



*Softwareanbieter
im ambulanten
Gesundheitsmarkt*

Entwicklung seit 2016

— OUT OF THE ORDINARY

Key Highlights

Wechselbereitschaft

Im Vergleich zum stationären Sektor gibt es im ambulanten Sektor eine deutlich höhere Bereitschaft zum Systemwechsel.

Dynamisches Wachstum

Trotz rückläufiger Anzahl von Arztpraxen wachsen die Top 5 Anbieter mit bis zu 90% jährlich.

Psychotherapie-Markt wächst

Die Zahl psychotherapeutischer Praxen stieg zwischen 2013 und 2022 um über 50%. Davon profitieren besonders die Spezialsoftwareanbieter Epikur und Hasomed.

Etablierte Lösungen unter Druck

Während der Markt wächst, verlieren etablierte Anbieter:
CompuGroup verzeichnet -21.9%, medatixx -8% im Betrachtungszeitraum.

Spezialanbieter auf Erfolgskurs

Spezialisierte Systeme wie Medavis (Radiologie) und FIDUS (Augenheilkunde) wachsen stark – trotz hoher Wechselhürden durch komplexe Integrationen.

Übernahmen treiben Softwarewechsel

Der zunehmende Praxisverkauf, ob an Einzelpersonen oder Gruppen, führt verstärkt zu Wechseln der Praxisverwaltungssoftware.

Konsolidierungsaktivitäten bei Praxisnetzwerken

In Branchen mit intensiver Übernahmetätigkeit profitieren die führenden Anbieter besonders von der Marktkonzentration.

Ranking der Anbieter (1/4)

#	Unternehmen	Installationen 2016	Installationen 2022	CAGR	Trend
1	 T 2 M E D	43	1,951	88.9%	↑
2		76	551	39.1%	↑
3		371	2,163	34.2%	↑
4	 the MEDICAL OFFICE company	1,832	5,107	18.6%	↑
5		2,265	4,894	13.7%	↑
6	 an IQVIA business	499	1,005	12.4%	↑
7	 new media company	2,916	4,266	6.5%	↑
8		172	229	4.9%	→
9	 Praxis. Therapie. Sicherheit.	8,666	10,999	4.1%	→
10		148	173	2.6%	→

Ranking der Anbieter (2/4)

#	Unternehmen	Installationen 2016	Installationen 2022	CAGR	Trend
11	 PegaMed	819	947	2.4%	→
12	 Healthcare Solutions	900	1,030	2.3%	→
13	 F I D U S	472	515	1.5%	→
14	 psyprax	10,328	10,974	1.0%	→
15	 EVIDENT Software für 18... 48	688	730	1.0%	→
16	 Meierhofer	280	296	0.9%	→
17	 duria	1,915	1,951	0.3%	→
18	 KIND	221	224	0.2%	→
19	 SAP	1,434	1,436	0.0%	→
20	 SOFTLAND	1,653	1,650	0.0%	→

Ranking der Anbieter (3/4)

#	Unternehmen	Installationen 2016	Installationen 2022	CAGR	Trend
21	 medisoftware	726	706	-0.5%	→
22	 DAMPSOFT	81	78	-0.6%	→
23	 medVISION Medical Software Solutions	409	390	-0.8%	→
24	 Data-AL	1,028	954	-1.2%	→
25	 medatix	19,831	18,248	-1.4%	→
26	 KfH	255	228	-1.8%	→
27	 abasoft Praxissoftware für Arztpraxen und MUZ	555	489	-2.1%	↓
28	 nexus/ag	1,246	1,087	-2.2%	↓
29	 ergosoft	2,080	1,796	-2.4%	↓
30	 bender gruppe medigration	82	70	-2.6%	↓

Ranking der Anbieter (4/4)

#	Unternehmen	Installationen 2016	Installationen 2022	CAGR	Trend
31		5,720	4,664	-3.3%	↓
32		876	698	-3.7%	↓
33		38,474	30,037	-4.0%	↓
34		232	181	-4.1%	↓
35		790	559	-5.6%	↓
36		106	75	-5.6%	↓
37		1,039	675	-6.9%	↓
38		545	247	-12.4%	↓
39		1,602	175	-30.9%	↓

*Nexus Gruppe (Nexus AG, NEXUS Digital Pathology GmbH, Nexus / Chili GmbH, Nexus Swisslab GmbH, ifa Systems AG)

*Frey Gruppe (Frey ADV GmbH, InterData Praxis-Computer GmbH, S3 Praxiscomputer GmbH)

*Compugroup (Z1, MEDISTAR, TURBOMED, ALBIS, CGM M1 PRO, DATA VITAL, CGM SOUL)

Zur besseren Vergleichbarkeit wurden die Installationen der Gruppen, wie sie 2023 bestehen, auch für das Jahr 2016 aufsummiert.

Referenzen und Senior Team



acquired



Healthcare software



sold to



Healthcare software



sold to



Pharmacometrics



sold to



a portfolio company of
ChrysCapital

Healthcare technology services



sold to



Healthcare services



acquired



Tele-diagnostics company



sold to



Life sciences market insights and strategy



MBO sponsored by



Healthcare consulting & strategic communications



Matthias Holtmeyer
Managing Partner
Investec Advisory GmbH & Co. KG

25+ years in corporate finance
80+ successful M&A and financing transactions



Marcel Deutschmann
Director
Investec Advisory GmbH & Co. KG

10+ years in corporate finance
25+ successful M&A and financing transactions

Thank you

