



We bridge the gap

## Gesundheitsmobilität

Der Markt für Krankentransport und Behindertenfahrdienste (Paratransport) steht 2026 vor einem Umbruch. Mit € 9,6 Mrd. Kassenausgaben (+75% seit 2019) und über 55 Mio. Fahrten jährlich wächst die Nachfrage rasant – gleichzeitig fehlen allein in der deutschen Logistikbranche mehr als 120.000 Fahrer. Für Unternehmer wird der Alltag härter, für Investoren öffnet sich ein Konsolidierungsfenster.

### Markt-Update 2025/2026

Die Ausgaben der Krankenkassen für Fahrten erreichten 2024 ein Rekordhoch von € 9,6 Mrd. (+10,2% zum Vorjahr). Der wichtigste Treiber: Immer mehr Behandlungen finden ambulant statt. Ab 2026 werden jährlich über eine Million Fälle, die früher einen Krankenhausaufenthalt erforderten, ambulant erbracht – bis zu 3 Millionen Fälle pro Jahr sind möglich. Jede ambulante Behandlung erzeugt dabei mehr Fahrten als ein stationärer Aufenthalt: Hin- und Rückfahrt am selben Tag, oft gefolgt von Nachsorgeterminen.

Kennzahl	Deutschland	Österreich	Schweiz
Marktvolumen	€ 9,6 Mrd.	~€ 1,2 Mrd.	~CHF 0,5-0,8 Mrd.
Wachstum p.a.	~+10,2%	~+8%	~+5%
Gewinnmarge (Ziel)	15-25%	12-20%	18-25%

### Zwei Perspektiven, eine Chance

**Für Unternehmer: Ihr Betrieb in starken Händen.** Der Anschluss an eine starke Gruppe bringt spürbare Entlastung im Personalalltag: Durch eine zentrale HR-Abteilung und eine bessere Arbeitgebermarke lassen sich Fahrerinnen und Fahrer einfacher gewinnen. Ihre Mitarbeitenden profitieren zugleich von sicheren Arbeitsplätzen, klaren Entwicklungspfaden und professionellen Strukturen. Auch die Digitalisierung wird leichter: Dispatch-Software und Telematik stellt und finanziert die Gruppe zentral ohne zusätzlichen Aufwand für Sie. Und nicht zuletzt gilt:

Jetzt eine faire Bewertung sichern. Bis 2027 suchen 626.000 KMU eine Nachfolgelösung, wer früh handelt, erzielt erfahrungsgemäß die besseren Konditionen.

**Für Investoren: Konsolidierungs-Opportunity.** Der Sektor bietet stabile, weitgehend konjunkturunabhängige Cashflows, da die Nachfrage regulatorisch abgesichert ist.

Übernahmen sichern eingespielte Teams – ein wichtiger Vorteil, weil organisches Recruiting in diesem Markt herausfordernd bleibt. Gleichzeitig eröffnen sich deutliche Digitalisierungs-Hebel: Viele Betriebe arbeiten noch mit Fax und Telefon; moderne Systeme erhöhen die Effizienz und stärken die Margen. First-Mover profitieren von der fehlenden dominanten DACH-Plattform und einer attraktiven Bewertungsarbitrage – vom Einkauf bei 4–6x bis zum Exit bei 8–12x EBITDA.

## Transaktionsmarkt & Konsolidierung

Der Healthcare-M&A-Markt in der DACH-Region erreichte 2022-2024 mit 331 Transaktionen ein Rekordniveau. Der Paratransport ist dabei noch weitgehend unerschlossen – eine Chance für Pioniere. Dass Konsolidierung funktioniert, zeigt TCS Ambulance in der Schweiz: Seit 2021 wurden sieben regionale Anbieter zusammengeführt. Heute betreibt die Gruppe 23 Stützpunkte in neun Kantonen und führt 45.000 Einsätze jährlich durch – mit einheitlichen Standards, zentraler Disposition und professionellem Personalmanagement.

## Ausblick 2030

Der deutsche Markt dürfte bis 2030 auf € 12-14 Mrd. wachsen (6-7% p.a.). Die Treiber bleiben intakt: Immer mehr ambulante Behandlungen erfordern immer mehr Fahrten, während das Fahrerproblem strukturell ist: 35% der Berufskraftfahrer sind bereits über 55 Jahre alt. Wir erwarten die Entstehung von 2-3 größeren Plattformen im DACH-Raum, die jeweils 20-30 regionale Anbieter bündeln. Mit 101 Gesundheitsmarkt-Deals allein in Q3 2025 und fragmentiertem Angebot profitieren gut aufgestellte Unternehmer von einer Käufer-dominierten Marktdynamik: Die Nachfrage nach Übernahmezielen übersteigt das Angebot.

## Fazit

Das Zeitfenster 2026-2029 ist entscheidend. Für Unternehmer bietet der Anschluss an eine professionelle Gruppe die Chance, das eigene Lebenswerk in starke Hände zu geben, Mitarbeiter langfristig abzusichern und vom Marktwachstum zu profitieren. Für Investoren ist der fragmentierte DACH-Markt ein klassisches Konsolidierungsspiel mit stabilen Cashflows und attraktivem Wertsteigerungspotenzial. Angesichts der fundamentalen Marktveränderungen in der Gesundheitsmobilität, rasant steigende Fahrtenvolumina durch „Ambulantisierung“ bei gleichzeitigem Fahrermangel – ist eine professionelle Vorbereitung entscheidender denn je. Wir stehen Ihnen als spezialisierter M&A-Partner im Patiententransport in der DACH-Region gerne zur Verfügung.

Ob Sie eine **Nachfolgelösung** suchen oder strategisch zukaufen möchten: **Lassen Sie uns sprechen.** Als ersten Schritt bieten wir Ihnen eine **vertrauliche und kostenlose Unternehmensbewertung bzw. eine Einschätzung des aktuellen Marktumfelds** und des Konsolidierungsfensters 2026-2029 an.

Herzliche Grüße  
Dr. Peter Urbanek