





Обзор рынка прямых и венчурных инвестиций 9 месяцев 2014 г.



-  Обзор рынка прямых и венчурных инвестиций
-  Информация об IPOboard
-  Новые резиденты IPOboard
-  Новости резидентов

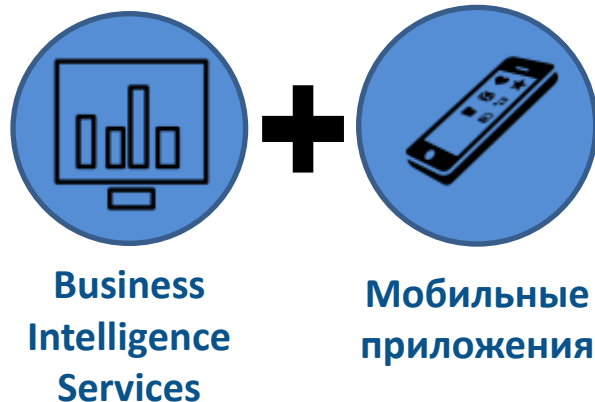
9 месяцев 2014 г.

Динамика показателей рынка венчурных инвестиций в РФ

Наиболее популярные для инвестиций отрасли в РФ



Основные тренды



* По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года

** От общего объема инвестиций за полугодие

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Основные тенденции рынка

События первого квартала 2014 года показали следующие тренды:

- Большая часть сделок приходится на сектор интернета и информационно-телекоммуникационных технологий.
- Объем инвестиций за 9 мес. 2014 г. снизился на 49% по сравнению с аналогичным периодом в 2013 г. и составил 11 268 млн руб.
- Количество сделок за 9 мес. 2014 г. увеличилось на 79% по сравнению с аналогичным периодом в 2013 г.
- В отрасли все чаще производятся инвестиции меньшего объема в более ранние стадии развития компании.

Тенденции

В бюллетене рассмотрены наиболее популярные отрасли инвестирования по итогам квартала:

Business
Intelligence
Services

- Согласно данным IPOboard, средние затраты на бизнес-аналитику в 2013 г. составили 43 млрд руб.
- Средний годовой бюджет на аналитические сервисы на одного клиента составляет 69 млн руб.
- Рост потребности в BI сервисах обусловлен увеличивающимся объемом информации, который необходимо оперативно обрабатывать в целях получения данных, которые могут позитивно повлиять на операционную эффективность.

- Согласно экспертному мнению, 2009 г. является годом зарождения рынка мобильных приложений в России.
- По состоянию на 2009 г. рынок оценивался в 3 млн долл. США, тогда как в 2013 г. аналогичный показатель был равен 270,4 млн долл. США.
- Среднегодовые темпы роста на последующие периоды не будут отличаться от годовых и будут составлять в среднем 70%, что соответствует мировым темпам роста индустрии.

Мобильные
приложения

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Объем рынка и количество совершенных сделок в январе-сентябре 2014 г.

По данным IPOboard, за период январь-сентябрь 2014 г. были заключены 152 сделки.

Большая часть данных сделок пришлась на сектор интернета и информационно-телекоммуникационных технологий. Остальная часть распределилась между такими секторами как:

- производство промышленного оборудования;
- биотехнологии;
- издательская деятельность;
- потребительский сектор;
- SaaS сервисы.

Общий объем сделок произведенных инвестиций за 9 месяцев 2014 г. составил 11 268 млн руб.

Объем произведенных инвестиций за 9 месяцев 2014 г. снизился на 49% по сравнению с аналогичным периодом в 2013 г., при этом количество сделок увеличилось в 2014 г. на 79%. Данная динамика объясняется тем, что на данный момент производятся инвестиции меньшего объема в более ранние стадии, или же синдицированные сделки на поздних стадиях развития бизнеса в связи с неготовностью инвесторов вкладывать крупные суммы ввиду нестабильной политической ситуации в регионе.

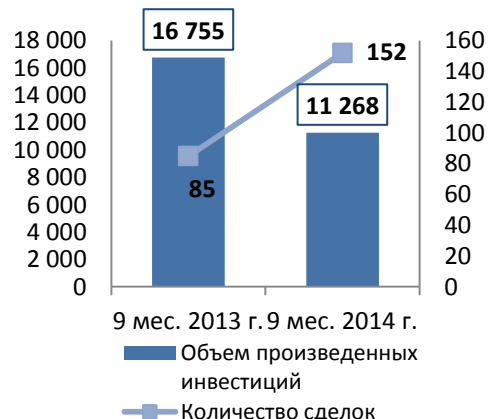
Также на данный момент доля инвестиций на стадиях запуска проекта составляет 47%. За аналогичный период прошлого года доля аналогичных инвестиций составляла 34%. Сократились инвестиции на ранних стадиях роста ввиду того, что данные проекты требуют больших капиталовложений. Таким образом, можно говорить о том, что российский венчурный рынок демонстрирует продолжающийся рост инвестиционной активности при снижении среднего размера сделки. Данную тенденцию можно объяснить все большей заинтересованностью инвесторов проектами, находящимися на стадии start-up ввиду их полной готовности к инвестициям и меньших рисков нежели на более ранних стадиях развития проекта.

Учитывая векторы развития венчурной индустрии в предыдущие периоды и проведенный анализ за 3-й квартал, можно выделить наиболее популярные сферы для инвестирования в РФ:

- eCommerce;
- рекламные системы;
- мобильные приложения;
- онлайн-образование;
- решения Business Intelligence для бизнеса.

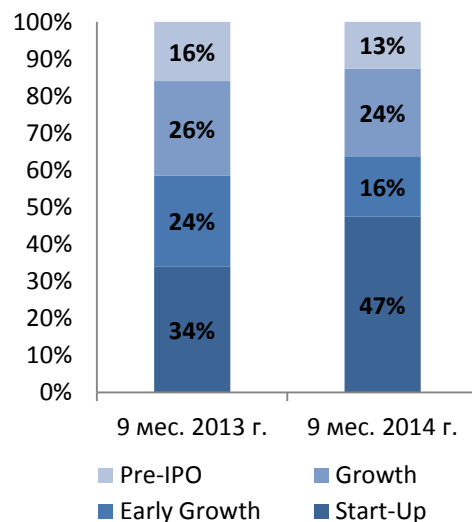
В рамках данного информационного бюллетеня будут более детально рассмотрены решения Business Intelligence для бизнеса и рынок мобильных приложений, которые не рассматривались в предыдущих выпусках.

Динамика объема и количества сделок за 9 мес. 2013 г. и 9 мес. 2014 г., млн руб.



Источник: Открытые источники

Стадии профинансированных проектов за 9 мес. 2013 г. и 9 мес. 2014 г.



Источник: IPOboard

Решения Business Intelligence для бизнеса

Согласно данным комиссии США по широкополосной связи*, глобальное проникновение интернета с каждым годом увеличивается, и пропорция глобального покрытия приближается к 50%. Такая же динамика прослеживается и в России (согласно Фонду общественного мнения). Также, согласно ITU, такой активный прирост данных достигается за счет мобильных устройств, содержащих большой объем информации о потребителях. Объем трафика также увеличивается экспоненциально. Так, к 2017 г. объем глобального трафика, проходящего через все устройства, достигнет 120,6 экзобайт в месяц. При этом необходимо отметить, что 12% интернета относится к eCommerce. Данная динамика позволяет собирать большое количество данных в целях анализа потребительского спроса и поведения относительно определенных товаров или услуг. Потребность в качественных аналитических решениях растет от года к году ввиду потребности в обработке количественной электронной информации, которая является носителем качественных знаний о бизнесе. Так, согласно исследованию Gartner, глобальный рынок BI достиг 14 млрд. долл. США в 2013 г. и по прогнозам может достигнуть 16 млрд. долл. США.

Обусловлен рост данного рынка основными преимуществами BI, которые включают в себя:

- Упрощение принятия бизнес-решений. Любое решение касательно операционной деятельности можно будет принять оперативно на основе поступающей информации, которая, в большинстве случаев, поступает в режиме real-time.
- Согласно исследованиям, компании, которые используют BI в среднесрочном периоде, получают до 60% увеличения операционной рентабельности.

Российский рынок BI решений находится в зачаточном состоянии ввиду того, что на данный момент BI-сервисами пользуются только крупные компании, тогда как средний и малый бизнес не видит большого ROI от данных услуг.

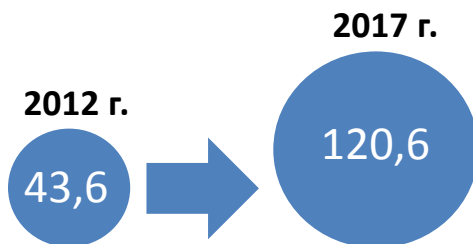
Однако с учетом появления все большего количества новых возможностей для BI будет расти и ценовая конкуренция, что позволит новым игрокам на рынке выходить на новые сегменты, предлагая свежие решения, которые будут востребованы на рынке.

Так, согласно расчетам IPOboard, средние затраты на аналитические сервисы в общей структуре коммерческих расходов в среднем за период 2010-2013 гг. составили 28,5 млрд руб. (выборка 1000 компаний с выручкой более 100 млн руб. в ритейл сегменте).

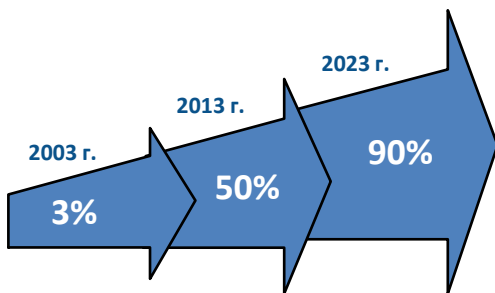
Данные показатели, согласно мировой практике, незначительны и они, с учетом прогнозов по росту спроса на подобные аналитические сервисы, будут увеличиваться с CAGR 31% в год.

Необходимо отметить, что из общего объема произведенных сделок за 3 кв. 2014 г. 8% пришлось на различные сервисы Business Intelligence.

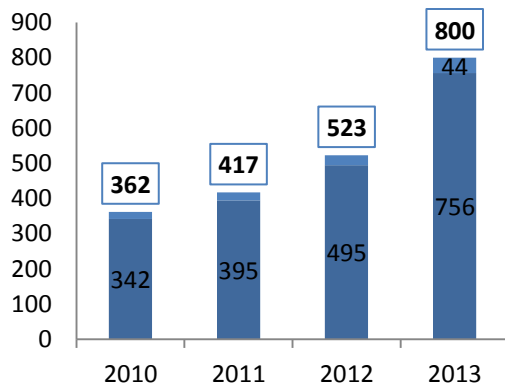
Глобальный интернет-трафик в мес.



Проникновение интернета в РФ



Затраты на аналитику BI в РФ, млрд руб.



- Затраты на BI, млрд руб.
- Другие коммерческие расходы, млрд руб.

Источник: СПАРК, Cisco VNI, Фонд «Общественное мнение»

*ITU Broadband Commission

Мобильные приложения

Мобильные приложения стали одним из главных трендов в развитии информационных технологий. На сегодняшний день мобильные приложения находятся на пике своей популярности. Количество разработчиков и проданных смартфонов увеличивается с каждым годом. Позитивную динамику имеет и разработка новых мобильных приложений и число их загрузок.

Рынок мобильных приложений зародился в 2008 году. Первой компанией, запустившей инновационную модель распространения приложений, стала Apple. Впоследствии на данный рынок вышла компания Google, создав серьезную конкуренцию Apple.

Эксперты разделяют рынок приложений на следующие сегменты:

- контентные приложения;
- бизнес-приложения;
- мобильные игры;
- мобильные социальные сети.

Рынок мобильных приложений за 2013 год, по данным экспертов, достиг 160 млн долл. США, увеличившись на 256% по сравнению с 2011 г. По прогнозам экспертов, рынок мобильных приложений в РФ продолжит расти с CAGR 186%, при этом основными драйверами данного роста будут такие факторы как:

- рост числа мобильных устройств;
- увеличение влияния мобильных социальных сетей;
- рост количества планшетных компьютеров;
- проникновение LTE и его влияние на развитие мобильного маркетинга.

Наиболее популярным приложением по суммарному количеству скачиваний в AppStore и Google Play в России в 2013 г. является приложение Вконтакте, далее Skype и Dr.Web Антивирус.

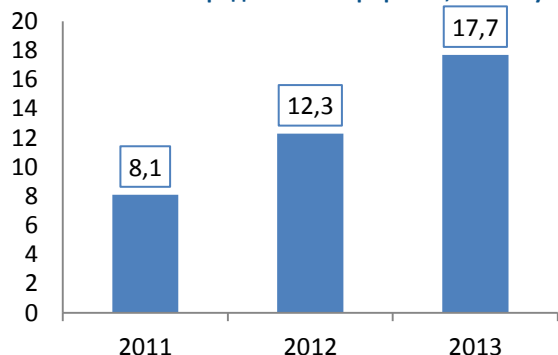
В десятку наиболее популярных разработчиков мобильных приложений вошли Mail.Ru, «Вконтакте» и Dr.Web, также стоит отметить что «Яндекс», по суммарному количеству скачиваний всех разработанных компанией приложений, стал наиболее популярным разработчиком в РФ.

Из иностранных компаний, помимо известных Google и Microsoft, лидерство принадлежит компании Outfit 7 с Кипра и Sungy Mobile из Китая. Первая разрабатывает приложения с мобильными «домашними животными», которых нужно кормить, укладывать спать и т.д. Наиболее известным приложением компании является My Talking Tom. Китайская компания создает популярные приложения Android Launcher (альтернативные оболочки операционной системы). Компания утверждает, что аудитория ее разработки GO launcher EX составляет более 200 млн человек по всему миру.

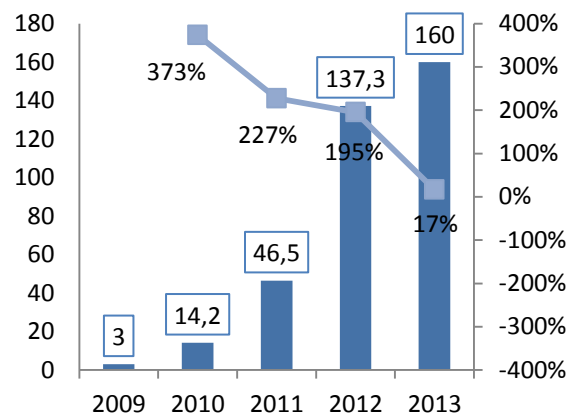
Наибольшую выручку с разработанного приложения в РФ в 2013 г. получило приложение «Читай!» от «ЛитРес». Следом за ним по объему доходов следуют картографические приложения российской компании «Навител». При этом «ЛитРес» и «Навител» также стали самыми доходными разработчиками приложений в России по объему средств, вырученных в 2013 г. (суммарно от всех их приложений в магазинах AppStore и Google Play).



Количество проданных смартфонов, млн штук



Российский рынок интернета, млн долл. США



- Объем рынка мобильных приложений
- Темп прироста

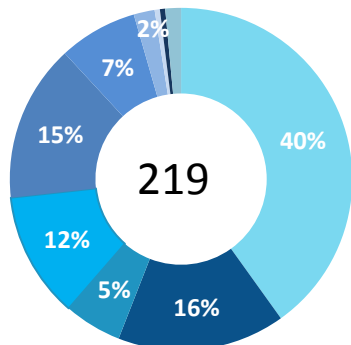
Топ мобильных приложений по количеству скачиваний в России, 2013 г.

Приложение	Разработчик
Вконтакте	Вконтакте
Skype	Microsoft
Dr.Web Антивирус	Доктор Веб
WhatsApp Messenger	WhatsApp
Одноклассники	Mail.ru
Viber	Viber Media
Instagram	Facebook
2ГИС (навигация)	2ГИС
Opera Mini	Opera Software
ivi.ru	ivi.ru

Источник: App Annie, J'son & Partners Consulting, DataInsight

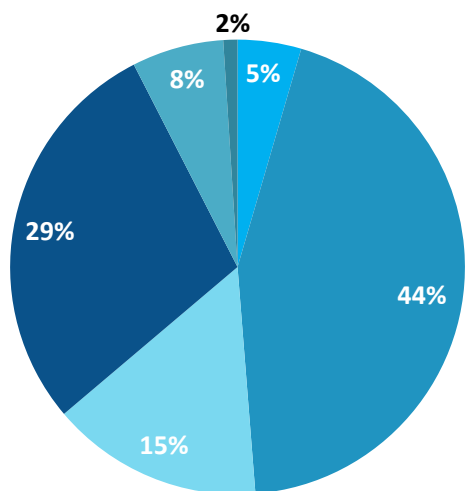
Информация об IPOboard

По состоянию на 01.10.2014 в системе IPOboard зарегистрировано 219 инновационных компаний, преимущественно секторов интернет, телеком, энергетика. Распределение компаний по секторам указано в диаграмме:



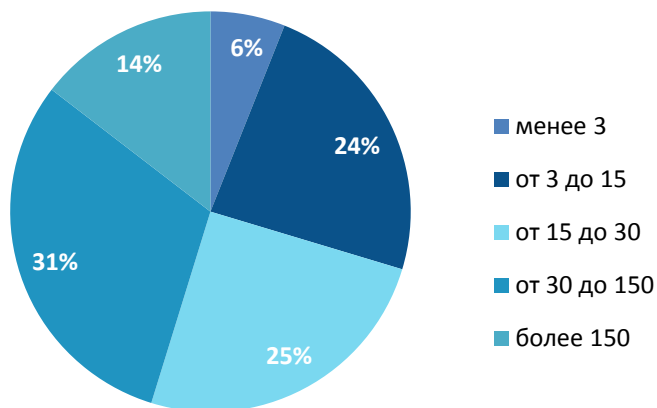
- интернет технологии
- информационно-телекоммуникационные системы
- индустриальные проекты и природопользование
- биотехнологии и медицинские технологии
- энергетика и энергоэффективность
- чистые технологии и новые материалы
- безопасность и противодействие терроризму
- индустрия наносистем и материалов
- авиационные и космические технологии
- ядерные технологии
- прочие сектора

По стадиям роста инновационных компаний наибольшую долю занимает стадия Seed по состоянию на 1 октября 2014 г. Состояние базы проектов IPOboard представлено в диаграмме ниже:

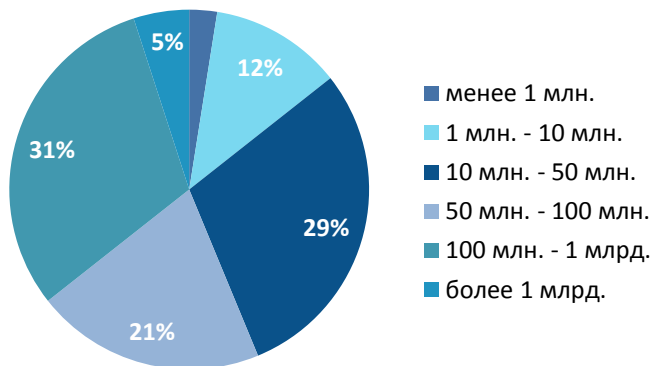


- pre-seed
- seed
- early growth
- growth
- pre-IPO
- IPO

Объемы запрашиваемых инвестиций по состоянию на 1 октября 2014 г.:



Сегментирование компаний-резидентов IPOboard по размеру капитализации:



Резиденты IPOboard:

219	компаний
306	инвесторов
16	компаний привлекли инвестиции
3	компаний провели IPO
1	компания провела SPO

Новые резиденты IPOboard

В данном разделе представлена часть новых резидентов IPOboard, зарегистрировавшихся в июле-сентябре 2014 г.



ГдеСейчас

Регион: Санкт-Петербург

Стадия: StartUp

Инвестиционные потребности: 200 тыс. долл. США

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: компания занимается развитием мобильного гео-мессенджера "Где Сейчас". Ключевая особенность приложения - приватность: никто не сможет получить местоположение пользователя без его согласия. ГдеСейчас является приватным инструментом для повседневного использования с друзьями и близкими в формате «с глазу на глаз», то есть является инструментом для повседневной связи.



Регион: Новосибирск

Стадия: Ранний Рост

Инвестиционные потребности: 5 млн долл. США.

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: ООО "Онлайн Финанс Рус" - оператор сервиса краткосрочных онлайн-займов zaimionline.ru. Сервис «Займи Онлайн» позволяет мгновенно и не выходя из дома получить микрозаем на любые нужды. Все что для этого требуется – доступ к интернету, мобильный телефон и банковская карта. Оформить заявку и получить онлайн-заем можно на карты VISA и Master Card любых российских банков. Уровень карты должен быть не ниже Classic для VISA и не ниже Standard для MasterCard.



Регион: Москва

Стадия: Ранний рост

Инвестиционные потребности: 117 млн руб.

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: ЗАО «Дюрэй» является российским заводом-изготовителем энергосберегающего светодиодного освещения под торговой маркой DURAY™. Компания была основана на базе ООО «Энергопрогресс», более трех лет выпускавшего офисные светодиодные светильники под торговой маркой «Байкал LED». На новом этапе развития DURAY выводит в серийное производство долгожданные серии уличных светильников «Эльбрус», промышленных «Енисей» и административно-бытовых «Алтай», длительное время проходивших лабораторные испытания и техническую доработку.



Регион: Москва

Стадия: Ранний рост

Инвестиционные потребности: 2 млн долл. США

Сектор экономики: информационно-телекоммуникационные системы

Краткое описание: ООО «Научно-производственный центр «МакТелКом» было основано в апреле 2010 года как конструкторское бюро разработке высокотехнологичного и наукоемкого промышленного оборудования, приборов и технологий. Основной целью компании является создание и вывод на рынок ряда инновационных продуктов и технологий в области волоконно-оптических систем передачи информации. Приоритетным направлением работы компании является разработка и производство оборудования для монтажа оптического волокна.


**Speereo приняла участие в Днях инноваций
Министерства обороны Российской Федерации**

Компания Speereo представила работающий прототип гибридного интерфейса для "солдата будущего". В рамках мероприятия компания получила нужные контакты в предприятиях, которые являются главными в интересных для компании проектах.

Общение на уровне руководства и специалистов уже началось и активно развивается.

Speereo заключила контракт с Toyota InfoTechnology Center Co.,Ltd.

Компания Speereo продолжает продвигать на мировом рынке свои решения по речевому управлению инфотейментом и сервисными функциями в автомобилях, так 3 года назад работы были интенсифицированы в связи с проявленным интересом со стороны НИС "ГЛОНАСС".

Регион: Санкт-Петербург

Сектор экономики: Интернет технологии

Краткое описание: Speereo разработала собственные речевые технологии для построения высокоэффективных человеко-машинных интерфейсов. Технология распознавания речи (Speereo ASR) - языки: английский, русский без настройки на диктора. Распознавание 3000-10000 любых командных фраз в один момент в реальном времени с точностью 97-99.9 %. Система устойчива к акцентам и шумам. На рынке B2C компания следует долгосрочной стратегии увеличения лояльной аудитории до нескольких десятков миллионов и развития бренда для последующего развития платных сервисов и продуктов.



СуперОкс

"СуперОкс" принимает участие в ASC-2014

Компания приняла участие в крупнейшей конференции по прикладной сверхпроводимости Applied Superconductivity Conference 2014 (ASC), которая в этом году прошла в американском Charlotte с 10 по 15 августа. Среди участников ASC будут все компании рынка сверхпроводников, виднейшие научно-исследовательские институты и представители бизнеса из США, ЕС, России и азиатско-тихоокеанского региона. Специалисты СуперОкс участвовали как в конгрессной, так и в постерной сессиях. С материалами с конференции можно ознакомиться на www.superox.ru.

Регион: Москва

Сектор экономики: Индустрия наносистем и материалов

Краткое описание: Компания «СуперОкс» была создана в 2006 г. для разработки технологии производства материалов на основе текстурированных покрытий высокотемпературных сверхпроводников на металлических лентах – ВТСП-лент 2-го поколения. Эти материалы способны изменить облик электроэнергетики и транспорта, открыть путь к созданию более эффективного оборудования для научных исследований и медицины. Благодаря особым электрофизическим свойствам, ВТСП-ленты 2-го поколения позволяют создавать уникальные по характеристикам силовые кабели, ограничители тока, трансформаторы, моторы, генераторы, накопители энергии, магниты.



ОАО «МЭЛТОР» получило государственную аккредитацию в качестве организации, осуществляющей деятельность в области ИТ.

ОАО «МЭЛТОР» получило аккредитацию в соответствии с Положением о государственной аккредитации организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий (постановление Правительства Российской Федерации от 6 ноября 2007 г. №758)

Компания МЭЛТОР приняла участие в форуме-выставке «Открытые инновации»

Команда ОАО «МЭЛТОР» приняла участие в форуме-выставке «Открытые инновации 2014», который прошел в Технополисе «Москва» с 14 по 16 октября 2014г.

Проект «МЭЛТОР» расположился в стартап-зоне выставки, имеющей приоритетное местоположение. Вниманию участников выставки была представлена облачная CRM-система для поставщиков государственных (ФЗ-44) и коммерческих (ФЗ-223) закупок. На стенде компании всем заинтересованным предоставлялись консультации по возможностям системы МЭЛТОР для организации тендерных продаж поставщиков.

Регион: Москва

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: ОАО «МЭЛТОР» разработчик и провайдер интернет-сервиса для автоматизации процессов участия компаний малого и среднего бизнеса в электронных государственных и коммерческих закупках.

Система «МЭЛТОР» работает в набирающей популярность среде SaaS (Software as a Service – программное обеспечение как услуга), в так называемом «облаке». Основное преимущество модели «SaaS» для потребителя состоит в отсутствии затрат, связанных с установкой, обновлением и поддержкой работоспособности оборудования и программного обеспечения, работающего на нём.

Контакты



Дмитрий Булавин
Генеральный директор IPOboard
bulavin@ipoboard.ru

Александр Чикунов
Аналитик
chikunov@ipoboard.ru

Настоящая публикация подготовлена исключительно для создания общего представления об обсуждаемом в ней предмете и не является профессиональной консультацией. Не рекомендуется действовать на основании информации, предоставленной в настоящей публикации, без предварительного обращения к профессиональным консультантам. Не предоставляется никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей публикации.

ООО “Борд”. Все права защищены