





Обзор рынка прямых и венчурных инвестиций. 1 квартал 2015 г.



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

3 месяца 2015 г.

Динамика показателей рынка венчурных инвестиций в РФ

Наиболее популярные для инвестиций отрасли в РФ



Объем инвестиций



-54%*
6 718 млн руб.



Число сделок



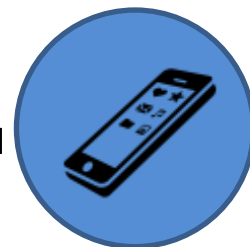
+3%*
126 сделок



Отрасли выпуска



Интернет вещей



Мобильные приложения

* По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года

** От общего объема инвестиций за квартал

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Основные тенденции рынка

События 1 квартала 2015 года показали следующие тренды:

- 85% инвестиций было совершено в проекты из сектора интернет-технологий.
- Объем инвестиций в 1 квартале 2015 г. уменьшился на 54% по сравнению с 1 кварталом 2014 г. и составил 6 718 млн руб. Данная динамика обусловлена спадом экономической активности в регионе.
- Количество сделок за анализируемый период увеличилось на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- Количество синдицированных сделок существенно выросло: если в 1 квартале 2014 года таких инвестиций было всего 2%, то в 1 квартале 2015 года их количество выросло до 25%.
- Наибольшую активность проявили фонды с государственным участием и, в частности, Фонд Развития Интернет-Инициатив.

В данном выпуске информационного бюллетеня рассмотрены следующие отрасли:

Тенденции

Интернет вещей

- Рынок Интернета вещей в 2015 году оценивается IDC в 2 712 млрд долл. США, а к 2020 году достигнет 7 065 млрд долл. США, средний темп роста рынка составит 21% ежегодно.
- Аналитики J'Son & Partners прогнозируют, что российский рынок Интернета вещей в 2015 году составит 527 млн долл. США и в 2020 году достигнет 980 млн долл. США, средний темп роста рынка будет равен 13% ежегодно.
- По прогнозам BI Intelligence, Интернет вещей к 2019 году станет одним из крупнейших рынков по количеству устройств, превысив рынки смартфонов, ПК, носимых гаджетов и «умных» автомобилей.

- По предварительным данным Strategy Analytics, объем рынка мобильных приложений по итогам 2014 года составил 33,7 млрд долл. США, что на 57% больше, чем в предыдущем году.
- По прогнозам Cisco, темп роста глобального мобильного трафика будет втрое опережать темп роста фиксированного трафика и составит 57% ежегодно.
- По оценкам J'son & Partners Consulting, к 2016 году объем рынка мобильных приложений в России достигнет 1,3 млрд долл. США. Среднегодовой темп роста рынка в ближайшие годы составит 69%.

Мобильные приложения

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Объем рынка и количество совершенных сделок в 1 квартале 2015 г.

По данным IPOboard, в 1 квартале 2015 г. было заключено 126 сделок. Большая часть данных сделок пришлось на сектор интернет-технологий. Остальная часть распределилась между такими секторами, как:

- индустрия наносистем и материалов;
- медицинские технологии;
- потребительский сектор;
- 3D-технологии;
- лазерные комплексы;
- облачные сервисы;
- информационно-телекоммуникационные технологии.

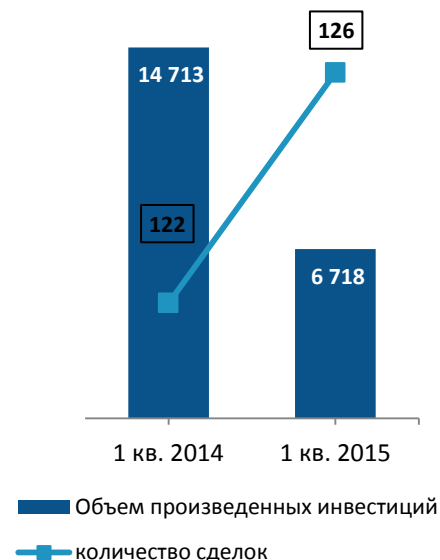
Общий объем сделок произведенных инвестиций за 1 квартал 2015 г. составил 6 718 млн руб.

Объем инвестиций, в денежном выражении уменьшился на 54% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, количество сделок увеличилось на 3%. При этом стоит отметить, что наибольшее количество сделок имеют небольшой объем и совершаются на ранних стадиях или же представляют из себя синдицированные сделки как на ранних, так и на поздних стадиях развития бизнеса. Следует отметить, что в 1 квартале 2015 года 25% сделок на ранних стадиях были проинвестированы синдикатом инвесторов. В 1 квартале 2014 года таких сделок было менее 5%. Одной из причин данной тенденции является неготовность инвесторов вкладывать крупные суммы инвестиций ввиду ухудшения экономической ситуации в регионе. Другой причиной является то, что сделки такого типа позволяют быстрее собрать необходимую сумму для закрытия раунда инвестиций и снизить риски невозврата вложенных средств.

В 1 квартале 2015 г. изменилась структура инвестиций по стадиям финансирования. Доля инвестиций на ранних стадиях развития проектов на данный момент составляет 61%. За аналогичный период прошлого года доля инвестиций на данных стадиях составляла 71%. Как видно из диаграммы, в предыдущем периоде инвесторы активно финансировали компании на предпосевной стадии, почти 50% сделок было совершено в компании данной стадии развития. Но в 2015 году предпочтение отдается более зрелым компаниям, 61% инвестиций было совершено в проекты стадий посев, стартап и ранний рост. В поздние стадии было проинвестировано 9% и 11% проектов соответственно.

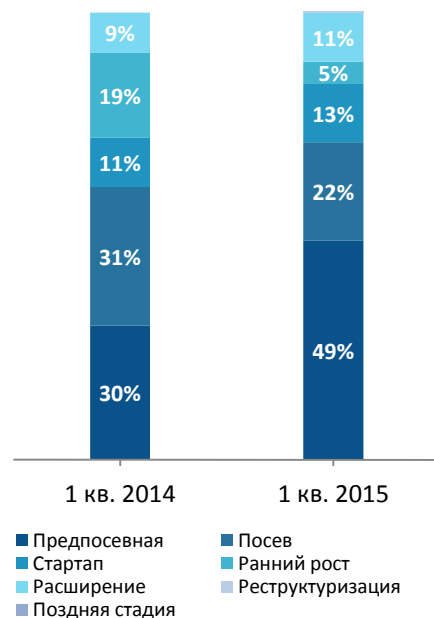
Сектор интернет-технологий остается приоритетным направлением на венчурном рынке России (как по числу сделок, так и по объему инвестиций). В 1 квартале 2015 г. наиболее привлекательными для инвестирования были мобильные приложения, облачные технологии и программные продукты для бизнеса. Флагманом рынка интернет-технологий был ФРИИ: по данным IPOboard, фондом было совершено 33 сделки; далее идут фонд Бортника и фонд посевного финансирования Microsoft – по 13 сделок, включая гранты. В текущем обзоре будет представлен анализ рынка Интернета вещей и мобильных приложений.

Динамика объема и количества сделок в 1 кв. 2014 г. и 1 кв. 2015 г., (млн руб.)



Источник: Открытые источники

Стадии профинансированных проектов в 1 кв. 2014 г. и 1 кв. 2015 г.



Источник: IPOboard

Интернет вещей

Рынок Интернета вещей является одним из ключевых драйверов развития технологий Больших Данных и рынка ИТ в целом.

Интернет вещей – это сеть объектов, которые имеют доступ в интернет и оснащены технологиями для взаимодействия друг с другом или с внешней средой.

Рынок Интернета вещей в 2015 году оценивается IDC в 2 712 млрд долл. США, а к 2020 году достигнет 7 065 млрд долл. США, средний темп роста рынка составит 21% ежегодно. Количество подключенных устройств составит 12,6 млрд штук и 28,1 млрд штук соответственно. По прогнозам BI Intelligence, Интернет вещей к 2019 году станет одним из крупнейших рынков по количеству устройств, превысив рынки смартфонов, ПК, носимых гаджетов и «умных» автомобилей.

Согласно опросу, проведенному Forrester Consulting, 80% участников опроса из 16 стран согласились с мнением, что Интернет вещей – самое стратегическое из направлений развития технологий, которое произойдет в ближайшие десять лет. Также данный анализ показал, что 25% международных компаний уже начали внедрять данные технологии в систему ведения бизнеса. Высокий уровень развития технологий Интернета вещей наблюдается в Азиатско-Тихоокеанском регионе, Северной Америке и Европе.

По данным аналитики Cisco, внедрение технологий Интернета вещей принесет выгоду в размере 8 трлн долл. США на глобальном уровне. Эффект будет оказан через такие составляющие бизнеса, как:

- инновации и доходы – 2,1 трлн долл. США;
- использование активов – 2,1 трлн долл. США;
- поставки и логистика – 1,9 трлн долл. США;
- повышение производительности труда – 1,2 трлн долл. США;
- улучшение качества обслуживания заказчиков и населения – 700 млн долл. США.

Cisco считают, что цифровизация и расширение Интернета вещей могут обеспечить долгосрочное повышение эффективности и возможности роста использующим их компаниям.

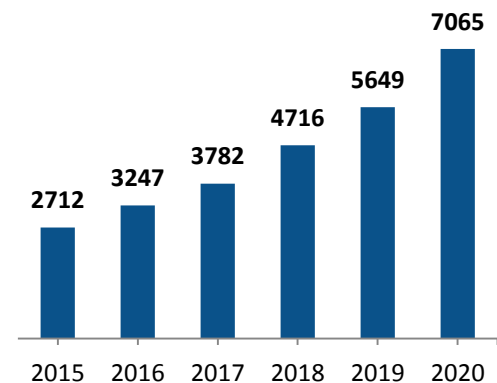
Так, согласно прогнозу BI Intelligence, к 2019 году объем поставок устройств Интернета вещей достигнет 6,7 млрд долл. США, выручка разработчиков оборудования составит 600 млрд долл. США, а экономический эффект для пользователей устройств будет равен 1,7 трлн долл. США (доходы и снижение затрат).

Аналитики J'Son & Partners прогнозируют, что российский рынок Интернета вещей в 2015 году составит 527 млн долл. США и в 2020 году достигнет 980 млн долл. США, средний темп роста рынка будет равен 13% ежегодно, количество подключенных устройств вырастет с 75 млн штук до 93 млн штук.

Согласно опросу J'Son & Partners, участники рынка достаточно сдержанно оценивают состояние российского рынка Интернета вещей, в отличие от прогнозов развитых стран. Тем не менее, в России уже началась реализация проектов по внедрению оборудования ГЛОНАСС на общественных транспортных средствах, строительства «умных» парковок, внедрению установок систем учета электроэнергии в режиме реального времени.

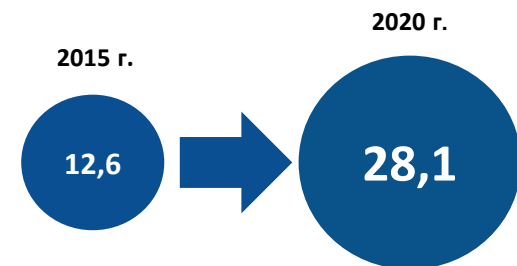


Объем рынка Интернета вещей,
(млрд долл. США)



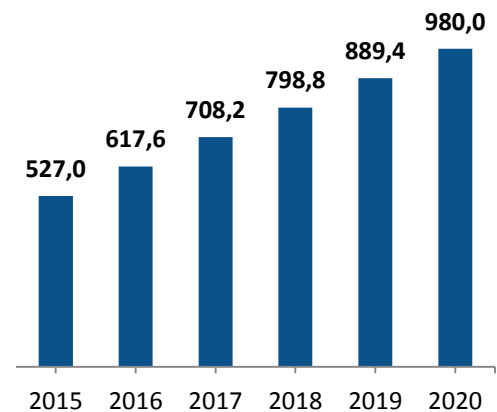
Источник: IDC, IPOboard

Количество подключенных устройств,
(млрд штук)



Источник: IDC

Объем рынка Интернета вещей в России,
(млн долл. США)



Источник: J'son & Partners Consulting

Мобильные приложения

Несмотря на относительную молодость рынка мобильных приложений, он уже получил широкое распространение не только в развитых, но и в развивающихся странах.

По предварительным данным Strategy Analytics, выручка рынка мобильных приложений по итогам 2014 года составила 33,7 млрд долл. США, что на 57% больше, чем в предыдущем году. По данным аналитики Gartner и TechCrunch, в 2015 году объем рынка вырастет до 45,4 млрд долл. США, а в 2017 году достигнет 76,5 млрд долл. США, средний темп роста рынка составит 30% в год.

По прогнозам Cisco, темп роста глобального мобильного трафика будет втрое опережать темп роста фиксированного трафика и составит 57% ежегодно. По итогам 2014 года показатель среднего трафика составил 2,5 эксабайт (10^{18} байт) в месяц, а к 2019 данный показатель вырастет в 10 раз до 24,3 эксабайт в месяц. Среди факторов, определяющих рост мобильного трафика, Cisco выделяют:

- увеличение количества мобильных пользователей. Так, к 2019 году их количество достигнет 5,2 млрд человек, что составит 69% мирового населения;
- рост числа мобильных подключений, в 2019 году количество устройств, готовых к установлению мобильной связи, в том числе машинных соединений, достигнет 11,5 млрд штук, в 2014 году таких устройств было 7,4 млрд штук;
- увеличение скорости мобильной передачи данных. К 2019 году скорость передачи данных вырастет в 2,4 раза и достигнет 4,0 Мбит/с;
- увеличение мобильной передачи видео. К 2019 году мобильное видео будет составлять 72% от всего количества мобильного трафика, что больше чем в 2014 году на 17%.

По оценкам J'son & Partners Consulting, к 2016 году объем рынка мобильных приложений в России достигнет 1,3 млрд долл. США. Среднегодовой темп роста рынка в ближайшие годы составит 69%.

Одним из драйверов роста числа мобильных приложений является увеличение количества пользователей мобильной сети. Согласно исследованию компании eMarketer, в 2014 году в России насчитывалось 61,5 млн. абонентов мобильной передачи данных и к 2017 году их количество увеличится до 88,1 млн, проникновение мобильного интернета достигло 80%. По данным J'son & Partners Consulting, средний трафик на 1 мобильного абонента вырос с 2010 года уже более чем в 15 раз и составил 1,6 гигабайт (10^9 байт).

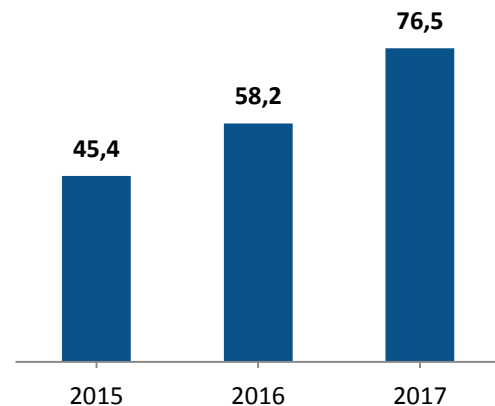
Также росту количества мобильных приложений способствует снижение стоимости мобильного интернета. На сегодняшний день стоимость трафика в России ниже, чем в США и Европе.

Увеличению количества мобильных подключений в 2014 году способствовали высокие продажи смартфонов в России. Доля продаж смартфонов составила 61% от общего количества проданных мобильных телефонов. В прошлом году было продано 26 млн смартфонов, что на 47% больше, чем в 2013 году.

Таким образом, высокий рост проникновения мобильного интернета и увеличивающееся количество смартфонов способствуют активному росту рынка мобильных приложений. В ближайшие годы как на мировой арене, так и на российском рынке будет наблюдаться динамика устойчивого роста данного рынка.

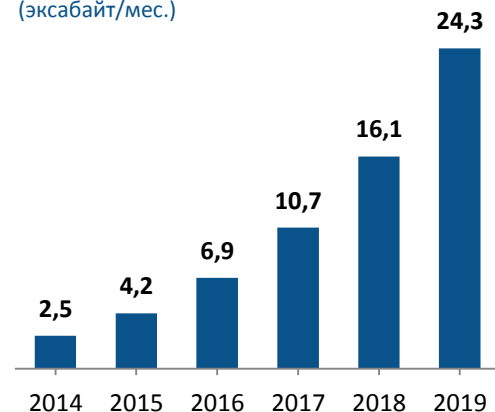


Объем рынка мобильных приложений, (млрд долл. США)



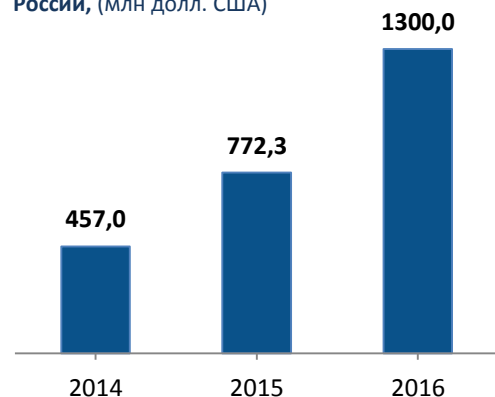
Источник: Gartner, TechCrunch

Глобальный мобильный трафик, (эксабайт/мес.)



Источник: Cisco

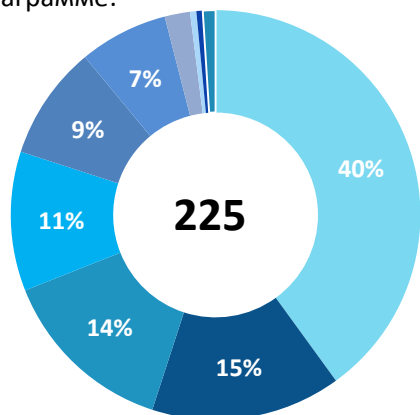
Объем рынка мобильных приложений России, (млн долл. США)



Источник: J'son & Partners Consulting

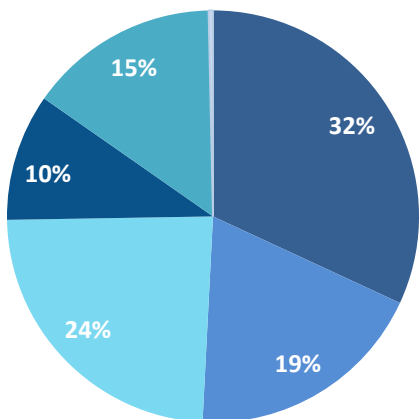
Информация об IPOboard

По состоянию на 31.03.2015 в системе IPOboard зарегистрировано 225 инновационных компаний, преимущественно секторов интернет, телеком, энергетика. Распределение компаний по секторам указано в диаграмме:



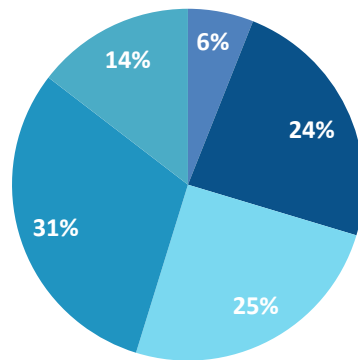
- Интернет-технологии
- Информационно-телекоммуникационные системы
- Энергетика и энергоэффективность
- Биотехнологии и медицинские технологии
- Индустриальные проекты и природопользование
- "Чистые" технологии и новые материалы
- Безопасность и противодействие терроризму
- Индустрия наносистем и материалов
- Авиационные и космические технологии
- Прочие отрасли

По стадиям роста инновационных компаний наибольшую долю занимает стадия Seed. По состоянию на 31 марта 2015 г. база проектов IPOboard выглядит следующим образом:



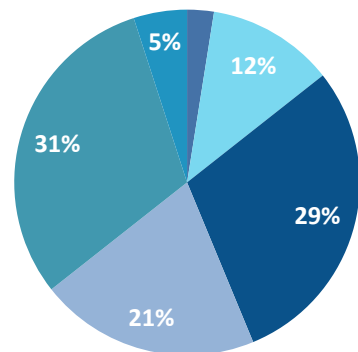
- Предпосевная
- Посев
- Стартап
- Ранняя
- Расширение
- Реструктуризация
- Поздняя стадия

Объемы запрашиваемых инвестиций по состоянию на 31 марта 2015 г.:



- менее 3
- от 3 до 15
- от 15 до 30
- от 30 до 150
- более 150

Сегментирование компаний-резидентов IPOboard по размеру капитализации:



- менее 1 млн.
- 1 млн. - 10 млн.
- 10 млн. - 50 млн.
- 50 млн. - 100 млн.
- 100 млн. - 1 млрд.
- более 1 млрд.

Новые резиденты IPOboard



В данном разделе представлены новые резиденты IPOboard:

Регион: Воронеж

Стадия: Предпосевная

Инвестиционные потребности: н/д

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: молодая российская компания-разработчик инновационных проектов в области высоких технологий. В проекты компании входят как хардверные, так и веб-проекты, включая голосовые ресурсы, игровые и финансовые системы.

Компания ищет инвестора, которому готова продать 20% компании (ООО).

Tim Technologies оценена собственником в 7 000 000 рублей.

Регион: Великобритания

Стадия: Посевная

Инвестиционные потребности: \$200 000 – \$500 000

Сектор экономики: индустриальные проекты и природопользование

Краткое описание: компания была основана в 2013 году. Целью проекта является производство натуральных камней (гранит и мрамор). Компания планирует запустить инновационные изделия из камня, задействовав сотрудников отделов, занимающихся дизайном, искусством, и инновациями. Stanrocc имеет контракты с компаниями из Бразилии и России. Преимуществами компании являются прямые поставки сырья, эксклюзивные камни и прямая продажа конечным потребителям без включения посредников. Данные преимущества позволяют Stanrocc предложить более конкурентоспособные цены.

Регион: Екатеринбург

Стадия: Предпосевная

Инвестиционные потребности: \$50 000 – \$200 000

Сектор экономики: энергетика и энергоэффективность

Краткое описание: ООО «Бюро современных технологий» разрабатывает энергоэффективную технологию измельчения «Smart Mill», а также участвует в разработке нестандартных узлов для иных инновационных проектов. Интеллектуальная собственность компании защищена 3 патентами. Потенциальными клиентами являются горнорудные предприятия и иные предприятия, использующие шаровые мельницы для измельчения (производство лекарств, красок и др.).

Регион: Нидерланды

Стадия: Предпосевная

Инвестиционные потребности: \$50 000 – \$200 000

Сектор экономики: интернет-технологии

Краткое описание: Глобальная цель «SALAM MOBILE» – создать платформу для общения и сотрудничества мусульман и немусульман, организовать обмен информацией через мобильное приложение, дать возможность общаться, обмениваться мнениями, заказывать халяльные блюда и продукты в том числе напрямую от фермеров, находить мечети, халяльные магазины, рестораны/кафе, исламские банки, салоны красоты, центры здоровья, магазины одежды, и прочие организации, делиться отзывами об этих заведениях, поздравлять друг друга с праздниками и общаться через чат, используя для этого тематические открытки и наклейки.



STANROCC
NATURAL
STONES LTD

Smart Mill





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.

Интегрирован сервис приема платежей банковскими картами CloudPayments.

Сервис CRM МЭЛТОР теперь можно оплатить банковскими картами международных платежных систем VISA и MasterCard. Это стало возможным с интеграцией биллинга МЭЛТОР с системой приема платежей CloudPayments.

Состоялся II Всероссийский форум поставщиков государственных и коммерческих закупок.

26 февраля состоялся II Всероссийский форум поставщиков государственных и коммерческих закупок «Управление тендерными продажами в условиях кризиса».

Организатором форума выступило ОАО «МЭЛТОР», соорганизаторы: Российский аукционный дом, Некоммерческое партнерство «Профессионалы электронного рынка» (НП «ПЭР»), Ассоциация заказчиков и поставщиков. Генеральный спонсор мероприятия: ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ УДОСТОВЕРЯЮЩИЙ ЦЕНТР» (НУЦ).

В работе форума приняли участие представители Министерства экономического развития РФ, инфраструктурных и регулирующих организаций, электронных торговых площадок, банков, ведущие заказчики и поставщики, представители экспертного сообщества. К онлайн-трансляции форума присоединились участники из России, Финляндии, Румынии и Украины. Общая аудитория форума составила более 220 человек (онлайн и офлайн).

Среди спикеров пленарной сессии: руководитель комитета по конкурентным закупкам «Деловая Россия» Сергей Габестро, председатель комиссии по электронной торговле и площадкам «ОПОРЫ России» Илья Димитров, начальник отдела электронных закупок Минэкономразвития РФ Игорь Анохин, исполнительный директор Национальной ассоциации института закупок (НАИЗ) Георгий Сухадольский, директор НП «ПЭР» Константин Раев. С докладами также выступили представители Сбербанк АСТ, РТС-Тендер, Fabrikant.ru, B2B-Center, «Тендер Ру», Сбербанк России, ИНТЕРФАКС, ОАО «Россети», Старо-Мытищинский источник, Live Production, ЗАО «Русатом Оверсиз».

На повестку дня форума были вынесены изменения законодательства в области государственных и коммерческих закупок, антикризисные меры правительства по поддержке малого и среднего бизнеса посредством госзакупок и закупок госкорпораций, а также финансовые, юридические и законодательные аспекты тендерной деятельности поставщика, организация продаж, «подводные камни» и типовые ошибки участия поставщиков в тендерах.





Регион: Нидерланды

Сектор экономики: информационно-телекоммуникационные технологии

Краткое описание: мобильное приложение-коммуникатор для мусульман и всех интересующихся мусульманской экономикой и культурой.

Разрабатываемое приложение позволит обмениваться информацией и мнениями, заказывать халяльные блюда и продукты, в том числе напрямую от фермеров, находить мечети, исламские банки, халяльные магазины, рестораны/кафе, салоны красоты, центры здоровья и прочие организации, делиться отзывами об этих заведениях, поздравлять друг друга с праздниками и общаться через чат, используя для этого тематические цифровые открытки и наклейки.

Проект Salam Mobile запущен на Kickstarter.

Salam Mobile запущен на Kickstarter, минимальная инвестиция составляет 5 евро, за эту сумму пользователь получит годовую премиум-подписку на сервис.

По словам основателя проекта Рустама Вахитова: «Глобальная цель «SALAM MOBILE» – создать удобную платформу для общения и сотрудничества мусульман и немусульман как в России, так и во всем мире».

Первая пилотная версия мобильного приложения планируется к запуску к началу священного месяца Рамадан - 18 июня 2015 года.



Контакты



Александр Чикунов
Начальник аналитического отдела
chikunov@ipoboard.ru

Саглара Будушкаева
Аналитик
budushkaeva@ipoboard.ru

Настоящая публикация подготовлена в соответствии с положениями Методологии* сбора и анализа основных параметров деятельности российских венчурных фондов, редакция сентябрь 2014 г.**

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

* <http://www.rvca.ru/upload/files/lib/methodology-of-data-collection-and-analysis.pdf>

** Дополнительно используется адаптированная отраслевая классификация EVCA.