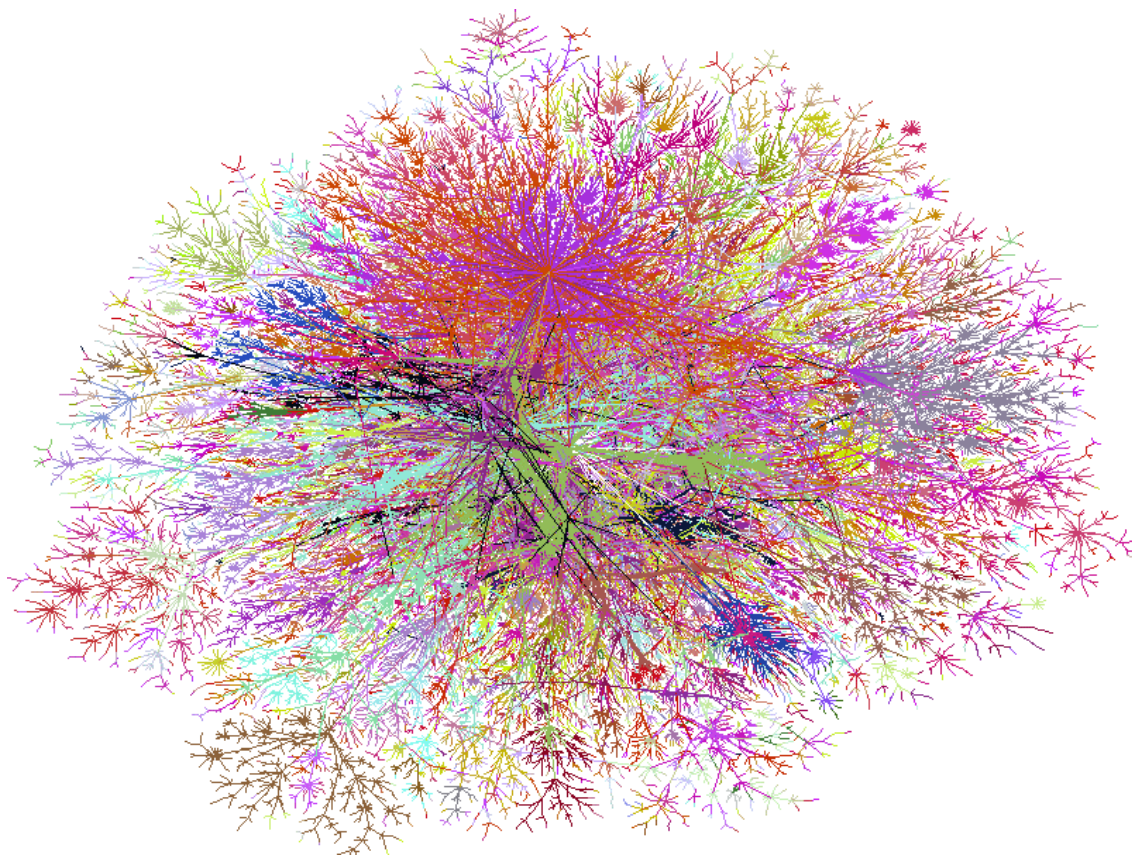






Обзор рынка прямых и венчурных инвестиций 1й квартал 2014 г.



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

I квартал 2014 г.

Динамика показателей рынка венчурных инвестиций

Наиболее популярные для инвестиций отрасли



-35,4%*
3 588
млн руб.

Объем
инвестиций



-53,1%*
57,9
млн руб.

Средняя
сделка



+37,8%*
62 сделки

Число сделок



Интернет
технологии

98.8% **
3 546
млн руб.

Основные тренды



Облачные
вычисления



Big Data

*По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года

**От общего объема инвестиций за квартал

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 в 1 кв. 2014 г. снизился на 39%, по сравнению с аналогичным периодом в 2013 г., и составил 3 408 млн руб.;
- Количество сделок в 1 кв. 2014 г. увеличилось на 36% по сравнению с аналогичным периодом в 2013 г.;
- Производятся инвестиции меньшего объема, в более ранние стадии, или же синдицированные сделки на поздних стадиях развития бизнеса.

Тенденции

В бюллетене рассмотрены наиболее благоприятные сферы для инвестирования, по итогам квартала:

Облачные технологии

- По оценкам экспертов, к 2016 г. 46% затрат на ИТ окажутся будут связаны с облачными сервисами;
- SaaS – наиболее популярный сегмент облачного рынка, он будет удерживать долю не менее чем 59,7% до 2017 г. (при этом стоит обратить внимание, что наиболее быстрорастущими сегментами рынка останутся IaaS и PaaS с долями 27,2% и 29,7% соответственно).

- Корпоративные пользователи стали с большим доверием относиться к продуктам и услугам BigData;
- Разработаны новые продукты и услуги (Hadoop 2.0/YARN);
- На данный момент все активнее развиваются механизмы безопасности, конфиденциальности, управляемости, резервного копирования и восстановления;
- Растет число партнерских соглашений на данном рынке, включая взаимодействие между поставщиками SQL и NoSQL систем;

Big Data

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Объем рынка и количество совершенных сделок в январе—марте 2014 г.

По данным аналитического подразделения IPOboard, количество сделок, за период январь—март 2014 г. составило 62 (наибольшая активность инвесторов пришлось на февраль, за данный месяц было зафиксировано 48 сделок). При этом необходимо отметить, что информация за март 2014 г. может быть отображена не полностью, ввиду того, что существуют определенные задержки в распространение информации, и большая часть информации о сделках, произведенных в марте, вероятнее всего, будет раскрываться в апреле.

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

- Робототехника;
- FMCG;
- Производство 3D принтеров;
- Биотехнологии.

Общий объем сделок произведенных инвестиций за 1 кв. 2014 г. составил 3 588 млн руб.

Как видно из графика выше, объем произведенных инвестиций в 1 кв. 2014 г. снизился на 39% по сравнению с аналогичным периодом в 2013г. и составил 3 408 млн руб. При этом количество сделок выросло в 2014 г. на 36%. Данная динамика объясняется тем, что на данный момент производятся инвестиции меньшего объема, в более ранние стадии, или же синдицированные сделки в поздних стадиях развития бизнеса.

Так же на данный момент активизировались фонды, концентрирующие свое внимание на ранних стадиях.

Примером такой активности будет запуск работы второго акселератора ФРИИ. Фонд так же объявил об инвестициях в 34 стартапа на стадии pre-seed. По утверждению инвесторов, 16 из этих проектов обладает уникальными технологическими решениями, методиками и алгоритмами. Как отмечают представители фонда, основная часть стартапов является рекомендательными сервисами, решениями для бизнеса, проектами в сфере e-commerce, образования, медицины, e-government, цифровыми медиа и рекламой.

Стоит так же обратить внимание на наметившиеся в первом квартале 2014 г. векторы технологического развития, которые в свою очередь указывают на наиболее благоприятные сферы для инвестирования:

- Облачные технологии;
- BigData решения;
- Дополненная реальность;
- 3D-технологии.

В рамках данного бюллетеня детально будут рассмотрены облачные технологии и BigData решения.

Необходимо отметить, что объем произведенных инвестиций в марте, может изменяться, в связи с тем, что данные, полученные за март являются не полными ввиду задержки раскрытия информации

Динамика объема и количества сделок в I кв. 2013 г. и I кв. 2014 г., млн руб.



Источник: Открытые источники

Динамика объема и количества сделок в I кв. 2013 г. и I кв. 2014 г., млн руб.



- Прочие сектора
- Безопасность и противодействие терроризму
- Ядерные технологии
- Авиационные и космические системы
- Индустриальные проекты и природопользование
- Энергетика и энергоэффективность
- «Чистые технологии» и новые материалы
- Индустрия наносистем и материалов
- Биотехнологии и медицинские технологии
- Интернет технологии и ИТ системы

Источник: Venture Database, открытые источники

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Облачные технологии

В последнее время рынок облачных технологий активно растет. Спрос на данные решения становится все более активным не только потому что такие решения позволяют снизить капитальные затраты (и позволяют перевести их в разряд операционных), но так же потому что для IT-руководителей проще понять принцип действия такого сервиса, нежели инициировать дорогостоящее строительство ЦОД.

По мнению Accenture, среднегодовой темп роста затрат корпоративного сектора на облачные сервисы будет достаточно на высоком уровне — 26,4% как минимум до 2016 г.

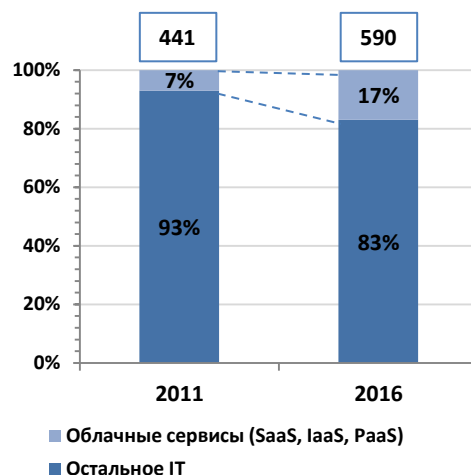
Также в компании отмечают, что к 2016 г. 46% затрат на IT окажутся так или иначе связаны с облачными сервисами, и к 2017 г. (по мнению Gartner) половина расходов на IT будет так или иначе соотнесена с облачными сервисами.

Катализатором такого роста рынка облачных технологий может стать не только естественное желание сократить IT-Расходы, но и возможность сделать бизнес более инновационным. Аналитики компании IDC полагают, что именно благодаря широким технологическим возможностям, которые открывают облака, рынок вырастет до 47,7 млрд долл. США в этом году и к 2017 г. облака будут аккумулировать не менее 17% расходов на софтверную составляющую IT-инфраструктуры. По мнению аналитиков IDC, SaaS остается наиболее популярным сегментом облачного рынка и будет удерживать долю не менее чем 59,7% до 2017 г. (при этом наиболее быстрорастущими сегментами рынка останутся IaaS и PaaS с долями 27,2% и 29,7% соответственно).

Даже несмотря на то, что облачные технологии пока не являются оптимальными с точки зрения вопросов безопасности, и обладают рядом функциональных проблем данный рынок стремительно растет, что обусловлено, как уже отмечалось ранее, в большой мере финансовыми факторами (низкой стоимостью и отсутствием необходимости установки ЦОД), именно поэтому не стоит опираться на общественное мнение (которое пока не до конца сформировано) касательно данных продуктов, а скорее на адаптацию корпоративного сегмента к облачным сервисам.

Говоря о сегментации применения облачных технологий в крупных корпорациях, согласно исследованию проведенному KPMG (были опрошены 674 респондента IT-менеджера), наиболее низкая доля облачных инструментов в производстве и налоговой отрасли, а наиболее высокая — в IT-менеджменте и HR. При этом в среднем по отраслям в ближайшие 18 мес. планируется перевести большинство отделов на облака не менее чем на треть.

Прогноз объема затрат на облачные сервисы и IT в целом, 2011— 2016 гг., млрд долл. США



Источник: Accenture

Проникновение облачных сервисов в больших корпорациях, 2013 г.



Источник: KPMG

Обзор рынка венчурных инвестиций в России

Big Data

С недавних пор одним из наиболее эффективных инструментов для мониторинга текущего состояния и принятия управленческих решений стал качественный анализ количественных данных. Тем не менее с увеличением объема поступающей информации становится все сложнее обрабатывать потоки данной информации ввиду все большего расширения возможных источников получаемой информации. Именно поэтому на данный момент спрос на BigData услуги достаточно велик: все большее число российских компаний применяет технологии обработки больших данных. Однако таких компаний на данный момент меньшинство, в виду того, что остальные компании до сих пор не видят в аналитике серьезного инструмента для принятия решений.

По данным IBS на рынке BigData в России наблюдается парадоксальная ситуация: при наличии всех возможных средств, отечественные вендоры таких услуг практически не имеют заказов из России. Данная динамика обусловлена тем, что отечественный бизнес не готов осуществлять инвестиции в развитие аналитических подразделений, потому как такие инвестиции связаны с определенными рисками, на которые отечественный бизнес, чаще всего, идти не готов. Так, согласно исследованиям IBM, лишь 6% компаний запустили системы анализа BigData, 22% проводят пилотные проекты, а 47% опрошенных оценивают применимость баз данных в своем бизнесе.

На данный момент, по данным IBM BigData можно выделить 3 основных ключевых направления интересующих потенциальных заказчиков:

- Более глубокое изучение клиентов, оценка их удовлетворенности, связь профилей клиентов в CRM-системах и социальных сетях, определение их местоположения, выявление региональных тенденций;
- Укрепление системы безопасности, объединив в едином целом все типы и источники данных;
- Анализ операций, отслеживание в реальном времени разнообразных машинных данных с целью оптимизации бизнес-результатов

При этом нужно отметить про то, что международный рынок в 2013 г. составил 18,6 млрд долл., что в сравнении с 2012 г. на 58% больше.

При этом наиболее интересным фактором становится структура доходов: основной вклад внесли услуги, и в этом плане BigData напоминает СПО. Объясняется это тем, что в технологическом плане BigData это прежде всего множество сопутствующих открытых расширений. Примерно по 5% составили бизнес на SQL – и облачных системах, и около процента пока приходится на NoSQL – решения.

По мнению аналитиков рынка, текущими трендами глобального рынка BigData являются:

- Корпоративные пользователи стали с большим доверием относиться к продуктам и услугам BigData (что в целом ожидает и отечественный рынок в целом);
- Разработаны новые продукты и услуги, которые достигли достаточной зрелости (Hadoop 2.0/YARN);
- На данный момент все активнее развиваются механизмы безопасности, конфиденциальности, управляемости, резервного копирования и восстановления;
- Растет число партнерских соглашений на данном рынке, включая взаимодействие между поставщиками SQL и NoSQL систем

Текущими глобальными проблемами данной индустрии являются то, что до сих ощущается нехватка наработанных практик интеграции аналитики BigData с действующими бизнес-процессами, а так же то, что заказчики обеспокоены вопросами приватности и конфиденциальности своих данных. Так же стоит отметить, что рынок развивается слишком быстро, и пока нестабилен.

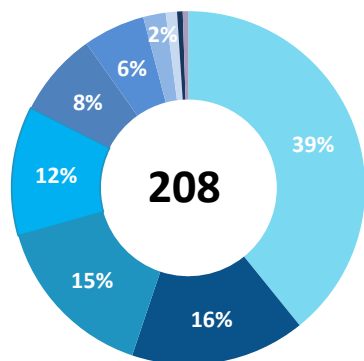
Выручка по подразделениям BigData, млн долл. США, 2013 г.



Источник: Wikibon

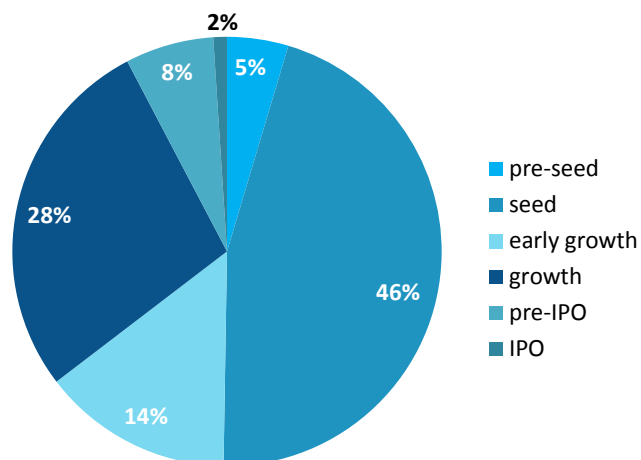
Информация об IPOboard

По состоянию на 01.04.2014 в системе IPOboard зарегистрировано 208 инновационных компаний, преимущественно секторов интернет, телеком, энергетика. Распределение компаний по секторам указано в диаграмме:



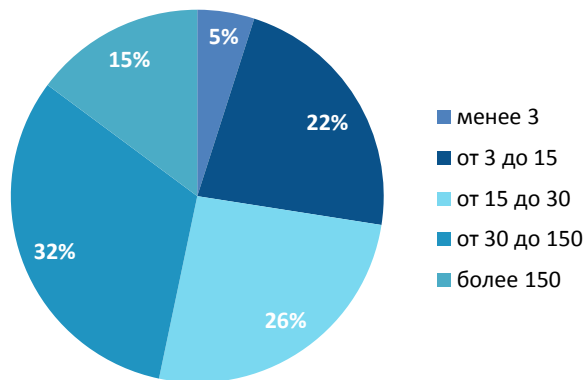
- интернет технологии
- информационно-телекоммуникационные системы
- энергетика и энергоэффективность
- биотехнологии и медицинские технологии
- чистые технологии и новые материалы
- индустриальные проекты и природопользование
- безопасность и противодействие терроризму
- прочие сектора
- индустрия наносистем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

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

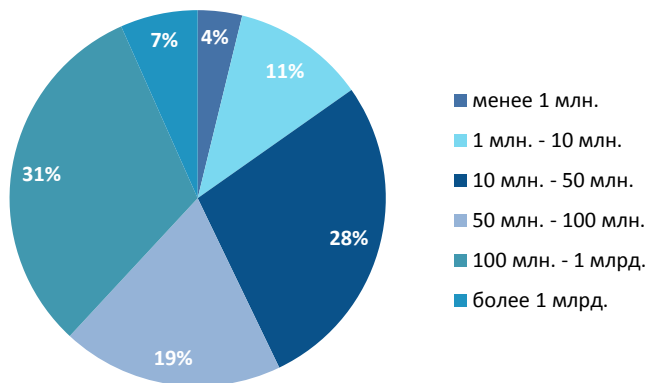


- pre-seed
- seed
- early growth
- growth
- pre-IPO
- IPO

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



Сегментирование компаний-резидентов IPOboard по размеру капитализации:



Резиденты IPOboard:

208 компаний
281 инвестор
14 компаний привлекли инвестиции
3 компании привлекли IPO
1 компания привлекла SPO

Новые резиденты IPOboard

В данном разделе представлена часть новых резидентов IPOboard, зарегистрировавшихся в январе—марте 2014 г.



ООО «ДИП»

Регион: Москва

Сектор экономики: Прочие сектора

Стадия: Посевная

Инвестиционные потребности: более 120 млн руб.

Краткое описание: ООО "Детские интерактивно-познавательные проекты" специализируется в области создания и сопровождения интересных и полезных детских досуговых пространств. Компания реализует два инновационных досуговых формата: Детский Интерактивный Музей площадью 1500 кв. м и Детский Клуб площадью 250 кв. м. Разработаны собственные форматы обеих площадок, включая концепцию, педагогическое содержание, тематическое зонирование, художественное и графическое оформление, сценарии и материалы.



Регион: Москва

Стадия: Посевная

Инвестиционные потребности: более 9 млн руб.

Сектор экономики: Биотехнологии и медицинские технологии

Краткое описание: Основной целью проекта "Lactocore" является разработка и продвижение инновационного продукта, который является компонентом питания новорожденных, способствующим гармоничному развитию нервной системы детей. Обогащение продуктов питания премиксом "Лактокор" облегчит правильное и естественное развитие нервной системы у детей, переведенных на искусственное вскармливание.



МИРОВЫЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ СТАНДАРТЫ
WORLD ECOLOGICAL STANDARDS

Restauratio magna

Регион: Москва

Стадия: Посевная

Инвестиционные потребности: 100 млн руб.

Сектор экономики: Энергетика и энергоэффективность
Краткое описание: В 2007 году ООО «Управляющая компания «Объединенный лизинг» и ЗАО НПК «Интергаз» учредили компанию ООО «Мировые Экологические Стандарты» (ООО «МЭС»). Компанией "МЭС" разработан уникальный способ газификации, позволяющий перерабатывать углеводородсодержащие отходы в синтез-газ. Способ газификации и реактор для его осуществления были запатентованы компанией «Мировые Экологические Стандарты» в Государственном реестре изобретений Российской Федерации.



Регион: Тольятти

Стадия: Посевная

Инвестиционные потребности: менее 3 млн руб.

Сектор экономики: Интернет технологии

Краткое описание: Soulmater - это быстрый сервис умных знакомств, о котором вы мечтали. Знакомьтесь быстро - зачем заполнять длинные формы, если вы уже рассказали о себе «В контакте» и Facebook? Интересно - по тому, что вы слушаете, читаете и пишите, мы подберём людей, которые думают так же, как и вы. Выбирайте интересного человека и общайтесь с ним свободно!

Новые резиденты IPOboard



Регион: Лондон, Англия

Стадия: Рост

Инвестиционные потребности: минимальные инвестиции 15—30 млн руб.

Сектор экономики: Интернет технологии

Краткое описание: Zfere Holdings Inc. является холдингом и инвестиционной компанией, которая управляет различными проектами в области интернета, телекоммуникаций, работы с данными, медией, мобильными платежами, финансовыми сервисами, логистическими сервисами и менеджментом недвижимости.



Регион: Новосибирск

Стадия: Ранний рост

Инвестиционные потребности: 15-30 млн руб.

Сектор экономики: Прочие сектора

Краткое описание: Компания ROSSA – один из лидеров в области транспортировки твердых бытовых отходов в Сибирском регионе. Компания работает в сфере обращения с отходами. Специалисты компании впервые в России внедрили инновационные технологии, которые позволяют оплачивать вывоз и утилизацию ТБО «не по норме, а по факту». Система позволяет идентифицировать контейнеры во время погрузки (определять принадлежность к конкретной компании), фиксировать вес отходов, место и точное время погрузки, количество отгруженных контейнеров. ROSSA уделяет приоритетное внимание сервису и обслуживанию абонентов и стремится сделать свою работу максимально прозрачной. Вся информация передается на сайт, где в «личном кабинете», клиент может получить оперативный отчет с необходимыми данными.



Регион: Казань

Стадия: Ранний рост

Инвестиционные потребности: 500 тыс. долл. США

Сектор экономики: Интернет технологии

Краткое описание: РеалСпикер Лаб разрабатывает приложение аудиовидео распознаватель речи РеалСпикер. Решение использует дополнительную видео информацию, которое позволяет нам улучшать качество распознавания речи более чем на 20—30%. Запущена бета версия программы, которую на данный момент используют более 50 тыс. пользователей, 2 тыс. из которых — платные пользователи



Callbox представило свою продукцию на Call Center World Forum 2014

Компания «МайАстериск» приняла участие в Выставочном Шоу-форуме контактных центров №1 в Восточной Европе Call Center World Forum – 2014.

На форуме «МайАстериск» презентовал новый продукт Callbox, в который вошли все лучшие разработки за более чем 5 летний опыт.

Проект CallBOX получил приглашение в Сколково и Startup Village 2014

20 января в Тольятти первым из 26 городов принимал Russian Startup Tour. Проект Callbox представил Тумаков Антон, основатель компании ООО "МайАстериск", более 5 лет специализирующейся на разработке программного обеспечения для корпоративной IP-телефонии и контакт-центров. По итогам питч-сессии проект Callbox вошел в число лучших проектов, получивших приглашение на конференцию Startup Village и возможность внеконкурсного выступления перед инвесторами в Иннограде «Сколково», а также персональное приглашение стать участником инновационного центра «Сколково».

Экспертная комиссия отметила высокий уровень реализации проекта и потенциал для инвестирования.



ЗАО "СуперОкс": новое производство и новый офис

ЗАО «СуперОкс» завершило переезд на новую площадку, которая отвечает всем необходимым требованиям как со стороны административного, так и со стороны производственных подразделений компании.

Полномасштабное производство провода на основе высокотемпературного сверхпроводника, аналитическое и исследовательское оборудование и офис компании теперь расположено на площади более чем 800 кв.м.

Удобное расположение и наличие всей необходимой инфраструктуры – еще один фактор успеха, наравне с другими процессами оптимизации и интеграции компании.

Регион: Тольятти

Сектор экономики: информационно-телекоммуникационные системы

Краткое описание: CallBOX – это комплексное решение для организации офисной IP-телефонии, Contact-центра, систем речевого автоинформирования с возможностью связи с 1С, Битрикс, CRM, корпоративными порталами, распознаванием и синтезом речи. Поставляется как ПО, аппаратно-программный комплекс (ГОСТ Р), «в облаке» (SaaS). Более 500 клиентов по России и СНГ среди бизнеса и гос. сектора.

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.

Новости резидентов IPOboard



ООО «Автопенополимер»

Компания завершила разработку системы предотвращающей эффект субмарининга.

При лобовом столкновении или аварийном торможении резкое падение скорости может привести к «подныриванию» водителя и пассажиров под поясную ветвь ремня безопасности, в результате чего существенно возрастает риск получения травм. Этот эффект называется эффектом субмарининга. Разработанная совместно с итальянским партнером концепция подушки заднего сиденья позволяет максимально снизить эффект подныривания под ремень пассажиров заднего сиденья при столкновении автомобиля. В основе этой концепции лежит применение новой технологии производства с использованием вспененного пенопропилена (EPP). Этот материал обладает уникальными энергопоглощающими свойствами и позволяет придать сиденью форму, затрудняющей смещение пассажира. Эта концепция является инновационной не только для российского автопрома, но и для мирового в целом.

Регион: Самара

Сектор экономики: Чистые технологии» и новые материалы

Краткое описание: ООО «Автопенополимер» специализируется на производстве автокомпонентов пассивной безопасности из вспененных материалов. Продукция производится для автомобилей таких автопроизводителей как Автоваз, Рено, Ниссан и др.



Компания объявила о планах вложить до \$50 млн. в инновационные проекты.

Группа компаний «Премиум Медиа Групп» планирует в течение 2014-2015 гг. вложить до \$50 млн в различные инновационные компании в сфере медиабизнеса, покупая предприятия, работающие на рынке интернет-рекламы, медиа- и IT-проектов.

Холдинг "Премиум Медиа Групп" выходит на IPO в 2014 году

ГК «Премиум Медиа Групп» готовится к выходу на IPO на Московской бирже, который запланирован на второй квартал 2014 года. Решение о выходе на IPO было принято еще в 2012 году. Ген. директор компании Владимир Лопашев полагает, что по итогам первичного размещения акций компания сможет привлечь 500 млн руб., которые будут направлены на реализацию инвестиционных планов. В данный момент холдинг занимается разработкой рекламной кампании для потенциальных инвесторов. Затраты на рекламную кампанию не раскрываются.

Регион: Санкт-Петербург

Сектор экономики: Информационно-телекоммуникационные системы и медиа-сектор

Краткое описание: Холдинг занимается реализацией медиа-проектов в области СМИ и Интернет. Также в структуру группы компаний входят: инвестиционное подразделение, собственное рекламное и PR-агентство, интернет-агентство. «Премиум Медиа Групп» принадлежит около 10 проектов в области интернет и СМИ, часть из которых была создана «с нуля», а часть – приобретена с целью дальнейшего развития. Инвестиционный отдел группы компаний занимается активным отбором перспективных проектов для поглощения или инвестирования, а агентство рекламы и PR участвует в реализации крупных федеральных рекламных кампаний своих клиентов.

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.