

2-й квартал 2018 года

Next Big Thing

Срез по глобальному
венчурному рынку и наиболее
прорывным технологиям,
новым бизнес моделям

strategy&

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ (1/2)

Значительный рост глобального рынка венчурного финансирования по сравнению с 1-м кварталом 2018 года:

- Количество сделок увеличилось на 17% до рекордного показателя 3 564 сделки по всему миру. Объем глобального финансирования вырос на 6% до 51 млрд долл. США, что по нашим данным представляет собой самую большую квартальную сумму.
- Доля корпоративных инвестиций незначительно возросла (с 28% до 30%)
- Количество единорогов увеличилось с 12 до 19 (рост – 58%)

Наиболее прорывными направлениями для инвестиций в США стали финансовые технологии и искусственный интеллект:

- Во 2-м кв. 2018 г. объем финансирования в сектор финансовых технологий в США увеличился на 40%: в 142 сделки инвестировано 3 млрд долл. США
- Финансирование компаний США, занимающихся разработкой искусственного интеллекта, увеличилось на 21% до 2,3 млрд долл. США после роста на 37% в 1 кв. 2018 г.

В секторе финансовых технологий можно выделить следующие перспективные направления:

- Использование данных о клиенте платёжных сервисов для разработки инструментов performance-маркетинга – инвестиции на ранней стадии привлекли компании DOSH (платформа, позволяющая ритейлу привлекать и удерживать клиентов за счет ситуативных предложений кэшбека на карту при покупке), SpotOn (система POS платежей с встроенными модулями сбора клиентских данных и проведения таргетированных маркетинговых кампаний)
- Развитие технологии блокчейн в сфере финансовых услуг – AlphaPoint (платформа на основе распределенных реестров, позволяющая оцифровать активы компании и управлять ими), Mars Finance (новостная и аналитическая платформа в области блокчейна и криптовалют)

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ (2/2)

В области искусственного интеллекта можно выделить следующие перспективные направления:

- Автоматизация рутинных задач интеллектуальной деятельности – компания Gamalon (автоматизация получения обратной связи от клиентов), Suki (ассистент врача – суммирует результаты приема, ищет истории болезни, подсказывает назначения), Eigen Technologies (структурирование документов на основе их содержания)
- Развитие беспилотников на базе технологии компьютерного зрения – компании Starship Technologies (беспилотный автомобиль для доставки товаров), Verity Studios (дроны для шоу с продвинутой системой навигации внутри помещений), Efy-Tech (система мониторинга для промышленных дронов)

В области цифровых технологий в здравоохранении наибольший интерес со стороны инвесторов вызвали компании на ранней стадии по следующим направлениям:

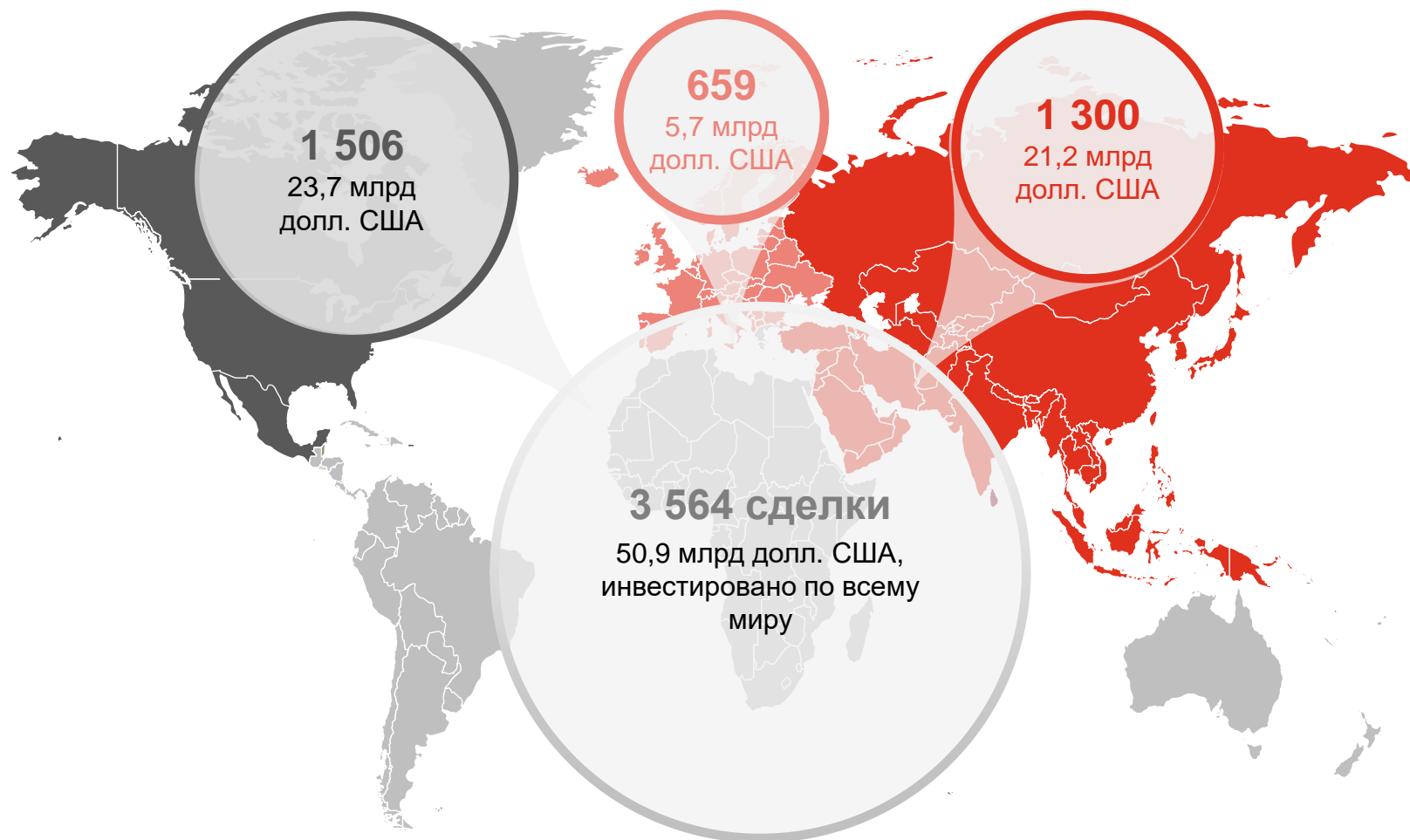
- Телемедицина – например, компания Medici (дистанционные консультации с врачами различных направлений)
- Приложения в сфере психического здоровья – компании Calm (подборка медитаций, видео-уроков с упражнениями и расслабляющей музыкой), 10% happier (уроки медитации), Modern Health (различные техники борьбы со стрессом и выгоранием на работе).

На российском рынке также есть примеры сделок, отражающих глобальные тренды:

В мае текущего года InVenture Fund инвестировал 1 млн долл. США в Ubcoin Market – P2P маркетплейс на основе технологии блокчейн, в котором можно расплачиваться криптовалютой. Phystech Ventures поддержали компанию UVL Robotics, разрабатывающую роботизированные решения в сфере логистики. Russian Direct Investment Fund и JBIC IG Partners инвестировали в компанию Доктис, предоставляющую решения в области телемедицины.

О кейсах этих и других инновационных компаний читайте в отчете Strategy& по глобальному венчурному рынку и наиболее прорывным технологиям Next Big Thing.

Глобальное сравнение по регионам, 2-й квартал 2018 г.

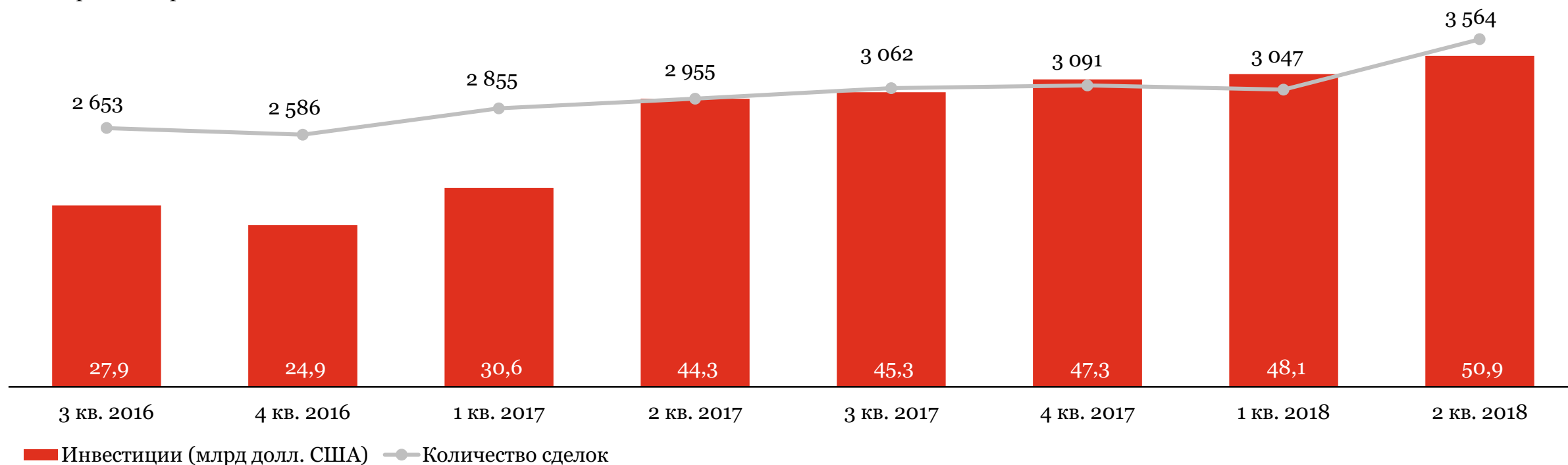


Глобальный тренд финансирования за 8 кварталов

Во 2 кв. 2018 г. количество сделок и объем долларовых инвестиций увеличились на глобальном уровне

- Во 2 кв. 2018 г. количество сделок по всему миру увеличилось на 17% до 3 564. Это обусловлено резким скачком числа сделок в Азии и Северной Америке.

- Во 2 кв. 2018 г. глобальное финансирование выросло на 6% до 51 млрд долл. США, что было вызвано квартальным увеличением финансирования на 2 млрд долл. США в Азии.



Глобальный показатель участия корпораций в сделках

Участие корпораций увеличилось до 30 %

Во 2 кв. 2018 г. корпорации (и (или) их венчурные подразделения) участвовали в 30% всех сделок, предоставляя финансирование компаниям с венчурным капиталом, что превышает показатель 28% за 1 кв.



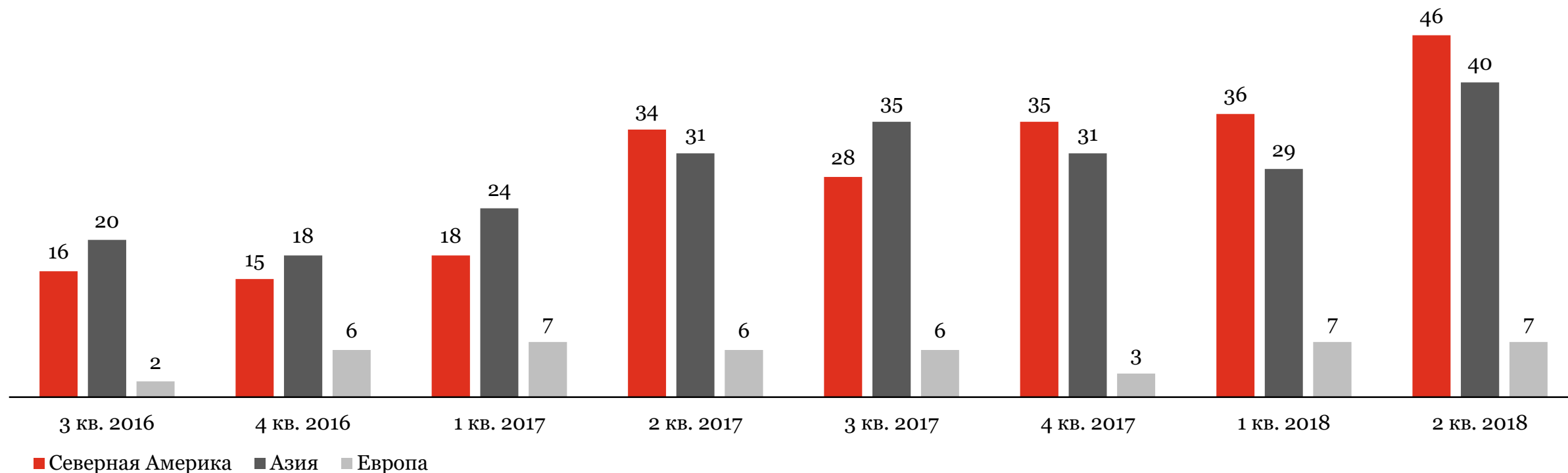
Самые активные венчурные фирмы во 2 кв. 2018 г. на глобальном уровне

Инвестор	Местоположение	Кол-во глобальных компаний	Ключевые инвестиции во 2 кв. 2018 г.
1. ZhenFund	Пекин, Китай	39	TrustToken, SYNYI.AI, CastBox
2. Plug and Play Ventures	Калифорния, США	37	B8ta, LocateAI, iBeat
3. 500 стартапов	Калифорния, США	36	Carousell, ApplyBoard, Motorleaf
4. Sequoia Capital China	Пекин, Китай	33	Coherent AI, GRAIL, Jiatui
5. IDG Capital	Пекин, Китай	31	Agora Lab, EZBuy, BitKan

Мегараунды на глобальном уровне

Количество мегараундов существенно выросло в Северной Америке и Азии

- Во 2 кв. 2018 г. в Северной Америке отмечено 46 мегараундов по сравнению с 36 в 1 кв. Количество мегараундов в Азии увеличилось до 40 с 29 в 1 кв.
- В Европе роста не наблюдалось: 7 сделок.



Крупнейшие глобальные сделки во 2 кв. 2018 г.

Компания	Местоположение	Сектор	Отрасль	Стадия финансирования	Стоимость сделки (млн долл. США)	Отдельные инвесторы
Manbang Group	Гуйян, Китай	Интернет	Интернет-программы и услуги		1 900	SoftBank Group, Sequoia Capital China, Lightspeed China Partners
Grab	Сингапур	Мобильная связь и телекоммуникации	Мобильная торговля		1 000	Toyota Motor Corporation
UBETECH Robotics	Шэньчжэнь, Китай	Потребительские продукты и услуги	Бытовая электроника		820	Tencent Holdings, Green Pine Capital Partners, CDH Investments
Hellobike	Шанхай, Китай	Мобильная связь и телекоммуникации	Мобильная торговля		700	Ant Financial Services Group, Fosun International
SenseTime	Пекин, Китай	Программное обеспечение (не интернет / мобильная связь)	ПО для научных исследований и технических задач		620	Tiger Global Management, Fidelity Investments, Qualcomm Ventures



Начальная стадия



Ранняя стадия



Стадия расширения



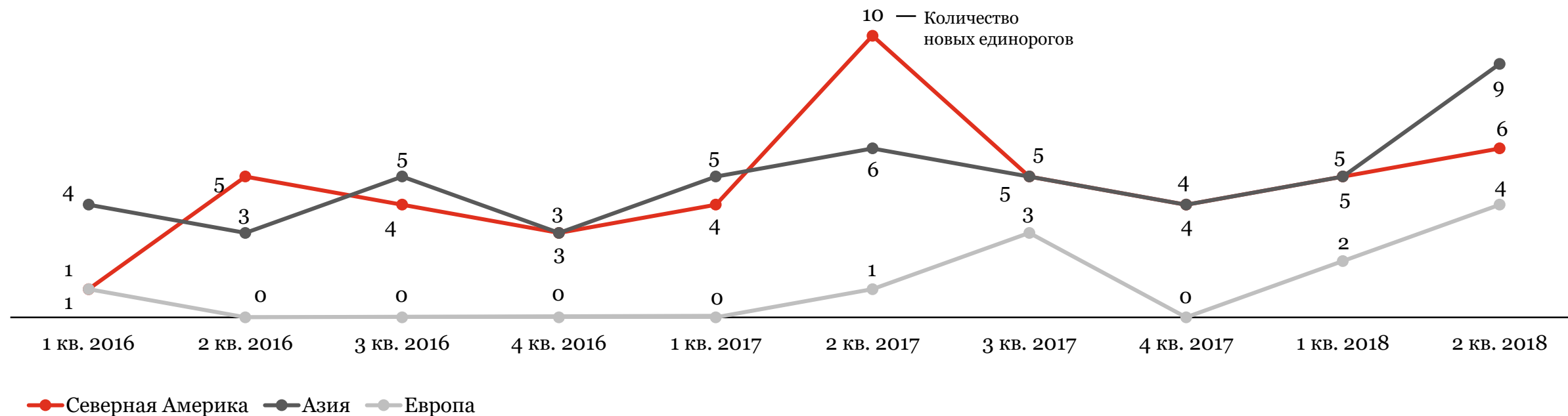
Более поздняя стадия

Рождение новых единорогов на глобальном уровне

В Азии наблюдается резкое увеличение количества новых стартапов-единорогов

Их количество в Азии резко возросло до 9 новых компаний стоимостью 1 млрд долл. США и выше каждая.

В Европе и Северной Америке также наблюдался рост новых стартапов-единорогов до 4 и 6 компаний соответственно.



Сделки в США и финансирование (основные 5 секторов)

Интернет

7,3 млрд долл. США инвестировано



610 сделок

Здравоохранение

5,3 млрд долл. США инвестировано



216 сделок

Мобильные устройства и телекоммуникации

3,5 млрд долл. США инвестировано



173 сделки

Программное обеспечение

(не Интернет/мобильные приложения)

1,9 млрд долл. США инвестировано



130 сделок

Потребительские продукты и услуги

0,4 млрд долл. США инвестировано



64 сделки



Финансовые технологии: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (1/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
Mars Finance	Китай	Новостная и аналитическая платформа в области блокчейна и криптовалют.	Раунд А	51	Ceyuan Ventures, Huobi Global Ecosystem Fund	Июнь 2018
DOSH	США	Платформа, позволяющая ритейлу привлекать и удерживать клиентов за счет ситуативных предложений кэшбека на карту при покупке.	Раунд А	45	PayPal, Goodwater Capital	Апрель 2018
Neon	Бразилия	Мобильное приложение для мониторинга и контроля платежей по кредитной карте.	Раунд А	22	Monashees, Propel Venture Partners, Quona Capital	Май 2018
SpotOn	США	Система POS платежей с встроенными модулями сбора клиентских данных и проведения таргетированных маркетинговых кампаний.	Посев	20	Частные инвесторы	Апрель 2018
Safened Limited	Великобритания	Решение для дистанционного онбординга новых клиентов банка (включая процедуру know your client).	Раунд А	16,4	Finch Capital	Июнь 2018

Финансовые технологии: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (2/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
Pleo	Дания	Система корпоративных карт с возможностью устанавливать дифференцированные лимиты затрат и учитывать расходы компании в режиме реального времени.	Раунд А	16	Kinnevik AB	Май 2018
Nova Credit	США	Агентство, позволяющее иммигрантам конвертировать кредитную историю при переезде в другую страну.	Раунд А	16	Moderne Ventures, Index Ventures	Май 2018
Chainalysis	США	Система предотвращения, обнаружения и отслеживания случаев мошенничества с криптовалютами.	Раунд А	16	Benchmark	Апрель 2018
Drip Capital	США	Система автоматического прескоринга МСБ и подбора возможных вариантов финансирования.	Раунд А	15	Accel, Sequoia Capital India	Май 2018
AlphaPoint	США	Платформа на основе распределенных реестров, позволяющая оцифровать активы компании и управлять ими.	Раунд А	15	Galaxy Digital LP	Май 2018



Тренд: таргетированные предложения на основе клиентских данных. Кейс компании Dosh

Инвестиции

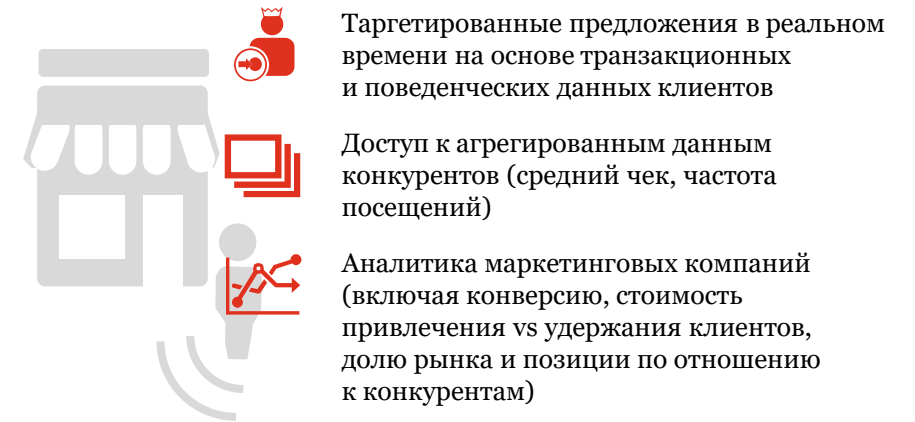
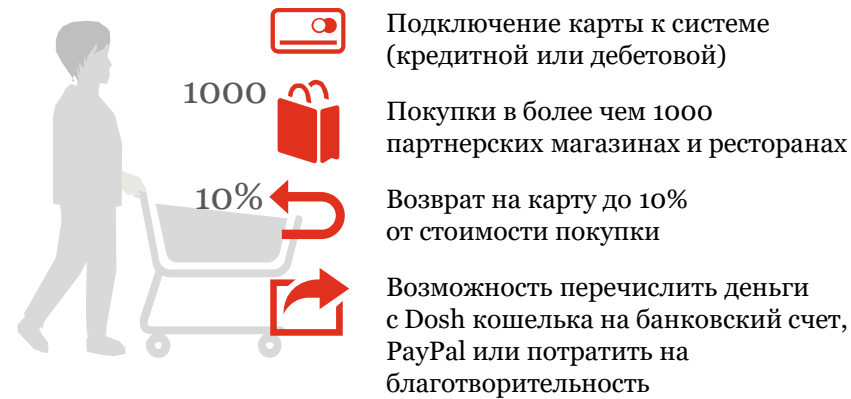
\$45M

Платформа, позволяющая ритейлу привлекать и удерживать клиентов за счет ситуативных предложений кэшбека на карту при покупке.

Инвесторы (выборочно)

PayPal, Goodwater Capital

Как это работает

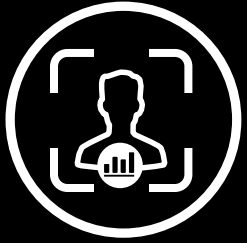


Модель монетизации:

- % с транзакции

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Ритейл
- Банки, платежные системы



Тренд: таргетированные предложения на основе клиентских данных. Кейс компании SpotOn

Инвестиции

\$20M

Система POS платежей с встроенными модулями сбора клиентских данных и проведения таргетированных маркетинговых кампаний.

Как это работает



Платежи

- Различные варианты платежных терминалов (Poynt, SwipeSimple, PayTrace)
- Низкая стоимость транзакций



Маркетинг

- Встроенная система сбора клиентских данных (emails, профайлы в соц. сетях)
- Удобные темплейты для запуска таргетированных маркетинговых компаний



Аналитика

- Данные по продажам (в том числе с привязкой к маркетинговым компаниям и возможностью оценить ROI)



Репутация

- Мониторинг отзывов клиентов с обновляемым рейтингом компании
- Инструмент анализа удовлетворённости клиентов и создание стимулов оставлять положительные отзывы

Модель монетизации:

- Ежемесячная подписка
- % с транзакции

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Ритейл
- Банки, платежные системы



Тренд: развитие технологии блокчейн в сфере финансовых услуг. Пример реализации в России (Ubcoin Market)

Инвестиции



P2P маркетплейс, в котором можно расплачиваться криптовалютой

Инвесторы (выборочно)

InVenture Fund

Как это работает



P2P продажи

- Сокращает число посредников
- Заключение прямых договоров между участниками сделки



Надежность

- Прескрининг продавцов и предложений с использованием технологии искусственного интеллекта



Децентрализованная система

- Блокчейн позволяет осуществлять транзакции децентрализованно
- Платежи проходят мгновенно после заключения смарт контрактов



Открытая платформа

- В перспективе открытый API для адаптации платформы на локальных рынках

Модель монетизации:

- Комиссия с продаж
- Фримиум модель (2 продажи без комиссии в месяц для первых пользователей)

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Ритейл
- Банки, платежные системы

Искусственный интеллект

“

У автоматизации рутинных задач интеллектуальной деятельности бесчисленное количество потенциальных применений в промышленности и на госслужбе: от автоматизации рекомендаций для инженеров технического обслуживания, технологов и, например, геологов, до систем, позволяющих в полуавтоматическом режиме «фотографировать» рабочий день и ранжировать сотрудников по производительности труда. И есть все предпосылки к тому, чтобы такие системы разрабатывались на наших предприятиях.

Ирина Гайда
Партнер, Глава нефтегазовой практики Strategy&

”

Искусственный интеллект: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (1/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
CTRL-Labs	США	Нейронный сигнальный браслет для взаимодействия человека с компьютером без мыши или клавиатуры.	Раунд А	28	Amazon Alexa Fund, Matrix Partners, Spark Capital	Май 2018
Starship Technologies	США	Беспилотный автомобиль для доставки товаров.	Посев	25	Matrix Partners, Morpheus Ventures	Июнь 2018
Embodied	США	Роботы, призванные заботиться о людях.	Раунд А	22	Calibrate Ventures, Intel Capital, Grishin Robotics	Июнь 2018
Gamalon	США	Автоматизация получения обратной связи от клиентов на основе интерпретации неструктурированных текстов.	Раунд А	20	Intel Capital	Май 2018
Verity Studios	Швейцария	Дроны для шоу с продвинутой системой навигации внутри помещений – могут безопасно летать между людьми, перемещаться по льду, в пустыне, вблизи горящих объектов. Безопасная посадка в экстренных случаях (села батарейка, поломка).	Раунд А	18,3	Fontinalis Partners	Июнь 2018

Искусственный интеллект: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (2/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
Kneron	США/ Китай	Производитель чипов для искусственного интеллекта.	Раунд А	18	Horizons Ventures	Май 2018
Eigen Technologies	Великобритания	Инструмент структурирования документов на основе анализа их содержания.	Раунд А	17,4	Goldman Sachs, Temasek Holdings	Июнь 2018
Realeyes	Великобритания	Анализ восприятия потребителями рекламных видеороликов с помощью технологии компьютерного зрения.	Раунд А	16,2	Draper Esprit	Май 2018
EFY-Tech	Китай	Система мониторинга перемещений промышленных дронов.	Раунд А	15,8	Aviation Industry Corporation of China	Апрель 2018
Suki	США	Ассистент врача – суммирует результаты приема, ищет истории болезни, подсказывает назначения	Раунд А	15	Venrock	Май 2018



Тренд: развитие беспилотников

Кейс компании Starship Technologies

Как это работает



Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Грузоперевозки, складские бизнесы, розница

Инвестиции

\$25M

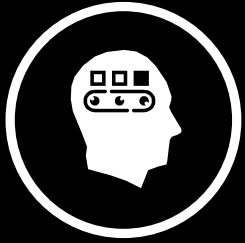
Беспилотный автомобиль для доставки товаров

Инвесторы (выборочно)

Matrix Partners, Morpheus Ventures

Аналоги

Marble



Тренд: автоматизация рутинных процессов интеллектуальной деятельности. Кейс компании Gamalon

Инвестиции

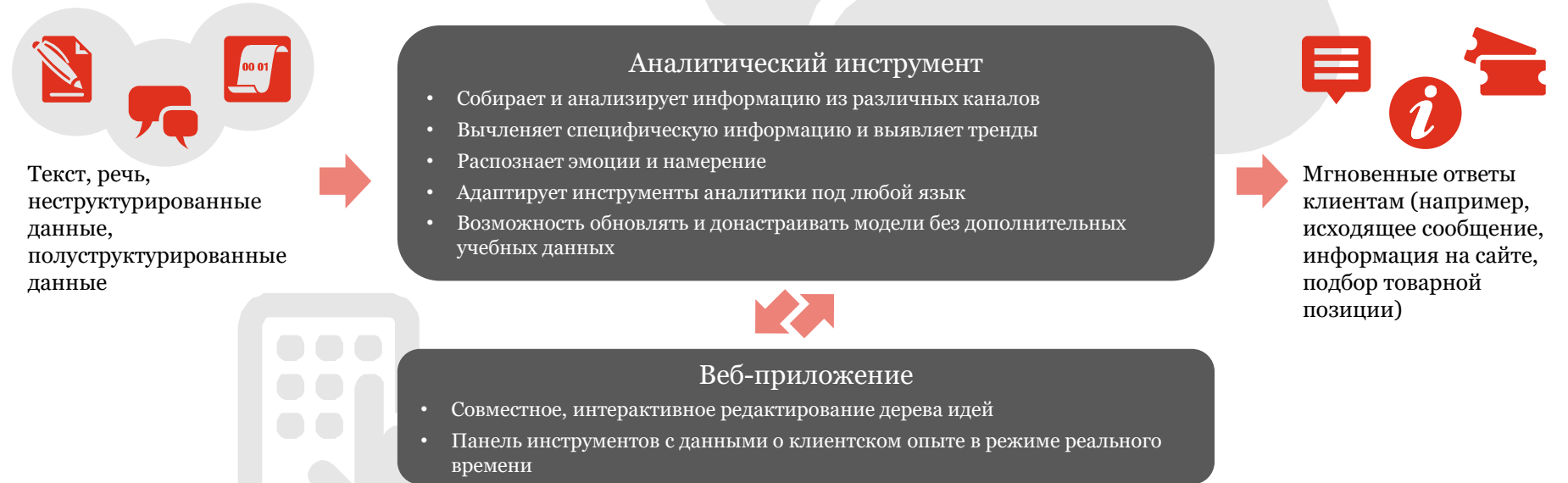
\$20M

Автоматизированное получение обратной связи от клиентов

Инвесторы (выборочно)

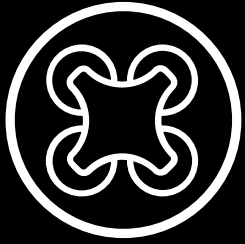
Intel Capital

Как это работает



Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Применимо для сбора обратной связи от клиентов в любой индустрии



Инвестиции

\$0,3М

Роботизированные
решения в сфере
логистики

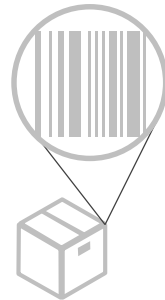
Инвесторы
(выборочно)

Phystech Ventures

Тренд: развитие беспилотников Пример реализации в России (UVL Robotics)

Как это работает

Инвентаризация товарного запаса
в складских помещениях



Инвентаризация склада от 1 часа
(в среднем 10 000 палет)

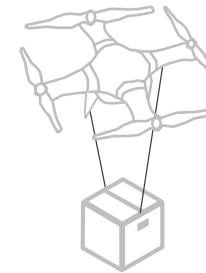


Сканирование штрих-кодов на любой
высоте



Передача данных в режиме реального
времени

Доставка коммерческих грузов



Транспортировка грузов весом до 5 кг



Возможность перемещения на дальние
расстояния (до 150 км)



Работа в режиме 24/7



Функция автоматической заправки и захвата
груза

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Грузоперевозки, складские бизнесы, строительство

Цифровые технологии в здравоохранении

“

Благодаря искусственному интеллекту медицина должна превратиться из индустрии зарабатывающей на болезни, в отрасль, обеспечивающую здоровье. Основная возможность - профилактика, изменение образа жизни на основе данных, в основном генетических, и гибридных моделей взаимодействия пациента и поставщика медицинского сервиса, будь то медучреждение, страховая компания или цифровое приложение.

Максим Ермилов
*Партнер, управляющий директор в РФ и
Центральной Восточной Европе, Strategy&*

”

Цифровые технологии в здравоохранении: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (1/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
Quantum Surgical	США	Роботизированная платформа, позволяющая врачам лучше оценивать, планировать и лечить широкий спектр медицинских заболеваний.	Раунд А	50	Ally Bridge Group	Июнь 2018
OODA Health	США	Облачная технологическая платформа, соединяющая пациентов, клиники и страховые компании. Обеспечивает мгновенный обмен данными, принятие решений и оплату.	Раунд А	40,5	DFJ, Oak HC/FT	Июнь 2018
Kaige Health	Китай	Онлайн платформа для здравоохранения.	Раунд А	31,4	Guanda Ruitou	Май 2018
Alan	Франция	Цифровая платформа медицинского страхования.	Раунд А	28,3	Index Ventures	Апрель 2018
Calm	США	Приложение с подборкой медитаций, видео-уроков с упражнениями и расслабляющей музыкой для повышения стрессоустойчивости и обретения душевного комфорта.	Раунд А	27	Insight Venture Partners	Июнь 2018

Цифровые технологии в здравоохранении: следующий прорыв

Крупнейшие сделки на ранней стадии (2/2)

Компания	Страна	Краткое описание	Стадия	Размер сделки (млн долл. США)	Инвесторы (выборочно)	Дата
Medical Microinstruments S.p.A. (MMI)	США	Роботизированные инструменты для проведения микрохирургических операций.	Раунд А	24,2	Andera Partners	Апрель 2018
Medici	США	Приложение для дистанционных консультаций с врачами по разным направлениям.	Раунд А	22,4	Частные лица	Июнь 2018
LyncMed	США	Онлайн платформа для продажи медицинского оборудования (B2B).	Раунд А	17,5	Chunxiao Capital, Morningside Venture Capital, Yunqi Partners	Апрель 2018
Cera	США	Подбор сиделок и компаньонов для пожилых людей и лиц, требующих особого ухода.	Раунд А	17	Guinness Asset Management	Май 2018
Green Bits	США	Торговая платформа для легальной торговли каннабисом (включает встроенные инструменты соответствия регулятивным требованиям).	Раунд А	17	Tiger Global Management	Апрель 2018



Тренд: телемедицина

Кейс компании Medici

Инвестиции

\$22M

Дистанционные консультации с врачами различных направлений

Аналоги

Kara, Shezlong

Как это работает



Специалисты различных направлений (терапевты, педиатры, дантисты, ветеринары и т.д.)



Текстовые сообщения и видео-звонки



Рецепты онлайн



Сохранение истории переписки



Возможность выбирать индивидуальный график и устанавливать время ответа на сообщение



Доступ к истории болезни пациента и предыдущим назначениям



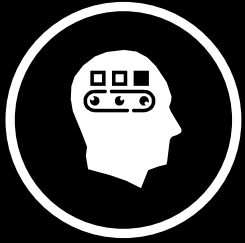
Возможность перенаправления пациента другому специалисту и чат для обсуждения сложных случаев

Модель монетизации:

- Плата за консультацию

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Медицинские услуги
- Медицинское страхование



Тренд: ментальное здоровье

Кейс компании Calm



Инвестиции



Приложение с подборкой медитаций, видео-уроков с упражнениями и расслабляющей музыкой.

Инвесторы (выборочно)

Insight Venture Partners

Аналоги

10% Happier, Modern Health

Как это работает

Индивидуальная постановка целей

- Улучшение сна
- Снижение тревожности
- Повышение концентрации
- Повышение самооценки

Рекомендации по их достижению (персонализированный контент)

Модель монетизации:

- Подписка, фриимиум



Медитации

Более 100 медитаций для различных целей



Сон

Успокаивающие рассказы в исполнении знаменитостей, чтобы помочь пользователям расслабиться и погрузиться в глубокий сон



Упражнения

Десятиминутные видеоролики с упражнениями для снятия напряжения



Музыка

Сотни часов эксклюзивных музыкальных треков для того, чтобы расслабиться, сосредоточиться, уснуть (включая композиции, звуки природы, белый шум и т.д.)

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Фитнес-отрасль
- Рынок психологических услуг
- Медицинское страхование, программы лояльности сотрудников



Тренд: телемедицина

Пример реализации в России (компания Доктис)

Инвестиции

\$4M

Дистанционные консультации с врачами различных направлений

Инвесторы (выборочно)

Russian Direct Investment Fund, JBIC IG Partners

Как это работает



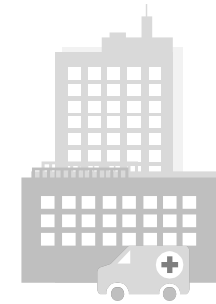
Специалисты различных направлений (диагностика и лечение заболеваний, ведение беременности, расшифровка анализов, альтернативное мнение)



Партнерства с ведущими клиниками Москвы (онлайн + оффлайн)



Единая онлайн-система хранения медицинских данных: медицинские карты всех членов семьи



Коробочные или white label решения для страховых компаний (запущен федеральный проект «Защити будущее» в партнерстве с «ВТБ Страхование» и сетью клиник «Мать и дитя»)



Подключение врачей медицинского центра или white label решения для клиник



Консультация врача онлайн без отрыва от работы, обеспечение медицинской помощи в удаленных районах для корпоративных клиентов

Модель монетизации:

- Плата за консультацию
- Пакетные предложения (ведение беременности)

Отрасли, подверженные потенциальному влиянию:

- Медицинские услуги
- Медицинское страхование

© ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование», 2018. Все права защищены.

Данное предложение не является офертой в соответствии со статьей 435 Гражданского кодекса Российской Федерации. Данный документ не налагает каких-либо обязательств на адресата или на владельца предложения. Для подписания договора, имеющего юридическую силу, стороны должны провести дополнительные переговоры.

Strategy& является частью глобальной сети компаний PwC. Под «PwC» понимается ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование» или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.

Strategy&