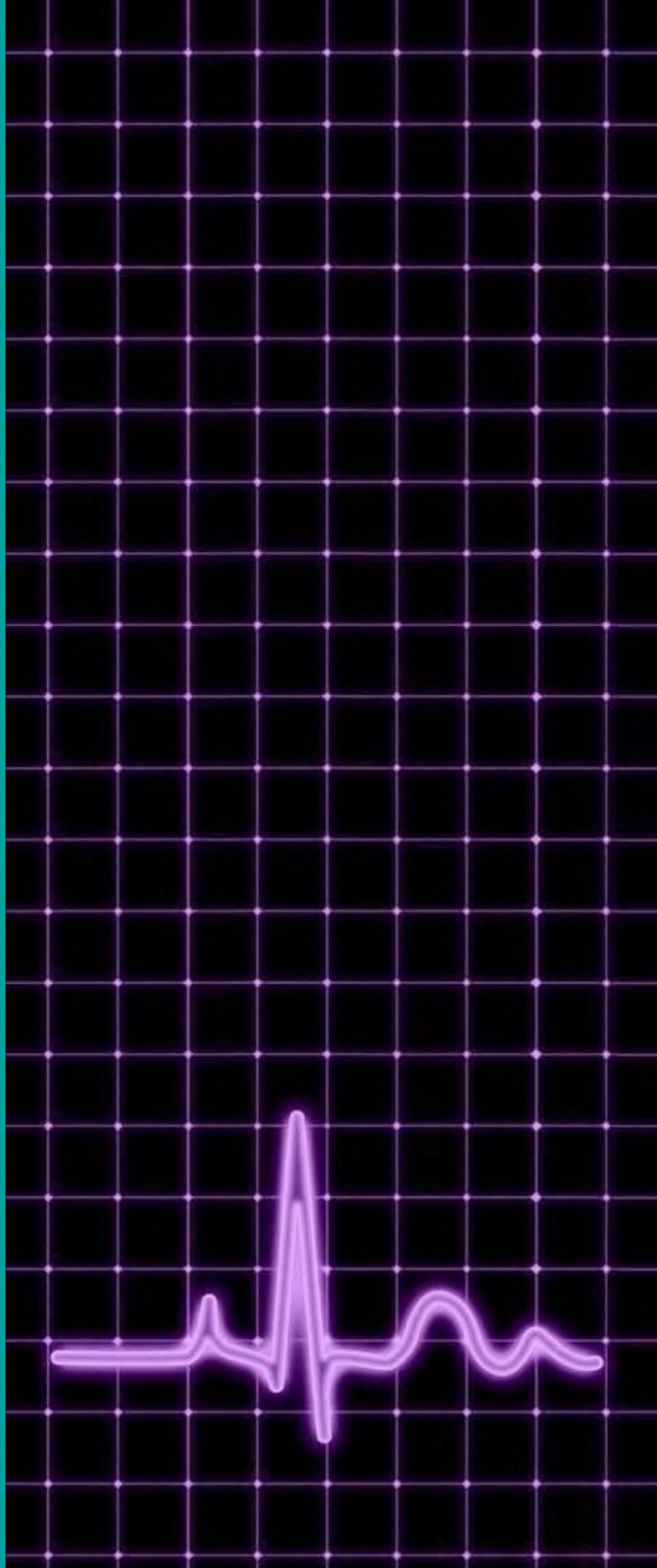
삼정 KPMG

Venture Pulse Q2 2019

Global analysis of venture funding

Extended Summary



July 2019

본 보고서는 KPMG Global이 발간한 Thought Leadership이며, 삼정 KPMG 경제연구원에서 국문요약한 자료입니다.

보고서 원문은 아래의 링크에서 확인하실 수 있습니다.

https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2019/07/venture-pulse-q2-2019-global.pdf

KPMG Venture Pulse Q2 2019

KPMG의 Venture Pulse는 전 세계 주요 지역의 VC(Venture Capital, 벤처캐피탈) 시장의 최신 트렌드와 주요 거래, 기회 및 전망 등을 담은 보고서입니다.

2019년 2분기 벤처캐피탈은 527억 달러의 투자를 기록

2019년 2분기 글로벌 VC 투자 규모는 527억 달러로 전분기와 비슷한 수준을 기록했습니다. 지역별로 살펴보면, 미국과 유럽의 투자 규모는 양호한 수준이 이어가고 있으나, 미중 무역분쟁 등에 따른 우려로 아시아는 2분기 연속 약세를 보이며 101억 달러를 기록했습니다.

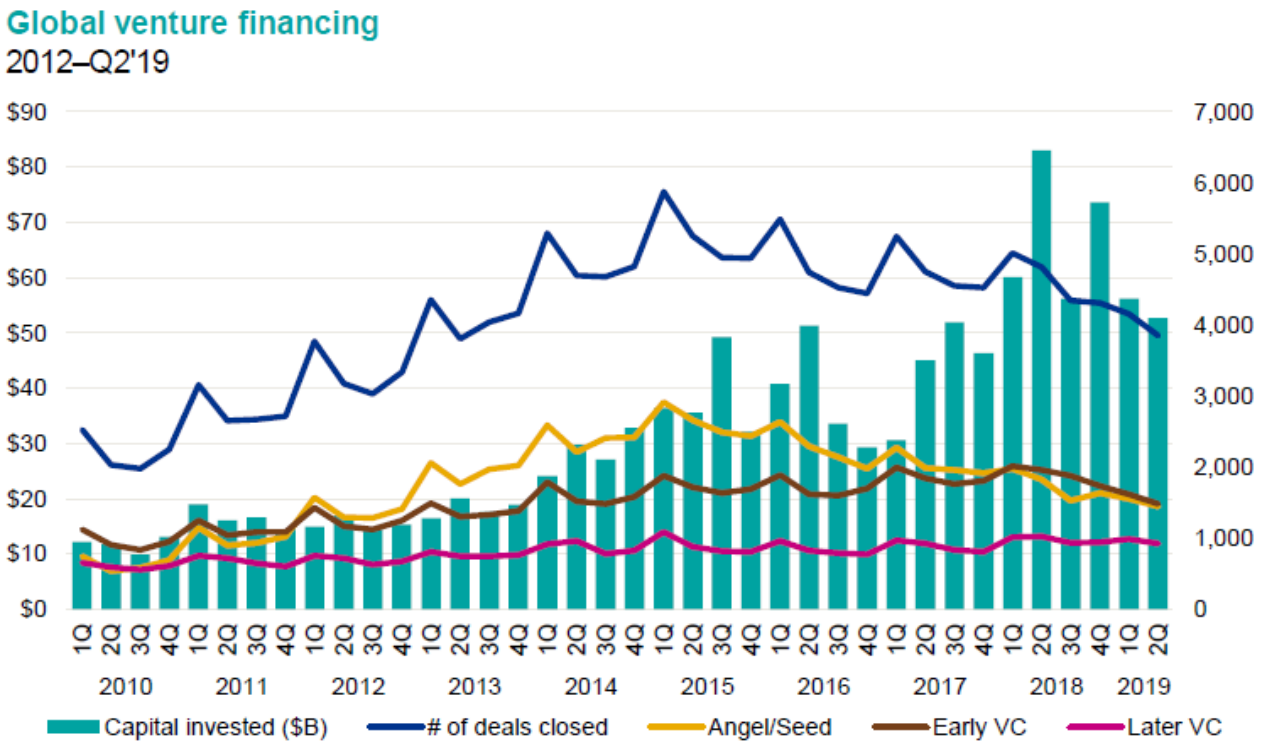
동 분기 중 상위 4개의 메가딜은 각기 다른 국가에서 이루어졌습니다. 인도의 숙박 예약 업체 OYO Rooms(11억 달러), 콜롬비아의 배달서비스 Rappi(10억 달러), 중국의 의약품 플랫폼 JD Health(10억 달러), 미국의 디지털포워딩 기업 Flexport(10억 달러)가 상위 VC 투자를 이끌었습니다.

3분기에는 후기 단계 기업에 투자가 집중될 것으로 전망되며, AI(Artificial Intelligence, 인공지능) 부문은 무한한 잠재력을 바탕으로 투자자들의 관심이 이어질 것으로 예상되고 있습니다.

삼정 KPMG

© 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

Document Classification: Samjong KPMG Confidential



2019년 2분기 하이라이트

- 2분기 글로벌 VC 투자 규모는 527억 달러로 전분기(562억 달러)와 비슷한 수준을 유지한 반면, 거래 건수는 시드(seed) 등 초기 단계 기업의 높은 밸류에이션과 치열한 경쟁으로 인해 속도가 늦춰지면서 3,855건에 그쳤습니다.

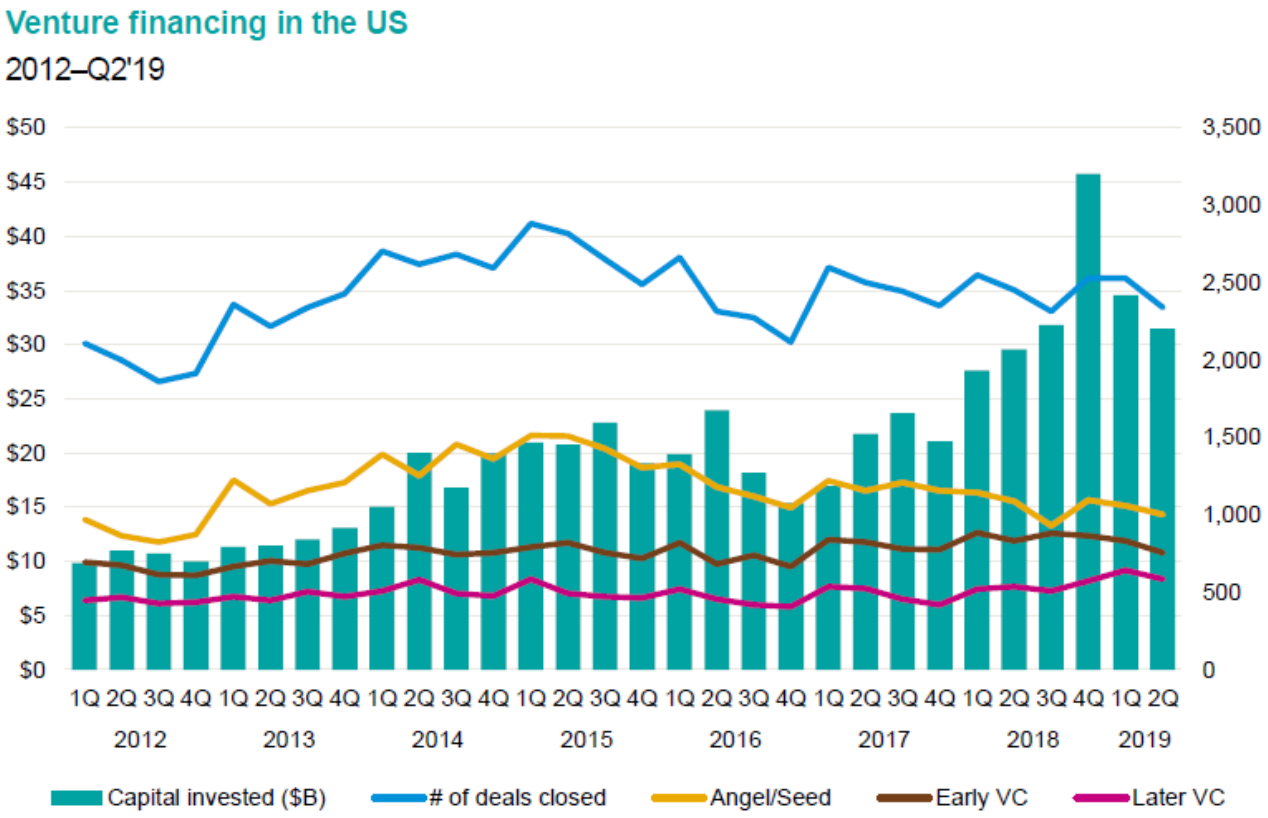
- 미국에 대한 VC 투자는 강세를 이어나가며 2,379건의 거래에 315억 달러의 투자금이 조달되었습니다. 특히 Uber, Lyft, Zoom, Beyond Meat와 같은 초대형 IPO(Initial Public Offering, 기업공개)가 진행됨에 따라 투자회수가 활발히 이루어졌습니다.

- 유럽의 VC 거래 건수는 감소세이지만, VC 투자 규모는 87억 달러로 분기 기준 역대 최고치를 달성하였으며, 특히, 영국 외 유럽 국가의 VC 투자가 확대되었습니다.

- 아시아 지역의 VC 투자는 484건의 거래를 통해 101억 달러가 투자되며 2분기 연속 약세를 보였습니다. 이는 미중 무역분쟁에 대한 우려로 투자자들이 아시아권 메가딜에 대한 투자를 보류하고 있는 것에 기인합니다.

삼정 KPMG
© 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

Document Classification: Samjong KPMG Confidential



견실한 투자가 이어지는 미국

미국의 VC 투자는 경기 호조, 시장의 견고한 성장세와 금리 인하의 기대감을 바탕으로 견실한 투자를 보이며 2분기 315억 달러를 기록했습니다.

2분기 중 물류, 음식 배달, 항공우주, 소비자 내구재 및 기술 업종을 비롯하여 대체 육류와 AI, 자율주행차 등도 투자자들의 관심을 끌었습니다. 주요 투자로는 디지털포워딩 기업 Flexport(10억 달러), 음식 배달 업체 DoorDash(6억 달러), RPA 기업 UiPath(5.6억 달러)가 있었습니다.

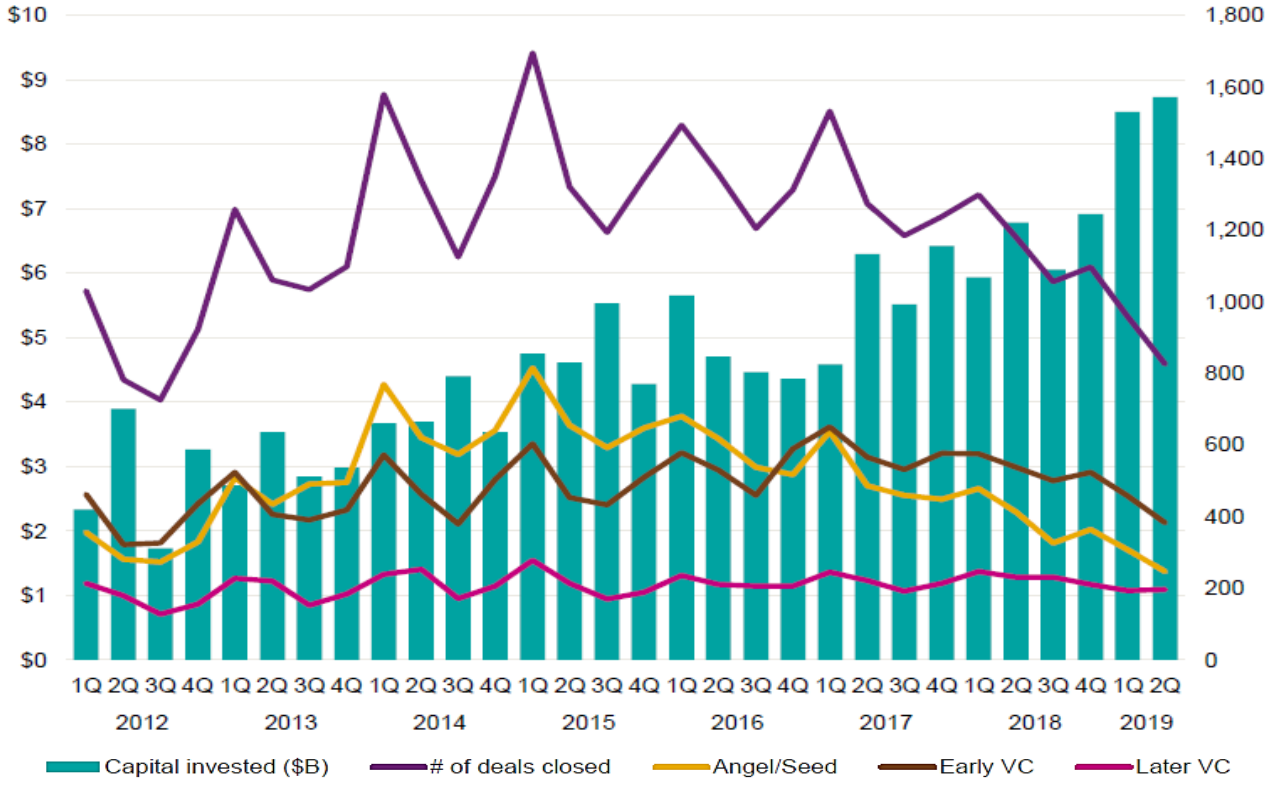
특히, 핀테크(StockX, Bill.com), 데이터 관리(Sumo Logic, Druva), 클린테크(Sila Nanotechnologies), 에듀테크(Coursera), 사이버보안(KnowBe4) 등의 분야에서 미국 내 19개의 유니콘 기업이 탄생했습니다.

더불어 동 분기 Uber, Zoom, Beyond Meat 등의 IPO를 비롯하여 Salesforce의 Tableau 인수, Google의 Looker 인수 등 M&A가 활발히 이루어졌습니다.

삼정 KPMG
© 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

Document Classification: Samjong KPMG Confidential

Venture financing in Europe
2012–Q1'19



유럽 – 거래 건수는 하락했으나, 투자 규모는 최고치 갱신

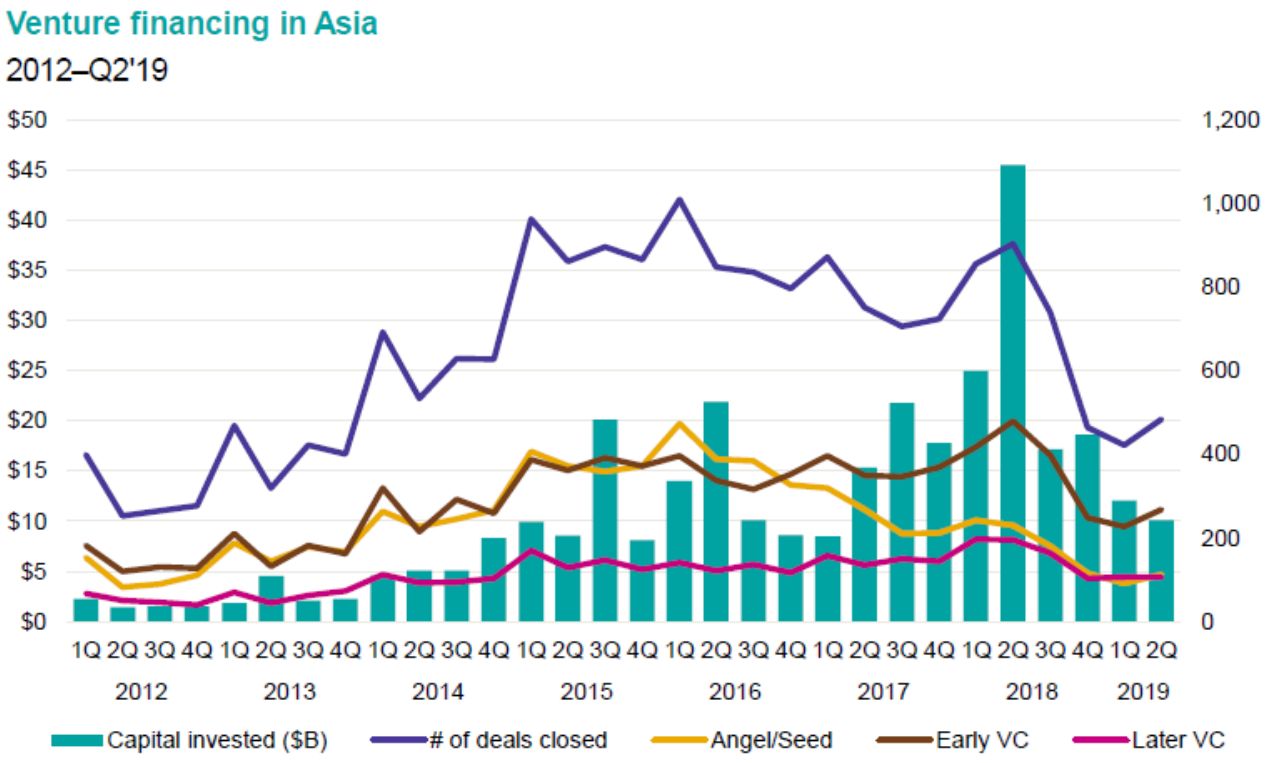
영국의 브렉시트(Brexit)와 관련된 정치적 불확실성이 지속됨에도 불구하고, 유럽의 VC 투자는 87억 달러로 분기 기준 가장 높은 실적을 기록했습니다. 거래 건수는 전분기 958건에서 825건으로 하락세를 이어가고 있습니다.

유럽은 혁신 허브로서 다양성이 증가하면서 영국을 포함하여 프랑스, 스페인, 폴란드 등 북유럽 국가들에 대한 투자가 증가하고 있습니다. 독일과 이스라엘의 혁신 센터도 꾸준히 투자를 유치하면서 유럽 내 상위 10건의 투자는 독일(3건), 영국(2건), 이스라엘(2건), 스위스(1건), 프랑스(1건), 스페인(1건) 등 6개국에서 이루어졌습니다. 이는 유럽 전체 VC 투자의 약 35%(31억 달러)를 차지하며 상위 투자에 투자금이 집중되는 모습을 보였습니다.

지역적 불확실성에도 불구하고 유럽의 VC 투자는 강세를 보일 것으로 예상되며, 특히 핀테크와 헬스테크, 드론 부문이 주목되고 있습니다.

삼정 KPMG
© 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

Document Classification: Samjong KPMG Confidential



2분기 연속 투자 약세를 보인 아시아

아시아 지역은 2분기 연속 VC 투자 약세를 보이며 484건의 거래에서 101억 달러의 투자를 기록했습니다. 이는 지속되는 미중 무역분쟁으로 인해 투자자들의 우려가 높아진 것에 기인합니다.

메가딜의 부재는 아시아 지역의 VC 투자 감소로 이어졌습니다. 아시아 상위 10건의 거래가 2018년 4분기에는 110억 달러를 기록했던 반면, 2019년 2분기에는 46억 달러를 기록했습니다. 이로 인해 미국에서는 19개의 유니콘 기업이 탄생했지만, 중국에서는 유니콘 기업이 탄생하지 않았습니다.

한편 인도 숙박 예약 업체 OYO Rooms가 11억 달러를 유치했으며, 중국의 의약품 플랫폼인 JD Health(10억 달러)와 헬스케어 기술기업 Tencent Trusted Doctors(2.5억 달러) 등이 투자 유치에 성공했습니다.

아시아 지역 VC 약세에도 불구하고, 정치적 안정성을 확보한 인도와 의료 개혁개방 기조에 따른 중국 헬스테크에 대한 투자자 관심이 지속될 가능성이 높은 것으로 예상됩니다.

삼정 KPMG
ⓒ 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

Document Classification: Samjong KPMG Confidential

Business Contacts

벤처캐피탈 전문 서비스팀

김이동
전무
T: 02-2112-0343
E: yidongkim@kr.kpmg.com

원정준
상무
T: 02-2112-0549
E: jungjunwon@kr.kpmg.com

Startup Innovation Center

박상원
이사
T: 02-2112-7711
E: sangwonpark@kr.kpmg.com

정도영
부장
T: 02-2112-0184
E: doyoungchung@kr.kpmg.com

kr.kpmg.com

© 2019 Samjong KPMG ERI Inc., the Korean member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Korea.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.