



Venture Pulse Q2 2017

Global analysis of
venture funding

Extended Summary

July 2017



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

보고서 원문은 아래의 링크에서 확인하실 수 있습니다.

<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/07/venture-pulse-report-q2-2017.pdf>

KPMG Venture Pulse Q2 2017

KPMG의 Venture Pulse는 분기별 전 세계 및 주요 지역의 벤처캐피탈(VC) 시장의 최신 트렌드, 기회, 문제점을 담은 보고서입니다. 본 보고서는 2017년 2분기 벤처캐피탈의 투자 추이 등 전반적인 시황을 살펴보고 향후의 방향성을 전망해 보았습니다.



**2017년 2분기
벤처캐피탈은
2,985건의 거래와
401억 달러의 투자를 기록**

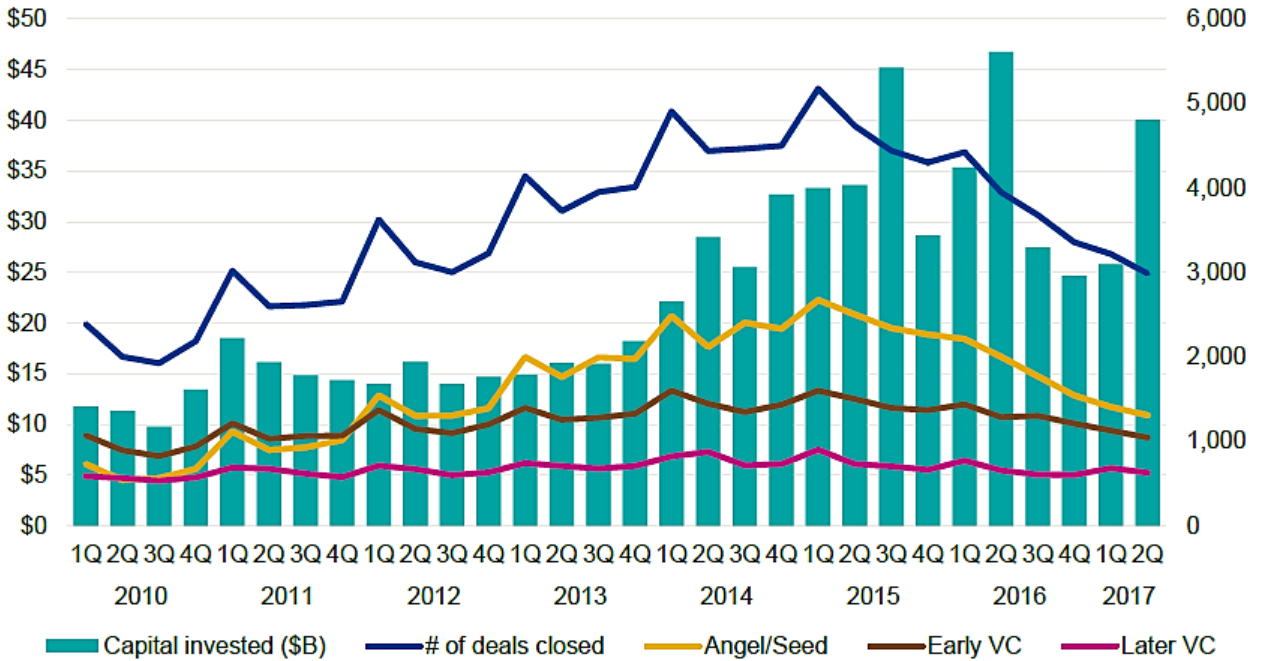
글로벌 벤처캐피탈의 투자 규모는 1분기 대비 55.3% 성장한 400억 달러를 기록하며 크게 증가하는 모습을 보였습니다. 미국이 218억 달러의 투자를 기록하며 투자를 이끌었으며, 아시아는 127억 달러, 유럽은 41억 달러의 투자를 기록하며 그 뒤를 이었습니다.

특히, 2017년 2분기는 아래와 같은 특징을 보였습니다.

- 메가딜(Mega-deals)의 재개 움직임
- 씨드(Seed)와 초기(Early-Stage) 단계를 비롯한 거래량의 지속적인 감소
- 부상하는 오토테크(Autotech)
- 투자자들의 B2B 분야에 대한 관심 증가

Global venture financing by stage

2010 — H1'17



Didi Chuxing의 55억 달러와 Toutiao 의 10억 달러 투자가 크게 기여하며, 글로벌 벤처캐피탈 투자는 메가딜의 부활로 시작했습니다. 뿐만 아니라, 전 세계적으로 5억 달러 이상의 거래가 9건 성사되며 메가딜 부활에 긍정적인 신호로 분석됩니다.

거래 금액은 크게 증가하는 모습을 보였으나, 거래 건수는 5분기 연속으로 감소했습니다. 이러한 감소 추세는 9분기 연속 지속되며 엔젤투자자와 시드(Seed) 투자자와 같이 초기 단계의 투자에 영향을 미치고 있습니다. 후기 단계의 투자에서는 2016년 1.7억 달러에서 2.6억 달러로 급증하며 최근 10년 내 가장 큰 증가율을 보여주었습니다.

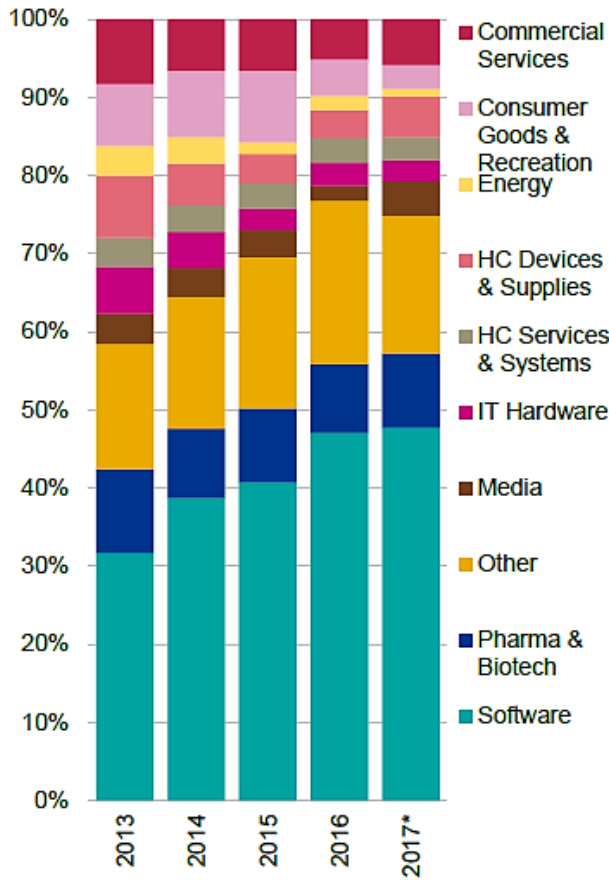


헬스케어, 제약, 생명공학 분야의 지속적인 투자

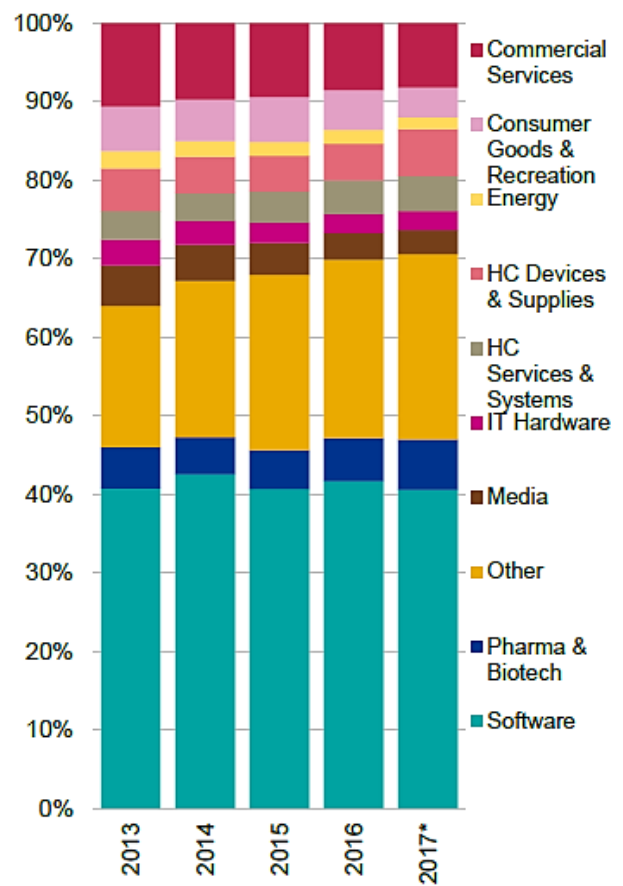
산업 부문별 투자

산업 부문별 투자 규모를 2016년과 비교 분석해본 결과, 전반적인 투자 금액은 감소하고 있지만 헬스케어, 제약 및 생명공학 분야는 오히려 투자 규모가 증가하고 있는 것으로 확인되었습니다. 특히, 헬스케어 분야의 거래 건수는 전년대비 16.9% 증가하였습니다.

Global financing trends to VC-backed companies by sector
2013 — H1'17, VC invested (\$B)



Global financing trends to VC-backed companies by sector
2013 — H1'17, number of closed deals

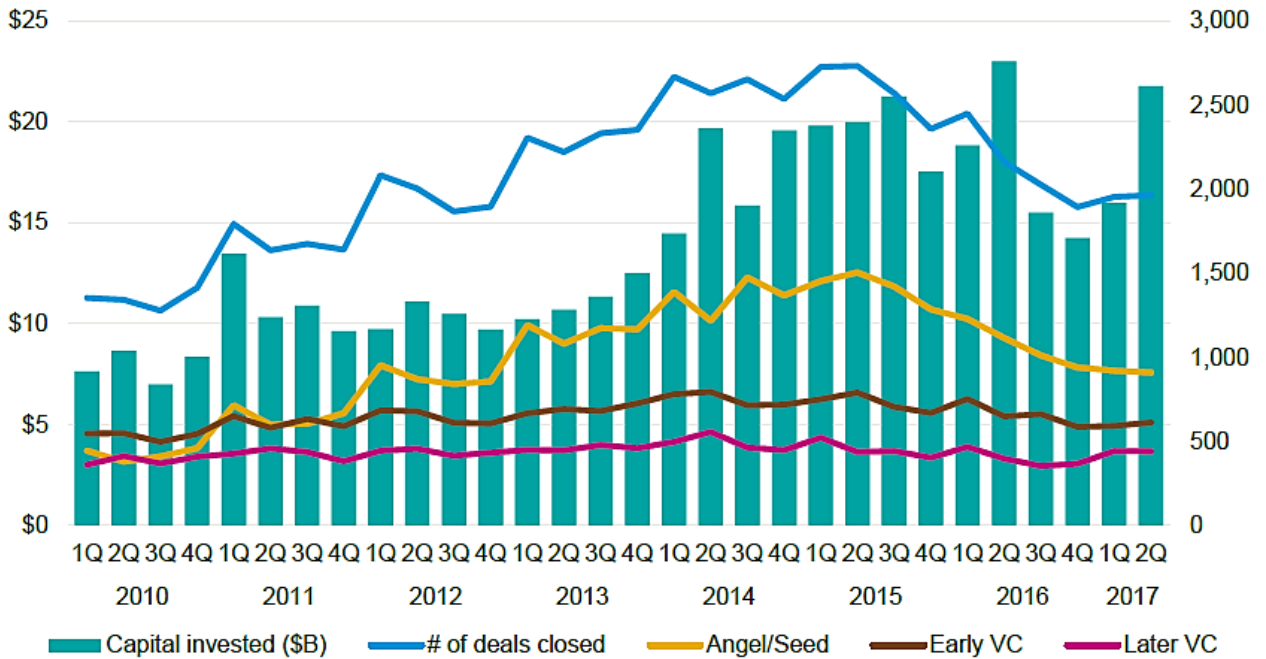


ICT 분야의 투자자들은 최근 급부상하고 있는 생명과학(Life Science)과 디지털이 융합된 생명공학분야의 잠재적인 가능성에 주목하고 있습니다. 특히 2016년 발표된 심장세포로 구성되어 간단한 형태의 미로를 탐색할 수 있는 생물로봇(사이보그)을 토대로 IT와 생명과학이 결합된 생명공학분야가 앞으로 높은 잠재력을 가지고 성장할 것으로 예상됩니다.

생명분야에 기술이 접목된 생명공학(Biotechnology) 분야는 세계적으로 안정적인 투자 형태를 보여주고 있으며, 259건의 거래와 3,870억 달러의 투자금으로 전년대비 비슷한 투자 규모를 기록하였습니다. 생명공학으로 불리는 이 분야는 의학, 농업과학, 그리고 유전공학을 응용함으로써 유전공학을 포함한 의학 전반에 활용될 수 있는 분야로서 미래에도 높은 성장세를 보일 것으로 전망하고 있습니다.

Venture financing in the US

2010 — Q2'17



미국 내 VC 투자 - 두 번째로 높은 기록을 갱신

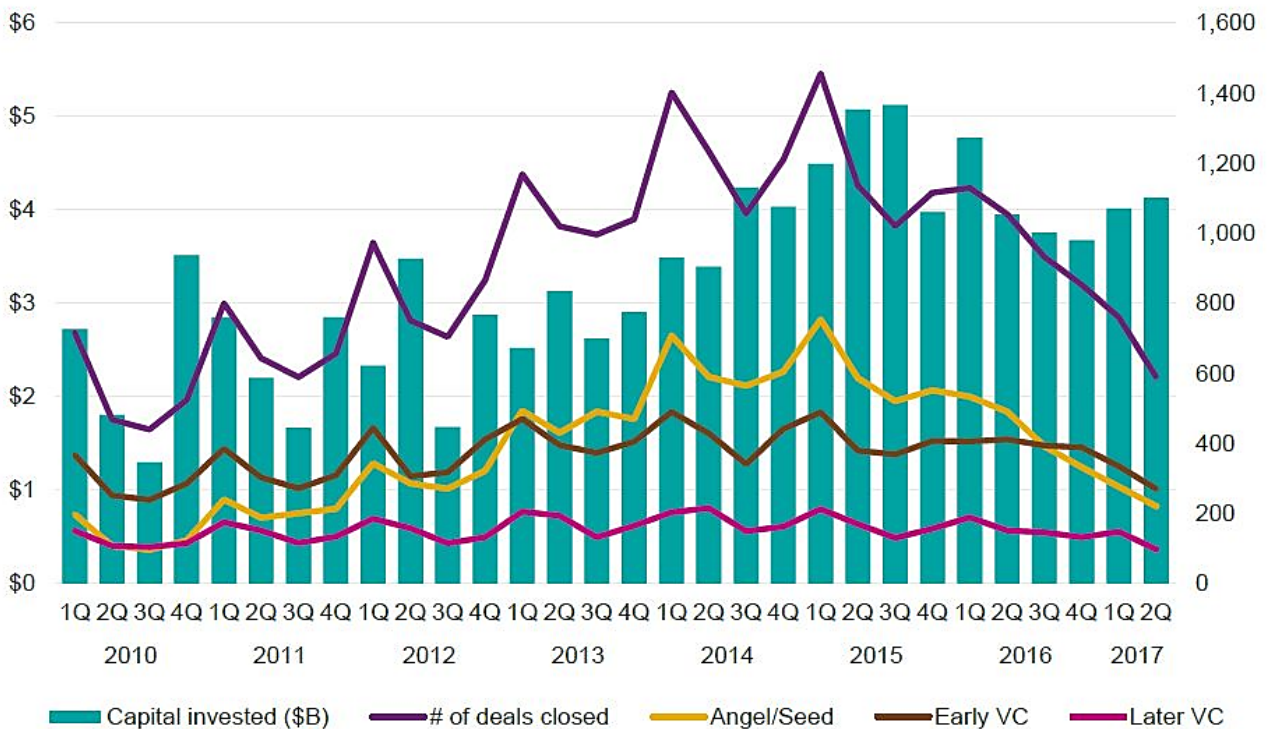
미국의 벤처캐피탈 투자는 꾸준한 상승세를 보이며 최근 10년 내 두 번째로 높은 투자 기록을 경신함으로써 세계적인 벤처캐피탈 투자의 재기에 동참하는 모습을 보였습니다. 투자 규모는 전년 동기대비 230억 달러에서 소폭 감소한 218억 달러의 투자규모를 기록할 것으로 예상됩니다.

또한, 미국 내 IPO 시장에서는 근 10년 내 최고치인 4.2억 달러 규모의 투자를 기록했습니다. 특히, 미국 내 VC시장이 최저 투자 금액을 기록한 2016년 4분기 이후 투자가 다시 활성화 되고 있는 모습을 보이고 있으며, 글로벌 추세와 함께 벤처캐피탈 투자 부활에 동참하고 있는 모습을 보였습니다.

2017년 1분기 1,954건의 거래를 기록한 미국 내 VC거래는 2분기에 1,963건을 기록하며 매 분기마다 소폭 증가하고 있습니다. 향후 미국 내 VC거래의 투자 규모는 점차 개선 될 것으로 전망하고 있습니다.

Venture financing in Europe

2010 — Q2'17



유럽의 투자증가 - 거래의 수는 계속해서 감소

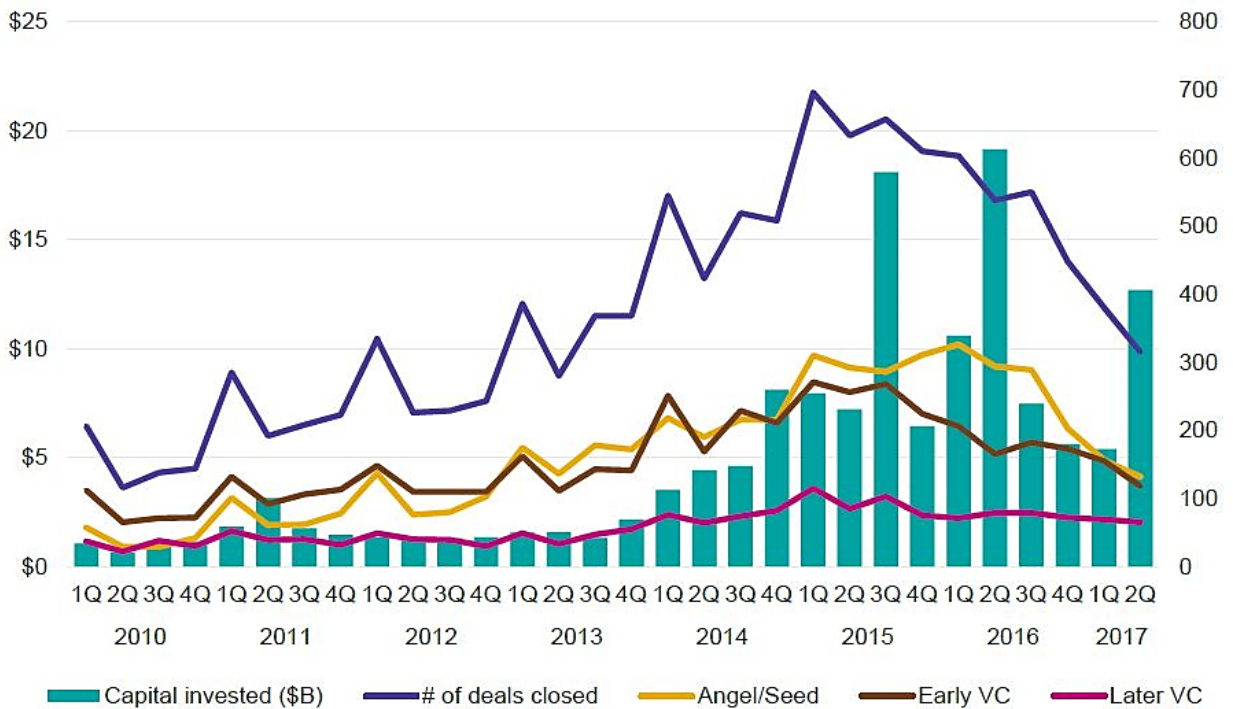
유럽의 VC투자는 전 분기대비 소폭 감소한 589건의 거래가 이루어졌습니다. 이는 2015년 1분기 최고 기록 대비 40% 하락한 수치로, 6분기 연속 감소하는 추세를 보였습니다. 그럼에도 불구하고 유럽 내 VC 투자 규모는 41억 달러를 기록하며 순조로운 증가세를 유지했습니다.

뿐만 아니라 유럽기업들의 투자 참여도는 총 유럽거래 건수의 20.5%를 달성할 정도로 호조를 띄고 있습니다. 특히, 유럽 내 전략적 M&A 거래는 총 회수(Exit) 거래 중 70%를 차지하며 VC 투자 시장 활성화를 주도하고 있습니다.

이번 분기 최대 규모의 VC거래는 런던 기반의 Improbable사가 5억 2천만 달러의 거래로 높은 기록을 세웠습니다. 이와 같이 파리와 런던에서 2017년 2분기 상위 10대 거래 중 3개가 성립되며 유럽 내 대규모 거래가 이루어지는 도시로 주목 받고 있습니다.

Venture financing in Asia

2010 — Q2'17



아시아 내 VC투자, 1,237억 달러로 급증

아시아는 전 분기대비 130% 상승한 127억 달러 규모의 VC투자가 이루어졌습니다. 이러한 투자금의 증가는 Didi Chuxing의 55억 달러와 Toutiao의 10억 달러 등의 메가딜이 아시아 내 VC투자 상승세에 긍정적인 영향을 미친 것으로 보입니다. 특히, 중국이 아시아 내 전체 투자 자본의 80% 이상을 보유하게 되면서 아시아 VC투자의 선두 주자의 입지를 다지게 되었습니다.

또한, 아시아에서의 후기단계 투자에서는 각각의 산업에서의 독보적인 위치를 선점하기 위해 기업들이 수십억 달러 규모의 모금 활동(Financing Event)을 주최하는 특징을 띄고 있습니다. 이러한 특징은 아시아 내 총 VC투자 규모가 45% 까지 대폭 증가하는데 긍정적인 영향을 끼쳤습니다.

전반적으로 낮은 거래 건수는 아직 우려되지만, 전년대비 증가한 자금조달의 투자규모로 미루어보았을 때, 남은 2017년에도 VC 투자는 높은 성장세를 보일 것으로 전망됩니다.



벤처캐피탈 전문 서비스팀

김이동

상무이사

T: 02-2112-0343

E: yidongkim@kr.kpmg.com

원정준

상무이사

T: 02-2112-0549

E: jungjunwon@kr.kpmg.com

Startup Innovation Center

윤권현

상무이사

T: 02-2112-7495

E: kyoona@kr.kpmg.com

박상원

이사

T: 02-2112-7711

E: sangwonpark@kr.kpmg.com

kr.kpmg.com

© 2017 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.