



מהדורה מיוחדת:

תעשיית ההייטק בישראל

תמונת מצב

יולי 2015



אין לשכפל דו"ח זה, במלואו או בחלקו, בכל צורה שהיא. דו"ח זה נמסר לידיך ע"י דן אנד ברדסטריט (ישראל) בע"מ (דן אנד ברדסטריט), ומיועד לשימושך הבלעדי לסייע בהחלטות עסקיות בלבד. דן אנד ברדסטריט אינה ערבה לדיוק המידע בדו"ח ואינה אחראית לכל הפסד או נזק אשר יגרם לחברה או נציגיה כתוצאה מתהליך איסוף המידע ומסירתו. מוצר זה נהנה מהגנת זכויות יוצרים וכל העתקה ולאן שימוש בלתי מורשה מהווה הפרת זכויות. דן אנד ברדסטריט (ישראל) בע"מ (c) 2013



תעשיית ההייטק בישראל – תמונת מצב

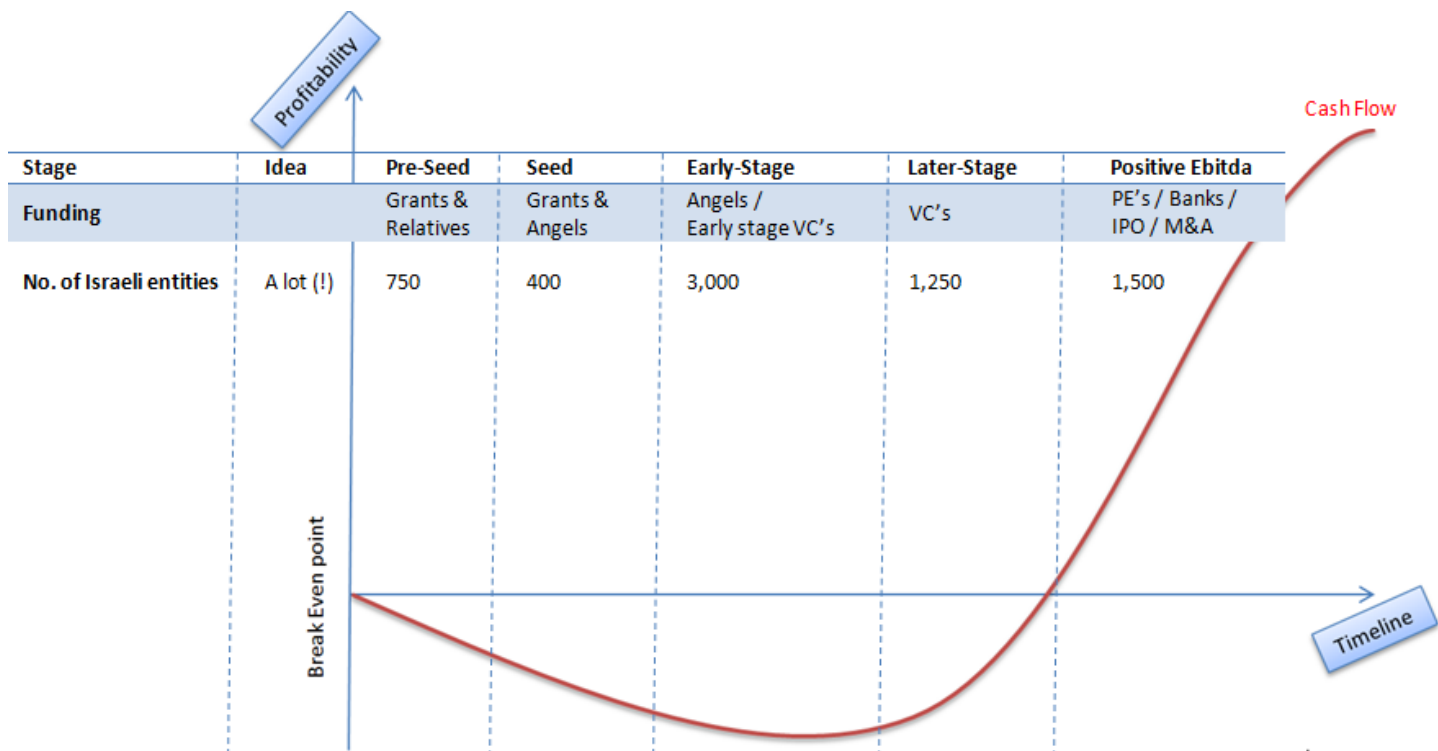
בשנתיים האחרונות נרשם קצב שיא בהיקף האקזיטים בתעשיית ההיי-טק הישראלית, ולמרות זאת, תפוקת התעשייה עוד רחוקה מיכולת המיצוי שלה. החסם העיקרי להגעה ליכולת מיצוי הוא המחסור בהון אנושי מיומן.

להלן תמונת מצב עדכנית על מבנה ההייטק הישראלי והמגמות הבולטות בו.

נכון לחודש יולי 2015, פועלות בענפי ההייטק בישראל, כ-6,900 חברות, מהן כ-79% הן חברות סטארט-אפ בשלבים שונים על פני מחזור ההון. כ-78% מחברות הסטארט-אפ הפועלות כיום, גייסו הון לפחות פעם אחת ממקור חיצוני, כגון מימון ממשלתי, אנג'לים וקרנות הון סיכון. כמות החברות המעסיקות מעל 100 עובדים עומדת על 362, עלייה של כ-21% בחמש השנים האחרונות.

מנתוני הלמ"ס, מספר משרות השכיר באפריל 2015, עמד על כ-278 אלף והוא מהווה כ-8.4% מכלל משרות השכיר במשק. מינואר 2012 ועד אפריל 2015, נוספו 24 אלף משרות, המהווים גידול של כ-10% בהיקף משרות השכיר בענפי ההייטק.

Israeli Hi-Tech Industry snapshot on the Capital lifecycle

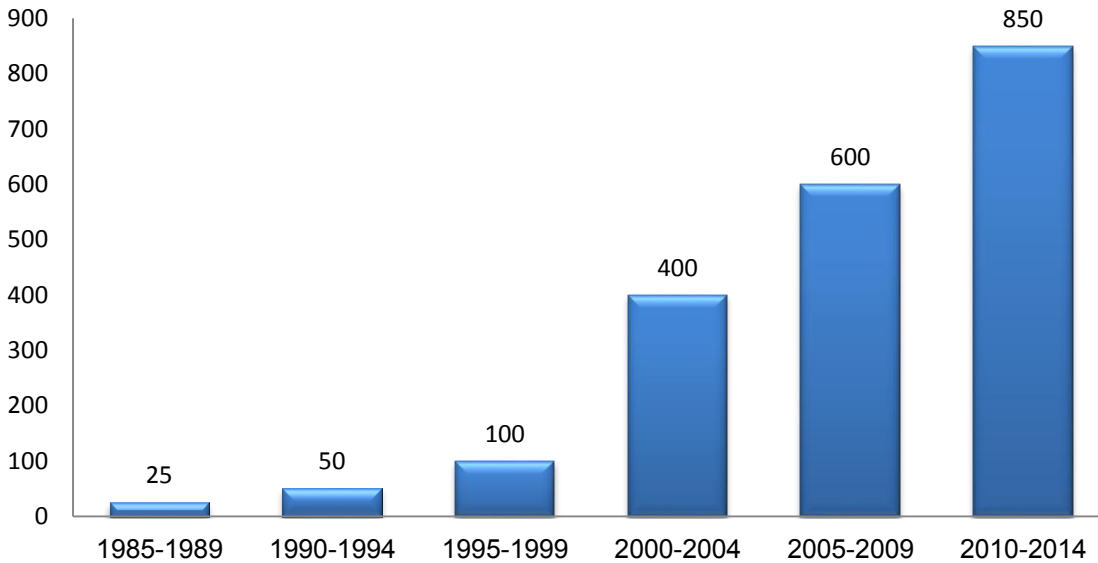


* Source: Dun and Bradstreet

ב-30 השנים האחרונות, חל גידול של 3,400% בכמות השנתית של פתיחות חברות סטארט-אפ בישראל. בבחינת הממוצע השנתי בפתיחות חברות סטארט-אפ, נמצא כי בין השנים 1985 ועד 1989, נפתחו במוצע כ-25 חברות מדי שנה. לעומת זאת, בין השנים 2010 ועד 2014, נפתחו במוצע כ-850 חברות מדי שנה.



5 Year Average Openings



* Source: Dun and Bradstreet

בהשוואה בין המאפיינים של חברת סטארט-אפ ישראלית לחברת סטארט-אפ אמריקאית, במועד גיוס מקרן הון סיכון, ניתן למצוא הבדלים בולטים: מספר המועסקים הממוצע של חברת סטארט-אפ אמריקאית עומד על 73, בעוד שמספר המועסקים הממוצע בחברה הישראלית עומד על 5. סכום הגיוס הממוצע בקרב חברות סטארט-אפ אמריקאיות עומד על 16.7 מיליון \$, לעומת 6 מיליון \$ בקרב חברות סטארט אפ ישראליות. הגיל הממוצע בקרב חברות סטארט-אפ אמריקאיות עמד על 5 שנים, לעומת 5.5 שנים בקרב חברות סטארט-אפ ישראליות.

מהנתונים הללו ניתן ללמוד שחברות סטארט-אפ אמריקאיות מגיעות לשלב הגיוס מהר יותר מהמקבילות הישראליות, הן מגיעות עם אופרציה גדולה יותר והיקפי הגיוס שלהן גבוהים ביותר מפי 2.5.

U.S. Start-ups vs. Israeli Start-ups

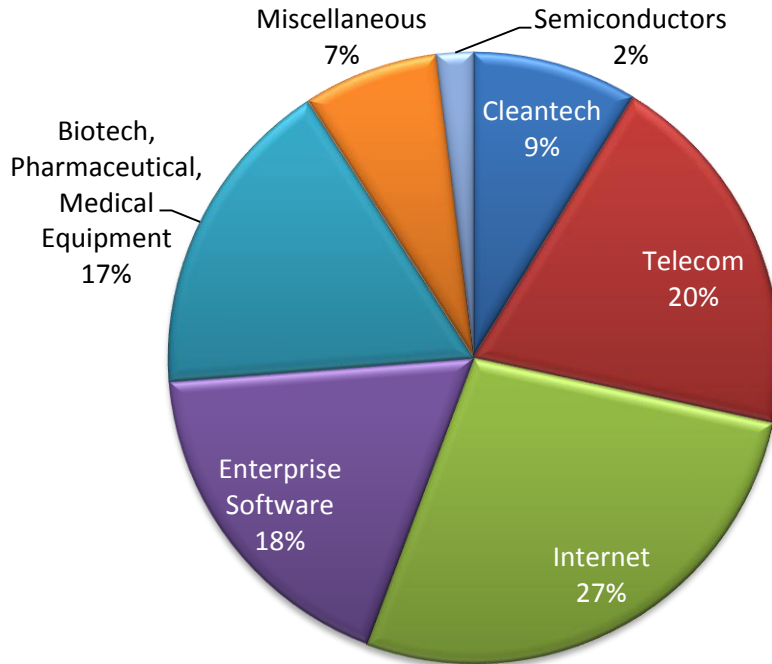
	U.S.	Israel
Average Number of Employees	73	5
Average Funding Amount	\$16.7M	\$6M
Average Company Age	5 Years	5.5 Years

* Source: Dun and Bradstreet

ענפי הייטק בישראל מאופיינים בפיזור רחב. עם זאת, חלקם של ענפי התוכנה והאינטרנט גדלו בשנים האחרונות והם מהווים כ-45% מכמות החברות כיום, לעומת כ-30% לפני כחמש שנים. פריחת ענפי התוכנה והאינטרנט מורגשת גם במדינות אחרות והיא נובעת מרמת העניין הגבוהה של משקיעים בשנים האחרונות.



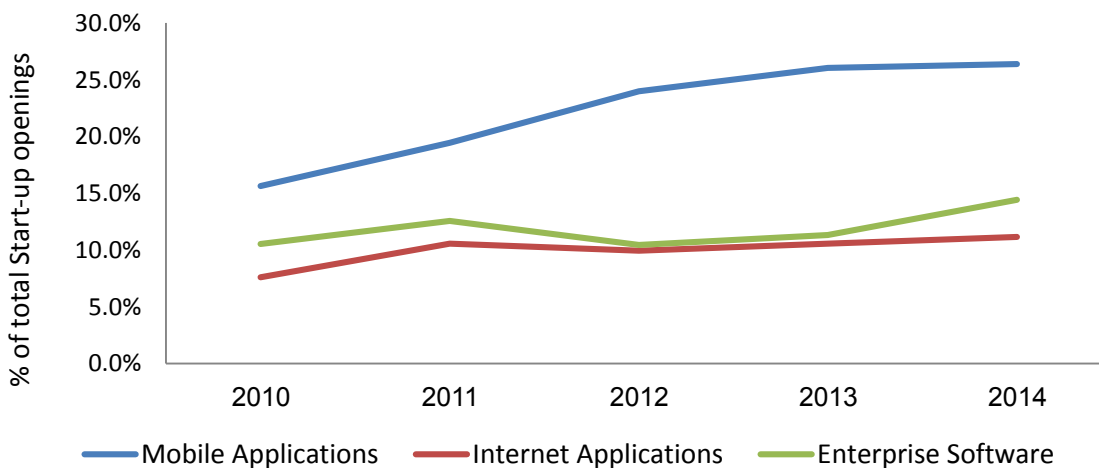
Hi-Tech Industry by Sector



* Source: Dun and Bradstreet

תחומי התוכנה והאינטרנט מאופיינים בחדשנות מוגברת, אך בשנים האחרונות ראינו שבתחומים הללו, היכולת של החברה לגייס הון ולבסס מודל עסקי מוצלח, נובעת גם מחדשנות שיווקית ולא דווקא מחדשנות טכנולוגית. פיתוח התעשייה והבשלתה מצריכים השקעה גם בתחום החדשנות השיווקית, שלעתים אחראית הרבה יותר על יצירת הערך בחברה, מאשר חדשנות טכנולוגית.

Trends



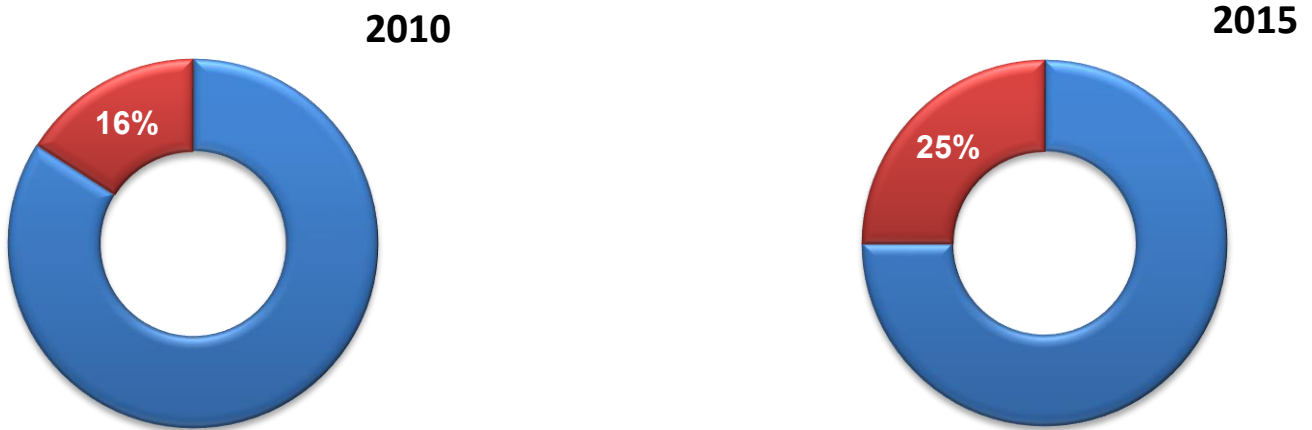
* Source: Dun and Bradstreet

אחד המאפיינים הבולטים בתעשייה המקומית בשנים האחרונות, הוא הגידול במעורבות של יזמים מנוסים יותר. בשנת 2010, מספר היזמים שהקימו וניהלו חברת סטארט-אפ, לפחות פעמיים, עמד על 16% מכלל היזמים באותה שנה. בשנת 2015



חלקם של יזמים שהקימו וניהלו חברת סטארט-אפ, לפחות פעמיים, גדל ל-25%. תרומת ניסיונם של יזמים, להתפתחות ענפי ההייטק בישראל היא מכרעת. יזמים מנוסים בונים חברה לטווח ארוך יותר, על פני מחזור ההון, הם מאפשרים סיכויי שרידות גבוהים יותר, היקפי גיוס גדולים יותר ומצמיחים חברות בשלות יותר.

Serial Entrepreneurs



* Source: Dun and Bradstreet

אתגרי תעשיית ההייטק בישראל

- **מחסור בהון אנושי מיומן**, בעיקר בתחומי התוכנה והאינטרנט – קצב גידול המשרות השנתי בענפי ההייטק, בשלוש השנים האחרונות, עמד בממוצע על כ-10,000 משרות שכיר חדשות, בעוד שפוטנציאל קצב הגידול עמד על כ-12,000 משרות שכיר חדשות. חלקם של תחומי התוכנה והאינטרנט התרחב בשנים האחרונות וכתוצאה מכך התרחב המחסור באנשי תוכנה. ניתן לצמצם את הפער באמצעות הכוונה ממשלתית להגדלת היקף זכאי תעודת בגרות שהשלימו מקצועות ליבה, להמשך לימודים גבוהים בתחומי הטכנולוגיה, כגון מתמטיקה 5 יח"ל, פיזיקה וכימיה
- **נדרש הון מקומי דומיננטי יותר עם תיאבון לסיכון גבוה יותר** – חלקן של קרנות ההון סיכון הישראליות הלך וירד בשנים האחרונות, וכתוצאה מכך חלקם של המשקיעים הזרים גדל. המחסור במימון מקומי גורם להערכת חברות סטארט-אפ למדינות אחרות, ובעיקר לארה"ב. ניתן להגביר את המימון המקומי באמצעות הכוונה ממשלתית לניתוב כספי המוסדיים להשקעה במיזמי סטארט-אפ, בכפוף להגבלת מרכיב ההשקעה בתיק
- **חיזוק האקו-סיסטם** – יצירת מקומות מפגש נוספים בין האקדמיה, תעשיית ההייטק והמגזר הציבורי. אחת הדוגמאות האחרונות והבולטות לכך הוא מרכז הסייבר בבאר שבע