



안다아시아벤처스 월간뉴스(24.01)



CONTENTS

• 안다아시아벤처스 현황 보고

- 1) 1월 멘토링협의체 세미나
- 2) 2023년 VC 시장 브리핑

* 별첨: VC Market Brief

1) 1월 멘토링 협의체 세미나

2024년 1월 멘토링협의체(e-모빌리티, 지역혁신) 세미나는 유진투자증권 이승우 센터장님께서 “반도체 산업의 역사와 산업 전망”이라는 주제로 진행해주셨습니다. 세미나 주요 내용들은 센터장님의 저서 ‘반도체 오디세이’를 참고해주시면 감사드리겠습니다.

■ 전략자원을 둘러싼 헤게모니 경쟁

- 반도체는 21세기 전략 자원으로서 국방 시스템, 통신 인프라, 사이버 보안 등에서 국가 안보의 핵심 전략기술
- 미국을 중심으로한 대만, 일본 등과의 CHIP4 동맹은 이해관계의 불일치로 각자 도생의 시대가 도래할 것으로 예상
- 내부 능력만으로는 변화하는 시장과 고객 니즈에 빠르게 대응하기가 점점 어려워지고 있음. M&A를 통한 대형화, 포트폴리오의 확대, 핵심 기술의 확보가 중요한 전략적 선택지가 될것임

■ 2024년 반도체 산업 현황

- 2022년 기준 반도체 시장 규모는 5,735억 달러로 세계경제규모(100.2조달러)의 0.57% 수준
- 2023년 메모리 시장 규모는 전년 대비 31% 감소한 898억 달러로 예상되며, 전체 반도체 매출 중 메모리 비중은 17.2%에 그칠 것으로 예상(지난 35년간 평균 비중 24%)
- 국내 주요 반도체 업체인 삼성과 SK하이닉스의 경우 CAPEX 투자를 10~20% 내외 증가할 것으로 예상
- 한국은 최종제품 기준 세계 2위의 반도체 국가로 알려져 있으나, 실질적인 시장 규모에서는 차이가 있는 것으로 판단됨(상장사 매출 기준 3위). 또한 메모리 위주의 한국 반도체 산업의 장기 성장 전략 설계 필요한 상황



2023년 VC 시장 브리핑

안다아시아벤처스

2) 2023년 VC 시장 브리핑 및 2024년 전망

■ 2023년 국내 벤처투자 실적

2023년 신규투자는 2,281개사, 5조3,977억원이 투자되어 전년동기 대비 20.2% 감소된 것으로 집계되었습니다(전년동기: 2,474개사, 6조7,640억원),

업종별 신규투자 비중은 'ICT서비스', '바이오', '전기·기계·장비' 순으로

2차전지·반도체 등 딥테크 및 국가첨단전략산업 분야에 대한 관심이 커지면서 관련 업종인 '전기·기계·장비' 및 '정보통신기술(ICT)제조' 투자 비중도 늘어난 것으로 보입니다.

2023년 11월 중소벤처기업부에서 발표된 자료에 따르면 국내 전체 벤처투자 실적*은 2023년 3분기 투자액(3.2조원)으로 전년동기(2.6조원) 대비 24% 증가했으며, 미국·유럽·이스라엘 등 주요국 대비 빠르게 투자 심리 회복세에 있는 것으로 나타났습니다.

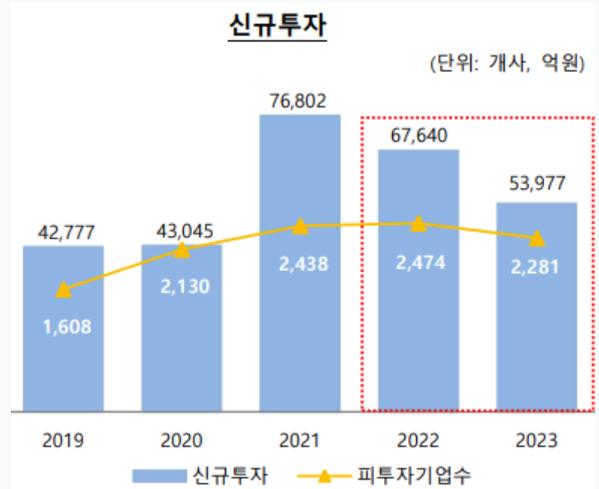
* 신기술사업금융업자 포함

출처: 한국벤처캐피탈협회 VC Market Brief

■ 2024년 국내 벤처투자 시장 동향

24년 1월 개최된 '제1차 모태펀드 출자전략위원회'에서 2024년 중소벤처기업부의 모태펀드 출자 예산을 9,697억원으로 편성해 2조원 이상의 자펀드를 조성할 계획을 밝혔습니다(2023년 본예산(6,815억원) 대비 42.3% 증가).

이외에도 중소기업의 글로벌 기업 협업 프로그램 지원, 민관공동창업자 발굴 육성안 발표 등 정부의 정책적인 지원 아래 2024년에는 벤처투자 시장의 반등을 기대하고 있습니다.



<제1차 모태펀드 출자전략위원회>



Venture Capital Market Brief

I. 투자재원

▷ '23년 신규 결성된 290개 조합의 총 약정금액은 6조5,330억원이며, 운영 중인 조합은 1,957개로 총 약정금액은 56조6,567억원

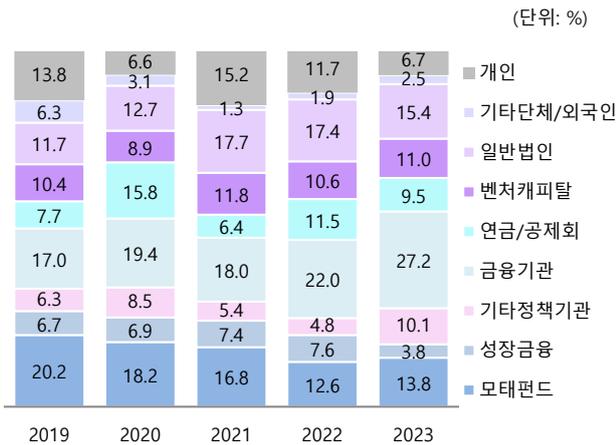
조합결성

(단위: 개, 억원)

구분	2019	2020	2021	2022	2023
신규 조합수	170	206	404	380	290
신규 금액	42,413	68,639	95,049	110,836	65,330
운영 조합수	920	1,078	1,431	1,737	1,957
운영 금액	273,989	332,693	415,702	516,111	566,567

▷ 신규조합의 조합원 구성비는 금융기관 27.2%, 일반법인 15.4%의 순

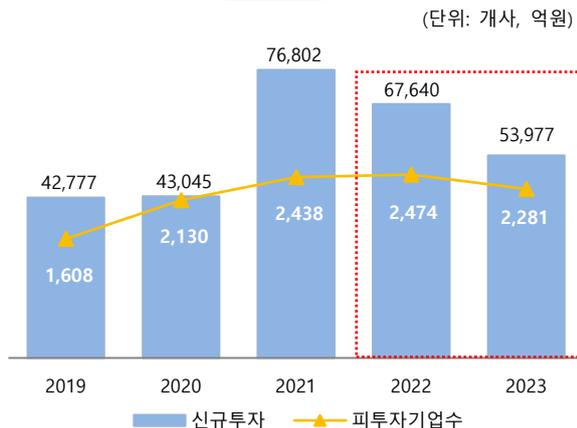
신규조합 조합원 비중



II. 신규투자

▷ '23년 신규투자는 2,281개사, 5조3,977억원이 투자되어 전년동기 대비 20.2% 감소 (전년동기: 2,474개사, 6조7,640억원)

신규투자



분기별 투자현황

(단위: 억원, %)

구분	2022	2023	전년 대비	
			증감	증감률
1분기 (전분기 대비)	22,214	9,185	△13,029	△58.7
2분기 (전분기 대비)	19,315	13,339	△5,976	△30.9
3분기 (전분기 대비)	12,843	14,672	+1,829	+14.2
4분기 (전분기 대비)	13,268	16,781	+3,513	+26.5
합계	67,640	53,977	△13,663	△20.2

▷ 업종별로는 ICT서비스가 27.0%로 가장 높으며, 바이오/의료 16.4%의 순

업종별 신규투자 비중



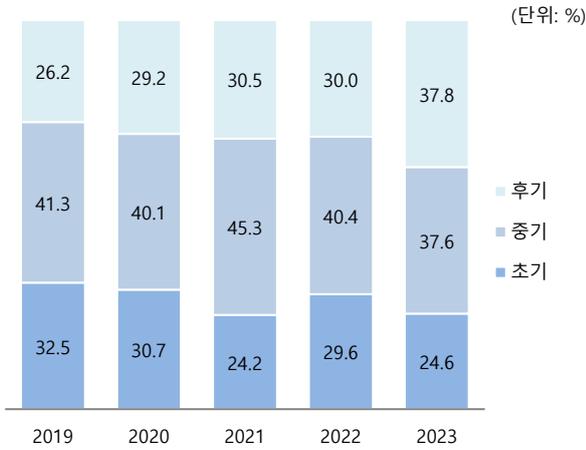
업종별 신규투자 금액

(단위: 억원)

구분	2019	2020	2021	2022	2023
ICT제조	1,493	1,870	3,523	2,987	4,012
ICT서비스	10,446	10,764	24,283	23,518	14,595
전기/기계/장비	2,036	2,738	5,172	4,108	6,239
화학/소재	1,211	1,765	2,297	2,871	3,375
바이오/의료	11,033	11,970	16,770	11,058	8,844
영상/공연/음반	3,703	2,902	4,161	4,604	4,098
게임	1,192	1,249	2,355	1,615	1,154
유통/서비스	8,145	7,242	14,548	13,126	7,254
기타	3,518	2,546	3,693	3,753	4,407
합계	42,777	43,045	76,802	67,640	53,977

▷ 업력별로는 후기가 37.8%로 가장 높으며, 중기 37.6%, 초기 24.6%의 순

업력별 신규투자 비중

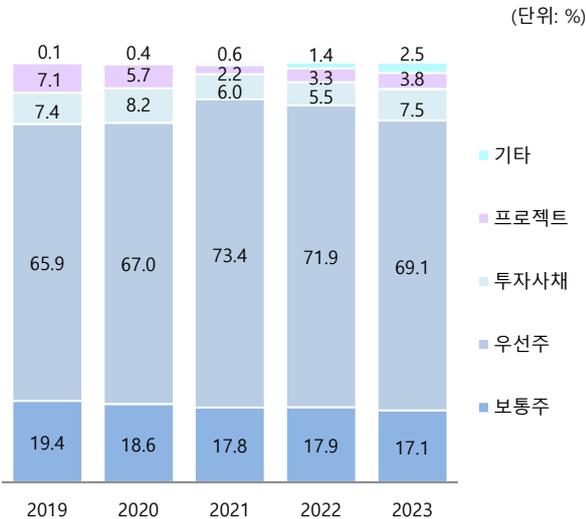


업력별 신규투자 금액

구분	2019	2020	2021	2022	2023
초기	13,901	13,205	18,598	20,050	13,270
중기	17,662	17,268	34,814	27,305	20,320
후기	11,214	12,572	23,390	20,285	20,387
합계	42,777	43,045	76,802	67,640	53,977

▷ 유형별로는 우선주가 69.1%로 가장 높으며, 보통주 17.1%의 순

유형별 신규투자 비중



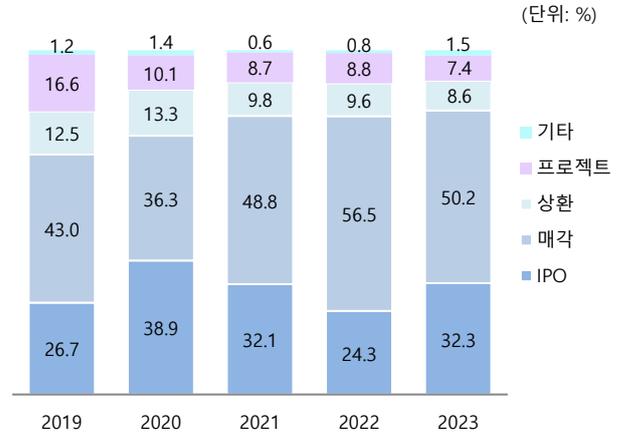
유형별 신규투자 금액

구분	2019	2020	2021	2022	2023
보통주	8,315	8,023	13,678	12,133	9,208
우선주	28,189	28,850	56,373	48,606	37,272
투자사채	3,179	3,531	4,575	3,695	4,064
프로젝트	3,057	2,463	1,702	2,237	2,072
기타	37	178	473	969	1,361
합계	42,777	43,045	76,802	67,640	53,977

Ⅲ. 회수

▷ '23년 회수유형은 매각이 50.2%로 가장 높으며, IPO 32.3%의 순

유형별 회수 비중



Ⅳ. 코스닥 상장

코스닥 비중

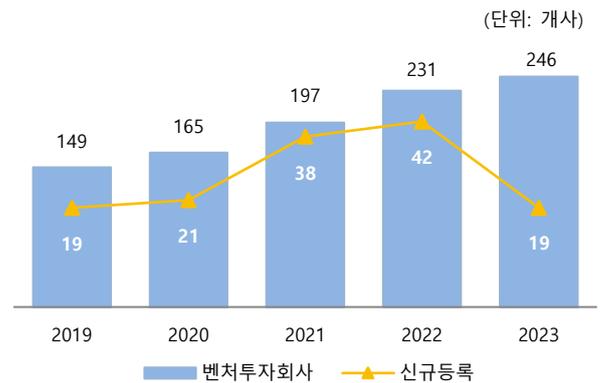
구분	2019	2020	2021	2022	2023
IPO수	97	86	100	112	114
VC투자기업	53	55	62	67	62
비중	54.6	63.9	62.0	59.8	54.4

Ⅴ. 벤처투자회사

▷ '23년 신규 19개사, 말소 4개사로 총 246개사 운영 중(*LLC: 44개사, 신기술사: 55개사)

* LLC/신기술사는 벤처투자조합 운영사 기준

벤처투자회사 등록 및 운영



신규 벤처투자회사

회사명	등록일	회사명	등록일
그랜드벤처스	23.10.23	퓨처플레이	23.11.23
케이에이치벤처파트너스	23.11.01	아토인베스트먼트	23.11.30
옥타곤벤처파트너스	23.11.09	에이티피벤처스	23.12.27

* 2023년 4분기 등록 기준