



안다아시아벤처스 월간뉴스(24.05)



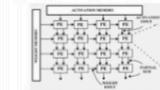
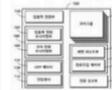
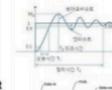
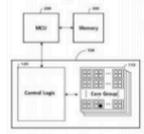
1) 소테리아, Pre 1,200억원 기준 총 300억원 규모 투자유치 중
(당사 투자 가치(약 300억원) 대비 멀티플 4배 이상)

CONTENTS

안다아시아벤처스 현황 보고

- 1) 포트폴리오 기업 현황 보고(소테리아)
- 2) 2024년 1분기 VC 동향

<ASIC 반도체 설계내용>

논리적/물리적 공동 설계	초저전력 아날로그/디지털 설계	고객사 운영 환경에 최적화
<p>a. 어플리케이션 워크로드별 타이밍 및 하드닝/기본 PE(프로세싱 요소)의 그룹화</p>  <p>b. 중요 연산자(가산기, 승수 등)의 알고리즘 및 게이트 수준 최적화 ex) 4나노 FinFET 공정 최적화 Pulsed Latches 비동기 연산</p>  <p>c. PPA(C(Performance, Area, Cost) 최적화를 위한 PE 코어 강화 및 전체 칩 레이아웃</p> 	<p>a. 다중 전압 도메인 지원</p> <p>b. 0.3V 라이브러리 재특성화 및 Near Threshold 연산</p> <p>c. 저전압 IO 설계 ; 특히 출원 완료</p>  <p>d. 언더슈트/오버슈트 보호 회로</p>  <p>e. Bad Core Management 및 불량 부품 (ASIC Fault) 관리 - 특히 출원 완료</p> 	<p>a. Dependable Performance Harvesting Technology - 특히 출원 완료 ; Bad Core Management</p>  <p>b. Heat Dissipation Full Custom Layout</p> 

스마트안다-오텍캐리어그린뉴딜펀드의 포트폴리오 기업인 (주)소테리아가 동사 AI 칩 양산을 위한 펀딩 진행 중에 있습니다.

소테리아는 ASIC(Application Specific Integrated Circuit)* 반도체 설계 전문 회사입니다.

소테리아는 Brains(EU) 등과 총 500만불 규모 개발 계약 체결을 기반으로 AI 칩 양산 준비에 돌입하였으며, 양산 성공 판정 시 납품 규모는 총 2억불이 예상됩니다(잠재 고객사 포함).
* ASIC 반도체: 특정 연산만을 수행하도록 제작된 AI칩

소테리아는 현재 1,200억원 기업가치로 총 300억원 규모의 투자유치를 진행 중에 있으며, 160억원 납입 완료 및 140~150억원 납입 예정에 있습니다(당사 투자 가치(약 300억원) 대비 멀티플 4배 이상(투자단가: 75,000원 - 300,825원).

현재 삼성, AD테크놀로지와 함께 Mask 제작을 앞두고 있으며, '24년 샘플제작 성공 시 '25년부터 본격 양산을 기대하는 등 고성장이 전망됩니다.

2024년 1분기 VC 동향

안다아시아벤처스

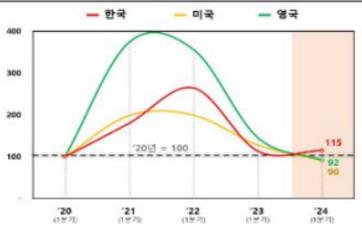
■ 2024년 1분기 시장현황

○ 최근 벤처투자 시장은 '23년 이후 회복세 지속 중이며, '24년 1분기 신규 투자(1.9조원), 펀드결성(2.4조원) 모두 전년 동기보다 증가하면서 중장기 성장세를 지속하고 있음 (주요 선진국 대비로도 양호)

<1분기 국내 벤처투자(억원)>

구분	투자액	전년동기비
'20년(1분기)	14,670	
'21년(1분기)	24,710	+68%
'22년(1분기)	39,189	+59%
'23년(1분기)	17,800	△55%
'24년(1분기)	18,787	+6%

<(달러 기준) 1분기 주요국 벤처투자>



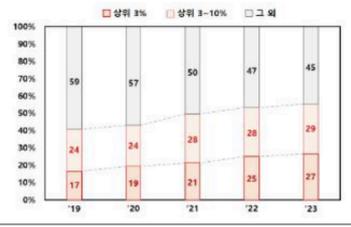
■ 향후 전망 및 정책 방향

○ 스타트업 기업가치 조정에 따른 투자기회 확대(저가 매수) 등으로 '24년 벤처투자는 중장기 성장세를 이어갈 전망이다이나, 추가적인 신규 펀드결성 활성화 노력이 필요함

<전년비 기업가치 감소 피투자기업% 추정>

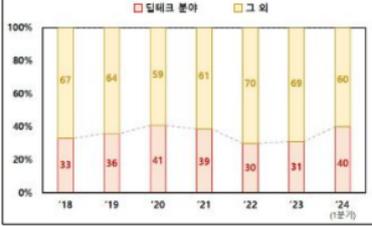


<운용자산 규모별 VC 비중(% 추정)>



○ 딥테크 스타트업에 대한 투자 수요가 견조하며, 특히, 우주 항공 · 인공지능(AI) · 친환경기술 · 로봇 등 선호하고 있음(1천억원 내외 대규모 투자 사례 또한 증가 중)

<딥테크 투자 비중(% 추정)>



<주요 딥테크 분야 투자규모(억원)>

구분	'24년(1분기)	전년동기비
우주항공	204	+721%
AI	914	+345%
친환경기술(2차전지 등)	393	+116%
로봇	557	+35%
딥테크 분야 전체	3,923	+36%
전체	9,820	+7%

(단위 : 억원)

분야	기업명	'24년 1분기 투자유치	
		금액	주요 투자자
AI	리벨리온	1,650	KT, 산업은행, KB인베스트먼트 등
	○○○(미공개)	1,500	미공개
	업스테이지	1,000	SK네트웍스, 하나벤처스, 신한벤처투자 등
로봇	베어로보틱스	800	LG전자
클라우드	이테크시스템	1,800	SG프라이빗에쿼티

○ 신규 상장기업 수(28개사)와 상장 시 조달금액(5,400억원) 등이 예년 수준을 회복하는 등 기업공개(IPO) 시장도 양호한 상황임

< 최근 5년간('20~'24) 1분기 기업공개 현황 >

(단위 : 개사, 억원)

구분	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
신규 상장기업 수*	14	31	26	27	28
상장 시 조달금액*	3,172	13,073	5,574	5,768	5,368

* '21년 SK하이오사이언스(1.5조원), '22년 LG에너지솔루션(12.8조원) 제외

** KOSPI · KOSDAQ · KONEX 합산

○ 벤처투자 시장은 금리인하·주식시장 회복 시 긍정적인 전망이나, 5월 현재 고금리* 지속 우려·주가지수** 부진 등 불확실성 남아 있는 상황임

* '23년 1월 이후 10차례 연속 기준금리(3.5%) 동결(한국은행, ~'24년 4월)

** 연초 대비 상승률 : (KOSPI) +1% / (KOSDAQ)

△1%

<물가상승률 · 기준금리(%)>



<'24년 KOSPI · KOSDAQ 지수 흐름>



○ 정부는 주요 분야별 정책금융 마중물 확충, 민간자금 유입기반 확대를 위해 ①스타트업코리아, ②지역, ③글로벌 부문 중점 투자 계획 중

①스타트업코리아펀드: AI · 반도체 · 로봇 등 딥테크 기업, 세컨더리 분야 등에 중점 투자. 대기업, 금융권, 중소·중견기업 등 21개 출자기관이 자발적으로 참여하여 민간자금 3,000억원 이상 출자 예정

②지역혁신벤처펀드: 비수도권 소재 기업의 투자유치 기회를 확대하기 위하여 3개 권역(부산, 경남, 경북·전남), 2,100억원 규모 펀드 조성 추진

③글로벌펀드: 국내 스타트업의 해외투자 유치 및 글로벌 진출을 지원하기 위하여 1조원 이상 상반기 내 선정