

Robotics Report

新たな常識のはじまり

世界のユニコーン企業の現状 AIなどを駆使したサービス提供企業に集中

nikko am
fund academy



近年、成長がめまぐるしいITやロボティクス業界では、未上場のスタートアップ企業が存在感を増しています。中でも企業価値(推計)が10億米ドル(約1,070億円*)を超える「ユニコーン企業(以下、ユニコーン)」に注目が集まっています。そこで、今回はユニコーンの顔ぶれを見てみようと思います。

*1米ドル=107円

■ 企業価値の総額は約85兆円、その半分以上を米国が占める (2018年2月21日時点)

米調査会社・CBInsightsによると、足元、世界のユニコーンは228社あり、企業価値の総額は約7,980億米ドル(約85兆円*)、その内米国が約50%、中国が約35%を占めています。

*1米ドル=107円

企業数をみると、国別では米国が圧倒的に多く113社、次いでハイテク分野で頭角を現している中国が62社となっています。ちなみに、日本はフリーマーケットアプリを提供するメルカリの1社のみです。業種別では、eコマースやインターネットソフトウェア・サービス、フィンテック、ヘルスケア、オンデマンドで半数以上を占めており、AI(人工知能)やIoT(モノのインターネット化)などを駆使してサービスを提供する業種が多いようです。(右図参照)

■ サービス提供企業が目立つ中で、ロボットやAI関連企業もランクイン

企業価値上位10社は、米中の企業が独占しています。米国企業では、配車アプリを提供するUBER(約680億米ドル、1位)や民泊アプリを提供するAirbnb(約293億米ドル、5位)、宇宙船を開発するSpaceX(約215億米ドル、6位)、シェアオフィスを手掛けるWeWork(約200億米ドル、7位)、中国企業では、中国で配車アプリを提供する滴滴出行(約560億米ドル、2位)、スマートフォンで創業した総合家電メーカーのシャオミ(約460億米ドル、3位)、口コミ投稿アプリや共同購入型クーポンを提供する美团点评(約300億米ドル、4位)などがあり、企業価値が100億米ドルを超える「デカコーン」が出現しています。なお、日本のソフトバンクは、WeWorkと合弁会社を設立しており、滴滴出行とはタクシー配車で連携することを発表しています。

ユニコーンの多くをB2C(企業と消費者の間で行なわれる電子商取引)などのサービス提供企業が占める中、中国企業からは、ヒューマノイドロボットを手掛けるUBTECH Robotics(約10億米ドル)に加え、AI・ディープラーニングを用いた画像認識技術を持つ Megvii Technology (約10億米ドル)やSenseTime Group (約14億米ドル)といった、ロボットやAI関連企業がランクインしており、米国や他国のユニコーンにはみられない動きもあります。

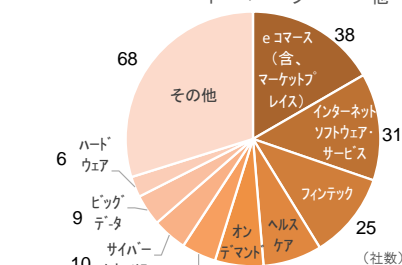
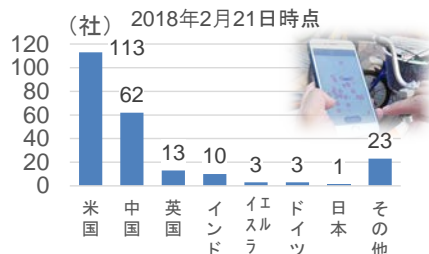
(カッコ内の金額・順位は、2018年2月21日時点)

最後は、ユニコーンの株式上場についてです。米国からは、ビジネス誌でCEOが準備はできていると述べた米Airbnb、日本からはメルカリ、クラウドサービスの米Dropbox、ストリーミング音楽を提供するスウェーデンのSpotifyなどが上場する可能性があるとして報じられています。今後、日米中のユニコーンが、市場にどのような影響を与えていくのかが、注目されます。

上記銘柄について、売買を推奨するものでも、将来の価格の上昇または下落を示唆するものでもありません。また、当社ファンドにおける保有、非保有、および将来の個別銘柄の組み入れまたは売却を示唆するものでもありません。

(当レポートは、株式会社ロボティアの情報をもとに日興アセットマネジメントが作成しています。)

【国別・業種別のユニコーン企業数分布】



出所: CBInsightsのデータをもとに日興アセットマネジメントが作成 ※データは過去のものであり、将来を約束するものではありません。

■当資料は、日興アセットマネジメントがロボティクスに関する情報についてお伝えすることを目的として作成したものであり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。なお、掲載されている見解は当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。