

SK SMART CITY SearchLight

연구원. 신서정 / 3773-9978, seojeong@sk.com

연구위원. 손지우 / 3773-8827, jwshon@sk.com



비전펀드 승차공유 퍼즐의 마지막 조각이 완성됐다: 우버의 카림 인수

관련 뉴스 요약 “우버, 중동 카셰어링 경쟁사 ‘카림’ 3.5조원 인수한다”

- 글로벌 카셰어링 기업 우버가 상장을 앞두고 중동의 또 다른 카셰어링 업체인 카림 인수를 확정
- 카림은 중동 내 우버를 제치고 점유율 1위의 승차공유업체로서, 기업가치는 약 12억 달러로 추정됨
- 인수가는 31억 달러. 이로써 카림은 우버의 완전 자회사가 됨. 단 어플리케이션은 기존처럼 별도 운영 계획

Implication

Ride-Hailing Deal Activity

- 이번 거래는 우버의 인수합병 사상 최고 금액 (\$ 31억)이자, 지역 경쟁자를 사들인 첫 사례였습니다.

Acquirer	Target	Year	Type
Lyft	Blue Vision Labs	2018	M&A
Uber	JUMP Bikes	2018	M&A
Lyft	Motivate	2018	M&A
Uber	Yandex	2018	Investment
Uber	Grab	2018	Investment
Uber	Lime	2018	Investment
Uber	Complex Polygon	2017	M&A
Lyft	Kancord	2017	M&A
Uber	Otto	2016	M&A
Uber	Geometric Intelligence	2016	M&A
Uber	Didi Chuxing	2016	Investment
Uber	deCarta	2015	M&A
Lyft	Cherry	2013	M&A

- 4월 IPO를 앞 두고, 우버가 몸값 올리기에 들어갔다는 것이 주된 해석인데요. 딱 한 달 먼저(3월 말) IPO예정인 Lyft에 대한 견제의 의미로도 해석이 가능하겠네요.

- 추가로 이번 인수결정에는 우버의 최대주주인 소프트뱅크 비전펀드(사우디 국부펀드 45%지분)의 영향도 있었을 거라 판단됩니다. 따라서 향후 ‘우버와 카림’ 두 기업간의 시너지 효과 뿐 아니라 비전펀드 내 투자기업들과의 시너지효과도 기대가 되는 바입니다.

자료: Bloomberg, 언론종합

공유경제 # 데이터 # 5G # IoT

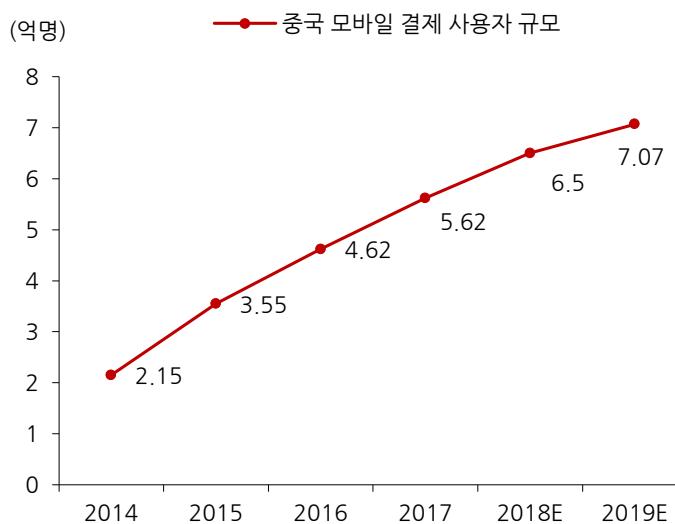
'Fintech', 시작은 미국이되 꽂은 중국에서 피우다.

관련 뉴스 요약 “中 3명 중 1명 인터넷 뱅킹... 10대 후반 모바일 앱 59개 설치”

- 중국인구 14억 중 1/3이 인터넷 뱅킹을 이용하고 있으며, 연간 두 자릿수의 성장을 보이고 있음
- 인터넷 쇼핑이용자는 YoY +14.4%, 모바일 기기 쇼핑율은 YoY+17.1%기록
- 인터넷 차량공유 서비스 이용자도 급증하는 모습(YoY+41%), 이용률도 39.8%에 달함

Implication

중국 모바일 결제 사용자 규모



자료: iResearch

Fintech # 이커머스 # IoT

- 중국은 세계 최대 모바일 결제 시장입니다. 우스갯소리로 중국 내 한자보다 많이 보이는 것이 QR코드일 정도죠 (3yrs CAGR 114%, 휴대폰 이용자의 80%가 모바일 결제이용)
- 가장 큰 요인은 '약한 규제'와 '중국정부의 강한 추진력'입니다. 또한 낮은 신용카드 보급률(33%)이 모순적이게도 모바일결제 시장 성장의 촉매제가 되기도 하였습니다.
- 관련하여 빼놓을 수 없는 기업이 바로 '알리바바'와 '텐센트'입니다. 공통점은 이커머스 와 적극 MOU를 맺을 수 있겠죠. 물류, 이커머스, 핀테크가 하나의 플랫폼이 된 시대에, 물류 및 이커머스 강국(기업)이 핀테크 강국(기업)인 것은 어찌보면 당연한 얘기겠네요

- 작성자는 본 자료에 게재된 내용들이 본인의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도