



תעשיית ההיי טק הישראלית בעידן של טלטלה עולמית והפיכת משפטית

שלמה דוברת, יו"ר מכון אהרון ומייסד קבוצת ויולה



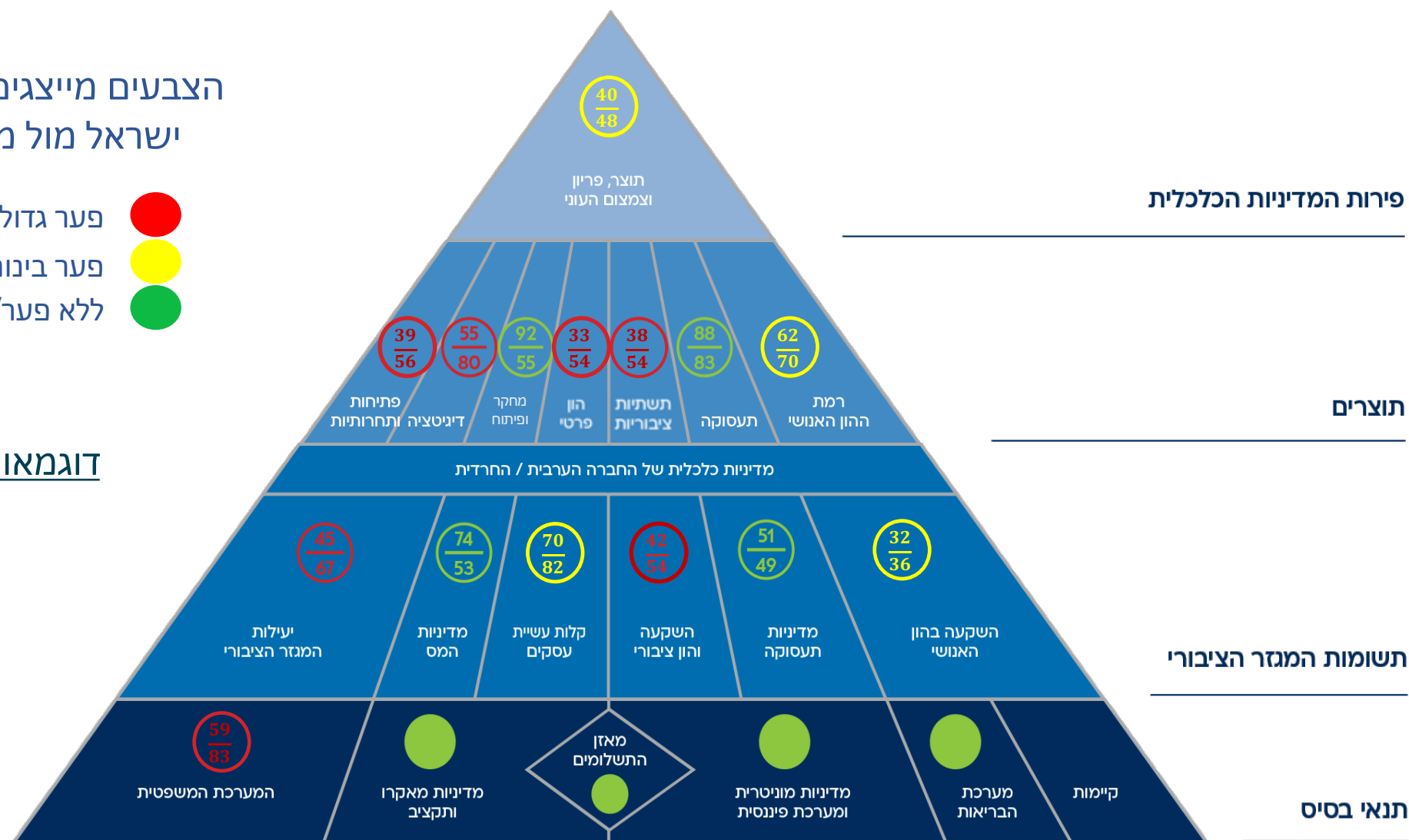
חזון מכון אהרן: לתמוך בצמיחה כלכלית וחוזק חברתי בני-קיימא ובצמצום העוני,
זאת באמצעות עיצוב אסטרטגיה מבוססת יעדים מדידים בני השוואה בינלאומית
והצעות לתוכניות מפורטות למדיניות כלכלית המבוססות על ידע בינלאומי מעודכן.
התמקדות ברפורמות לצמיחה כלכלית הנובעת מגידול בתעסוקה ומהעלאת התוצר לשעת עבודה
(הפריון)

הפירמידה - מסגרת מתודולוגית לעבודת המכון

הצבעים מייצגים מצב יחסי של
ישראל מול מדינות הסמן

● פער גדול (25% ומעלה)
● פער בינוני (עד 25%)
● ללא פער/יתרון

דוגמאות למדדים



תחומי העיסוק

1. פריון העבודה ומאקרו כלכלה
2. הון אנושי, תעסוקה ומוביליות חברתית
3. הקמת מרכז למדיניות כלכלת חדשנות
4. המרכז למדיניות כלכלית של החברה הערבית
5. המרכז למדיניות כלכלית של החברה החרדית
6. פרויקטים נוספים ותשתיות מחקר

האם אנו מתקרבים לנקודת האל-חזור?
קטר הצמיחה של הכלכלה הישראלית
עלול להיתקע על הפסים



כלכלת ישראל הגיעה בסוף 2022 לנקודת שיא. תעשיית ההיי-טק היא הקטר שאחראי לכך

50-60

מיליארד ש"ח

הכנסות המדינה ממסוי
ענף ההייטק –
כ-34% ממס הכנסה
משכירים וכ-65% מסך
המיסוי הפרטני

40%

מהצמיחה

בין השנים 2017-2021
40% מצמיחת התוצר
בישראל נבעה מענף
ההייטק

240

מיליארד ש"ח

תרומה ישירה של ענף
ההייטק לתמ"ג ב-2021 (כ-
16% מהתמ"ג)

67

מיליארד \$

ייצוא ההייטק – כ-54%
מסך הייצוא בישראל

310-360

מיליארד ש"ח

התרומה הכוללת של
ההייטק לתוצר- כולל
תרומות נגזרות

המשבר בכלכלה העולמית

- אי יציבות גיאו-פוליטית עולמית
- פוסט קורונה --> משבר שרשראות אספקה, הזרמות מוניטריות מסיביות המובילות לאינפלציה עקשנית
- עלית ריבית חדה ומתמשכת.
- "תיקון" בשווקים הציבוריים עם השפעה ישירה על השקעות פרטיות בכלל והשקעות מוטות צמיחה בפרט
- הצפי: משבר ארוך המאופיין בחוסר וודאות גבוה



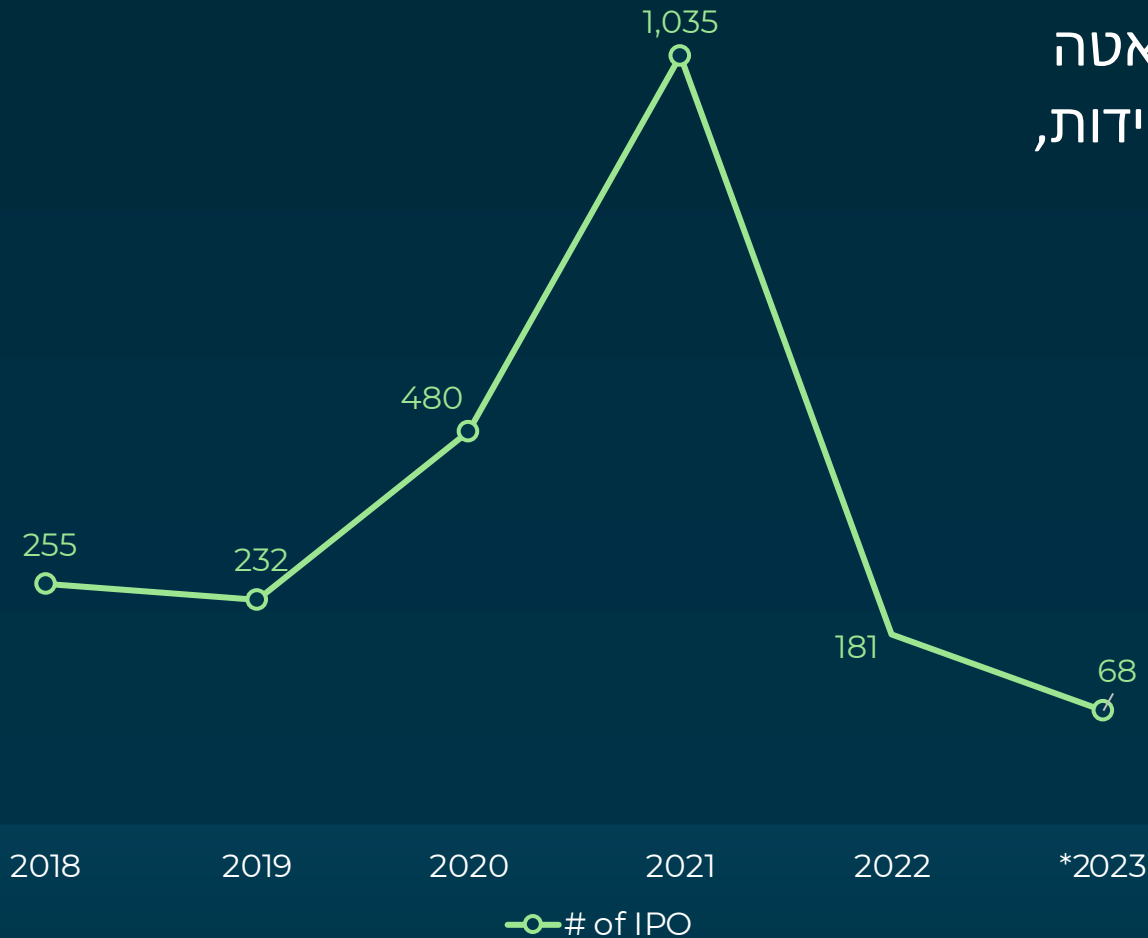
הטלטה בתעשיית ההייטק העולמית



האטת ביקושים והתייבשות מקורות המימון

- פגיעה משמעותית בתוואי הצמיחה עקב ההאטה הכלכלית ואי הוודאות – צמצום תקציבי הצטיידות, ירידה בצריכה הפרטית

- סגירת שוק ההנפקות
- ירידה דרמטית בהשקעות צמיחה



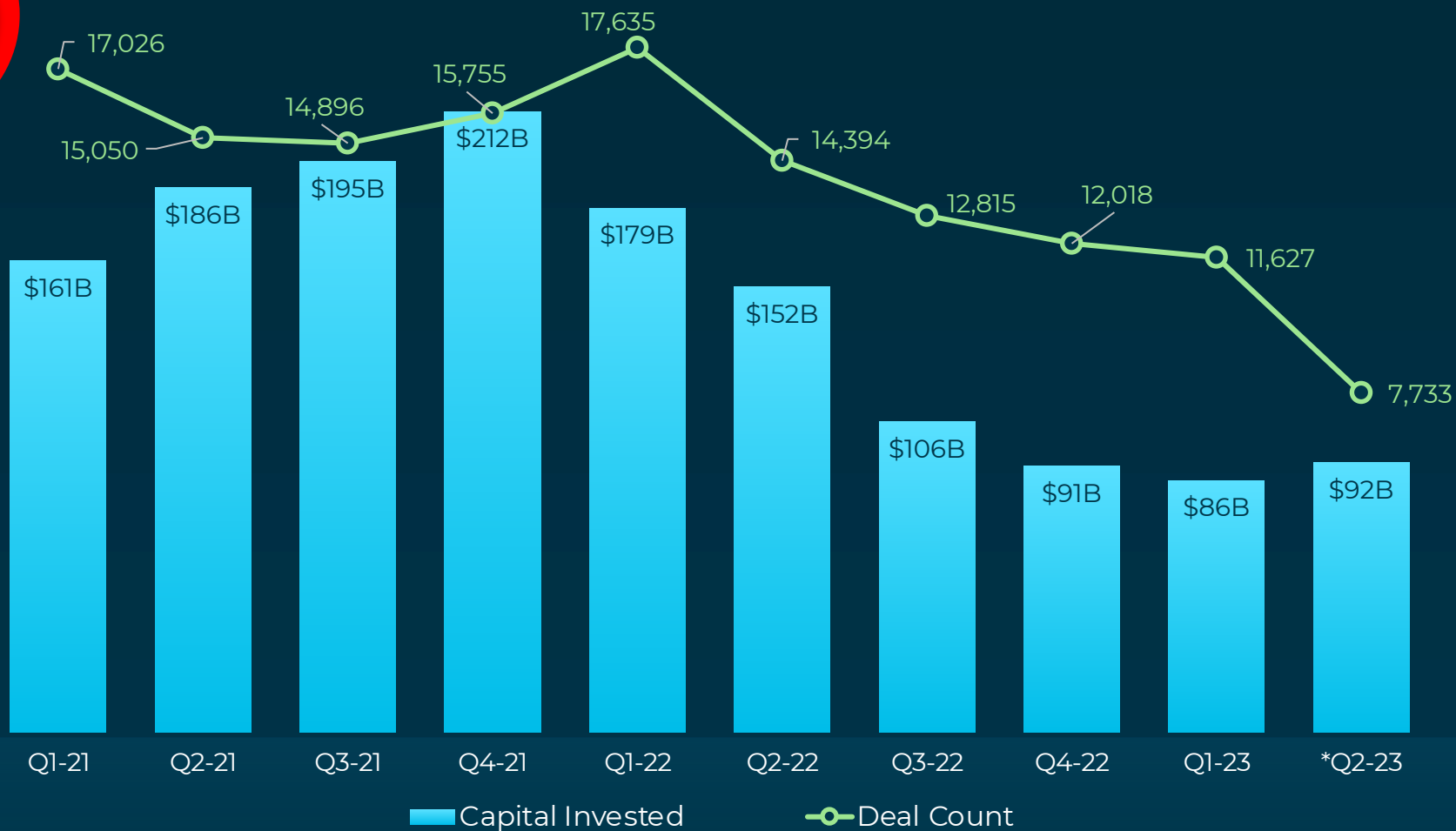
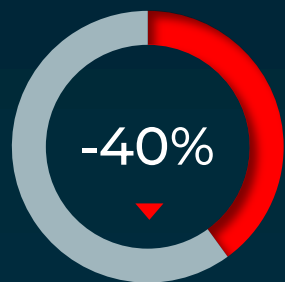
*As of June 2023

מספר הנפקות של חרות טכנולוגיה בארה"ב

Source: stockanalysis

Q2-23 Vs Q2-22

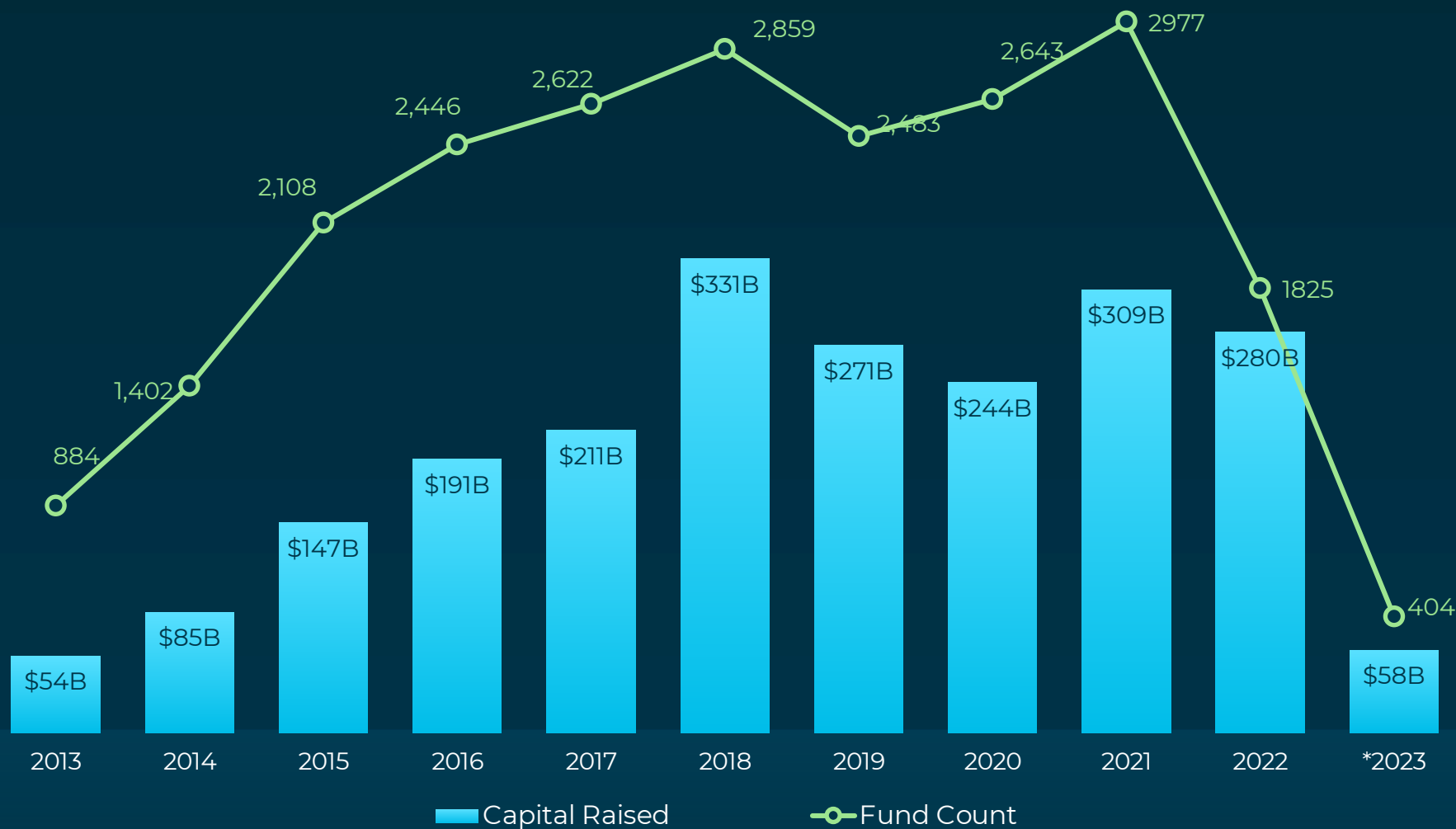
צניחה של 40% בהשקעות טכנולוגיה בעולם



*Including extrapolation

Source: Pitchbook

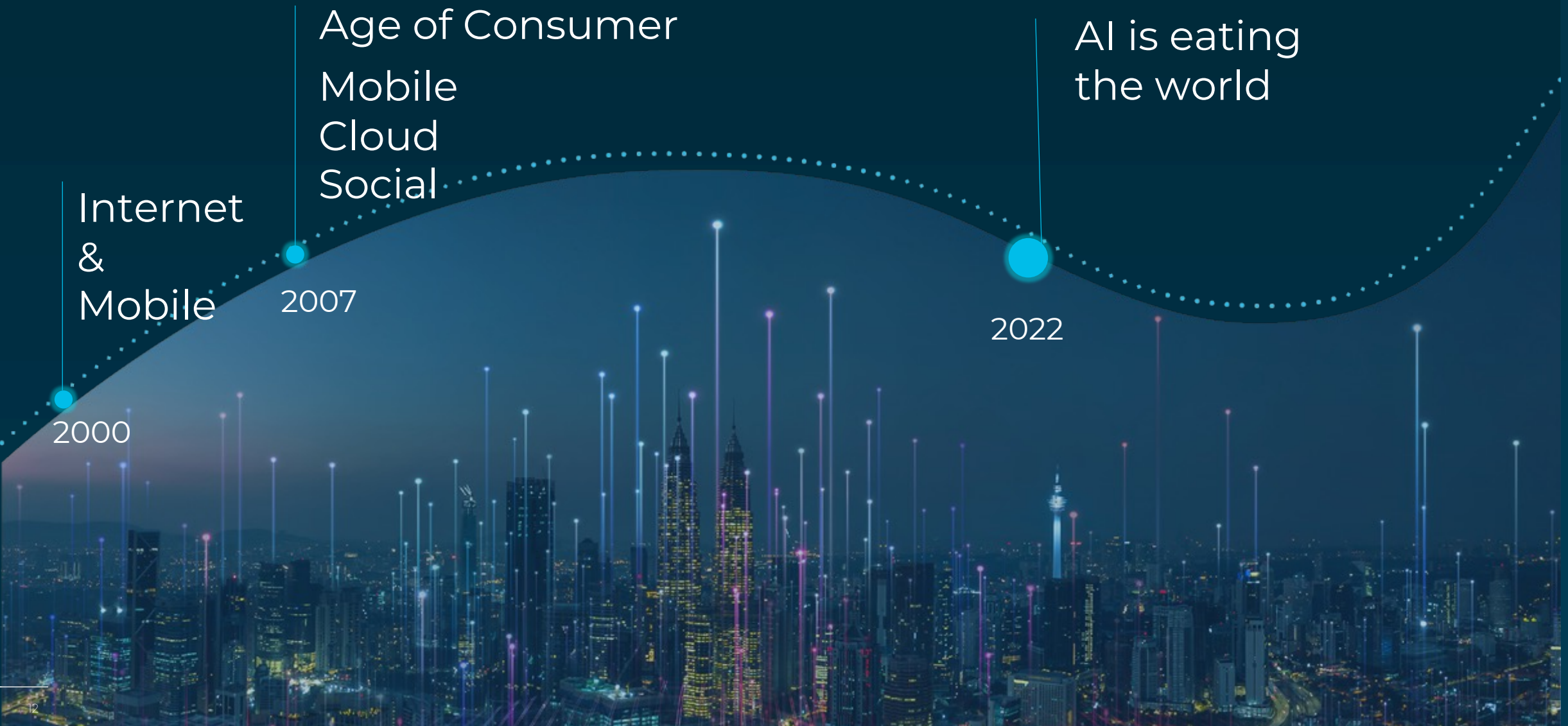
שפל חסר תקדים בהיקף גיוסים לקרנות טכנולוגיה בעולם



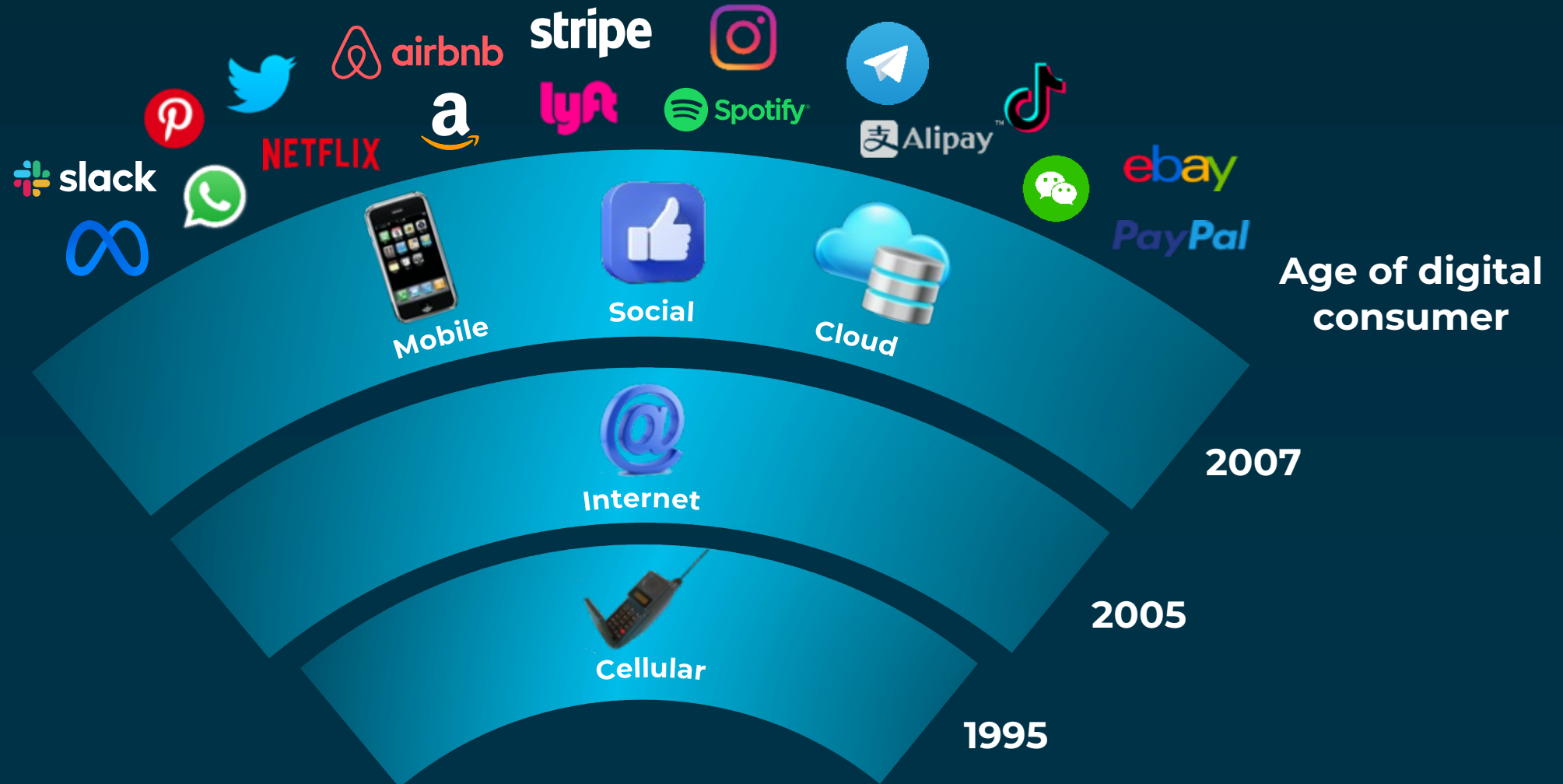
*As of June 2023

Source: Pitchbook

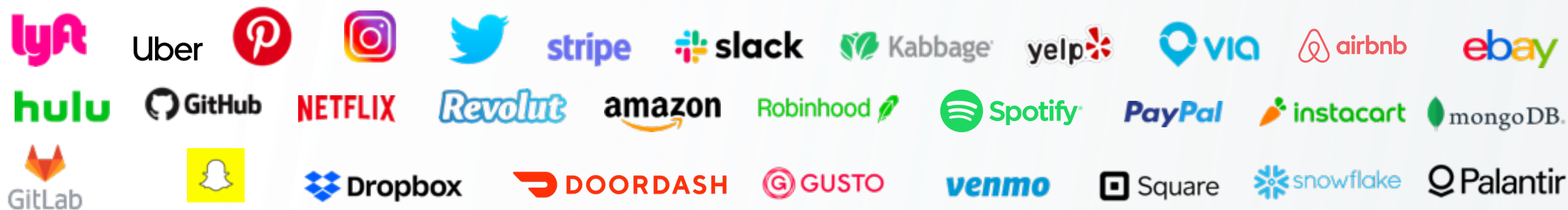
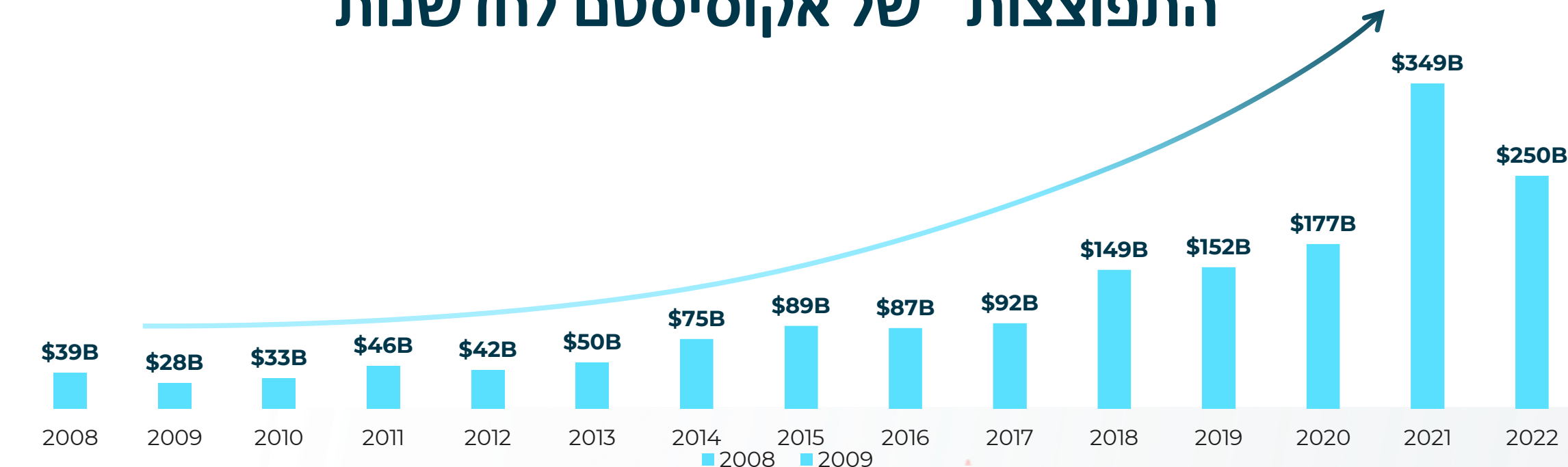
שינויים טקטוניים במחזורי החדשנות



מהפכת הסלולר מהפכת האינטרנט מהפכת המובייל, הסושיאל והענן



"התפוצצות" של אקוסיסטם לחדשנות



Covid-19

סימן את שיאה של "הסופה המושלמת"



והביא לאקסלרציה חסרת תקדים באימוץ של טכנולוגיה, כמעט בכל סקטור



Infrastructure
& 5G



E-Commerce



Digital
Health



FinTech



Education



Gaming



Collaboration and
Productivity Tools



Cyber &
Security

אבל, לראשונה מאז 2007 – עידן החדשנות הנוכחי מגיע לפלאטו

- היעדר היווצרותן של פלטפורמות חדשות
 - אינפלציה של מוצרים ושירותים
 - עלות של גיוס לקוחות חדשים בדיגיטל
- מעמידה בסימן שאלה את הכדאיות הכלכלית



Agriculture



Construction



Pharma



Energy



Logistics



Transportation



רוב התעשיות עדיין נמצאות מאחור

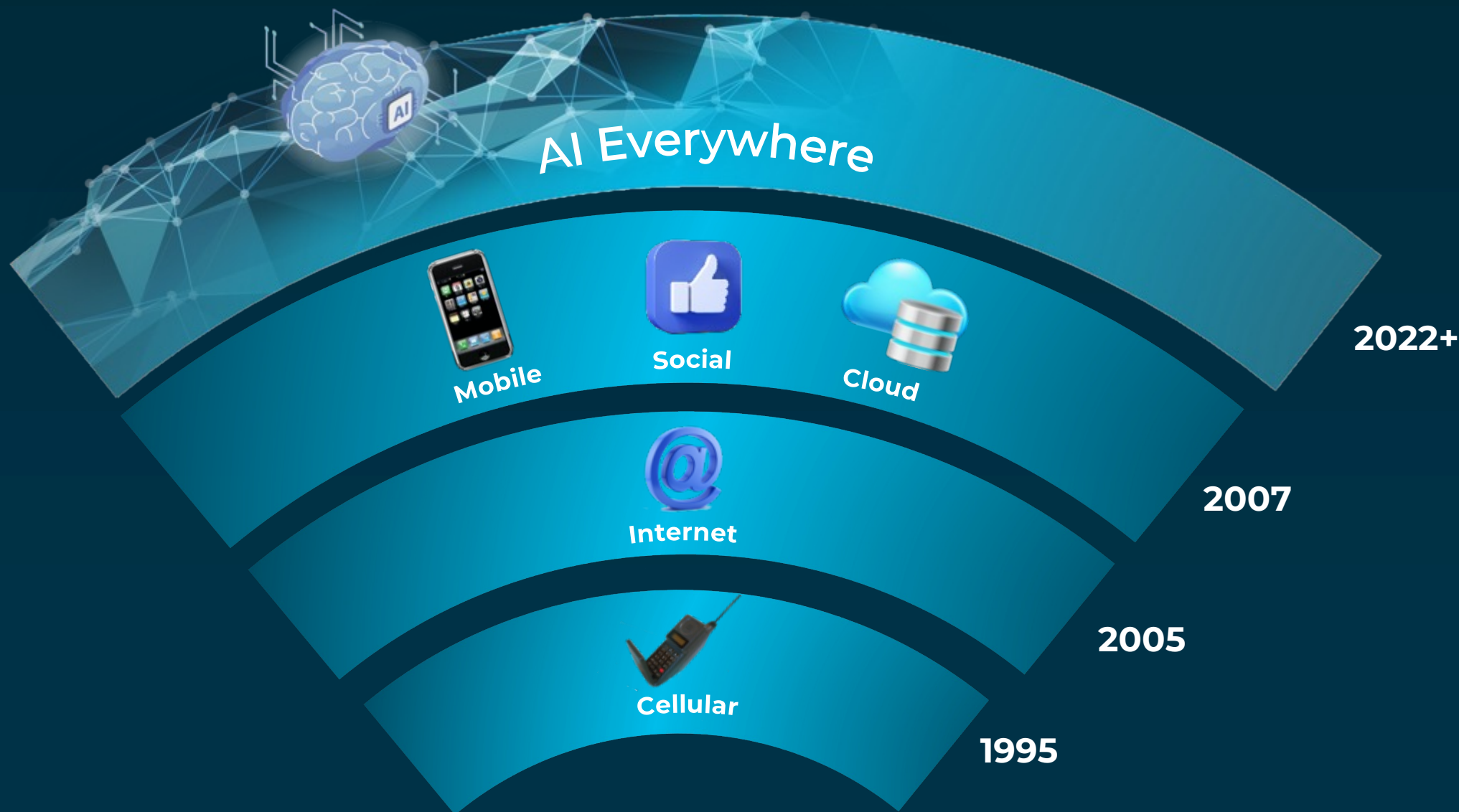


צונאמי של AI-Everything

השיבוש הטכנולוגי הגדול
ביותר אי-פעם:

- קבלת החלטות מהירה וטובה יותר
- הגדלת הפרודוקטיביות

הופעתו של מחזור חדשנות חדש



לטווח הקצר - השפעה על כל סקטור בחיינו

Finance

Risk management/
Underwriting



Education

Generative
adaptive learning

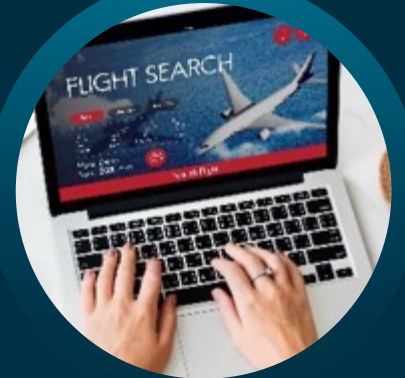


Media

Generative
creations



Discovery and search



R&D

Code development



לטווח הארוך - שינוי דרמטי בכל תחומי החיים



A full-page background image of a surfer riding a massive, curling blue wave. The surfer is a small figure in the lower left, wearing a dark wetsuit and riding a white surfboard. The wave is a deep blue with white foam at the crest, creating a powerful and dramatic scene.

החברות הגדולות ביותר
נוסדו כשהן "רוכבות"
על גלי החדשנות

החברות הגדולות הבאות נוצרות כעת





תעשיית ההי-טק בישראל בעידן ה-AI: סיכון קיומי, לצד פוטנציאל עצום

היזמים הישראליים ידעו בעבר "לנצל" מעברים של מחזורי חדשנות

Deep Tech

- R&D outsourcing
- Semiconductors
- Telecom

Solutions & Business processes

- Financial services
- Internet
- Security solutions
- Enterprise Software

Cloud & SaaS offerings

- Cyber
- Fintech
- Artificial Intelligence
- Collaboration & Productivity
- Marketplaces

Digital Distribution

New GTM & Business Models

- Self-Serve B2B SaaS
- Tech enabled services
- Usage based pricing

Domain Expansion

- Digital health
- TravelTech
- ClimateTech/FoodTech
- DeepTech & Semi
- Web 3.0

AI-Based Innovation

ולבנות חברות גדולות וגלובאליות

Start Up
Nation

Scale Up Nation



Building the Next
Transformative
Companies

2000

2007

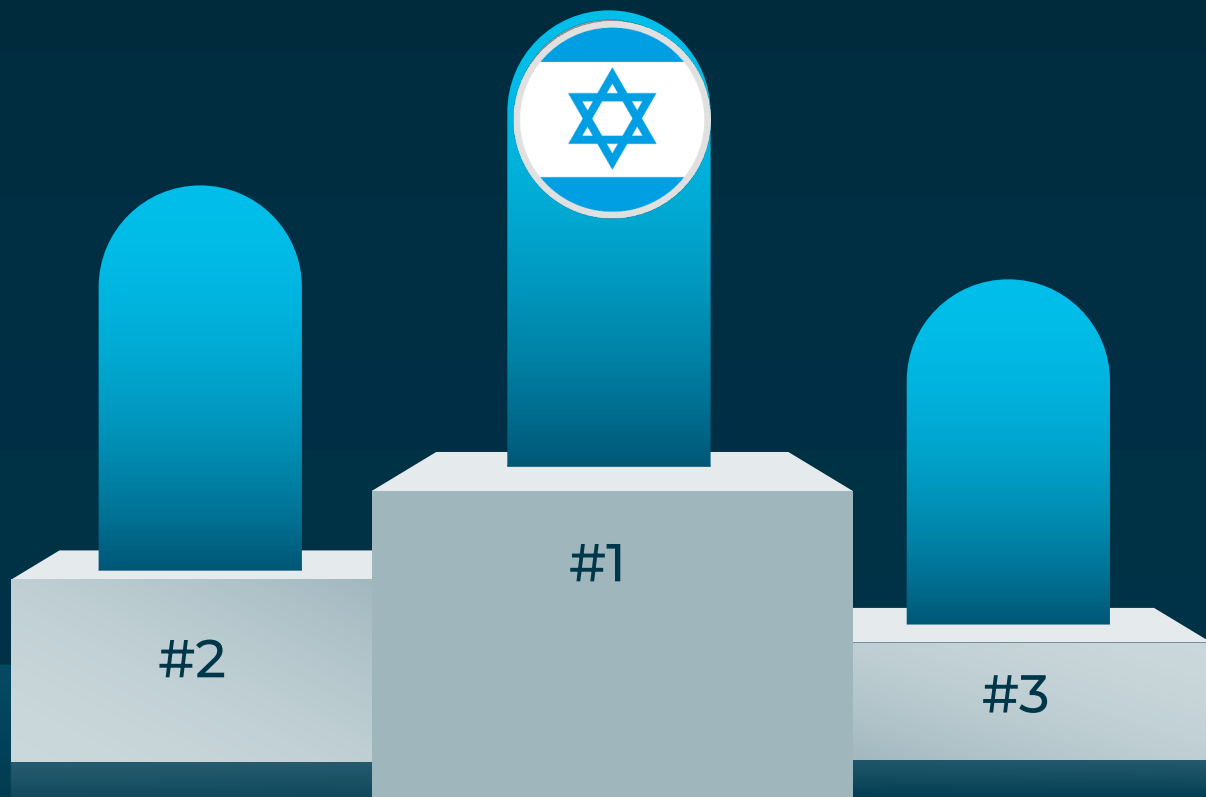
2023

עידן ה-AI מצריך שינויים מהירים ביותר

תעשיית ההיי טק חייבת
להמציא את עצמה מחדש



האם יש לישראל יתרון תחרותי בעידן ה-AI

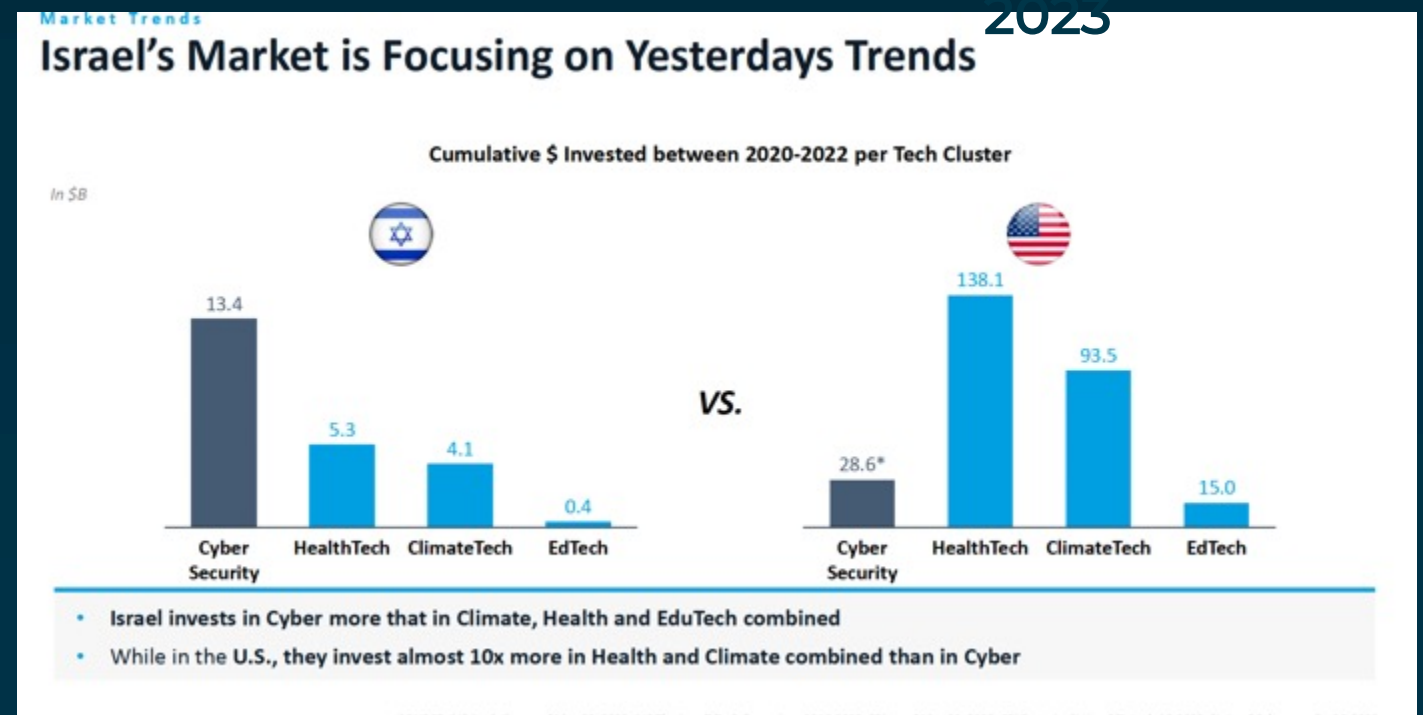
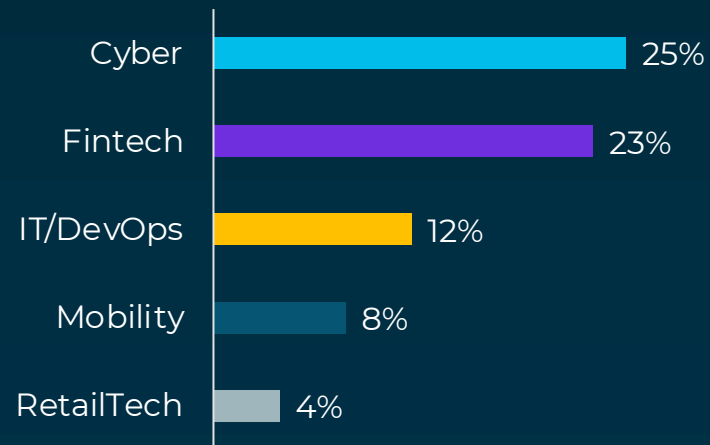


Source: Viola Data, PitchBook

לא אם תעשיית ההיי טק לא עושה שינוי כוון משמעותי



% of total capital raised in Israel
HI, by Year and Category

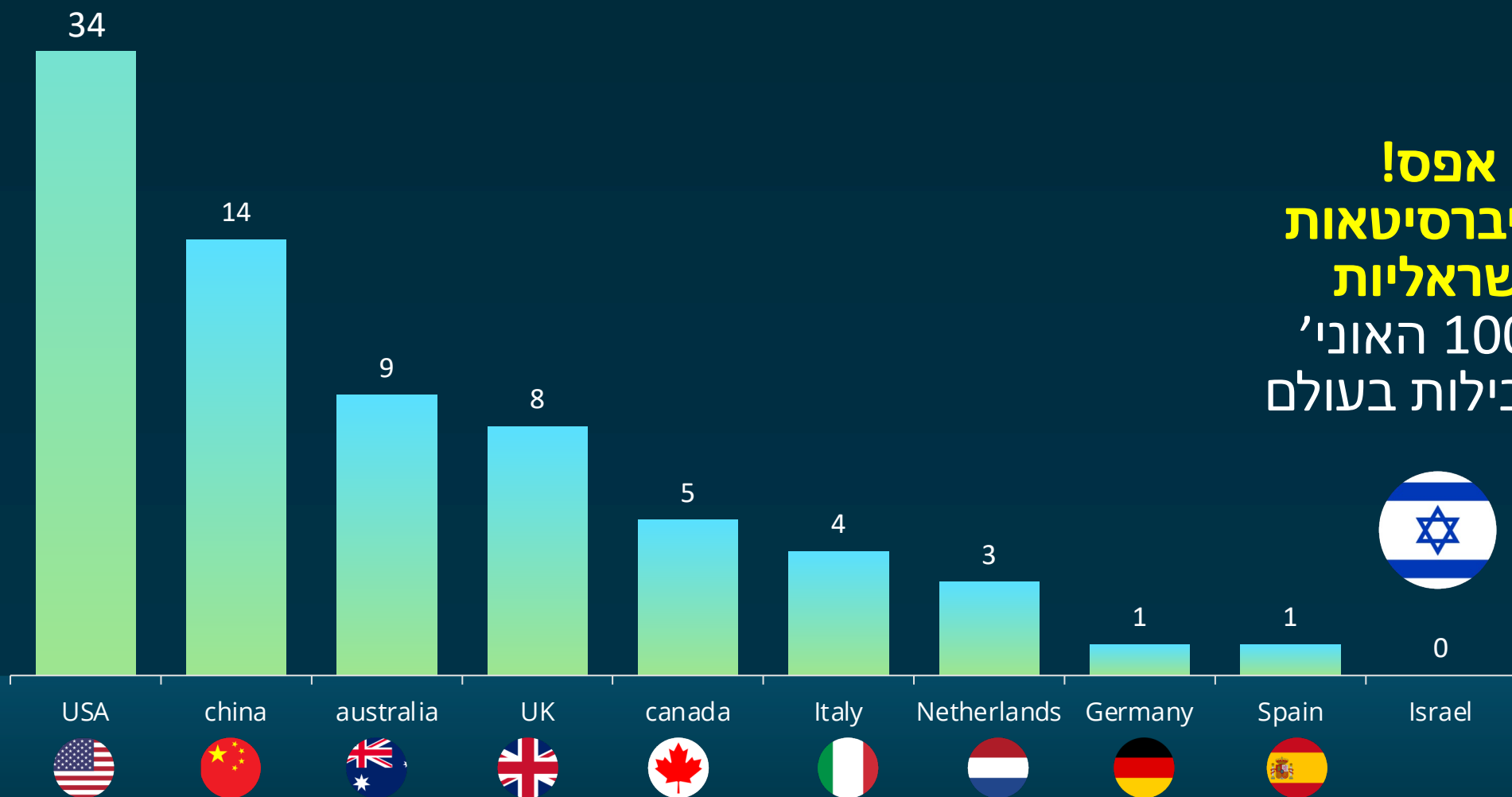


למחקר המדעי והידע אוניברסיטאי תהיה חשיבות עצומה בשל היכולת לפתור בעיות קיומיות באמצעות שילובם עם AI



ישראל נמצאת בפיגור עצום לעומת המדינות המתקדמות בעולם

האוניברסיטאות בישראל לא עומדות בתחרות הגלובלית, והמצב רק מחמיר



אפס!
אוניברסיטאות
ישראליות
ב 100 האוני'
המובילות בעולם



0

ואם זה לא מספיק...

המשבר הפוליטי והשלכותיו

איום מהותי ומיידי על המשך קיומה של כלכלה ישראלית יציבה ופתוחה לעולם



ההיי טק הישראלי - תלות מוחלטת בשווקים הגלובאליים

370 מרכזי פיתוח
בינלאומיים

כמעט כל ההכנסות
של ההיי טק
מיצוא

מעל 90% מההשקעות
בתעשייה ע"י
משקיעים זרים

בהיבט החיצוני

- ישראל מאבדת את מעמדה כמקום בטוח להשקעות ארוכות טווח בעיני משקיעים גלובאליים
- התעצמות האזהרות של חברות הדרוג הרב-לאומיות והארגונים הכלכליים העולמיים
- סימנים ראשונים להוצאה של מרכזי פיתוח רב לאומיים מישראל
- צניחה חדה בהשקעות הרבה מהשיעור של הצניחה העולמית
- שער השקל ופרמיית הסיכון הישראלית הם סימן ברור לחשש העולמי והישראלי
- כרסום במעמדה של ישראל וזאת בפתחו של עידן חדשנות שמצריך השקעות משמעותיות ומסוכנות

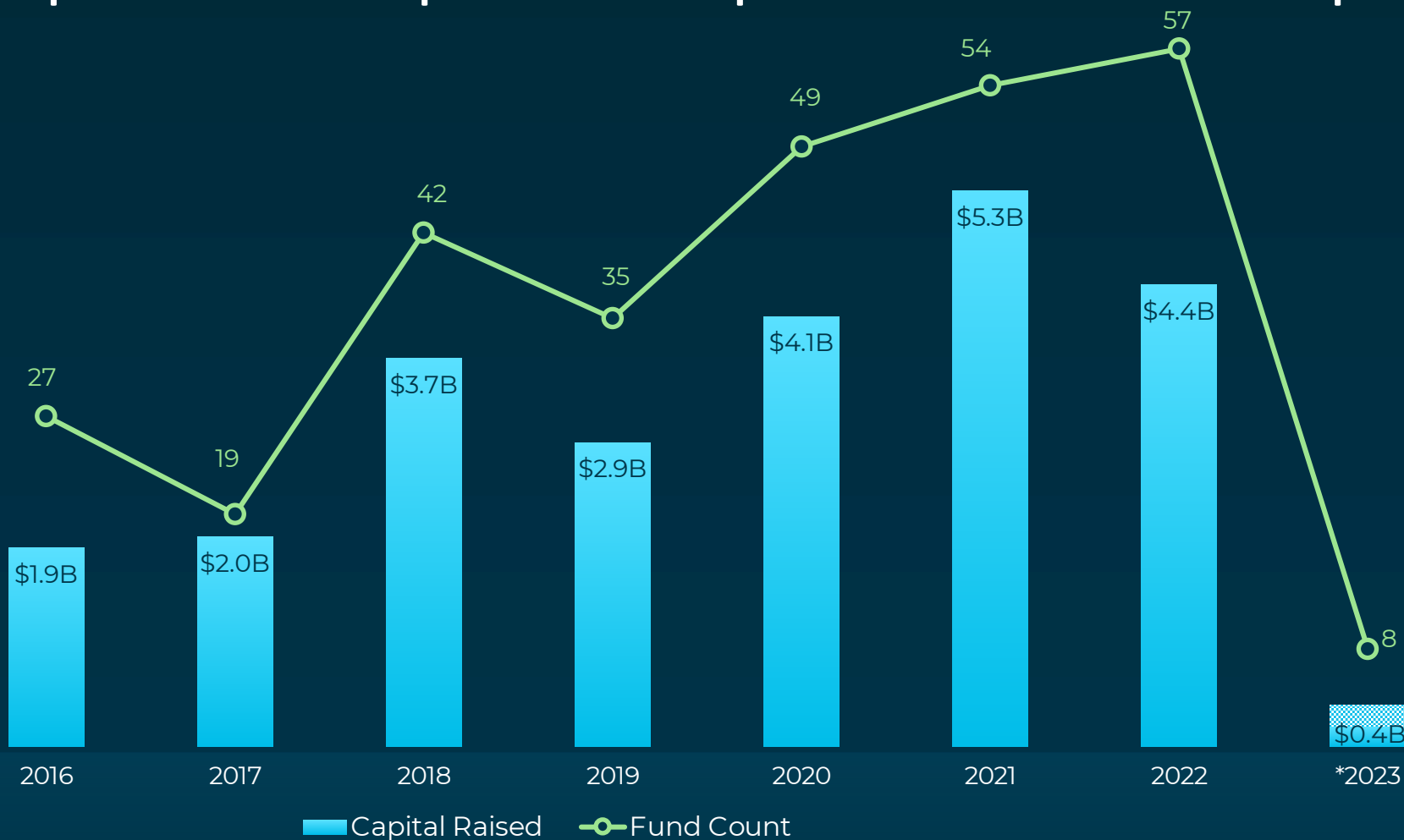
הירידה בהשקעות בחברות טכנולוגיה בישראל **חדה יותר**
מאשר בשאר העולם - **80%** בישראל, לעומת 40% בעולם



*Q2-23 Vs Q2-22

* Projected capital is the extrapolation of June 2023

סטארטאפים שהוקמו בשנתיים האחרונות יתקשו לגייס סבבי המשך: קרנות ישראליות גייסו רק 10% מההון שגוייס אשתקד



*Including extrapolation

Source: Pitchbook

בהיבט הפנימי

- תחושת חרדה עמוקה והסחת דעת משמעותית בזמן קריטי.
- מרבית החברות החדשות מוקמות מחוץ לישראל, העתקת פעילות של חברות ישראליות לחו"ל
- התחלה ברורה של איבוד הון אנושי ובריחת מוחות

הרכבת ירדה מהפסים.
אם לא נחזיר אותה חזרה, נמצא
את עצמנו במציאות של 2015

