



# JAPAN STARTUP LANDSCAP

---

- 2020 SPRING -





# JAPAN STARTUP LANDSCAP

- 2020 SPRING -

I.	ABOUT THE SURVEY	3
II.	ABOUT THE RESPONDENTS	4
III.	ON THE COVID-19 IMPACT	8
IV.	ON FUNDRAISING	13
V.	ON LEADERSHIP	17
VI.	ON REMOTE WORK	20
VII.	ON INVESTORS	24
VIII.	ON EXITS	28
IX.	ON HIRING	31
X.	ON COMPENSATION	34
XI.	ON COST	40

## COVID-19がスタートアップエコシステムに与える影響と現状

「日本スタートアップ界の景色」をスナップショットとして定点観測したい。  
そうした想いで去年始まったJAPAN STARTUP LANDSCAPEの今年のテーマは、  
COVID-19の影響を知ることと、昨年との差分です。  
過去5年以上にわたって急成長が続いた日本のスタートアップエコシステムの  
現在地はどこで、ここからどこへ向かうのでしょうか。

### 【調査概要】

調査期間と方法：2020年4月～5月、ネット上の匿名アンケートによります。  
回答者：匿名で83人の起業家および18人の投資家から協力を得ました。

### 【例示】

昨年アンケートと比較的できる項目、また起業家と投資家で意見を比較できる項目は、同じページ内にまとめ、それぞれ**2020 Startups**、**2019 Startups**、**2020 Investors**と示してあります。

※注意：アンケートの実施に際して可能な限り公平を期しておりますが、有志による回答のため主催（Coral Capital）と関係の深い回答者が多い可能性がございます。日本中の全てのスタートアップに実施したアンケートではございません。ご了承ください。



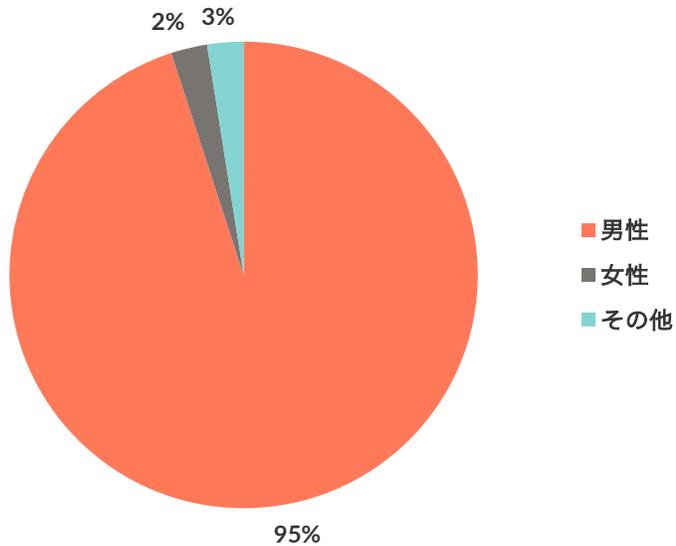
# ABOUT RESPONDENTS

---

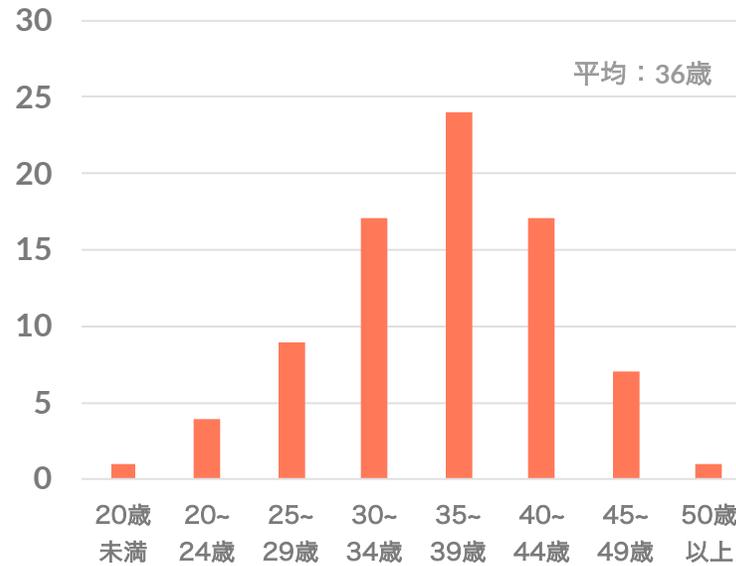


# ABOUT RESPONDENTS

## 性別

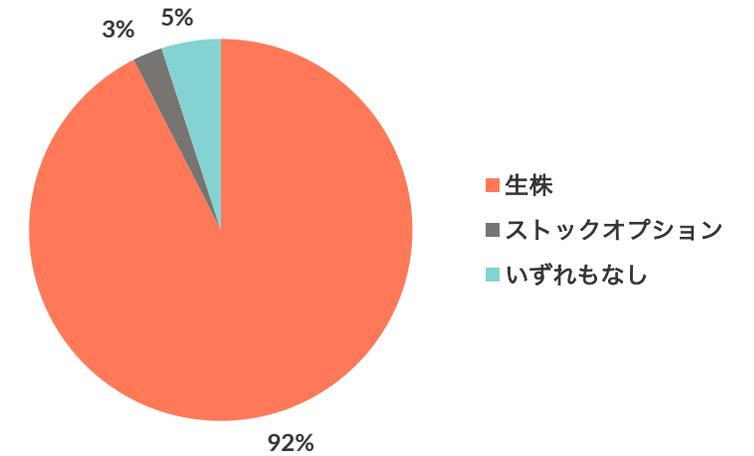


## 年齢



## 生株または ストックオプションの所持

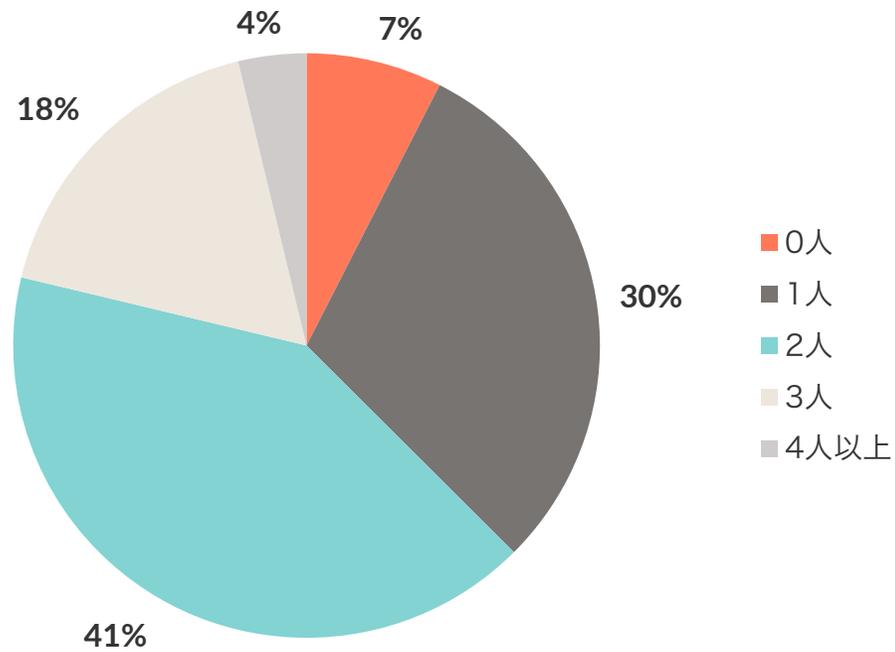
N=83



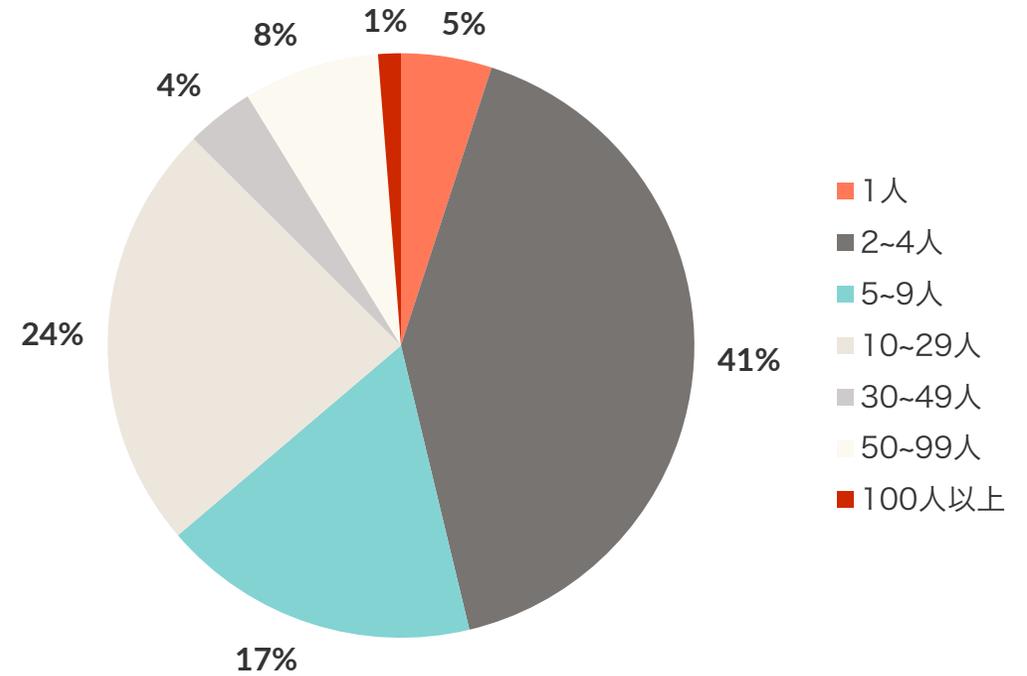


# ABOUT RESPONDENTS

共同創業者数



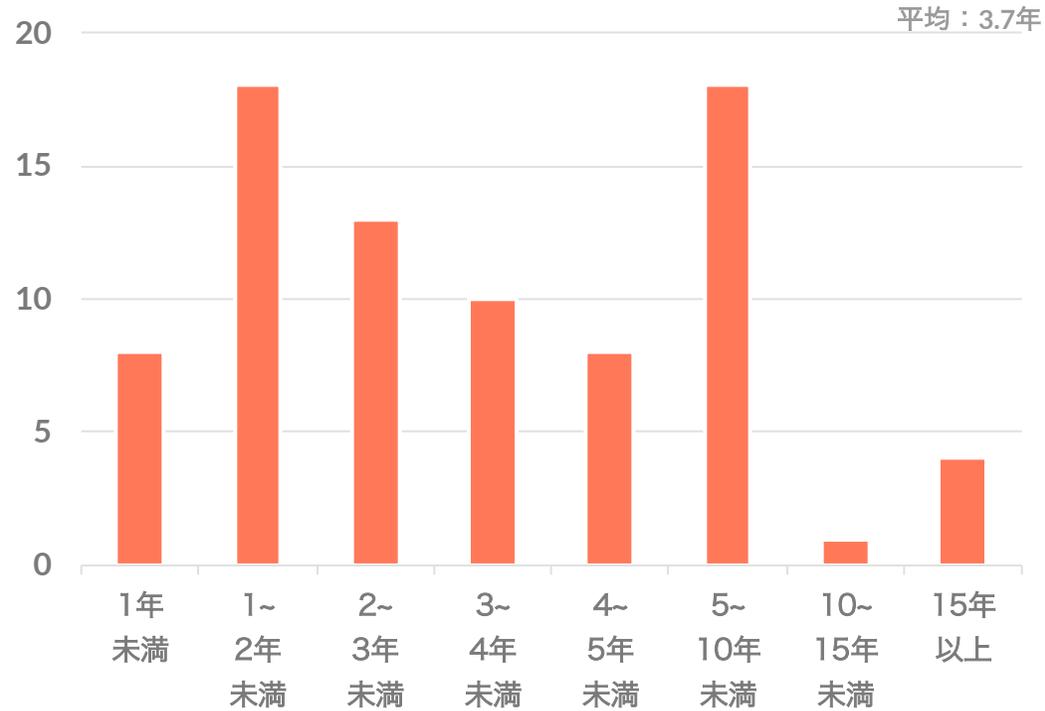
チーム人数（フルタイムのみ）



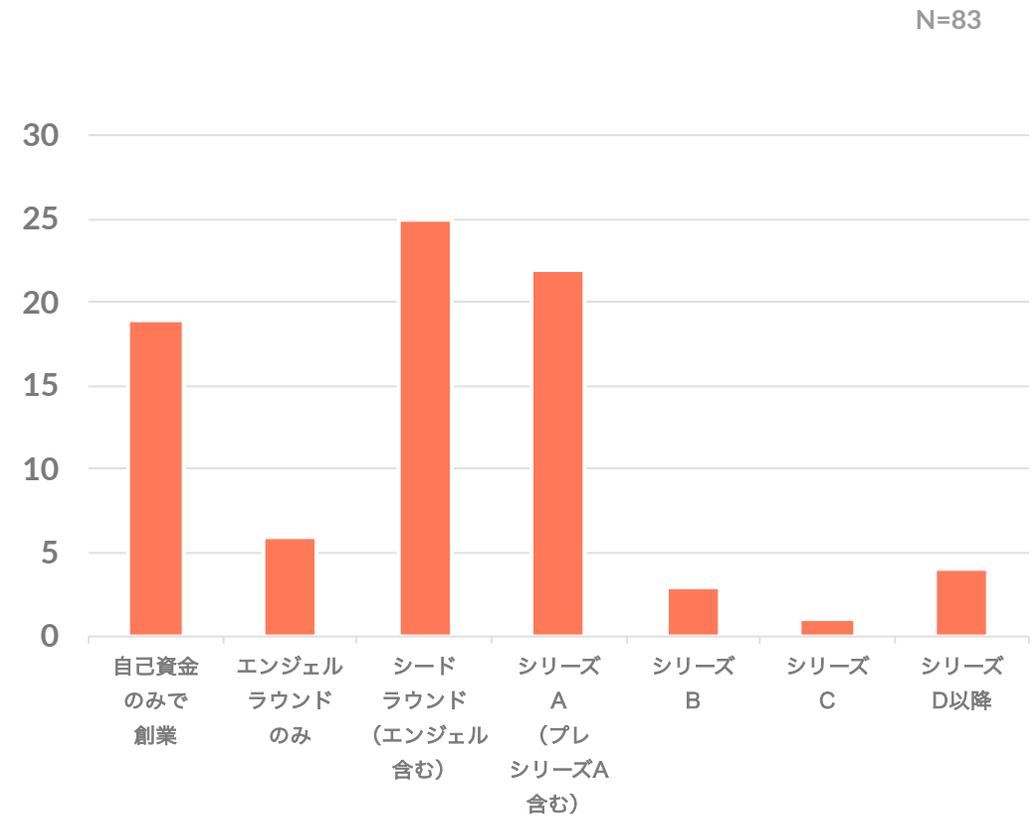


# ABOUT RESPONDENTS

## 創業年数



## 直近の調達シリーズ





# ON THE COVID-19 IMPACT

---



# ON THE COVID-19 IMPACT

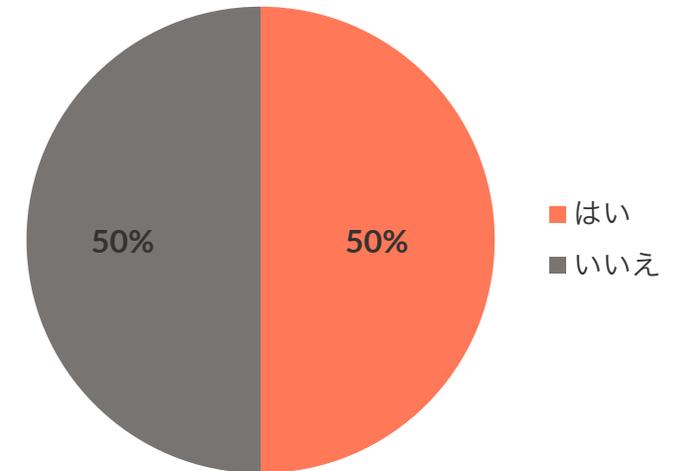
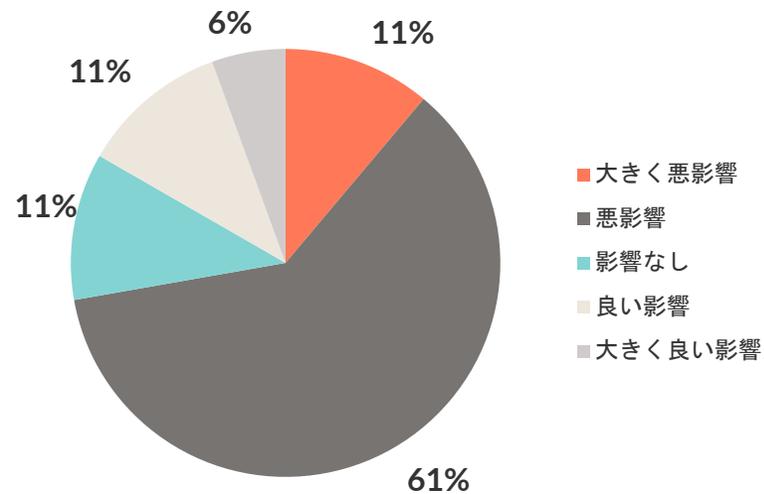
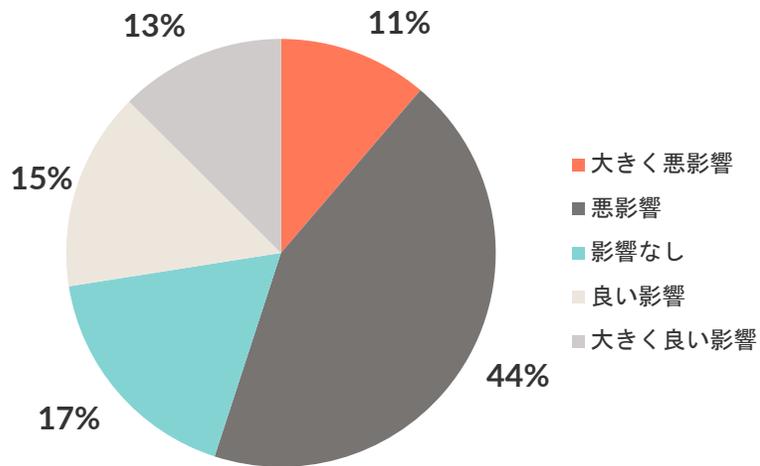
コロナの影響はありますか？  
(2020 Startups)

コロナで投資先に影響は？  
(2020 Investors)

近く清算に追い込まれる投資先はありますか？  
(2020 Investors)

N=83

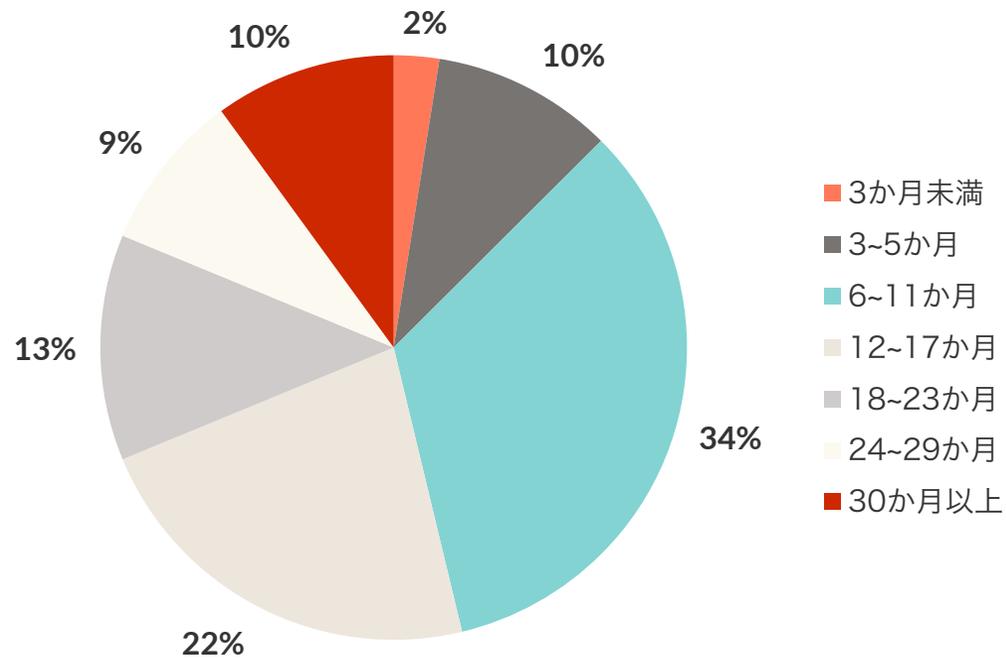
N=18



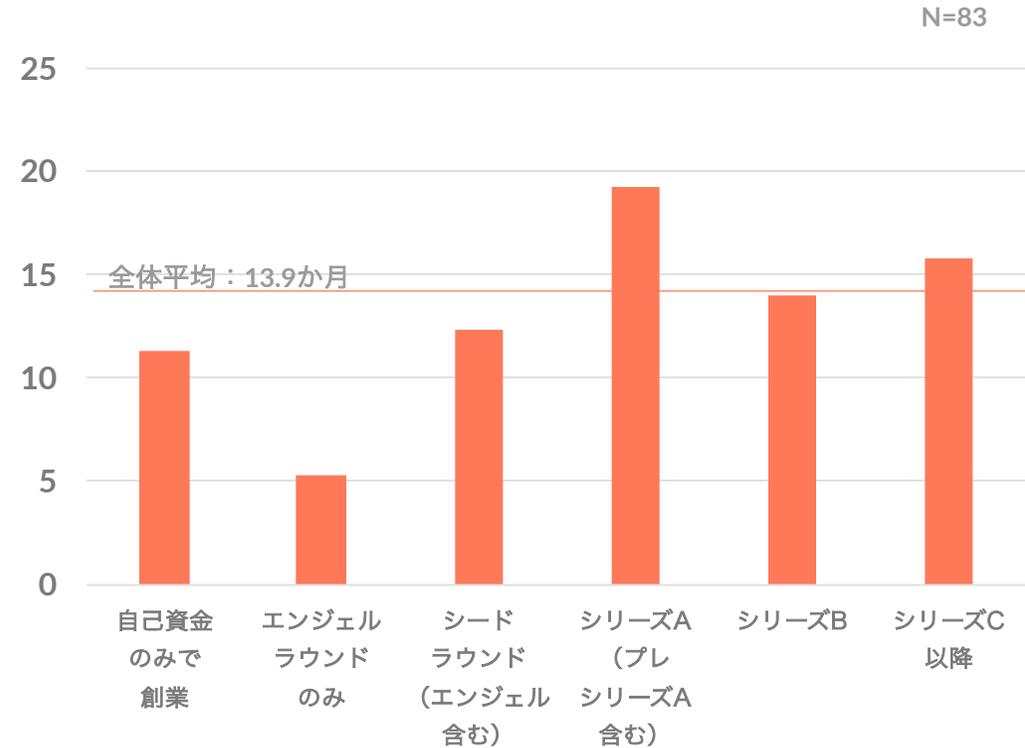


# ON THE COVID-19 IMPACT

### ランウェイは何ヶ月ありますか？



### ステージ別平均ランウェイ

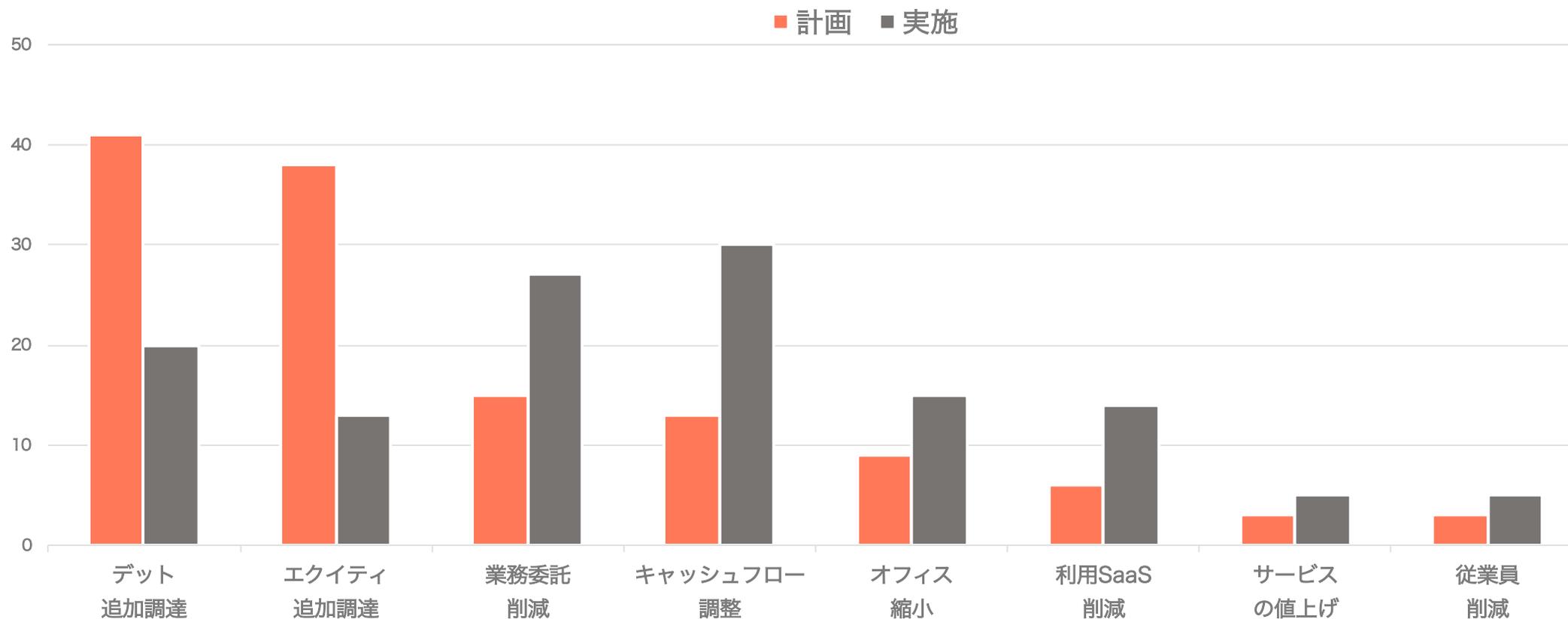




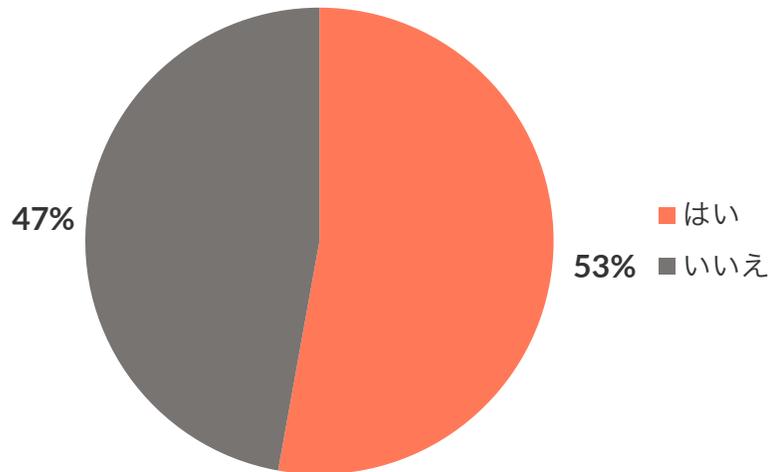
# ON THE COVID-19 IMPACT

## コロナ対策で何を計画しているか・何をしたか

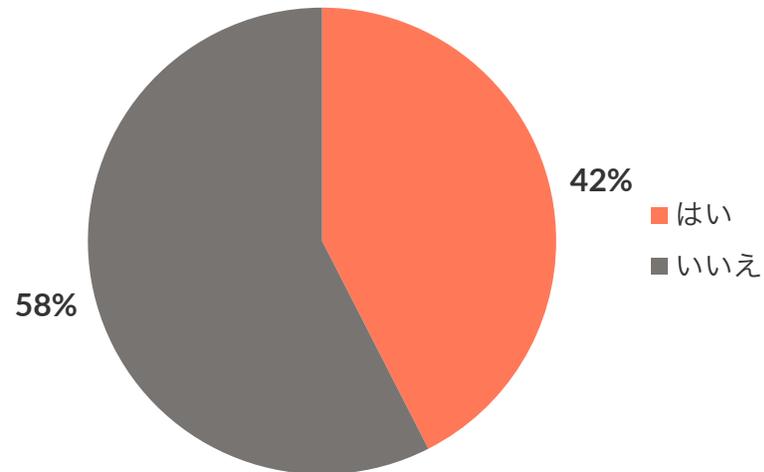
N=83



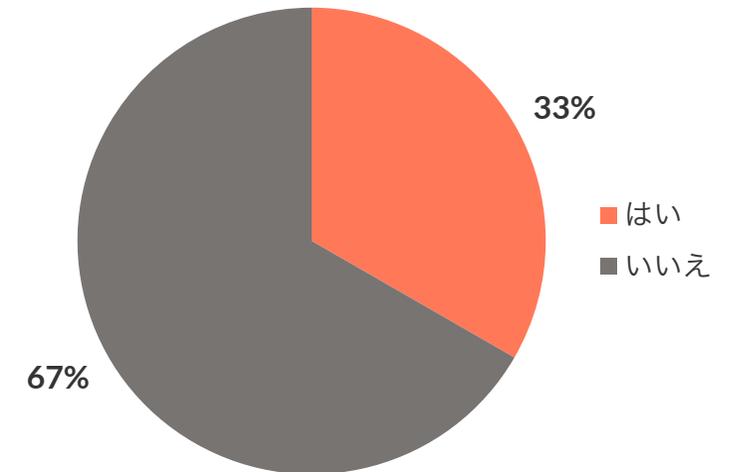
利益やグロースに関して  
楽観的ですか？  
(2019 Startups)



利益やグロースに関して  
楽観的ですか？  
(2020 Startups)



利益やグロースに関して  
楽観的ですか？  
(2020 Investors)

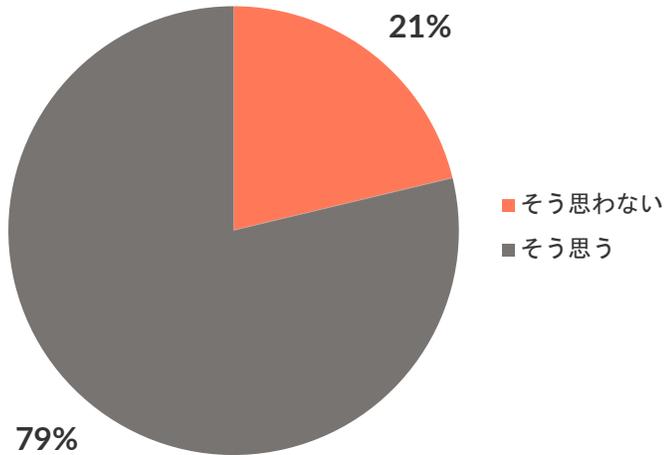




# ON FUNDRAISING

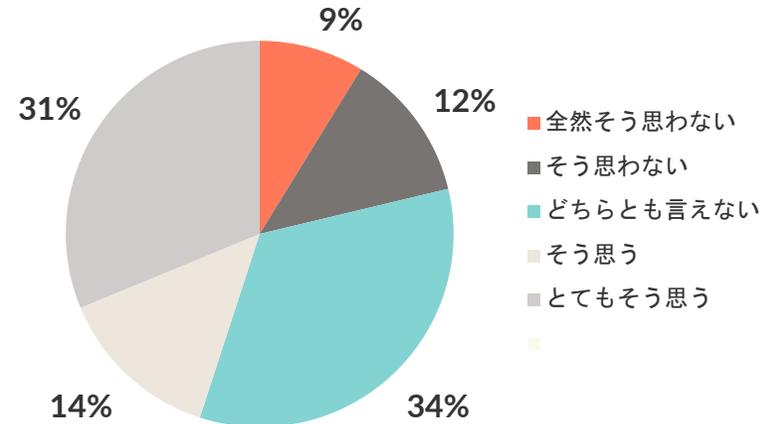
---

現在、起業するのに  
適していると思いますか  
(2019 Startups)



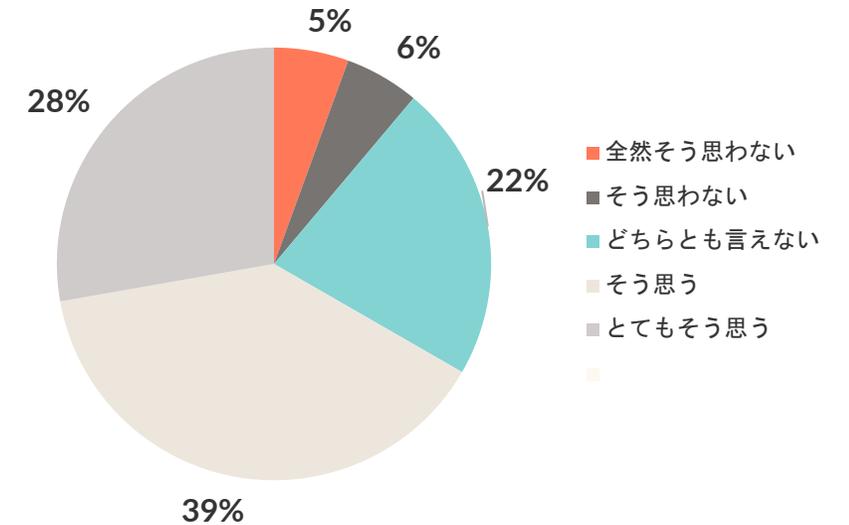
現在、起業するのに  
適していると思いますか  
(2020 Startups)

N=83

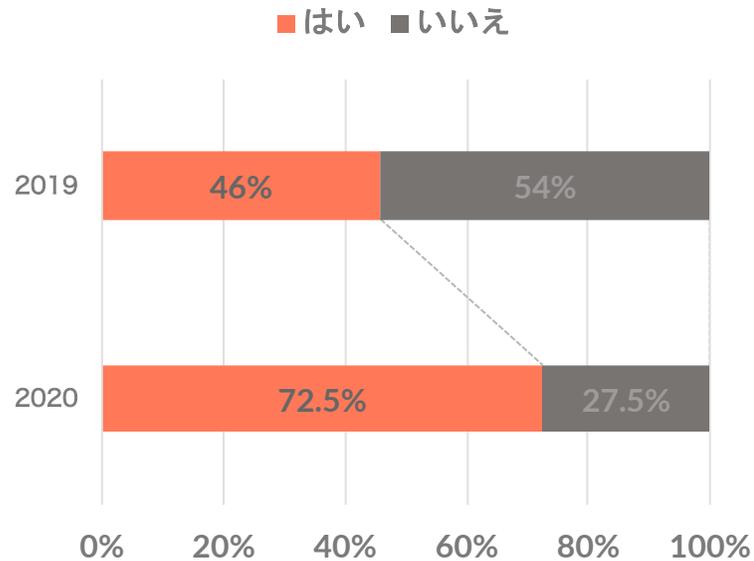


現在、起業するのに  
適していると思いますか  
(2020 Investors)

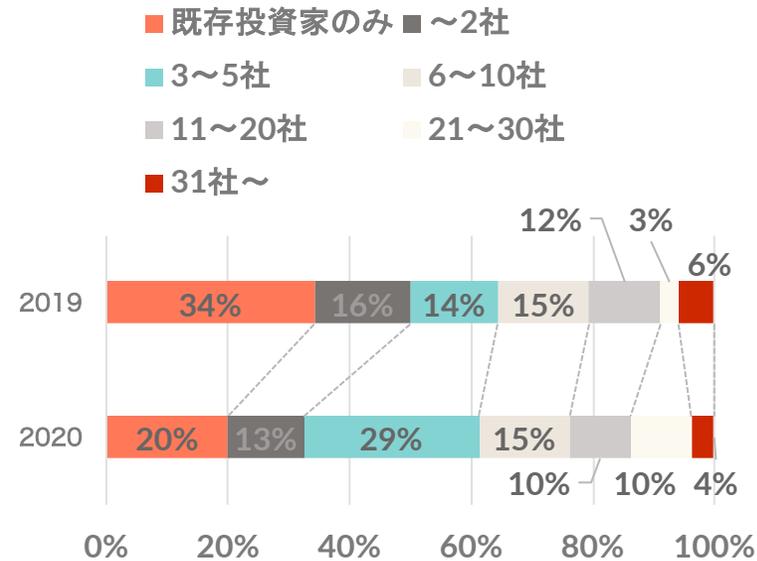
N=18



前回のラウンドに比べて、以降の調達は難しいと考えていますか？

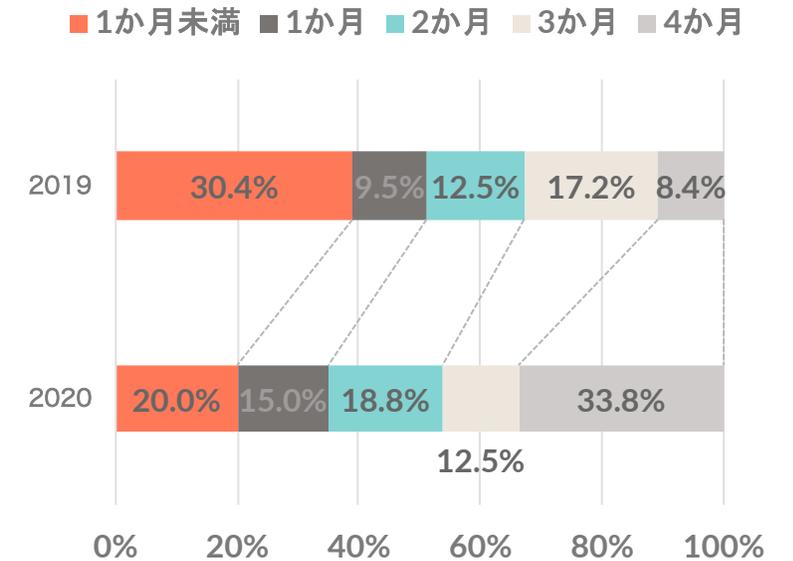


直近の資金調達で何社にピッチしましたか？



直近の調達にかかった時間はどれくらいですか？

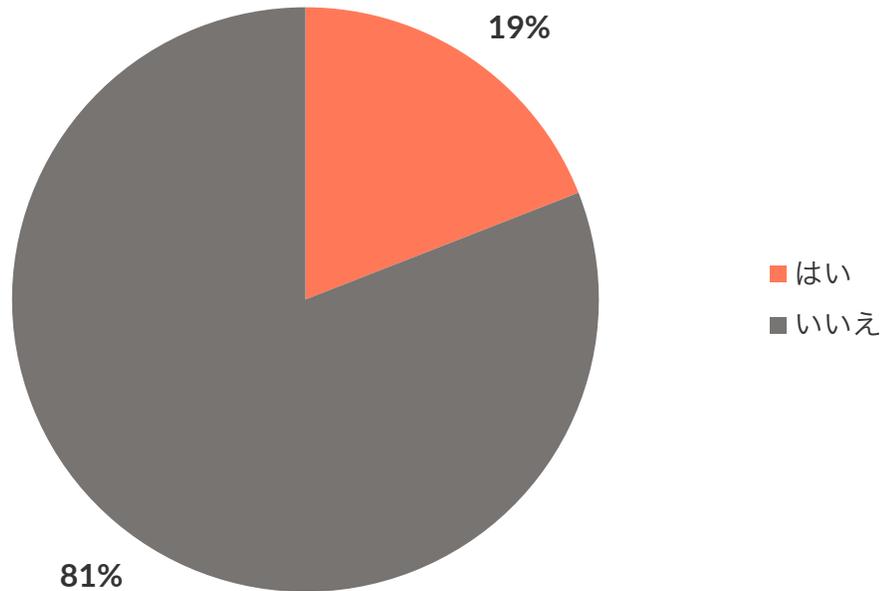
N=83



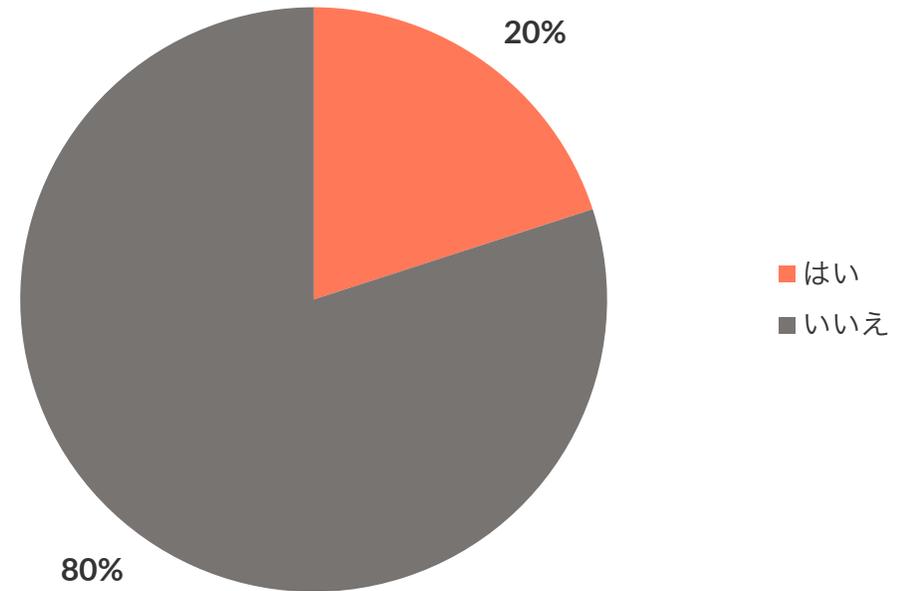


# ON FUNDRAISING

ブリッジファイナンス経験はありますか？  
(2019 Startups)



ブリッジファイナンス経験はありますか？  
(2020 Startups)

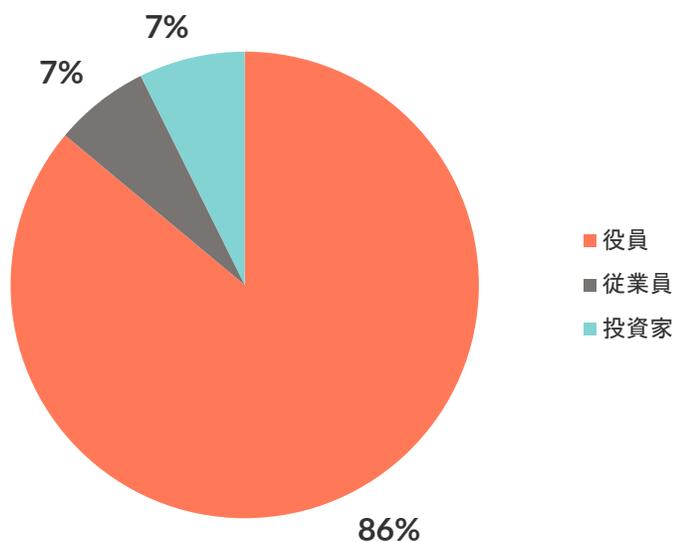




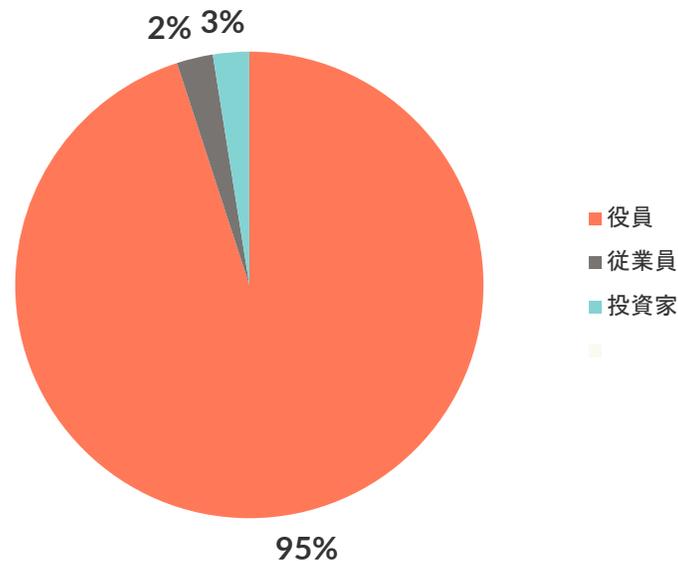
# ON LEADERSHIP

---

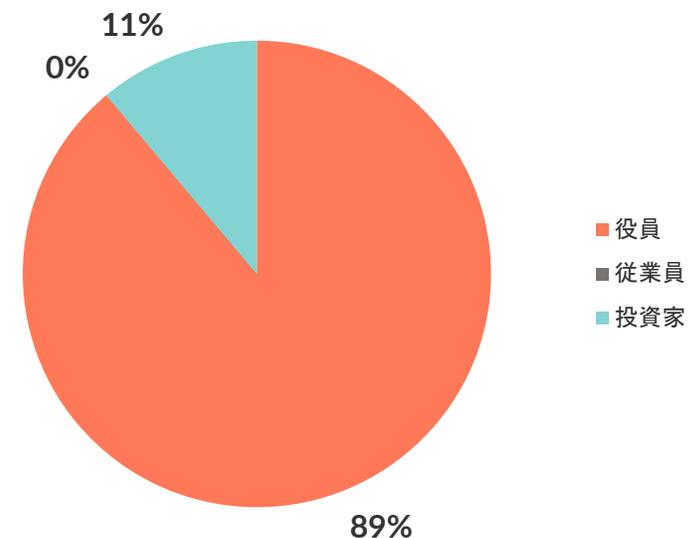
社内の意思決定で、  
誰が一番影響力を持っていますか？  
(2019 Startups)



社内の意思決定で、  
誰が一番影響力を持っていますか？  
(2020 Startups)



投資先社内の意思決定で、  
誰が一番影響力を持っていますか？  
(2020 Investors)

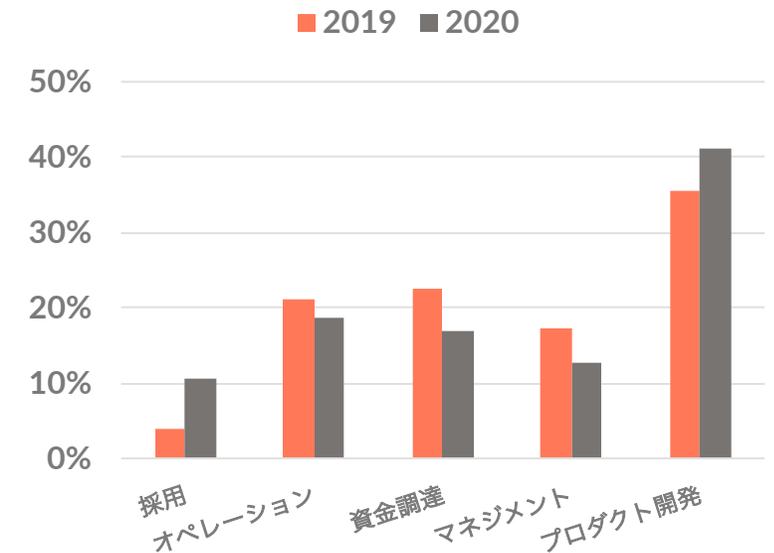
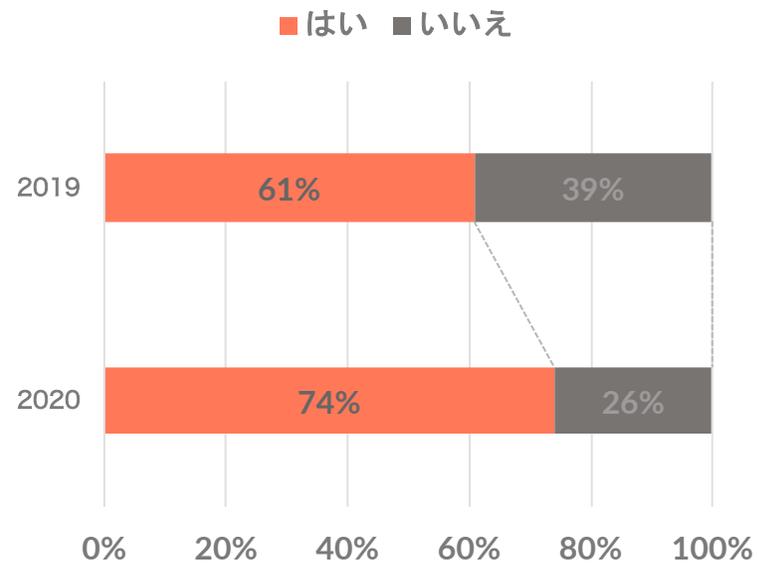
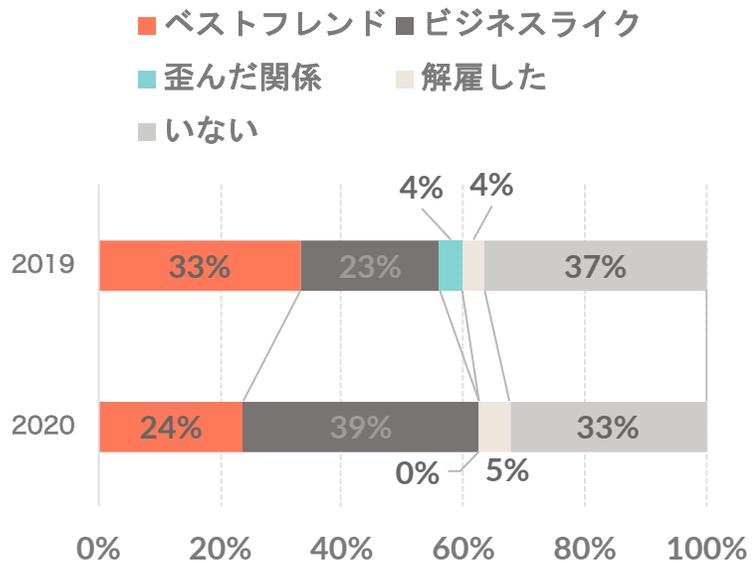


共同創業者とは  
どのような関係ですか？

あなたは10年後も  
CEOを続けていると思いますか？

どのようなことに一番時間を割いて  
いますか？

N=83





# ON REMOTE WORK

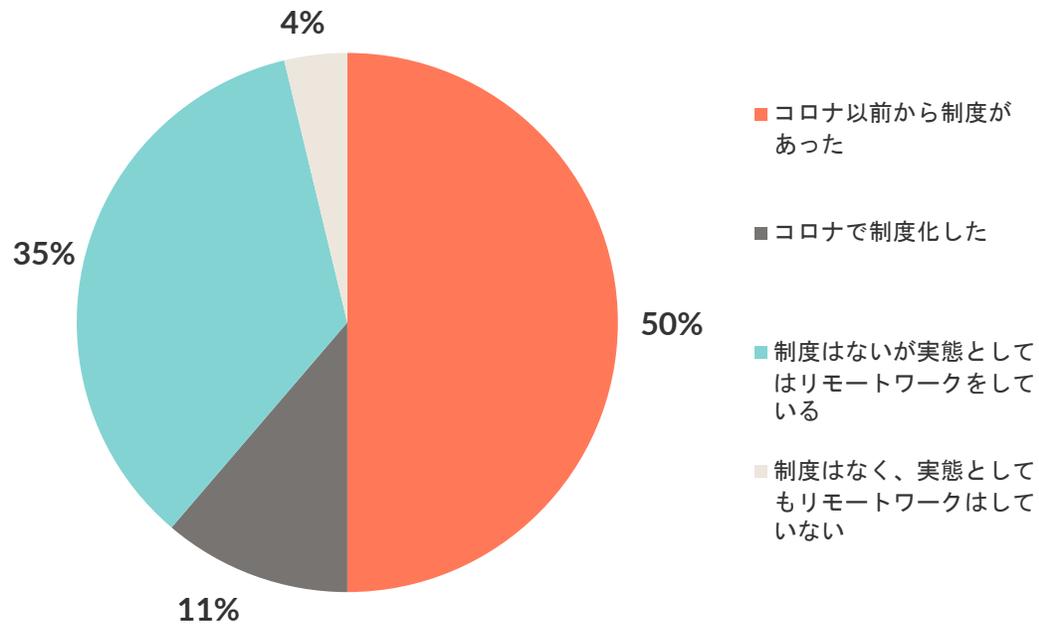
---



# ON REMOTE WORK

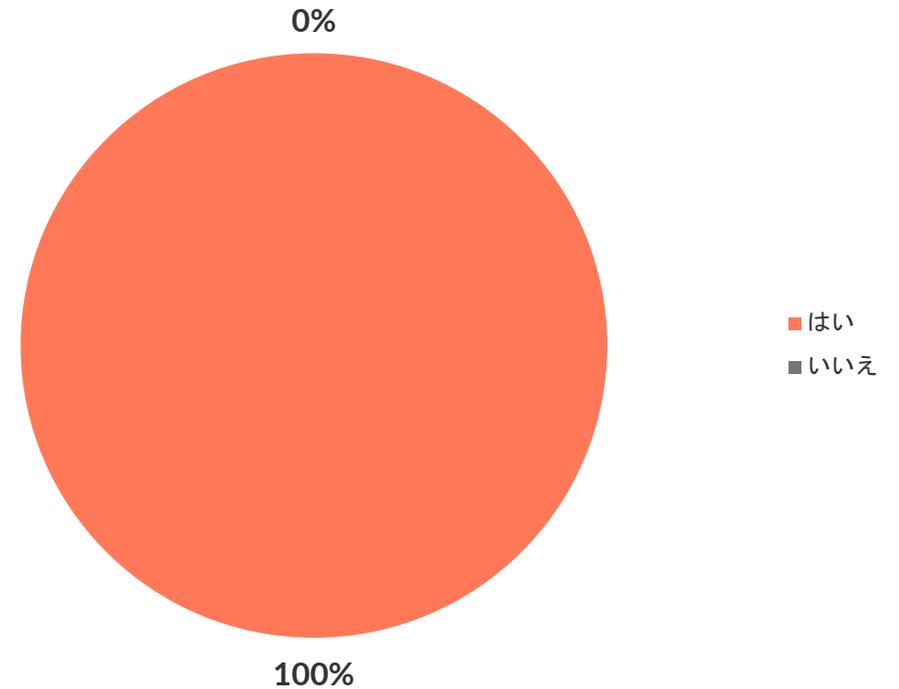
リモートワークを取り入れていますか？  
(2020 Startups)

N=83



起業家との面談をリモートで行っていますか？  
(2020 Investors)

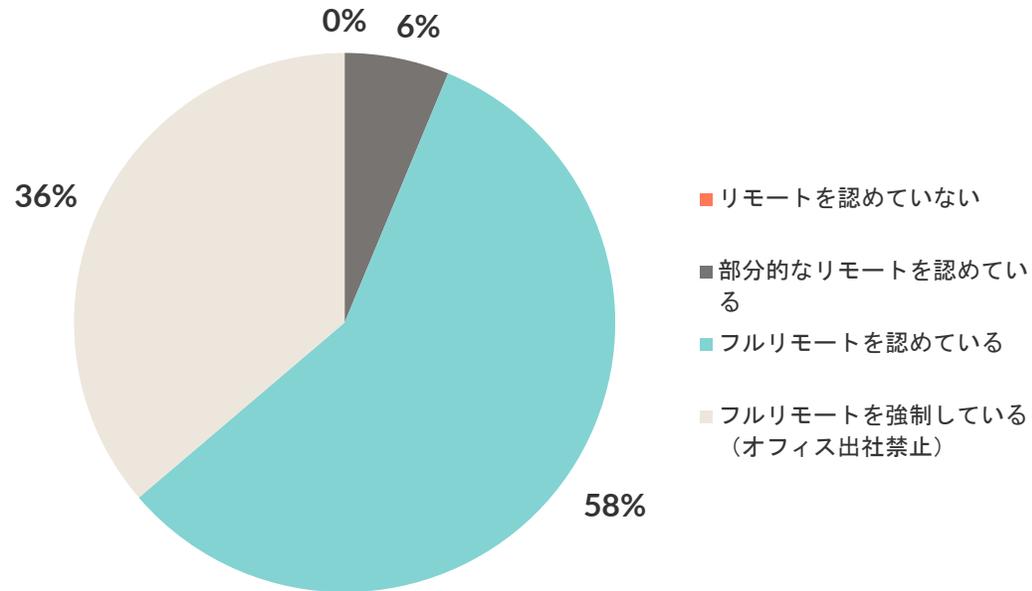
N=18



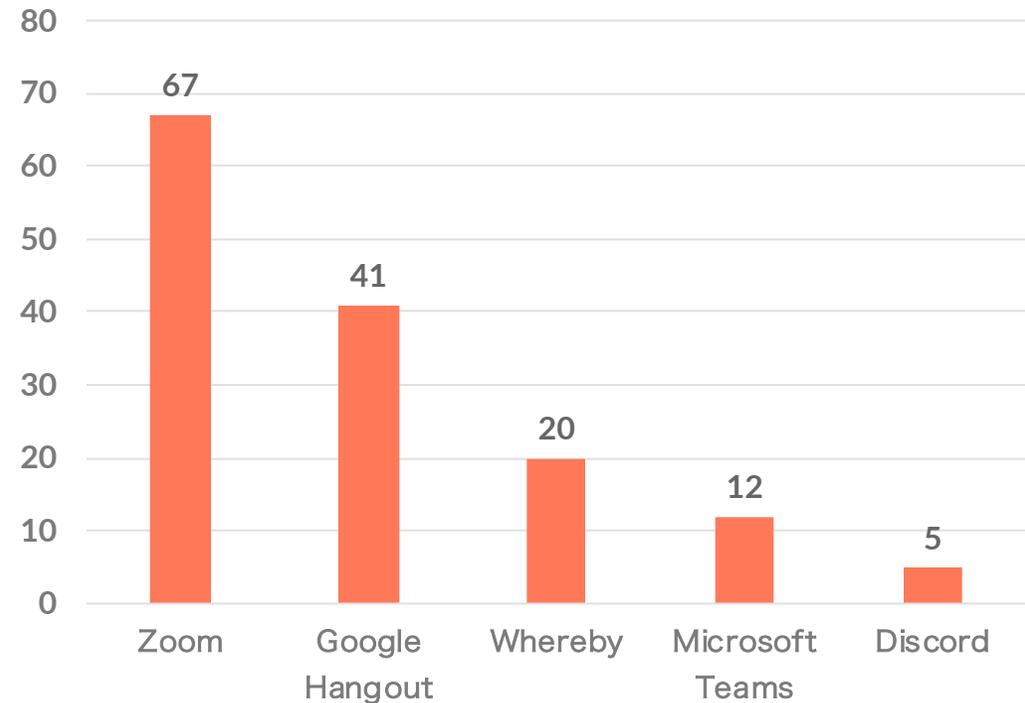


# ON REMOTE WORK

現在、全社員にフルリモートを認めていますか？



リモートワークで導入しているツールを教えてください (複数回答可)





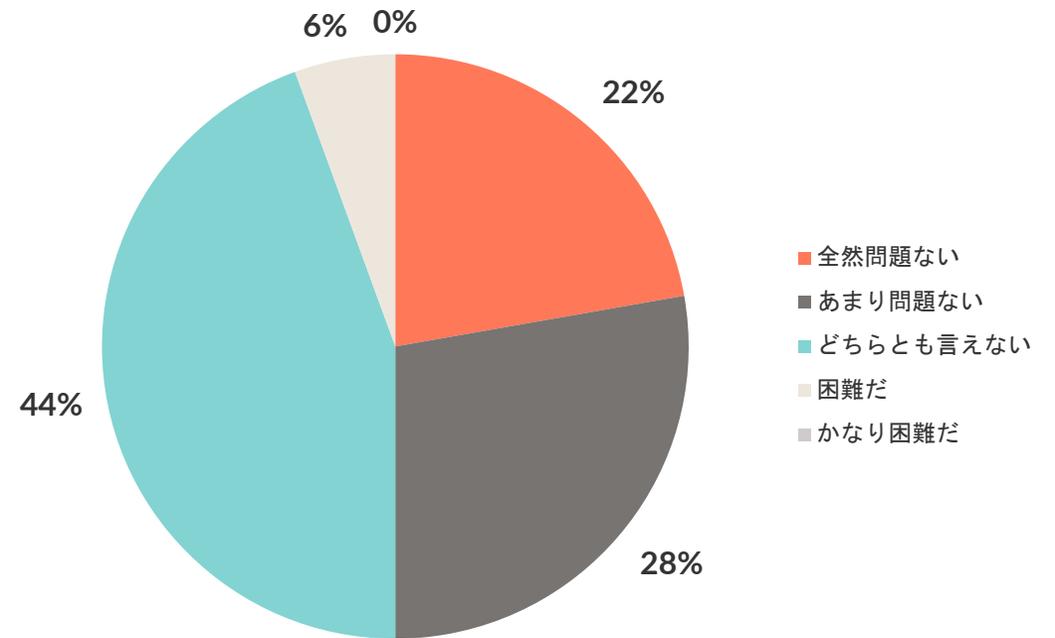
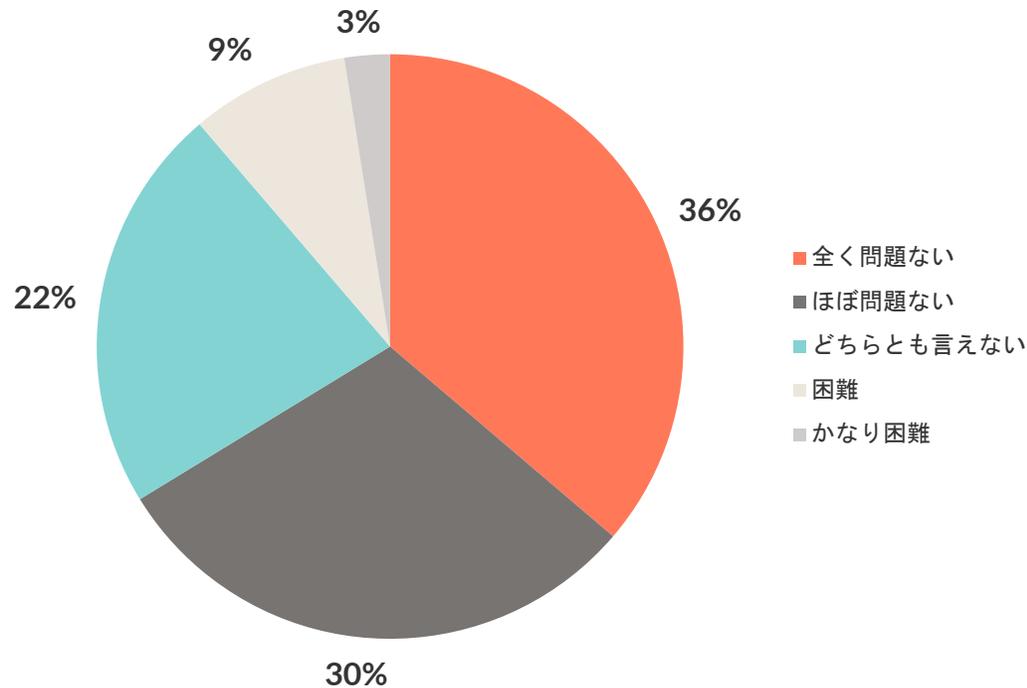
# ON REMOTE WORK

リモートワークによる業務への支障  
(2020 Startups)

リモートで起業家と面談して投資の意思  
決定をするのは支障がありますか？  
(2020 Investors)

N=83

N=18





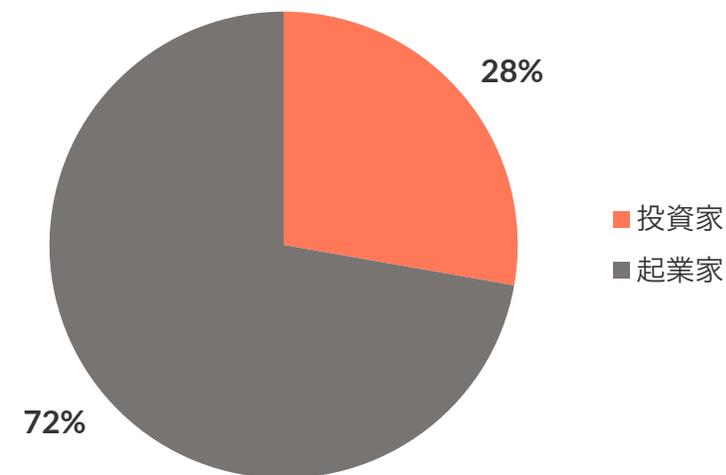
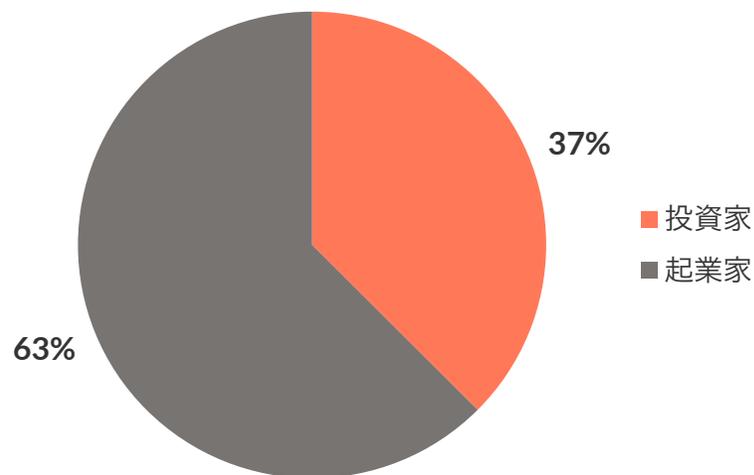
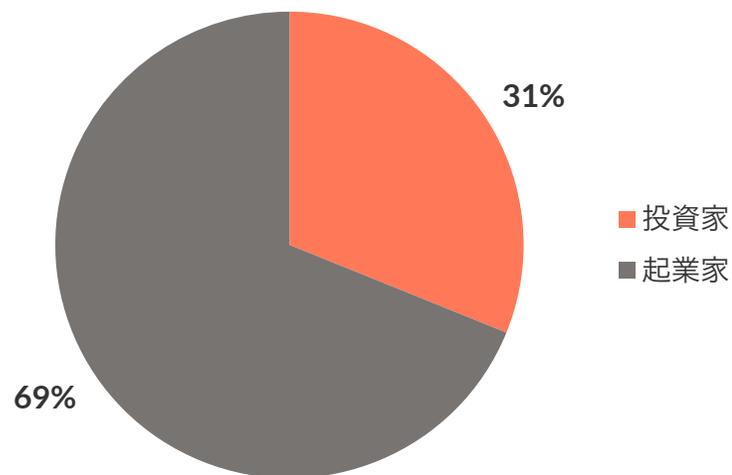
# ON INVESTORS

---

過去2、3年で交渉力が強くなったのは？（2019 Startups）

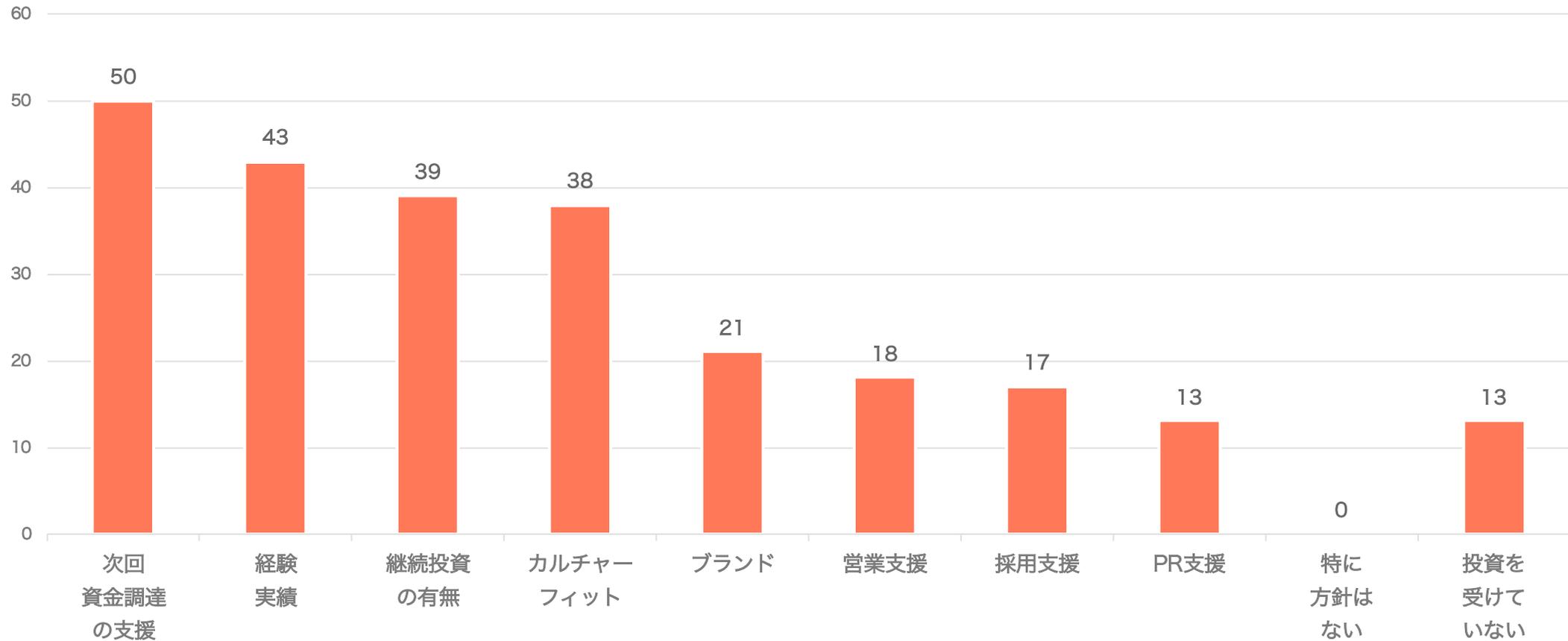
過去2、3年で交渉力が強くなったのは？（2020 Startups）

過去2、3年で交渉力が強くなったのは？（2020 Investors）





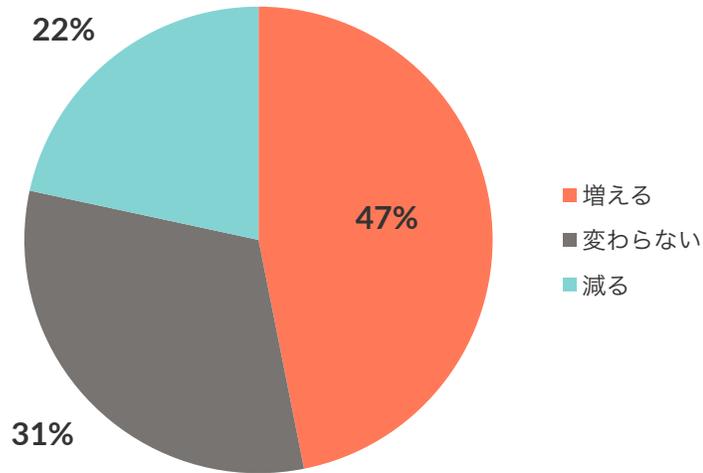
リードインベスターを決める上で大事な要素は何ですか？（複数回答可）



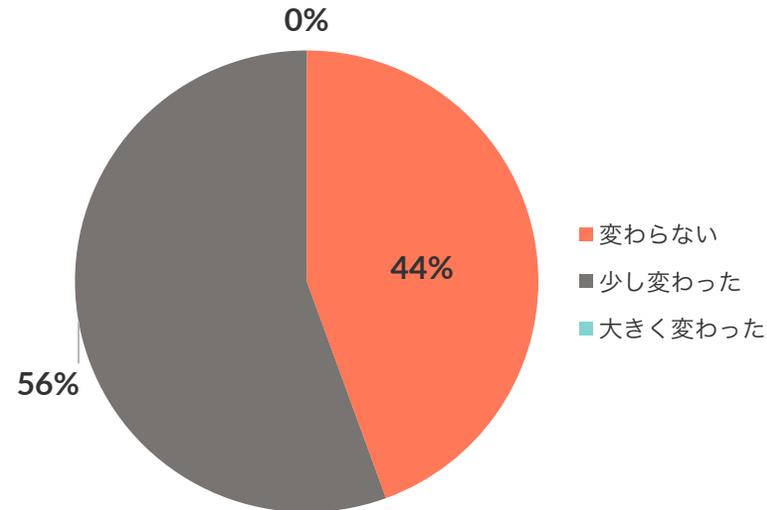


# ABOUT INVESTMENT

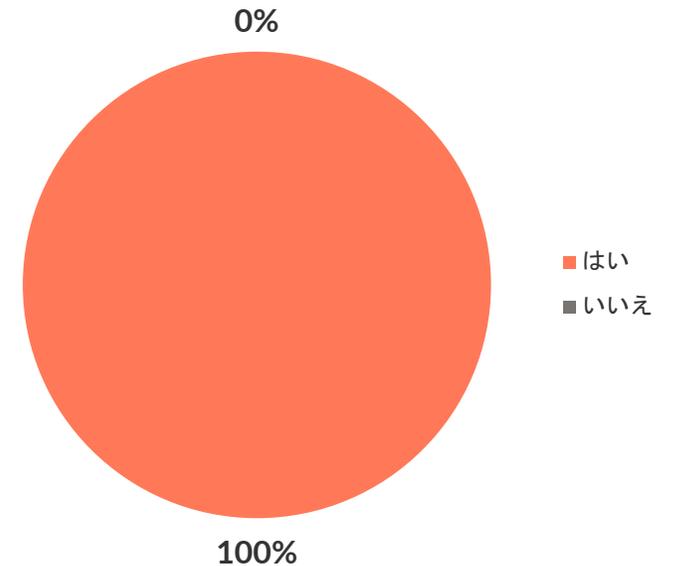
新型コロナウイルスによる  
投資への影響はありますか？  
(Investors)



新型コロナウイルスの影響で  
投資の計画は変わりましたか？  
(Investors)



コロナ以前に比べて資金調達環境は  
悪化していると思いますか？  
(Investors)





# ON EXITS

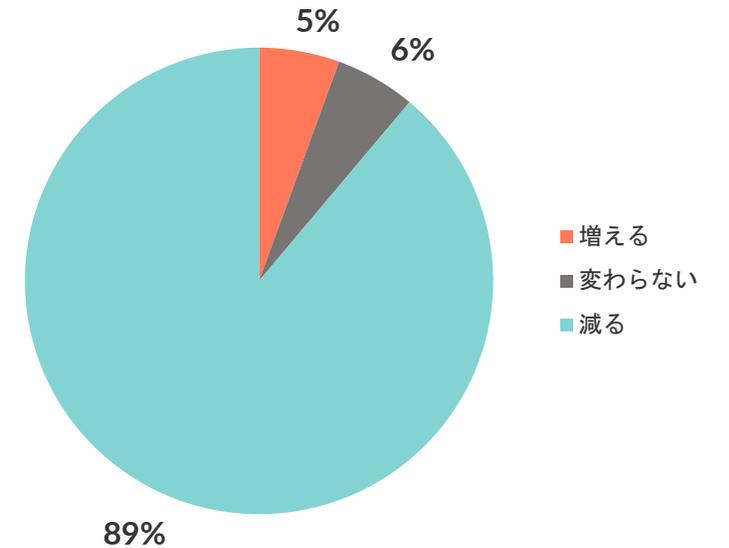
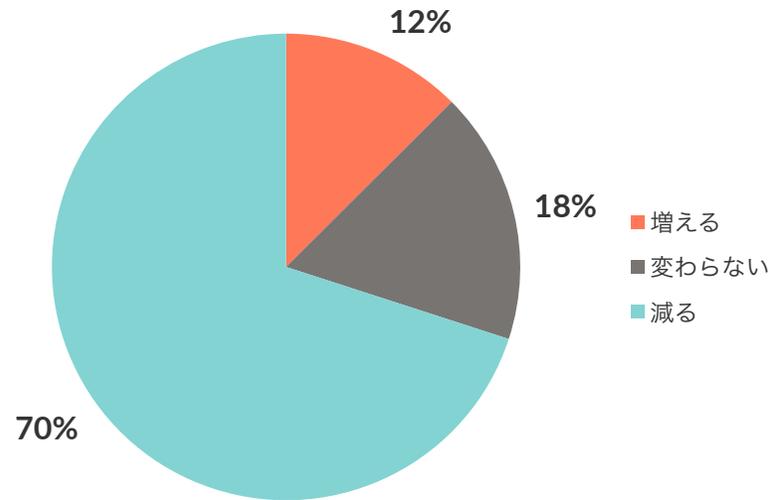
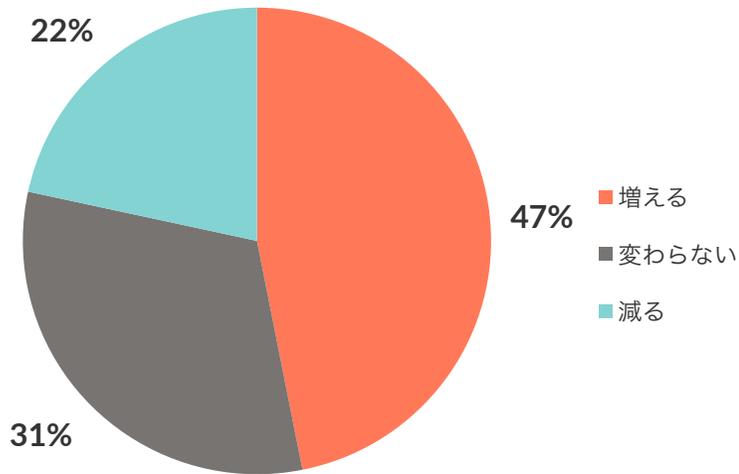
---

# ON EXITS

今後3年間でスタートアップ企業の  
IPO件数は増えると思いますか？  
(2019 Startups)

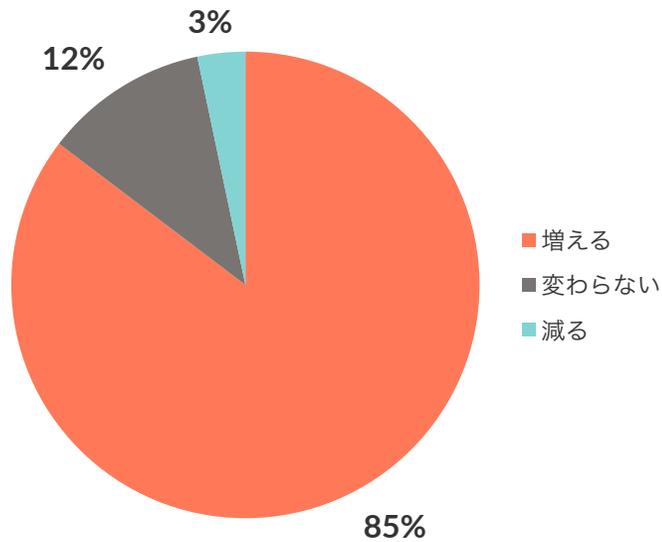
今後3年間でスタートアップ企業の  
IPO件数は増えると思いますか？  
(2020 Startups)

今後3年間でスタートアップ企業の  
IPO件数は増えると思いますか？  
(2020 Investors)

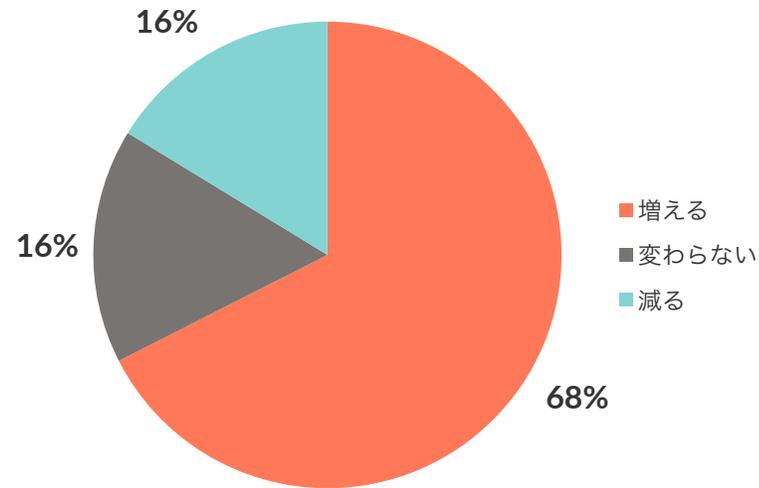


# ON EXITS

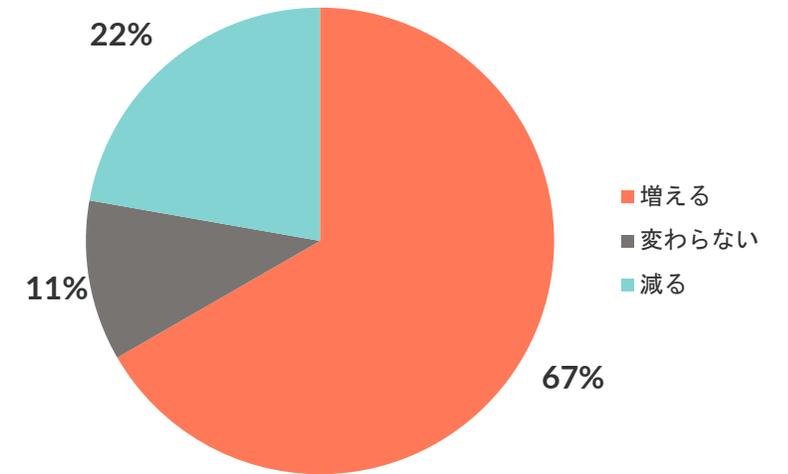
今後3年間でスタートアップ企業の  
M&A件数は増えると思いますか？  
(2019 Startups)



今後3年間でスタートアップ企業の  
M&A件数は増えると思いますか？  
(2020 Startups)



今後3年間でスタートアップ企業の  
M&A件数は増えると思いますか？  
(2020 Investors)





# ON HIRING

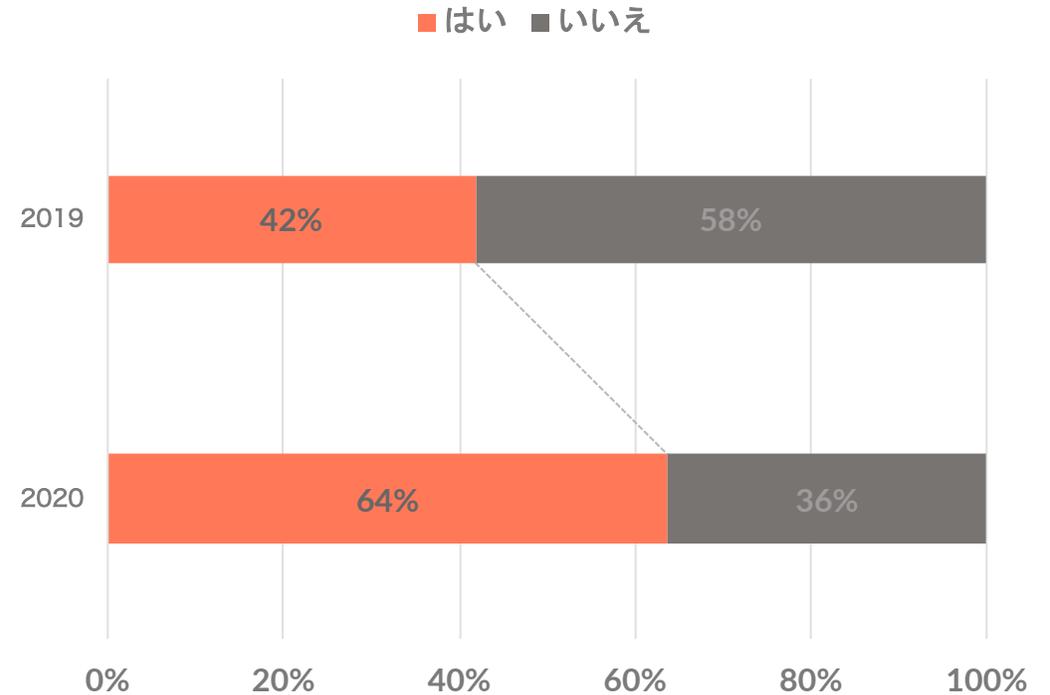
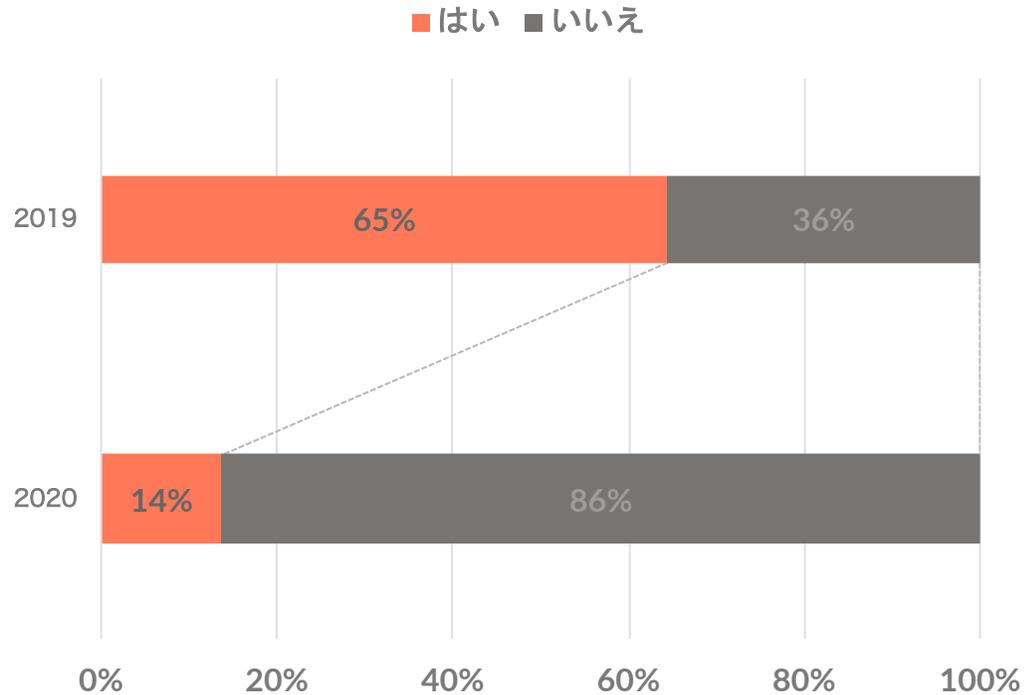
---



# ON HIRING

昨年に比べて優秀な人材を雇用するのは  
難しくなっていると感じますか？

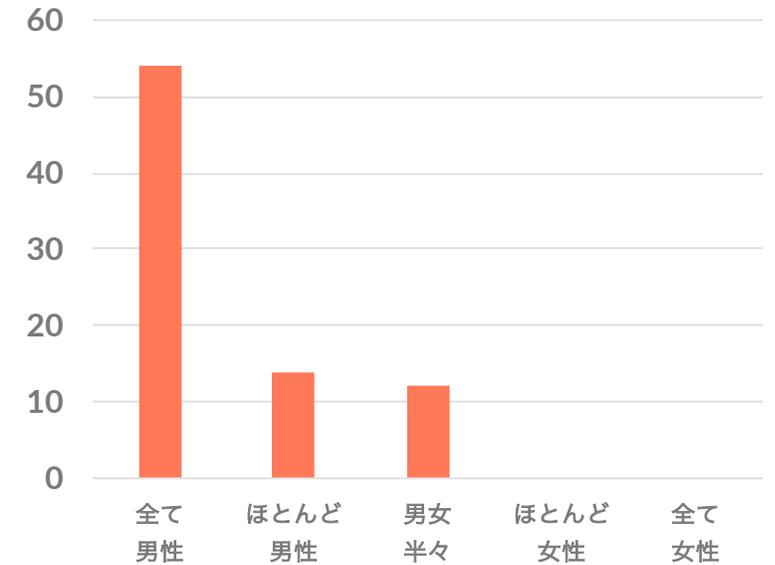
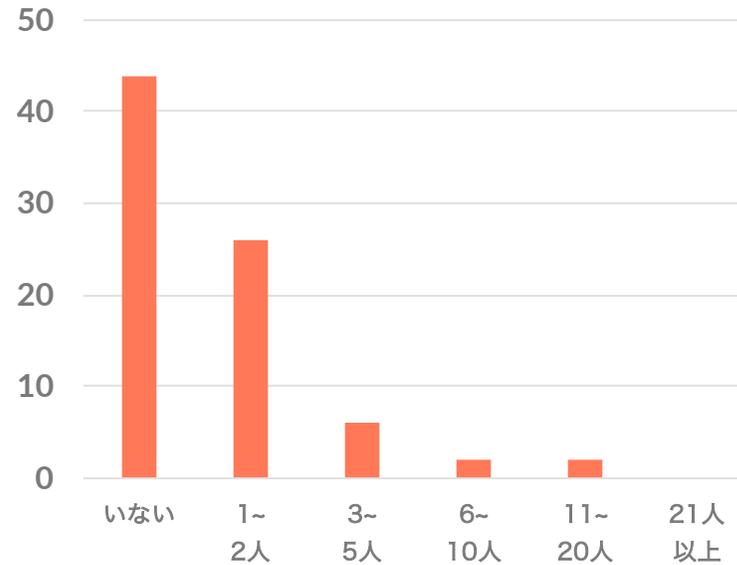
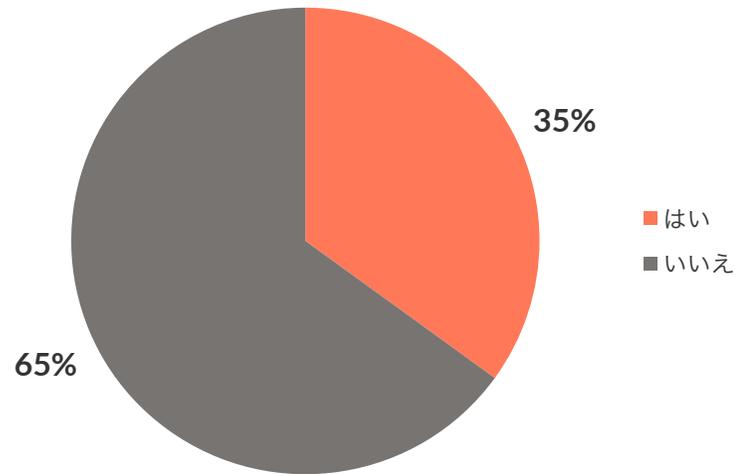
実際の採用計画に比べて順調ですか？



チームに外国人はいますか？

学生インターンは何人いますか？

役員の男女比はどれくらいですか？





# ON COMPENSATION

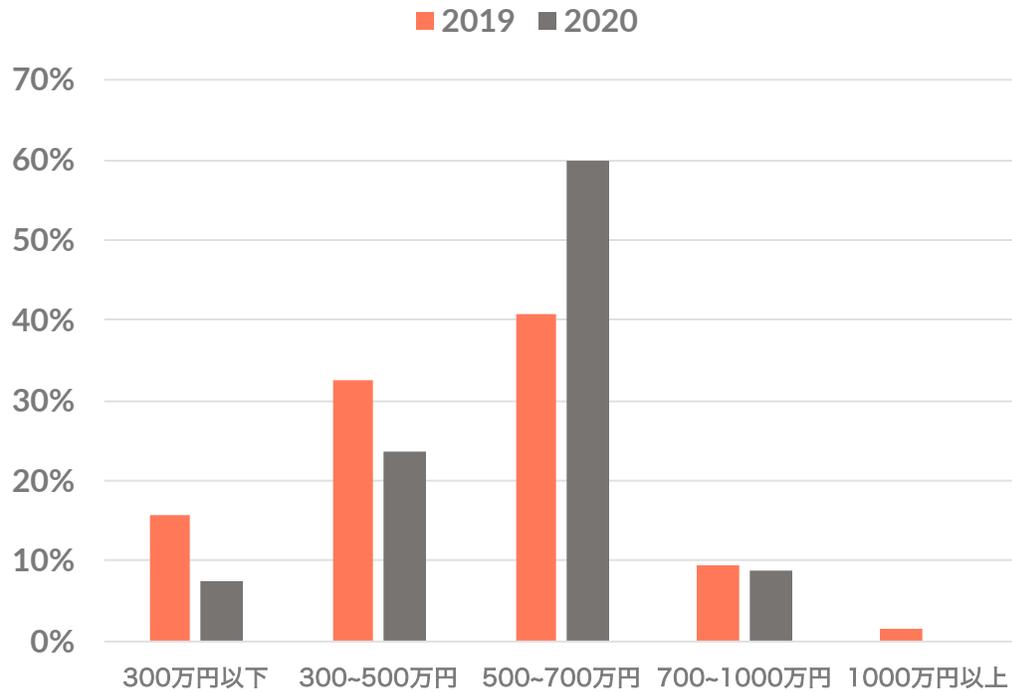
---



# ON COMPENSATION

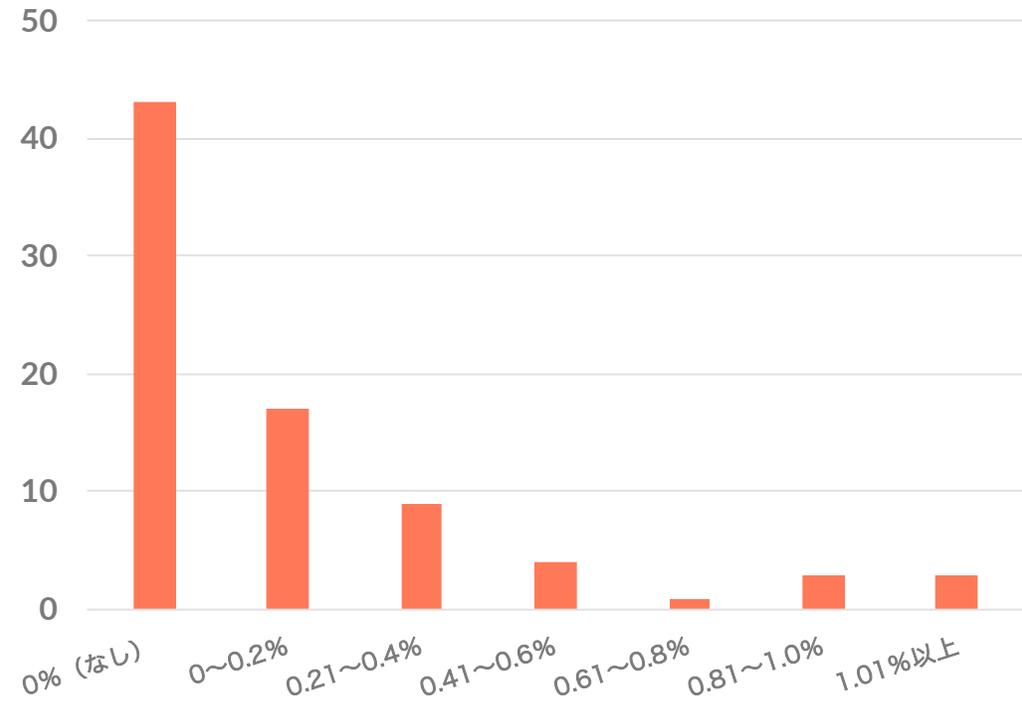
中級エンジニアの給料はどれくらいですか？  
(年間の給料+ボーナス)

N=83

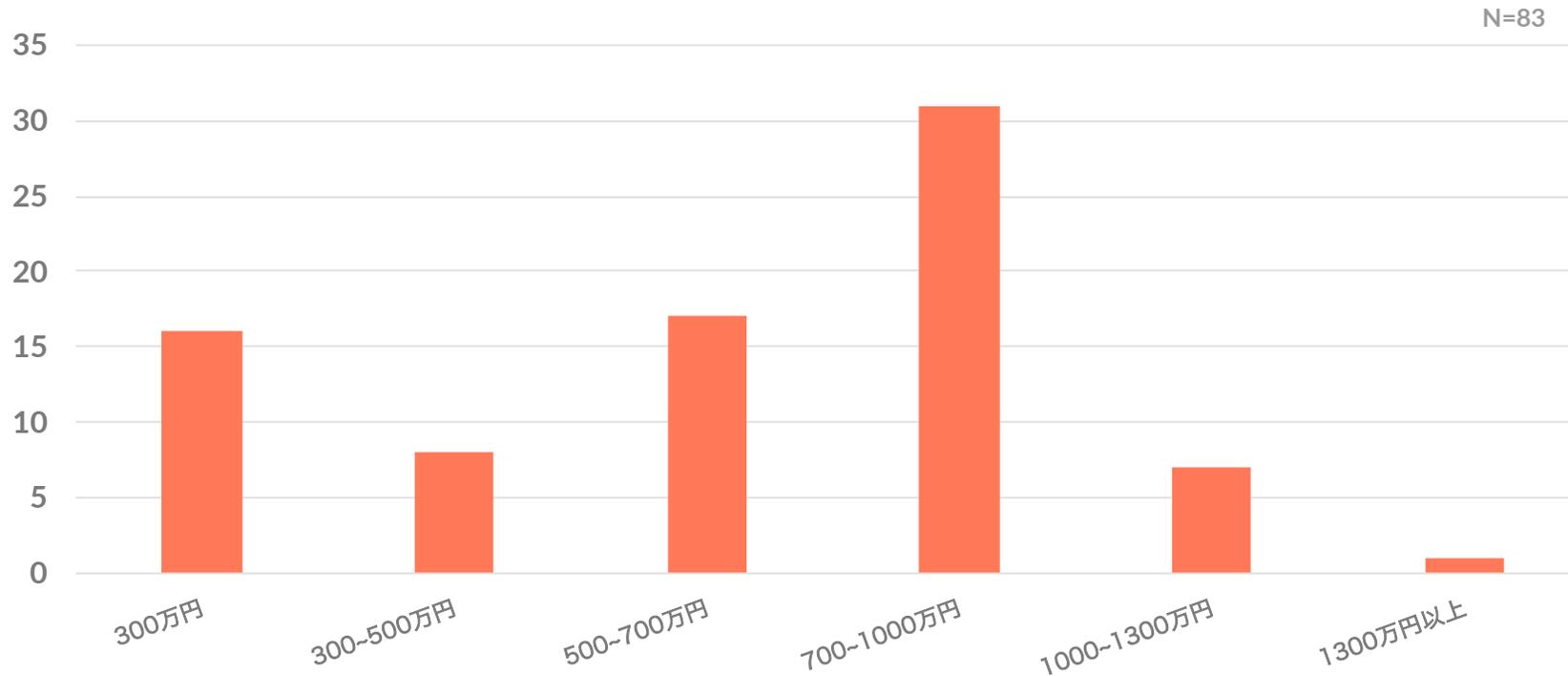


ストック・オプションを中級エンジニアに  
どれくらい与えていますか？

N=83



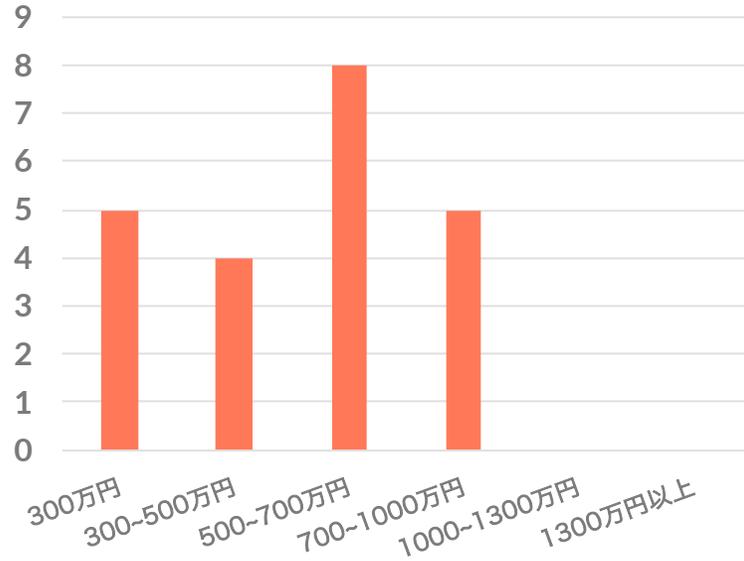
## CTOの給料



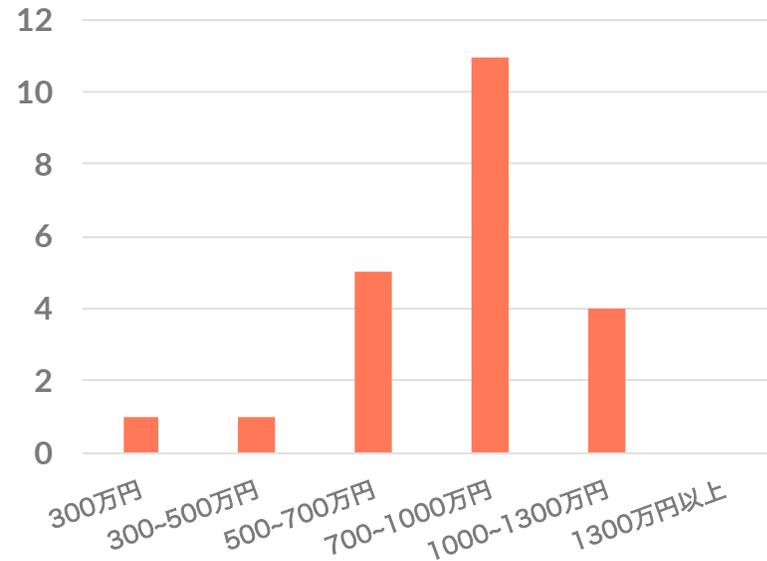


# ON COMPENSATION

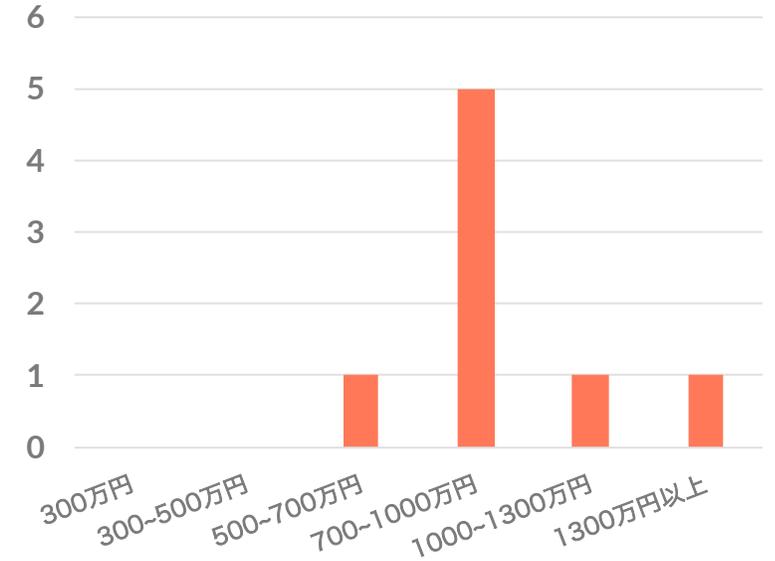
CTOの給料  
シードラウンド  
(エンジェル含む)



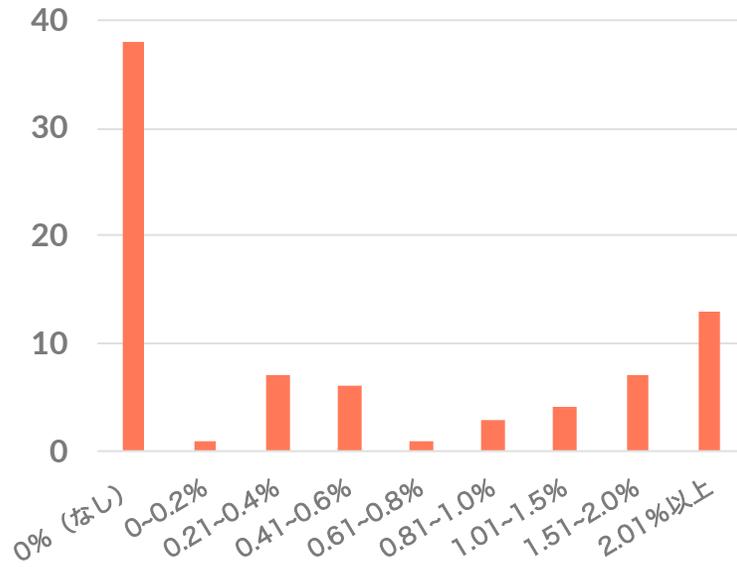
CTOの給料  
シリーズA  
(プレシリーズA含む)



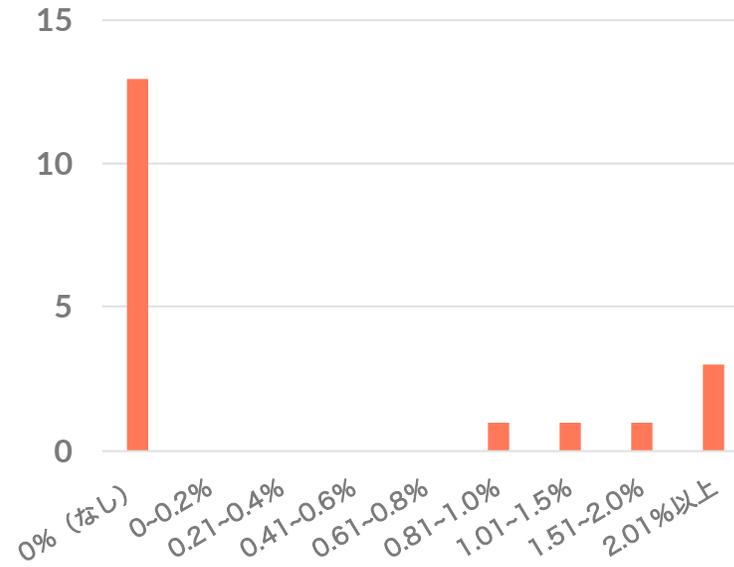
CTOの給料  
シリーズB以降



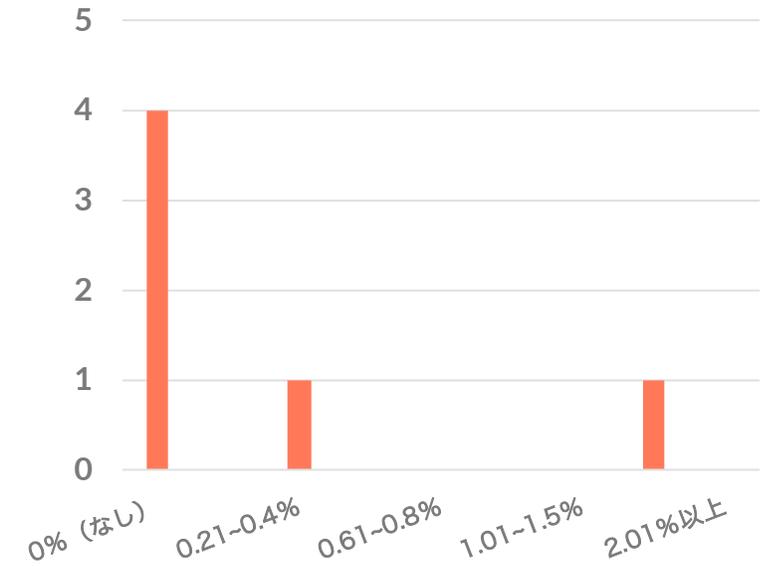
CTOへのストックオプション  
(回答者すべて)



CTOへのストックオプション  
(自己資金のみで創業)



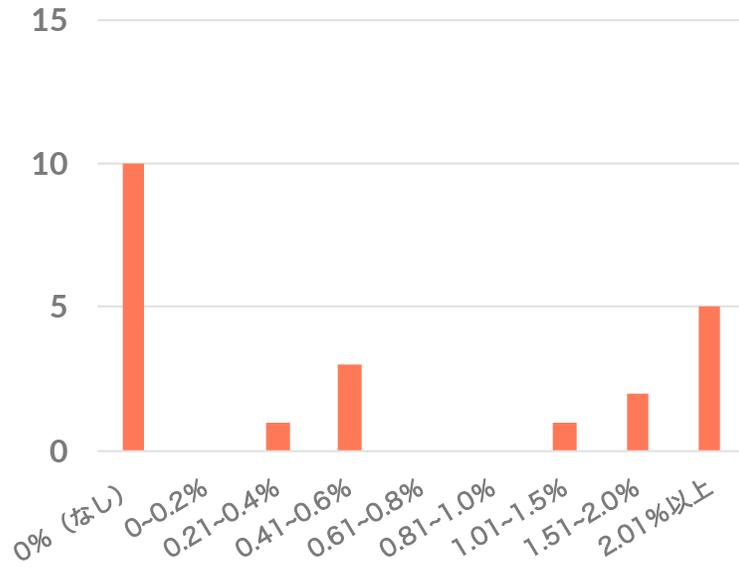
CTOへのストックオプション  
(エンジェルラウンドのみ)





# ON COMPENSATION

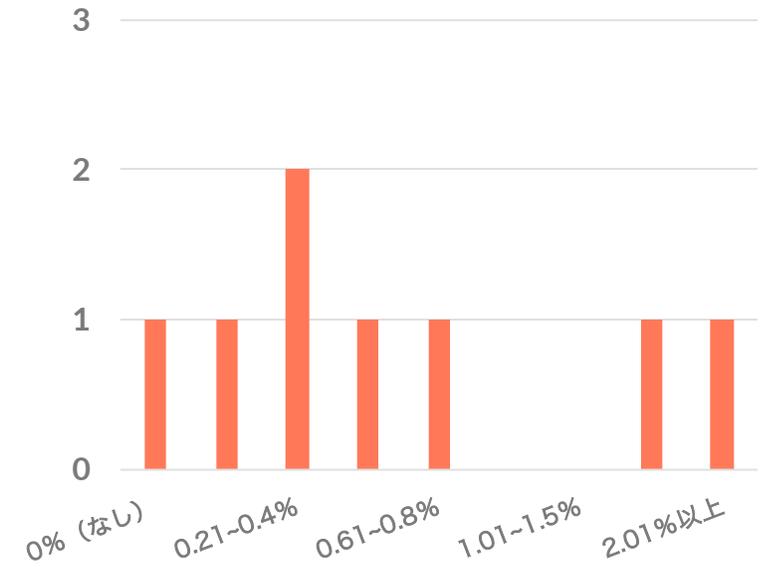
CTOへのストックオプション  
シードラウンド  
(エンジェル含む)



CTOへのストックオプション  
シリーズA  
(プレシリーズA含む)



CTOへのストックオプション  
シリーズB以降





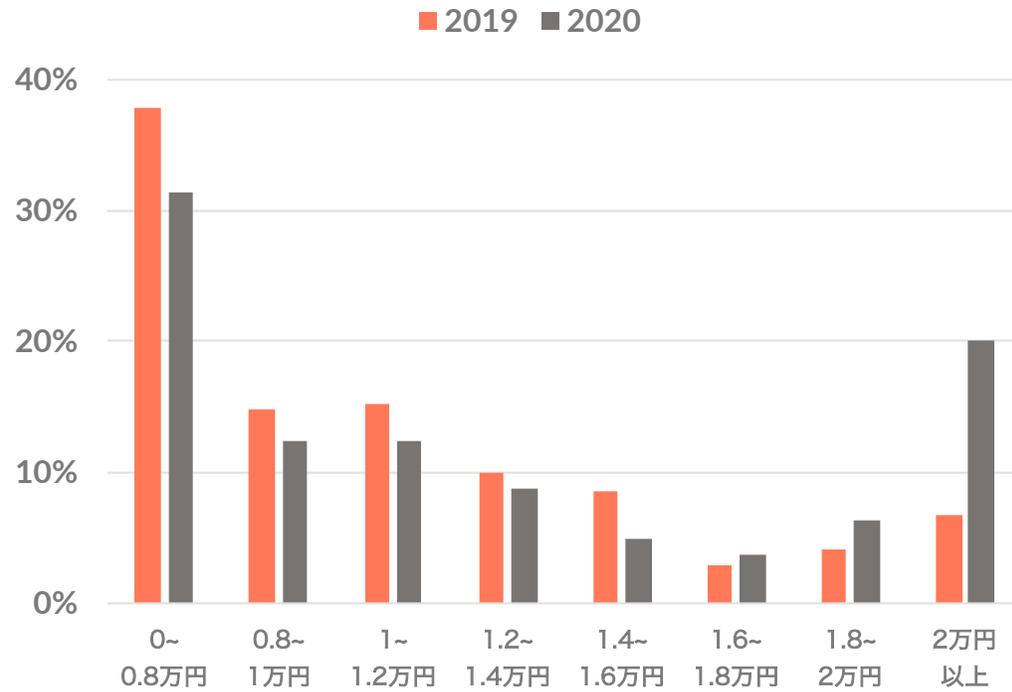
# ON COST

---

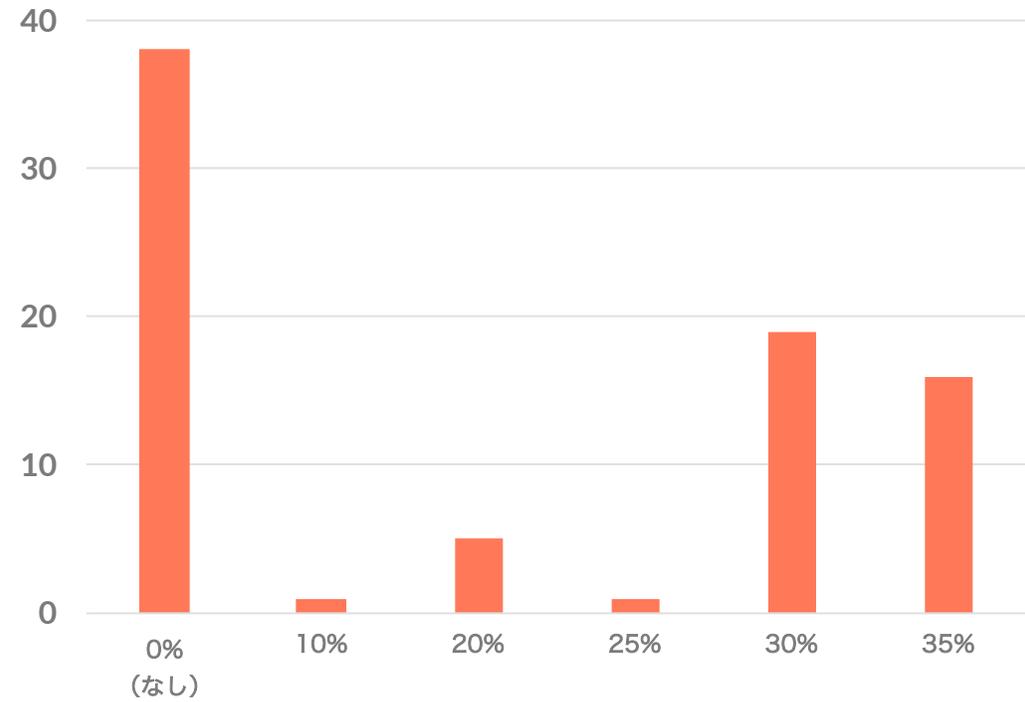


# ON COST

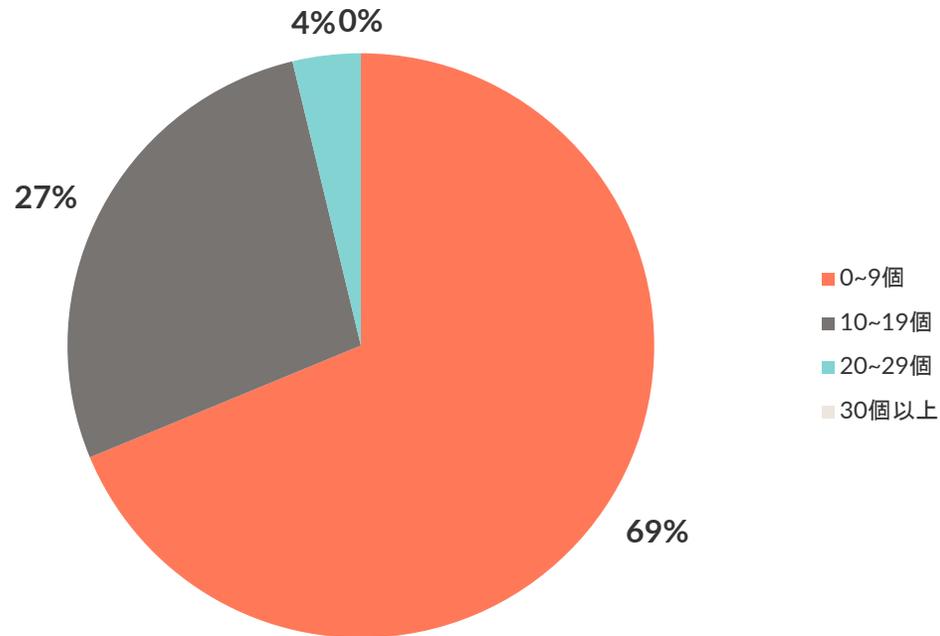
今のオフィスの一坪あたりの家賃はいくらですか？



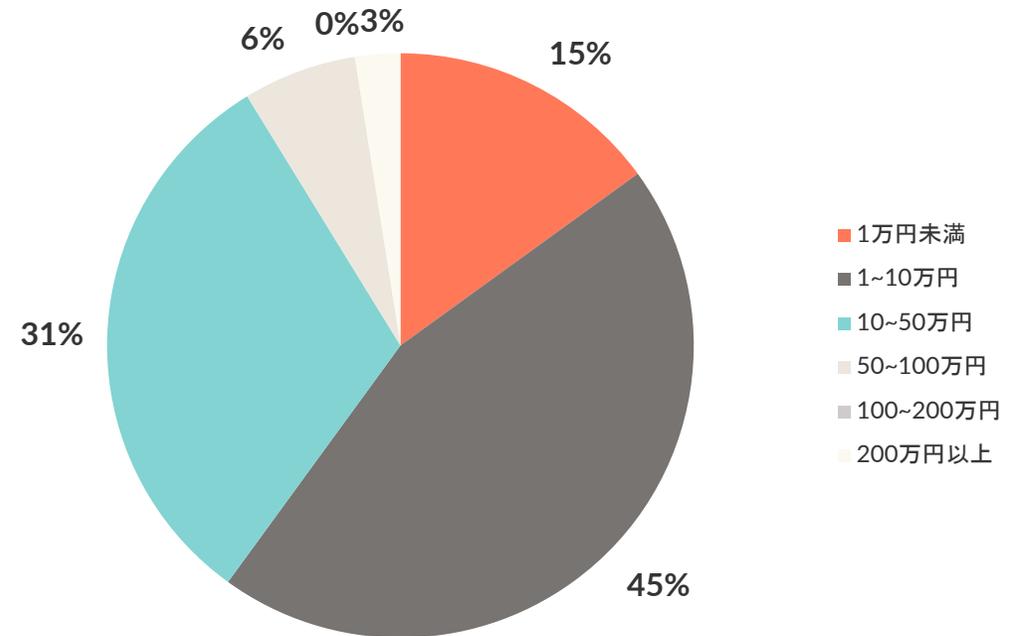
エンジニア採用におけるエージェントへ支払うフィー (年収のX%)



現在利用中のSaaSの数は？



現在利用中のSaaSのコスト総額は？（月額）





# THANK YOU!

---

CORAL CAPITAL  
<https://coralcap.co/>

