

Smart  
Ranking

# 50 Big Edtechs:

краткий обзор глобального  
edtech-бизнеса



Тенденции мирового edtech-рынка на основе анализа  
выручки 50 крупнейших компаний и 20 крупнейших  
публичных edtech-компаний

2022

# Оглавление

Методика	3
Вступление. Общие тренды мирового рынка	4
География крупного edtech-бизнеса	5
Тенденции: открытые ниши	8
Топ-50 крупнейших по выручке edtech-компаний	11
Топ-20 крупнейших публичных edtech-компаний	16
О Smart Ranking	19
Права на использование	20

# Методика

Данное исследование посвящено тенденциям мирового edtech-рынка на основании анализа выручки топ-50 крупнейших мировых edtech-компаний и **топ-20** крупнейших публичных edtech-компаний.

Данные о годовой выручке брались из официальной отчетности, открытых источников и с помощью оценки. В **топ-50** вошли компании с выручкой от **\$115 млн** в год.

Квартальные данные использовались только в случае их наличия в официальной отчетности.

Увлекательного изучения!  
Команда Smart Ranking



Иллюстрация: pch.vector / Freepik.com

# Вступление

## Общие тренды мирового рынка

По данным существующих исследований, мировой рынок образовательных технологий растет со среднегодовым темпом 17,79%, и ожидается, что в период с 2021 по 2026 год прибавит **\$133,05 млрд**. Значительная доля прироста, по мнению аналитиков Technavio, будет приходиться на Северную Америку. Наибольшую долю рынка будет занимать сегмент K-12, в первую очередь из-за того, что учащиеся перейдут на электронные книги.

Однако мы видим не только положительные тенденции. По данным HolonIQ, мировой объем венчурных инвестиций в edtech к концу лета 2022 года составил **\$5,4 млрд**, в то время как за 2021 год этот показатель составлял \$15,8 млрд. Очевидное падение связано со следующими факторами:

- стабилизация рынка после резкого роста (кризис COVID-19 вынудил закрыть школы в 188 странах, что привело к серьезным нарушениям процесса обучения);
- обрушение рынка Китая, на который в 2020 году приходилось больше **60%** мирового рынка инвестиций в edtech;
- неоднозначная ситуация на перегретом индийском рынке, где лидер отчитался о рекордных убытках, а по компаниям прошла волна сокращений.

На фоне этих трех факторов мы предполагаем, что на первый план мирового рынка будет выходить крупный edtech-бизнес, работающий в партнерских отношениях с традиционными форматами обучения. Именно поэтому мы решили проанализировать его структуру и основные тренды.

# География крупного edtech-бизнеса

Smart  
Ranking

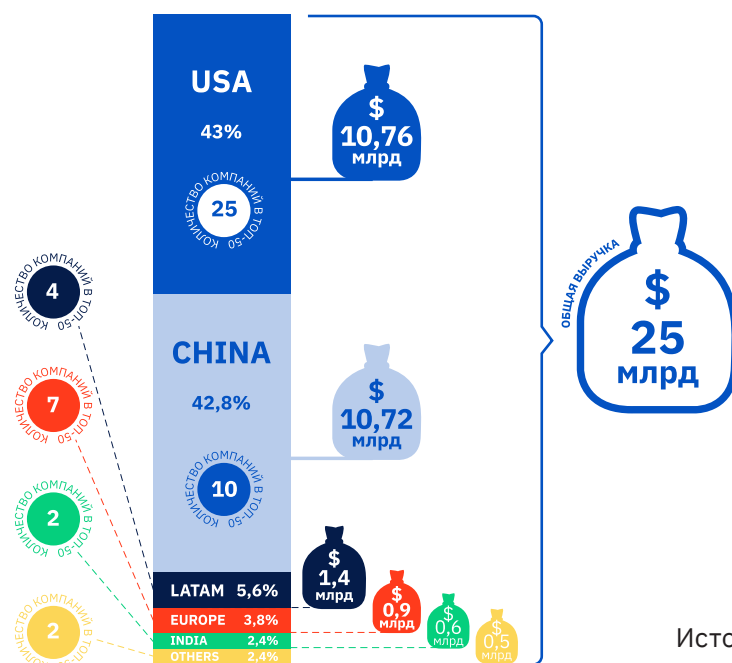
Основная доля крупного edtech-бизнеса сосредоточена в США, где базируется **50%** компаний из топ-50, которые генерируют почти **43%** его выручки. При этом, по данным последнего завершеного финансового года<sup>1</sup>, лидером по гигантомании был Китай — **10** компаний из **топ-50** давали примерно такой же объем выручки, как **25** американских лидеров.

На третьем месте находится рынок LATAM, чьи лидеры по объему выручки уже опережают европейские и индийские компании. Несмотря на то что Индия из-за большого объема венчурных инвестиций часто воспринимается как более бедный аналог Китая, в реальности только две индийские компании смогли преодолеть порог вхождения в **топ-50**, в то время как в LATAM таких компаний уже четыре.

На европейском рынке существуют свои гиганты (Babbel, Multiverse, Openclassrooms, GoStudent), однако очевидно, что сама европейская политика в области равного доступа к образованию будет служить естественным сдерживающим фактором для частного образовательного бизнеса. К примеру, во Франции из соображений безопасности была национализована компания, ставшая крупнейшим поставщиком программного обеспечения для K-12. Тем не менее на европейском рынке существует немало перспективных ниш (обучающие приложения, образовательные девайсы, вспомогательные сервисы fintech и пр.)



### Распределение крупного edtech-бизнеса по географическим направлениям



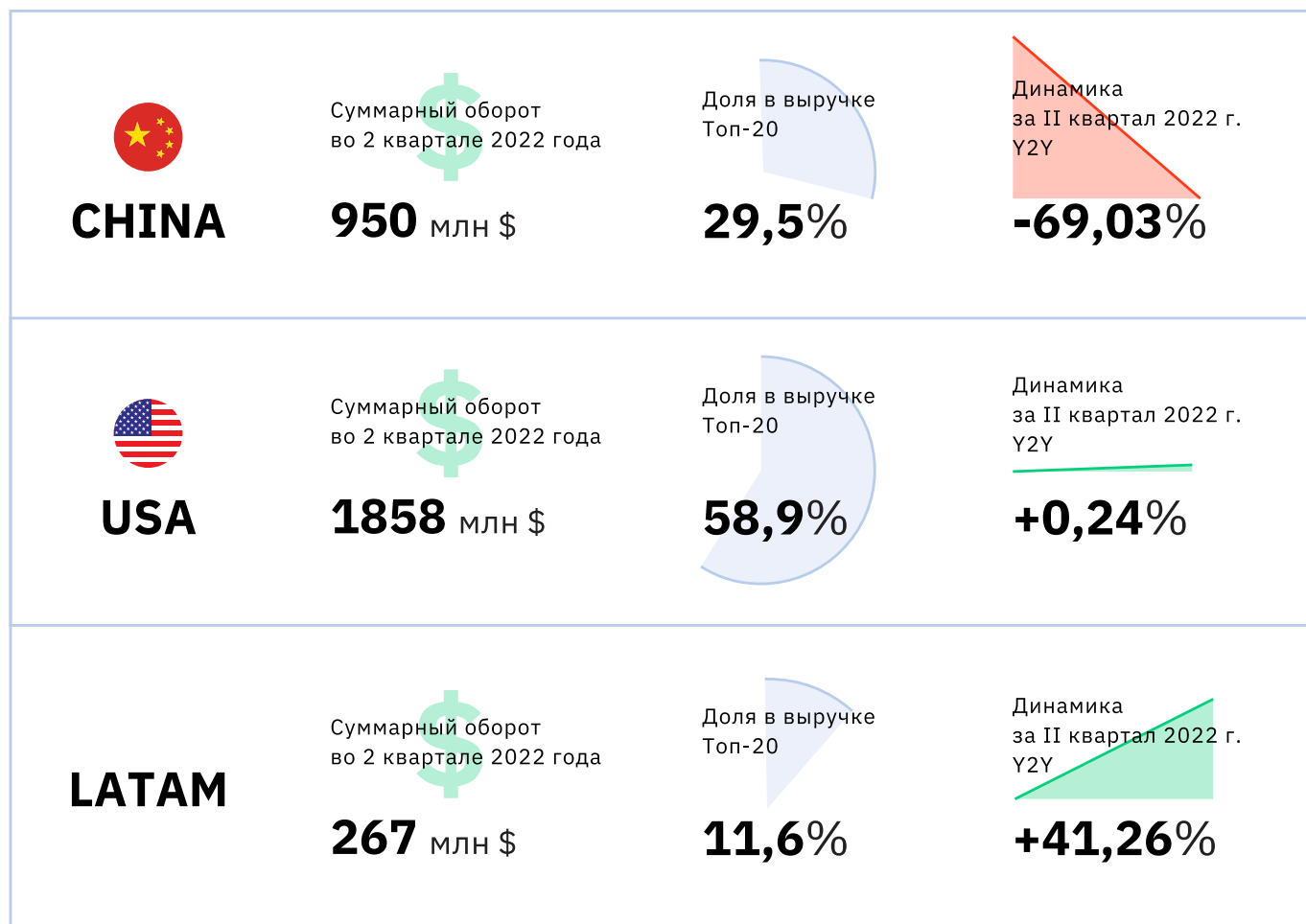
Источник: топ-50 крупнейших edtech-компаний

<sup>1</sup> Границы финансового года могут отличаться в зависимости от страны и выбранных параметров отчетности, однако у большинства проанализированных компаний они совпадают с календарным 2021 годом.

После китайского кракдауна очевидно, что итоги 2022 года будут сильно отличаться. По данным отчетности китайских публичных компаний за II квартал 2022 года, среднее падение выручки Y2Y у них составило около **70%**. Американский рынок продемонстрировал стагнацию, LATAM — рост на **40%**.



### Итоги II квартала 2022 года для публичных edtech-компаний



Источник: топ-20 крупнейших публичных edtech-компаний

В общей сложности во II квартале суммарная выручка публичных edtech-компаний упала на **39,7%** (отдельно уточним, что среди них нет индийских и европейских компаний, так как никто из них пока не вышел на IPO). Если эта тенденция не изменится к концу года (а пока оснований для этого не имеется), то структура крупного edtech-бизнеса будет выглядеть следующим образом:

На первом месте останутся США, но уже с большим отрывом и по количеству компаний, и по суммарной выручке.

Китай останется на втором месте, но будет постепенно сближаться по объемам с LATAM, который станет основным развивающимся рынком после китайского кракдауна и проблем крупнейших индийских edtech-стартапов.

# Тенденции: открытые ниши

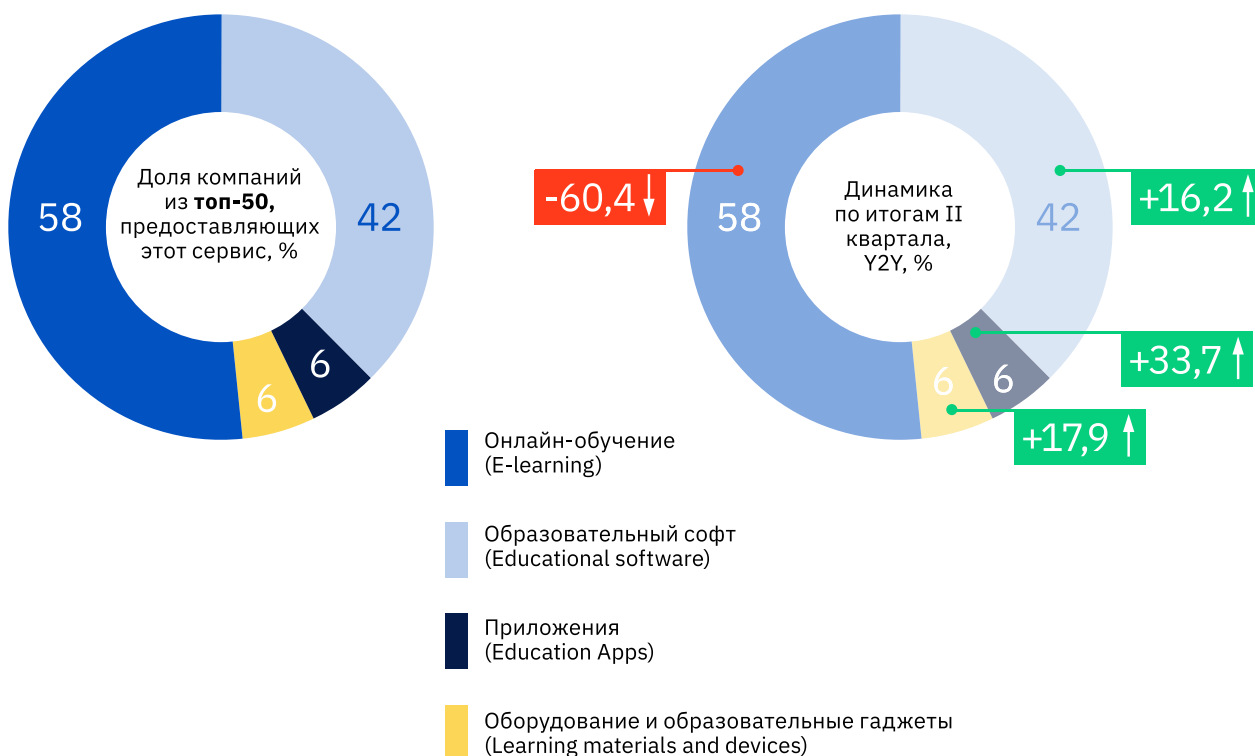
Smart  
Ranking



Основным направлением деятельности крупного edtech-бизнеса являются онлайн-обучение и производство программного обеспечения (B2B и B2G).



### Основные продукты крупного edtech-бизнеса



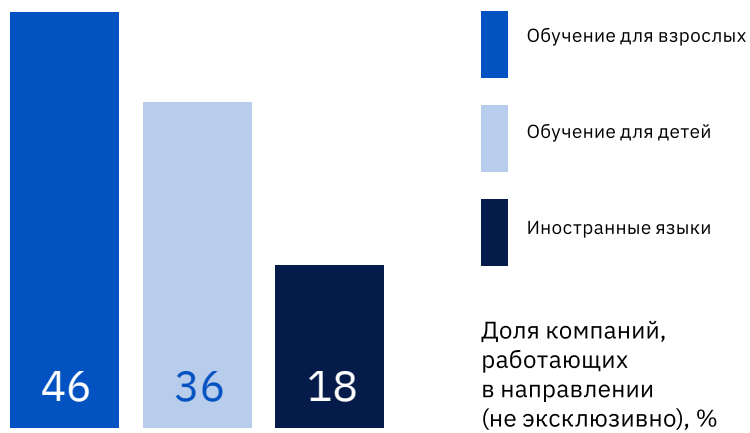
Источник: топ-50 крупнейших edtech-компаний

Источник: топ-20 крупнейших публичных edtech-компаний

Если брать аналитику публичных компаний, то по итогам первого полугодия 2022 года эти направления показали следующую динамику. Стоит, однако, учитывать, что падение рынка онлайн-обучения объясняется обрушением китайского рынка, на котором компании этого профиля составляли большую долю. Так, к примеру, в других странах подобного не наблюдалось: Coursera и Udemy показали рост выручки больше **20%** каждая.



### Топ-3 направлений для крупного edtech-бизнеса



Источник: топ-50 крупнейших edtech-компаний

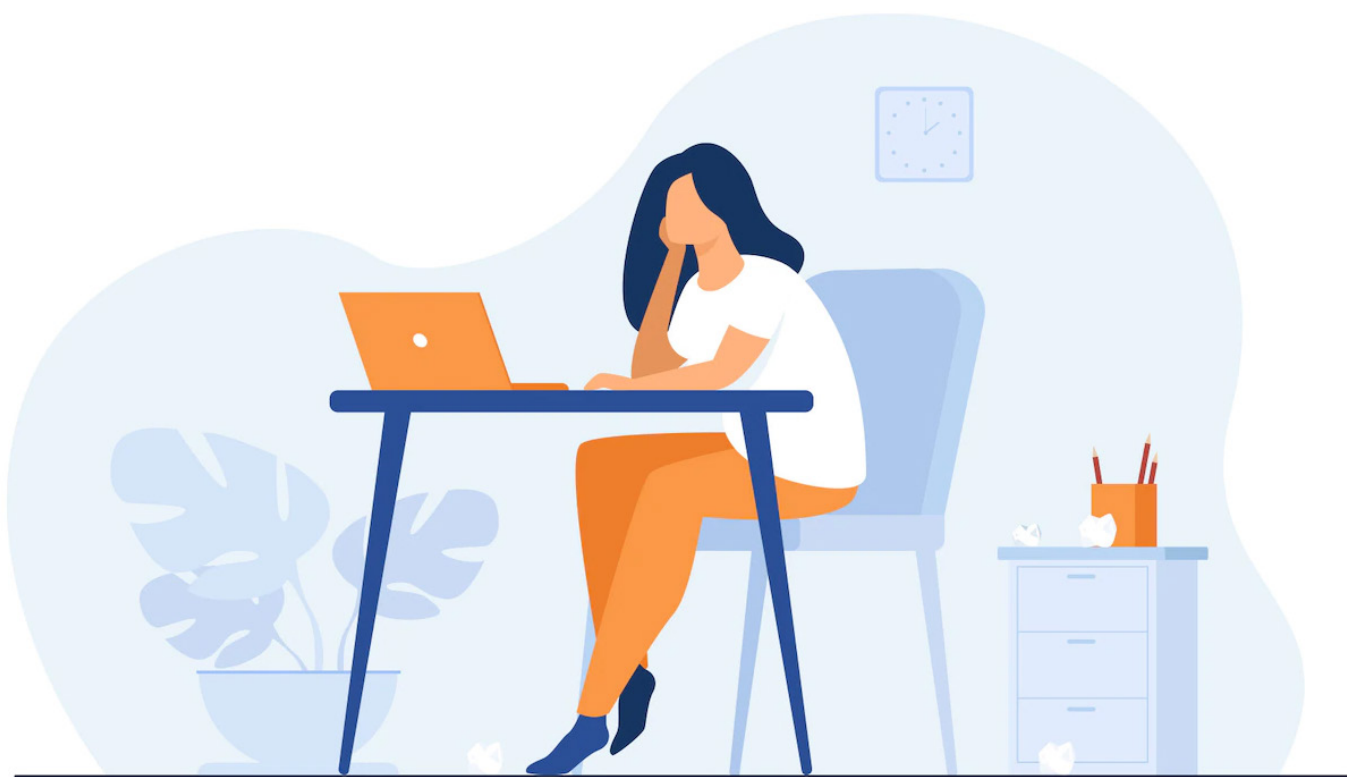


Иллюстрация: pch.vector / Freepik.com




# Топ-50 крупнейших по выручке edtech-компаний






## Топ-50 крупнейших по выручке edtech-компаний

	Компания	Регион	Направление деятельности	Годовая выручка, \$ млн
1	<b>TAL Education Group</b>	 China	e-learning	<b>4391</b>
2	<b>New Oriental Education</b>	 China	e-learning, educational software, learning materials and devices	<b>3105</b>
3	<b>Stride, Inc (ex K12)</b>	 USA	e-learning, educational software	<b>1686,7</b>
4	<b>Gaotu Techedu Inc</b>	 China	e-learning, educational software, learning materials and devices	<b>1029,6</b>
5	<b>2U Inc</b>	 USA	e-learning, educational software	<b>945,7</b>
6	<b>Grand Canyon Education</b>	 USA	educational software	<b>896,6</b>
7	<b>Chegg</b>	 USA	e-learning	<b>776,3</b>
8	<b>BlackBoard Learn</b>	 USA	educational software	<b>[700]<sup>2</sup></b>
9	<b>Zhangmen Education</b>	 China	e-learning	<b>691</b>
10	<b>Vasta platform limited</b>	<b>LATAM</b>	educational software	<b>644,5</b>
11	<b>Skillsoft Corp.</b>	 USA	educational software	<b>567,4</b>

<sup>2</sup> Здесь и далее квадратными скобками выделена предполагаемая выручка.

	Компания	Регион	Направление деятельности	Годовая выручка, \$ млн
12	<b>PowerSchool</b>	 USA	educational software	<b>558,6</b>
13	<b>Udemy</b>	 USA	e-learning	<b>518,2</b>
14	<b>Ellucian</b>	 USA	educational software	<b>[500]</b>
14	<b>PluralSight</b>	 USA	educational software	<b>[500]</b>
16	<b>Coursera</b>	 USA	e-learning	<b>415,3</b>
17	<b>Instructure</b>	 USA	educational software	<b>405,4</b>
18	<b>17 Education &amp; Technology Group Inc.</b>	 China	educational software	<b>400</b>
19	<b>Afya</b>	<b>LATAM</b>	e-learning	<b>390</b>
20	<b>China Online Education Group</b>	 China	e-learning	<b>340</b>
21	<b>BYJU'S</b>	 India	e-learning	<b>305,6</b>
22	<b>ApplyBoard</b>	 Canada	Education Apps, educational software	<b>[300]</b>
23	<b>UpGrad</b>	 India	e-learning	<b>300</b>
24	<b>Meishubao</b>	 China	e-learning	<b>280</b>
25	<b>LingoAce</b>	 Singapore	e-learning	<b>274</b>
26	<b>Zovio</b>	 USA	educational software, learning materials and device	<b>263</b>

	Компания	Регион	Направление деятельности	Годовая выручка, \$ млн
27	<b>Duolingo</b>	 USA	Education Apps	<b>250,8</b>
28	<b>Renaissance</b>	 USA	educational software	<b>[250]</b>
29	<b>Arco Platform Limited</b>	<b>LATAM</b>	educational software, learning materials and device	<b>220</b>
30	<b>Bright Scholar Education</b>	 China	e-learning	<b>217</b>
31	<b>Roseta Stone</b>	 USA	e-learning	<b>200</b>
32	<b>Babbel (евро)</b>	<b>EUROPE</b>	Education Apps	<b>188</b>
33	<b>Boxlight Corporation</b>	 USA	learning materials and devices	<b>185,2</b>
34	<b>Course Hero</b>	 USA	e-learning	<b>[185]</b>
35	<b>Outschool</b>	 USA	e-learning	<b>170</b>
36	<b>Hotmart</b>	<b>LATAM</b>	educational software	<b>[170]</b>
37	<b>Degreed</b>	 USA	educational software	<b>[150]</b>
38	<b>iHuman Inc.</b>	 China	educational software, Education Apps	<b>148,2</b>
39	<b>Skillbox Holding Limited</b>	 Russia	E-learning	<b>142,4</b>
40	<b>Nerdy</b>	 USA	E-learning	<b>141</b>
41	<b>Udacity</b>	 USA	educational software	<b>140</b>

	Компания	Регион	Направление деятельности	Годовая выручка, \$ млн
42	<b>SkyEng</b>	 Russia	E-learning	<b>[137]</b>
43	<b>Eruditus</b>	<b>EUROPE</b>	E-learning	<b>131,2</b>
44	<b>Age of Learning</b>	 USA	E-learning	<b>126</b>
45	<b>Multiverse</b>	<b>EUROPE</b>	E-learning	<b>125</b>
46	<b>Koolearn Technology Holding Limited (New Oriental)</b>	 China	E-learning	<b>123,3</b>
47	<b>Openclassrooms</b>	<b>EUROPE</b>	E-learning	<b>120</b>
48	<b>GoGuardian</b>	 USA	E-learning	<b>120</b>
49	<b>GoStudent</b>	<b>EUROPE</b>	E-learning	<b>[120]</b>
50	<b>Open English</b>	 USA	E-learning	<b>115</b>

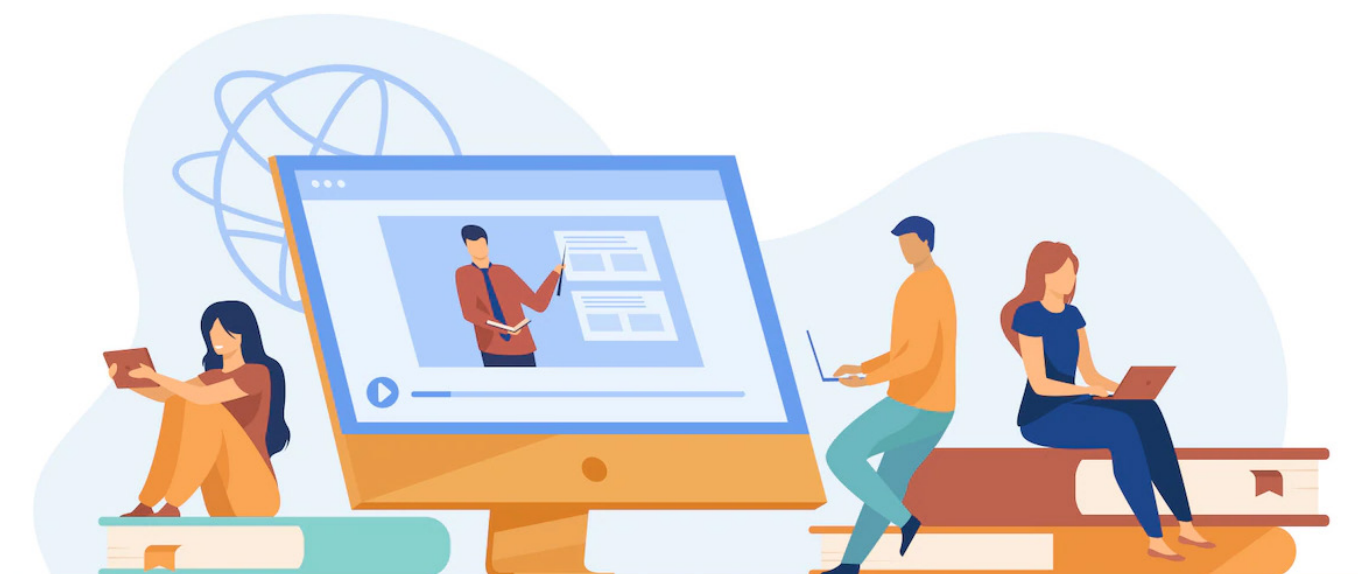


Иллюстрация: pch.vector / Freepik.com

# Топ-20 крупнейших публичных edtech-компаний

Smart  
Ranking











## Топ-20 крупнейших публичных edtech-компаний

Во II квартале 2022 года доходы публичных компаний снизились на **39%**. Основная причина — китайский кракдаун. Американские компании показали рост всего на **0,24%**, что свидетельствует о стагнации. На этом фоне в **топ-5** по динамике роста среди публичных edtech-компаний вошли две компании из Бразилии, включая Arco Platform Limited, занявшую первое место.

	Компания	Регион	Выручка во II квартале 2022 <sup>3</sup> , \$ млн	Прирост Y2Y, %
1	<b>Arco Platform Limited</b>	LATAM	<b>77,5</b>	60,80 ↑
2	<b>Duolingo</b>	 USA	<b>88,39</b>	50,32 ↑
3	<b>Docebo</b>	 Canada	<b>35</b>	36,70 ↑
4	<b>Vasta platform limited</b>	LATAM	<b>189,9</b>	34,60 ↑
5	<b>Nerdy</b>	 USA	<b>42,2</b>	28,60 ↑
6	<b>Boxlight Corporation</b>	 USA	<b>59,6</b>	27,50 ↑
7	<b>Skillsoft Corp.</b>	 USA	<b>140,5</b>	27,40 ↑
8	<b>Coursera</b>	 USA	<b>124,8</b>	22,23 ↑
9	<b>Udemy</b>	 USA	<b>153,1</b>	21,50 ↑
10	<b>Bright Scholar Education</b>	 China	<b>65,5</b>	20,80 ↑
11	<b>Stride, Inc. (ex K12)</b>	 USA	<b>455,2</b>	14,60 ↑
12	<b>PowerSchool</b>	 USA	<b>157,6</b>	8,40 ↑

<sup>3</sup> У компаний Bright Scholar Education и New Oriental Education под выручкой за II квартал подразумевается выручка за март, апрель, май, согласно отчетности. У iHuman Inc. — за апрель, май, июнь. У остальных компаний — май, июнь, июль.

	Компания	Регион	Выручка во II квартале 2022 <sup>3</sup> , \$ млн	Прирост Y2Y, %
13	<b>iHuman Inc.</b>	 China	<b>34,4</b>	4,20 ↑
14	<b>Chegg</b>	 USA	<b>194,7</b>	1,91 ↑
14	<b>2U Inc.</b>	 USA	<b>241,5</b>	1,81 ↑
16	<b>Grand Canyon Education</b>	 USA	<b>199,75</b>	-0,86 ↓
17	<b>Zovio</b>	 USA	<b>51,4</b>	-25,70 ↓
18	<b>New Oriental Education</b>	 China	<b>524,9</b>	-56,70 ↓
19	<b>Gaotu Techedu Inc.</b>	 China	<b>80,3</b>	-76,70 ↓
20	<b>TAL Education Group</b>	 China	<b>224</b>	-83,83 ↓

Источник: данные компаний



## О Smart Ranking

Агентство **Smart Ranking** — команда журналистов и аналитиков — с 2019 года ежеквартально составляет и публикует рейтинг крупнейших edtech-компаний России: в настоящее время охватывает 120 игроков рынка. Рейтинг составляется по выручке (объему продаж) за отчетный период путем опроса компаний и оценки финансовых и иных показателей.

В результате **Smart Ranking** на сегодняшний день является основным источником свежей и глубокой аналитики по российскому edtech-рынку: эксперты агентства выступают на крупнейших отраслевых мероприятиях, данные используются ведущими СМИ и государственными структурами.

Вслед за активной экспансией российских edtech-компаний на международные рынки, начавшейся еще в 2021 году, **Smart Ranking** также выходит в новые регионы.

## Права на использование контента



**Настоящий отчет не может использоваться в коммерческих целях третьими лицами.**

Является объектом авторского права: при упоминании или цитировании обязательна ссылка на источник — аналитический отчет «50 Big Edtechs: краткий обзор глобального edtech-бизнеса», подготовленный **Smart Ranking** (50 Big Edtechs, Smart Ranking).



**По вопросам сотрудничества:**

**Дарья Рыжкова**

+7 921 315-30-34

daria@smartranking.ru

**Linked**  dariaryzhkova

[edtechs.ru](https://edtechs.ru)

[smartranking.ru](https://smartranking.ru)