



Digital: New York built its Valley

By Frederic Autran, New York – Published September 20, 2012 | [L'Usine Nouvelle No. 3299](#)



In a market dominated by digital social networks, mobile applications and e-commerce, New York wants to establish itself as the new Eldorado for start-up sector.

"It has become sexier to say that you're working at a start-up rather than on Wall Street. It is a situation that Mayor Michael Bloomberg understood."

Bruce Bachenheimer,
director of the
Entrepreneurship
Laboratory at Pace

Patron of a start-up at age 14? As Adam Israfil dreamed, the City of New York has done. Along with about thirty disadvantaged metropolitan high school students, Adam participated in NYC Generation Tech, a program launched this summer by the City. Divided into teams, by December participants they must develop an Android mobile application and an accompanying business plan. "This project responds to a double desire" says Runge Jordan, one of the organizers who encourages young people to think about entrepreneurship early and create vocations. "And these budding entrepreneurs can rejoice. They will not be forced to move to California to be successful." Their city, New York, appears as the new El Dorado of the web and technology. Since 2007, more than 1,000 high-tech start-ups emerged in the city that never sleeps, according to a recent study by the Center for an Urban Future, a think tank in New York. Located mostly in "Silicon Alley" in the heart of Manhattan, these companies have contributed to the explosion of the market for technology jobs in New York. According to the same study, the number of jobs in this sector rose from 33,000 in February 2003 to 52,900 in February 2012, an increase of 60%.

Emblematic of this new generation of companies, Tumblr is growing exponentially. Launched in 2007, this micro-blogging platform has 70 million blogs and more than 16 billion page views per month. "I was born and I grew up in New York. Nobody could convince me to join the Silicon Valley" says David Karp, the 25-year-old owner. "The fashion, advertising and media are here. You are at the center of creation." For many, Silicon Valley and the Big Apple are complementary rather than competing. Simply put, to California the hardware, New York the software. Seduced by the city's diversity, entrepreneurs from around the world try their luck, like Mathieu Nouzareth. Arriving in late 2009, he launched his fourth start-up, FreshPlanet, specializing in publishing online games. "Here, the ecosystem is in place to launch a start-up. There are business angels, venture capital funds and customers. Why is the city exploding

now? Simply because it is the capital of content and advertising, and the Internet converges on these worlds" says the French entrepreneur.

THE 2008 CRISIS, A BOOSTER

Another sign of the vitality on the city: the giants of the West Coast are increasingly present. Google employs nearly 3,000 people, Facebook has opened offices in 2007, Twitter in late 2011. Probably reassured by the presence of these industry leaders and attracted by the excitement of the New York scene, the venture capital funds have also invested this coast. Between 2007 and 2011, the number of start-ups funded by venture capital grew by 34%, according to the audit firm PwC. Over the same period, it fell 11% nationally and 7% in Silicon Valley. Last year, \$ 2.7 billion was invested in 390 start-ups in New York, the highest since 2001. Of course, California is far ahead with \$12 billion invested in 1,200 companies, but New York is now competing with the Boston area. For investors, the city became "the place to be." A year ago, Accel Partners, one of the top funds in Silicon Valley, has opened an office in Manhattan. It supports twenty projects. Among the start-ups created in the city since 2007, 133 have raised more than \$10 million. Ten have even surpassed \$50 million, including the famous Gilt Groupe (\$221 million), Tumblr (\$125 million) and Foursquare (\$71 million).

Surprisingly, the 2008 financial crisis has been a catalyst for the technological scene in New York. "Many programmers, engineers and analysts have landed in Silicon Alley after losing or leaving their jobs on Wall Street" says Bruce Bachenheimer, director of the Entrepreneurship Laboratory at Pace University in New York. "And it has become sexier to say that you work in a start-up rather than on Wall Street. It is a situation that the mayor understood." If New York's start-ups are getting more and more popular, it is because of Michael Bloomberg's pro-active's politics. True geek and Twitter addict, the mayor challenged himself to make New York the world capital of technological innovation. In recent years, the city launched multiple initiatives: App Contest (Big Apps 3.0), open data, public-private partnerships and incubators. "New York, especially Manhattan, is one of the tightest real estate markets in the world. To attract new start-ups, it was necessary to develop an extensive network of incubators" said Euan Robertson, director of the city's Economic Development Corp. In three years, 11 incubators have emerged, including three dedicated solely to digital technology. They offer of reasonably priced office space, with legal, accounting and marketing services. And more importantly, a valuable network in the very dynamic New York tech community. Groups like NY Tech Meetup have become crucial. Their events have attracted 26,000 members this year, compared with 15,000 in 2011. This meetup group is the largest in the world.

Nevertheless, the city still has weaknesses. The main one was the shortage of engineers. To remedy this, Michael Bloomberg announced in late 2011 the construction of a gigantic high-tech campus on Roosevelt Island, across from Manhattan. Built by the prestigious Cornell University, in partnership with the Technion - Israel Institute of Technology, the project should be launched in 2017. In the meantime, New York start-ups will continue to hire elsewhere. Of the hundred employees at Tumblr, more than half come from abroad or another U.S. state, mainly California. Was it difficult to recruit them? "Not at all" says David Karp. "To convince them, they are invited to spend a weekend in New York and the city takes care of the rest ... It's still much cooler than Palo Alto, right?"



Numérique: New york construit sa Valley

PAR FRÉDÉRIC AUTRAN, À NEW YORK - Publié le 20 septembre 2012 | [L'Usine Nouvelle n°3299](#)



« Il est devenu plus sexy de dire que l'on travaille dans une start-up plutôt qu'à Wall Street. C'est un fait que le maire Michael Bloomberg a compris. » Bruce Bachenheimer, directeur du laboratoire d'entrepreneuriat de l'université Pace de New York.

Dans un marché numérique dominé par les réseaux sociaux, les applications mobiles et l'e-commerce, New York veut s'imposer comme le nouvel eldorado pour les start-up du secteur.

Patron de start-up à 14 ans ? Adam Israfil en rêvait, la ville de New York l'a fait. Comme une trentaine de lycéens défavorisés de la métropole, Adam participe au NYC generation tech, un programme lancé cet été par la municipalité. Répartis en équipes, les participants doivent développer, d'ici à décembre, une application mobile pour Android et le business plan qui l'accompagne. « *Ce projet répond à une double volonté, explique Jordan Runge, l'un des organisateurs : inciter les jeunes à penser très tôt à l'entrepreneuriat et créer des vocations.* » Et ces entrepreneurs en herbe peuvent se réjouir. Ils ne seront pas contraints de déménager en Californie pour réussir. Leur ville, New York, s'affiche comme le nouvel eldorado du web et de la technologie. Depuis 2007, plus de 1 000 start-up high-tech ont vu le jour dans la ville qui ne dort jamais, selon une récente étude du Center for an urban future, un groupe de réflexion new-yorkais. Installées pour la plupart dans la « Silicon Alley », au coeur de Manhattan, ces entreprises ont contribué à l'explosion du marché de l'emploi technologique à New York. Selon la même étude, le nombre d'emplois dans ce secteur est ainsi passé de 33 000 en février 2003 à 52 900 en février 2012, un bond de 60%.

Emblématique de cette nouvelle génération d'entreprises, Tumblr connaît une croissance exponentielle. Lancée en 2007, la plate-forme de micro-blogging compte 70 millions de blogs et plus de 16 milliards de pages vues par mois. « *Je suis né et j'ai grandi à New York. Personne n'aurait pu me convaincre de rejoindre la Silicon Valley, explique David Karp, le patron de 25 ans. Ici, il y a la mode, la publicité, les médias. Vous êtes au centre de la création.* » Pour beaucoup, la Silicon Valley et la Grosse pomme seraient d'ailleurs complémentaires plutôt que concurrentes. Pour faire simple, à la Californie le hardware, à New York le software. Séduits par la diversité qu'offre la ville, des entrepreneurs du monde entier viennent donc y tenter leur chance, à l'image de Mathieu Nouzareth. Arrivé fin 2009, il y a monté sa quatrième start-up, FreshPlanet, spécialisée dans l'édition de jeux en ligne « *Ici, l'écosystème est en place pour monter une start-up. Vous avez des business angels, des fonds de capital-risque et des clients. Pourquoi la ville explose aujourd'hui ? Tout simplement parce que c'est la capitale du contenu et de la publicité, et qu'internet converge vers ces mondes-là* », explique l'entrepreneur français.

LA CRISE DE 2008, UN CATALYSEUR

Autre signe de la vitalité de la ville : les géants de la côte ouest y sont de plus en plus présents. Google emploie près de 3 000 personnes, Facebook y a ouvert des bureaux en 2007, Twitter fin 2011. Sans doute rassurés par cette présence des fleurons du secteur et attirés par l'effervescence de la scène new-yorkaise, les fonds de capital-risque ont eux aussi investi cette côte. Entre 2007 et 2011, le nombre de start-up financées par du capital-risque a progressé de 34%, selon le cabinet d'audit PwC. Sur la même période, il a chuté de 11% au niveau national et de 7% dans la Silicon Valley. L'année passée, 2,7 milliards de dollars ont été investis dans 390 start-up à New York, du jamais vu depuis 2001. Bien sûr, la Californie reste loin devant avec 12 milliards de dollars investis dans 1 200 sociétés, mais New York est désormais au coude à coude avec la région de Boston. Pour les investisseurs, la ville est devenue « the place to be ». Il y a un an, Accel Partners, l'un des fonds les plus en vue de la Silicon Valley, a ouvert un bureau à Manhattan. Il y soutient une vingtaine de projets. Parmi les start-up créées depuis 2007 dans la ville, 133 ont levé plus de 10 millions de dollars. Dix ont même dépassé la barre des 50 millions, dont les célèbres Gilt (221 millions), Tumblr (125 millions) et Foursquare (71 millions).

Étonnamment, la crise financière de 2008 a servi de catalyseur à la scène technologique new-yorkaise. « De nombreux programmeurs, ingénieurs et analystes financiers ont atterri dans la Silicon Alley après avoir perdu ou quitté leur emploi à Wall Street, explique Bruce Bachenheimer, le directeur du laboratoire d'entrepreneuriat de l'université Pace de New York. Et puis il est devenu plus sexy de dire que l'on travaille dans une start-up plutôt qu'à Wall Street. C'est un fait que le maire a compris. » Car si l'écosystème start-up de la ville bénéficie depuis plusieurs années d'un terrain aussi fertile, il le doit aussi à la politique volontariste de Michael Bloomberg. Véritable geek, Twitter addict, le maire s'est lancé un défi : faire de New York la capitale mondiale de l'innovation technologique. Depuis quelques années, la municipalité multiplie les initiatives : concours d'applications (Big Apps 3.0), open data, partenariats public-privé et pépinières. « New York, et en particulier Manhattan, est l'un des marchés immobiliers les plus tendus au monde. Pour attirer de nouvelles start-up, il était indispensable de développer un vaste réseau d'incubateurs », estime Euan Robertson, le directeur du Centre pour le développement économique de la ville. Résultat : en trois ans, 11 incubateurs ont vu le jour, dont trois dédiés uniquement au numérique. Ils offrent des locaux à prix raisonnable, une assistance juridique, marketing ou comptable. Et surtout, un réseau. Réseau d'autant plus précieux que la communauté tech de New York est très dynamique. Des rencontres comme le NY Tech Meetup sont devenues incontournables. L'événement a attiré 26 000 membres cette année, contre 15 000 en 2011. C'est le groupe meetup le plus important au monde.

Malgré tout, la ville a encore des faiblesses. La principale ? La pénurie d'ingénieurs. Pour y remédier, Michael Bloomberg a annoncé fin 2011 la construction d'un gigantesque campus high-tech à Roosevelt Island, en face de Manhattan. Construit par la prestigieuse université Cornell, en partenariat avec l'Institut israélien Technion, le projet doit voir le jour en 2017. D'ici là, les start-up new-yorkaises devront continuer à embaucher ailleurs. Sur la centaine d'employés de Tumblr, plus de la moitié vient de l'étranger ou d'un autre État américain, principalement de Californie. Les recruter a-t-il été difficile ? « Pas du tout, répond David Karp. Pour les convaincre, on les invite à passer un week-end à New York. La ville s'occupe du reste... C'est quand même beaucoup plus cool que Palo Alto, non ? »