

# Окно возможностей в период резкого падения инвестиций в Digital Health

Сегменты, сохраняющие инвестиционную привлекательность, на фоне падения инвестиций в отрасль в мире и РФ

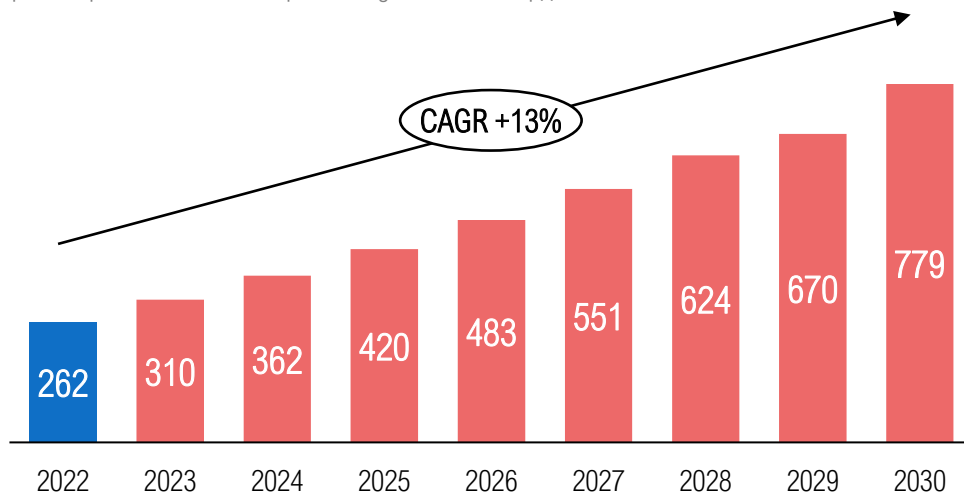
Москва, июнь 2023 г.

---

## Рост числа пожилого населения - основной драйвер внедрения решений digital health для роста эффективности и снижения расходов. Доступ к большим данным и развитие ИИ открывают окно

### Глобальный рынок Digital health достигнет 779 млрд.долл. к 20230г

Прогноз роста глобального рынка Digital Health, млрд. \$



### Экономика терпит существенные издержки из-за болезней

**126 млрд.\$**

издержки производительности из-за болезней сердца и инсультов

**14%**

расходов на здравоохранение тратится на диабет

**7-11%**

от ВВП составляют расходы на здравоохранение в ЕС

**61 млрд.\$**

в год обходится предприятиям США болезнь Альцгеймера

### Ключевые драйверы – запрос отрасли на рост эффективности, поддержка государства и развитие технологий



Рост распространенности хронических заболеваний: диабет, гипертония, рак, высокий холестерин и остеопороз



Цифровизация ЛПУ и рост числа устройств позволили накопить большой объем данных



Рост числа пожилого населения из-за увеличения продолжительности жизни. Рост с 727 млн. в 2020 до 1,5 млрд.



Растущая осведомленность о раннем выявлении и лечении заболеваний



Рост расходов на инфраструктуру здравоохранения и постоянно меняющийся образ жизни людей



Технологический прогресс. Развитие генеративного ИИ открывает новые возможности коммуникации с пациентом

Возникает запрос населения на реализацию потребности заботы о своём физическом и ментальном здоровье.

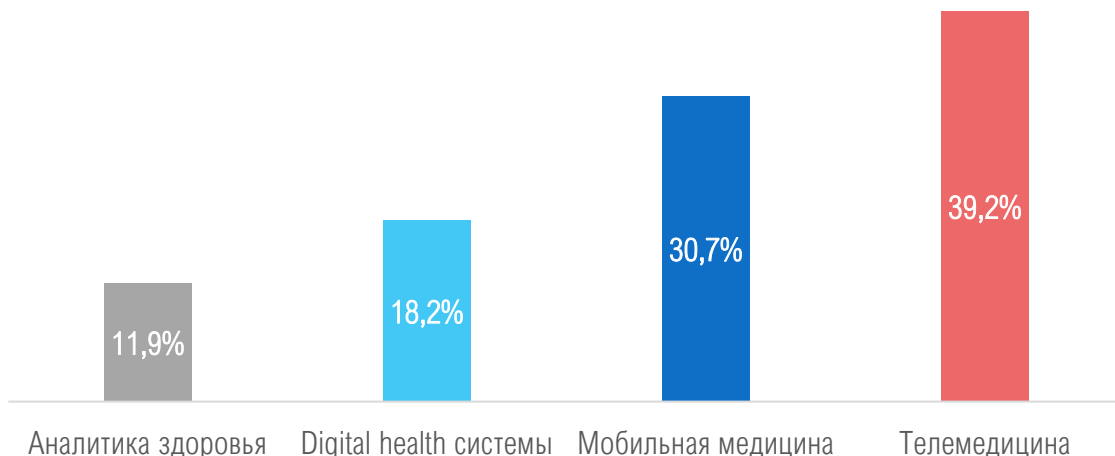
Государственные программы поддержки и инвестиции в сферу здравоохранения создают благоприятные условия для развития технологических стартапов.

Трудности с закупной и продлением лицензий западных вендоров открывает окно возможностей для внедрения отечественных решений .

# Глобальный медицинский рынок трансформируется на волне перехода от хайповых инвестиций с небольшими чеками к избирательным крупным инвестициям в высокоэффективные проекты

## Телемедицина лидирует на рынке с долей 39% и CARG<sub>23-32</sub> +15,4%

Структура рынка Digital Health, % от выручки



## Повышение доступности – основная причина роста Digital Health

- Цифровые технологии стали неотъемлемой частью отрасли **во всех компонентах цепочки добавленной стоимости** – от drug discovery до мониторинга здоровья
- Во главе угла «доступная медицина» - снижение затрат и сокращение издержек, непосредственные коммуникации с пациентом, ускоренная обратная связь
- Трансформация отрасли приводит к **интегрированной модели оказания услуг** (онлайн-мониторинг, удаленные консультации, ранний скрининг, персонализация лечения и проч. как «пакетное» предложение)
- Растет внимание людей к своему здоровью – медицина становится **частью постоянного досуга** (фитнес, питание, регулярный чек-ап)

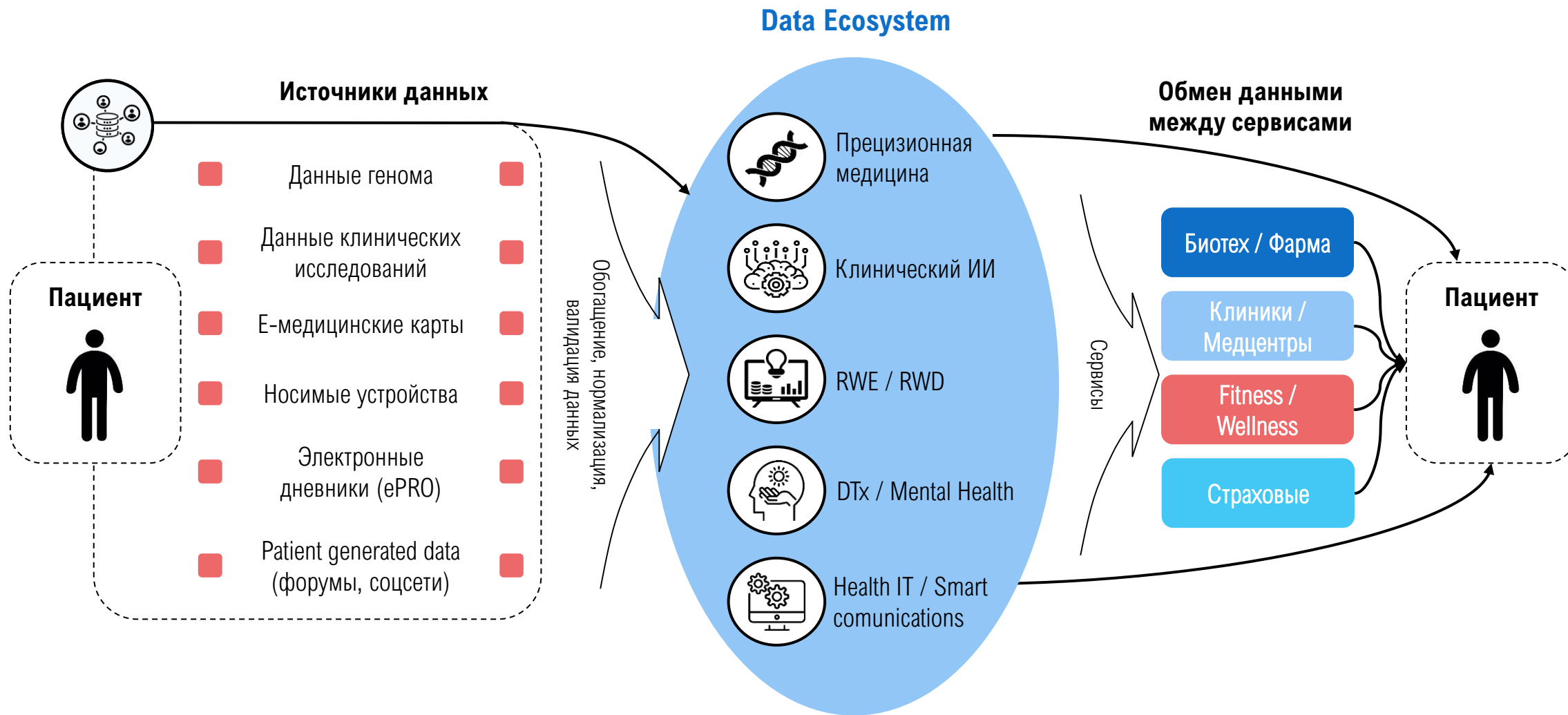
## Digital Health находится в лидерах по числу M&A сделок

Масштаб M&A показывает, что фонды ищут возможности для выхода, а лидеры отрасли ищут новые модели бизнеса

- ▶ 144 компании Digital Health были поглощены в 2022
- ▶ Высокая концентрация мега-сделок (88 в 2021г, 35 в 2022г, 56% и 39% от финансирования отрасли)
- ▶ Среди наиболее активных покупателей: big pharma, IT-гиганты, производители мед. оборудования

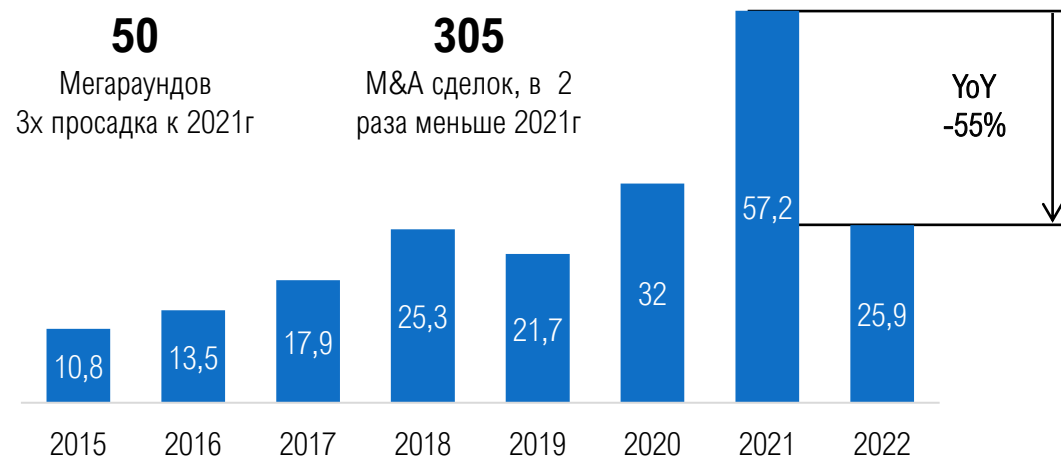
Компания	Стоимость, млн.\$	Покупатель
medidata	5 800	DASSAULT SYSTEMES
WAYSTAR	2 700	IEQT  CPP INVESTMENT BOARD
fitbit	2 100	Google
ENSEMBLE <sup>®</sup> HEALTH PARTNERS	1 200	GOLDEN GATE CAPITAL
Dedalus HEALTHCARE SYSTEMS GROUP	1 070	AGFA  Agfa
CitiusTech	1 000	BPEA Baring Private Equity Asia

# Данных уже много. На фоне ухудшения инвестиционного климата, фокус смещается на решения, которые могут создавать ценность здесь и сейчас

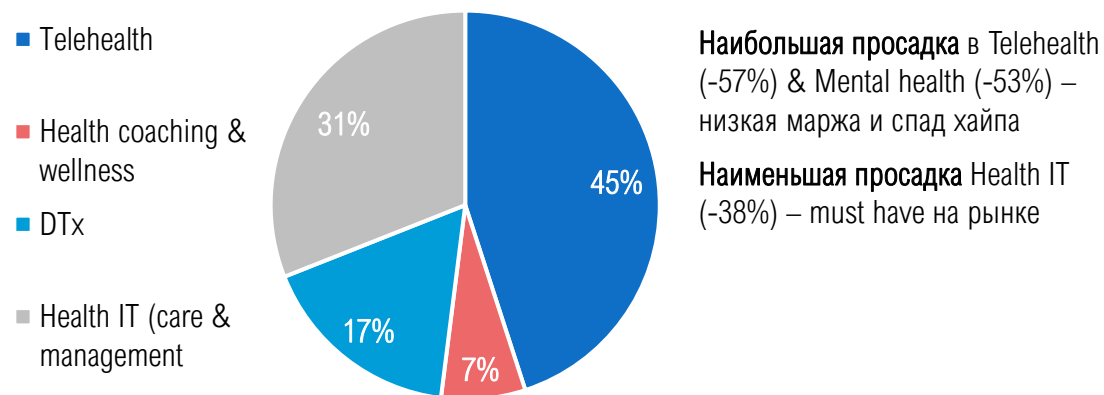


# Инвесторы остаются в сегментах с **высокой маржинальностью**, избегают хайпа, поощряя решения, **снижающие расходы и повышающие доступность** системы здравоохранения

## Венчурные инвестиции в Digital Health, млрд. \$



## Структура инвестиций в Digital Health по основным секторам, 2022



## Крупнейшие раунды A-B в Digital Health в 2022

Компания	Страна	Описание	Чек, млн. \$
Neumora		Раунд А	<b>500</b>
dispatchhealth		Раунд Е	<b>259</b>
elemy		Раунд В	<b>219</b>
immunai		Раунд В	<b>215</b>
komodohealth		Н/д	<b>200</b>
OWKIN		Раунд В	<b>180</b>
DentalMonitoring		Раунд В	<b>150</b>
Iterative Scopes		Раунд В	<b>140</b>
mindmaze		Раунд В	<b>125</b>
EasyHealth		Раунд А	<b>100</b>

## Фокус инвестиций на **неудовлетворенный спрос населения и рост эффективности процессов системы здравоохранения**

---



**В 7 раз** снизились инвестиции в Digital Health в 2022г по данным Webiomed и Агентства инноваций Москвы

### Патоморфология: **дефицит специалистов в регионах, потребность в «пересмотре» до 70%**

---

**OneCell**

Лаборатория «Гемотест» приобрела долю в стартапе цифровой онкодиагностики OneCell

**UNIM**

Инвестиционная «дочка» компании «Ташир» купила разработчика медицинского софта Unim

Фокус на:

- решениях, которые могут существенно **повысить эффективность** существующих процессов за счет цифровизации и внедрения ИИ
- сервисах для **превентивной заботы** о собственном здоровье

### Цифровизация и повышение эффективности

---

\* **BestDoctor**

ДМС: сервис онлайн страхования БестДоктор получил инвестиции от Интерроса

**MVS**

ЛПУ: Решение для цифровизации работы операционных и реанимаций MVS получил инвестиции от Kama Flow

### Рост вовлеченности людей в превентивную заботу о своем здоровье порождает спрос в сегментах wellbeing

---

**VitoBox**

Vitobox (персонализированный подбор витаминов и БАД с помощью ИИ), привлек инвестиции компании Standard

**Halsa**

В российский сервис Halsa с наборами витаминов по подписке вложились ряд инвесторов

**ZIGMUND.  
ONLINE**

Quantum-A проинвестировал в сервис по подбору психологов Zigmund Online

**you  
talk**

АЮР - Капитал проинвестировал в сервис по подбору психологов You Talk

## Успех инвестиций в цифровое здравоохранения в России в среднесрочной перспективе может обеспечить синергия технологичных решений и приоритетных программ поддержки

### Эксперимент «Персональные медицинские помощники» (ПМП)

ПМП - обмен данными дистанционного мониторинга от носимых устройств, медорганизаций, страховых компаний и врачей

<b>6</b> регионов	<b>2</b> НМИЦ	<b>2</b> года пилотов	<b>600</b> млн.руб. поддержки на первом этапе
----------------------	------------------	--------------------------	---

### Проект по обновлению реабилитационного оборудования

Распоряжение Президента РФ от 20.02.2023 по повышению доступности медицинской реабилитации

<b>8</b> млрд. руб. уже направлено	<b>1,7</b> Млрд. руб. дополнительно	<b>43</b> медицинских организации
--	---	---

### Внедрение ИИ в клиническую практику

Поручение Президента РФ от 24.11.2022 по использованию исследований с применением ИИ в клинических рекомендациях и ОМС

<b>50</b>	кейсов внедрения AI в здравоохранение по данным АНО Цифровая Экономика
-----------	---

### Бенефициары проекта

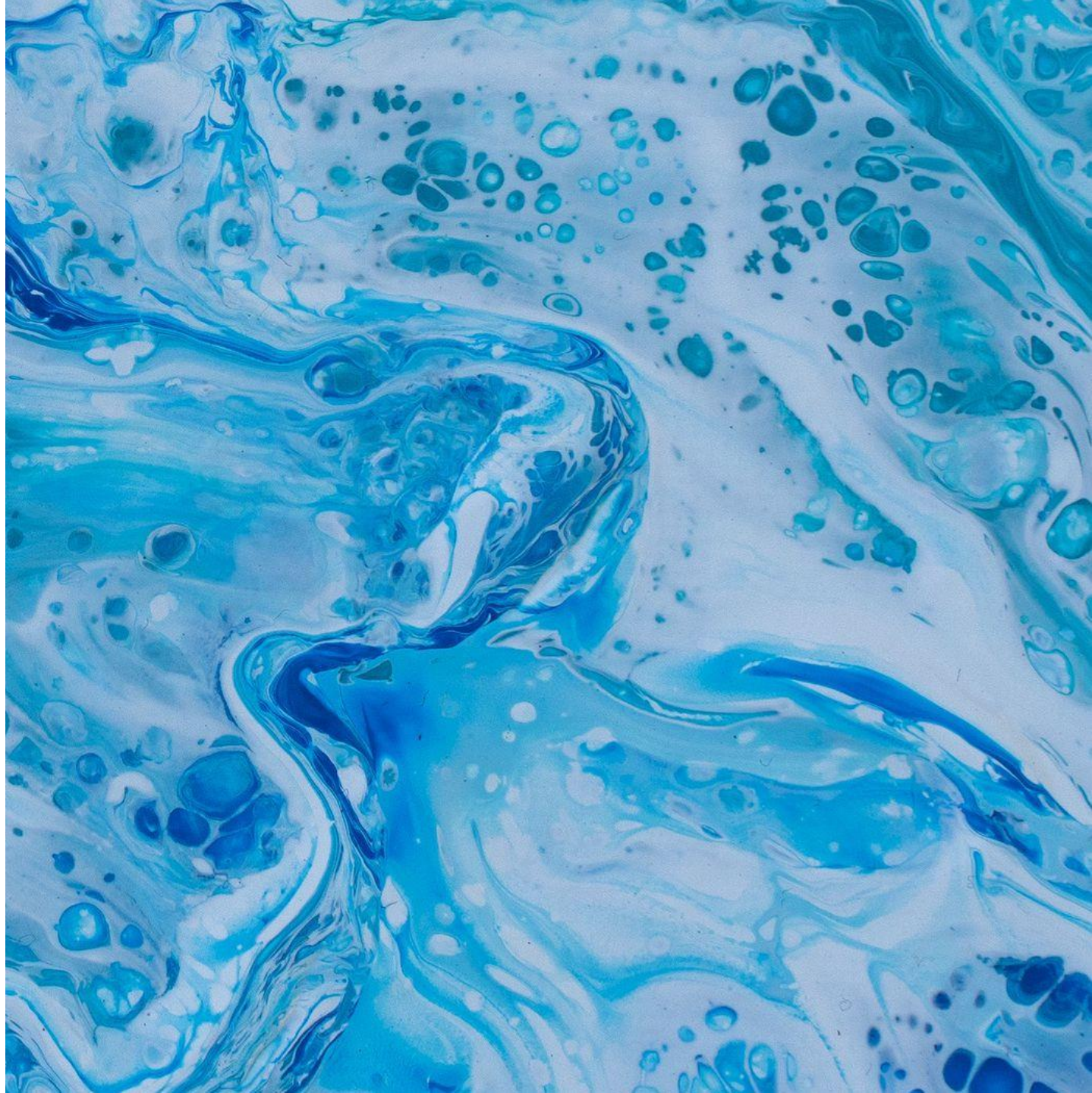




[FLOW@KAMAFLW.COM](mailto:FLOW@KAMAFLW.COM)  
[INFO@NTI.VC](mailto:INFO@NTI.VC)

МОСКВА, МИНСКАЯ ПЛАЗА  
МИНСКАЯ 2Ж, ОФИС 212

НОВОСИБИРСК  
НИКОЛАЕВА 11/5, ОФИС 802





# Переход от скрининговых центров к Super App

