

Окно возможностей в период резкого падения инвестиций в Digital Health

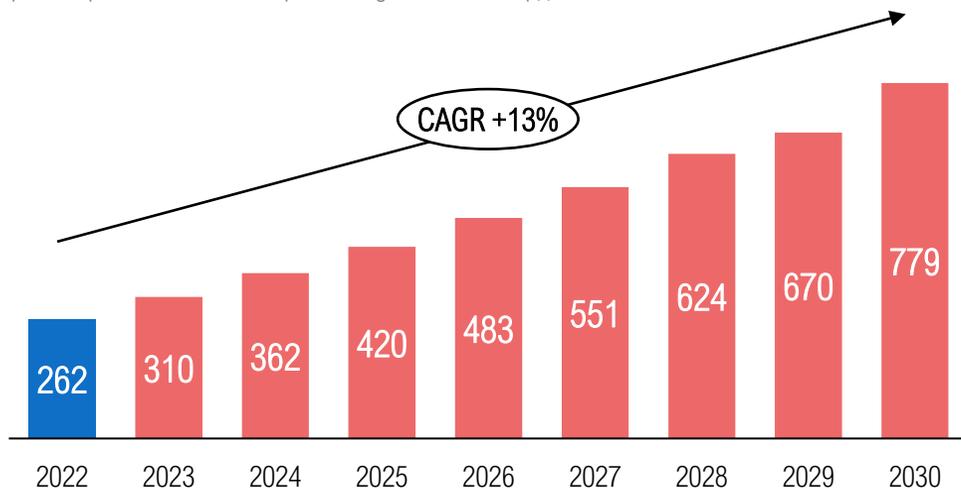
Сегменты, сохраняющие инвестиционную привлекательность, на фоне падения инвестиций в отрасль в мире и РФ

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.

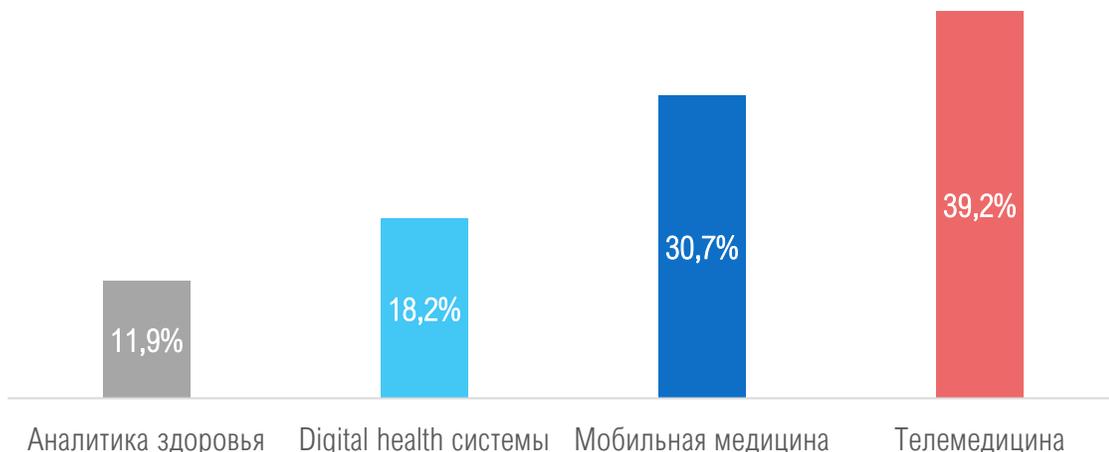
Государственные программы поддержки и инвестиции в сферу здравоохранения создают благоприятные условия для развития технологических стартапов.

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 CARG₂₃₋₃₂ +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)

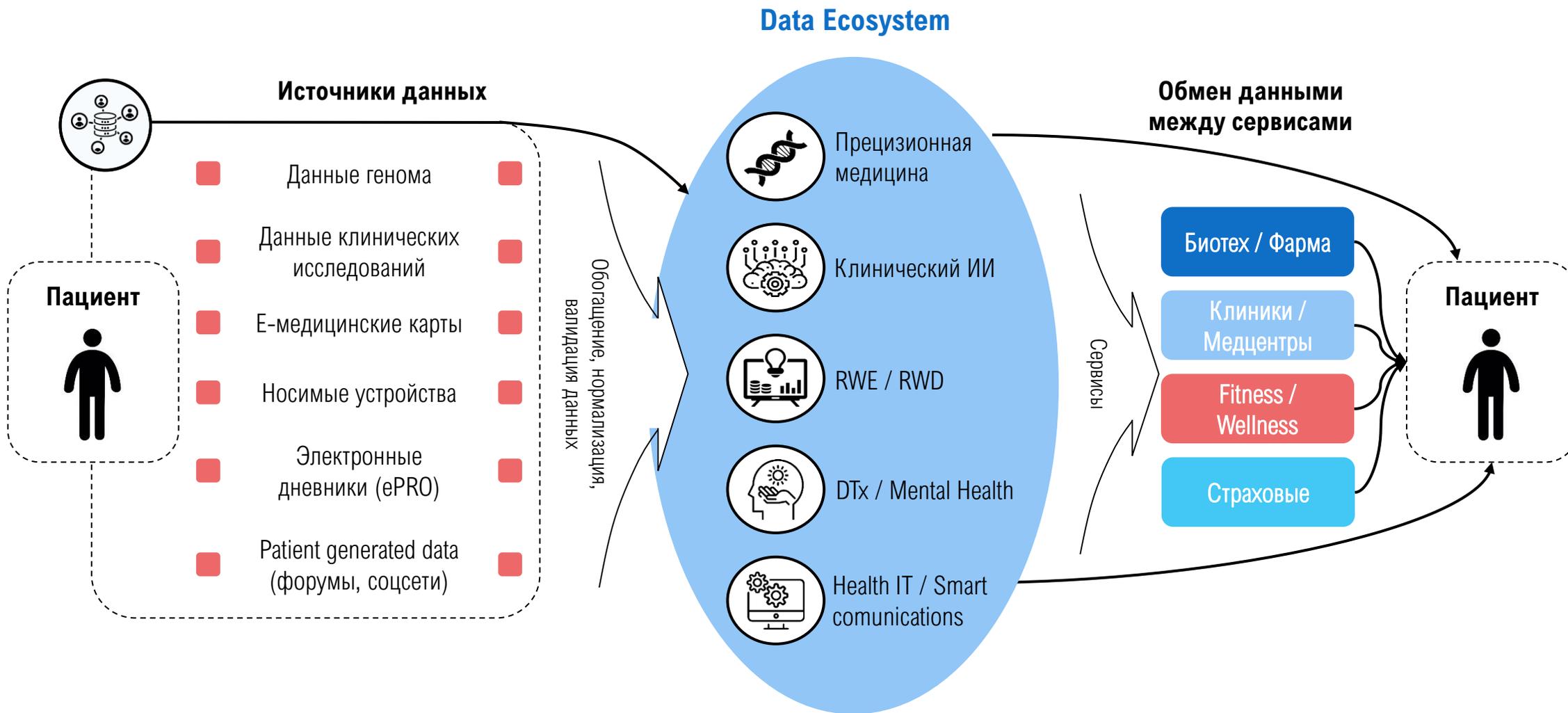
Digital Health находится в лидерах по числу M&A сделок

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 [®] 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

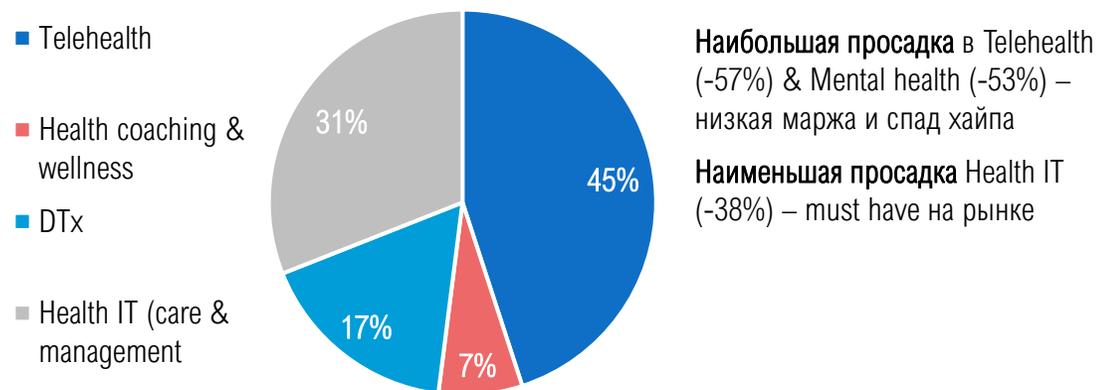


Инвесторы остаются в сегментах с **высокой маржинальностью**, избегают хайпа, поощряя решения, **снижающие расходы и повышающие доступность** системы здравоохранения

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	500
dispatchhealth		Раунд Е	259
elemy		Раунд В	219
immunai		Раунд В	215
komodohealth		Н/д	200
OWKIN		Раунд В	180
DentalMonitoring		Раунд В	150
Iterative Scopes		Раунд В	140
mindmaze		Раунд В	125
EasyHealth		Раунд А	100

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

6 регионов	2 НМИЦ	2 года пилотов	600 млн.руб. поддержки на первом этапе
----------------------	------------------	--------------------------	---

Проект по обновлению реабилитационного оборудования

Распоряжение Президента РФ от 20.02.2023 по повышению доступности медицинской реабилитации

8 млрд. руб. уже направлено	1,7 Млрд. руб. дополнительно	43 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

50	кейсов внедрения AI в здравоохранение по данным АНО Цифровая Экономика
-----------	---

Бенефициары проекта

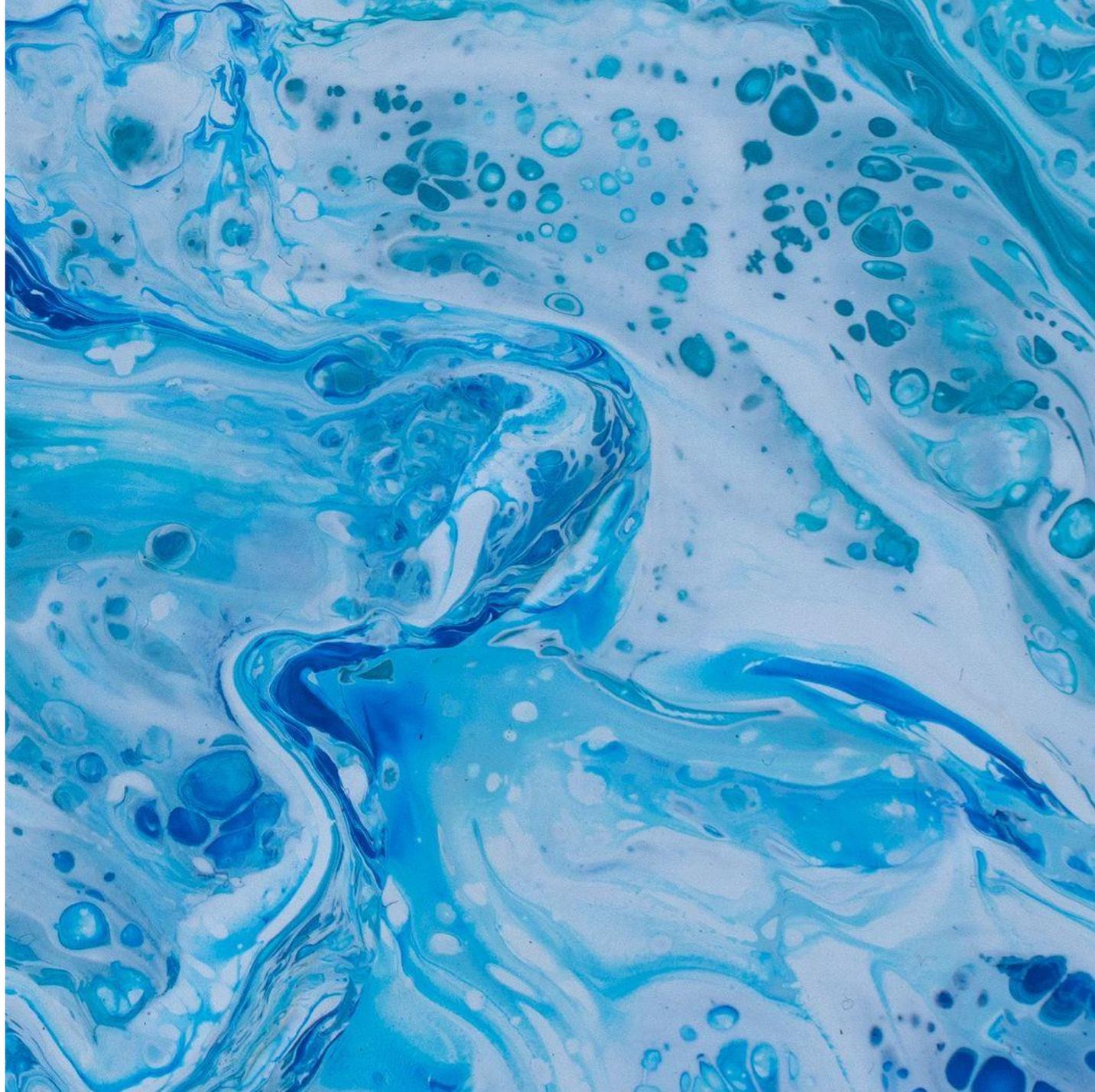




FLOW@KAMAFLW.COM
INFO@NTI.VC

МОСКВА, МИНСКАЯ ПЛАЗА
МИНСКАЯ 2Ж, ОФИС 212

НОВОСИБИРСК
НИКОЛАЕВА 11/5, ОФИС 802



Переход от скрининговых центров к Super App

