

## Global X ETF 리서치

# 원격의료 및 디지털 의료 혁명의 중심에 있는 4개의 기업

작성자:

Andrew Little, CSRIC

리서치 애널리스트

날짜: 2020년 12월 10일

주제: 테마



코로나19 팬데믹 중 원격의료 및 디지털 의료의 급속한 전환은 상당하지만 아직 놀라기는 이릅니다. 인류가 처한 건강 위기 속에서 의료의 패러다임이 디지털화로 향하고 있습니다. 원격의료 및 디지털 의료 기술 전환이 점진적이기는 하지만 의료 불평등, 인류 장수, 체계적인 비효율성, 연결성 개선과 같은 구조적인 추세는 필연적인 변화의 불쏘시개와 같은 존재입니다.

2020년의 전 세계적인 봉쇄 및 감염 공포는 위에서 말한 불쏘시개 역할을 했습니다. 3월 이후 우리는 단지 몇 개월이 아니라 전형적으로 몇 년에 걸쳐 발생하는 수준의 기술적 혁신을 목격했습니다. FAIR Health는 원격의료 신청 전화가 2019년 4월에서 2020년 4월까지 84배 증가했다고 보고합니다.<sup>1</sup> 인공지능(AI)을 갖춘 의료분석 소프트웨어가 약품 및 백신 배치, 증상 식별, 환자 우선순위 분류에 소중한 도구가 되었습니다.<sup>2</sup> 건강 추적 웨어러블 및 스마트 체온계와 같은 커넥티드 기기가 보편화되어 원격 집중치료실에 있는 커넥티드 기기를 통해 의사는 자신의 건강을 위협 받지 않고도 환자를 치료할 수 있었습니다. 바꿔 말하면, 원격의료와 디지털 의료 시대가 도래했습니다.



## 원격의료 및 디지털 의료의 주요 부문

### 원격의료

의사와 환자를 디지털로 연결하여 진단, 치료 및 투약관리는 물론 온라인 제약 서비스 제공 및/또는 인터넷 의료 플랫폼 제공을 포함하여 광범위한 의료 활동을 촉진.

### 커넥티드 의료기기

데이터와 결과를 환자 및/또는 의사에게 자동으로 전송하여 실시간 동적 환자 치료와 예방 치료를 지원하는 의료기기 개발.

### 의료 분석

의료 관련 통계 및/또는 인공지능 분석, 클라우드 기반 분석 플랫폼과 같은 컴퓨터 분석 데이터를 수집, 생산, 활용 및/또는 저장.

### 관리 디지털화

환자 접수, 인력 솔루션, 수익/대금 청구 주기 관리, 디지털 의료 보안, 의사/병원 조사, 환자를 위한 예약 및/또는 등급 서비스를 포함한 혁신적인 의료기관 관리 프로세스.

이제부터 급속하게 떠오르고 있는 이러한 테마의 중심에 있는 4개의 주요 회사를 살펴보겠습니다.



## Teladoc Health: 원격의료의 리더

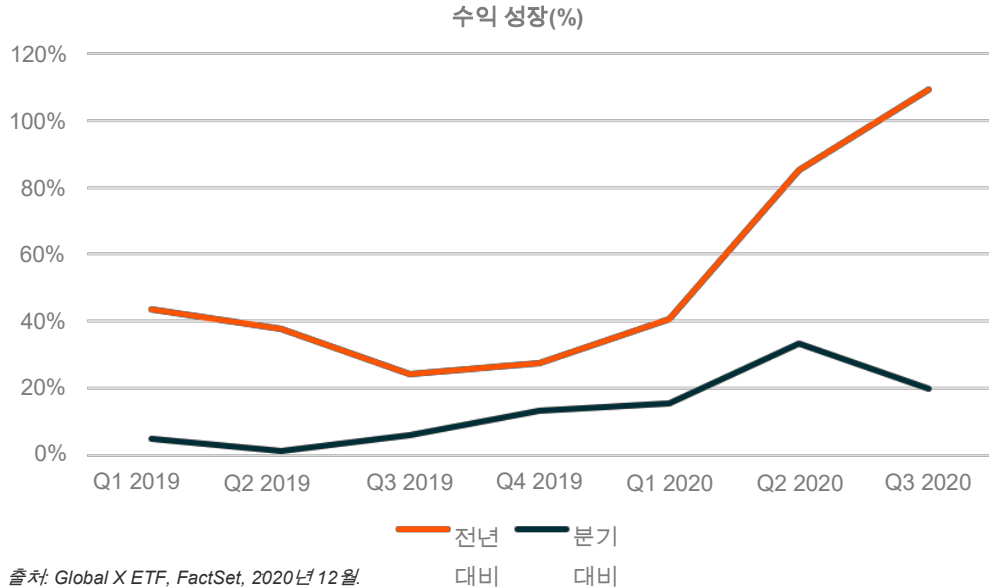
Teladoc Health는 전화나 비디오 채팅을 통해서, 또는 Teladoc 플랫폼에서 환자와 의료서비스 제공자를 연결하는 원격의료 회사입니다. Teladoc의 주요 서비스는 다음과 같습니다.

- 가상의 1차 치료: 환자를 일상적인 검진과 후속 약속을 위한 1차 의료기관 및 정규 의료기관과 연결하여 적극적이고 맞춤형 건강 플랜을 제공합니다. Teladoc이 수행한 시험에서, 이 기능을 이용할 수 있을 때 30% 더 많은 사용자가 연례 검진을 받았습니다.<sup>3</sup>
- 일반 원격의료: 의료기관과 환자를 주문형 예약을 통해 연결합니다. 이러한 서비스는 일반약품에서부터 전문약품까지 다양합니다. 주목할 점은 Teladoc의 플랫폼은 정신건강 세션을 3,300만 번 주최했으며, 모든 원격의료 세션에서 환자의 92%가 의료상 필요한 점이 해결되었다고 보고했습니다.<sup>4</sup>
- 만성적 치료 관리: 커넥티드 기기 및 코칭을 이용하여 환자의 건강을 모니터링할 수 있는 의료기관에 24시간 접속할 수 있도록 합니다.<sup>5</sup>

팬데믹을 거치면서 환자는 직접 방문으로 인한 감염 위험 없이 치료를 받을 수 있으므로 Teladoc의 플랫폼 이용이 급증하였습니다. 2020년 2분기 팬데믹의 급증 초기에, Teladoc은 전년 대비 200% 증가한 280만 건의 가상 치료 방문을 제공했습니다.<sup>6</sup> 많은 사람들이 여름이 지나면서 코로나19가 잠잠해지면 방문이 줄어들 것이라고 예상했지만 3분기 이용 수준은 꾸준히 유지되어 Teladoc은 다시 한번 280만 건을 기록했습니다.<sup>7</sup> 3분기 말 기준으로 Teladoc의 회원은 5,150만 명으로 전년 대비 47% 증가했습니다. 10월에 Teladoc이 원격의료 모니터링 회사인 Livongo를 현금 및 주식으로 185억 달러에 인수를 마쳤다는 점도 주목할 만합니다. 이 거래는 Livongo의 인정받은 원격 모니터링 기술과 Teladoc의 원격의료 인프라를 결합하여 가상 치료의 리더로서 Teladoc의 위치를 확대하고 강화할 가능성이 있습니다.<sup>8</sup>



## 코로나 19 중 급증하는 TELADOC 수익



## Nuance Communications: 인공지능을 이용한 치료 최적화

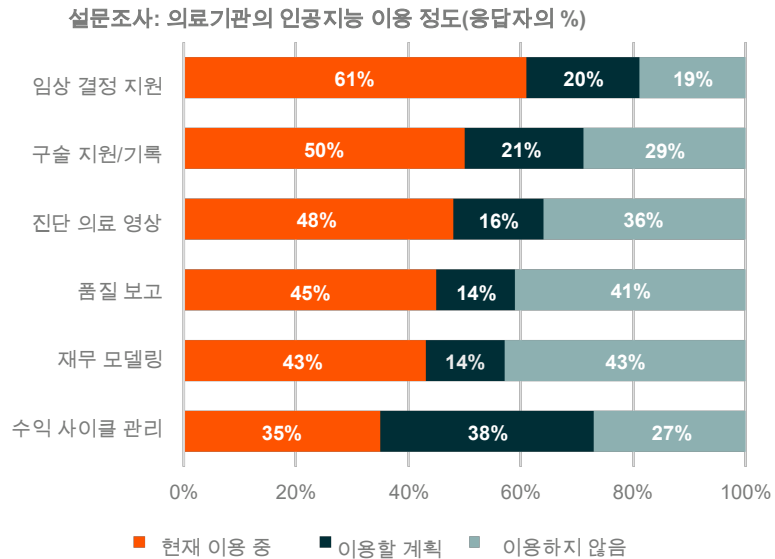
Nuance Communications는 치료에서 디지털 변환을 가능케 하는 일련의 상품을 제공하고, 의료 분석 및 행정 디지털화 부문을 아우릅니다. 여기에는 다음 내용이 포함됩니다.

- **문서 캡처 솔루션:** 의료기관이 전자 진료 기록(EHR)을 용이하게 생성하도록 해줍니다. Nuance의 Dragon Medical One 제품은 인공지능 기반 음성 인식을 이용하여 의료정보보호법(HIPAA)을 준수하면서 정확하게 환자의 말을 문서화합니다.<sup>9</sup>
- **품질관리 솔루션:** 인공지능을 이용하여 의료기관에 임상, 재무 및 환자 결과를 개선하는 방법을 추천합니다. Nuance Performance Analytics는 이 분야의 주요 제품 중의 하나로서, 실시간 데이터 분석 및 의사결정 지원 시스템을 제공하여 의료기관이 운영을 개선하고 환자 치료를 최적화하는 데 도움을 줍니다.<sup>10</sup>
- **진단 솔루션:** 방사선 전문의에게 데이터 주도 통찰력을 제공하여 효율성, 정확성, 품질 및 성과를 개선합니다. PowerScribe One 제품은 인공지능을 이용하여 작업흐름을 자동화하고 연설 데이터를 구조화하고 디지털화합니다.<sup>11</sup>

Nuance의 의료분석 및 행정 디지털화 제품은 계속해서 팬데믹 기간 중에 강점을 보였습니다. 2020 회계연도 4분기에 미국 시장 진출이 43%에 이르고 이 부문의 수익이 전년 대비 26% 늘어 Nuance는 Dragon Medical One(DMO)에서 지속적인 성장을 이루었습니다. 이 제품은 14개 국가에 진출하고 영국에서 상당한 강점을 보이는 등, 해외에서도 성장하고 있는 중입니다. DMO의 강점은 Nuance의 클라우드 기반 의료 플랫폼 채택이 증가하는 데에서 나오며, 두 제품은 시너지 공유 및 디지털화라는 일반적인 추세에서 혜택을 보고 있습니다.



의료에 있어서 주요 인공지능 이용 사례에는 임상 결정 지원 및 수술/전사가 포함



참고: 이용 사례에 따라 n = 21 -31. 응답자에 질문: "귀하의 의료 시스템은 현재 어느 분야에서 인공지능 솔루션 또는 애플리케이션을 활용하고 있습니까? 2021년까지 어느 분야에서 인공지능 솔루션 또는 애플리케이션 활용을 시작할 계획입니까?"

출처: Center for Connected Medicine, KLAS, 2020년 10월

iRhythm Technologies: 원격 모니터링과 웨어러블이 충돌하다

iRhythm Technologies는 심건강을 모니터링하고 심부정맥을 탐지하는 솔루션을 개발하여 판매합니다. 제품은 다음과 같습니다.

- 커넥티드, 웨어러블 패치: 의사와 환자에게 치료 과정의 결정 및 통보에 유용한 심장에 관한 데이터를 제공합니다. Zio XT 패치는 최대 14일까지 환자의 심장 박동을 측정 및 기록하여 의사에게 원격으로 업데이트해주는 바이오센서가 갖추어져 있습니다.<sup>12</sup>
- Zio Service: 커넥티드 의료 기기로부터의 데이터를 통합하여 원격의료 솔루션을 통하여 제시하는 종단간 이동형 모니터링 서비스입니다. ZioSuite에서 의사는 Zio Service가 산출한 보고서를 해석하고 개별적인 환자 치료를 관리할 수 있습니다.<sup>13</sup>

2020년 2분기 팬데믹 와중에 iRhythm의 경영진은 현재 환경이 “의료를 제공하는 방법에 어떻게 상당한 구조적 변화 가능성을 가져올 것인지, 그리고 디지털 플랫폼의 강점에 어떤 역할을 할 것인지에” 주목했습니다.<sup>14</sup> 3분기에는 팬데믹이 완화되었는데도 불구하고 상당수의 고객이 연초에 비해 빠른 속도로 Zio를 처방하여 이와 같은 정서를 입증해 보였습니다. 또한, 원격의료의 성장으로 인해 Zio 플랫폼에 등록이 늘어났는데, 이는 테마의 하위 부문이 어떻게 서로를 활성화시키고 동시에 혜택을 가져다주는지 잘 보여줍니다.



## Invitae Corporation: 유전체 데이터를 이용한 치료 최적화

Invitae Corporation은 환자와 의료기관에 생식세포 유전자 테스트를 제공하고, 의료기관이 실행할 수 있도록 유전자 데이터 라이브러리를 제공합니다. Invitae 데이터는 세포 DNA에서 발견되는 변이를 기반으로 암 진행 및 다른 질병의 위험에 관해 알려줍니다. 이는 건강상의 위험을 적극적으로 파악하려는 환자와 환자에게 가능한 최선의 치료를 제공하려 하는 의료기관에 아주 유용할 수 있습니다.

일정한 유전체 위험이 코로나19의 치명도를 증가시킨다는 점이 분명해짐에 따라 유전체 데이터는 팬데믹 중에 점점 더 가치 있게 되었습니다. 테스트 건수가 전년 대비 32%, 전분기 대비 41% 증가함에 따라 Invitae의 2020년 3분기 실적은 이러한 현상을 반영하고 있습니다. 또한 Invitae는 Archer DX를 인수하기 위한 14억 달러 딜을 마무리함으로써 동사의 제품에 중앙 내의 유전체 변화를 살펴보는 체강 테스트를 포함시켰습니다. 유전체 테스트의 시장 잠재력은 거대하여, Invitae와 같은 회사들은 이 기술 및 정보를 전 세계의 환자들이 쉽게 이용할 수 있도록 만들고 있습니다.<sup>15</sup>

### 결론

의료 데이터의 기록 및 분석과 커넥티드 의료기기에서의 인상적인 발전에도 불구하고, 의료 부문은 수년 동안 이러한 기술이 제공한 디지털 변혁을 받아들이는데 더디었습니다. 코로나19 팬데믹으로 인해 마침내 이러한 변혁이 이루어졌습니다. 위에서 언급한 인상적인 제품 및 서비스가 잘 보여주듯 원격의료, 진보한 환자 모니터링, 인공지능 주도 통찰력, 그리고 간소화된 의료 행정을 가능케 하는 솔루션이 전 세계에서 급속히 구현되고 있는 중입니다. 당사의 견해로는 환자, 의료기관 및 지불인이 얻는 혜택은 테마의 성장을 계속해서 주도할 것으로 예상합니다.

투자에는 원금 손실 가능성을 포함한 리스크가 수반됩니다. 국제 투자에는 통화 가치의 불리한 변동, 일반회계원칙의 차이, 또는 다른 국가의 사회적, 경제적 또는 정치적 불안정으로 인한 자본 손실 위험이 수반됩니다.

이 정보는 매니저의 의견을 담고 있고, 개인 또는 개인 맞춤형 투자 또는 세무 자문이 아니며, 매매 목적으로 이용할 수 없습니다.

<sup>1</sup> Fair Health, “원격의료 신청 전화가 2019년 4월에서 2020년 4월까지 8,336% 증가하다”, 2020년 7월 7일.

<sup>2</sup> The Medical Futurist, “코로나19와 싸우는 인공지능의 (진지한) 상태”, 2020년 4월 14일.

<sup>3</sup> Teladoc, “가상 1차 진료”, 2020년.

<sup>4</sup> Teladoc, “우리가 할 일”, 2020년.

<sup>5</sup> 같은 출처.

<sup>6</sup> Teladoc 2분기 수익 회의

<sup>7</sup> Teladoc 3분기 수익 회의

<sup>8</sup> Med City News, “Teladoc와 Livongo, 185억 달러 인수 마무리하다”, 2020년 10월 30일.



<sup>9</sup> Nuance Communications, “의료기관 솔루션”, 2020년.

<sup>10</sup>같은 출처.

<sup>11</sup>같은 출처.

<sup>12</sup> iRhythm, “Zio XT”, 2020년.

<sup>13</sup> iRhythm, “The Zio Service”, 2020년.

<sup>14</sup> iRhythm 2분기 수익 회의

<sup>15</sup> Invitae 3분기 수익 회의

