

Global X ETF 리서치

원격의료: 새로운 정책의 등장으로 개정되는 의료 표준

작성자:

Global X 리서치 팀

날짜: 2022년 2월 28일



코로나19 팬데믹은 의료 분야의 시스템 비효율성을 드러냈으며, 글로벌 팬데믹 시대에 원격의료가 단기적인 솔루션을 넘어서는 가치를 지닌다는 사실을 입증했습니다. 원격의료 채택의 핵심에는 코로나19 공중보건 비상사태(Public Health Emergency, PHE)를 넘어 현행 메디케어(Medicare) 원격의료 환급 및 처방 면제를 확대하는 새로운 정책 프레임워크가 존재합니다.

당사는 원격의료의 경제적, 사회적 이점이 의료 산업 전반에 걸쳐 기술이 뿌리를 내리는 환경을 조성하고 있다고 판단합니다. 이번 리서치에서 당사는 업계 참여자들이 원격의료 및 가상 의료 서비스의 장기적 채택을 위해 준비하고 있는 다양한 방법들을 집중 조명합니다.

주요 요점

- 최근 연방 법률 및 정책 제안은 팬데믹이 종료된 후에도 오랫동안 원격의료에 접근할 수 있는 방안을 모색하고 있습니다.
- 정책 적용 범위의 불확실성 속에서 원격의료 및 디지털 의료 기업들은 환자의 요구를 충족시키고 대면 진료와 가상 진료 사이의 적절한 균형을 도모하기 위해 솔루션을 맞춤화하고 있습니다.
- 디지털 의료 산업은 약국 대행 및 진단 서비스를 포함하여 점점 더 연결성이 높은 서비스를 위한 기반을 구축하고 있으며, 당사는 이러한 기반 구축이 업계의 가치 제안을 높일 것으로 예상합니다.

팬데믹을 넘어서는 원격의료 정책 지원

코로나19에 대응하여 주 정부 및 연방 정부는 원격의료 이용을 촉진하기 위해 단기 법안을 제정했습니다. 이러한 법안은 메디케어 및 메디케이드 서비스 센터(Centers for Medicare & Medicaid Services, CMS)의 원격의료 서비스 보장을 가능케 했으며, 의료인이 원격의료를 통해 환자에게 규제 약물을 처방할 수 있도록 허용했습니다. 또한 의사 면허 요건이 완화되어 의사들이 주 전역에서 원격의료를 통해 환자를 치료할 수 있게 되었습니다.¹ 이러한 단기 정책에 힘입어 원격의료 이용 비중은 이제 팬데믹 이전 수준보다 38배 더 높아졌습니다.²

환자와 의료 서비스 제공자들이 보다 효과적이고 효율적인 의료 서비스가 존재한다는 것을 알게 된 가운데, 많은 이들이 제약이 많은 기존 규제에 대한 영구적인 해결책을 강구하고 있습니다.³ 이를 위해 최근 여러 노력이 이어졌습니다.

- 47명의 상원의원으로 구성된 초당적 집단이 치료 접근성 확대, 비용 절감 및 건강 결과 개선을 이유로 들어 원격의료 서비스 범위 확대를 2월에 반드시 통과해야 하는 법안에 포함시킬 것을



당사의 ETF

리서치

소개

연락처

뉴스

개인정보보호 정책

요청했습니다.⁴

- 300개 이상의 조직이 서명한 최근 서신에서 이들은 의회에 “원격의료 개혁을 위한 종합 방안”을 수립할 것을 촉구했습니다. 변화를 요구하는 기업에는 Amazon, Teladoc, Walmart, Zocdoc, Zoom 등이 있습니다.⁵

이러한 요구가 계속되는 상황에서 의회는 최근 코로나19 PHE 이후 2년 동안 현행 메디케어(Medicare) 원격의료 환급 및 처방 면제를 확대하는 초당적 법률인 원격의료 확대 및 평가법(Telehealth Extension and Evaluation Act)을 도입했습니다. 이 법안은 또한 향후 법률에 정보를 제공하기 위해 원격의료 서비스가 메디케어(Medicare) 수혜자에게 미치는 영향에 대한 연구를 허용하게 됩니다.⁶

논의의 중심에 있는 지불 패리티(Payment Parity)

원격의료를 쉽게 이용하도록 하는 장기적 규정은 초당적 지지를 받고 있지만, 이를 정확히 어떻게 실행할 것인가에 대한 논쟁이 존재합니다. 논의의 중심에는 동등한 지불보상 이슈가 자리 잡고 있습니다. 그렇게 되면 보험사가 원격의료 및 대면 진료 서비스를 동일한 요율로 환급할 것을 요구하게 되죠.⁷

지불 패리티 이면의 논리를 좌우하는 몇 가지 요인과 그 논리가 적절한 상황이 있습니다. 예를 들어, 일부의 경우 원격의료는 동일한 수준의 치료를 보장할 수 없으므로 환자에게 적절한 옵션이 되지 못합니다.⁸ 가령, 일부 환자 상호작용은 진단 또는 치료 계획을 진행하기 위해 철저한 대면 검사를 필요로 합니다. 반면에, 지불 패리티를 제한하는 광범위한 법안은 의사들의 원격의료 이용을 방해할 수 있는데, 지불 패리티를 제한하면 그들이 진료당 더 적은 수익을 얻기 때문입니다.⁹ (참조: 원격의료가 CMS가 설정한 가치 기반

Average cost of a virtual specialist visit is \$120 less than average.



Average cost of non-urgent virtual visits is \$93 less than an in person visit.



Average virtual urgent care appointments were \$141 less than going to an urgent care clinic.

Source: Minomyer, P. (2022, January 21). CIGNA study: Virtual Care can reduce unnecessary ER, urgent care visits by 19%. Fierce Healthcare.

우선순위에 어떻게 부합하는지 자세한 내용은 [원격의료 및 디지털 의료가 캐즘을 넘어가고 있다\(Telemedicine & Digital Health Are Crossing the Chasm\)](#)를 참조하십시오).

의회가 장기 원격의료 법안의 세부 사항을 파악 중인 가운데, 민간 보험사는 원격의료 및 디지털 의료의 가치를 인식하고 고객이 장기적으로 원격의료를 이용할 수 있도록 빠르게 전환하고 있습니다. Anthem, UnitedHealthcare, Cigna, CVS Health의 Aetna는 모두 현재 고용주에게 가상 일차 진료 보험을 제공하고 있습니다.¹⁰ Cigna는 최근 인수한 원격의료 플랫폼 MDLive를 통해 접근 가능한 원격의료 서비스가 미치는 영향을 측정하기 위한 연구를 수행했습니다. 연구에 따르면, 가상 진료 서비스를 제공 받은 환자들의 응급실 또는 응급 치료 방문 횟수가 19% 감소한 것으로 나타났습니다. 연구 참여자들은 또한 직접 진료와 비교해 큰 비용 할인을 경험했다고 밝혔습니다.¹¹

가상 전문가 방문의 평균 비용은
평균보다 **\$120** 적게 듭니다.

비응급 가상 방문의 평균 비용은
직접 방문보다 **\$93** 적게 듭니다.

평균적인 가상 응급 진료 예약은
응급 진료 클리닉 방문에 비해
\$141 적게 들었습니다.

출처: Minemyer, P. (2022년 1월 21일). CIGNA 연구: 가상 진료는 불필요한 응급실 방문, 응급 진료 방문을 19% 줄일 수 있다. Fierce Healthcare.



환자와 의료 서비스 제공자에게 유연성을 제공하는 원격의료

당사의 견해로는 성장에 가장 유리한 위치에 있는 기업들은 가상 진료와 대면 진료 사이의 적절한 균형을 유지할 수 있을 것입니다. 당사는 원격의료의 세 가지 주요 하위 부문인 가상 일차 진료, 가상 만성 진료 및 가상 정신 건강이 업계 리더들이 각 특정 분야에 맞게 서비스를 맞춤화함에 따라 상당한 성장을 이룰 준비가 되어 있다고 판단합니다.

가상 일차 진료는 면허가 있는 전문가가 제공하는 일상적인 의료 서비스를 포함합니다. 서비스에는 가정 의학, 일반 내과, 일반 소아과, 산부인과가 포함됩니다.¹² 적절한 경우, 서비스 제공자는 전문의와 조율하고 원격의료와 대면 진료의 하이브리드 접근방식을 제공합니다.¹³ 가상 일차 진료 부문의 경쟁이 점점 더 치열해짐에 따라 업계 참여자들은 이에 대비하기 위해 차별화를 위한 방안을 모색할 것입니다. 가장 최근에는 Amazon과 Teladoc이 최근 파트너십을 통해 비응급 방문을 위한 Amazon Alexa 지원 오디오 상담을 제공하고 있습니다.¹⁴ 한편, Anthem은 환자별 맞춤형 치료 계획을 수립하기 위해 AI 기반 모델링과 데이터 분석을 활용하고 있습니다.¹⁵

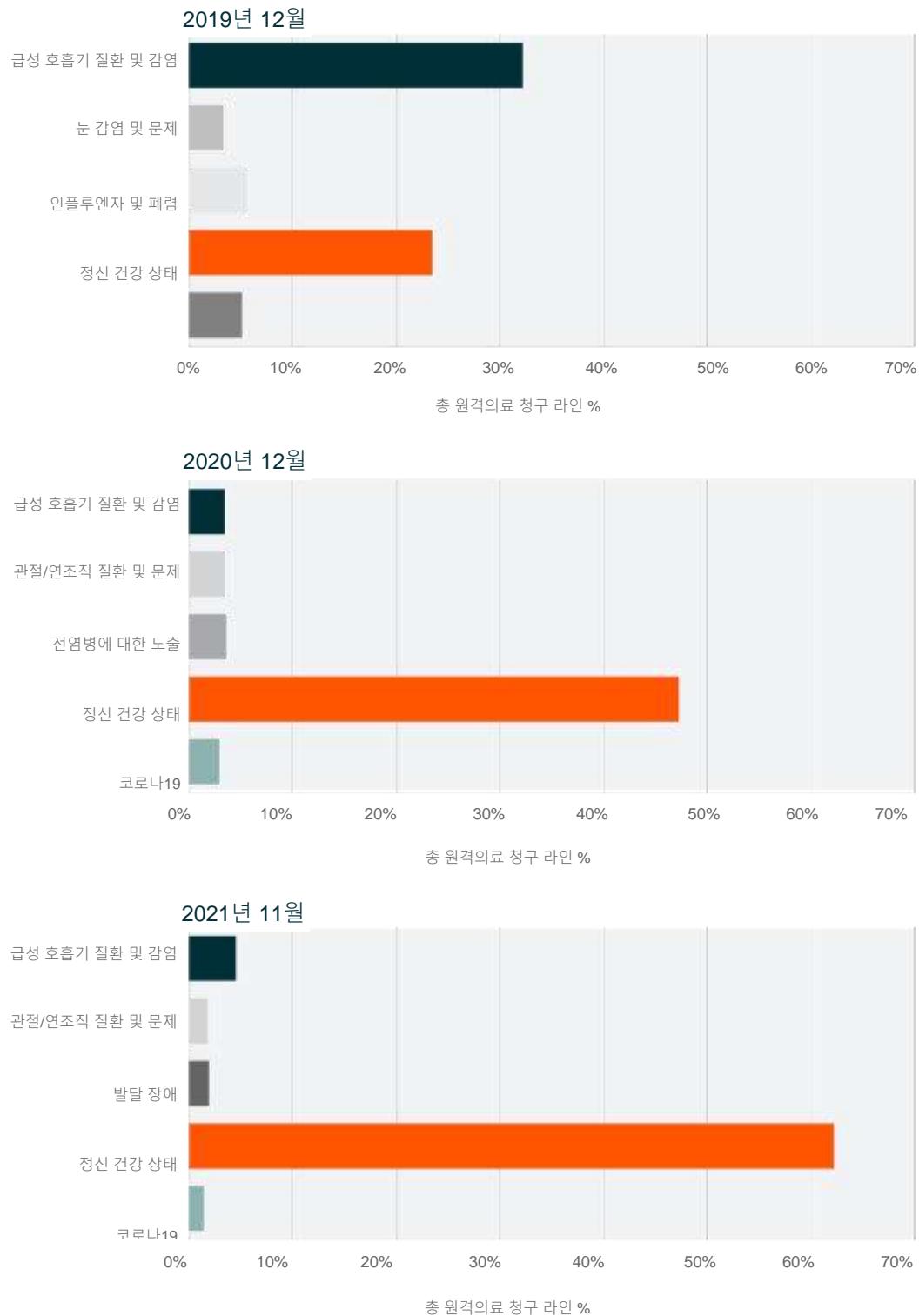
가상 만성 치료 관리는 당뇨병, 울혈성 심부전, 만성 폐쇄성 폐질환(COPD)과 같은 만성 질환을 앓고 있는 환자들에게 지속적인 치료를 제공합니다. CMS의 보고서에 따르면, 전체 메디케어(Medicare) 지출의 93%가 다양한 만성 질환을 앓고 있는 메디케어(Medicare) 수혜자의 2/3에서 나옵니다.¹⁶ 가상 만성 치료 관리는 현재 다른 어떤 원격의료 하위 부문보다 원격 환자 모니터링을 잘 활용할 수 있는 유일무이한 기회를 제공합니다. 활력징후를 원격으로 측정하고 이를 의사에게 자동으로 보고하는 신기술의 출현은 환자들에게 보다 종합적인 치료를 제공하는 데 있어 핵심이 될 것입니다. 디지털 헬스케어 활용을 완전히 파악하기 위해 업계는 활력징후가 정상 범위를 벗어나는 것으로 간주될 때, 약물이 환자에게 자동으로 투여되는 당뇨병 모니터링의 성공 사례를 따르기 위한 방안을 모색해야 합니다.

가상 정신 건강은 가장 빠르게 성장하는 원격의료 분야입니다. 가상 정신 건강 분야는 현재 Teladoc의 연간 매출의 40%를 차지하고 있으며, Teladoc은 2024년까지 연평균 복합성장률(compound annual growth rate, CAGR)을 30~40%로 추정합니다.¹⁷ 전 세계 인구의 약 11%에 해당하는 약 8억 명이 정신 건강 질환을 안고 살아갑니다.¹⁸ 이 분야가 계속 성장하고 용인되는 상황에서 가상 정신 건강의 이점을 보여주는 임상 증거에 주력하는 업체들이 경쟁 우위를 차지할 것으로 예상됩니다. 특히, 정신 건강 분야 전반에 걸친 통합은 테라피, 정신과 치료 및 명상을 아우르는 서비스 허브를 제공할 것으로 기대됩니다.



■ 원격의료를 통한 상위 5개 진단 분야

출처: Fair Health. (n.d.). 월별 원격의료 지역별 추적 수치: Fair Health. 월별 원격의료 지역별 추적 수치 | FAIR Health.



원격의료 및 디지털 의료 분야에서 공통점을 찾는 의료 서비스 제공자들

의료 산업 전반에 걸친 융합은 원격의료의 가치 제안을 확대하는 데 도움이 되고 있습니다. 예를 들어, 의료 업계는 오랫동안 약물 순응도를 높이는 방법을 강구해 왔습니다. 원격의료 및 통합 약국 서비스는 이제 소비자 직접 서비스(direct-to-consumer, DTC) 약국과 제휴하거나 자체 원격의료 플랫폼 출시를 통해 업계에 새로운 희망을 제시합니다.¹⁹ 이러한 변화는 약물 투여를 용이하게 하고 의사들에게 약물 순응도에 대한 보다 명확한 관점을 제공할 것으로 기대됩니다. 처방대로 약을 복용하지 않는 환자는 미국에서 치료 실패율의 최대 50%, 연간 입원률의 최대 25%를 차지할 수 있습니다.²⁰ 이는 매년 미국에서 1,000억 달러의 비용을 발생시킵니다.²¹

의료 전반에 걸친 융합은 또한 기술을 정착시키고 장기적인 수요를 창출하는 데 도움이 될 수 있습니다. 최근 예시로는 23andMe의 Lemonaid 인수와 같이 원격의료 분야에 진입하는 진단 기업,²² 그리고 환자와 의사를 위한 보다 포괄적인 데이터 옵션을 제공하는 의료 IT 기업 등을 들 수 있습니다. Oracle의 전자의무기록(electronic healthcare records, EHR) 제공업체 Cerner 인수가 후자의 주요 사례입니다. Oracle은 임상시험 관리 시스템 및 무작위 배정 임상시험 솔루션을 갖춘 거대 임상시험 소프트웨어 제공업체 중 하나입니다. 또한 Microsoft는 환자와 의료 서비스 제공자가 Microsoft Teams를 통해 가상 방문을 예약 및 실행하고 EHR을 이용할 수 있도록 돕는 Cerner와의 파트너십을 발표했습니다.²³

디지털 의료 분야에서 주목할 만한 인수합병(M&A)

Teladoc, 185억 달러에 Livongo 인수

Teladoc은 2020년 Livongo 인수를 통해 만성 치료 관리 분야에서의 입지를 공고히 했음. Livongo는 당뇨병 환자들이 공인 당뇨병 교육사(Certified Diabetes Educator, CDE)와 혈당치를 공유하도록 돕는 프로그램을 제공함. 이 프로그램은 응급 상황 발생 시 공인 당뇨병 교육사(CDE)와 환자의 가족에게 실시간으로 응급 상황을 합병된 회사는 Headspace의 명상과 마음챙김 서비스 및 Ginger의 원격 치료 서비스를 활용함. 이를 통해 업계에서 환자와 고용주에게 종체적 의료 서비스 경험을 제공하는 기업으로 자리매김함.

Ginger와 Headspace의 30억 달러 합병

Lemonaid가 23andMe를 환자가 원격의료, 약국 물품 및 진단에 접근할 수 있는 소비자 직접 플랫폼으로서의 입지를 확대할 수 있게 만들 것으로 기대됨.

23andMe, 4억 달러에 Lemonaid 인수

Best Buy는 Current Health의 원격 모니터링 플랫폼을 통해 “의료 서비스 수요 전반에 걸쳐 고객이 볼 수 있는 전체적 의료 에코시스템” 창출 방안을 모색함. Current Health는 독점적인 웨어러블 기술로 데이터를 수집하고 수집된 데이터를 환자의 EHR에 통합하는 허브를 제공함. Best Buy는 목표로 삼은 웨어러블 제품 출시를 위해 자사의 기술과 소매업체로서의 경험을 활용할 기회를 가짐.

BestBuy, 4억 달러에 Current Health 인수

Oracle은 원격의료 방문이 가능하도록 Cerner의 EHR 기능을 활용하여 임상시험 및 환자 방문 전반에 걸쳐 보다 포괄적인 소프트웨어를 제공함.

Oracle, 280억 달러에 Cerner 인수

출처: Landi, H (2021년 11월 29일). Best Buy, 의료 서비스 전략을 강화하면서 협 의료 서비스에 4억 달러 투자. Fierce Healthcare.

결론



당사는 원격의료 및 디지털 의료 산업이 장기적으로 상당한 성장 잠재력을 갖고 있다고 판단합니다. 업계 참여자들은 팬데믹 이후의 세상에서 가상 의료가 가져올 파괴적인 혁신을 따라잡을 수 있는 정책 프레임워크를 기대하고 있습니다. 한편, 이들은 오랫동안 약속해 온 가치 기반 모델 및 환자 중심 모델이 자리 잡도록 만들기 위해 계속해서 노력하고 있습니다.



¹ Telehealth.HHS.gov.(n.d.). 코로나19 기간 동안의 정책 변화. 2022년 2월 28일 검색.

² Bestsennyy, O., Gilbert, G., Harris, A. 및 Rost, J. (2021년 7월 9일). 원격의료: 코로나19 이후 2,500억 달러 규모의 현실? *McKinsey & Company*.

³ King, R. (2022년 2월 8일). 동일 임금 개혁, 원격의료 확대에 중점을 둔 정신 건강 패키지 주요 법안에 공을 들이는 상원의원들. *Fierce Healthcare*.

⁴ Brian Schatz(하와이) 미 상원의원. (2022년 1월 28일). Schatz 상원의원과 Wicker 상원의원이 이끄는 45명의 의원 대표단, 팬데믹 원격의료 확대 요구[보도 자료].

⁵ 미국원격의료협회(American Telemedicine Association). (2022년 1월 31일). 회신: 종합적인 원격의료 개혁을 위한 방안 확립.

⁶ Landi, H. (2022년 2월 8일). 상원의원들이 2024년까지 원격의료에 대한 환자 접근성 확대를 위해 초당적 법안을 도입하다. *Fierce Healthcare*.

⁷ 커넥티드 보건 정책 센터(Center for Connected Health Policy). (2022년 1월 19일). 민간 보험사: 패리티 – 연방.

⁸ Ellimoottil, C. (2021년 5월 10일). 원격의료 지불 패리티에 대한 사례 이해. *Health Affairs - Health Affairs Forefront*.

⁹ Baumann, B. C., MacArthur, K. M. 및 Michalski, J. M. (2020년 9월 2일). 코로나19 및 향후 팬데믹 기간 동안의 공중 보건 개선을 위한 임시 원격의료 평등법의 중요성. 국제 방사선, 중앙학, 생물학, 물리학 저널(International Journal of Radiation, Oncology, Biology, Physics), 108(2), 362-363. <https://doi.org/10.1016/j.ijropb.2020.05.039>

¹⁰ Palmer, A. 및 Coombs, B. (2022년 2월 9일). Amazon, 전국적으로 원격의료 서비스를 출시하다. *CNBC*.

¹¹ Minemyer, P. (2022년 1월 21일). Cigna 연구: 가상 진료는 불필요한 응급실 방문, 응급 진료 방문을 19% 줄일 수 있다. *Fierce Healthcare*.

¹² 미국 의학연구소(US Institute of Medicine) 일차 진료의 미래 위원회. (1996년). 일차 진료 정의. M.S. Donaldson, K. D. Yordy, K. N. Lohr 및 N. A. Vanselow(Eds.), *일차 진료: 새로운 시대의 미국 보건*(27~51페이지). National Academies Press.

¹³ Gliadkovskaya, A. (2022년 1월 20일). 한 테크 기업이 밝힌 연중무휴 24시간 원격 심장 모니터링으로 진단 시간을 단축할 수 있는 방법. *Fierce Healthcare*.

¹⁴ Wetsman, N. (2022년 2월 28일). Amazon Alexa를 통해 이제 원격의료 방문이 가능하다. *The Verge*.

¹⁵ Minemyer, P. (2022년 2월 8일). Anthem, 11개 주의 의료보험에 가상 일차 진료 서비스를 개시하다. *Fierce Healthcare*.

¹⁶ Comfort, A. (2021년 11월 3일). 가상 만성 치료 관리의 미래. *Population Health Learning Network: 첫 번째 보고서 – 관리 의료*.

¹⁷ Teledoc Health, LLC. (2021년 11월 18일). 2021년 투자자의 날[PowerPoint 슬라이드]. Teledoc Health의 뉴스 및 이벤트.

¹⁸ Auxier, B., Bucaille, A. 및 Westcott, K. (2021년 12월 1일). 모바일 정신 건강: 정신 건강 앱 시장은 계속 성장할 것이다. *Deloitte Insights*.

¹⁹ Bingham, J. M., Black, M., Anderson, E. J., Li, Y., Toselli, N., Fox, S., Martin, J. R., Axon, D. R. 및 Silva-Almodóvar, A. (2020년 8월 20일). 원격의료 개입이 제2형 당뇨병, 고혈압 및/또는 이상지질혈증 환자의 약물 순응도에 미치는 영향: 체계적인 검토. *The Annals of Pharmacotherapy*, 55(5), 637-649. <https://doi.org/10.1177/1060028020950726>

²⁰ Kim, J., Combs, K., Downs, J. 및 Tillman III, F. (2018년 1월 19일). 약물 순응도: 방 안의 코끼리. *U.S. Pharmacist*, 43(1), 30-34.

²¹ Lohuis, P. (n.d.). 원격의료로 약물 순응도를 개선하기 위한 6가지 팁. *건강 회복 솔루션*.

²² 23andMe. (2021년 11월 1일). 23andMe, Lemonaid Health 인수가 마무리되었음을 공시[보도 자료].

²³ Torrence, R. (2021년 10월 22일). Microsoft는 원활한 원격의료 방문을 위해 Cerner EHR과 의료 클라우드 서비스를 통합한다. *Fierce Healthcare*.

투자에는 원금 손실 가능성을 포함한 리스크가 수반됩니다. 의료 및 정보 기술 섹터는 정부 규제, 제품의 빠른 노후화, 심한 업계 경쟁, 특히 또는 지적재산권의 상실 또는 침해의 영향을 받을 수 있습니다. 국제 투자에는 통화 가치의 불리한 변동, 일반회계원칙의 차이, 또는 다른 국가의 사회적, 경제적 또는 정치적 불안정으로 인한 자본 손실 리스크가 수반됩니다.

