

ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ РЫНОК РОССИИ И КАЗАХСТАНА: ТРЕНДЫ, АНАЛИТИКА, ПРОГНОЗЫ

'02

КЛЮЧЕВЫЕ
ТРЕНДЫ
2020 ГОДА

'03

ДИСТРИБУЦИЯ
В КОММЕРЧЕСКОМ
СЕКТОРЕ

'04

АПТЕЧНЫЙ
РЕТЕЙЛ

'05

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ
ЗАКУПКИ

'06

ОЖИДАНИЯ
ОТ 2021 ГОДА

'07

ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ
РЫНОК КАЗАХСТАНА
В 2020 ГОДУ

'08

КОНТАКТЫ

РОССИЯ. КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ 2020 ГОДА

В 2020 году продолжился стабильный рост рынка в рублях, в значительной степени обусловленный инфляцией (7% для лекарственных средств), а также ростом спроса на более дорогие препараты.

Снижение объема рынка в упаковках произошло прежде всего вследствие роста продаж больших упаковок, при этом продажи в таблетках выросли в коммерческом сегменте на 1%.

Вопреки ожиданиям, коммерческий сегмент (аптечные продажи) в рублях рос быстрее сегмента государственных закупок. Основным драйвером роста стали продажи безрецептурных препаратов.

В сегменте локализованных препаратов рост продаж был более выраженным, чем в сегменте импортных.

Доля онлайн-продаж в коммерческом сегменте увеличилась с 4% до 7%.

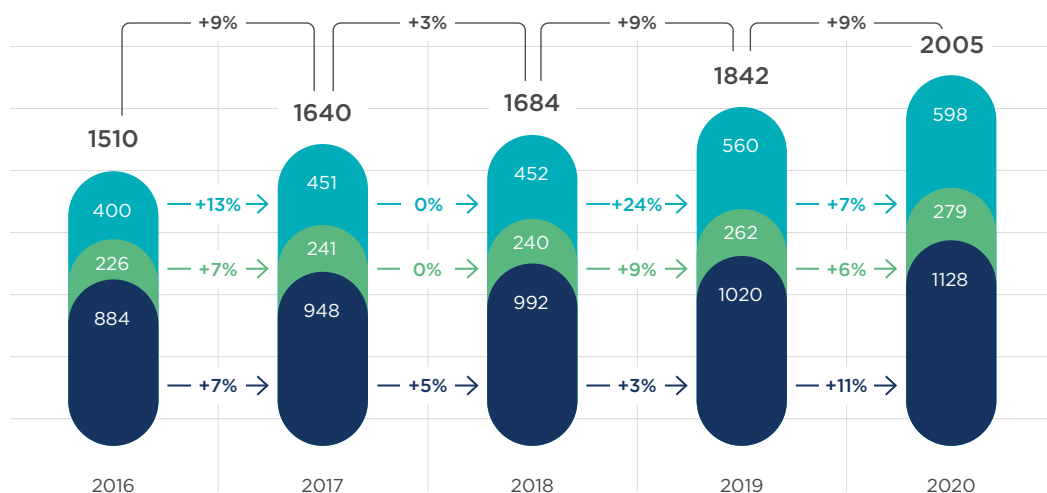
За январь-февраль 2021 года рынок сократился на 1% в рублях и на 12% в упаковках.

Динамика в рублях связана с нулевой инфляцией цен на лекарства за январь-февраль 2021 года.

По предварительным оценкам, объем рынка за март 2021-го существенно снизился, что обусловлено высокой базой 2020 года.

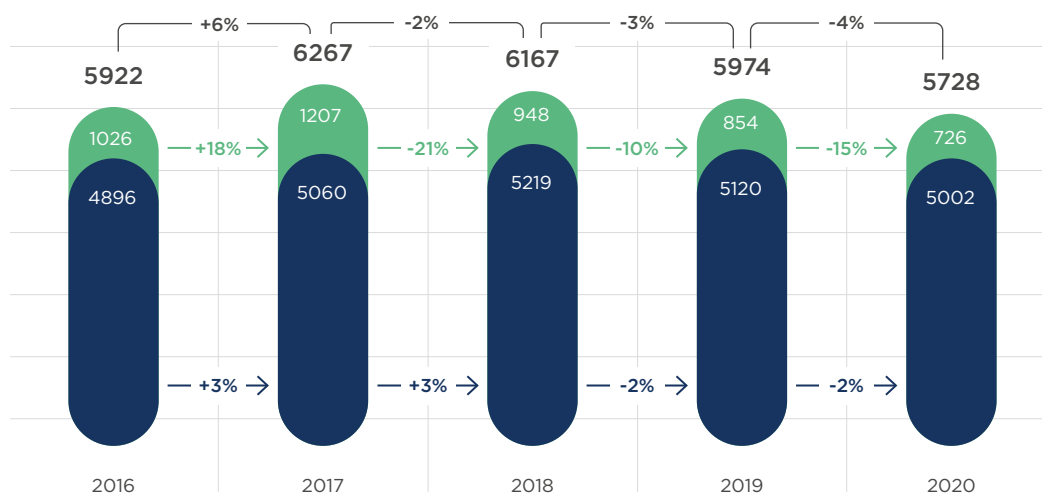
Источники: DSM Group, аналитика COFACE Russia

Объем фармацевтического рынка в конечных ценах, млрд руб.



● Коммерческий сегмент (аптечные поставки лекарственных средств) ● Коммерческий сегмент (парафармацевтические препараты) ● Сегмент государственных закупок

Объем фармацевтического рынка в упаковках, млн упаковок



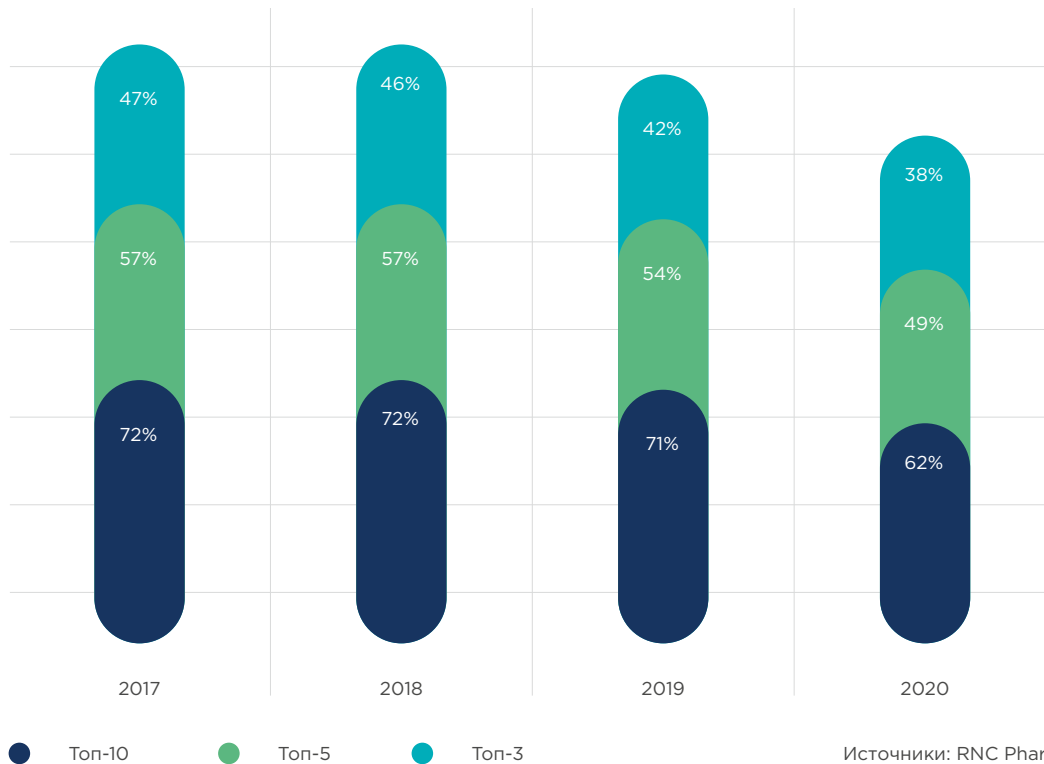
● Коммерческий сегмент (аптечные поставки лекарственных средств) ● Сегмент государственных закупок

РОССИЯ. ДИСТРИБУЦИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ СЕГМЕНТЕ

Тренд на деконсолидацию рынка

Крупнейшие игроки сфокусированы на рентабельности и повышении качества дебиторской задолженности.

Концентрация рынка, %

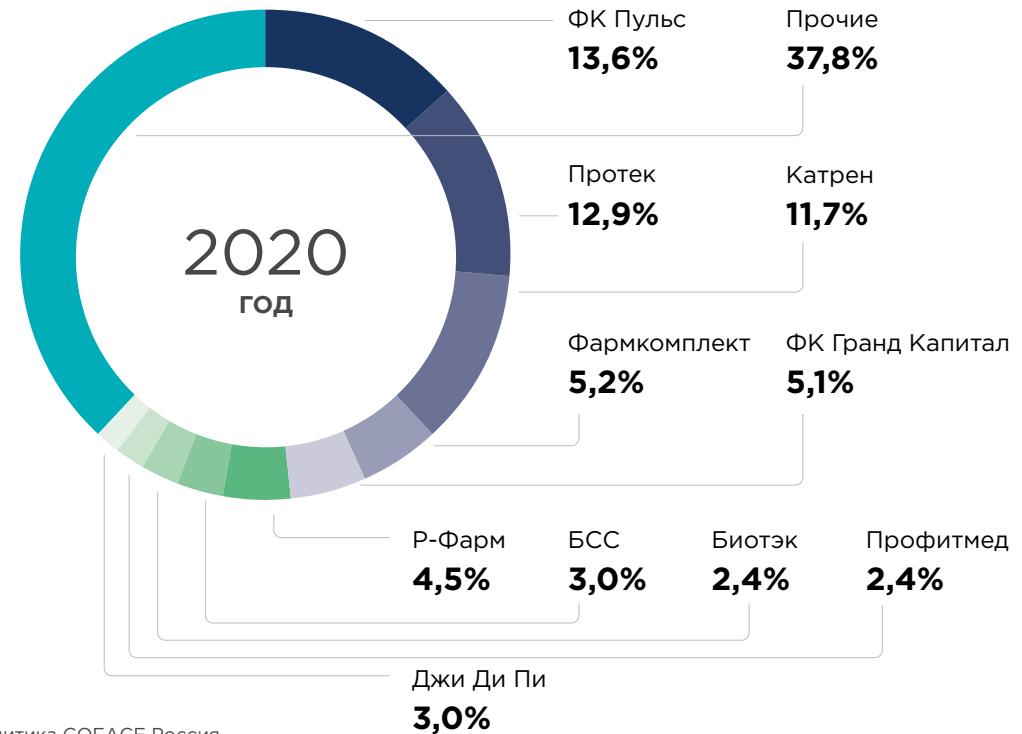


Изменение долей рынка

Выросла доля ФК Гранд Капитал: в 2020 году она достигла 5,1% против 4,5% в 2019-м.

Остальные дистрибьюторы из топ-10 показали снижение доли рынка в пользу более мелких и региональных дистрибьюторов.

Доли рынка топ-10 крупнейших дистрибьюторов

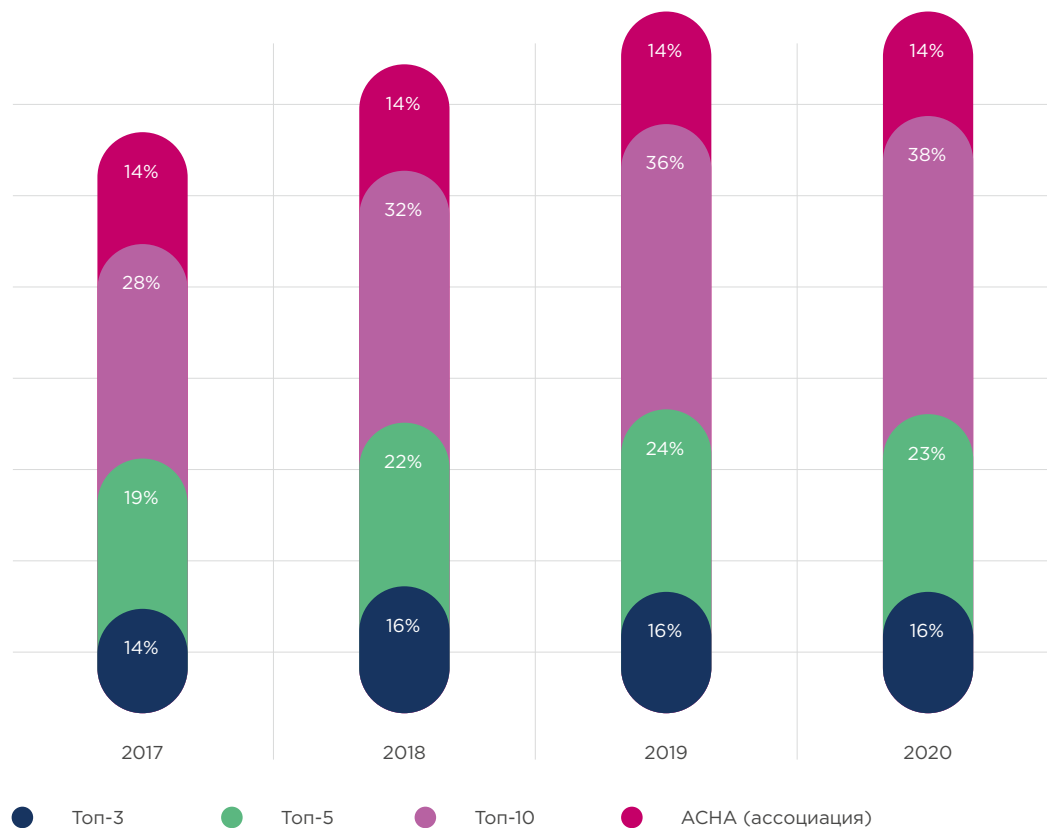


РОССИЯ. АПТЕЧНЫЙ РЕТЕЙЛ

Тренд на консолидацию

Рынок консолидируется в пользу аптечных сетей среднего звена, происходит поглощение мелких игроков.

Концентрация рынка, %



Наиболее уязвимые звенья фармацевтического рынка РФ

Разрозненные аптечные группы с большим количеством ЮЛ (оценить консолидированную рентабельность и долговую нагрузку таких групп затруднительно), в том числе ранее применявшие ЕНВД и столкнувшиеся с ростом налоговой нагрузки.

Средние и крупные сети, ведущие политику поглощения слабых или обанкротившихся игроков в попытках интегрировать и оздоровить приобретаемые сети.

Дистрибьюторы среднего звена, портфель покупателей которых состоит из рис-кованных аптечных сетей. При этом крупные дистрибьюторы ужесточили кредитные политики, пожертвовав высокорисковой частью рынка в пользу качества дебиторской задолженности.

РОССИЯ. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАКУПКИ



Сумма закупок

	2019	2020	Динамика
Цена лота	622 076	661 571	+6%
Цена победителя	593 779	625 687	+5%

Ключевые риск-факторы:

нестабильная платежная дисциплина, варьирующаяся в зависимости от региона и заказчика;

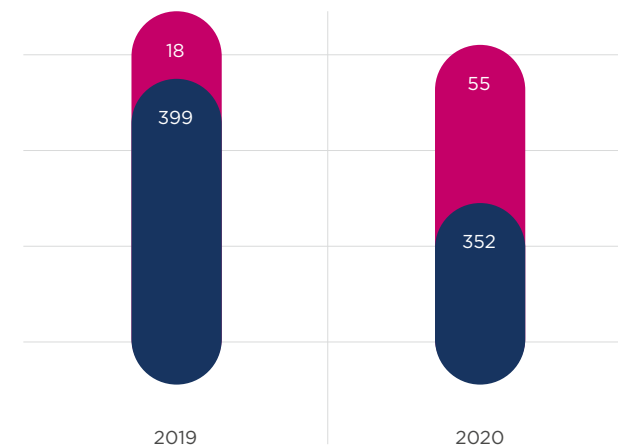
зависимость от небольшого количества ключевых заказчиков и поставщиков;

усилившийся контроль ФАС;

высокая значимость роли собственника в развитии и поддержании устойчивости бизнеса.

Количество закупок, тыс.

- Объявлено
- Контракты без закупочных процедур



Топ-10 победителей торгов

Топ 2020	Топ 2019	Компания	Сумма, млн руб.	Доля
1	1	Фармстандарт	77 630	12%
2	2	Р-Фарм	65 620	10%
3	9	ГК Ланцет	36 030	6%
4	3	Фармимекс	27 930	4%
5	5	ГК Биотэк	19 870	3%
6	6	Нацимбио	17 900	3%
7	10	Ирвин	16 540	3%
8	53	Чечфармснаб	16 000	3%
9	22	Редфарм	15 810	3%
10	8	Медипал-Онко	11 660	2%

Источники: CURSOR, аналитика Coface Россия

РОССИЯ. ОЖИДАНИЯ ОТ 2021 ГОДА

Рост рынка в рублях продолжится в 2021 году и достигнет 6-7%.

Наблюдаются тенденция к росту спроса на поддерживающие иммунитет БАДы и отдельные дорогостоящие препараты и продолжающийся рост спроса на дженерики, несмотря на то что они часто уступают оригинальным препаратам за счет качества используемых фармвеществ. Росту спроса на дженерики будет способствовать ценовая конкуренция в рамках тендеров госзакупок и политика государства с сфере ОМС.

Также с 2020 года происходит изменение спроса на стандартные сезонные и оригинальные препараты, тренд продаж может не соответствовать предыдущим годам.

Рентабельность продаж продолжает находиться под давлением, в особенности в аптечном ретейле.

Ускорятся оптимизация аптечных сетей и закрытие нерентабельных точек. Приоритетом становится сохранение прибыли, в то время как агрессивная региональная экспансия для многих аптечных сетей отодвигается на второй план.

Усиливается конкуренция со стороны собственных аптечных сетей крупных дистрибьюторов. Рост онлайн-продаж продолжится, но они по-прежнему будут составлять небольшую долю рынка, в перспективе 2021 года — до 10%. К началу 2022 года доля онлайн-продаж может вырасти до 11-13%.

Росту доли онлайн-продаж может способствовать ввод в обращение электронных рецептов.

**Мargarита
Костюченко**

Риск-андеррайтер
Coface Россия



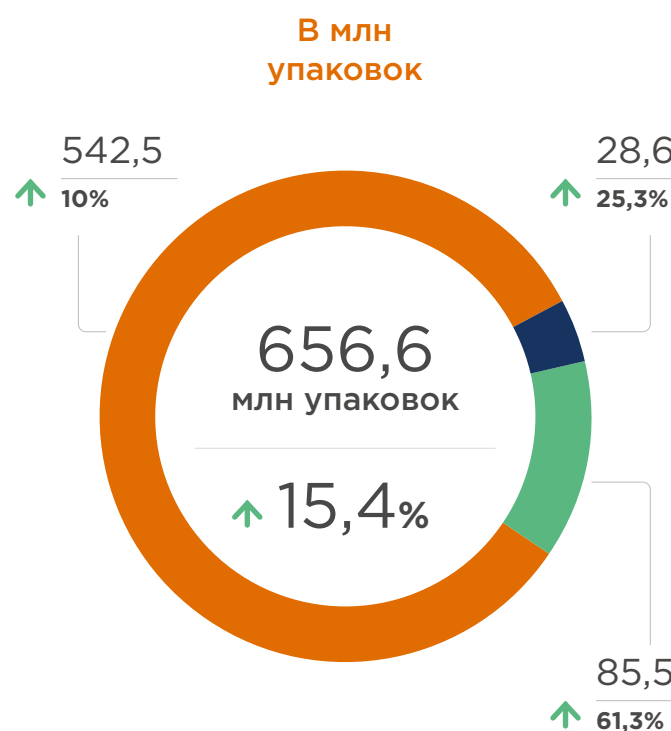
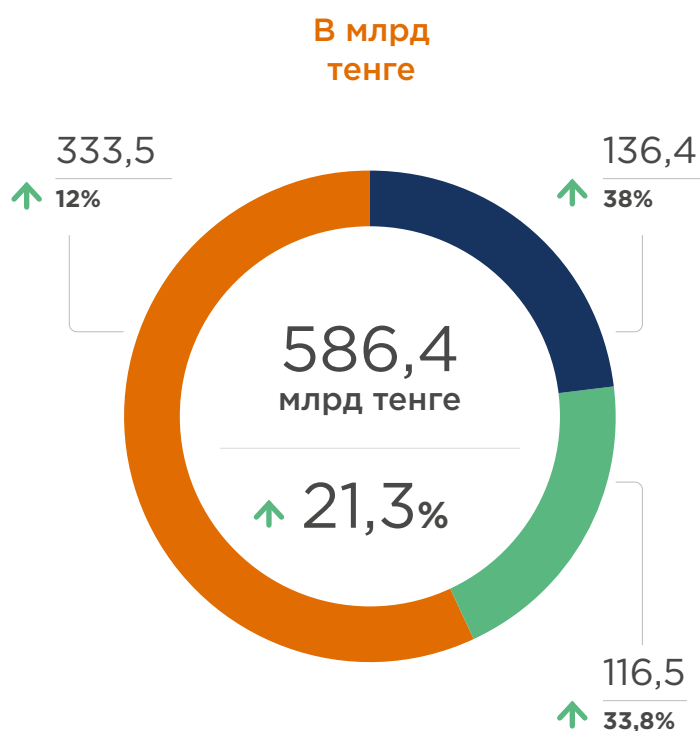
”

Несмотря на то что аномальный спрос на некоторые препараты и средства индивидуальной защиты в 2020 году отсрочил уход с рынка многих мелких и финансово неэффективных игроков, мы ожидаем, что в 2021-м общая тенденция к снижению спроса со стороны населения и продолжающееся давление на рентабельность продаж выльются в сокращение числа небольших аптек и возможные сложности с ликвидностью у отдельных дистрибьюторов ввиду замедляющихся темпов сбора дебиторской задолженности. Кроме того, изменения в структуре спроса и риск перенасыщения продукцией потребуют от производителей и дистрибьюторов больших вложений в продвижение продуктов.



КАЗАХСТАН. ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ РЫНОК В 2020 ГОДУ

Параметр	Млрд тенге	Млрд долл. США	Млрд евро	Млн упаковок
Объем продаж ГЛС*	586,4	1,4	1,2	656,6
Динамика продаж 2020 года	↑ 21,3%	↑ 12,5%	↑ 10,7%	↑ 15,4%



По итогам 2020 года наблюдался рост рынка готовых лекарственных средств как в тенге, так и в упаковках.

Лидерами рынка в продажах безрецептурных препаратов стали **Stada, Sanofi-Aventis, Santo, Bayer, GlaxoSmithKline**.

Лидерами рынка в продажах рецептурных препаратов стали **Santo, World Medicine, Nobel, Bayer, Abbott**.

Наибольшие темпы роста объемов продаж наблюдались в самом нижнем и самом верхнем ценовых сегментах, в то время как рост продаж препаратов в средней ценовой категории был умеренным.

Росту рынка в тенге способствовало ослабление курса тенге (более 80% препаратов на рынке являются импортными), а также рост сегмента госзаказа.

Риски связаны с давлением на рентабельность продаж и достаточно высоким уровнем финансового долга дистрибьюторов.

- Освоено денежных средств на закупку ГЛС для амбулаторного лекарственного обеспечения
- Освоено денежных средств на закупку ГЛС для больниц
- Розничный рынок ГЛС

КОНТАКТЫ



Алексей Фомичев

Коммерческий директор Coface Россия

aleksey.fomichev@coface.com



Маргарита Костюченко

Риск-андеррайтер

margarita.kostyuchenko@coface.com

О КОМПАНИИ

За более чем 75 лет на рынке группа Coface зарекомендовала себя как один из мировых лидеров в сфере кредитного страхования и управления рисками. Цель Coface – быть самым гибким и динамичным партнером в области страхования кредитных рисков. Эксперты компании держат руку на пульсе мировой экономики и помогают успешно и безопасно вести бизнес 50 тысячам клиентов. Продукты и услуги группы защищают компании от рисков и помогают предпринимателям принимать взвешенные решения как при торговле на внутреннем рынке, так и при осуществлении экспортных операций. В 2020 году в штате Coface насчитывалось ~4300 сотрудников, работающих в 100 странах, а годовой оборот группы составил 1,45 миллиарда евро.



COFACE РОССИЯ

125047, Москва, ул. 2-я Брестская, д. 8,
БЦ «Панорама», 9 этаж

Тел.: +7 (495) 785 57 15

E-mail: office@coface.com

www.coface.ru



@cofacerus



@cofacerus

ДИСКЛЕЙМЕР

Настоящий текст отражает мнение экспертов Coface Россия, сформулированное на основе информации, доступной на момент проведения исследования. Данные, аналитика и оценки, содержащиеся в тексте, представляются на основе информации, полученной из ряда источников, которые Coface считает достоверными и благонадежными; Coface, однако, не гарантирует точность, полноту или достоверность представленных в тексте данных. Данные, аналитика и оценки представляются исключительно в информационно-справочных целях и призваны служить дополнением к другой информации, доступной читателю. Coface публикует настоящий текст на основе принципа добросовестности и коммерческой целесообразности в части проверки точности, полноты и достоверности представляемых данных. Coface не несет ответственности за какой-либо прямой или косвенный ущерб, равно как и за какие-либо убытки, понесенные читателем вследствие использования представленных в тексте данных, аналитики и оценок. Читатель несет исключительную ответственность за решения, принимаемые на основе настоящего текста, а также за любые последствия таких решений. Настоящий текст, равно как и содержащиеся в нем аналитические данные и оценки, является исключительной собственностью Coface. Читатель имеет право знакомиться с текстом и воспроизводить его исключительно для внутреннего пользования. Воспроизведение для внутреннего пользования разрешается только при условии указания авторства текста (названия компании Coface). Воспроизведение текста без настоящего отказа от обязательств или внесение в текст каких-либо иных изменений не разрешается. Любое использование или воспроизведение текста или его части в коммерческих целях или в целях массовой коммуникации без предварительного согласия Coface запрещается. Более подробная юридическая информация для читателей доступна на сайте Coface по ссылке: <https://www.coface.com/Home/General-informations/Legal-Notice>