

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -

Подводя итоги I полугодия 2011 г. на украинском рынке аптечных продаж лекарственных средств, можно поздравить всех его участников с блестящими результатами. Так, этот период превзошел все самые смелые ожидания аналитиков — рынок превысил докризисный уровень по объему продаж в стоимостном выражении и, как следствие, — восстановилась доходность аптечной индустрии. При подготовке материала использованы данные аналитической системы исследования рынка «*PharmXplorer*»/«*Фармстандарт*» компании «*Proxima Research*».



ПРЕВОСХОДЯ ОЖИДАНИЯ

I полугодие выдалось весьма продуктивным для отечественного фармрынка — в национальной валюте отмечается стабильный его рост, а в натуральном выражении и долларовом эквиваленте его позиции активно восстанавливаются после кризисного спада (рис. 1). При этом следует отметить, что если количество реализованных упаковок уже вплотную приблизилось к таковому докризисного уровня, но так и не достигло желанной величины, то в долларовом выражении критическая точка уже с лихвой преодолена. Итак, в стоимостном выражении аптечный рынок лекарственных средств в анализируемый период достиг небывалых высот, побив рекорд I полугодия 2008 г., при этом в натуральном выражении спрос пока не восстановился до былого уровня.

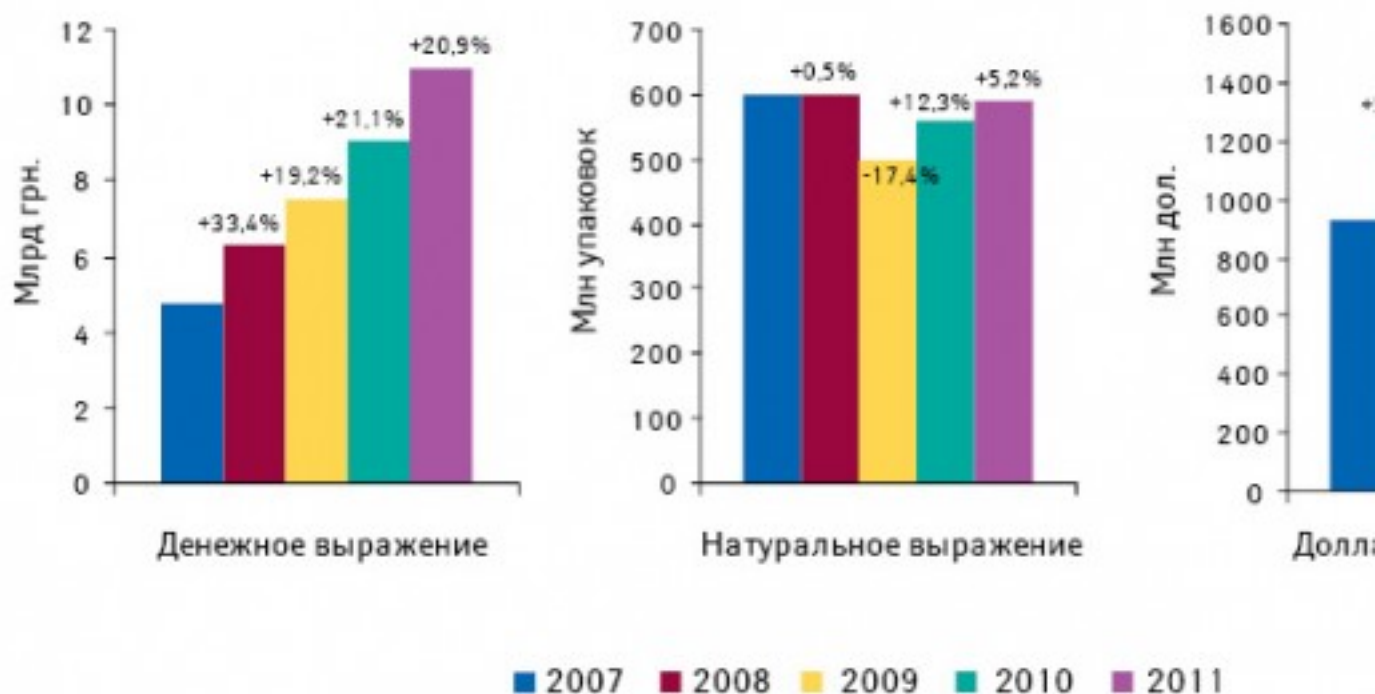
Так, по итогам I полугодия 2011 г. объем аптечных продаж лекарственных средств достиг 11 млрд грн. за 587 млн. упаковок, превысив показатель за аналогичный период предыдущего года на 20,9% в денежном и 5,2% в натуральном выражении соответственно. В долларовом эквиваленте объем розничной реализации увеличился на 20,9% до 1,4 млрд дол.

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -

В разрезе поквартальной динамики темпы прироста аптечных продаж лекарственных средств по итогам 1 кв. 2011 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составили 21,8% в денежном и 6,5% в натуральном выражении, во II кв. было отмечено незначительное замедление по этому показателю — +20,0 и +4,0% соответственно.

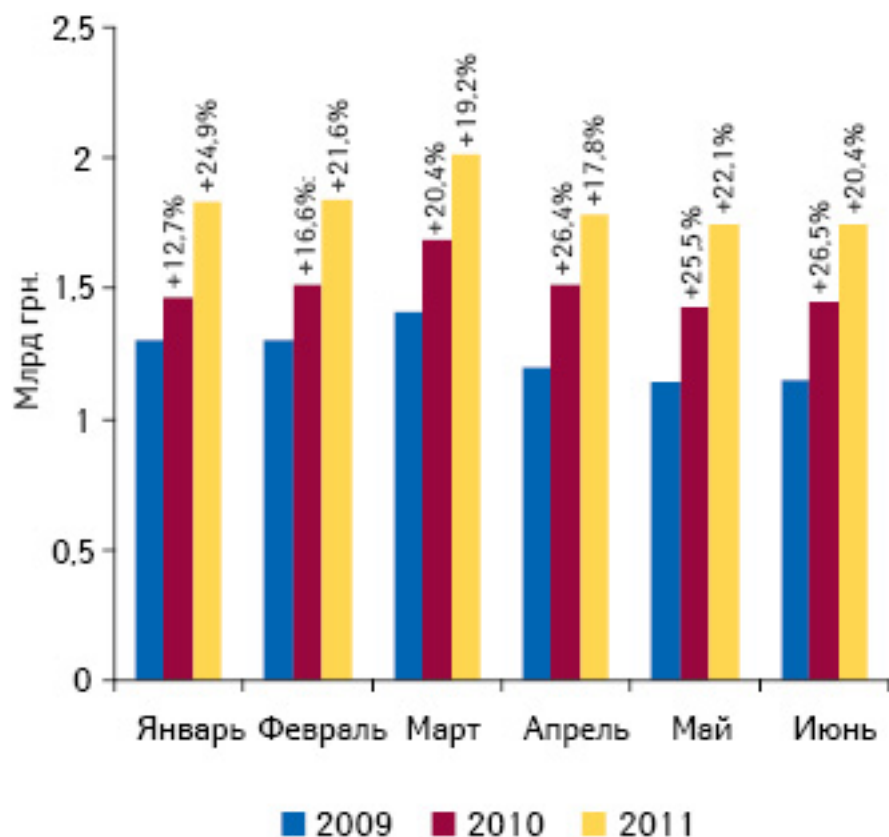
С начала текущего года максимальный объем розничной реализации лекарственных средств в денежном и натуральном выражении традиционно был отмечен в марте, а в относительных величинах опережающая динамика зафиксирована в январе (рис. 2, 3).

Рис. 1



Динамика объема аптечных продаж лекарственных средств в денежном и натуральном выражении, а также долларовом эквиваленте по итогам I полугодия 2007–2011 гг. с указанием темпов прироста/убыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего годаРис. 2

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -



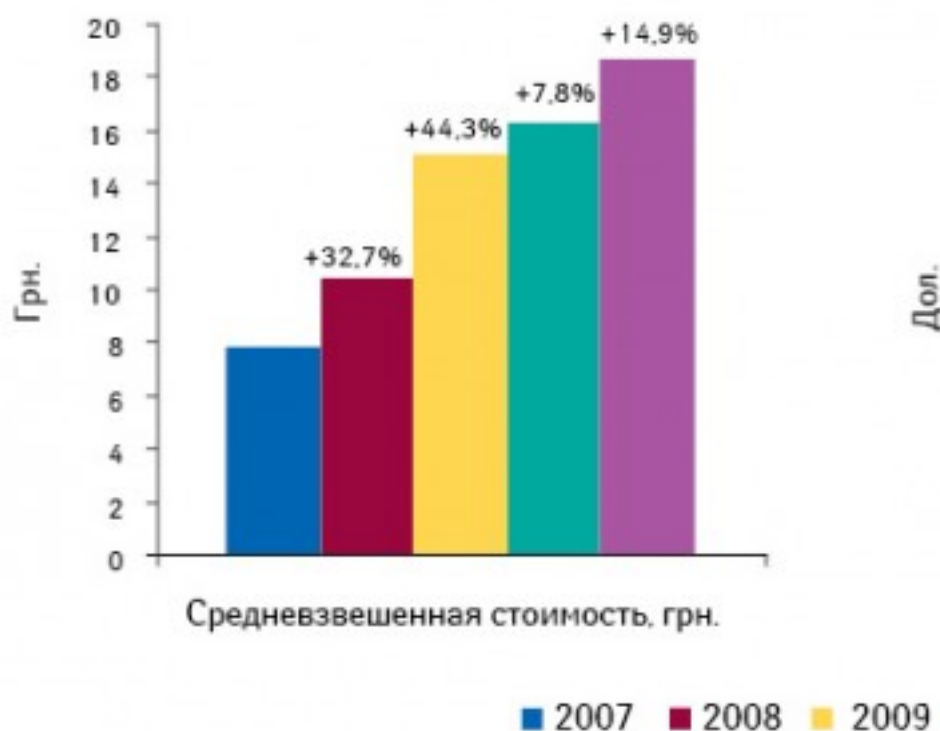
Данные за 2009 и 2010 годы по состоянию на 20.06.2011



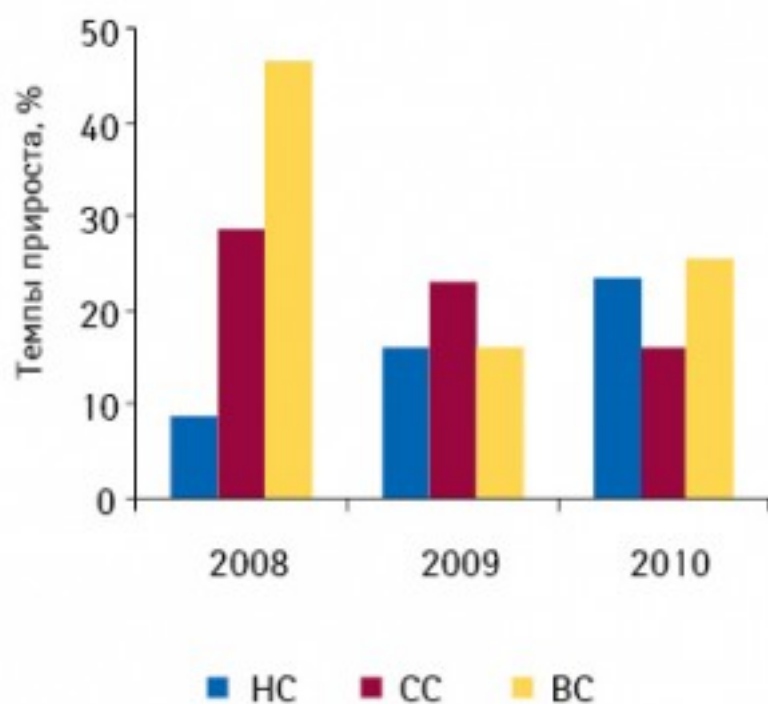
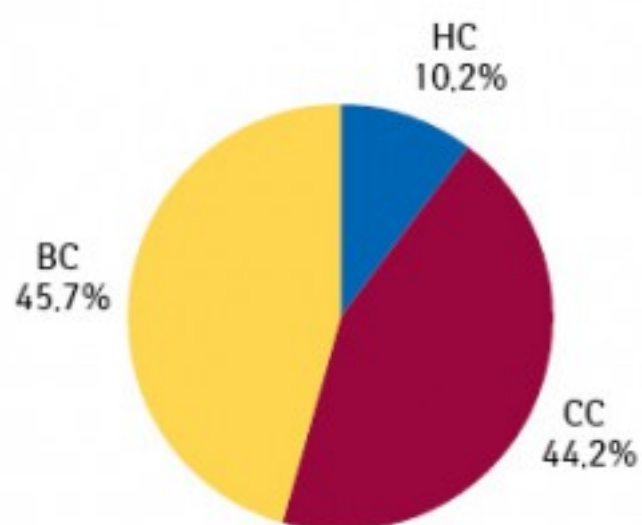
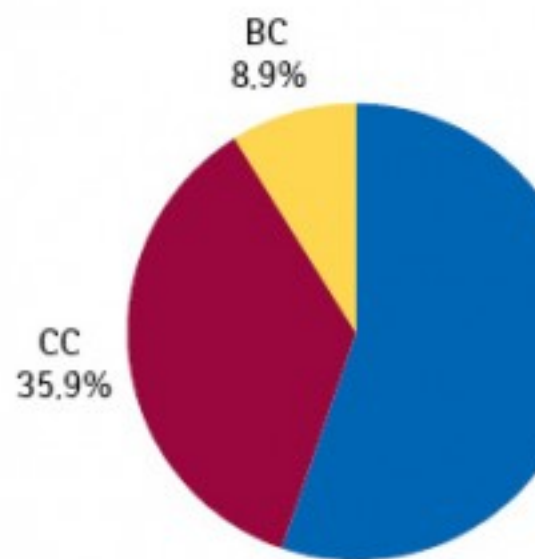
Данные за 2009 и 2010 годы по состоянию на 20.06.2011



Индикатор эффективности работы



Индикатор эффективности работы

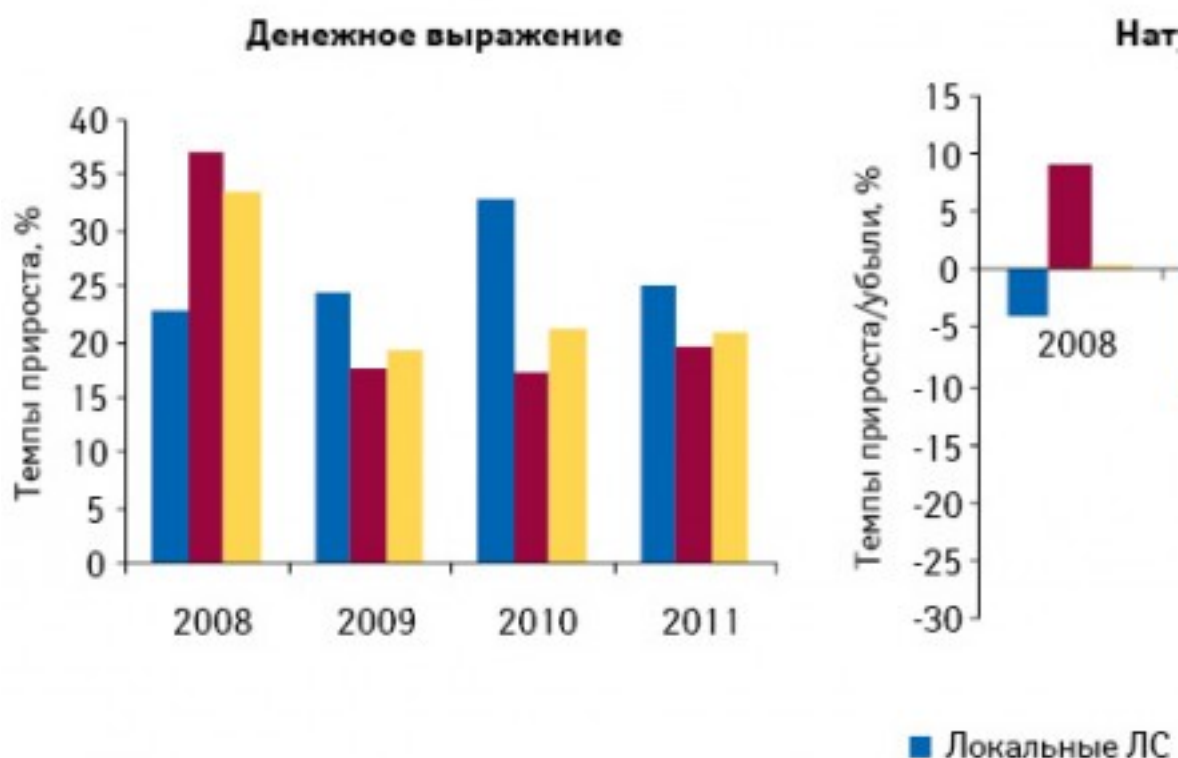
[illegible]

~~CONFIDENTIAL~~

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -

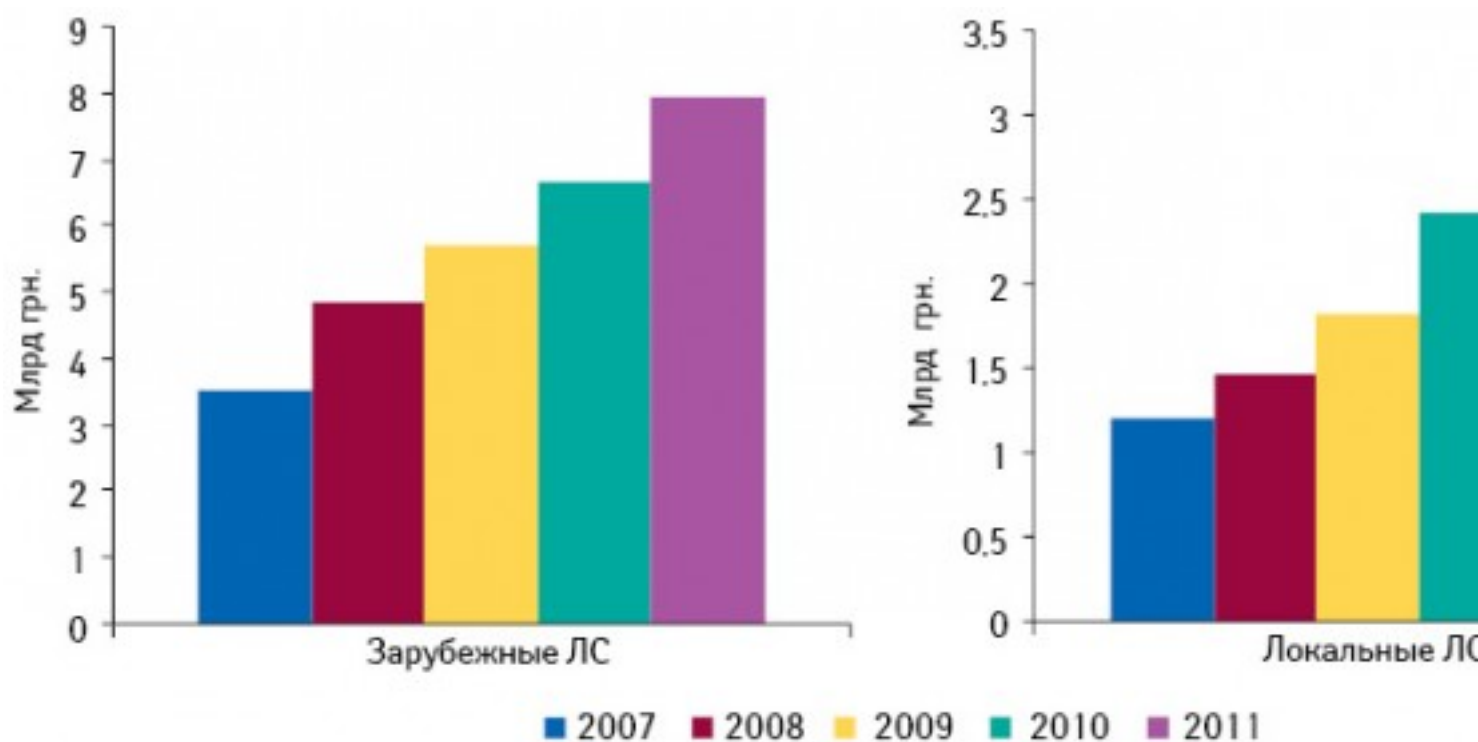


Варує 2014 в. Р. 019

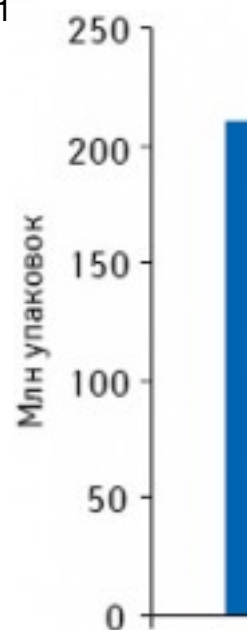


Варує 2014 в. Р. 019

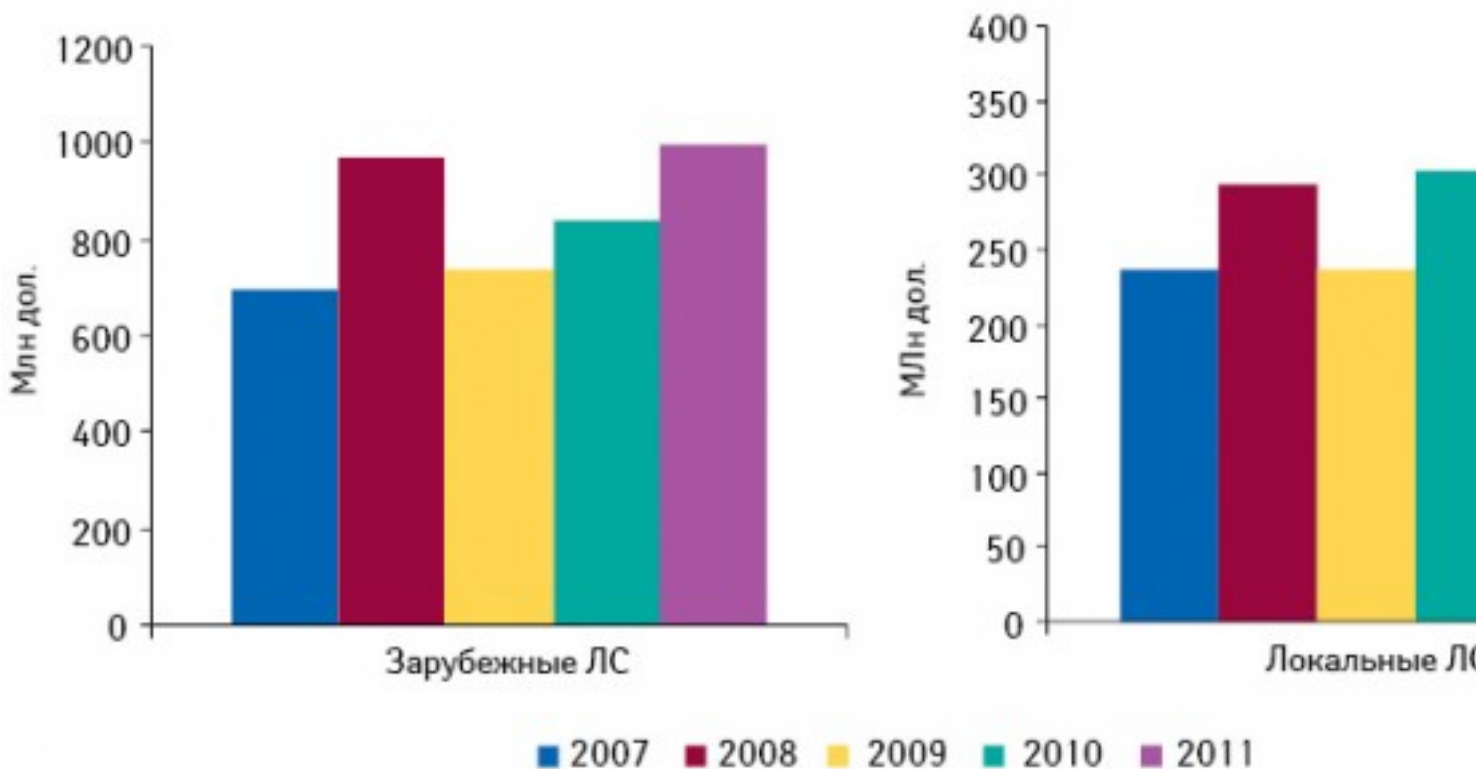
Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -



Доля импортных лекарственных средств в аптечных продажах лекарственных средств в Украине по итогам 2007-2011 гг. (млн грн.)



Всего импортных лекарственных средств в аптечных продажах лекарственных средств в Украине по итогам 2007-2011 гг. (млн грн.)



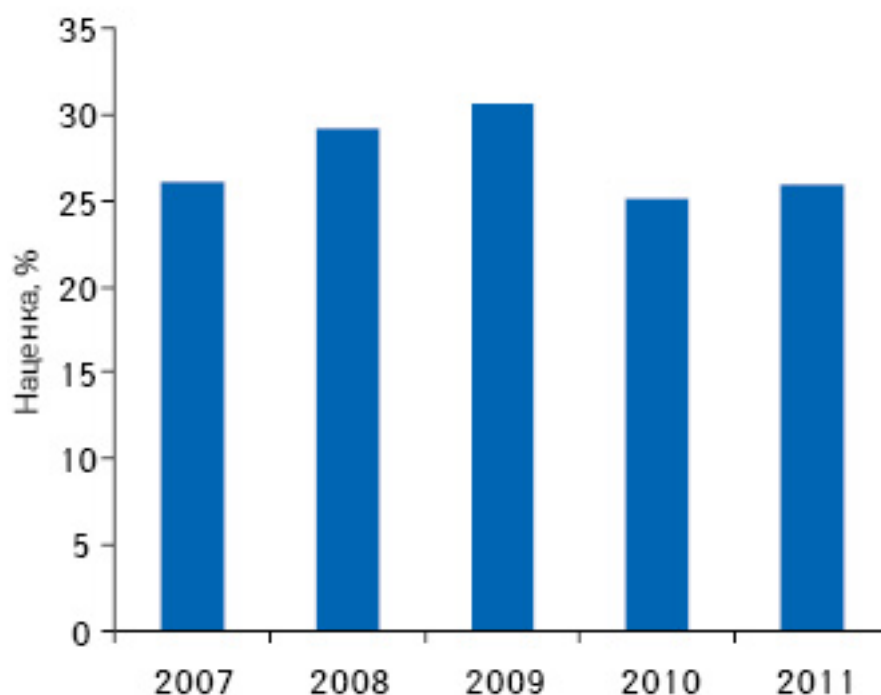
МАРЖА — ЭТО НАШЕ ВСЕ!

В период экономического кризиса на фоне снижения физического объема потребления лекарственных средств аптечные учреждения в целях хеджирования операционных рисков и частичной компенсации недополучения дохода от продаж повысили торговую наценку. Так, если в условиях нормального функционирования торгово-экономической системы средняя аптечная наценка составляет около 26% (как это было в 2007 г.), то в 2009 г. этот показатель увеличился до 30,6%. По мере стабилизации экономической ситуации в стране усилиями рыночных механизмов показатель средней аптечной наценки снижался и в I полугодии 2011 г. вернулся на докризисный уровень (рис. 13).

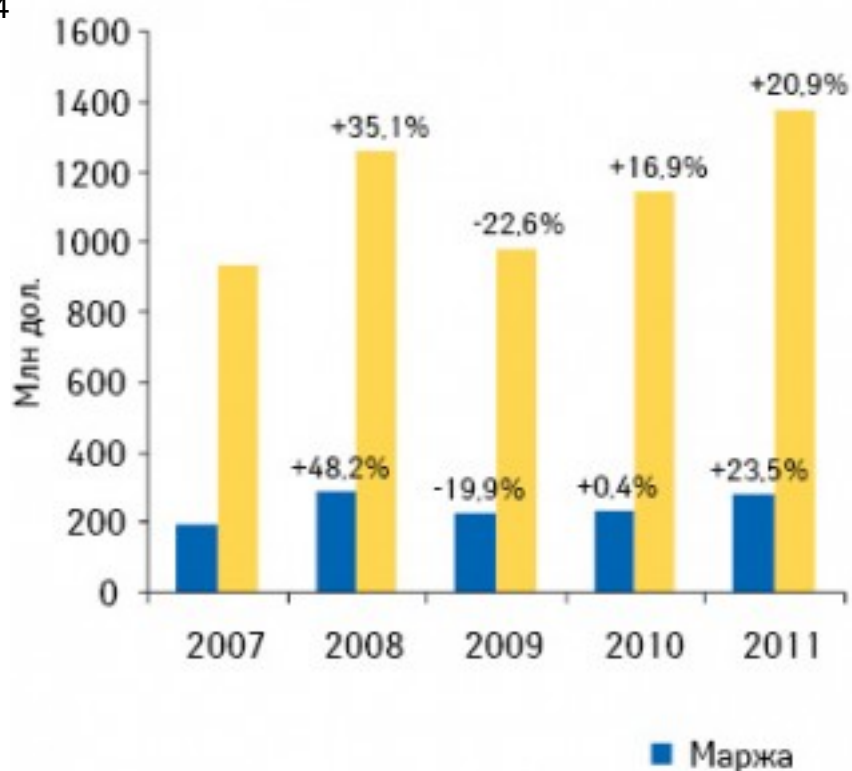
В целом по рынку Украины динамика валовой маржи аптечных учреждений опережает таковую для розничного рынка лекарственных средств, исключением стал лишь 2010 г., когда рынок активно набирал обороты после кризисного спада, а торговая наценка резко снизилась с 30,6 до 25% по сравнению с I полугодием 2009 г. (рис. 14). По итогам I полугодия 2011 г. валовая маржа аптечных учреждений в национальной валюте увеличилась на 59% по сравнению с аналогичным периодом 2008 г., а объем розничного рынка лекарственных средств — на 75%. В долларовом эквиваленте в I полугодии 2011 г. валовая маржа аптечных учреждений практически восстановилась на докризисный уровень (-1% по сравнению с I полугодием 2008 г.), в то время как общий объем розничной реализации лекарственных средств на 9% превысил отметку 3-летней давности.

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -

Рис. 13



Динамика розничной торговой наценки на украинско-м рынке лекарственных средств по итогам 1 полугодия 2007–2011 гг.Рис. 14



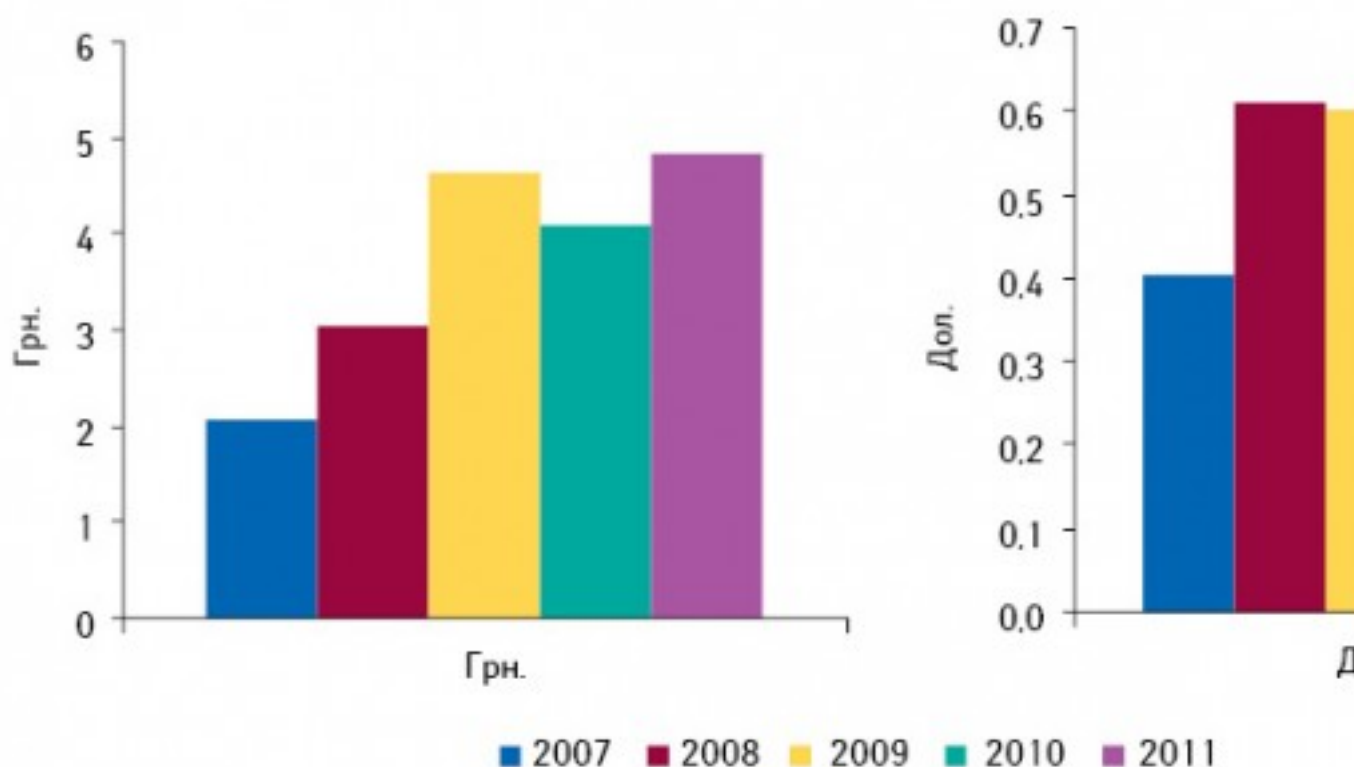
Динамика объема розничной реализации лекарственных средств и валовой маржи аптечных учреждений в национальной валюте и долларовом эквиваленте в 1 полугодии 2007 —2011 г.

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -

Ввиду того, что общее количество розничных торговых точек в Украине на протяжении последних нескольких лет остается практически стабильным, динамика объема маржи в расчете на 1 торговую точку схожа с таковой для валовой маржи аптечного рынка Украины в целом — в национальной валюте этот показатель более чем в 1,5 раза превысил докризисный уровень, а в долларовом эквиваленте не дотянул около 2% до отметки 2008 г.

Если рассматривать маржинальность аптечного бизнеса с точки зрения заработанных денег от реализации 1 упаковки, то этот показатель в национальной валюте по итогам I полугодия 2011 г. также достиг максимальной за историю развития украинского фармрынка отметки, а в долларовом эквиваленте сравнялся с показателем 2008 г. (рис. 15). Так, в настоящее время по итогам I полугодия 2011 г. в среднем аптечное учреждение от реализации 1 упаковки лекарственных средств зарабатывает 4,8 грн. или 0,6 дол.

Рис. 15



Средняя аптечная маржа от реализации 1 упаковки лекарственных средств в национальной валюте и долларовом эквиваленте по итогам 1 полугодия 2007–2011 г. **Д**

ИСТРИБЬЮЦИЯ: ГОНКА ЗА ЛИДЕРСТВОМ

Общий объем поставок лекарственных средств дистрибьюторами в аптеки по итогам I полугодия 2011 г. в закупочных ценах составил 8,8 млрд грн. (1,1 млрд дол.) за 581,5 млн упаковок, превысив показатель за аналогичный период предыдущего года

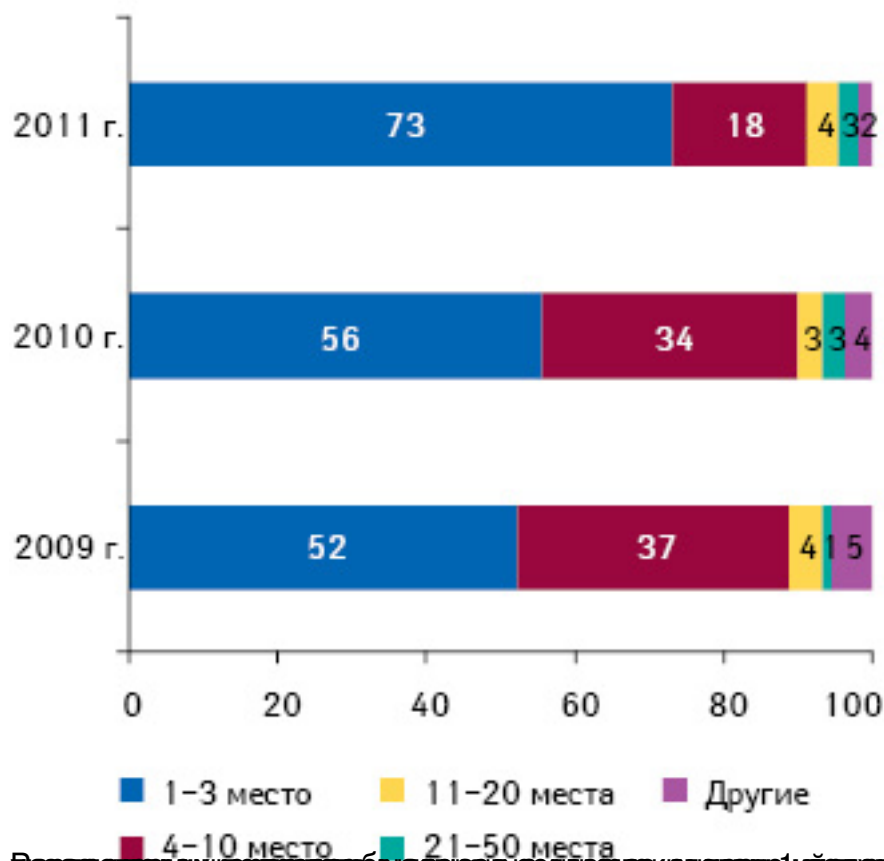
на 24,6% в денежном и 4,1% в натуральном выражении.

Как уже отмечалось в предыдущих публикациях (см. «Еженедельник АПТЕКА» № 21 (792) от 30.05.2011 г.), в течение последних 3 лет рынок украинской дистрибуции лекарственных средств активно консолидируется. Так, по итогам I полугодия 2011 г. удельный вес топ-3 компаний, сформированной «Оптима Фарм», «БАДМ» и «Альба Украина», в общем объеме поставок лекарственных средств в денежном выражении достиг 73%, для сравнения — еще годом ранее этот показатель составлял 56% (рис. 16). Отметим, что всего в анализируемый период на украинском оптовом рынке лекарственных средств оперировали 245 дистрибьюторов. Повышение концентрации объема оптовых поставок лекарственных средств в рамках первой тройки операторов происходит за счет перераспределения рыночных долей участников топ-10, суммарный удельный вес которой остается относительно стабильным — 91% в I полугодии 2011 г., а годом ранее — 90%.

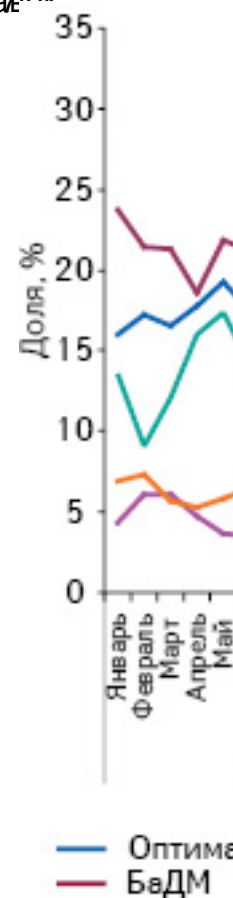
Среди ведущих дистрибьюторов также отмечается острая конкурентная борьба, и в гонке за лидерство компании стремятся максимально покрыть потребности рынка. По итогам I кв. 2011 г. рейтинг дистрибьюторов традиционно возглавила компания «БаДМ», а во II кв. эстафетную палочку перехватила компания «Оптима Фарм» (рис. 17).

Рис. 16

Автор: Administrator
22.03.2013 17:58 -



Лекарственные препараты, которые являются самыми популярными в аптеках Украины, по итогам 2009-2011 гг. (рис. 5)



Динамика доли средств в денежном выражении в общем объеме продаж лекарственных средств в аптеках Украины по итогам 2009-2011 гг. (рис. 6)

ИТОГИ

Украинский фармрынок эволюционирует семимильными шагами — сегодня его объем в денежном выражении превысил все ранее достигнутые результаты. Так, по итогам I полугодия 2011 г. объем аптечных продаж лекарственных средств достиг 11 млрд грн. или 1,4 млрд дол., превысив показатель докризисного уровня как в национальной, так и в американской валюте. Кроме того, в течение последних 2 лет отмечают двузначные темпы прироста его объема, в частности, в I полугодии 2011 г. этот показатель составил 21% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. При этом физический объем потребления лекарственных средств, невзирая на положительную динамику в посткризисный период, до сих пор не восстановился до уровня 2008 г., составив в I полугодии 2011 г. 587 млн упаковок. Таким образом, объем рынка аптечных продаж лекарственных средств в стоимостном выражении формируется преимущественно за счет повышения средневзвешенной стоимости 1 упаковки препаратов, которое, в свою очередь, обусловлено как инфляционными процессами, так и смещением структуры потребления в пользу дорогостоящих лекарственных средств.

Кризисный период стал переломным моментом в истории развития украинской фарминдустрии — лекарственные средства локального производства, начиная с конца 2008 г., начали активно наращивать свой удельный вес в структуре аптечных продаж. Эта тенденция была обусловлена возможностью повышения цен на низкостоймостные препараты украинских производителей.

Сегодня можно констатировать, что объем розничной реализации лекарственных средств отечественного производства в национальной и американской валюте значительно превысил показатель 2008 г., а в натуральном выражении практически восстановился до самого плодотворного 2007 г. В сегменте зарубежных препаратов результаты несколько скромней — в гривне и долларах докризисный уровень уже превышен, хотя в натуральном выражении этот показатель еще не восстановлен.

В условиях острой конкурентной борьбы в посткризисный период наметилось снижение аптечной наценки на реализацию лекарственных средств, которая по итогам I полугодия 2011 г. зафиксирована на уровне 26%, для сравнения — за аналогичный период 2009 г. этот показатель составлял 30,6%. Однако снижение уровня наценки — еще не повод для утраты маржи, которая в национальной

валюте перманентно увеличивается, впрочем, как и в долларовом выражении, за исключением кризисного 2009?г. В настоящее время маржинальный доход розничных торговых точек в среднем по рынку Украины уже восстановилась до уровня 2008?г. Отметим, что динамика валовой маржи аптечных учреждений прямо пропорциональна динамике розничного рынка лекарственных средств. Поэтому благополучие операторов фармрынка и потребителей, как две стороны одной медали, — чем выше покупательская способность населения, тем больше объем аптечных продаж и, соответственно, маржа розничных торговых точек.

Украинский рынок дистрибьюции лекарственных средств активно развивается по пути консолидации. Так, по итогам I полугодия 2011?г. в руках первой тройки компаний было сконцентрировано 73% общего объема оптовых поставок лекарственных средств в аптеки в денежном выражении, для сравнения — годом ранее этот показатель составлял лишь 56%. Суммарный удельный вес топ-5?дистрибьюторов в I полугодии 2011 г. также значительно увеличился — с 68,8 до 86,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Итак, сегодня в розничном и оптовом сегментах рынка лекарственных средств ведется серьезная конкурентная борьба, что является мощным стимулом к дальнейшему развитию рынка.

Анна ШibaеваИллюстрация
(©) Gerpik Dreamstime.com Dreamstock.ru

По всем вопросам относительно системы исследования рынка «PharmXplorer»/
«Фармстандарт» компании «Proxima Research» обращаться по тел.: +380 (44) 585-97-10
или e-mail: sergey@morion.ua