

9 месяцев 2014

**РЫНОК ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ
УКРАИНЫ**



ОБЗОР РЫНКА ПРОИЗВОДСТВА И ДИСТРИБУЦИИ ЛЕКАРСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

Анализ украинского рынка производства и дистрибуции лекарственных средств по результатам 9 мес. 2014 года позволяет выделить следующие основные тенденции:

- незначительное увеличение объема производства, несмотря на ухудшение политической и экономической ситуации в стране;
- широкая представленность украинских компаний среди всех крупнейших производителей, присутствующих на рынке;
- увеличение экспорта лекарственных средств при одновременном сокращении импорта вследствие девальвации гривны при сохранении отрицательного сальдо;
- рост объемов розничных продаж товаров «аптечной корзины» в гривневом выражении, против его уменьшения в иностранной валюте и натуральном выражении, что является результатом снижения платежеспособного спроса населения;
- перераспределение рынка дистрибуции лекарственных средств вследствие банкротства одного из крупнейших участников.

ПРОИЗВОДСТВО

За 9 мес. 2014 года в Украине было произведено 35,2 тыс. т лекарственных средств, что на 0,7% превышает результат аналогичного периода прошлого года (Рисунок 1). При этом следует отметить, что темп роста существенно замедлился, поэтому по итогам года возможно незначительное сокращение производства.

Рост объемов производства, который наблюдался по итогам января-сентября 2014 года, связан с переориентацией потребителей на более дешевые отечественные аналоги лекарственных средств, а также с увеличением объема экспорта.

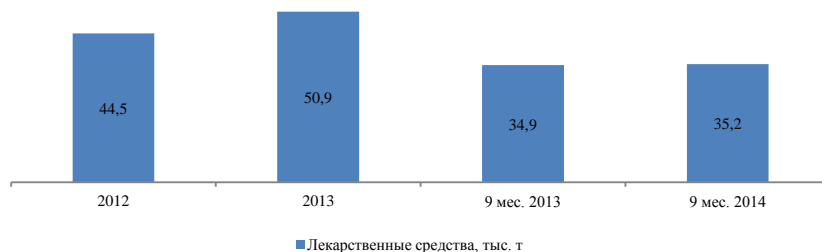


Рисунок 1. Объем производства лекарственных средств в Украине, тыс. т
 Источник: Государственная служба статистики Украины, обработка IBI-Rating

Таблица 1. Рейтинг украинских компаний производителей медсредств по объему продаж среди всех компаний, представленных на рынке Украины

Дистрибьютор	9 мес. 2012	9 мес. 2013	9 мес. 2014
«Фармак»	1	1	1
«Дарница»	5	4	3
«Артериум»	7	7	5
«Здоровье»	9	9	9
«Киевский витаминный завод»	21	17	16
«Борщаговский ХФЗ»	18	16	19
«Юрия-Фарм»	24	22	20
«Дельта Медикэл»	19	21	23
«ИнтерХим»	13	20	27
«ПРО-фарма»	23	32	30

Источник: apteka.ua, обработка IBI-Rating

Объем как отечественных, так и иностранных заказов лекарственных средств в гривневом выражении увеличился, однако в долл. США – уменьшился.

По итогам 9 мес. 2014 года в топ-5 всех производителей медпрепаратов, представленных на рынке, вошли 3 украинские компании (Таблица 1). Так, «Фармак» сохранил первое место, «Дарница» поднялась на 3-е место (+1 позиция к аналогичному периоду прошлого года), «Артериум» – на пятое место (+2 позиции).

Наблюдается увеличение новых заказов медпрепаратов, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, на 17,7% – до 7 934,6 млн. грн. за январь-сентябрь 2014 года (Рисунок 2). Иностранные заказы увеличились на 39,4% и составили 1 128,3 млн. грн., или 14,2% от объема всех заказов.

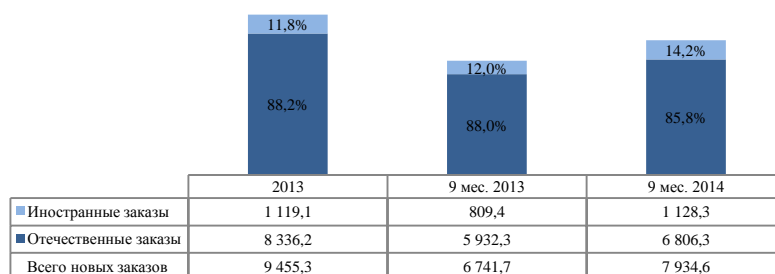


Рисунок 2. Объем новых заказов на производство фармацевтической продукции, млн. грн.
 Источник: Государственная служба статистики Украины, обработка IBI-Rating

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ

Украина намного больше импортирует лекарственных средств, чем экспортирует. Так, за 9 мес. 2014 года импорт медицинских препаратов составил 1 837,1 млн. долл. США против 190 млн. долл. США экспорта (Рисунок 3). Динамика экспорта является положительной, если за 9 мес. 2013 года экспорт составил 7,9% импорта, то за 9 мес. 2014 года он составил 10,3%. Экспорт увеличился по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 11,9%, до 190 млн. долл. США, импорт сократился на 14,4%, до 1 837,1 млн. долл. США.

Девальвация гривны повлияла на рост экспорта и уменьшение импорта, что сократило отрицательное торговое сальдо.

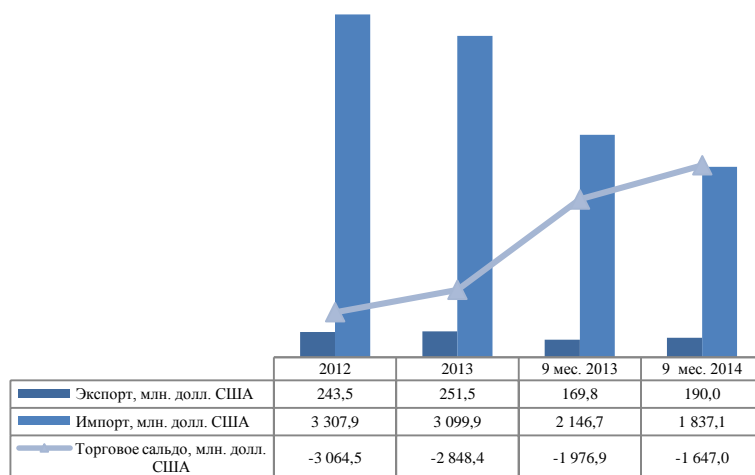


Рисунок 3. Объем экспорта и импорта лекарственных средств, млн. долл. США

Источник: Государственная служба статистики Украины, обработка IBI-Rating

В географической структуре экспорта преобладают страны СНГ – 5-ка крупнейших импортеров из Содружества занимает 67% от общего объема экспорта лекарственных средств (Рисунок 4). При этом 20% приходится на Российскую Федерацию, с которой у Украины напряженные торговые отношения. Всего на страны Таможенного Союза приходится 38% экспорта.

Направленность большей части экспорта лекарственных средств в страны СНГ несет риски, связанные с возможными дискриминационными действиями.



Рисунок 4. География экспорта лекарственных средств из Украины за 9 мес. 2014 года

Источник: Государственная служба статистики Украины, обработка IBI-Rating

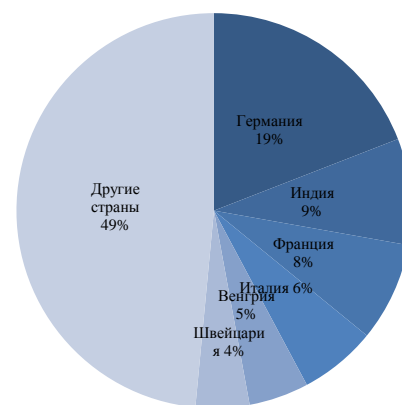


Рисунок 5. География импорта лекарственных средств из Украины за 9 мес. 2014 года

Среди стран-импортеров крупнейшими традиционно остаются страны Европы, из которых импортируются дорогостоящие лекарственные средства, а также Индия (Рисунок 5).

ПОТРЕБЛЕНИЕ

По итогам 9 мес. 2014 года объем реализации вырос по всем категориям «аптечной корзины» (лекарственные средства, изделия медицинского назначения, диетические добавки и косметика). По сравнению с 9 мес. 2013 года объем реализации в денежном выражении увеличился на 14,9%, до 29,5 млрд. грн., в т.ч. лекарственных средств – на 15% (Рисунок 6). Наибольшие темпы роста продемонстрировали диетические добавки (+19,0%), однако их удельный вес в общем объеме продаж остался незначительным (3%).

Рост объемов розничных продаж «аптечной корзины» в гривневом измерении обусловлен в первую очередь инфляцией.

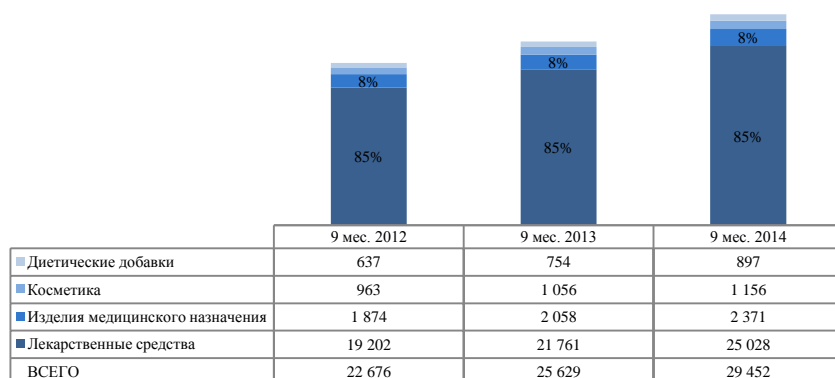


Рисунок 6. Объемы розничных продаж товаров «аптечной корзины» в денежном выражении, млн. грн.

Источник: аптека.ua, обработка IBI-Rating

При этом объем реализации в натуральном измерении по итогам 9 мес. 2014 уменьшился на 8% и составил 1 348 млн. упаковок, в т. ч. лекарственных средств – на 8,9% (Рисунок 7). Существенное влияние на сокращение имело проведение АТО в отдельных районах Донецкой и Луганской областей, в результате чего значительно сократилось количество населения (в связи с переселением), и снизился уровень доходов оставшихся жителей.

Снижаются объемы розничных продаж в натуральном измерении по всем группам товаров «аптечной корзины».

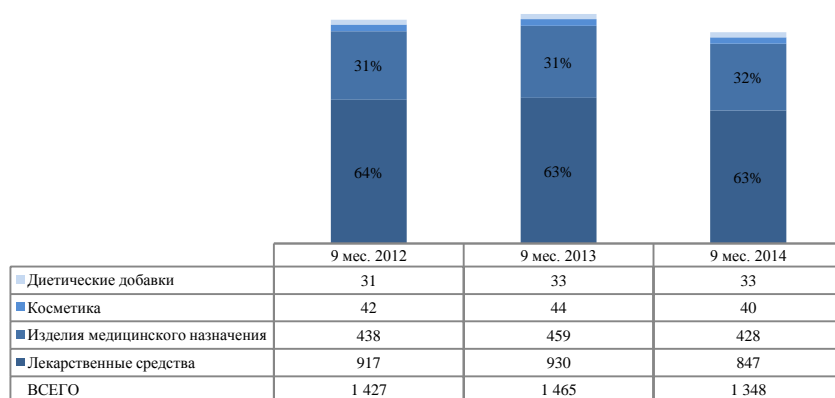


Рисунок 7. Объемы розничных продаж товаров «аптечной корзины» в натуральном выражении, млн. упаковок

Источник: аптека.ua, обработка IBI-Rating

Рост объемов продаж в денежном выражении против снижения в натуральном измерении указывает на то, что увеличение объемов реализации произошло в большей степени за счет роста отпускных цен и обусловлено в свою очередь девальвацией гривны.

Относительно объема реализации, исчисленного в долл. США, наблюдается его снижение на 13,7% (Рисунок 8).

В случае продолжения процесса девальвации гривны возможно дальнейшее сокращение объема продаж.

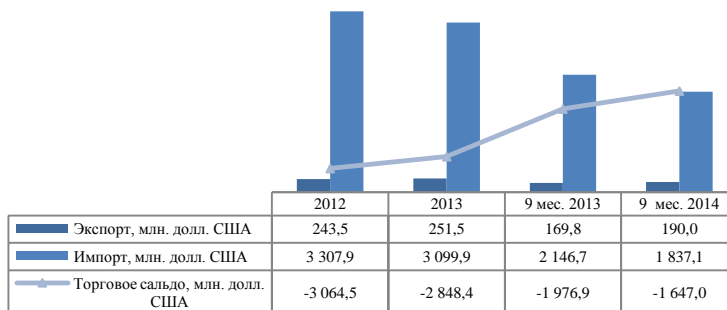


Рисунок 8. Объемы розничных продаж товаров «аптечной корзины» в млрд. долл. США

Источник: аптека.ua, обработка IBI-Rating

По итогам 9 мес. 2014 года в структуре продаж в разрезе ценовых ниш существенных изменений не произошло – 69,1% продаж в денежном выражении формируют продажи дорогостоящих препаратов, тогда как их удельный вес в продажах в натуральном измерении составляет лишь 21,6% (Рисунок 9, Рисунок 10).

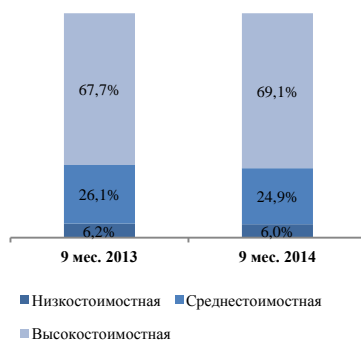


Рисунок 9. Структура аптечных продаж лекарственных средств в разрезе ценовых ниш (в денежном измерении)

Источник: аптека.ua, обработка IBI-Rating



Рисунок 10. Структура аптечных продаж лекарственных средств в разрезе ценовых ниш (в натуральном измерении)

После прекращения компанией «Альба Украина» операционной деятельности распределение рынка между основными участниками получило довольно существенные изменения. Так, компания «БадМ» нарастила свою долю рынка на 7 п.п., «Вента» – на 3 п.п., а «Фра-М» – на 1 п.п. (Рисунок 11, Рисунок 12).

Дистрибуция лекарственных средств достаточно консолидированная – по итогам января-сентября 2014 года на 5 крупнейших поставщиков пришлось 88,6% поставок в денежном выражении.

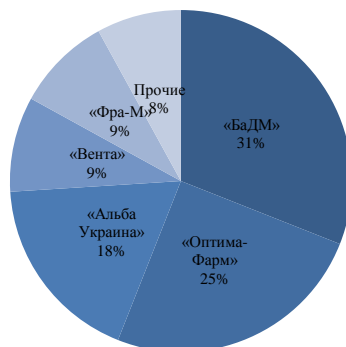


Рисунок 11. Наибольшие дистрибьюторы лекарственных средств по итогам 9 мес. 2013 года

Источник: аптека.ua, обработка IBI-Rating

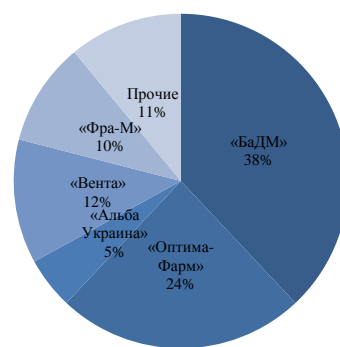


Рисунок 12. Наибольшие дистрибьюторы лекарственных средств по итогам 9 мес. 2014 года

ЗАИМСТВОВАНИЯ

Капиталовложения в обновление производственных мощностей и разработка инновационной продукции требуют значительного объема долгосрочного финансирования. Сейчас закредитованность сферы производства фармацевтической продукции можно оценить как умеренную (Рисунок 13).

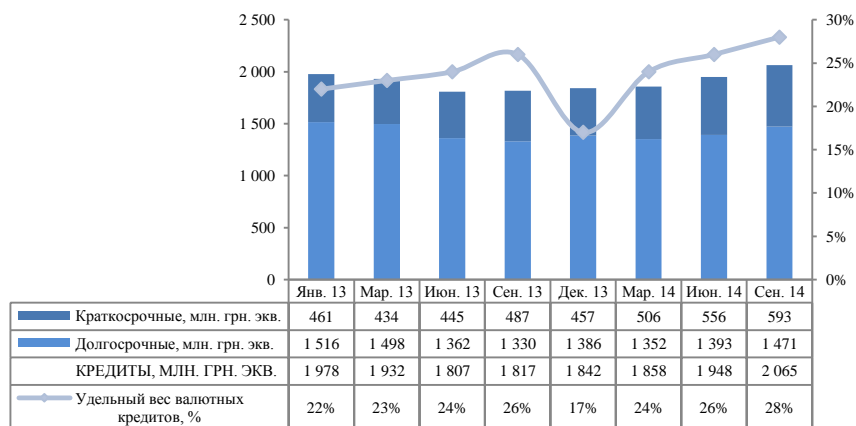


Рисунок 13. Объем кредитов, предоставленных предприятиям, занимающимся производством основных фармацевтических продуктов и препаратов

Источник: Национальный Банк Украины, обработка IBI-Rating

В течение января-сентября 2014 году объем кредитов вырос на 12,1% и на 30.09.2014 г. составлял 2 065 млн. грн. экв. Подавляющее большинство (71%) кредитов – долгосрочные, однако 66% краткосрочных кредитов номинированы в иностранной валюте, что в условиях существующей значительной девальвации может ухудшить обслуживание обязательств.

Важным индикатором является сотрудничество с ведущими международными кредиторами. Так, Европейский банк реконструкции и развития уже предоставил отечественным фармацевтическим компаниям кредитов на сумму 95 млн. евро, в настоящее время рассматривается вопрос участия еще в нескольких проектах.

ОЖИДАНИЯ И ПРОГНОЗЫ

По мнению Рейтингового агентства IBI-Rating, в 2015 году сохранится влияние экономического кризиса на рынок лекарственных средств Украины. Вероятен некоторый рост объема экспортных поставок, однако, ввиду сокращения внутреннего потребления, рост объемов производства замедлится. При этом снижение внутреннего потребления будет компенсироваться за счет инфляции.

Ожидается дальнейшая переориентация на препараты отечественного производства за счет их низкой цены. Впрочем, учитывая высокое значение импортных ингредиентов в лекарственных средствах, девальвация гривны отразится и на ценах препаратов отечественного производства. Кроме того, далеко не все импортные препараты имеют отечественные аналоги.

Отечественный рынок имеет значительный потенциал роста, реализация которого будет зависеть в первую очередь от эффективности реформирования отрасли, необходимость которой давно назрела. В нынешних сложных экономических условиях шаги по реформированию отрасли должны быть очень взвешенными. Реформы в налоговой сфере должны облегчить деятельность фармацевтического бизнеса. Однако пока инициированное правительством внедрение референтных цен, а также возможный запрет рекламы лекарственных средств на телевидении неоднозначно воспринимаются участниками рынка. При этом упрощение процедур закупок лекарственных средств должно существенно повысить прозрачность отрасли и улучшить ее привлекательность.