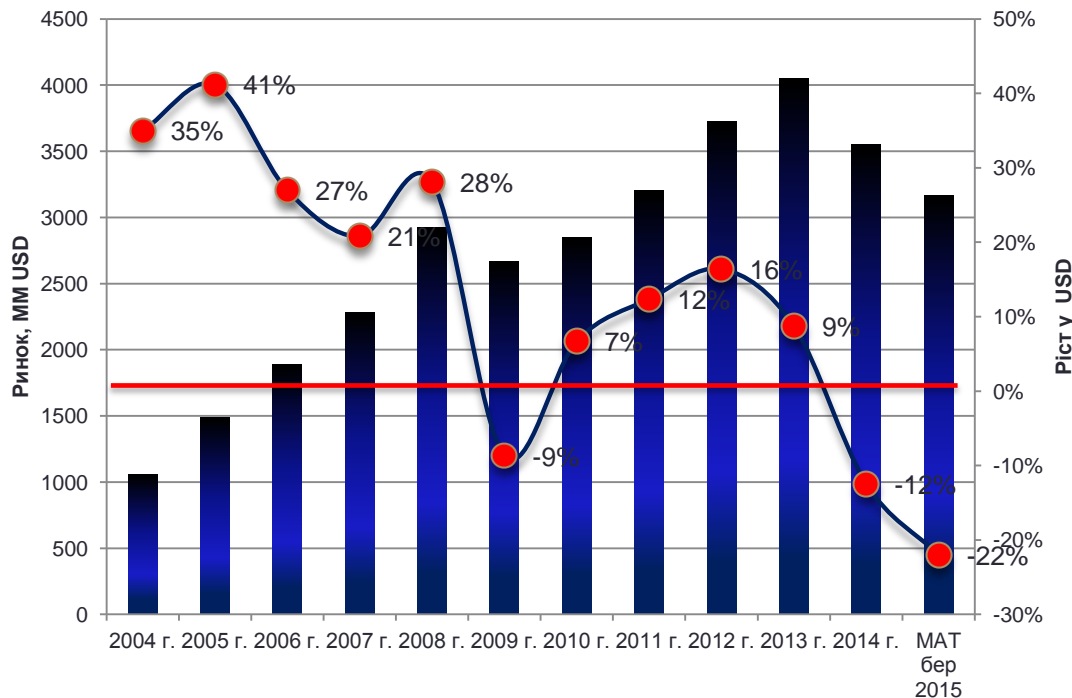

Специализированная конференция для аптечных сетей
«ИНСТРУМЕНТЫ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДНОСТИ
АПТЕЧНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ
В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА»

22 апреля 2015 г.



Фармацевтичний Ринок є відображенням загальних трендів в житті країни

Україна : Динаміка Ринку у Грошових одиницях (USD)



Джерело: SMD Роздрібна & Госпітальна база даних; що включає в себе всі категорії (Rx, OTC, Харчові добавки, Товари медичного призначення та Товари особистої гігієни)

Фактори, що впливали на розвиток ринку

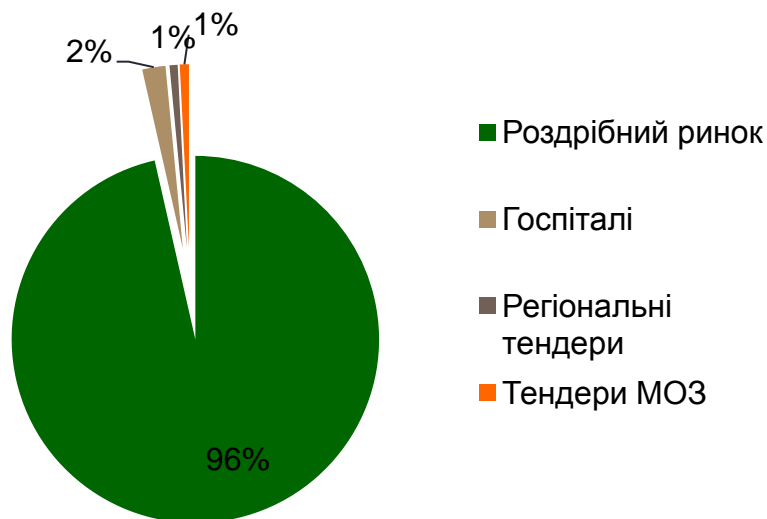
- Політичні та революційні події
- Анексія Криму і АТО
- Економічні фактори – девальвація гривні на більш ніж 100%
- Введення ПДВ на ліки - 7%
- Тимчасова втрата економічно розвинених регіонів
- Вимушена міграція населення

Поточні тенденції ринку

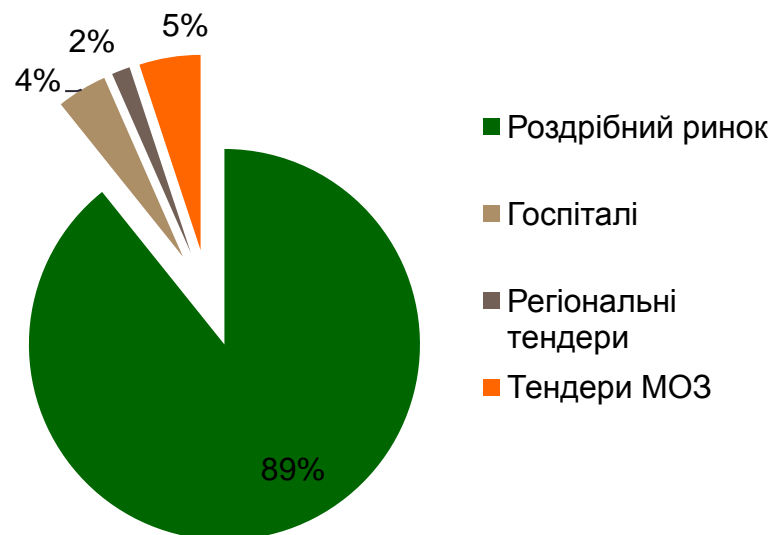
- Негативна динаміка в грошовому та натуральному виразі
- Тендери МОЗ були відкладені до кінця року, що поставило під загрозу схеми лікування
- Банкрутство одного із найбільших дистриб'юторів
- Географія ринку різко змінилася

Фармацевтичний ринок потребує іншого платника, ніж населення для скорішого відновлення

МАТ березень 2015 року, упаковки

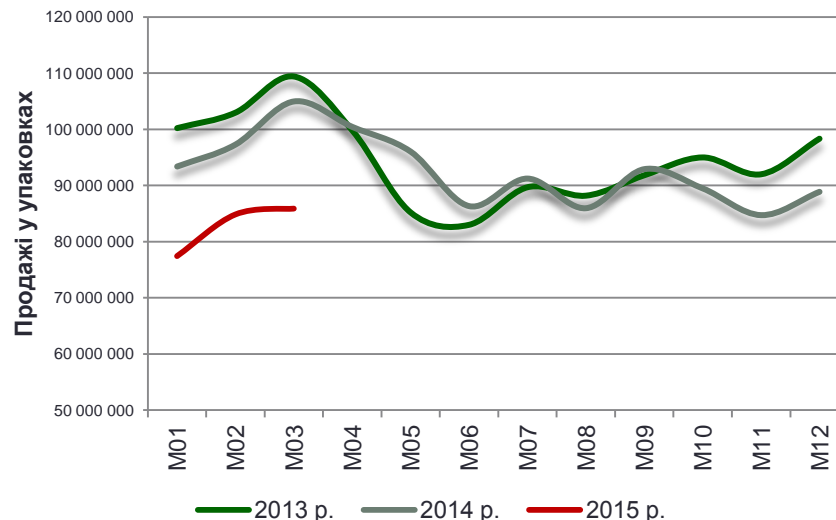
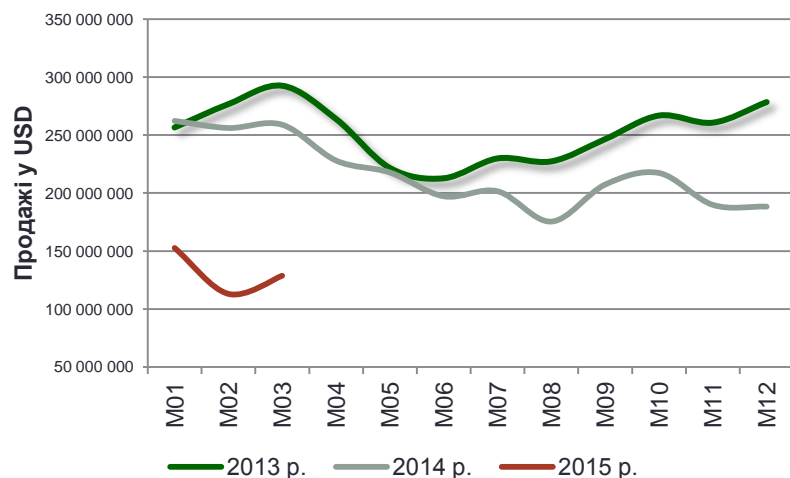


МАТ березень 2015 року, гривні



- Ринок в основному фінансується із власної кишені споживача.
- Частина видатків яку відшкодовує держава зменшилася від 13% до 11% в грошовому вимірі.
- Купівельна спроможність буде утримувати негативну тенденцію, і це може спровокувати катастрофу у сфері охорони здоров'я.
- За цих обставин реформа системи охорони здоров'я стає ще більш важливою.

Роздрібний ринок в 2015 році демонструє негативну динаміку як в грошах, так і в у упаковках



Динаміка ринку ліків є негативною через поточну економічну ситуацію.

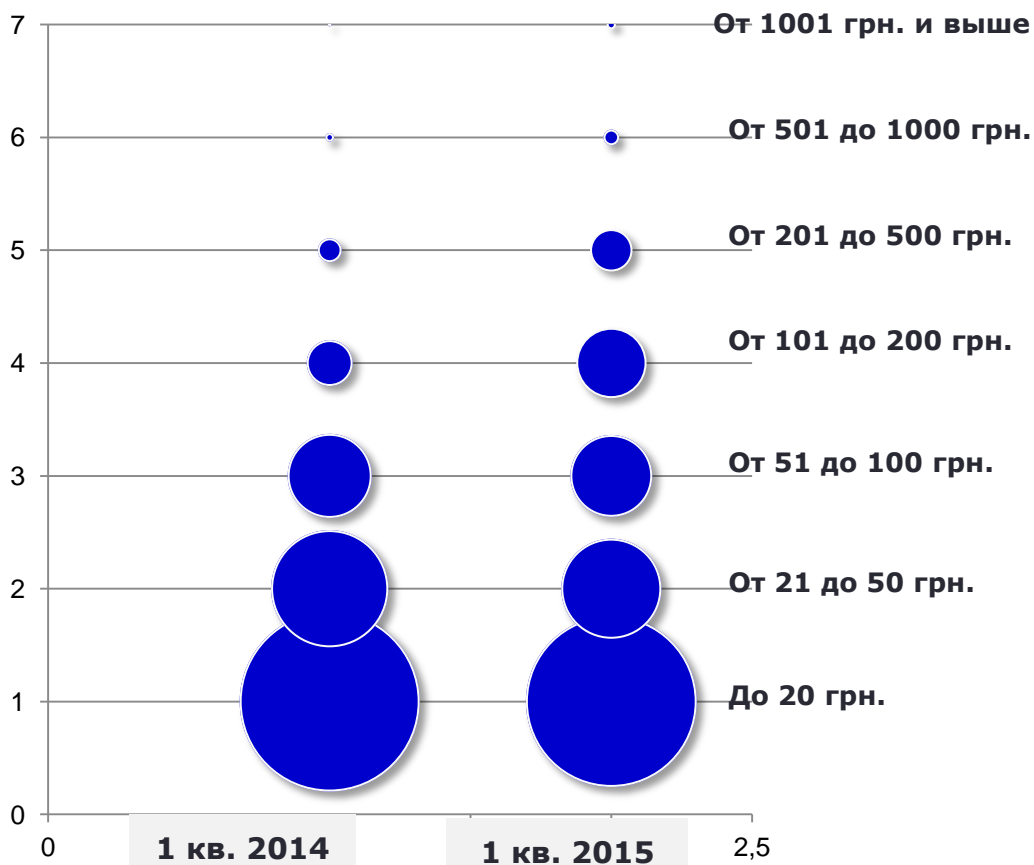
- Зростання ринку в локальній валюті (LC) тільки за рахунок її девальвації (+100%).
- Суттєве зменшення ринку в іноземній валюті та упаковках.
- Початок року демонструє погіршення показників.

Динаміка у сегменті ліків

Зростання у порівнянні із попереднім періодом 2014/13	M03_15	Q1 15	Year 14
USD	-50,3%	-49,2%	-14,3%
LC	21,5%	21,1%	24,6%
Упаковки	-18,2%	-16,1%	-2,1%
Стандартні упаковки	-17,1%	-14,1%	-1,1%

Зростання цін на ліки – найсуттєвіший фактор, який впливає на динаміку ринку

Розподіл продажу ліків за роздрібними ціновими категоріями в упаковках



Роздрібна ціна в 1му кварталі 2015 року порівнянні з 1м кварталом 2014 роком зросла на 70% в середньому.

При чому ціни на імпортні ліки виросли на 104%.

Вітчизняні на 54%.

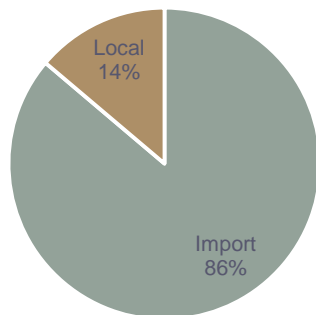
Найбільше зростання цін відбулося в сегменті від 50 до 200 грн.

Найбільш чутливий сегмент – від 50 до 100 грн. зростання цін на 98% призвело до падіння продажу на 24% в упаковках.

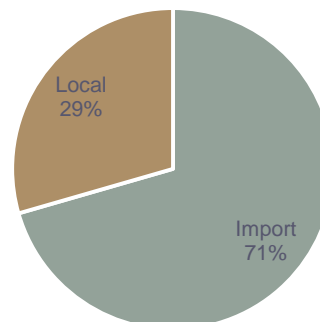
Розмір бульбашки = сумі продажу ліків в упаковках, розподілених за категоріями

Зростання цін на іноземні лікарські засоби призвело до активного заміщення на ліки місцевого виробництва.

ДРОТАВЕРИН, тільки таблетки Зміна роздрібних цін	Роздрібна ціна, 1 кв 2014 року	Роздрібна ціна, 1 кв 2015	Зростання роздрібної ціни
НО ШПА ТАБЛ 40МГ №24	22	39	74%
НО ШПА ТАБЛ 40МГ №100	73	148	102%
ДРОТАВЕРИН КМП ТАБЛ 40МГ №30	14	16	8%
НО ШПА ТАБЛ 40МГ №60	46	88	89%
ДРОТАВЕРИН ДАРНИЦЯ ТАБЛ 40МГ №20	7	11	65%
НО ШПА ФОРТЕ ТАБЛ 80МГ №20	36	53	47%
ДРОТАВЕРИН ТАБЛ 40МГ №20	6	8	30%
НО Х ША ТАБЛ 40МГ №30	7	13	88%
ДРОТАВЕРИН КМП ТАБЛ 40МГ №10	4	6	35%
НО ШПА ФОРТЕ ТАБЛ 80МГ №24	0	77	новий
ДРОТАВЕРИН ТАБЛ 40МГ №10	4	4	3%
НО ШПА ТАБЛ 40МГ №20	22	30	38%
НО Х ША ФОРТЕ ТАБЛ 80МГ №30	12	17	36%
ДРОТАВЕРИН ФОРТЕ ТАБЛ 80МГ №20	10	13	34%
ДРОТАВЕРИН ФОРТЕ ТАБЛ 80МГ №10	6	7	26%



Розподіл між імпортними та вітчизняними в таблетках, 1 квартал 2014 року



Розподіл між імпортними та вітчизняними в таблетках, 1 квартал 2015 року

Провідні корпорації роздрібного ринку в грошовому вимірі по періоду МАТ березень 2015 року

МАТ бер 2014	МАТ бер 2015	Корпорація	Продаж, млн долл	Упак (+/-) %	Долл (+/-)%	Гривні (+/-)%
		Роздрібний ринок	2 346	-4%	-22%	28%
1	1	ФАРМАК	111	5%	-18%	35%
3	2	НОВАРТИС	106	-21%	-16%	37%
4	3	МЕНАРИНИ ГРУП	104	-20%	-17%	37%
2	4	САНОФИ	92	-19%	-28%	18%
7	5	ДАРНИЦА	76	-1%	-19%	33%
5	6	ТАКЕДА	71	-9%	-34%	6%
9	7	АРТЕРИУМ	69	23%	-17%	36%
14	8	ЗДОРОВЬЕ ГРУППА КОМПАНИЙ	68	8%	5%	74%
11	9	ГЛАКСОСМИТКЛЯИН	68	-1%	-18%	36%
12	10	ГЕДЕОН РИХТЕР	65	-17%	-12%	45%
8	11	СЕРВЬЕ ГРУП	65	-12%	-27%	19%
10	12	БАЙЕР ХЕЛСКЕА	65	-2%	-22%	29%
6	13	ТЕВА	59	-29%	-39%	-1%
13	14	КРКА	58	-12%	-13%	43%
16	15	КИЕВСКИЙ ВИТАМИННЫЙ ЗД	42	-3%	-19%	36%
15	16	АКТАВИС	42	-10%	-19%	31%
18	17	ЭББОТТ	40	-19%	-20%	31%
19	18	БОРЩАГОВСКИЙ ХФЗ	34	16%	-24%	24%
22	19	КУСУМ ХЕЛСКЭАР	33	18%	-6%	56%
23	20	БЕРИНГЕР ИНГЕЛЬХАЙМ	30	-22%	-15%	40%

Зміни серед лідерів роздрібного ринку (бренди)

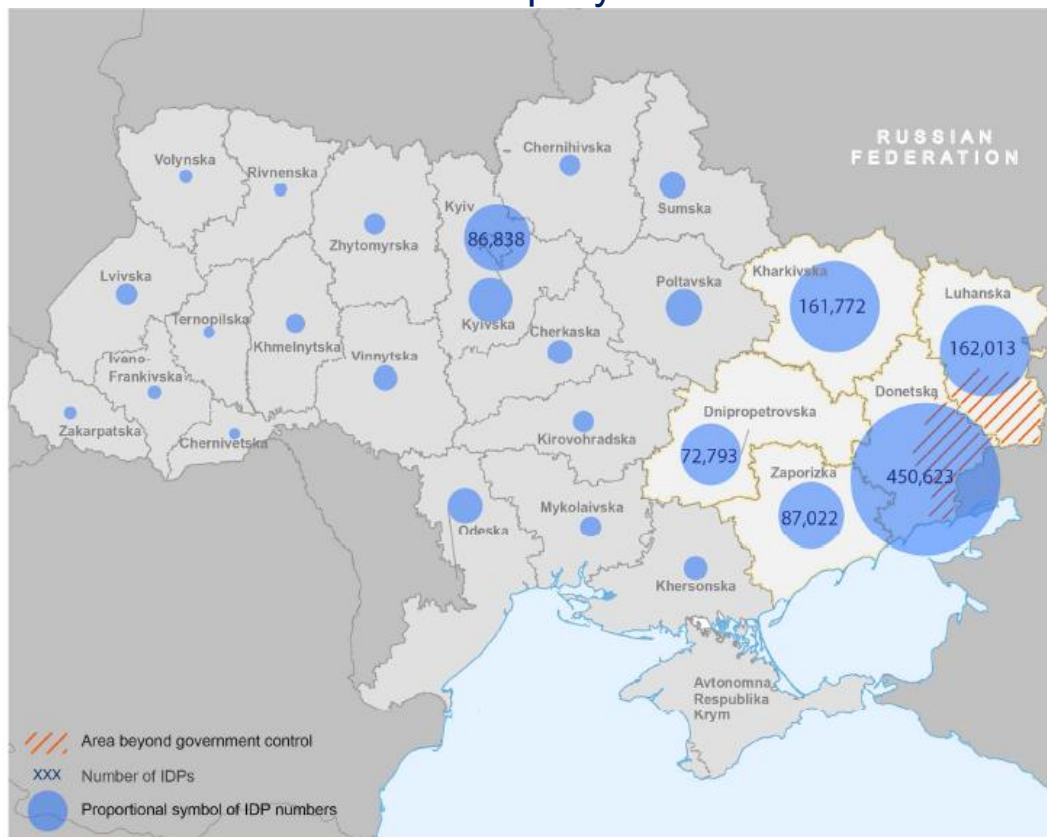
- Вперше за останні роки, Топ 20 починає корелювати з основними хворобами
- В 1му кварталі 2015 року всі класи демонструють негативну тенденцію
- Серед продуктів-лідерів продажу в упаковках зростають старі, давно відомі ліки – настоянки глоду, пустирнику, валеріани; таблетки ацетилсаліцилової кислоти, анальгін, меновазин.
- Пілотні проекти подібні до пілоту із лікування гіпертензії стає ще більш важливим, бо компенсує принаймні частину витрат населення. Але?

ТОП 20 ліків роздрібного сегменту

МАТ бер 2014	МАТ бер 2015	Продукт		Продаж, млн долл
1	1	АКТОВЕГИН	A16	19,2
3	2	НО ШПА	A03	15,1
8	3	НИМЕСИЛ	M01	13,7
6	4	СПАЗМАЛГОН	A03	12,0
5	5	ЭССЕНЦИАЛЕ ФОРТЕ Н	A05	11,7
25	6	НАЛБУФИН	N02	11,5
4	7	КАРДИОМАГНИЛ	B01	11,3
9	8	ЦИТРАМОН ДАРНИЦА	N02	10,6
7	9	ГРОПРИНОЗИН	J05	10,5
2	10	КОДТЕРПИН ІС	R05	9,8
12	11	ЛИНЕКС	A07	9,5
11	12	НАТРИЙ ХЛОРИД	K01	9,3
14	13	КАНЕФРОН Н	G04	8,9
29	14	СЕРЕТИД ДИСКУС	R03	8,7
30	15	СИОФОР	A10	8,6
15	16	КАРСИЛ	A05	8,5
17	17	ГЕПТРАЛ	A05	8,3
21	18	МЕЗИМ ФОРТЕ	A09	8,3
26	19	ФАРМАЦИТРОН	R05	8,2
22	20	КЕТАНОВ	M01	8,0

Неоголошена війна призвела до масового переміщення громадян в Україні

Карта кількості внутрішньо-переміщених осіб станом на 15 квітня 2015 року



Internal displacement data was provided by MoSP as of 15 April 2015.

- 1,2 мільйона людей були вимушені переселитися всередині країни
- 600 тис. людей переїхали до сусідніх країн через неоголошену війну на Сході України та анексію Криму
- Реальна картина кількості переселенців залишається невідомою, але може бути вищою у 2-3 рази
- 2,4 мільйони проживають на анексованій території Криму

Джерело: Управління з координації гуманітарних питань (УКГП), станом на 15 квітня 2015
<http://www.unocha.org/about-us/publications/humanitarian-reports>

Територіальні зміни ринку – анексія Криму (Березень 2014)

- Ринок Криму складав від 5% усього ринку до 6,5% у літній період.
- Літній сезон був дуже важливим, і 3-4 мільйони туристів відвідували Крим у цей період.
- Минулого року кількість туристів зменшилася втричі.
- Після анексії відбулися значні зміни в асортименті аптек – на ринку з'явилася велика кількість генериків російського походження. А з січня 2015 року домінуюча кількість.
- Ціни зросли на поточні позиції у 2-4 рази, залежно від SKU.
- Виникає брак асортименту за рахунок логістичних проблем.
- Російські дистриб'ютори активно замістили українські позиції



Територіальні зміни ринку – Східна Україна (Донецьк, Луганськ – неоголошена війна починаючи з Квітня 2014)

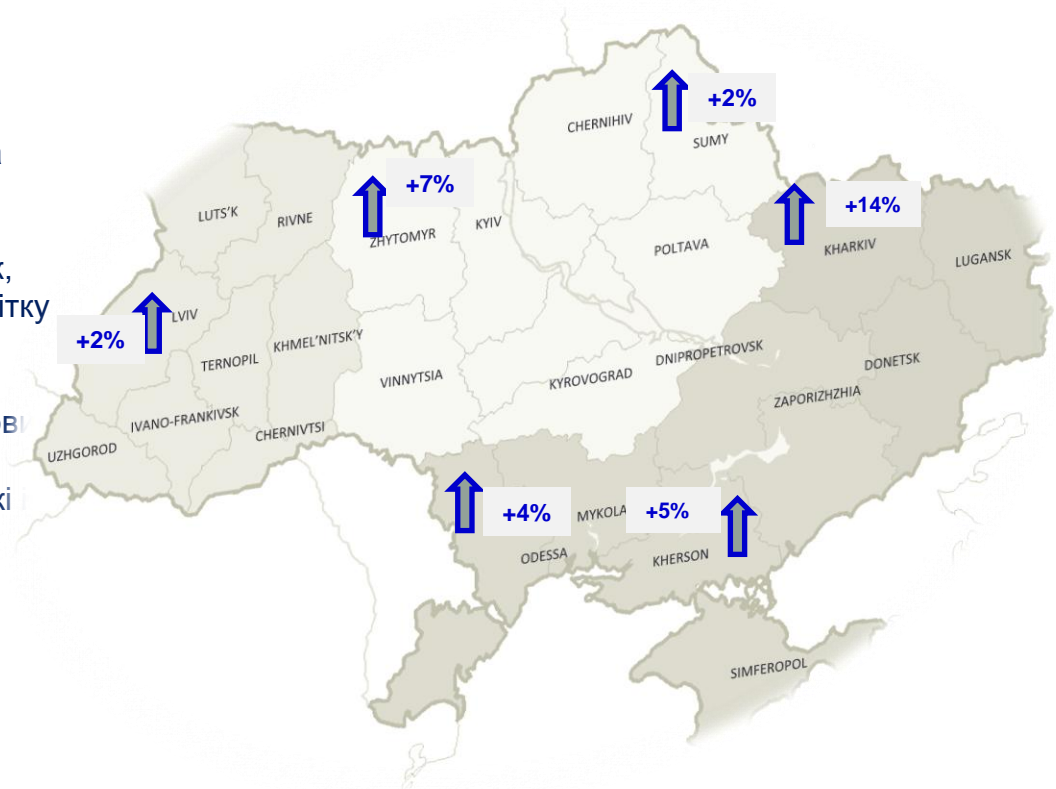
- Донецька і Луганська область склали майже 16% від загального обороту ринку в 1 кварталі 2014 році.
- В 1 кварталі 2015 року склали 8%.
- Продажі різко впали у валюті через поточну ситуацію – (-70% в доларах, та -45% в упаковках) в 1 кварталі 2015 році.
- Поява російського асортименту в аптеках, працюють російські дистрибутори
- Кількість аптек скоротилась на 1/3 мінімум, за експертними оцінкам.
- Асортимент змінився – кардіологічні, седативні, анальгетики та інфузійні розчини є лідерами продажу.



Територіальні зміни ринку - заміщення

Заміщення

- Збільшення продажів у Західних областях показують, що населення перемістилося у Карпатський регіон для відпочинку влітку та взимку.
- Завдяки тим, хто цінує морський відпочинок, значно зріс ринок Одеської області, куди влітку замість Криму приїхали туристи
- Внутрішнє переміщення людей із зони бойових дій відбулося і значно вплинуло на ринок. Наступні регіони ростуть в упаковках, а деякі них у валюті:
 - Київ
 - Одеса
 - Харків
 - Львів
 - Івано-Франківськ
- Також, на фоні загального падіння ринку, фіксується зростання продажів в окремих регіонах, близьких до зони конфлікту. Наприклад, зростають продажі в Кіровограді завдяки волонтерам, які здійснюють закупівлі ліків для армії.



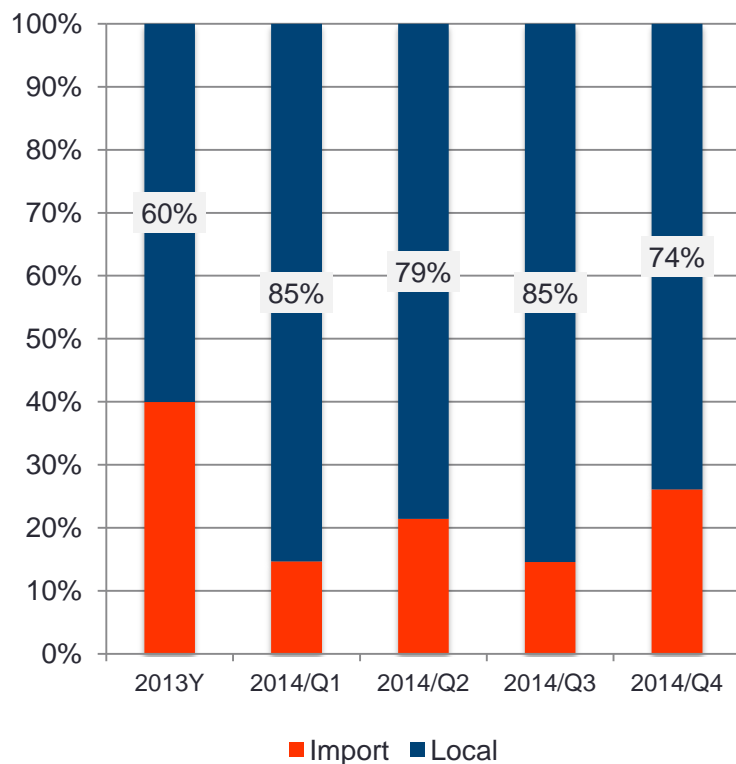
Динаміка окремих регіонів в упаковках, 1 кв 2015 в порівнянні с 1 кварталом 2014 року

Провідні корпорації на тендерному ринку – місцеві компанії мали кращі показники в минулому році

МАТ бер 2014	МАТ бер 2015	Корпорація	Продаж, млн долл	Упак (+/-) %	Долл (+/-)%	Гривні (+/-)%
		Тендерний ринок	272,4	-30%	-35%	11%
7	1	БАКСТЕР ИНТЕРНЕЙШЕНЕЛ ИНК	28,3	145%	49%	178%
1	2	САНОФИ	23,2	-43%	-37%	2%
3	3	НОВО НОРДИСК	18,6	-15%	-24%	14%
2	4	ФАРМАК	14,4	-7%	-41%	-8%
6	5	РОШ	14,2	1%	-29%	27%
8	6	НОВАРТИС	11,6	-64%	-28%	19%
4	7	ЭББОТТ	11,2	-57%	-53%	-16%
5	8	ГЛАКСОСМИТКЛЯИН	10,7	-44%	-52%	-8%
9	9	МЕРК ШАРП ЭНД ДОУМ	9,8	-27%	-31%	21%
14	10	АСТЕЛЛАС	9,2	-21%	1%	84%
10	11	ЗДОРОВЬЕ ГРУППА КОМПАНИЙ	8,2	-17%	-36%	6%
15	12	АРТЕРИУМ	5,9	-16%	-31%	12%
16	13	ОКТАФАРМА	5,5	-25%	-26%	36%
11	14	БИОФАРМА, УКР	5,4	-55%	-50%	-13%
12	15	ИНДАР УКР	5,2	-28%	-50%	-27%
20	16	АКТАВИС	4,7	40%	-11%	49%
13	17	ТАКЕДА	4,5	-14%	-52%	-20%
18	18	БЕРИНГЕР ИНГЕЛЬХАЙМ	4,1	-44%	-40%	2%
21	19	ПФАЙЗЕР ИНК.	3,4	-35%	-28%	21%
17	20	ДЖОНСОН & ДЖОНСОН	3,3	-76%	-56%	-24%

Лідери тендерного ринку – серед Топ 20 ліків майже половину складають інсуліни

Доля ринку локальних та імпортованих товарів в упаковках, тендерний сегмент



ТОП 20 ліків тендерного сегменту

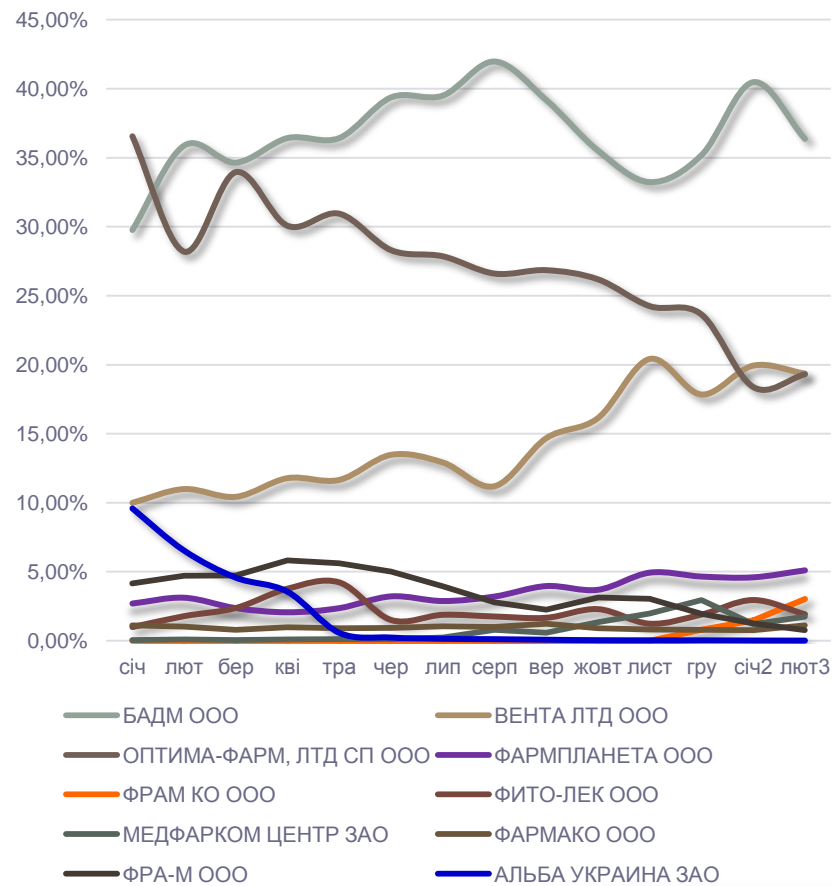
МАТ бер 2014	МАТ бер 2015	Продукт		Продаж, млн долл
4	1	ДИАНИЛ ПД4+ГЛЮКОЗА	K06	20,07
1	2	ПЕНТАКСИМ ВАКЦ	J07	9,14
2	3	АЛУВИА	J05	6,91
9	4	МИКАМИН	J02	5,41
8	5	ЛАНТУС СОЛОСТАР	A10	4,68
5	6	РИТУКСИМ	L01	3,95
7	7	ГЛИВЕК	L01	3,82
38	8	КАНСИДАЗ	J02	3,59
6	9	ФАРМАСУЛИН Х НП	A10	3,53
3	10	ИНФАНРИКС ДТПА	J07	3,52
17	11	НОВОРАПИД ФЛЕКСПЕН	A10	3,39
48	12	ПЕГФЕРОН ПЕГ	J05	3,34
10	13	ИНС ПРОТАФАН ХМ ПЕН	A10	3,20
18	14	ПРИОРИКС	J07	3,16
26	15	ОКТАГАМ	J06	2,97
11	16	МЕТАЛИЗЕ	B01	2,91
19	17	ИНС АКТРАПИД НМ ПЕНФИЛ	A10	2,81
93	18	ЭКСТРАНИЛ	K06	2,77
23	19	ЛЕВЕМИР ФЛЕКСПЕН	A10	2,74
22	20	ТАСИГНА	L01	2,46

Динаміка дистриб'юторів роздрібного ринку.

2014	2015	Доля в гривне	2014	2015
1	1	БАДМ ООО	36,27%	38,28%
3	2	ВЕНТА ЛТД ООО	13,68%	19,63%
2	3	ОПТИМА-ФАРМ, ЛТД СП ООО	28,42%	18,88%
5	4	ФАРМПЛАНЕТА ООО	3,30%	4,87%
6	5	ФИТО-ЛЕК ООО	2,14%	2,40%
40	6	ФРАМ КО ООО	0,08%	2,30%
9	7	МЕДФАРКОМ ЦЕНТР ЗАО	0,76%	1,49%
4	8	ФРА-М ООО	3,89%	0,99%
8	9	ФАРМАКО ООО	0,96%	0,95%
7	76	АЛЬБА УКРАИНА ЗАО	1,95%	0,01%

- Альба стала банкрутом та залишила ринок
- БадМ істотно і поступово збільшує свою долю на ринку
- Доля Оптими протягом року зменшилась з 37% у січні 2014 року до 18% у лютому 2015 року.
- Анексія Криму - призвела до появи нових гравців – російських дистриб'юторів

Динаміка роздрібних дистрибуторів в 2014 – 2015 році



Сценарії розвитку ринку на 2015 рік. **Негативний.**

Вирогідність менше 30%



Війна і популізм

- Фактор 1 Росія – ескалація конфлікту на Сході, повномасштабне вторгнення
- Руїнація інфраструктури не тільки в Донецькій і Луганській областях, а й на значній частині Лівобережної України
- Фактор 2 - нереалістичний держбюджет, уряд не проводить реальних реформ, МВФ, а за ним і інші кредитори-донори, відмовляються фінансувати популізм уряду і депутатів Верховної Ради.
- Уряд на повну включає друкарський верстат, далі - девальвація, інфляція, дефолт за зовнішніми боргами

Показники	Консенсус-прогноз
Динаміка ВВП, % рік до року	-8
Дефіцит консолідованого бюджету-2015, % ВВП	13
Сальдо зовнішньої торгівлі, \$ млрд	-2
Приватне споживання, % г/г	-9.5
Резерви НБУ на кінець року, \$ млрд	6,50
Курс \$/UAH, середній	22,10
Курс \$/UAH, на кінець року	22.25
Держборг на кінець року, % ВВП	69.5
Інфляція, % г/г	17,80
Промвиробництво, % г/г	-11

- Динаміка ринку в доларах (-50%)
- Динаміка ринку в упаковках (-30%)

Джерело: Консенсус прогноз
orlbank/document/eca/ukraine/World%20Bank%20Macro%20Update_October%202014_ENG%20Fin.pdf

Сценарії розвитку ринку на 2015 рік. Реалістичний.

Вирогідність більше 50%



Заморожування конфлікту на Донбасі і повільні реформи

- Фактор 1 Росія – заморожування конфлікту на Сході
- Держбюджет на 2015 рік базується на нових Податковому і Бюджетному кодексах (кількість податків скоротять, ставки податку на прибуток і ПДВ залишаться незмінними, підвищення прожиткового мінімуму, мінімальних зарплат і пенсій буде набагато менше, ніж темпи інфляції)
- Підвищення тарифів на газ та опалення для населення буде відбуватися відповідно до затвердженого графіка
- НБУ буде дотримуватися гнучкого курсоутворення.
- Кабмін проведе дерегуляцію (не радикальною), активізується боротьба з корупцією.
- Співпраця з МВФ відбувається за планом, хоча умови можуть переглядатися.
- Найбільші ринки українського експорту, крім Росії, в 2015 році відновлюються.
- Україна зберігає доступ до реверсним поставкам газу.

Джерело: Консенсус прогноз
orlbank/document/eca/ukraine/World%20Bank%20Macro%20Update_October%202014_EN%20Fin.pdf

Показники	Консенсус-прогноз
Динаміка ВВП, % рік до року	-3.6
Дефіцит консолідованого бюджету-2015, % ВВП	7
Сальдо зовнішньої торгівлі, \$ млрд	-3.05
Приватне споживання, % г/г	-5.64
Резерви НБУ на кінець року, \$ млрд	12,97
Курс \$/УАН, середній	16,96
Курс \$/УАН, на кінець року	16,80
Держборг на кінець року, % ВВП	72.2
Інфляція, % г/г	13,30
Промвиробництво, % г/г	-5.4

- Динаміка ринку в доларах (-28%)
- Динаміка ринку в упаковках (-15%)



Сценарії розвитку ринку на 2015 рік. Позитивний.

Вирогідність менше 20%

Мир та ліберальні реформи

- Мир і стабілізація ситуації на Сході
- Реальні ліберальні реформи і боротьба з корупцією
- Реалістичний бюджет (скоротити держвитрати), дерегуляція бізнесу, податкова реформа, бюджетна децентралізація, підвищення вартості газу для населення, створення дієвого антикорупційного бюро
- Як наслідок - МВФ відновив кредитування України. Гроші МВФ знімуть напругу на валютному ринку.
- Мир на Сході, макроекономічна стабілізація і ліберальні реформи не залишаться непоміченими іноземними інвесторами.
- Вже у другому півріччі 2015-року можливе надходження іноземних інвестицій і значне зростання економіки.
- За найоптимістичнішими прогнозами, вже за підсумками поточного року економіка України може вийти в нуль.

	Консенсус-прогноз
Динаміка ВВП, % рік до року	-1.25
Дефіцит консолідованого бюджету-2015, % ВВП	5,2
Сальдо зовнішньої торгівлі, \$ млрд	-3.5
Приватне споживання, % г/г	-4.7
Резерви НБУ на кінець року, \$ млрд	15,00
Курс \$/UAH, середній	16,80
Курс \$/UAH, на кінець року	16,30
Держборг на кінець року, % ВВП	68.25
Інфляція, % г/г	10,30
Промвиробництво, % г/г	-3.1

- Динаміка ринку в доларах (-15%)
- Динаміка ринку в упаковках (-5%)

Дякуємо за Вашу увагу!

Ми будемо раді відповісти на Ваші питання і допомогти Вам досягти успіху на українському ринку!

Україна, Київ 03680, Киянівський провулок 3 -7
Телефон: +380 44 272 25 26