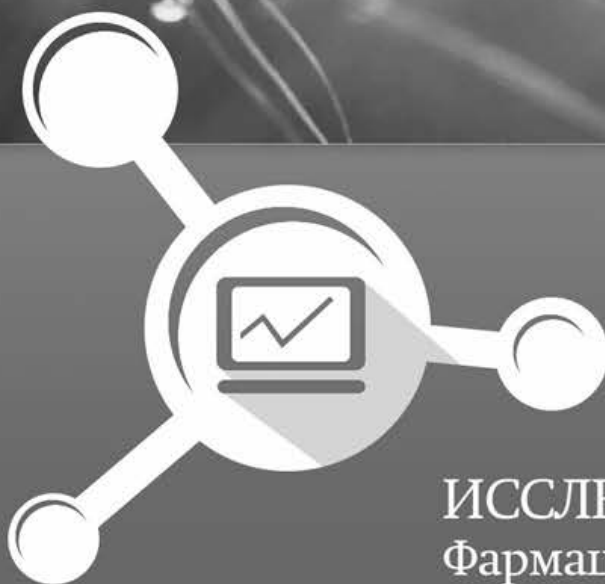




I P T
G R O U P



ИССЛЕДОВАНИЕ
Фармацевтический рынок России 2017:
риски и перспективы роста

Москва, 2017
Исследовательский центр IPT Group





ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО

IPT Group выражает благодарность всем участникам нашего исследования «Фармацевтический рынок России 2017: риски и перспективы роста», проведенного в апреле 2017 года. Мы высоко ценим ваше экспертное мнение и искренне рады тому, что вы смогли уделить внимание нашему опросу.

Комплексный подход к исследованию, на основе результатов опроса и анализа официальных данных из открытых источников, позволил нам оценить текущую ситуацию на фармацевтическом рынке, выявить аспекты, наиболее важные для его участников, и определить перспективы дальнейшего развития отрасли в целом.

Мы планируем ежегодное проведение данного проекта для предоставления актуальной информации о тенденциях фармацевтического рынка России и будем признательны, если вы примете участие в нашем следующем опросе.

В исследовании 2017 года использованы результаты опроса, в котором приняли участие 25 респондентов - представителей российских и иностранных производителей оригинальных лекарственных препаратов и дженериков, а также дистрибуторов. Мы с удовольствием представляем вам полную версию аналитического отчета. Помимо этого, основные выводы исследования будут опубликованы ведущими российскими СМИ. Если у вас возникнут вопросы, касающиеся настоящего отчета, пожалуйста, обращайтесь к нам.

Сергей Нотов
Председатель совета директоров IPT Group

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ ИССЛЕДОВАНИЯ:

- Объем фармацевтического рынка в России, прогноз на 2017-2018 гг.
- Определение основных тенденций развития отрасли, анализ влияния экономических факторов макро- и микроуровня
- Оценка мнения участников рынка по основным аспектам нормативно-правового регулирования отрасли
- Приоритетные задачи компаний фармацевтической отрасли и стратегии их поведения как ответ на влияние факторов

Резюме

Фармацевтика в России:
объем рынка

M&A - индикатор
международной ситуации

Демографический портрет как
фактор роста

Экономические факторы:
риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое
регулирование

Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.

Опрос: основные
характеристики выборки

Контакты





ЮЛИЯ ПЕТРИЦЕВА

Финансовый директор
фармацевтических проектов

Ключевыми результатами 2016 года для фармацевтического рынка стали рост и развитие не только количественных, процентных показателей. Важную тенденцию характеризуют качественные критерии: рост уровня развития технологий, системных и бизнес решений, положительная динамика в создании и управлении инновациями. Принимая во внимание этот опыт, мы оцениваем данные тенденции, как переход к экономике знаний, практический эффект которой будет достигнут в таких направлениях, как развитие предприятий полного цикла, создание и модернизация инфраструктурных объектов и производственных площадок, консолидация доли рынка в кластере лидеров (уже свершившийся факт в части сегмента дистрибуции), достижение синергии в направлениях государственно – частного партнёрства.



АРТЕМ КОЛОМАРОВ

Директор департамента правового
сопровождения фармацевтических
и инфраструктурных проектов

Фармацевтика – это одна из тех отраслей экономики, в которых юристу особенно приятно работать, поскольку ее достижения позволяют не только сохранить здоровье, но и зачастую спасают жизни большого количества людей. Наши клиенты – крупные российские и зарубежные фармацевтические компании, и помогая им в решении задач локализации или импортозамещения, ты ощущаешь, что вносишь вклад в большое и нужное дело. Это заставляет тебя работать на максимуме для достижения положительных результатов.



АЛЕКСЕЙ СУДАКОВ

Заместитель финансового
директора медицинских проектов

Реализация государственной политики, направленной на содействие развитию отечественной фармацевтической промышленности, и возможное снижение административных барьеров в ближайшие годы позволят государственной и частной медицине получить доступ к качественным отечественным медикаментам. Сегодня они не уступают по многим характеристикам зарубежным аналогам и обладают одной важной особенностью: более низкой себестоимостью. Это, в свою очередь, должно привести к снижению профильных расходов медицинских центров, а следовательно, сделает качественную медицинскую помощь более доступной для населения.

Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

**Экономические факторы:
риски и перспективы роста**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



2018: ↑ НА 9%

В 2017-2018 гг. фармацевтический рынок России продемонстрирует дальнейший рост. По сравнению с итогами 2016 года объем рынка в стоимостном выражении увеличится в 2017 году на 6-7%, в 2018 году – еще на 9%. При этом, по мнению экспертов отрасли, в натуральном выражении ежегодно будет наблюдаться рост на уровне 4-6%.

5 СДЕЛОК

Реализация программы «ФАРМА 2020» продолжается: фармацевтический бизнес фокусирует свое внимание на развитии импортозамещающей продукции и локализации производств. В течение 2017-2018 гг. участники рынка ожидают не менее 5 крупных сделок M&A на российском рынке фармацевтики, в том числе с участием иностранных компаний.

БОРЬБА С КОНТРАФАКТНОЙ ПРОДУКЦИЕЙ

Развитие рынка фармацевтики затрагивает не только объемные показатели, но и положительно влияет на качество. Вектор 2017-2018 гг. – борьба с контрафактной продукцией.

НЕГАТИВНЫЕ ФАКТОРЫ

ТОР-3 факторов, оказывающих наиболее выраженное негативное влияние на развитие отрасли (степень влияния, max=100%):

- несовершенство законодательного регулирования отрасли (73%)
- текущее состояние российской экономики (67%)
- недостаток государственного финансирования отрасли (52%)

РОСТ ИНВЕСТИЦИЙ

Одним из наиболее существенных факторов дальнейшего роста является достаточный объем инвестиционных потоков. На данный фактор, по мнению респондентов, может приходиться 34% стимулирующего влияния. При этом в текущей ситуации дефицита госбюджета предприятия отрасли ориентируются в большей степени на привлечение инвестиций за счет собственных средств, а также внешних частных инвесторов (компании, спец. фонды).

> 65%

Изменение нормативно-правового поля требует от участников рынка высокой скорости реакции для сохранения своих рыночных позиций. При этом наиболее важными на сегодня остаются вопросы, связанные с регистрацией новых лекарственных препаратов, регулированием ценообразования и организацией государственных закупок лекарств. Более 65% опрошенных экспертов считают необходимым дальнейшее совершенствование законодательства в данных сферах.

РЕЗЮМЕ

[Фармацевтика в России: объем рынка](#)

[M&A - индикатор международной ситуации](#)

[Демографический портрет как фактор роста](#)

[Экономические факторы: риски и перспективы роста](#)

[Макроэкономические факторы](#)

[Внутренние ресурсы отрасли](#)

[Нормативно-правовое регулирование](#)

[Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.](#)

[Опрос: основные характеристики выборки](#)

[Контакты](#)



РЕЙТИНГ ЗАДАЧ

Рейтинг задач, актуальных сегодня для фармацевтического бизнеса:

- Оптимизация бизнес-процессов
- Нарастивание объема оборотных средств и снижение производственных затрат
- Адаптация к законодательным изменениям
- Внедрение/модернизация IT-платформы
- Обновление производственных мощностей

РИСКИ РАЗВИТИЯ РЫНКА

В качестве рисков развития фармацевтического рынка мы выделяем: внесение изменений в нормативно-правовое регулирование, макроэкономические риски, инвестиционный «голод» и ограничение ресурсной базы компаний-участников рынка.

ПЕРСПЕКТИВЫ ОТРАСЛИ

Обобщая результаты проведенного исследования, дальнейшие перспективы развития отрасли мы связываем со следующими событиями: создание предприятий полного цикла (ППЦ), вывод на рынок новых лекарственных препаратов, развитие новых каналов продаж, а также повышение объемов экспорта.

ПОЛНЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ЦИКЛ

По мнению экспертов IPT Group, в текущих реалиях фармацевтической отрасли на первый план выходят предприятия, организующие полный производственный цикл. Они имеют больше ресурсов для оптимизации бизнеса и нивелирования существующих рисков.

ЭКСПОРТ В СНГ ↑ НА 15,6%

Развитие новых производственных площадок и рост объемов выпуска продукции позволяют развивать дополнительные каналы продаж: прирост за 2016 год физического объема экспорта фармацевтической продукции в страны СНГ составил 15,6%.

По мнению опрошенных экспертов, увеличение объема экспорта может внести почти 20% в общее влияние факторов, стимулирующих развитие отрасли.

РЕЗЮМЕ

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



ФАРМАЦЕВТИКА В РОССИИ: ОБЪЕМ РЫНКА

Объем фармацевтического рынка в России в ценах конечного потребителя в 2016 году достиг 1,2 трлн руб. (или 1,4 трлн руб. с учетом сегмента парафармацевтики), что на 7,84% больше итогов 2015 года[1]. Тенденция снижения объема рынка в натуральном выражении, сложившаяся в течение 2013-2015 гг., меняет свое направление: при исключении инфляционных факторов 2016 год демонстрирует положительный прирост на уровне 2-2,5%.

Несмотря на стабильно положительную динамику фармацевтического рынка, Россия по-прежнему отстает от многих стран и по объему фармацевтического рынка в расчете на душу населения, и по соотношению объема рынка к ВВП страны. В среднем на душу населения России в 2016 году приходилось примерно 8,2 тыс. руб., что, по нашим оценкам, эквивалентно 120 долл. США. Из них, по данным мониторинга DSM Group[2], примерно 5,4 тыс. руб. на россиянина или около 80 долл. США – приобретение населением лекарственных препаратов в аптечных пунктах. В Чили аналогичный показатель в 2015 году составил 216, в Эстонии – 375 долл. США. Даже в странах с высоким уровнем льготного обеспечения лекарственными препаратами населения (например, Франция, Германия, Великобритания) объем среднечеловеческих затрат не ниже 300 долл. США на душу населения[3].

Таким образом, потенциал развития рынка фармацевтики в России не исчерпан. В то же время необходимо понимать, что ориентироваться на достижение объемов, сопоставимых, например, с европейскими странами, не стоит. Во-первых, у нас свои особенности половозрастной структуры населения и состояния его здоровья, а также культура потребления лекарственных препаратов. Во-вторых, потребность населения в лекарственных препаратах обеспечивается в определенных экономических условиях. Это и сформированная в стране система государственного льготного обеспечения, и наличие платежеспособного спроса со стороны населения. Именно поэтому традиционно принято рассматривать фармацевтический рынок с позиций двух крупных сегментов: государственной фармацевтики и коммерческой (включая рынок парафармацевтики[4]).

По прогнозам IPT Group, рынок фармацевтической продукции, включая сегмент парафармацевтики, в 2017-2018 гг. будет демонстрировать дальнейший рост. Мы ожидаем увеличение рынка в стоимостном выражении в 2017 году почти на 7% по сравнению с 2016 годом, и по итогам 2018 года еще на 9%.

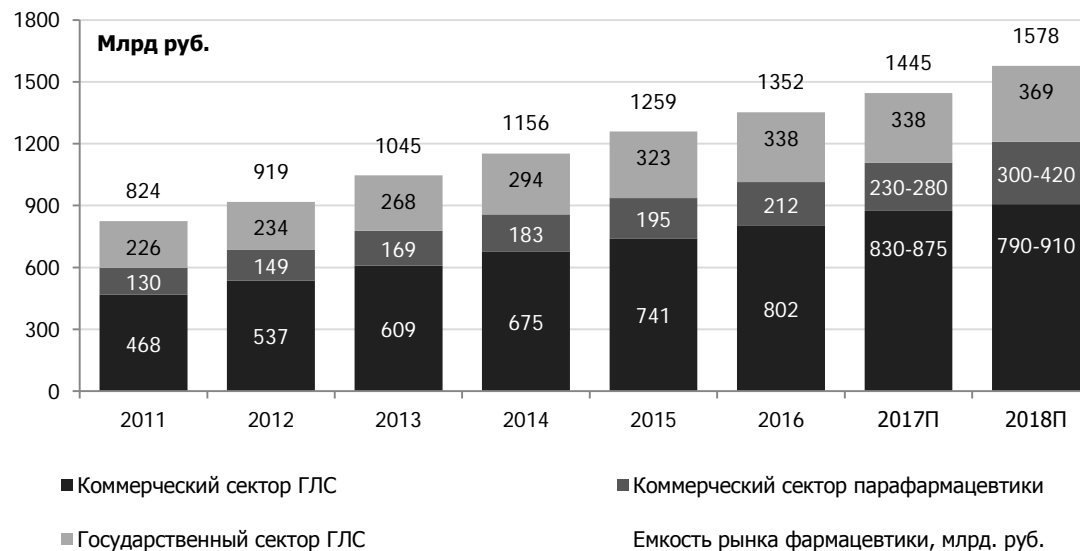


Рис. 1. Динамика рынка фармацевтики России в стоимостном выражении

Источник: данные 2011-2016 гг. - DSM Group, прогноз 2017-2018 гг. - IPT Group

Резюме

ФАРМАЦЕВТИКА В РОССИИ: ОБЪЕМ РЫНКА

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



Представители фармацевтической отрасли, принявшие участие в нашем опросе «Фармацевтический рынок России 2017: риски и перспективы роста», ожидают дальнейшего увеличения объема рынка не только в стоимостном, но и в натуральном выражении (в количестве упаковок). По их мнению, в 2017 году прирост рынка в натуральном выражении в среднем составит 4-6%.

На развитие рынка фармацевтики влияет целый ряд факторов, которые можно объединить в 4 группы: международная политическая и экономическая ситуация, демографические, экономические факторы, а также нормативно-правовое регулирование отрасли в России.

Рис.2. Факторы, влияющие на развитие рынка фармацевтики



Резюме

ФАРМАЦЕВТИКА В РОССИИ: ОБЪЕМ РЫНКА

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



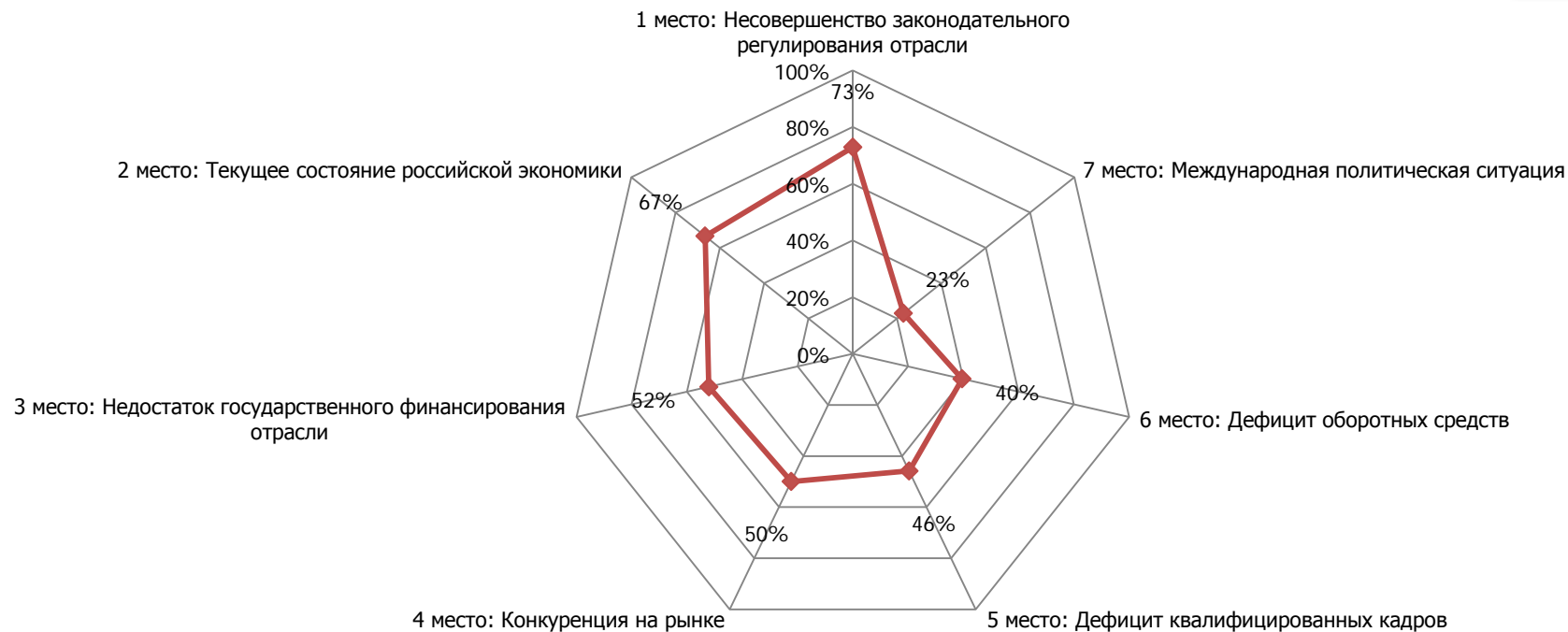


Рис. 3. Рейтинг факторов и степень их негативного влияния на развитие фармацевтической отрасли в России

Источник: IPT Group

По мнению опрошенных экспертов фармацевтической отрасли, негативное влияние на развитие фармацевтики в России сегодня в большей степени оказывают активно меняющееся нормативно-правовое поле и общие макроэкономические факторы.

Резюме

ФАРМАЦЕВТИКА В РОССИИ: ОБЪЕМ РЫНКА

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



M&A - ИНДИКАТОР МЕЖДУНАРОДНОЙ СИТУАЦИИ



Глобализация мировой экономики открывает большие возможности для развития фармацевтического бизнеса. По прогнозам аналитиков, в среднесрочной перспективе ожидается увеличение емкости мирового рынка к 2019 году до 1147,1 млрд долл. США (рост на 8,5% по сравнению с итогами 2014 года)[5]. Компании на мировом фармацевтическом рынке заинтересованы в создании новых производственных площадок, расширении ассортимента выпускаемой продукции и развитии новых рынков сбыта. Одним из инструментов активной инвестиционной политики является проведение сделок по слиянию и поглощению (M&A), в том числе экспансия в другие страны.

В течение 2016 года было заявлено о порядка 25 международных сделок M&A[6] на фармацевтическом рынке, суммарный объем которых, по нашим оценкам, превышает 200 млрд долл. США. Состоявшиеся сделки – подтверждение дальнейшего развития в условиях текущей макроэкономической и политической ситуации в мире.

Внимание международных фармацевтических компаний не обходит стороной и российский рынок. Учитывая принятую государственную программу «Развитие фармацевтической и медицинской промышленности на 2013-2020 годы», акцент инвестиционных взаимоотношений смещается в сторону локализации производств, что позволяет международным компаниям удерживать свои позиции на российском рынке и в то же время транслировать на российский рынок международный опыт и технологии. Так, например, по данным Российского фонда прямых инвестиций[7], в 2016 году иностранными инвесторами были заявлены намерения о финансировании 27 проектов в области фармацевтической промышленности, биотехнологий и медицинских исследований. Фактически речь идет о проектах локализации фармацевтических производств (12 из 27 проектов – создание совместных предприятий, 8 – инвестиции в новые мощности, 7 – расширение производств).

Действующее в России законодательство позволяет фармацевтическим компаниям организовать новое производство в виде одной из трех форм:

1. Организация контрактного производства
2. Совместное предприятие с локальным производителем
3. Создание собственной производственной площадки:
 - создание (строительство) собственной производственной площадки «с нуля»
 - приобретение уже имеющейся производственной площадки[8]

Выбор формы структурирования локализации производств индивидуален и должен проводиться, исходя из условий инвестиционного проекта.

АКТИВНОСТЬ ЛОКАЛИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ОСТАЕТСЯ ДРАЙВЕРОМ ЕГО ДАЛЬНЕЙШЕГО РОСТА

Резюме

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - ИНДИКАТОР МЕЖДУНАРОДНОЙ СИТУАЦИИ

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



По данным опроса IPT Group, участники рынка ожидают в 2017-2018 гг. не менее 5 крупных M&A сделок на российском фармацевтическом рынке, в том числе с участием иностранных компаний в рамках концепции локализации бизнеса на территории России.

Критерий для сравнения	Организация контрактного производства	Совместное предприятие с локальным производителем	Создание собственной производственной площадки
Объем инвестиций, необходимый для реализации проекта	минимальный	средний	максимальный
Временные затраты в связи с подготовкой и подписанием юридических документов, необходимых для реализации проекта	средние	максимальные	минимальные
Необходимость получения согласия ФАС России и/или предварительного согласования сделки с Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации	отсутствует	может существовать	может существовать
Возможность осуществления оперативного контроля над производственными процессами на территории России	минимальная (ограничена механизмами, прописанными в договоре с контрактным производителем)	средняя / максимальная (зависит от условий соответствующего соглашения о создании совместного предприятия)	максимальная
Риск несанкционированного разглашения конфиденциальной информации, составляющей секрет производства (ноу-хау) разработчика лекарственного препарата	максимальный	средний	минимальный
Доступ иностранного участника проекта к мерам государственной поддержки	отсутствует	возможен	возможен

Таблица 1.
Экспертное мнение IPT Group:
сравнение форм
структурирования локализации,
преимущества и недостатки

Источник: IPT Group

Резюме

Фармацевтика в России:
объем рынка

M&A - ИНДИКАТОР
МЕЖДУНАРОДНОЙ СИТУАЦИИ

Демографический портрет как
фактор роста

Экономические факторы:
риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое
регулирование

Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.

Опрос: основные
характеристики выборки

Контакты





ДЕМОГРАФИЧЕСКИЙ ПОРТРЕТ КАК ФАКТОР РОСТА

Влияние демографических факторов и общей динамики здоровья населения более очевидно в долгосрочной перспективе, однако небольшое увеличение в объемах фармацевтического рынка в России можно ожидать и в 2017-2018 гг. Это связано со «стареющей структурой» населения: в России растет доля населения старше 60 лет (прогноз Росстата на 2017 год – 19,4%, 2020 год – 20,7% населения[9]). В совокупности с ростом числа хронических заболеваний процесс «старения населения» приведет к росту объемов потребления лекарственных препаратов. В среднесрочной перспективе данный фактор будет оказывать значительное влияние, прежде всего, на сектор государственной фармацевтики, в который входят и аптечные продажи лекарственных препаратов по Программе дополнительного лекарственного обеспечения, и реализация лекарств через лечебно-профилактические учреждения (ЛПУ).

В продолжение данной темы активно обсуждается внедрение в 2019-2020 гг. системы лекарственного страхования: поддержка отдельных категорий населения в части приобретения лекарственных препаратов позволит значительно сократить затраты на последующее лечение в ЛПУ. Как показывают пилотные проекты по лекарственному страхованию в Кировской и Омской областях, институт лекарственного страхования может не только снять нагрузку на госбюджет, но и имеет прямой положительный эффект в части сохранения здоровья населения.

**РОСТ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОГО РЫНКА – НЕ МАРКЕТИНГОВЫЙ
ХОД, А ОТВЕТ РОССИЙСКИМ РЕАЛИЯМ**



Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

ДЕМОГРАФИЧЕСКИЙ ПОРТРЕТ КАК ФАКТОР РОСТА

**Экономические факторы:
риски и перспективы роста**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

Макроэкономические факторы



ВЛИЯНИЕ НА СПРОС

Считается, что кризисные явления в экономике, сопровождаемые снижением реальной покупательной способности населения, влияют на рынок фармацевтики не так существенно, как на другие массовые потребительские рынки. Тем не менее, высокий уровень инфляции и снижение в 2014-2016гг. реальных располагаемых доходов населения[10] России негативно отразились на сегменте коммерческой фармацевтики и парафармацевтики. По данным мониторингов продаж[11], в 2014-2015 гг., несмотря на увеличение объема рынка в стоимостном выражении, произошло уменьшение объема приобретаемых населением препаратов в натуральном измерении (количество упаковок): за два года рынок готовых лекарственных препаратов сократился на 10,7%. Однако в 2016 году снижение объемов рынка в натуральном измерении прекратилось. Возможные причины – относительная стабилизация инфляционных процессов и переключение спроса на более доступные по цене препараты российского производства (конкурентные оригинальные препараты и препараты-дженерики).

Ожидаемый нами рост российского фармацевтического рынка на 7% в 2017 году и на 9% в 2018 году будет происходить как в результате умеренного роста цен, так и по причине увеличения фактического потребления лекарственных препаратов. В 2017 году прогнозируется прирост объема рынка за счет роста коммерческого сектора. В планах по государственным закупкам лекарственных препаратов на 2017 год – увеличение физического объема приобретаемых препаратов при фиксации государственных расходов на их приобретение на уровне 2016 года. По нашим оценкам, небольшой рост государственного сегмента (не более 10%) может произойти в 2018 году.

ИНВЕСТИЦИИ КАК ДРАЙВЕР РОСТА

В текущих условиях развития фармацевтического рынка в России на его динамику в большей степени влияет изменение экономических условий и нормативно-правового поля деятельности производителей и дистрибуторов, а не отдельные параметры изменения спроса со стороны населения.

Эксперты фармацевтической отрасли, участвующие в нашем опросе, характеризуют текущее экономическое состояние отрасли следующим образом:

- Финансовое положение фармацевтических компаний и дистрибуторов в целом достаточно устойчиво, но в то же время чувствительно к текущему объему оборотных средств
- Инвестиционные потоки в целом отвечают отраслевым потребностям, однако объемы государственного финансирования для фармацевтики недостаточны
- Несмотря на наличие в отрасли необходимых ресурсов для производства оригинальных лекарственных препаратов и препаратов-дженериков, часть производственных мощностей все-таки требует модернизации.
- В этой связи рост инвестиций рассматривается как наиболее важный фактор развития бизнеса и повышения конкурентоспособности компаний

Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



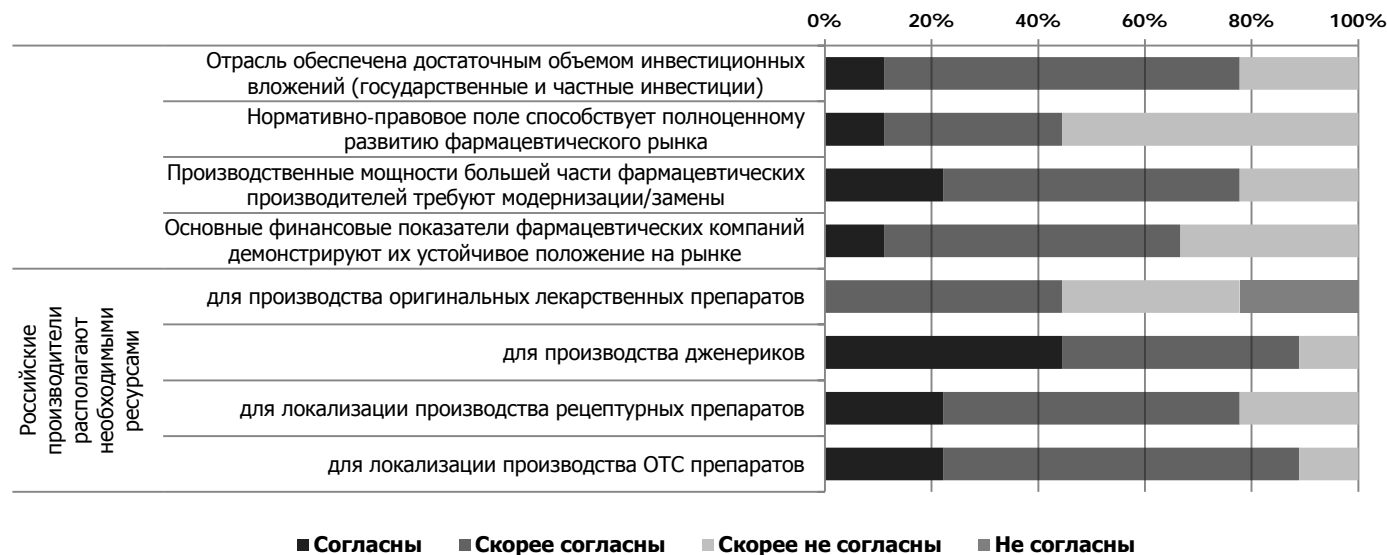


Рис. 4. Оценка текущего состояния фармацевтической отрасли в России
(насколько участники опроса согласны с предложенными утверждениями)

Источник: IPT Group

Действительно, снижение государственного финансирования фармацевтической отрасли может выступать в качестве сдерживающего фактора. В последние несколько лет принятые в государственном бюджете расходы на развитие производства лекарственных средств значительно отличаются от сумм, изначально заложенных в проект бюджета. Так, например, из обсуждаемых на 2016 год 5,2 млрд руб. субсидий по программе «Развитие производства лекарственных средств» было утверждено лишь 812,3 млн руб. [12]

Государственный бюджет на 2017 год предусматривает более существенную поддержку отрасли: на развитие производства лекарственных средств в рамках специальной программы выделено 2,2 млрд руб., то есть в 2,8 раз больше, чем в 2016 году. Общий объем средств, предусмотренных в бюджете 2017 года на реализацию Государственной программы Российской Федерации «Развитие фармацевтической и медицинской промышленности» на 2013-2020 гг. («ФАРМА 2020»), составляет 11,6 млрд руб., на 14,8% больше соответствующей статьи бюджета на 2016 год. Фармацевтические компании в этом году смогут в большей степени ощутить результаты финансовой государственной поддержки.

В вопросах привлечения внешних источников финансирования фармацевтический бизнес не ожидает существенных изменений. По данным нашего опроса представителей фармкомпаний, в 2017-2018 гг. наиболее вероятно сохранение внешних, не связанных с государственным финансированием, инвестиционных потоков в отрасль на уровне 2016 года. Планируя дальнейшее развитие, бизнес рассчитывает прежде всего на собственные силы. Так, об увеличении в той или иной степени инвестиций за счет собственных средств компаний заявили 60% экспертов отрасли.

Резюме

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



Подтверждением инвестиционной активности предприятий является деятельность специальных инновационных территориальных кластеров, направленная на развитие новейших технологий и их внедрение в область практического применения[13]. По состоянию на конец 1 квартала 2017 года, в различных регионах России зарегистрировано 18 кластеров, специализирующихся на фармацевтике, биотехнологиях и медицинской промышленности. Деятельность предприятий, образующих кластеры, осуществляется в большей степени за счет привлечения частного капитала. И хотя реализация ими проектов, направленных на импортозамещение, дает возможность претендовать на привлечение дополнительных средств федерального бюджета, финансирование проектов, реализуемых в кластерах в 2017 году, на федеральном уровне не предусмотрено.

Фактические результаты финансирования фармацевтической отрасли и дистрибуции, влияющие на дальнейший потенциал рынка, демонстрирует общий объем израсходованных денежных средств, входящих в категорию долгосрочных инвестиций. Данные инвестиции могут быть сформированы как за счет государственного финансирования/субсидирования, так и из привлеченных компаниями внутренних и внешних инвестиций.

Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ:
РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



Рис. 5. Динамика долгосрочных инвестиций в основной капитал компаний фармацевтической отрасли[14]

Источник: IPT Group по данным Росстата

**СОХРАНЕНИЕ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПОТОКОВ
И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ – ЗАДАЧА
БИЗНЕСА СЕГОДНЯ**

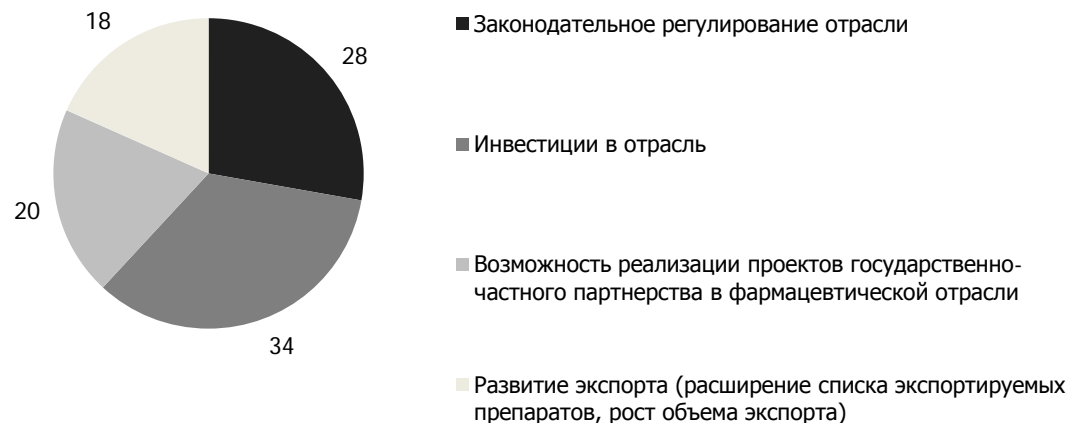
Резкий рост долгосрочных инвестиций в производство фармацевтической продукции в 2014 году (на 70,2% по сравнению с 2013 годом) и поддержание высокого уровня показателя в 2015 году – результат действия программы «ФАРМА 2020». При этом значительный вклад в развитие отрасли внесли не только конкретные меры по финансовой поддержке бизнеса, но и существенные изменения нормативно-правового поля, создание условий для расширения производства и спроса на лекарственные препараты российского производства. По нашим прогнозам, в 2017 году объем инвестиций в основной капитал компаний фармацевтической отрасли будет расти, по сравнению с ожидаемыми результатами 2016 года прирост составит около 10-12%, в том числе за счет привлечения средств государственного бюджета.



Эксперты фармацевтического рынка, принимающие участие в нашем опросе, считают, что одним из возможных факторов развития отрасли может стать внедрение инвестиционных проектов, организованных в формате государственно-частного партнерства (ГЧП-проекты). Сегодня возможность реализации ГЧП-проектов в фармацевтике законодательством не предусмотрена, в социальной сфере развиваются проекты в области здравоохранения и санаторно-курортного лечения, где более очевидны результаты и сроки окупаемости. По нашему мнению, ситуация вряд ли изменится: возможность реализации ГЧП-проектов в фармацевтической отрасли в течение 2017-2018 гг. не будет предусмотрена законодателем.

Рис. 6. Вклад основных факторов в развитие фармацевтической отрасли[15]

Источник: IPT Group



ЭКСПОРТ: НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

Развитие экспорта российской фармацевтической продукции является одним из направлений программы «ФАРМА 2020». По итогам 2016 года удалось добиться роста экспорта российской фармацевтической продукции в страны СНГ: прирост физического объема по сравнению с 2015 годом составил 15,6%. Сложнее обстоит ситуация в организации поставок в страны дальнего зарубежья: по итогам 2016 года физический объем экспортируемой фармацевтической продукции сократился на 9,0%[16].

Расширение рынков сбыта готовых лекарственных препаратов продукции, а также экспорт лекарственных субстанций может способствовать дальнейшему развитию производства и повышению капитализации предприятий фармацевтической отрасли. Важным шагом к развитию и увеличению объемов экспортируемой продукции российских фармпроизводителей является распространение практики GMP-сертификации, гарантирующей качество и безопасность лекарственных средств. По данным ФБУ «ГИЛСиНП», на конец 2016 года в России действовало 122 сертификата GMP. Сегодня сертификацию проходят в основном крупные компании: GMP-сертификация действует в отношении 22% фармацевтических производств, доля которых в общем объеме выпуска лекарственных препаратов составляет 70% (в натуральном выражении). Дальнейшее развитие института GMP-сертификации будет благоприятно влиять как на качество внутреннего рынка фармацевтической продукции, так и на позиции российских компании на международной арене.

ПОЛНОЦЕННЫЙ ЗАПУСК НОВЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПЛОЩАДОК ОТКРЫВАЕТ ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ РОСТА ЭКСПОРТА

ГАРАНТИЯ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ – НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ РАЗВИТИЯ РЫНКА

Резюме

[Фармацевтика в России: объем рынка](#)

[M&A - индикатор международной ситуации](#)

[Демографический портрет как фактор роста](#)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

[Макроэкономические факторы](#)

[Внутренние ресурсы отрасли](#)

[Нормативно-правовое регулирование](#)

[Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.](#)

[Опрос: основные характеристики выборки](#)

[Контакты](#)



ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

Внутренние ресурсы отрасли



ГЛАВНОЕ – ОРГАНИЗОВАТЬ И ОПТИМИЗИРОВАТЬ БИЗНЕС

Позиции фармацевтических компаний на российском рынке, их конкурентоспособность и потенциал развития формируются на базе имеющихся ресурсов, включая производственные возможности и сложившуюся систему дистрибуции. По мнению опрошенных нами экспертов отрасли, в целом значимых ресурсных ограничений для производства оригинальных лекарственных препаратов и препаратов-дженериков на российской территории нет. Хотя отдельные вопросы в организации бизнеса требуют решения.

№ п/п.	Бизнес-задачи
1	Оптимизация бизнес-процессов
2	Наращивание оборотных средств / решение проблем с ликвидностью
	Оптимизация затрат с целью снижения их влияния на себестоимость продукции
3	Адаптация к законодательным изменениям
4	Внедрение/модернизация IT-платформы
5	Обновление производственных мощностей

Таблица 2.
Рейтинг задач, актуальных для фармацевтического бизнеса

Источник: IPT Group

В условиях высокой конкуренции наибольшее внимание фармацевтических производителей направлено на оптимизацию бизнес-процессов. Востребованность новых подходов к организации бизнеса – вызов активно развивающегося рынка. Только те компании, которые смогут эффективно организовать производственный цикл, получат сильное конкурентное преимущество: способность оперативно реагировать на изменение экономических условий и нормативно-правового регулирования. Вопросы организации бизнес-процессов играют первостепенную роль и для компаний, локализуящих производство на территории России. О наличии планов по оптимизации бизнеса, включая возможные настройки IT-платформы, заявили все эксперты, участвующие в нашем опросе.

К важнейшим задачам, стоящим перед фармбизнесом сегодня, относятся и финансовые вопросы: оптимизация затрат и решение проблем с ликвидностью. Нерешенность данных вопросов сильно отражается на финансовой стабильности компаний. Часть компаний на рынке уже столкнулись с такими проблемами. Так, например, известны случаи задолженностей фармацевтических компаний по оплате труда[17].

Резюме

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое регулирование

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

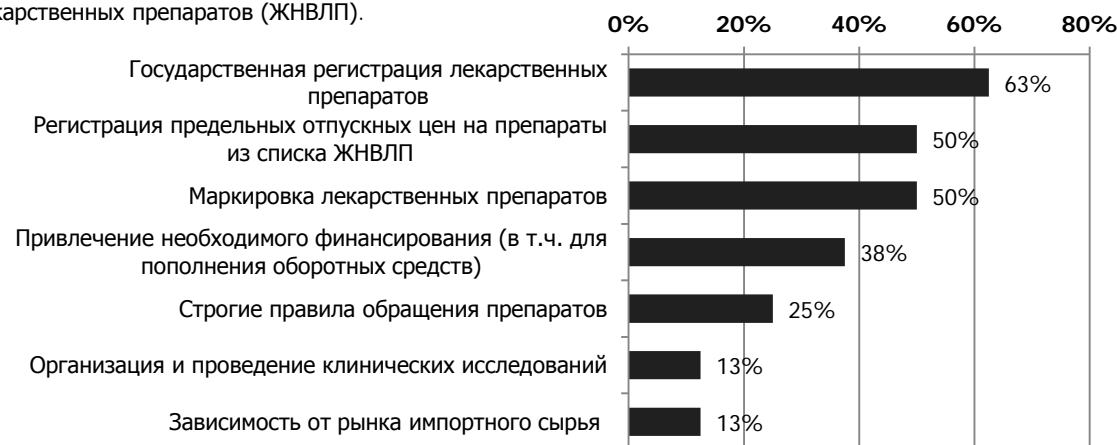
Контакты



В отличие от внутренних бизнес-процессов решение блока финансовых вопросов связано с действиями «третьих лиц»: поставщиками оборудования и субстанций, системой государственной и коммерческой дистрибуции готовых лекарственных препаратов. В частности, проблема недостаточного объема оборотных средств возникает в результате нерешенных внутренних проблем фармацевтических компаний и сильной зависимости фармацевтической отрасли от государственных контрактов, финансирование которых осуществляется с перебоями[18]. В качестве же примера дополнительного давления на финансовую составляющую можно привести рост расходов при внедрении механизма маркировки лекарственных препаратов.

Однако больше всего усилий компании тратят на решение вопросов, находящихся на стыке бизнеса и государственного регулирования. Чаще всего они касаются отдельных аспектов государственной регистрации лекарственных препаратов или предельных отпускных цен на препараты из списка жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов (ЖНВЛП).

Рис. 7. Распределение мнения экспертов в отношении сфер, в которых компании сталкиваются с наибольшими затруднениями



ГЛАВНОЕ – ОРГАНИЗОВАТЬ И ОПТИМИЗИРОВАТЬ БИЗНЕС

Действующая система дистрибуции, как завершающее звено в цепочке фармацевтического рынка, важна для всех его участников и конечного потребителя. По мнению экспертов, текущая система дистрибуции, в целом, позволяет оперативно обеспечивать потребность населения в лекарственных препаратах. С этим утверждением согласно более 80% опрошенных экспертов.

Законодательные новеллы, касающиеся организации сбыта фармацевтической продукции, могут немного скорректировать сложившиеся процессы. В настоящее время происходит постепенное реформирование деятельности государственных и муниципальных аптек; решается проблема обеспечения лекарствами жителей отдаленных районов (правом самостоятельно продавать лекарства наделяются фельдшерско-акушерские пункты); активно обсуждается развитие интернет-торговли.

В течение 2017-2018 гг. участники рынка не ожидают существенного изменения в каналах продаж. По-прежнему большую часть рынка будут обслуживать крупные аптечные сети, вне зависимости от их присутствия на территории государственных или коммерческих лечебно-профилактических учреждений. Такого мнения придерживаются 64% опрошенных экспертов. Время взрывного бума интернет-продаж лекарственных препаратов еще не настало. Однако, по мнению IPT Group, возможное развитие интернет-торговли в среднесрочной перспективе может не только изменить структуру дистрибуции, но и привести к активному развитию сегмента парафармацевтики как сопутствующего товара, в том числе в не охваченных ранее регионах.

Резюме

[Фармацевтика в России: объем рынка](#)

[M&A - индикатор международной ситуации](#)

[Демографический портрет как фактор роста](#)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ: РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

[Макроэкономические факторы](#)

[Внутренние ресурсы отрасли](#)

[Нормативно-правовое регулирование](#)

[Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.](#)

[Опрос: основные характеристики выборки](#)

[Контакты](#)



НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ



Помимо общих макроэкономических факторов и внутренних ресурсов отрасли (микроэкономические факторы) фармацевтический рынок испытывает значительное воздействие со стороны нормативно-правового регулирования. Законодательное регулирование отрасли охватывает все этапы производственного цикла и дистрибуции: от разработки, проведения клинических исследований и регистрации лекарственных препаратов до их реализации в розничных аптечных пунктах.

По мнению экспертов, фармацевтическая отрасль в 2017-2018 гг. наиболее заинтересована в улучшении нормативно-правовых аспектов в сфере ценообразования, государственной регистрации лекарственных средств и организации государственных закупок, а также в области налогового регулирования. Эти принципиально важные для отрасли области законодательства продолжают «настраиваться» для обеспечения комплексной защиты интересов фармацевтического бизнеса, государства и населения.

**Таблица 3.
Мнение экспертов
фармацевтической отрасли в
отношении нормативно-
правового регулирования
отрасли**

Источник: IPT Group

№ п/п.	Сферы законодательного регулирования в фарм. отрасли	Влияние на деятельность компаний		Приоритетность внесения корректировок
		положительный эффект	отрицательный эффект	
1	Регулирование ценообразования на лекарства		+	I (необходимость улучшений отметили более 65% экспертов)
2	Государственная регистрация лекарственных средств		+	
3	Регулирование государственных закупок		+	
4	Налоговое регулирование, в том числе трансфертное ценообразование	нейтральная оценка влияния		
5	Защита интеллектуальной собственности	+		II (необходимость улучшений отметили от 30 до 60% экспертов)
6	Борьба с контрафактной продукцией	+		
7	Регулирование продажи лекарственных препаратов через Интернет	+		
8	Предоставление преференций локальным производителям		+	III (необходимость улучшений отметили не более 25% экспертов)
9	Регулирование методов продвижения лекарственных средств	+		

Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

**Экономические факторы:
риски и перспективы роста**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты

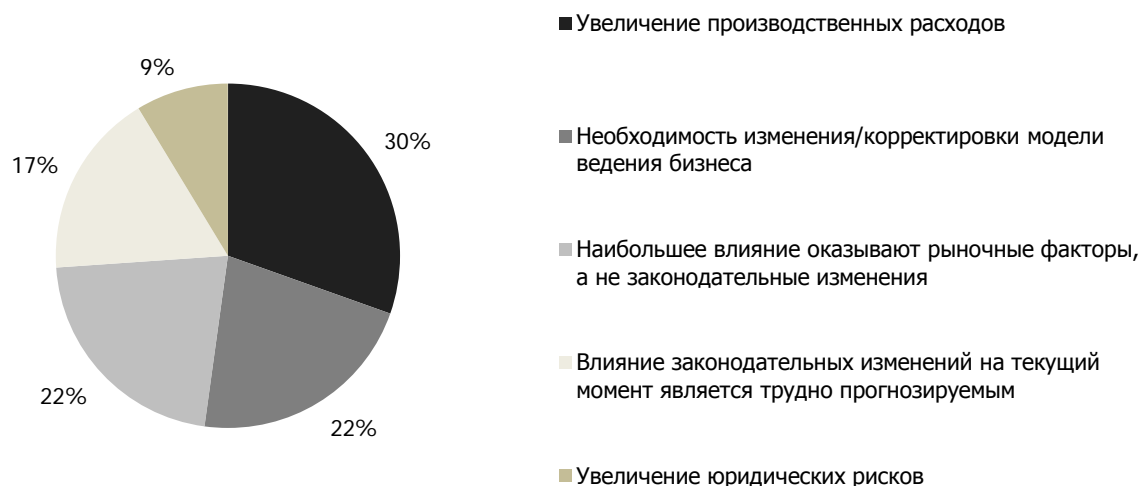


В первую очередь вносимые корректировки/усовершенствования касаются блока вопросов в отношении ЖНВЛП: локализация производств, определение референтных цен для организации государственных закупок, контроль качества препаратов и внедрение системы маркировки (для проведения эксперимента сформирован список из 60 лекарственных препаратов, в том числе 30 из перечня ЖНВЛП).

Продолжает усовершенствоваться система проведения государственных закупок лекарственных препаратов. Изменения касаются как нормативно-правовых аспектов, так и технической стороны вопроса. С точки зрения формирования прозрачных и понятных правил участия в системе обсуждаются корректировки в действующие законодательные акты и положения. В частности, активные дискуссии ведутся вокруг правила «третий лишний». С одной стороны, обсуждается введение так называемой «трехступенчатой конструкции», применение которой еще больше укрепит позиции фармацевтических производителей, реализующих полный цикл производства лекарственных препаратов на территории России. С другой стороны, поступают инициативы об отмене правила «третий лишний» вообще. Также вносятся предложения по корректировке системы закупок и отдельных групп препаратов, например, препаратов для лечения девяти наиболее затратных орфанных (редких) заболеваний. Позитивные изменения ожидаются в технических вопросах организации госзакупок. Правительство фактически закрепило за госкорпорацией «Ростех» на 2017-2018 гг. статус единственного исполнителя контрактов по разработке, развитию и поддержке информационно-аналитической системы мониторинга и контроля закупок лекарств для обеспечения государственных и муниципальных нужд в 2017-2018 гг. [19]

Рис. 8. Оценка влияния текущих законодательных изменений в фармацевтической отрасли на деятельность компаний

Источник: IPT Group



Резюме

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



В условиях принимаемых изменений фармацевтическому бизнесу приходится достаточно быстро адаптироваться, с чем в большинстве случаев компании успешно справляются. Однако при этом проявляется «обратная сторона медали» – участвующие в нашем опросе эксперты отмечают, как следствие нововведений, рост производственных расходов или даже необходимость корректировки модели ведения бизнеса. В качестве примера негативного влияния на показатели рентабельности производства можно привести сложности, с которыми сталкиваются компании, в процессе регистрации и перерегистрации предельных отпускных цен на препараты из списка ЖНВЛП.

Из событий 2016-2017 гг. стоит отметить повышение внимания надзорных органов к качеству рынка лекарственных препаратов. Для борьбы с контрафактной продукцией принято решение о внедрении системы маркировки лекарственных препаратов. Результаты запуска в январе 2017 года пилотного проекта (в отношении выбранного списка препаратов) планируется оценить к концу года. Опрошенные нами эксперты рынка считают, что среди последних законодательных изменений именно меры, принимаемые в отношении защиты рынка от контрафактной продукции, имеют наибольший положительный эффект для деятельности компаний.

Рис. 9. Оценка влияния законодательных новелл на деятельность компаний

Источник: IPT Group



Вероятно, контроль качества продукции может несколько скорректировать рынок парафармацевтики, а именно биологически активных добавок (БАД). На сегодня данный сегмент оказался недостаточно защищенным от обилия контрафактной продукции. В борьбе с некачественными БАД действия Роспотребнадзора не ограничиваются штрафными санкциями в отношении аптек, распространяющих контрафактную продукцию. В течение года мы наблюдали ряд случаев, в которых были приняты крайние меры – прекращение государственной регистрации БАД (например, в отношении БАД Тонгкат Али Платинум производства компании Polens)[20]. Значительного снижения объемов сегмента парафармацевтики вряд ли произойдет, но корректировки в ассортиментной матрице и снижение темпов роста возможны.

Резюме

Фармацевтика в России: объем рынка

M&A - индикатор международной ситуации

Демографический портрет как фактор роста

Экономические факторы: риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.

Опрос: основные характеристики выборки

Контакты



ОСНОВНЫЕ РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В 2017-2018 гг.



Рынок фармацевтики сегодня подвержен значительному влиянию различных факторов. Путь успешных компаний – решение вопросов в комплексе, с учетом текущих интересов и желаемых результатов в будущем.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА

СОЗДАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ПОЛНОГО ЦИКЛА (ППЦ)

Мы ожидаем, что участники рынка будут вести активную политику по созданию предприятий полного цикла (ППЦ), осуществляющих полный комплекс работ: от разработки лекарственных субстанций до вопросов дистрибуции препаратов. Такой подход к организации деятельности позволяет контролировать все участки производственной цепочки и организации сбыта продукции, оптимизируя в целом расходы на ведение бизнеса. Дополнительное преимущество – снижение зависимости как от поставщиков сырья, так и от организаций-дистрибуторов.

ВЫВОД НА РЫНОК НОВЫХ ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ

Относительная стабильность макроэкономической ситуации и поддержка потока инвестиционных вложений позволяют компаниям строить стратегии дальнейшего развития с учетом общего тренда импортозамещения иностранной продукции и локализации производств. Так, о наличии планов по выводу на российский рынок новых лекарственных препаратов заявили более половины опрошенных представителей крупных фармацевтических компаний (в 70% случаев речь идет о выпуске препаратов-дженериков).

РАЗВИТИЕ НОВЫХ КАНАЛОВ ПРОДАЖ

Изменение потребительского поведения и развитие Интернет-торговли открывают для фармацевтики новые возможности. Создание всех условий для развития данного направления в дистрибуции может привести к росту продаж отдельных категорий препаратов, которые могут выступать в качестве «сопутствующих товаров» при оформлении основного заказа.

ПОВЫШЕНИЕ ОБЪЕМОВ ЭКСПОРТА

Запуск новых производственных линий значительно увеличивает потенциал отрасли и открывает дополнительные возможности для экспорта продукции. Сегодня это растущие потоки поставок продукции в страны СНГ. Однако с ростом конкурентоспособности российских препаратов можно ожидать прироста и на других рынках.

Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

**Экономические факторы:
риски и перспективы роста**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**ОСНОВНЫЕ РИСКИ И
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
В 2017-2018 ГГ.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА

ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Высокий уровень социальной ответственности отрасли требует высокого уровня законодательного регулирования. При этом интенсивность внесения изменений требует от бизнеса высокой скорости реакции и значительных дополнительных ресурсов (кадры, финансы, IT-технологии). Преимущество остается за теми компаниями, которым удастся адаптироваться.

Если же изменения носят системно значимый характер, как, например, правило «третий лишний», то риски для отдельных участников рынка могут иметь труднопреодолимый характер.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ

Несмотря на относительно стабильную макроэкономическую ситуацию в России, та или иная вероятность реализации рисков макроэкономического характера остается всегда. И хотя сегодня фармацевтическая отрасль в России стремится к экономической независимости от мирового рынка, нивелировать влияние глобальных рисков на макроэкономическую ситуацию в стране и развитие рынков полностью невозможно.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ «ГОЛОД»

Активно растущий формат бизнеса требует значительных инвестиционных потоков. Основные риски касаются ситуаций, в которых прерывание финансирования происходит на этапах реализации проектов. Для минимизации рисков отрасль ориентируется на финансирование из собственных или привлеченных источников средств (не включая бюджетное финансирование). Однако в случае снижения инвестиционных возможностей бизнеса риски финансирования будут ощущаться острее.

ОГРАНИЧЕНИЕ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ

Данный риск возникает как в отношении текущей операционной деятельности фармацевтических компаний (при увеличении объемов бизнеса), так и в случае работы с новыми технологическими и продуктовыми решениями. При этом под ресурсной базой мы понимаем не только наличие конкретных материалов и фармацевтических субстанций, но и наличие достаточного объема оборотных средств, высококвалифицированного персонала, необходимых IT-решений, а также опыта для реализации деятельности.

Резюме

Фармацевтика в России:
объем рынка

M&A - индикатор
международной ситуации

Демографический портрет как
фактор роста

Экономические факторы:
риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое
регулирование

**ОСНОВНЫЕ РИСКИ И
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
В 2017-2018 ГГ.**

Опрос: основные
характеристики выборки

Контакты



ОПРОС: ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ВЫБОРКИ



Рис. 10. Тип компании

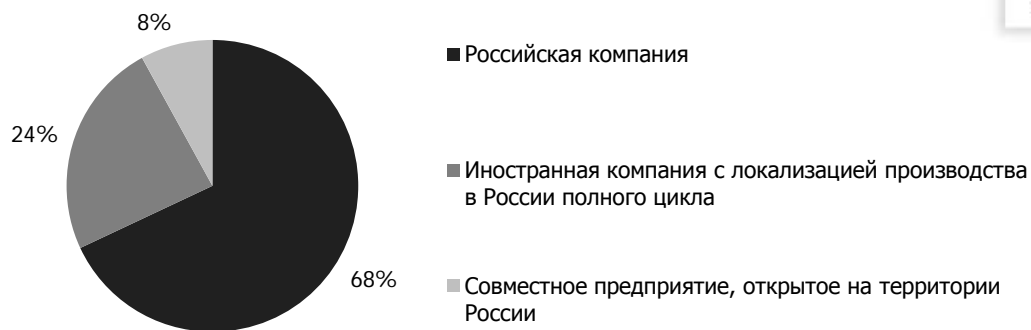


Рис. 11. Виды деятельности компаний (возможно несколько вариантов ответа)

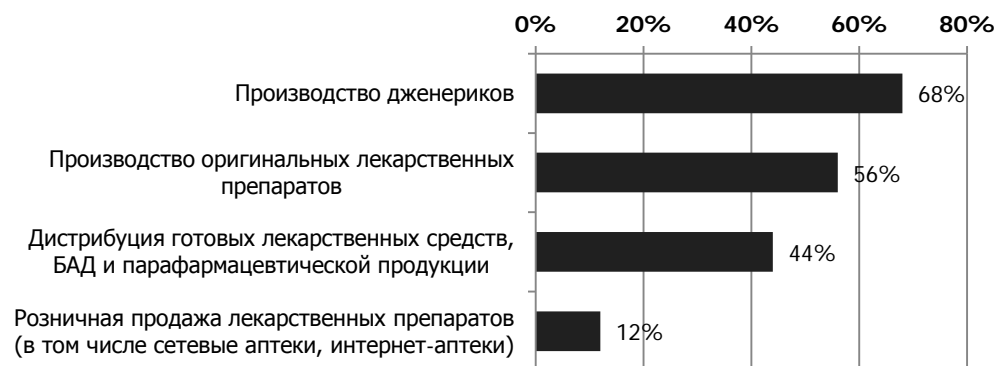
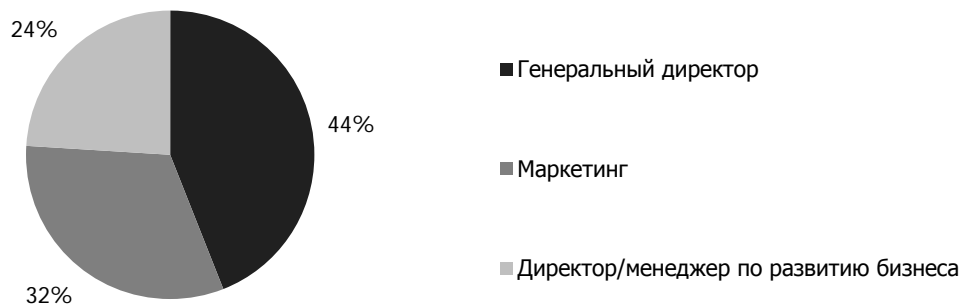


Рис. 12. Сфера деятельности респондентов



Резюме

[Фармацевтика в России: объем рынка](#)

[M&A - индикатор международной ситуации](#)

[Демографический портрет как фактор роста](#)

[Экономические факторы: риски и перспективы роста](#)

[Макроэкономические факторы](#)

[Внутренние ресурсы отрасли](#)

[Нормативно-правовое регулирование](#)

[Основные риски и перспективы развития в 2017-2018 гг.](#)

ОПРОС: ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

Контакты





СЕРГЕЙ НОТОВ

Председатель совета директоров
IPT Group



ОЛЬГА НЕСТЕРЕНКОВА

Руководитель департамента
маркетинговых коммуникаций



ЮЛИЯ ПЕТРИЦЕВА

Финансовый директор
фармацевтических проектов



ОКСАНА КАПЛИНА

Маркетолог-аналитик, Исследовательский
центр

(495) 988-47-70 доб. 5920
researchcenter@iptg.ru



АРТЕМ КОЛОМАРОВ

Директор департамента правового
сопровождения фармацевтических
и инфраструктурных проектов



АЛЕКСЕЙ СУДАКОВ

Заместитель финансового
директора медицинских проектов

ПРЕСС-ЦЕНТР IPT GROUP

(495) 988-47-70 доб. 5922
media@iptg.ru

Резюме

Фармацевтика в России:
объем рынка

M&A - индикатор
международной ситуации

Демографический портрет как
фактор роста

Экономические факторы:
риски и перспективы роста

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

Нормативно-правовое
регулирование

Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.

Опрос: основные
характеристики выборки

КОНТАКТЫ



ПРИМЕЧАНИЕ



Резюме

**Фармацевтика в России:
объем рынка**

**M&A - индикатор
международной ситуации**

**Демографический портрет как
фактор роста**

**Экономические факторы:
риски и перспективы роста**

Макроэкономические факторы

Внутренние ресурсы отрасли

**Нормативно-правовое
регулирование**

**Основные риски и
перспективы развития
в 2017-2018 гг.**

**Опрос: основные
характеристики выборки**

Контакты



[1] Данные Минпромторга России. http://1prime.ru/consumer_markets/20170324/827287693.html

[2] http://www.dsm.ru/docs/presentations/DSM_Group_09122016.pdf

[3] http://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=HEALTH_STAT#

[4] Рынок парафармацевтики — товары для красоты и здоровья, не лекарственный ассортимент аптечных пунктов (БАД, косметические средства, диагностические и медицинские приборы и прочие товары).

[5] Данные: MarketLine. Global Pharmaceuticals. London. John Carpenter House, 2015. P. 6-13

[6] Компании-участники Shire и Baxalta, Abbott и Alere, Teva и Allergan, Mylan NV и Meda, Sanofi и Boehringer Ingelheim, Sanofi и Medivation, Galenica и Relypsa, Recordati и Pro Farma AG, Nichi-Iko Pharmaceutical Co., Ltd и Sagent Pharmaceuticals и т.д.

[7] <http://ru.investinrussia.com>

[8] Соответствующая сделка может быть структурирована: либо как сделка по приобретению оборудования, земельного участка, зданий (сооружений, помещений) и/или иной производственной инфраструктуры; либо как сделка по приобретению акций/долей участия в юридическом лице, владеющем вышеуказанными активами.

[9] Расчет IPT Group по данным Росстата. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/demography/#

[10] По данным в 2016 году доходы населения в реальном выражении упали на 5,9% по сравнению с 2015 годом, в 2015 году — на 3,2%, в 2014 году — на 0,7%. http://www.gks.ru/bgd/free/B16_00/Main.htm

[11] По данным DSM Group. <http://www.dsm.ru/marketing/free-information/analytic-reports/>

[12] <http://gmpnews.ru/2016/11/rasxody-na-razvitie-proizvodstva-lekarstvennyx-sredstv-sokratyatsya-na-438-mlrd-rublej/>

[13] Российская кластерная обсерватория. <http://map.cluster.hse.ru/list>

[14] Включая производство лабораторных, фармацевтических и гигиенических изделий из стекла; производство ампул и прочих изделий из стекла медицинского назначения.

[15] Мнение экспертов по вопросу «Пожалуйста, распределите 100 баллов между факторами, которые могут стимулировать развитие фармацевтического рынка России, в соответствии с их текущим позитивным влиянием». На графике приводится средний балл.

[16] Данные Федеральной таможенной службы. <http://www.customs.ru>

[17] В марте 2017 года в СМИ появилась информация о задолженности липецкого подразделения фармкомпании «Рафарма» по зарплате сотрудникам за январь в размере 3 млн руб. <http://www.vademec.ru/news/2017/03/10/rafarma-snova-zadolzhala-sotrudnikam-zarplatu-bolee-3-mln-rublej/>

[18] <http://www.vademec.ru/news/2017/03/10/minzdrav-ulyanovskoy-oblasti-zadolzhal-bolee-120-mln-rublej-po-goskontraktam/>

[19] <http://www.vademec.ru/news/2017/03/13/rostekh-naznachen-edinstvennym-ispolnitelem-rabot-po-razvitiyu-sistemy-goszakupok-lekarstv/>

[20] <http://www.vademec.ru/news/2017/03/09/moskovskuyu-apteku-oshtrafovali-na-1-mln-rublej-za-prodazhu-poddelnogo-bada-dlya-muzhchin/>





I P T
G R O U P



+ 7 495 988 47 70
www.iptg.ru
info@iptg.ru