

АНАЛИЗ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОГО РЫНКА УКРАИНЫ

Сегодня фармацевтический рынок Украины является вторым по объему среди стран СНГ (после России). Отечественный рынок включает: производство лекарственных средств и изделий медицинского назначения, оптовую и розничную продажу продукции через аптечные сети, специализированное хранение, а также дистрибуцию.

Украинский рынок лекарственных средств состоит из госпитального и розничного сегментов. В госпитальном сегменте продажа лекарственных препаратов осуществляется через лечебно-профилактические учреждения Украины. Розничный сегмент представлен, прежде всего, аптечными сетями. В общем объеме продаж лекарственных препаратов наибольший удельный вес по итогам 2011 года традиционно приходится на Киев и восточные регионы. В структуре продаж лекарственных средств (в натуральном измерении) на низкий и средний сегменты приходится около 85-90% общего объема реализации, что характерно для стран с низким уровнем развития медицины, в частности системы диагностики, медицинского страхования.

Также необходимо отметить, что на объемы продаж медицинских препаратов влияет фактор сезонного изменения спроса со стороны населения, а именно: увеличение продаж лекарственных средств наблюдается в конце III и в течение IV кварталов, что частично связано с ежегодным обострением заболеваний гриппом, РВИ и другими заболеваниями.

В течение последних лет фармацевтический рынок Украины в целом характеризовался высокими темпами роста (в среднем на 17-20% ежегодно), а также относительно низким уровнем потребления лекарственных средств на душу населения (расходы на медицинские препараты занимают 4-5 место в общей структуре расходов домохозяйств Украины). По итогам 2011 года Украина занимает 4 позицию по уровню расходов на лекарственные средства в расчете на душу населения среди стран СНГ (после России, Беларуси и Казахстана).

Общий объем фармацевтического рынка Украины (по ценам производителей) по итогам 2011 года составил 27,2 млрд. грн., что на 16 п.п. превышает аналогичный показатель 2010 года. При этом в натуральном выражении объем рынка составил 1,9 млрд. условных упаковок, что лишь на 0,1-0,3 п.п. превышает показатель 2010 года, т.е. основным фактором роста рынка за анализируемый период является рост цен на лекарственные средства (с большой инфляционной составляющей). На госпитальный сегмент рынка приходится не более 10% от общего объема продаж в Украине.

В общем объеме продаж фармацевтической продукции в Украине по результатам 2011 года (в натуральном выражении) на лекарственные средства традиционно приходится около 60-65%, на изделия медицинского назначения - около 30%, остальное - на косметическую продукцию.

Во втором полугодии 2011 года существенных изменений в соотношении отечественных и иностранных лекарственных средств не происходило. Так, удельный вес отечественных препаратов в натуральном выражении составил около 65% (один из наибольших показателей среди стран СНГ). Однако, в денежном измерении на отечественную продукцию приходится лишь 28% общих продаж, тогда как на более дорогую импортную - 72% соответственно.

Пока отечественный фармацевтический рынок остается импортозависимым. По итогам анализируемого полугодия наблюдается постепенное восстановление и увеличение объемов импорта фармацевтической продукции в Украину, что связано с

восстановлением активности основных компаний-дистрибьюторов, относительной стабилизацией валютных курсов, ростом реальной заработной платы населения (по сравнению с 2010 годом) и, соответственно, ростом спроса на лекарственные средства. Основанными импортерами являются такие страны как: Германия, Индия, Франция, Италия, Словения и другие.

По данным Государственного комитета статистики Украины по результатам 2011 года импорт фармацевтической продукции в Украину составил около 2,9 млрд. дол. США, что на 16% превышает аналогичный показатель 2010 года. Необходимо отметить, что активизация импорта лекарственных средств, которая наблюдалась в 2011 году, негативно влияет на торговый баланс страны и стабильность национальной валюты в целом. На десять крупнейших стран, поставляющих лекарственные средства в Украину, приходится около 70% всего импорта (в натуральном и денежном измерениях).

Основными компаниями-импортерами фармацевтической продукции, которые работают в Украине, являются: ООО «БадМ», ООО СП «Оптима-Фарм» Лтд, ЗАО «Альба Украина», ООО «Фра-М» и другие предприятия (на 20 крупнейших импортеров по итогам 2011 года приходится около 70% импорта). Основными иностранными производителями, продукция которых представлена на украинском рынке являются: «Berlin-Chemie/Menarini Group» (Германия), «Nucomed» (Австрия), «KRKA» (Словения), «Sanofi-aventis» (Франция) «Gedeon Richter» (Венгрия) и т.д.

Среди отечественных производителей фармацевтической продукции крупнейшими предприятиями остаются: Корпорация «Фармак», «Борщаговский химико-фармацевтический завод», Корпорация «Артериум» («Киевмедпрепарат», «Галичфарм»), Корпорация «Стирол», «Дарница», «Здоровье», «Лекхим» и другие предприятия. На долю пяти основных компаний-производителей приходится более 50% производимой в стране продукции.

На протяжении последних лет украинские предприятия-производители фармацевтической продукции наращивали объемы экспортных поставок. Так, за первые 6 месяцев 2011 экспорт готовых лекарственных средств отечественного производства составил около 670 млн. грн. (+16% по сравнению с I полугодием 2010 года, при этом в натуральном выражении экспорт остался практически на уровне предыдущего года). Однако, во II полугодии 2011 года наблюдалось некоторое замедление темпов роста объемов экспорта. Так, по итогам 2011 года экспорт украинской фармацевтической продукции составил почти 1,6 млрд. грн., что составляет лишь 98% от объемов 2010 года.

География экспортных поставок традиционно представлена преимущественно странами СНГ: Узбекистан, Россия, Казахстан, Беларусь, Азербайджан. Концентрация экспорта фармацевтической продукции украинского производства преимущественно в страны СНГ объясняется наличием жесткой системы контроля качества продукции на европейских рынках. Крупнейшими украинскими производителями, которые экспортируют свою продукцию, являются: ОАО «Фармак» и Корпорация «Артериум», Корпорация «Здоровье», Фармацевтическая компания «Дарница», ПАО НПЦ «БХФЗ» и другие производители.

Исследования рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» показали, что структура сырьевой базы украинских предприятий-производителей остается пока неизменной: основное сырье и материалы - импортного производства, что привязывает как структуру себестоимости, так и уровень отпускных цен к колебаниям курса национальной валюты относительно доллара и евро. При этом, сырье и материалы украинского производства представлены в основном вспомогательными материалами (упаковка и т.п.).

Из основных тенденций развития фармацевтического рынка Украины необходимо также отметить увеличение украинскими предприятиями доли в структуре производства препаратов, относящихся к группе продукции с большей добавленной стоимостью (в т.ч. препараты-дженерики).

Кроме того, в рамках поэтапной модернизации основных фондов, отечественные компании осуществляют сертификацию производственных мощностей в соответствии со стандартами производственной практики GMP ЕС (международные стандарты и правила, регламентирующие организацию производства и контроль качества фармацевтической продукции на всех стадиях технологического процесса). По мнению агентства, с одной стороны наличие GMP сертификатов повышает конкурентоспособность продукции и фактически является допуском украинской фармацевтической продукции на рынки развитых стран, с другой стороны модернизация производства в соответствии с данными директивами может привести к необходимости осуществления значительных капиталовложений, что будет существенно ограничивать свободные денежные потоки предприятий. Кроме того, это может привести к увеличению себестоимости и как следствие росту цен на экспортируемую продукцию.

Государственное регулирование рынка

Из законодательных изменений, следует отметить, что с 29 декабря 2011 года в Украине вступили в силу новые Лицензионные условия ведения хозяйственной деятельности по производству лекарственных средств, оптовой продажи, розничной торговли. Лицензионные условия утверждены приказом Министерства здравоохранения Украины от 31.10.2011 г. № 723. Следует отметить, что изменения коснулись представителей всех сегментов фармацевтического рынка: производителей, дистрибьюторов, а также аптечных сетей. Одним из основных нововведений в сфере производства лекарственных средств является расширение понятия «производство», где подробно перечислены стадии технологического процесса производства. Так, согласно терминологии, производством лекарственных средств является деятельность, связанная с серийным выпуском, который включает все или хотя бы одну стадию технологического процесса.

В планах правительства также постепенная ликвидация аптечных киосков в Украине. В I полугодии 2011 года по всей территории страны функционировало около 2,5 тыс. точек продаж. Процедуру ликвидации планируется завершить до конца 2012 года. При этом основной мотивацией правительства является значительное количество нарушений действующего законодательства в работе именно аптечных киосков. С другой стороны закрытие аптечных киосков может вызвать сокращение объемов продаж лекарственных средств, кроме того может снизиться уровень доступности лекарственных средств для населения, прежде всего в небольших городах и селах. На сегодня наблюдается постепенное сокращение количества аптечных киосков, при этом, соответственно, увеличивается количество аптек в разных регионах страны.

Законопроект № 7007, которой был принят Верховной Радой во втором чтении 20.12.2011 г., предусматривает возможность ограничения рекламы некоторых безрецептурных лекарственных средств. В случае если Закон будет подписан Президентом Украины, соответствующие положения вступят в силу через 6 месяцев с момента его опубликования.

Положительными изменениями в законодательстве можно считать введение Верховной Радой уголовной ответственности за фальсификацию лекарственных препаратов (соответствующий Закон вступил в действие с 1 ноября 2011 года). На сегодня в Украине ежегодно подделывается значительное количество лекарственных средств (по

оценкам экспертов от 10% до 40% всех реализованных лекарств). При этом следует отметить, что чаще всего подделываются лекарственные средства именно иностранного производства.

Вышеуказанная законодательная инициатива связана с подписанием Украиной Конвенции Совета Европы по фальсификации лекарственных средств и аналогичных преступлений, несущих угрозу общественному здоровью (Конвенция Медикрим). К Конвенции также присоединились такие страны как: Австрия, Израиль, Исландия, Италия, Кипр, Германия, Португалия, РФ, Финляндия, Франция и Швейцария.

Министерство здравоохранения разработало проект концепции Государственной целевой программы по развитию производства лекарственных средств, направленной на поэтапное замещение импортной продукции в Украине на 2011-2021 гг. Планируется, что реализация программы позволит уже к 2021 году обеспечить внутренний спрос и удовлетворить потребности Украины в лекарственных средствах отечественного производства на 50% в денежном выражении и на 85% в натуральном. Однако, реализация задекларированных мер будет осложнена рядом факторов, в частности отсутствием в Украине специализированных лабораторий по тестированию и испытанию новых препаратов на пригодность и безопасность их применения. Кроме того, на сегодня деятельность отечественных производителей практически полностью зависит от импортного сырья, которое необходимо для производства лекарственных средств.

Характеристика основных факторов, обуславливающих развитие рынка

Исследования рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» показывают, что в 2012 году на фармацевтическом рынке Украины будет наблюдаться сохранение и постепенный рост объема рынка (причем в большей степени за счет ценового фактора), что обусловлено принадлежностью лекарственных средств к группе товаров с низкой эластичностью спроса (т.е. спрос на данную продукцию остается устойчивым даже при снижении покупательской способности или существенного повышения цен).

Кроме того, в среднесрочной перспективе возможно дальнейшее усиление государственного регулирования фармацевтической отрасли Украины.

Рейтинговое агентство ожидает, что в текущем году украинские фармацевтические компании могут столкнуться с проблемами, которые были характерны для рынка в 2009-2011 годах, а именно: высокая стоимость и дефицит денежных ресурсов, необходимых для реализации инвестиционных проектов и расширения производственных мощностей на фоне усиления конкуренции на рынке.

Сегодня, на фоне нестабильности на внешних финансовых рынках, риска удорожания кредитных ресурсов, ряд ведущих украинских банков существенно сокращают объемы кредитования корпоративного сектора.

Кроме того, к основным рискам, которые в краткосрочном периоде могут ограничивать развитие украинских предприятий-производителей, следует отнести: усиление конкуренции со стороны иностранных компаний; дальнейший рост себестоимости продукции, удорожание производственного процесса в целом; необходимость осуществления значительных капиталовложений; нестабильную работу основных фирм-дистрибьюторов, увеличение налоговой нагрузки, проблемы, связанные со своевременным возмещением НДС и прочее.

Согласно прогнозным данным компании «IMS Institute for Healthcare Informatics» среднегодовой прирост мирового фармацевтического рынка в период с 2011 по 2015 годы составит 3-6%. В целом, объем мирового фармацевтического рынка уже в 2013

году может составить около 980 млрд. дол. США (по данным pharmaceutical-drug-manufacturers.com). Учитывая это, украинские фармацевтические производители имеют все условия в среднесрочной перспективе увеличить объемы экспорта своей продукции.

Алексей Черноротов
начальник отдела корпоративных рейтингов