

РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОГО ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОГО РЫНКА В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

В статье рассматриваются тенденции и перспективы развития российского фармацевтического рынка в современных условиях, оценивается степень влияния мирового финансового кризиса на состояние фармбизнеса в целом и отдельных публичных компаний.

Мировой финансовый кризис набирает обороты. Взяв свое начало на рынке ипотечного кредитования США, он постепенно охватил всю мировую экономику, тем самым, доказав, что в современном мире нет полностью закрытых рыночных систем. Российская экономика в полной мере ощутила на себе влияние кризиса – снижение цен на сырье, падение фондовых индексов (РТС, ММВБ), кризис ликвидности банков, спад промышленного производства.

Возникает резонный вопрос: каким будет влияние кризиса на российский фармацевтический рынок? С одной стороны проблемы, характерные для национальной экономики в целом не могут не затронуть данную отрасль (ужесточение условий кредитования, рост цен, увеличение уровня безработицы, снижение доходов населения и др.), с другой – лекарственные средства – это специфический товар, спрос на который зависит от состояния здоровья населения, и который в большинстве случаев назначается лечащим врачом.

Фармацевтический рынок России состоит из двух основных сегментов: коммерческого и государственного (рис. 1). Коммерческий сегмент фармрынка включает в себя аптечные продажи готовых лекарственных средств (ГЛС) и парафармацевтики без учета продаж по Программе ДЛО (дополнительного лекарственного обеспечения). Государственный сегмент фармрынка включает в себя аптечные продажи ГЛС по Программе ДЛО, а также реализацию через ЛПУ (лечебно-профилактические учреждения).

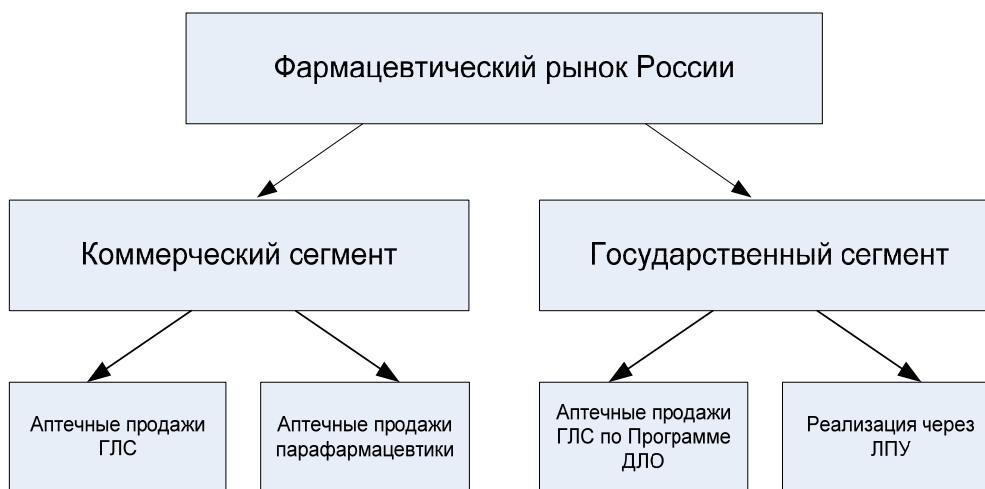


Рис. 1. Сегменты фармацевтического рынка России

Динамика объемов российского фармрынка в 2006-2008 гг. представлена в табл. 1.

Как показывают данные табл. 1, российский фармацевтический рынок в 2008 г. ознаменовался небывалым ростом (+25% в национальной валюте). Коммерческий сектор ГЛС в течение 2008 г. вырос на 25%, а сектор парафармацевтики – на 28%. Отмечен значительный рост и государственного сегмента (на 23,1%), что в большей степени было связано с Программой ДЛО (+28,7%). Объем госпитальных закупок вырос на 17% по сравнению с 2007 г. и составил 54 млрд. руб.

Таблица 1

Динамика объемов фармрынка России в 2006-2008 гг.
в разрезе сегментов в ценах конечного потребителя (включая НДС)

Сегмент фармрынка	Объем в ценах конечного потребителя, млрд. руб.			Относительное отклонение, %	
	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006-2007 гг.	2007-2008 гг.
Коммерческий, в том числе:	233,2	268,5	338	+15,1	+25,9
Коммерческий сектор ГЛС	163,5	189,6	237	+16,0	+25,0%
Коммерческий сектор парафармацевтики	69,7	78,9	101	+13,2	+28,0%
Государственный, в том числе:	97,8	97,5	120	-0,3	+23,1
Программа ДЛО	60,2	51,3	66	-14,8	+28,7
Реализация через ЛПУ	37,6	46,2	54	+22,9	+17
Итого	331	366	458	+10,6	+25

Очевидно, что наибольший удельный вес в объеме фармацевтического рынка занимает коммерческий сегмент (рис. 2).

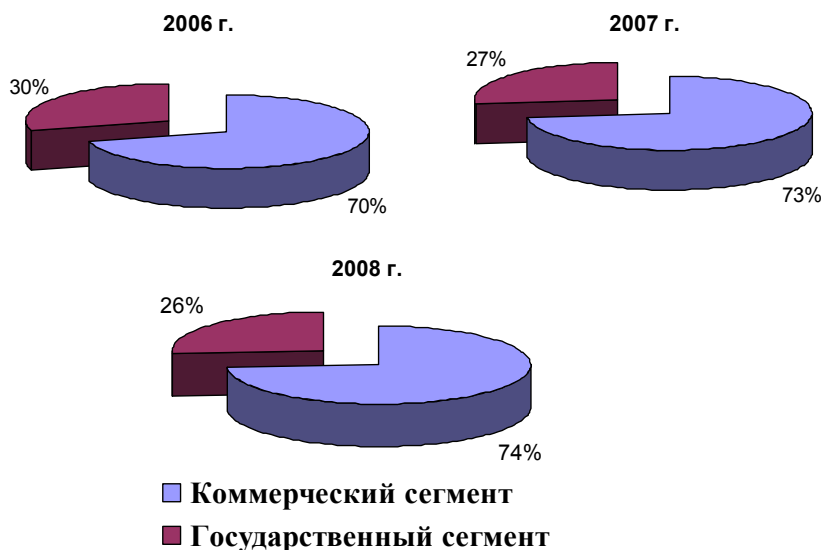


Рис. 2. Динамика структуры сегментов фармрынка РФ

Доля коммерческого сегмента российского фармацевтического рынка увеличивалась в течение анализируемого периода и в 2008 г. составила 73,8%. Поэтому, в первую очередь возникает интерес оценить влияние кризисных тенденций на коммерческий сегмент фармрынка России. Для этого целесообразно рассмотреть динамику объема коммерческого рынка готовых лекарственных средств (ГЛС) по месяцам 2008 г. (табл. 2).

По итогам 2008 года объем коммерческого рынка ГЛС составил 179 млрд. руб. Одним из факторов роста рынка явился рост натурального потребления. По сравнению с 2007 г. в 2008 г. рост коммерческого рынка ГЛС в натуральном выражении составил 11,7%, и население потребило за год более 4 млрд. упаковок лекарств.

Согласно данным табл. 2, резкое падение объема коммерческого рынка ГЛС наблюдалось в январе 2008 г. по сравнению с декабрем 2007 г. (14507 млн. руб.), что, с наибольшей вероятностью связано со снижением общей покупательной активности населения из-за новогодних праздников.

Объем коммерческого рынка ГЛС РФ по месяцам 2008 г.
в ценах закупки аптек (включая НДС)

№ п/п	Месяц	Объем коммерческого рынка ГЛС РФ, млн. руб.	Доля, %	Прирост стоимостного объема к предыдущему периоду, %
1	Январь	12978	7,24	-10,54
2	Февраль	14245	7,95	+9,76
3	Март	14724	8,21	+3,36
4	Апрель	14341	8,0	-2,6
5	Май	13440	7,5	-6,28
6	Июнь	12748	7,11	-5,15
7	Июль	13327	7,43	+4,54
8	Август	13572	7,57	+1,84
9	Сентябрь	16179	9,02	+19,21
10	Октябрь	17647	9,84	+9,07
11	Ноябрь	16550	9,23	-6,22
12	Декабрь	19539	10,90	+18,06
Итого		179290	100,0	

Незначительное падение рынка в апреле-июне 2008 г. обусловлено начавшимися в то время негативными тенденциями развития американской и всех связанных с нею экономик. Это же подтверждается начавшимся падением фондовых рынков. Однако в дальнейшем вплоть до ноября месяца рынок отыгрывал позиции, что нельзя сказать об общем состоянии фондового рынка. Максимальный рост наблюдался в сентябре 2008 г. (+19,21%). Второе заметное падение на рынке произошло в ноябре, что полностью совпало с периодом минимальных значений фондовых индексов.

Поскольку объем коммерческого рынка ГЛС в ценах закупки аптек в 2008 г. составил 179 млрд. руб., а в ценах конечного потребителя – 237 млрд. руб., несложно определить суммарную наценку аптек в коммерческом секторе ГЛС:

$237 \text{ млрд. руб.} - 179 \text{ млрд. руб.} = 58 \text{ млрд. руб.}$ или 32,4%.

В 2008 г. каждый россиянин потратил на лекарства из собственных средств 1670 руб. или 67 долл. (для сравнения, в 2006 году – 1150 руб. или 42 долл.).

В январе и феврале 2009 г. объемы коммерческого рынка ГЛС России в ценах закупки аптек составили соответственно 16410 и 18596 млн. руб. Таким образом, за январь – февраль 2009 года объем коммерческого рынка ГЛС увеличился на 19,5%. Однако, главным фактором прироста коммерческого сегмента был рост цен на лекарственные средства: с начала года цены выросли на 5,4%.

Далее можно проследить динамику курсов акций ведущих представителей фармрынка России – ОАО «Аптечная сеть 36,6», ОАО «Фармстандарт», ОАО «Верофарм» на ММВБ. Наибольшее падение курсовой стоимости акций производителей – «Верофарм», «Фармстандарт» – наблюдалось в декабре 2008 г. (275 руб./акц.) и январе 2009 г. (430 руб./акц.) соответственно. А ведущая аптечная сеть «36,6» достигла дна в конце февраля 2009 г. (49,85 руб./акц.). В дальнейшем вплоть до апреля наблюдался стабильный рост курсовой стоимости акций, как производителей, так и аптечной сети. По состоянию на 13 апреля 2009 г. курсовая стоимость акций «Верофарм» выросла на 100% по сравнению с минимальным значением в декабре, курсовая стоимость акций «Фармстандарт» – примерно на 115% по сравнению с минимальным значением в январе, а капитализация «Аптечной сети 36,6» – примерно на 60% по сравнению с минимальным значением в феврале. Для сравнения: ОАО «Газпром» вырос с минимальной точки (91 руб./акц. в ноябре) на 58%.

Таким образом, фармрынок России, с одной стороны, копирует общеэкономические тенденции, с другой стороны – менее подвержен резкому падению. Что касается производителей, то курсовая стоимость их акций соответствует по динамике другим отраслям, а «Аптечная сеть 36,6» следует рынку с небольшим опозданием (примерно на месяц).

Тем не менее, кризис оставил отпечаток на структуре фармацевтического рынка. Первая десятка аптечных сетей (ТОП-10) росла в 2008 г. чуть быстрее рынка. По итогам

года оборот ТОП-10 увеличился на 32%. Это позволило сетям увеличить концентрацию на рынке до 22% (против 21 % в 2007 г.).

Структура рынка по ценовым категориям в феврале 2009 г. по сравнению с январем 2009 г. изменилась в пользу дорогих препаратов с ценой от 150 руб. до 500 руб. – доля сегмента выросла более чем на 2%. Сегменты с ценой ниже 150 руб. упали по доли в общем обороте: причем заметно упал сегмент от 50 до 150 руб. на 1,8%. Это связано, прежде всего, с ростом цен на лекарственные препараты. Однако население пока не спешит переходить на более дешевые препараты.

Несмотря на кризисную ситуацию, по прогнозам аналитиков DSM Group фармацевтический рынок России в 2009 г. продолжит свой рост (табл. 3).

Таблица 3

Прогноз объема фармрынка России на 2009 г. (в млрд. руб.)
в ценах конечного потребителя

Сегмент	2008 г.	2009 г. (прогноз)
Коммерческий, в том числе:	338	427
Коммерческий сектор ГЛС	237	311
Коммерческий сектор парафармацевтики	101	116
Государственный	120	137
Итого	458	564

Столь оптимистический прогноз в основном будет связан с положительной динамикой ценовой компоненты в национальной валюте, а натуральный объем рынка, скорее всего, сократится.

ЛИТЕРАТУРА

1. Фармацевтический рынок России Выпуск: январь 2009 // <http://www.dsm.ru/analytics>
2. Фармацевтический рынок России Выпуск: март 2009 // <http://www.dsm.ru/analytics>
3. ФБ ММВБ Акции: Технический анализ // <http://stock.rbc.ru/demo>

М.Ю. МАХОТАЕВА, К.Ю. ПРОКОФЬЕВ

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ СОЗДАНИЯ БИЗНЕС-ИНКУБАТОРА В ПСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ

В данной статье рассматривается состояние малого предпринимательства Псковской области и анализируются проблемы и перспективы создания такого инструмента для его поддержки как бизнес-инкубатор.

Малое предпринимательство является важнейшей составляющей экономического развития, производит значительные объемы ВВП (от 40 до 70% в зависимости от страны), обеспечивает занятость и высокий уровень жизни населения, является одновременно базой для образования средних и крупных форм предпринимательства и важнейшим условием конкуренции, вносит значительный вклад в формирование бюджетов всех уровней. Малое предпринимательство имеет важное социально-экономическое значение, так как обеспечивает социальную и политическую стабильность в обществе, смягчает последствия структурных изменений, вносит значительный вклад в развитие регионов, обеспечивает устойчивое развитие инновационного потенциала экономики страны.

Именно малое предпринимательство должно способствовать выходу российской экономики из сложившегося кризиса и обеспечить экономический рост, способствуя формированию рабочих мест, быстрой адаптации производства к потребностям рынка, тем самым, обеспечивая динамизм развития национальной экономики. Проблема безработицы не решена полностью ни в одном государстве мира и правительства большинства стран понимают, что развитие малого предпринимательства может существенно улуч-