



**НАЦИОНАЛЬНОЕ  
РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО**

# **Фармацевтический рынок РФ – государство нам поможет?**

Аналитический  
обзор

Июль  
2020

## Оглавление

Резюме .....	3
1. Фармрынок в глобальном контексте .....	4
2. Российский рынок фармацевтики.....	5
3. Импортозависимость. ....	9
Контакты и авторы.....	14

## Резюме

- **Мировой фармацевтический рынок, в отличие от ряда других, с высокой вероятностью покажет рост по итогам текущего года.** Объем российского фармрынка, по оценкам НРА, превысит 2 трлн руб. в 2020 г. (+10,2% г/г). В долларовом выражении ожидается сокращение российского фармрынка на 1,5-2% г/г.
- **Двумя ключевыми драйверами роста отечественного фармрынка являются реализуемая стратегия «Фарма-2030», направленная на увеличение экспорта российских препаратов, а также стимулирование потребительских расходов на здравоохранение.** Россия является нетто-импортером лекарственных средств — по итогам I полугодия 2020 г. доля экспорта ЛС из РФ составляет лишь 9,4% в совокупном внешнеторговом обороте ЛС. В расчете продаж на душу населения Россия занимает лишь 30-е место (194 долл. США, этот показатель почти в 2,5 раза уступает среднему по крупнейшим зарубежным фармацевтическим рынкам).
- Неблагоприятная эпидемиологическая обстановка и государственные инвестиции в сектор уже придали дополнительный импульс российскому рынку фармацевтики в течение первых месяцев текущего года. За январь-май 2020 г. госсектор фармрынка вырос на 54% г/г. **По оценкам НРА, в течение II полугодия рост сегмента замедлится и по итогам 2020 г. составит 22%, в рознице — 5%, по рынку в целом –10%.**
- **Государственные закупки фармацевтической продукции останутся основным драйвером роста рынка.** В рамках национального проекта «Здравоохранение» на борьбу с онкологическими и сердечно-сосудистыми заболеваниями предусмотрено финансирование в объеме 1,04 трлн рублей в 2019-2024 гг.
- Особенностью российского рынка остается его высокая зависимость от импорта – 70% в стоимостном выражении. **Стратегия импортозамещения пока не принесла существенных результатов — за семь лет доля импорта на рынке в денежном выражении сократилась лишь на 6 п.п., а в упаковках – на 1 п.п.** В мае 2020 г. объем импорта фармпродукции вырос на 17% м/м после роста на 37% в апреле.
- **Локализация в РФ иностранных производителей, заинтересованных в реализации своей продукции через льготные программы госзакупок, способствует опережающему росту импорта субстанций для производства оригинальных препаратов и дженериков<sup>1</sup>.** Более 80% российских препаратов производится с применением импортных субстанций. За 2016-2019 гг. импорт субстанций вырос в 2,3 раза в долл. США и в полтора раза в объемах.
- **В условиях экономического кризиса рост продаж в коммерческом сегменте будет сдерживаться** более высокой стоимостью преобладающей на рынке зарубежной продукции при отсутствии отечественных аналогов. НРА ожидает смещения продаж в сторону рецептурных лекарств в оффлайн-аптеках ввиду постепенного отказа от бессистемной закупки безрецептурных препаратов. Дополнительным фактором смены настроений будет повышение спроса россиян на более дешевые российские небрендируемые дженерики.
- **В государственном сегменте на фоне увеличения бюджетных ассигнований продолжится рост закупок дорогостоящих оригинальных рецептурных препаратов,** доля которых на рынке в целом по итогам прошлого года увеличилась до 40,2% по сравнению с 36% в 2016 г.

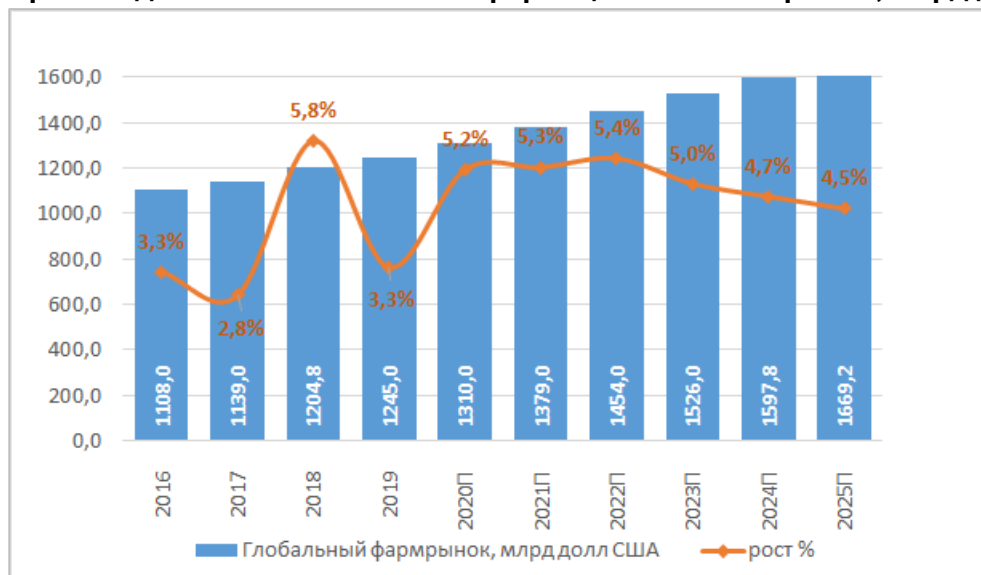
<sup>1</sup> Дженерик — лекарственное средство, содержащее химическое вещество — активный фармацевтический ингредиент, идентичный запатентованному компанией-первоначальным разработчиком лекарства.

## 1. Фармрынок в глобальном контексте.

Глобальный фармацевтический рынок по итогам 2019 г. достиг 1,24 трлн долл. США (+3,3% г/г). С начала 2000-х среднегодовые темпы роста мировых продаж фармацевтической продукции составили 6,5%. По итогам текущего года ожидается рост до 1,3 трлн долл. США, а к 2023 г. — свыше 1,5 трлн долл. США. **Наиболее действенными факторами, стимулирующими рост мирового фармрынка, являются увеличение численности населения в мире, повышение продолжительности жизни, а также растущие пропаганда и стремление жителей к здоровому образу жизни.**

Кроме того, повышение доходов населения в странах с развивающимися экономиками формирует спрос на фармацевтическую продукцию. Эти государства (Индия, Бразилия, Китай и другие) вкладывают значительные инвестиции в здравоохранение и социальную сферу. Нельзя забывать и про такие тенденции, как научно-технический прогресс и расширение сегмента биотехнологических препаратов, рост потребления дженериков.

График.1 Прогноз динамики глобального фармацевтического рынка, млрд долл. США

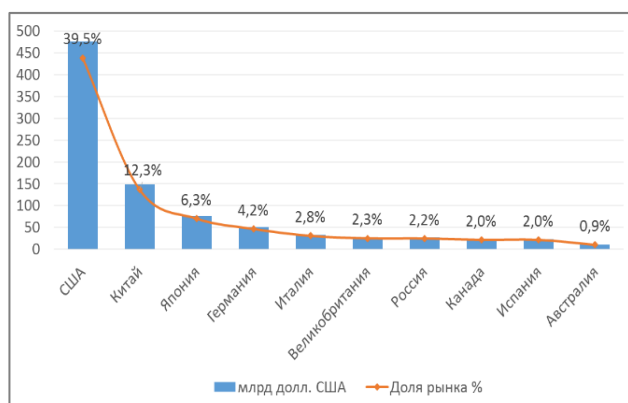


Источник: IQVIA, оценки и прогнозы НРА

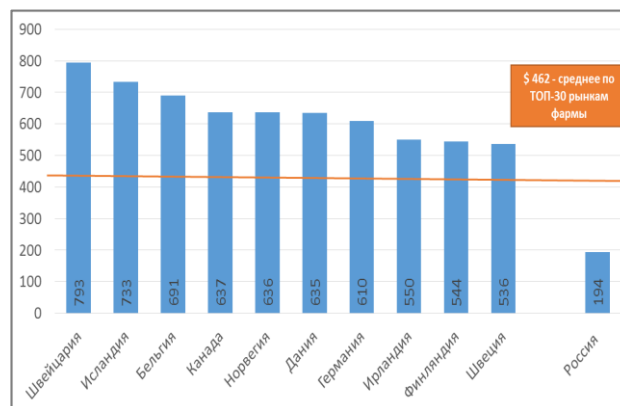
В ТОП-3 по объему фармрынка входят США, Китай и Япония, на которые приходится порядка 60% продаж в мире. Доля российского фармрынка в глобальном контексте невелика и варьируется в диапазоне 2-2,5%. Продажи на российском фармацевтическом рынке в минувшем году составили 28,5 млрд долл. США (+6% г/г., опередив динамику глобального рынка). **Основным фактором роста российского фармрынка является увеличение государственных инвестиций в здравоохранение.**

**Россия входит в десятку крупнейших фармацевтических рынков, однако в расчете продаж на душу населения занимает лишь 30-е место.** По итогам 2019 г. среднедушевые продажи фармпродукции в РФ составили 194 долл. США по сравнению 462 долл. США в среднем по ТОП-30 зарубежным рынкам.

**График 2. Крупнейшие глобальные фармрынки 2019 г., млрд долл. США**



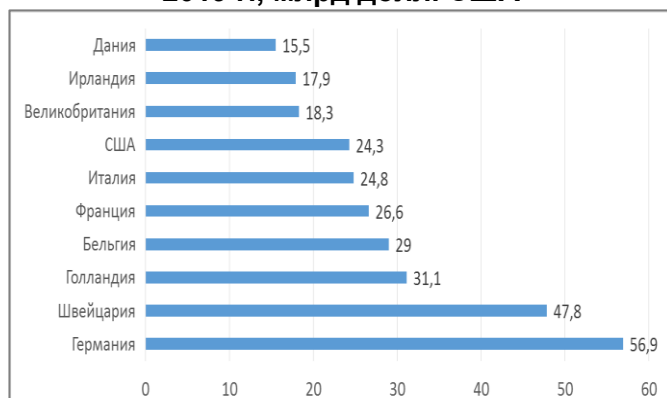
**График 3. Фармпродажи на душу населения 019 г., долл. США/год.**



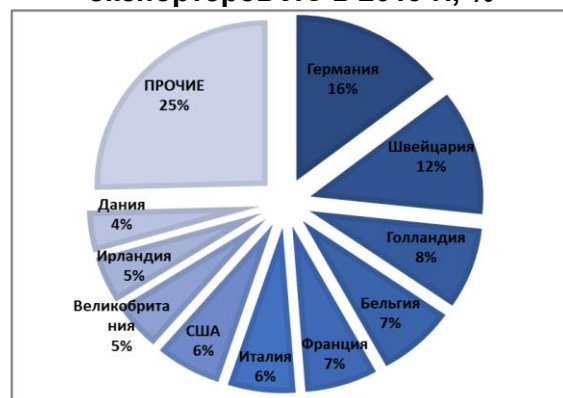
Источник: ОЭСР, оценки НРА

Объем мирового экспорта фармпродукции в 2019 г. составил 603 млрд долл. США (+4% г/г). Крупнейшим экспортером является Европа, доля которой в мировом экспорте составляет 80%. На втором месте — азиатский регион с долей 9,5%. **Объем российского экспорта фармпродукции несоизмеримо мал при сравнении с объемами ведущих стран-экспортеров** и составил по итогам 2019 г. 524 млн долл. США.

**График 4. ТОП-10 мировых экспортеров ЛС в 2019 г., млрд долл. США**



**График 5. Доли топ-10 мировых экспортеров ЛС в 2019 г., %**



Источник: worldstopexports.com, оценки НРА

## 2. Российский рынок фармацевтики.

В 2019 г. российский рынок вырос на 9,4% г/г в рублевом выражении — до 1,8 трлн руб., в упаковках — сократился на 2,4% г/г (спад впервые за последние четыре года). Снижение в первую очередь вызвано слабым ростом реальных доходов населения при одновременном повышении стоимости фармацевтической продукции на фоне укрепления иностранных валют к рублю. Однако **неблагоприятная эпидемиологическая обстановка во II квартале 2020 г. и связанное с этим разрешение онлайн-продаж безрецептурных средств через интернет-магазины, а также возможная вторая волна пандемии COVID-2019, даст дополнительный импульс росту российского рынка фармацевтики в нынешнем году.**

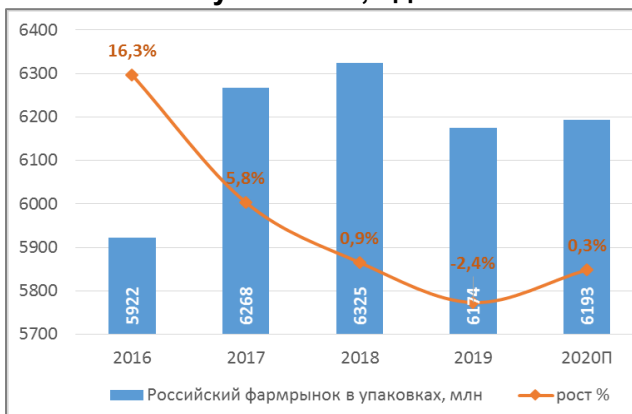
По итогам первых пяти месяцев 2020 г. российский фармрынок вырос на 21% в стоимостном выражении, при этом рост розницы оценивается в 6,5%, а рост госсектора — на уровне 54% в годовом сопоставлении. НРА прогнозирует, что в течение второго полугодия по мере уменьшения «коронавирусной паники» рост рыночных сегментов будет постепенно

замедляться. В этой связи по итогам года рост продаж в стоимостном выражении в госсекторе может составить 22%, в рознице – порядка 5%, по рынку в целом — 10%. Таким образом, **объем российского фармрынка превысит 2 трлн руб.**

График 6. Динамика фармрынка РФ, в млрд руб.



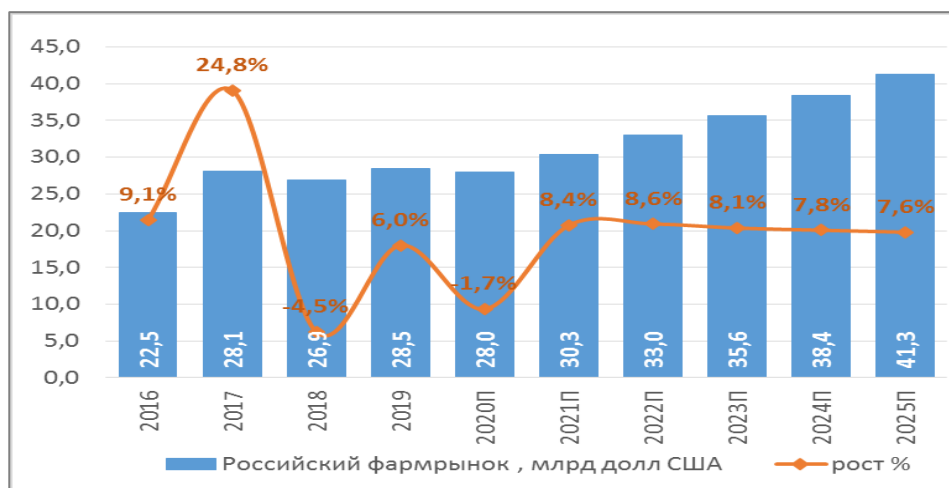
График 7. Динамика фармрынка РФ в упаковках, ед.



Источник: DSM, оценки НРА

**Основными драйверами роста рынка в средне- и долгосрочной перспективе являются увеличение государственных инвестиций в закупки фармацевтической и медицинской продукции, а также реализация стратегии «Фарма-2030»,** принятую в апреле 2019 г. Она прежде всего направлена на повышение объемов экспорта российских препаратов, рост потребительских расходов на здравоохранение, а также дальнейшее импортозамещение, локализацию производства и развитие электронной коммерции в аптечном сегменте. По оценкам НРА, объем российского рынка к 2025 г. приблизится к 40 млрд долл. США (**~3 трлн руб.**).

График 8. Динамика российского фармацевтического рынка, млрд долл. США.



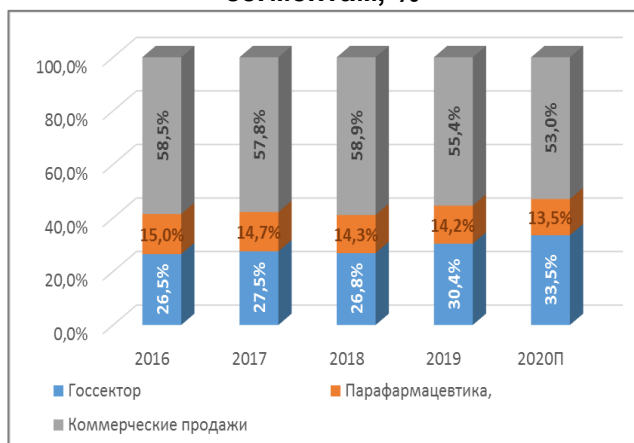
Источник: DSM, оценки и прогнозы НРА

Основной объем реализации фармацевтической продукции по-прежнему «забирает на себя» коммерческий/аптечный сегмент, доля которого в совокупном денежном объеме отечественного рынка составила в прошлом году 55,4%. С 2016 г. по 2019 г. рост продаж в госсекторе был в два с половиной раза больше, чем рост продаж парафармацевтики и рост реализации в аптечном сегменте. **На фоне таких опережающих темпов роста сегмент госзакупок продолжит постепенно отвоевывать долю рынка (не более чем на 3 п.п. ежегодно).**

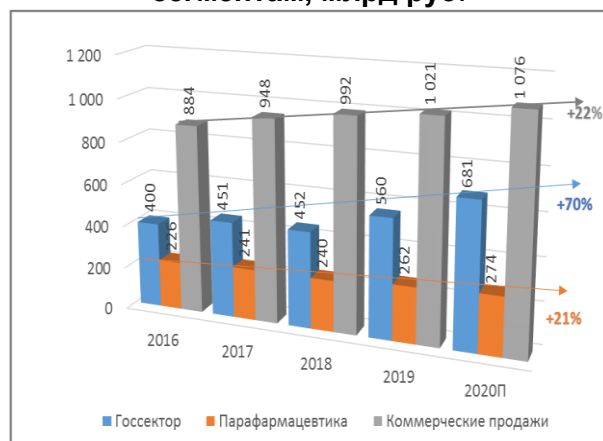


**Снижающиеся реальные располагаемые доходы населения, высокая уязвимость основных потребителей лекарств – пенсионеров – перед любыми кризисами сдерживают темпы роста коммерческого сегмента фармрынка.** Кроме того, превалирование импорта и высокая стоимость зарубежной продукции при отсутствии отечественных аналогов сдерживает динамику продаж на душу населения. Средневзвешенная стоимость одной упаковки импортного средства (343 руб. в 2019 г.) в три-четыре раза превышает средневзвешенную стоимость упаковки отечественного производства (95 руб. в 2019г.).

**График 9. Структура фармрынка РФ по сегментам, %**



**График 10. Динамика фармрынка РФ по сегментам, млрд руб.**



Источник: DSM, оценки и прогнозы НРА

По итогам прошлого года темпы роста рынка коммерческих продаж снизились в денежном выражении (+2,9% г/г против +4,6% в 2018 г.). Такой тренд наблюдается на протяжении последних четырех лет. Кроме того, данный сегмент сократился и в объемном выражении впервые с 2015 г. (-1,8% г/г). Однако **по итогам первых пяти месяцев 2020 г. на фоне пандемии коммерческий сегмент вырос — в упаковках на 5,3% г/г., в рублевом выражении — на 16%.**

**График 11. Коммерческие продажи лекарственных препаратов, млрд руб., млн упаковок**



**График 12. Среднедушевые продажи на коммерческом рынке, руб., упаковки.**

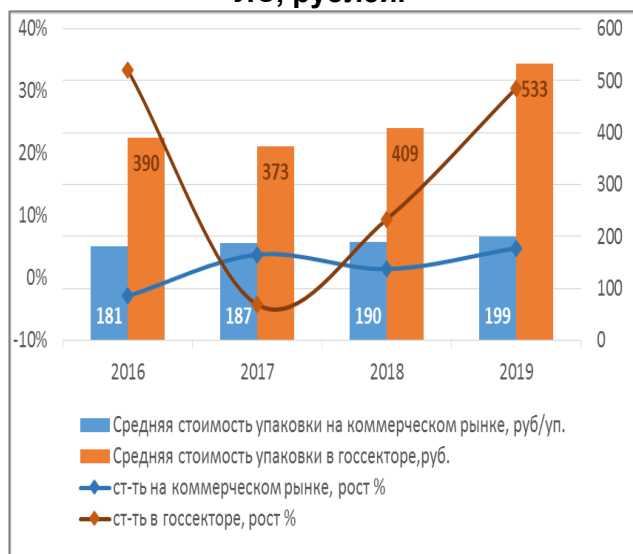


Источник: DSM, оценки НРА

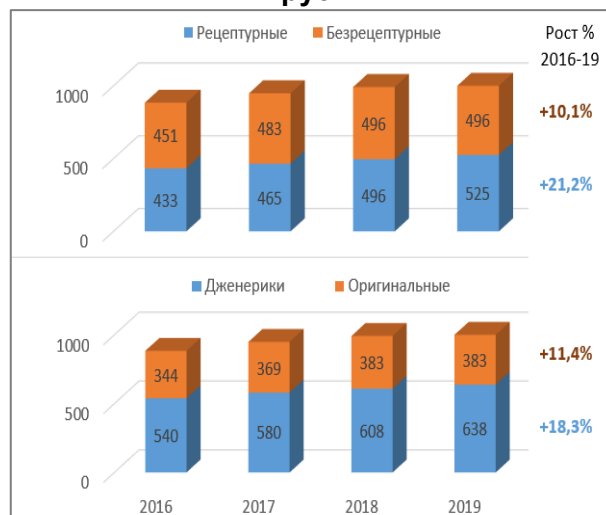
**На коммерческом рынке наблюдается постепенное смещение продаж в сторону рецептурных и дженериковых лекарственных средств.** В денежном выражении продажи дженериков выросли на 18% с 2016 г. по 2019 г. тогда как продажи

оригинальных препаратов – на 11%. Рост реализации рецептурных препаратов составил за указанный период 21%, безрецептурных – 10%.

**График 13. Средняя стоимость упаковки ЛС, рублей.**



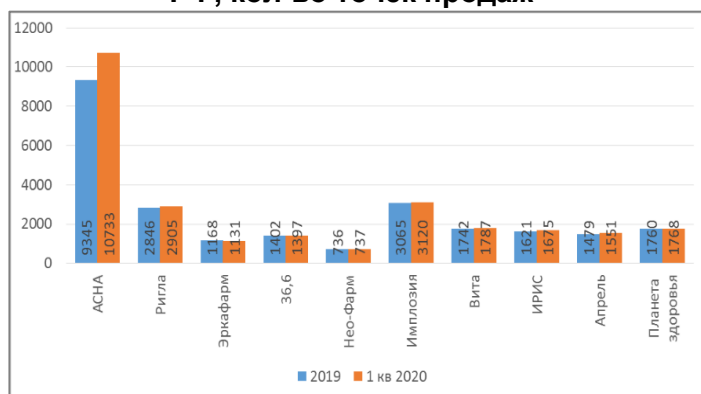
**График 14. Структура коммерческого рынка лекарственных средств, млрд руб.**



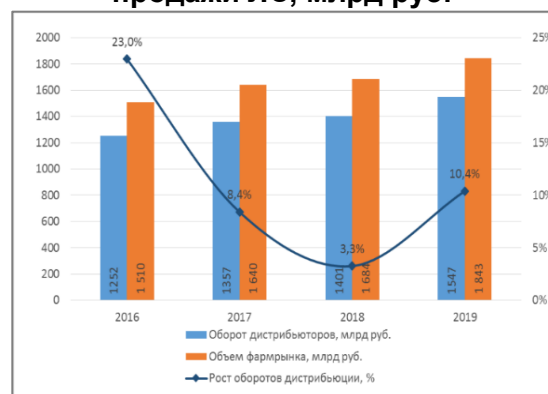
Источник: расчеты НРА

На российском рынке работает более 67 тыс. аптек, при этом по итогам I квартала 2020 г. на ТОП-10 аптечных сетей приходится 45,9% от совокупного объема коммерческих продаж фармацевтических средств. Годом ранее показатель составлял 49,7%. Совокупный объем продаж Топ-10 сетей вырос на 16% за I квартал в годовом сопоставлении, а количество точек продаж – на 1640 аптек относительно конца 2019 г. В январе-марте 2020 г. опережающий рост показали продажи безрецептурных препаратов (+12%) и, в частности, противореспираторных лекарственных средств (+20%).

**График 15. ТОП-10 аптечных сетей на рынке РФ, кол-во точек продаж**



**График 16. Дистрибьюторские продажи ЛС, млрд руб.**



Источник: DSM, оценки НРА

В 2021 г. обязательная маркировка лекарственных препаратов, запланированная на январь следующего года, окажет существенное негативное влияние на аптечные продажи и ограничит темпы роста сегмента. Отчасти это будет нивелировано **разрешением онлайн-продаж безрецептурных препаратов, что в свою очередь стимулирует появление новых рыночных игроков и повлечет дальнейшее сокращение долей ведущих игроков аптечного рынка**. Также, по оценкам НРА, продолжится смещение продаж в сторону рецептурных лекарств в оффлайн-аптеках. Тенденция сохранится за счет снижения реальных располагаемых доходов населения, его склонности покупать лишь необходимые лекарства, отказа от потребления безрецептурных средств и их бессистемной закупки.



Небрендовые дженерики российского производства продолжают постепенно отвоевывать долю в аптечных продажах ввиду более привлекательных ценовых уровней.

В государственном сегменте основная доля продаж (порядка 90%) приходится на рецептурные препараты. **С учетом этого сегмента смещение продаж, напротив, наблюдается в сторону оригинальных препаратов**, доля которых на рынке в целом по итогам прошлого года составила 40,2% по сравнению с 36% в 2016 г. **Это объясняется увеличением объема государственных ассигнований на закупку дорогостоящих оригинальных лекарственных средств и отражается в уровнях цен.** Так, средняя цена упаковки в госсекторе в 2-3 раза превышает средний уровень цен на коммерческом рынке (533 руб. против 199 руб. в 2019 г.).

С точки зрения дистрибуции отмечается опережение темпов оптовых продаж по сравнению с розничными. В ценах дистрибьюторов объем фармрынка составил 1,5 трлн руб. (+10,4% г/г). **Концентрация рынка дистрибьюторов постепенно снижается на протяжении последних пяти лет — в совокупном обороте дистрибьюторских компаний доля ТОП-10 игроков сократилась до 71,6% в прошлом году с 82% в 2015 г.** Причиной тому являются несколько факторов. Во-первых, крупнейшие дистрибьюторы фокусируются на развитии продаж через аптечные сети, доля которых на фармрынке постепенно снижается в пользу госсектора. Это позволяет менее крупным дистрибьюторским компаниям, осуществляющим поставки в лечебные учреждения, нарастить свои продажи более высокими темпами на фоне роста объемов госфинансирования, тем самым отвоевывая долю у крупнейших игроков.

Вторым фактором является повышение требований дистрибьюторов к сетям в части гарантий оплаты, что приводит к оттоку клиентов. В нынешних условиях крупнейшие поставщики будут и дальше ужесточать требования к ритейлерам, уменьшая сроки товарных кредитов и требуя больше гарантий по платежам. Это может вынудить последних искать новые каналы поставок, в частности, через более мелких игроков или поставщиков из смежных областей рынка. Кроме того, **цифровизация рынка только усилит взаимодействие аптечных сетей с поставщиками за пределами фармацевтического рынка, но и фармдистрибьюторы в свою очередь получат возможность развивать собственные онлайн-продажи.** Это будет ограничивать темпы роста цен в «физических» аптеках.

### 3. Импортозависимость.

**Особенностью российского рынка продолжает оставаться его сильная зависимость от импорта.** В 2019 г. объем импорта фармпродукции составил 14,1 млрд долл. США, увеличившись на треть относительно 2018 г.<sup>2</sup> В рублевом выражении за 2016-2019 гг. объем импорта фармпродукции в Россию вырос на 53% по сравнению с 22-процентным увеличением отечественного фармацевтического рынка в целом. Продажи продукции российского производства за указанный период увеличились всего на 2%. При этом в объемах (в упаковках) продажи продукции отечественного производства внутри страны, напротив, выросли почти в полтора раза, тогда как по импорту наблюдалось снижение на 2,2%.

Импорт исключительно лекарственных средств в РФ в 2019 г. составил 10,2 млрд долл. **Сохраняется тенденция сокращения импорта лекарственных средств в совокупном импорте фармацевтической продукции — с 78% в 2016 г. до 64% за первое полугодие 2020 г.**

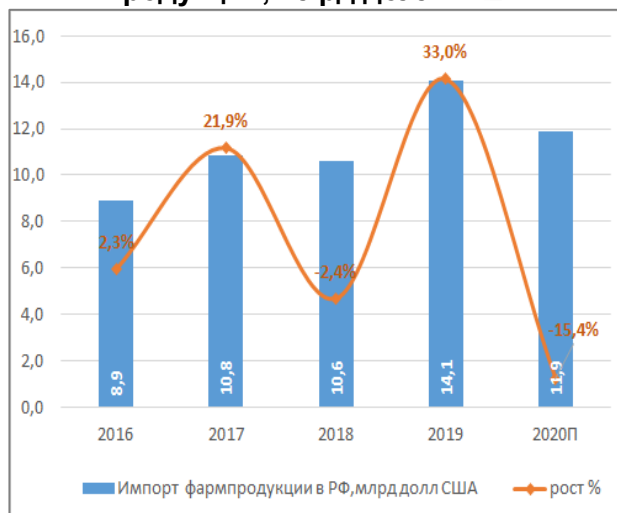
**Импортозамещение российскими аналогами продвигается весьма скромно.** Так, за семь лет доля импорта в денежном выражении сократилась лишь на 6 п.п., а в

<sup>2</sup> По данным ФТС.

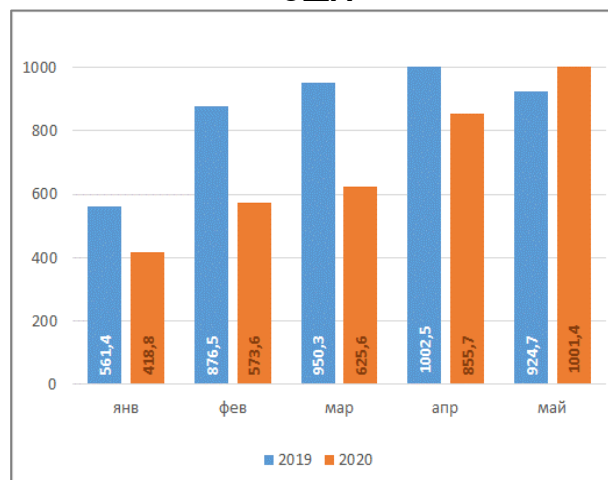
упаковках – на 1 п.п. На текущий год доля отечественных лекарств на рынке прогнозируется на уровне 32,9% (+2,9 п.п. к 2019 г.), в 2024 г. — до 36,4%.

За первые пять месяцев нынешнего года объем импорта фармпродукции из стран дальнего зарубежья сократился на 19,5%, до 3,5 млрд долл. США по сравнению с аналогичным периодом 2019 г. Однако в месячном выражении наблюдается весьма существенный рост импорта: в мае 2020 г. ввоз фармпродукции вырос на 17% м/м, в апреле — на 37% м/м.

**График 17. Импорт фармацевтической продукции, млрд долл. США**



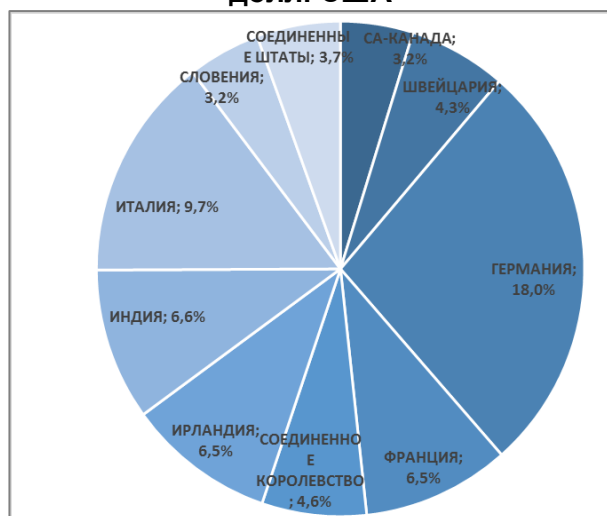
**График 18. Импорт фармацевтической продукции январь-май 2020, млн долл. США**



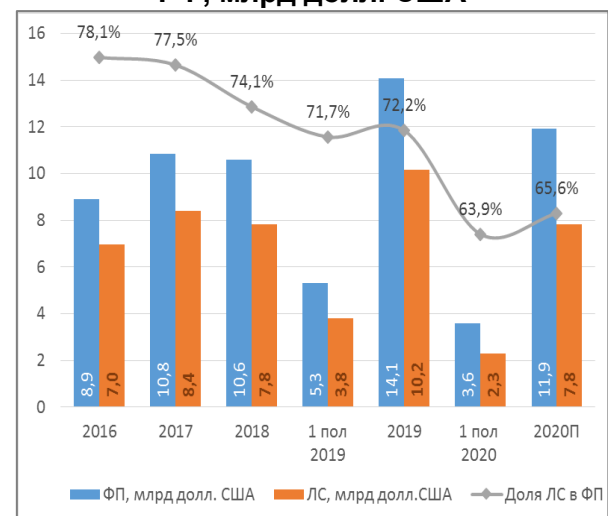
Источник: ФТС, оценки и прогнозы НРА

Крупнейшим импортером лекарственных средств в РФ является Германия, на которую приходится чуть менее 20% импорта ЛС в РФ в стоимостном и объемном выражении. **Крупнейшие страны-импортеры увеличивают свою долю в стоимостном выражении, и напротив уменьшают в объемном, что также указывает на тенденцию к закупке более дорогостоящих препаратов у ведущих поставщиков.**

**График 19. ТОП-10 экспортеров ЛС в РФ, долл. США**



**График 20. Импорт фармпродукции и ЛС в РФ, млрд долл. США**

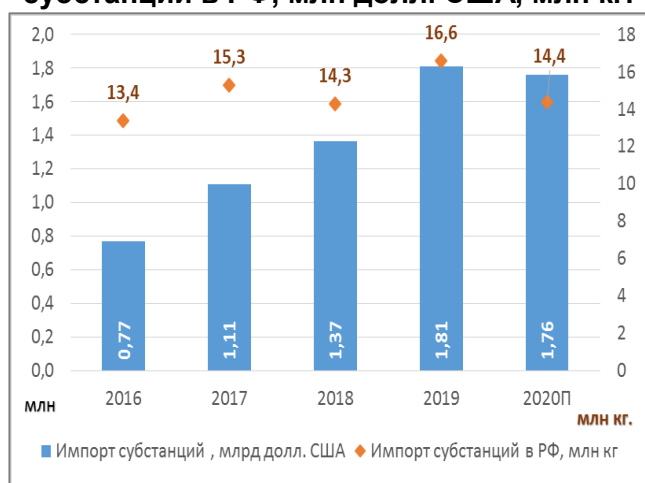


Источник: ФТС, оценки НРА

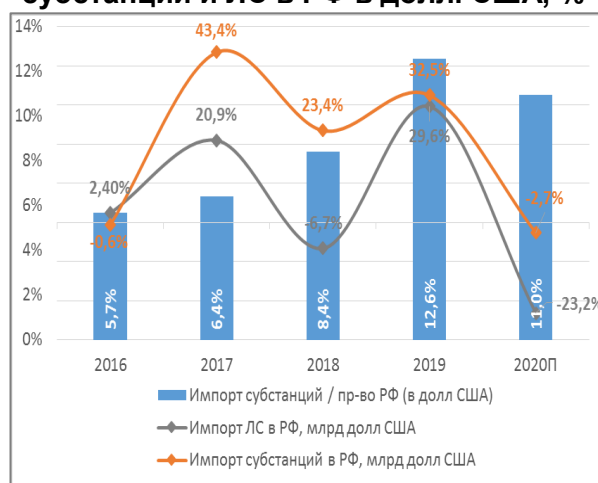
С другой стороны, наблюдается рост импорта в Россию субстанций для производства оригинальных и дженериковых препаратов. Этим занимаются как российские, так и

локализованные иностранные компании. Так, более 80% отечественных препаратов производятся с применением импортных субстанций. За 2016-2019 гг. в долларовом выражении объем их ввоза в страну вырос в 2,3 раза в долл. США и в полтора раза — в объемах. По мере роста локализации зарубежных производств на территории РФ данная динамика будет усиливаться. В структуре продаж российских ЛС стоимость импортных субстанций в 2019 г. достигла 12,6%, двукратно увеличившись относительно уровня пятилетней давности. **По оценкам НРА, в перспективе 3-4 лет данный показатель может превысить 15%, а импорт субстанций продолжит расти опережающими темпами по сравнению с ввозом готовых лекарственных средств (в среднем на 13-17% ежегодно).**

**График 15. Импорт лекарственных субстанций в РФ, млн долл. США, млн кг.**



**График 16. Динамика импорта субстанций и ЛС в РФ в долл. США, %**



Источник: ФТС, DSM, оценки и прогнозы НРА

Основная доля импортных поставок осуществляется через представительства иностранных производителей в России (85,7%). При этом доля дистрибьюторских поставок постепенно снижается: по сравнению с 2015 г. показатель сократился в два раза, до 8,7% в совокупном объеме импорта.

**В ТОП-20 производителей на отечественном рынке (по объему продаж в денежном выражении) представлены лишь три российские компании («Отисифарм», «Фармстандарт», «Валента Фарм»), а лидирующие позиции традиционно занимают международные гиганты («Bayer», «Sanofi», «Novartis», «Teva»).**

**Ускорение процесса импортозамещения ожидается и ввиду более активной локализации на территории России иностранных производителей, заинтересованных в реализации своей продукции через льготные программы госзакупок.** В собственные производства на территории РФ инвестировали крупнейшие мировые игроки, а лидирующие позиции по локализации производства в России занимают Merck (13,6%), F.Hoffmann-La Roche (11,1%) и Pfizer (10,5%).

Наибольшая доля локализованных лекарственных средств приходится именно на сегмент госзакупок. Это относится к производству и закупкам противоопухолевых препаратов (в госпрограмму по борьбе с онкологией в прошлом году было инвестировано 70 млрд руб., в 2020-2024 гг. г. запланировано потратить 120-140 млрд руб. ежегодно). В рамках нацпроекта «Здравоохранение» на борьбу с онкологическими и сердечно-сосудистыми заболеваниями предусмотрено финансирование 1,04 трлн руб. в 2019-2024 гг.

В 2019 г. рост российского экспорта ЛС составил 5,7% в долл. США, по итогам первого полугодия 2020 г. — также менее 6% г/г. Поставки российских лекарственных средств осуществляются преимущественно в страны бывшего Советского Союза, и на ТОП-5

покупателей приходится 63% всего объема российского экспорта ЛС. По оценкам НРА, в обозримом будущем данные страны едва ли смогут значительно нарастить объемы закупок ЛС из РФ. При сопоставлении импорта и экспорта объем последнего эквивалентен 5-6% от объемов ввозимой продукции. **По оценкам НРА, при оптимистичном сценарии развития событий рост российского экспорта по итогам текущего года составит порядка 9% г/г.**

График 17. Структура импорта российских ЛС

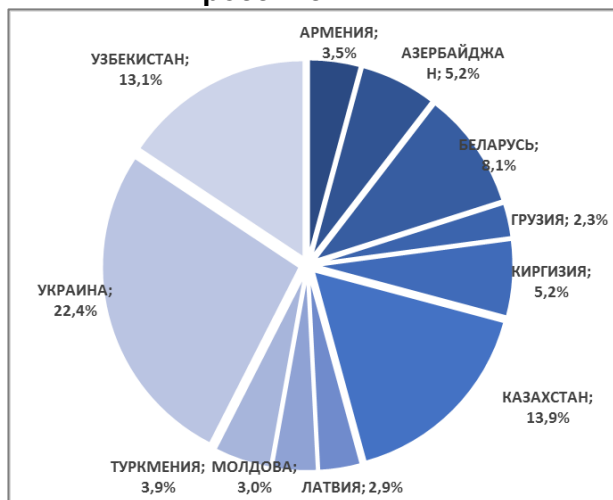
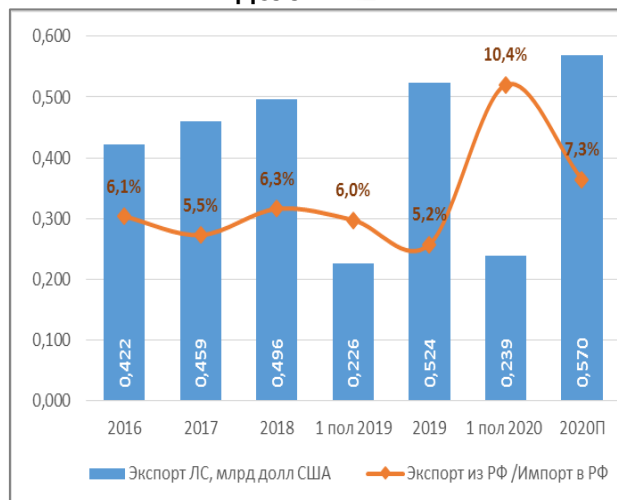


График 18. Экспорт российских ЛС, млрд долл. США



Источник: ФТС, оценки НРА

**В обозримой перспективе Россия продолжит оставаться нетто-импортером ЛС.** По итогам 2019 г. объем российского экспорта лекарственной продукции составил 524 млн долл. США, фармпродукции в целом – порядка 700 млн долл. США. Согласно «Фарма-2030», планируется увеличить объемы экспорта в четыре-пять раз. Это предполагает средние ежегодные темпы роста российского экспорта на 15-16% (в долл. США) в ближайшее десятилетие. Такая динамика кратно (в 2-3 раза) превышает исторические и прогнозные темпы роста глобального рынка фармацевтики. Таким образом, **весомое расширение российского присутствия на мировом фармацевтическом рынке в качестве экспортера, предусмотренное в госпрограмме «Фарма-2030», может рассматриваться как труднодостижимая цель.**

Таблица 3. Основные индикаторы российского фармрынка

	2016	2017	2018	2019	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
<b>ГЛОБАЛЬНЫЙ ФАРМРЫНОК</b>										
Глобальный фармрынок, млрд долл США	1108,0	1139,0	1204,8	1245,0	1310,0	1379,0	1454,0	1526,0	1597,8	1669,2
рост %	3,3%	2,8%	5,8%	3,3%	5,2%	5,3%	5,4%	5,0%	4,7%	4,5%
Российский фармрынок, млрд долл США	22,5	28,1	26,9	28,5	28,0	30,3	33,0	35,6	38,4	41,3
рост %	9,1%	24,8%	-4,5%	6,0%	-1,7%	8,4%	8,6%	8,1%	7,8%	7,6%
Доля РФ в глобальном рынке %	2,0%	2,5%	2,2%	2,3%	2,1%	2,2%	2,3%	2,3%	2,4%	2,5%
Средние продажи на душу населения, долл США (на ТОП-30 глобальных рынков)	382	400	446	462	481	493	503	514	527	549
Средние продажи на фармрынке РФ, долл США/душу населения	154	191	183	194	191	207	224	243	262	282
<b>ФАРМРЫНОК РФ</b>										
Российский фармрынок, млрд руб.	1510	1640	1684	1843	2032	2267	2416	2569	2742	2921
рост %	19,9%	8,6%	2,7%	9,4%	10,2%	11,6%	6,6%	6,3%	6,8%	6,5%
Коммерческие продажи, млрд руб.	884	948	992	1 021	1 076	1 192	1 235	1 282	1 348	1 419
Доля рынка %	58,5%	57,8%	58,9%	55,4%	53,0%	52,6%	51,1%	49,9%	49,1%	48,6%
рост %	19,3%	7,2%	4,6%	2,9%	5,4%	10,8%	3,6%	3,8%	5,1%	5,3%
Средние продажи на коммерческом рынке РФ, руб/душу населения	6 027	6 456	6 756	6 957	7 331	8 122	8 411	8 729	9 177	9 663
Госсектор, млрд руб	400	451	452	560	681	776	871	965	1 060	1 155
Доля рынка %	26,5%	27,5%	26,8%	30,4%	33,5%	34,2%	36,0%	37,6%	38,7%	39,5%
рост %	23,8%	12,8%	0,2%	23,9%	21,7%	13,9%	12,2%	10,9%	9,8%	8,9%
Парафармацевтика, млрд руб	226	241	240	262	274	298	310	322	335	348
Доля рынка %	15,0%	14,7%	14,3%	14,2%	13,5%	13,2%	12,8%	12,5%	12,2%	11,9%
рост %	15,9%	6,6%	-0,4%	9,2%	4,7%	8,8%	3,9%	3,7%	4,1%	3,9%
<b>ИМПОРТ</b>										
Импорт фармпродукции, млрд долл. США	8,9	10,8	10,6	14,1	11,9	12,8	13,6	14,4	15,2	16,0
Импорт ЛС, млрд долл. США	7,0	8,4	7,8	10,2	7,8	9,2	9,7	10,2	10,6	11,1
доля в импорте %	78,1%	77,5%	74,1%	72,2%	65,6%	72,1%	71,4%	70,7%	70,0%	69,3%
рост %	2,40%	20,9%	-6,7%	29,6%	-23,2%	17,9%	5,4%	4,9%	4,6%	4,4%
Импорт субстанций, млрд долл. США	0,77	1,11	1,37	1,81	1,8	2,1	2,5	3,1	3,4	3,8
доля в импорте %	8,7%	10,2%	12,9%	12,9%	14,8%	16,3%	18,7%	21,5%	22,6%	23,7%
рост %	-0,6%	43,4%	23,4%	32,5%	-2,7%	17,9%	22,4%	21,8%	11,0%	10,7%
Импорт субстанций в РФ, млн кг	13,4	15,3	14,3	16,6	14,4	16,5	20,6	25,5	28,6	32,0
рост %		14,2%	-6,5%	16,1%	-13,2%	14,6%	24,7%	23,9%	12,1%	11,8%
Импорт субстанций / пр-во РФ	5,7%	6,4%	8,4%	12,6%	11,0%	11,8%	13,1%	14,6%	14,8%	15,0%
<b>ЭКСПОРТ ЛС, МЛРД ДОЛЛ. США</b>										
рост %	0,422	0,459	0,496	0,524	0,570	0,649	0,765	0,888	1,015	1,150
		8,7%	8,0%	5,7%	8,7%	14,0%	17,8%	16,1%	14,2%	13,3%
<b>СТРУКТУРА ФАРМРЫНКА</b>										
Дженерики	64,0%	64,0%	61,0%	59,8%	59,2%	58,6%	58,0%	57,4%	56,9%	56,3%
Оригинальные	36,0%	36,0%	39,0%	40,2%	40,8%	41,4%	42,0%	42,6%	43,1%	43,7%
Рецептурные	62,0%	64,0%	64,0%	67,3%	67,4%	67,5%	67,6%	67,7%	67,8%	67,9%
Безрецептурные	38,0%	36,0%	36,0%	32,7%	32,6%	32,5%	32,4%	32,3%	32,2%	32,1%
ЖНВЛП	49,0%	49,0%	49,0%	49,2%	49,2%	49,1%	49,1%	49,1%	49,2%	49,1%
не ЖНВЛП	51,0%	51,0%	51,0%	50,8%	50,8%	50,9%	50,9%	50,9%	50,8%	50,9%
<b>ФАРМРЫНОК В УПАКОВКАХ</b>										
Российский фармрынок в упаковках, млн	5922	6268	6325	6174	6421	6742	6995	7192	7343	7459
Коммерческий рынок в упаковках, млн	4896	5060	5219	5124	5406	5622	5791	5921	6021	6097
Средние продажи на коммерческом рынке РФ, кол-во упаковок /душу населения	33	34	36	35	37	38	39	40	41	42
Средняя стоимость упаковки на фармрынке, руб/уп.	255	262	266	299	316	336	345	357	373	392
Средняя стоимость упаковки на коммерческом рынке, руб/уп.	181	187	190	199	199	212	213	216	224	233
Средняя стоимость упаковки в госсекторе, руб.	390	373	409	533	671	693	723	760	802	848

Источник: IQVIA, ОЭСР, ФТС, DSM, оценки и прогнозы НРА



## Контакты и авторы

### Сергей Гришунин

Управляющий директор рейтинговой  
службы

E-mail: [grishunin@ra-national.ru](mailto:grishunin@ra-national.ru)

### Мария Сулима

Старший аналитик корпоративных  
рейтингов рейтинговой службы

E-mail: [sulima@ra-national.ru](mailto:sulima@ra-national.ru)

### Контакты для СМИ

### Михаил Тегин

Директор по связям с общественностью

Тел. +7 (495) 122-22-55 (143)

E-mail: [tegin@ra-national.ru](mailto:tegin@ra-national.ru)



123610, г. Москва,  
Краснопресненская набережная,  
д.12, под. 7, оф. 1502  
тел./факс: +7 (495) 122-22-55  
[www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)

Ограничение ответственности Агентства

© 2020

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: [www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.