

Пришли в смешение

Рейтинг аптечных сетей по итогам I квартала 2014 года

В начале текущего года аптечные сети показали весьма неоднородную динамику. Отчасти это неудивительно: конец прошлого года многие провели в ожидании экономического кризиса, в т.ч. предпринимая определенные стабилизационные меры и тормозя программы развития. С другой стороны, в отрасли за последнее время прошло сразу несколько крупных сделок M&A, что, разумеется, привело к перераспределению сил на рынке. Отчасти благодаря этому крупнейшие аптечные сети РФ демонстрируют положительную динамику. Существенно растет и уровень концентрации в отрасли — сейчас на долю TOP15 аптечных сетей приходится уже 20,2% розничного коммерческого рынка ЛП России.

Павел Расщупкин, RNC Pharma

Если говорить об общих тенденциях в аптечной рознице, то налицо новый виток глобального укрупнения бизнесов. В первую очередь об этом свидетельствует усиление M&A активности целого ряда крупных игроков, следствием чего стала смена состава лидеров рынка. В TOP5 компаний вышли аптечные сети «Радуга» (после объединения с сетью «Первая Помощь») и «Доктор Столетов» (после слияния с сетью «Озерки»). В скором времени когорта лидеров должна пополниться сетью А.в.е., точнее — конгломератом, который будет образован в результате поглощения А.в.е Group сети «Аптеки 36,6». Формально этот процесс пока не завершен; фактически, если учитывать консолидированные доли А.в.е. и «36,6», отставание от первого места по доле рынка составит всего лишь несколько сотых процента. А значит, в скором времени можно будет наблюдать обострение конкуренции с текущим лидером рынка — аптечной сетью «Ригла». Стремительной смены № 1, вероятнее всего, не произойдет: процедура слияния сетей всерьез погрязла в бумажной

волоките, да и санация приобретенных А.в.е. активов еще не завершена. Кроме всего прочего, и «Ригла» на месте не стоит. По количеству аптечных точек с ней могут конкурировать разве что сети ассоциативного типа. В финансовом отношении у текущего лидера пока тоже все в порядке. Разрешение данного соперничества нас ожидает, скорее всего, ближе к концу года, и то прогнозировать долгосрочную динамику развития сетей довольно сложно. Оба потенциальных соперника могут легко вырваться вперед за счет продолжения консолидации активов; по крайней мере, менеджмент А.в.е. такую возможность анонсировал. Впрочем, не стоит забывать и об остальных участниках рынка, поскольку, как и много лет назад, в целом ряде регионов образовались довольно мощные области концентрации. Здесь в первую очередь следует упомянуть аптечные сети «Ладушка» и «Фармаимпекс», существенно нарастившие за последний год инфраструктурные мощности, что позволило им не только укрепиться на основных рынках, но и расширить географию

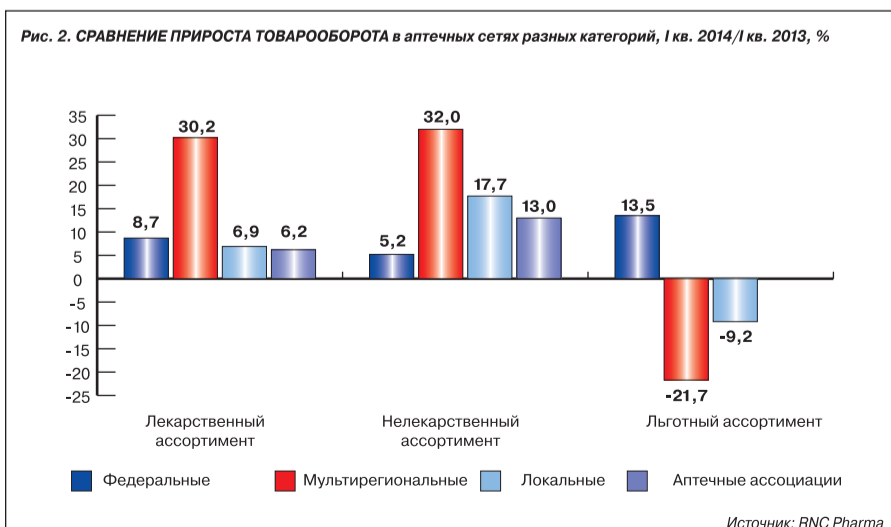
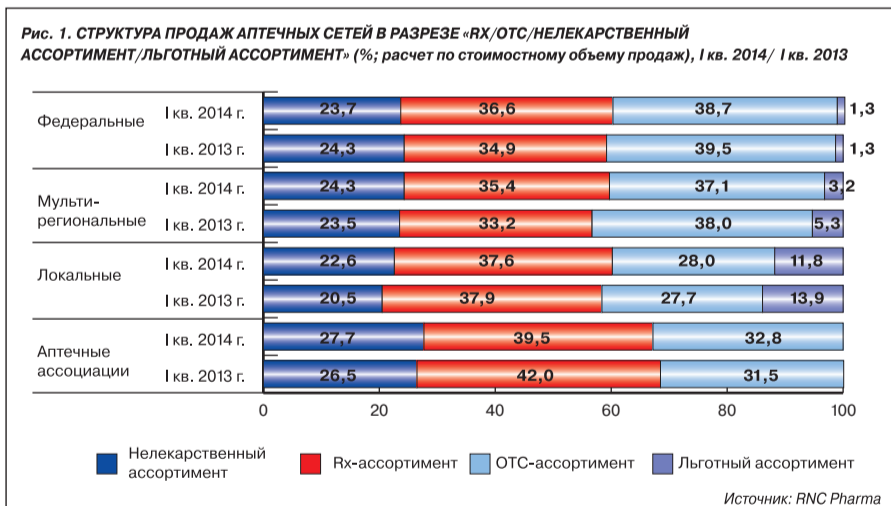


Таблица 1. Комплексный рейтинг аптечных сетей РФ, I кв. 2014 г.

Категория оборота	Категория географического охвата*	Рейтинг	Аптечная сеть	Расположение центрального офиса	Количество точек на 01.04.2014	Рейтинговый балл
R1	R1-fed	1	Ригла	Москва	1 027	78,2
		2	Радуга (включая АС «Первая Помощь»)	С.-Петербург	741	67,0
		3	Имплозия**	Самара	1 040	59,7
		4	Аптеки 36,6	Москва	591	46,4
		5	Фармаимпекс	Ижевск	505	46,2
		6	Мелодия здоровья	Новосибирск	436	44,2
		7	Фармакор	С.-Петербург	394	35,1
		1	Доктор Столетов (включая АС «Озерки»)	Москва	415	77,4
		2	A5 Group	Москва	1 019	75,7
	R1-mreg	3	Планета здоровья	Пермь	534	62,1
		4	АСНА	Москва	348	59,9
		5	Фармлэнд	Уфа	320	53,9
		6	Классика	Челябинск	164	41,0
		7	Вита	Самара	462	40,9
		8	Ладушка**	Н. Новгород	202	38,1
		9	Старый лекарь	Москва	230	37,5
		1	СоюзФарма	Москва	3 863	68,7
		2	UMG	Москва	1 468	65,6
	R2	RA	3	Алфегга Аптека	Москва	1 148
1			Аптека Таймер	Пермь	142	68,8
2			Нео-Фарм	Москва	126	65,9
3			Аптека Невис	С.-Петербург	244	64,9
4			Биотэк**	Москва	323	63,8
5			Здоровые люди	С.-Петербург	216	62,8
6			Флория	Москва	234	59,9
7			Максавит (включая 36,7С)	Н. Новгород	93	46,4
8			МЭТР	Брянск	127	44,5
R2-mreg		9	Сердечко	Москва	54	43,3
		10	Брянскфармация	Брянск	154	41,0
		11	Твой доктор	Тула	94	38,9
		12	Витрум	Москва	56	35,0
		13	Казанские аптеки	Казань	99	34,1
		14	Первая помощь (Аптечная сеть Алтая)	Барнаул	81	33,7
		1	А.в.е Group	Москва	307	72,3
		2	Губернские аптеки	Красноярск	280	59,6
		3	Самсон-Фарма	Москва	31	45,0
		4	Волгофарм	Волгоград	73	44,1
R2-loc	5	ОАС Челябинск**	Челябинск	246	35,0	
	6	Столичные аптеки**	Москва	173	33,3	
	7	Апрель	Краснодар	146	29,9	
	8	Родник здоровья (включая ЛекОптТорг)	С.-Петербург	69	28,6	
	9	Оренлек**	Оренбург	95	27,6	
	10	Солнышко	Москва	38	25,9	
	11	Липецкфармация	Липецк	129	24,1	
	12	Фармакон	Ижевск	110	23,8	
	13	Петербургские аптеки	С.-Петербург	86	22,9	
	14	Новосибирская аптечная сеть**	Новосибирск	105	22,7	
15	Аптека Диалог	Москва	16	22,4		
16	Здоровье	Усть-Лабинск	39	22,2		
17	Пермфармация	Пермь	166	22,1		
18	Нижегородская областная фармация	Н. Новгород	234	21,3		
19	Фармэконом**	Иркутск	44	19,4		

Продолжение на стр. 10

Продолжение. Начало на стр. 9

Таблица 1. Комплексный рейтинг аптечных сетей РФ, I кв. 2014 г.

Категория оборота	Категория географического охвата*	Рейтинг	Аптечная сеть	Расположение центрального офиса	Количество точек на 01.04.2014	Рейтинговый балл	
R3-mreg		1	Трика	Москва	33	69,8	
		2	Городские аптеки	Ставрополь	90	67,3	
		3	Новая аптека	Хабаровск	61	66,4	
		4	Аптеки Лекрус	Москва	53	61,2	
		5	Алия-Фарм	Самара	80	58,5	
		6	Мицар-Н	Москва	56	42,1	
		7	Аптечная сеть холдинга «Северо-Запад»	С.-Петербург	102	40,5	
		8	Моя аптека	Новосибирск	59	39,8	
	R3		1	Здоровый город	Воронеж	48	64,9
			2	Башфармация	Уфа	367	63,6
			3	Фармация, Тюмень	Тюмень	131	59,8
			4	Таттехмедфарм	Казань	244	58,1
			5	Алвик	Челябинск	56	56,4
			6	Курганфармация	Курган	133	55,9
			7	Нижегородская аптечная сеть	Н.Новгород	100	54,4
		8	Новгородфармация	В.Новгород	79	54,1	
		9	Аптека ИФК	Москва	34	53,1	
		10	Эдельвейс	Кемерово	65	46,4	
		11	Рифарм	Челябинск	43	45,5	
		12	Ханты-Мансийская аптека	Ханты-Мансийск	101	44,8	
		13	Антей	Вологда	112	42,8	
		14	Эвалар	Бийск	20	41,7	
		15	Калугафармация	Калуга	77	40,1	
R3-loc		16	Формула здоровья	Мурманск	55	38,1	
		17	Фармада	Сочи	34	37,9	
		18	Фармация, Екатеринбург	Екатеринбург	96	35,6	
		19	Авиценна	Иркутск	22	35,3	
		20	Фармацевт Плюс	Ростов	46	35,0	
		21	ДОМфарма	Коломна	27	33,9	
		22	Витафарм	Тольятти	62	32,9	
		23	Чувашфармация	Чебоксары	100	32,8	
		24	Биомед	Самара	68	32,8	
		25	Амурфармация	Благовещенск	107	32,4	
		26	Семейная аптека	Омск	53	31,1	
		27	Медбиолайн	Москва	35	30,6	
		28	Гармония Здоровья	Красноярск	19	30,4	
		29	ФармСибНо	Красноярск	20	28,4	
		30	Радуга, Екатеринбург	Екатеринбург	44	28,1	
	31	Ульяновскфармация	Ульяновск	120	27,8		
	32	Енисей-Мед (включая АльфаМед)	Красноярск	29	27,4		
	33	Медуница	Саратов	46	25,8		
	34	Новая больница	Екатеринбург	37	25,6		
	35	Панацея-Н	В. Новгород	18	25,3		
	36	Эдифарм	С.-Петербург	21	24,9		
	37	Валета	Екатеринбург	28	23,2		
	38	Ривьера	Казань	34	21,4		
	39	Курская фармация	Курск	36	21,3		
	40	Аптеки Кузбасса	Кемерово	106	20,7		
	41	Желаем здоровья	Москва	37	16,9		
	42	Спрэй	Рязань	37	16,5		
	43	Бонум	Саратов	40	13,9		

*Расшифровка категорий:
R1, R2, R3 — категоризация по обороту компаний;
fed — федеральные сети;
mreg — мультирегиональные сети;
loc — локальные сети;
RA — аптечные сети ассоциативного типа.
**Экспертная оценка.

Источник: RNC Pharma

Таблица 2. TOP25 аптечных сетей и ассоциаций РФ с наибольшим товарооборотом, I кв. 2014 г.

Рейтинг	Аптечная сеть	Расположение центрального офиса	Количество точек на 01.04.2014			
			Объем продаж			
			Общий	ЛП	не ЛП	Льгота
Классические аптечные сети						
1	Ригла	Москва	1,000	1,000	1,000	-
2	A5 Group	Москва	0,756	0,702	0,522	1,000
3	Доктор Столетов (включая АС «Озерки»)	Москва	0,711	0,766	0,557	-
4	Имплозия*	Самара	0,676	0,687	0,644	-
5	Радуга (включая АС «Первая Помощь»)	С.-Петербург	0,643	0,629	0,484	0,521
6	A.v.e Group	Москва	0,533	0,574	0,416	-
7	Фармаимпекс	Ижевск	0,522	0,562	0,411	-
8	Фармакор	С.-Петербург	0,466	0,494	0,387	-
9	Планета здоровья	Пермь	0,453	0,492	0,345	-
10	Аптеки 36,6	Москва	0,420	0,424	0,408	-
11	АСНА	Москва	0,376	0,418	0,258	-
12	Фармлэнд	Уфа	0,345	0,352	0,327	-
13	Волгофарм	Волгоград	0,300	0,256	0,192	0,594
14	Вита	Самара	0,291	0,292	0,288	-
15	Губернские аптеки	Красноярск	0,287	0,202	0,158	0,944
16	Ладушка*	Н.Новгород	0,282	0,285	0,273	-
17	Классика	Челябинск	0,280	0,266	0,320	-
18	Самсон-Фарма	Москва	0,258	0,278	0,201	-
19	Мелодия здоровья	Новосибирск	0,248	0,245	0,257	-
20	Старый лекарь	Москва	0,240	0,100	0,636	-
21	Аптека Невис	С.-Петербург	0,226	0,228	0,220	-
22	Биотэк*	Москва	0,198	0,142	0,115	0,621
23	Столичные аптеки	Москва	0,192	0,070	0,164	0,959
24	Аптека Таймер	Пермь	0,189	0,210	0,126	0,008
25	Здоровые люди	С.-Петербург	0,172	0,154	0,225	-
Аптечные ассоциации						
1	UMG	Москва	1,000	1,000	0,850	-
2	СоюзФарма	Москва	0,882	0,795	1,000	-
3	Алфегга Аптека	Москва	0,548	0,483	0,652	-

*Экспертная оценка.

Источник: RNC Pharma

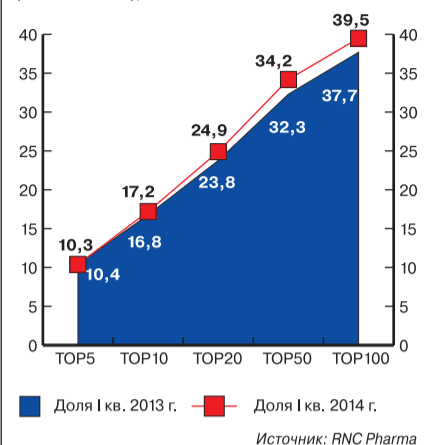
своего присутствия. Такие компании могут выступить самостоятельными центрами консолидации региональных активов, а могут и стать интересными объектами с точки зрения возможного поглощения федеральными игроками. Потенциальный спрос на покупку готовых розничных сетей пока сохраняется, хотя рынок уже начинает испытывать некоторые признаки перегрева.

В то же время другие компании предпочитают органический рост. Так, например, аптечная сеть «А5» пересмотрела планы по открытию новых аптек в сторону увеличения до 250 точек к концу текущего года. Вообще эта сеть, по всей видимости, приняла для себя непростое решение и свернула сотрудничество с Московским коммерческим банком г-на Авдеева. Теперь менеджменту придется менять стратегию раз-

вития, концентрируясь на органическом развитии.

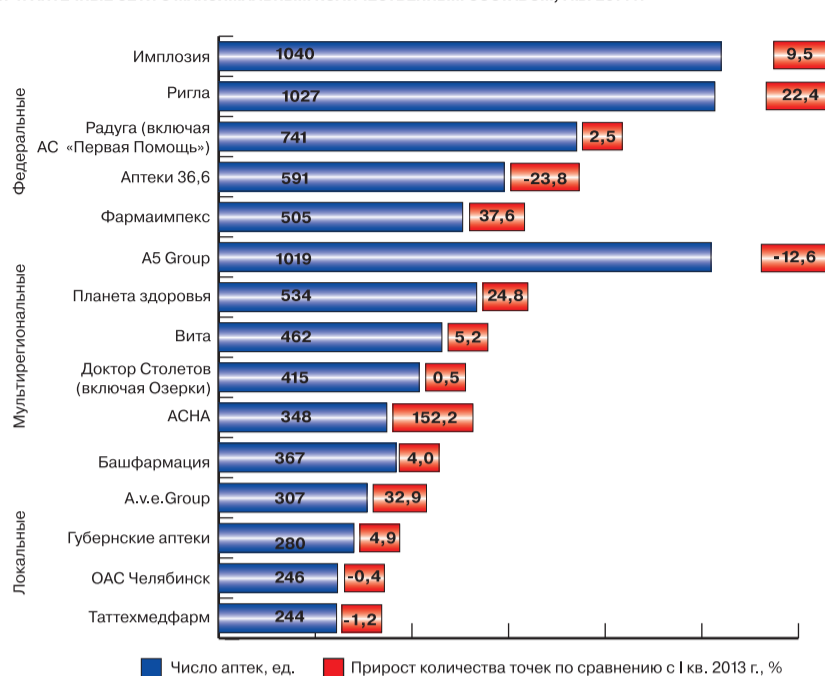
Вообще в последние годы крупные фармритейлеры весьма осторожно относятся к глобальной региональной экспансии. Чаще всего руководство концентрирует усилия в довольно небольшом числе регионов. Все это позволяет не размазывать усилия и получать ощутимый эффект с точки зрения выстраивания отношений с поставщиками и т.д. В том числе на волне оптимизации серьезной ревизии подверглись региональные подразделения таких сетей, как «Первая Помощь», «Аптеки 36,6», «А5» и др. При всем при том в текущих реалиях компании все-таки готовы отступить от этого правила. Ряд сетей сразу заявил о своих претензиях по выходу в новые регионы России, в частности, о возможности покупки действующей сети

Рис. 3. ИЗМЕНЕНИЕ УРОВНЯ КОНЦЕНТАЦИИ В СЕКТОРЕ ФАРМАРИТЕЙЛА (ЛП), I кв. 2014/I кв. 2013 (аптечные сети), %



в Крыму заявила сеть «А5». Аптечная сеть «Волгофарм» также планирует развиваться на территории девятого федерального округа России, но уже органическим путем. Реальных претендентов может быть и больше, особенно из числа сильных региональных сетей в сопредельных регионах. Рынок Республики Крым на текущий момент представлен небольшими локальными сетями и единичными аптеками и выглядит достаточно привлекательно для инвестиций, особенно в контексте прогнозируемого роста, который, по самым скромным подсчетам, в ближайшие годы будет на порядки опережать среднероссийскую динамику развития. В ближайшее время мы ожидаем изменения в структуре спроса республики, связанные с ростом доходов населения вследствие поэтапного повышения

Рис. 4. АПТЕЧНЫЕ СЕТИ С МАКСИМАЛЬНЫМ КОЛИЧЕСТВЕННЫМ СОСТАВОМ, I кв. 2014 г.



пенсий до среднероссийских показателей, увеличения зарплат работников госпредприятий, расширения социальных гарантий жителям Крыма, в том числе за счет включения в систему льготного лекарственного обеспечения, и т.д. В среднем за счет влияния этих факторов объем рынка к концу года может вырасти на 30—35% в денежном выражении. Аптечная инфраструктура региона пока схожа с отдельными регионами РФ (такими как Омская область). На одну аптеку приходится в среднем

3 тыс. человек, что опять-таки несколько выше, чем в большинстве российских регионов, а значит, и уровень конкуренции здесь пока существенно ниже. Правда, относительно плотности аптек в нашей стране однозначного мнения, похоже, нет. На съезде фармацевтических работников, который прошел в конце апреля с.г. в Москве, представителем Минздрава вновь были озвучены цифры, которые расходятся

Окончание на стр. 12

Новости компаний

Смена лидера

Согласно данным мониторинга лекарственных препаратов, который ежемесячно проводит компания IMS Health, в апреле 2014 г. препарат «Базирон АС» вышел на 1-е место в сегменте средств для борьбы с акне по объему продаж в денежном выражении. На сегодняшний день в арсенале дерматологов и косметологов существует довольно много препаратов для борьбы с акне. В зависимости от степени тяжести заболевания, специалисты назначают средства для местного или/и системного лечения. Для наружной терапии акне в настоящее время используются топические ретиноиды, антибактериальные препараты (бензоил пероксид), антибактериальные препараты, комбинированные лекарственные средства, азелаиновая кислота, салициловая кислота. По данным IMS Health, Базирон АС в 2012 г. вошел в тройку лидеров среди топических препаратов для лечения акне, а показатели за апрель текущего года позволили считать данное средство номером 1 на рынке. Базирон АС продемонстрировал уверенное преимущество по показателю продаж.

НА ПРАВАХ РЕКЛАМЫ

Акционеры ОАО «ИСКЧ» решили увеличить уставный капитал до 10,5 млн руб.

На выплату дивидендов ОАО «ИСКЧ» направит 11,25 млн руб., или 98% от чистой прибыли за 2013 г. по РСБУ. Такое решение приняли акционеры компании 17 июня на общем собрании. Дивиденды подлежат выплате в денежной форме в размере 0,15 руб. на одну обыкновенную акцию ОАО «ИСКЧ». Акционеры также приняли решение увеличить уставный капитал общества с 7,5 млн руб. до 10,5 млн руб. путем дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 30 млн штук номинальной стоимостью 10 коп. каждая, размещаемых по закрытой подписке.

Журнал КОСМЕТИКА в аптеке

ежеквартальное приложение к газете

Фармацевтический ВЕСТНИК

Тираж: 15 000 экз.
Распространение: Россия.

Профессиональный журнал по сегменту аптечной косметики

Журнал представляет полную информацию:

- по сегменту аптечной косметики, сопутствующим товарам, парафармацевтике;
- маркетинговым исследованиям рынка, обзорам;
- рассказывает о новинках и мировых тенденциях;
- дает практические рекомендации по продажам косметики в аптеке.

По вопросам размещения рекламы обращайтесь по телефону: (495) 786-25-57 e-mail: reklama@bionika-media.ru

Журнал «Косметика в аптеке» распространяется совместно с газетой «Фармацевтический вестник»

Реклама 16+

ПАРТНЕРИНГ:

«Лекарства России — к междисциплинарному диалогу»

25 сентября 2014 года, г. Казань

Учебно-методический центр ФАС России (г. Казань, Оренбургский тракт, д. 24)

Соорганизаторы:



ФАС России



Министерство здравоохранения Республики Татарстан



Ассоциация фармацевтических производителей на благо здоровья России

Ключевая тема: «Лекарственное обеспечение и ФЗ-44: прогнозирование потребности, механизм закупок, оценка эффективности результатов. Плюсы и минусы системы»

В ПРОГРАММЕ:
Сессия: «Государственный заказ и лекарственное обеспечение. ФЗ-44 как инструмент проведения. Ожидание синергетического эффекта: прогнозирование потребности, механизм закупок, оценка эффективности результатов»

Практический кейс: «Соединение интересов заказчика и потребителя в рамках ФЗ-44. Правоприменительная практика в регионах»

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ:

- Специфика работы по ФЗ-44 на фармрынке. Преференции для локальных производителей ЛС и МИ.
- Принципы формирования перечней для бюджетных закупок.
- Практический опыт закупок, произведенных по ФЗ-44. Обзор судебной практики.
- Контроль и надзор на фармрынке. Контроль качества медицинской продукции и мониторинг цен.

Регистрация заявок: АРФП: Лилия Титова, +7 (495) 231-42-53, arfp@arfp.ru 117105, Москва, ул. Нагатинская, д. 3А

Реклама

Окончание. Начало на стр. 9

с альтернативными оценками практически вдвое. По мнению ведомства, в России на одну аптеку приходится примерно 1,45 тыс. человек, что соответствует общему количеству почти в 100 тыс. аптечных учреждений. Точность данных, которые приводит Минздрав, поставили под сомнение практически все отраслевые эксперты, включая наших специалистов. Но в данном контексте интересен не сам факт ошибки, а то, что на основе неверных данных могут быть приняты некоторые управленческие решения. В частности, в отрасли всерьез опасаются возможности установления ограничений на открытие новых аптечных учреждений. Этот факт может стать серьезным барьером для развития как инфраструктурной составляющей сетевой фармрозницы, так и рынка в целом.

Неизвестно, имеет ли место ангажированность в позиции регулятора, но даже теоретическую возможность ограничения конкуренции на рынке можно вполне серьезно воспринимать в качестве ключевого фактора риска для дальнейшего развития отрасли. Сам факт подобных ограничений может оказать гораздо более серьезное влияние, чем кризис спроса на рынке, которого там опасались в конце 2013 г. Кризиса, к слову, пока не произошло, и показатели развития коммерческого рынка на текущий год на данный момент вполне оптимистичны. Во всяком случае основные макроэкономические индикаторы позволяют ожидать сохранения двузначных темпов роста по итогам года.

Таблица 3. TOP15 аптечных сетей по доле на розничном коммерческом рынке ЛП, I кв. 2014 г.

Рейтинг	Аптечная сеть	Расположение центрального офиса	Количество точек на 01.04.2014	Доля рынка, %	
				I кв. 2014 г.	I кв. 2013 г.
Классические аптечные сети					
1	Ригла	Москва	1027	2,73	2,57
2	Доктор Столетов (включая АС «Озерки»)	Москва	415	2,09	2,22
3	A5 Group	Москва	1019	1,92	2,10
4	Имплозия*	Самара	1040	1,88	1,54
5	Радуга (включая АС «Первая Помощь»)	С.-Петербург	741	1,72	1,72
6	A.v.e Group**	Москва	307	1,57	1,16
7	Фармаимпекс	Ижевск	505	1,54	1,40
8	Фармакор	С.-Петербург	394	1,35	1,26
9	Планета здоровья	Пермь	534	1,34	1,00
10	Аптеки 36,6**	Москва	591	1,16	1,85
11	АСНА	Москва	348	1,14	0,99
12	Фармленд	Уфа	320	0,96	0,82
13	Вита	Самара	462	0,80	0,81
14	Ладушна*	Н.Новгород	202	0,78	0,73
15	Самсон-Фарма	Москва	31	0,76	0,72
Аптечные ассоциации					
1	UMG	Москва	1468	3,40	2,40
2	СоюзФарма	Москва	3863	2,70	2,69
3	Алфегга Аптека	Москва	1148	1,64	1,78

*Экспертная оценка.

**В настоящий момент происходит процесс консолидации активов компаний. Совокупная доля рынка по итогам I квартала 2014 г. составляет 2,73%, что соответствует второму месту рейтинга.

Источник: RNC Pharma

Методика составления комплексного рейтинга аптечных сетей РФ

Таблица А. Порядок категоризации сетей

Категория уровня товарооборота	R1		R2		R3		RA
Объем продаж в среднем за квартал, млн руб.	Более 1500		От 500 до 1500		Менее 500		-
Категория географического охвата	Федеральная сеть (R1-fed)	Мультирегиональная сеть (R1-mreg)	Мультирегиональная сеть (R2- mreg)	Локальная сеть (R2-loc)	Мультирегиональная сеть (R3- mreg)	Локальная сеть (R3- loc)	Ассоциации (RA)
Количество регионов, в которых работает аптечная сеть	Более 15	От 3 до 15	От 3 до 15	Менее 3	От 3 до 15	Менее 3	-

Таблица В. Весовые значения показателей для расчета рейтингового балла

Категория уровня товарооборота	R1		R2		R3		RA
Категория географического охвата	Федеральная сеть (R1-fed)	Мультирегиональная сеть (R1-mreg)	Мультирегиональная сеть (R2- mreg)	Локальная сеть (R2-loc)	Мультирегиональная сеть (R3- mreg)	Локальная сеть (R3- loc)	Ассоциации (RA)
Финансовые показатели	55	60	60	65	60	65	55
Валовой объем продаж	35	40	40	40	40	40	35
Прирост валового оборота	10	10	10	10	10	10	10
Стоимость среднего чека	5	5	5	5	5	5	5
Удельный товарооборот	5	5	5	10	5	10	5
Инфраструктурные показатели	30	25	25	20	25	20	30
Региональный охват	10	10	10	-	10	-	10
Число аптек	15	10	10	15	10	15	15
Наличие системы индивидуального заказа	5	5	5	5	5	5	5
Показатели маркетинговой активности	15	15	15	15	15	15	15
Наличие программ лояльности	5	5	5	10	5	10	-
Количество маркетинговых договоров	10	10	10	5	10	5	15