



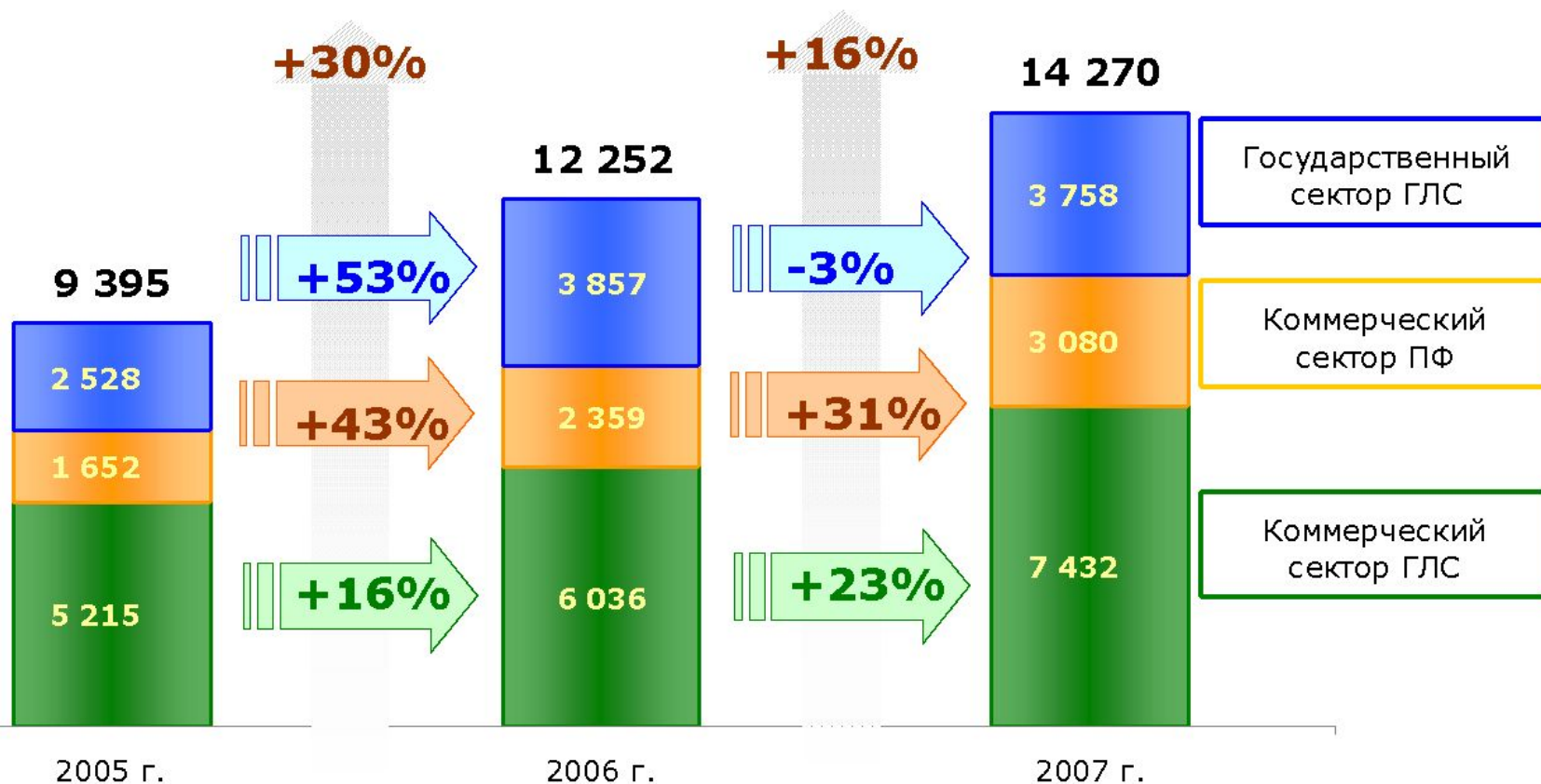
Когда умрут аптечные сети?

Кузин Александр
Генеральный директор
DSM Group

24 апреля 2008г.

Темп роста рынка упал в 2 раза

Емкость фармрынка
млн. дол. в ценах конечного потребления



ТОП-10 аптечных сетей по итогам 2007 года (только коммерческие продажи)

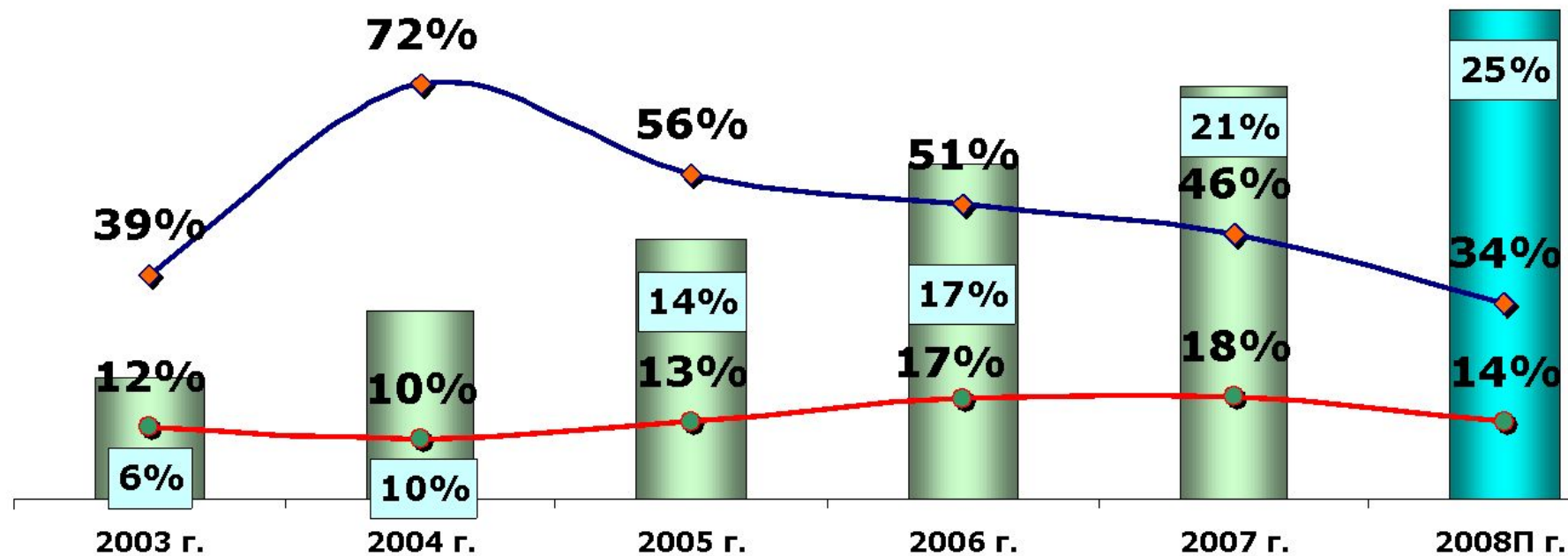


Аптечные сети: конец роста?

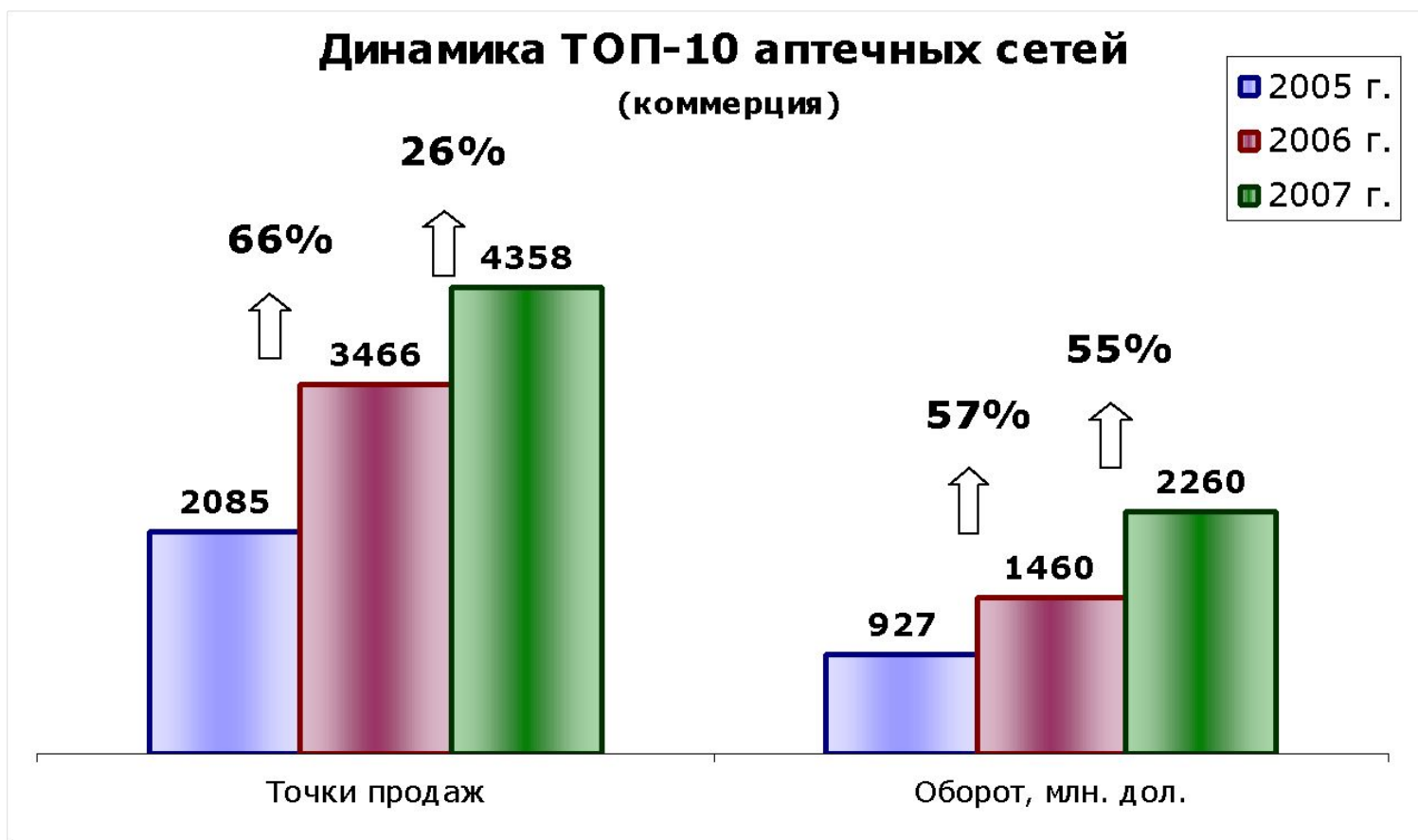
■ доля по обороту ТОП-10

◆ Рост топ-10 по обороту, руб

● Рост рынка, руб

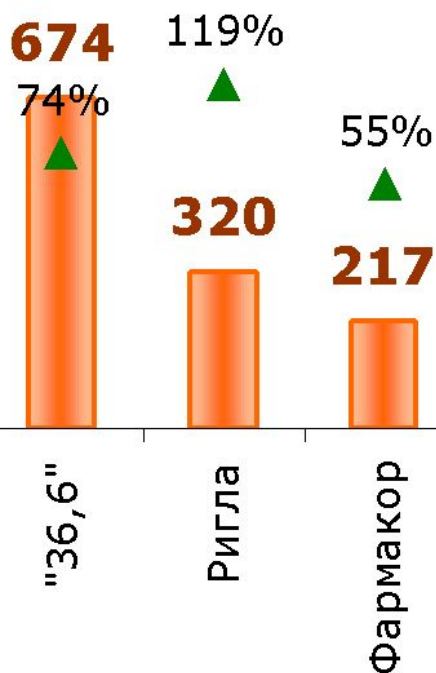


Концепция поменялась: фокус на прибыль



ТОП-10 аптечных сетей по итогам 2007 года (только коммерческие продажи)

Оборот аптечных сетей за 2007 г., коммерция, млн. дол.



ПРЕТЕНДЕНТЫ на МЕСТО №3



Фондовый рынок: последние 10 месяцев



2 июля'07 23 апреля'08

Индекс РТС	1912	2159	+13%
ОАО «Фармстандарт»	2 286 млн.\$	2 494 млн.\$	+9%
ОАО «Верофарм»	425 млн.\$	550 млн.\$	+29%
ОАО «Аптечная сеть 36,6»	712 млн.\$	409 млн.\$	-43%



Иностранного капитала практически нет в аптечных сетях

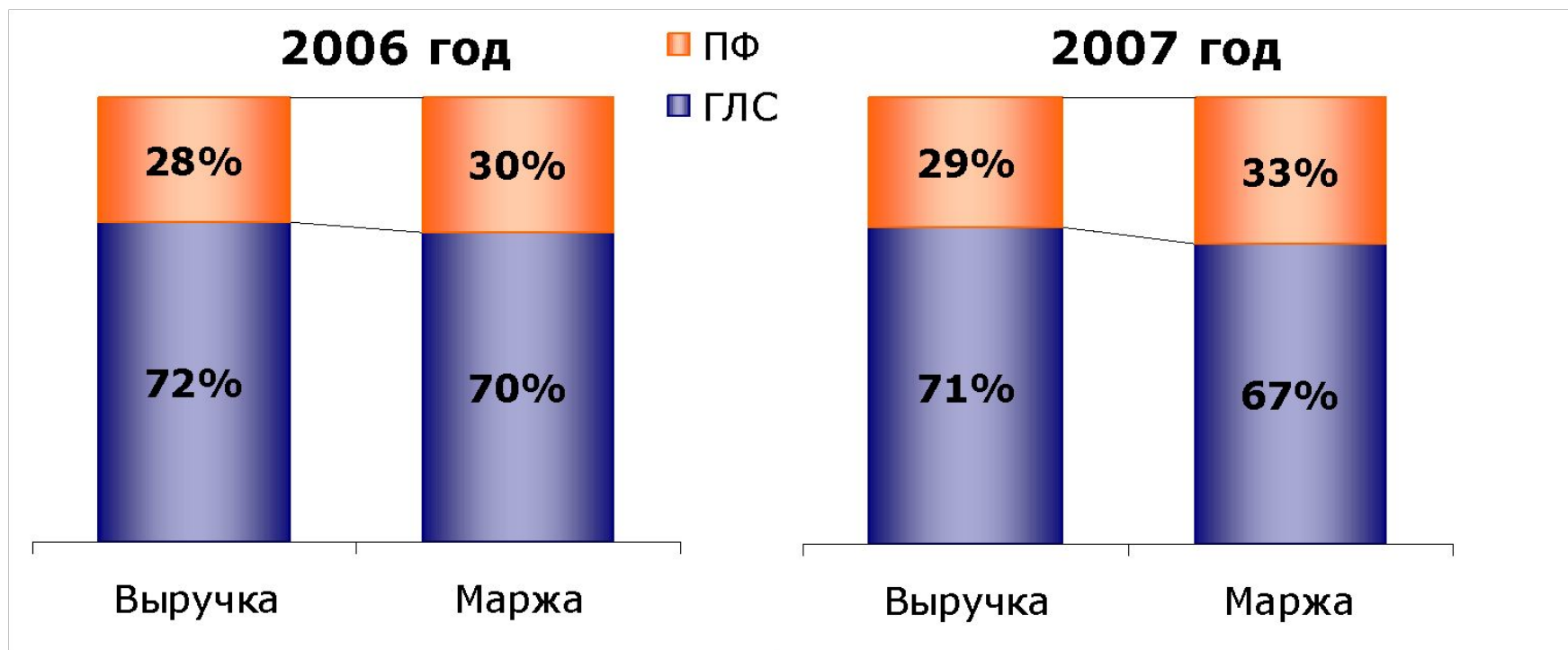


Доля иностранного капитала в аптечных сетях не превышает **1%** от оборота аптечного рынка

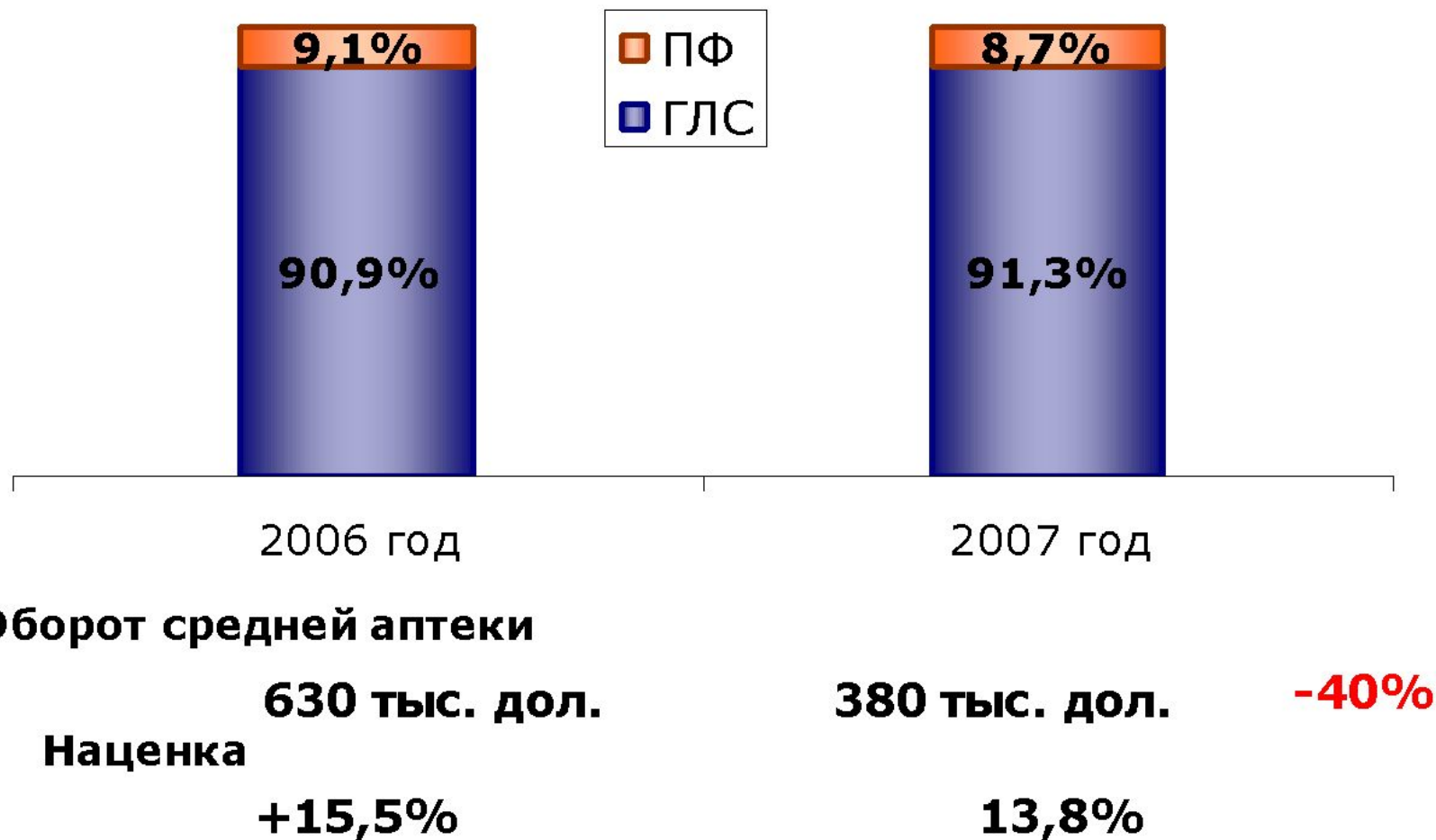
Собственная логистика сетей: нужно, но очень дорого



В структуре маржи увеличивается значимость парафармацевтики

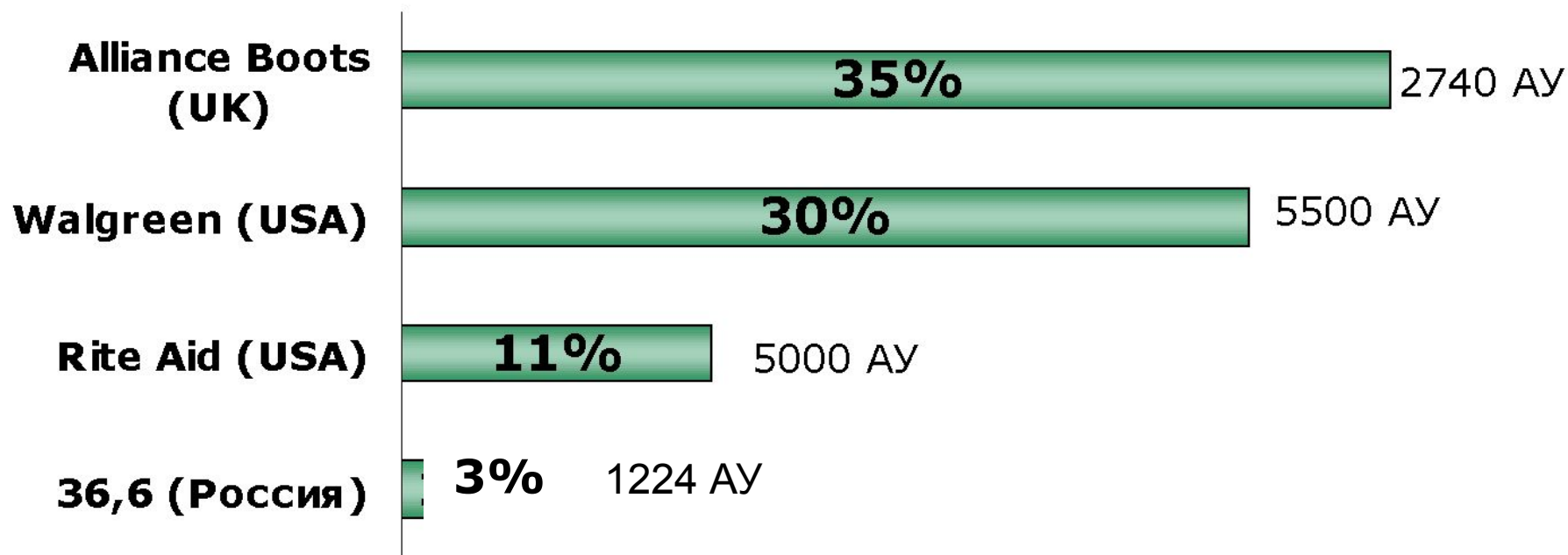


Судьба дискаунтеров: на грани выживания



Институт «Private label» на аптечном рынке России только зарождается

Доля Private Label в объеме продаж аптечной сети



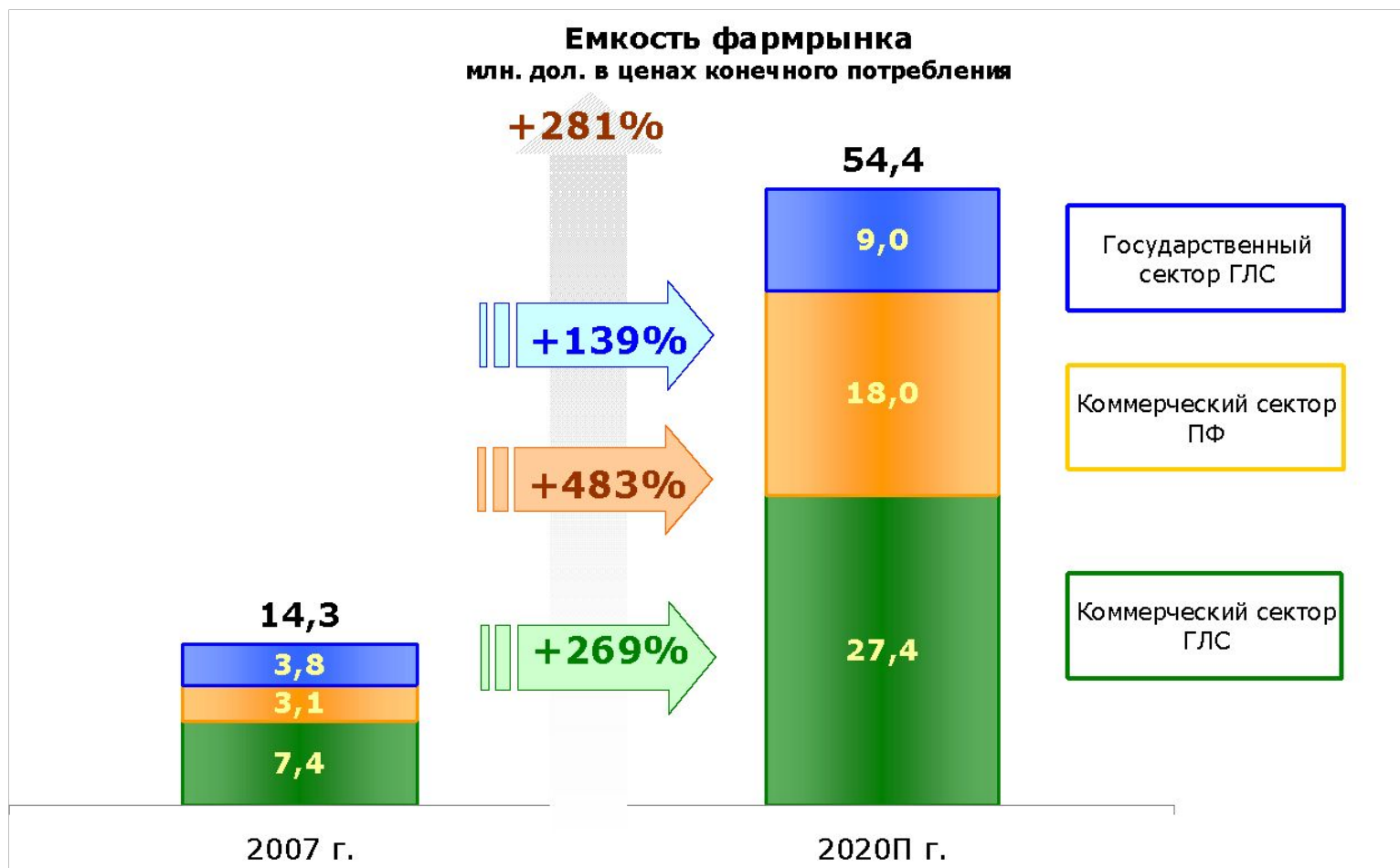
Оборот средней сетевой аптеки L-F-L растет лишь на 21%, т.е бурный рост аптечных сетей обусловлен только M&A

**Прирост объемов продаж аптечных сетей из ТОП-30
(1 квартал 2008 г./1 квартал 2007 г.)**



ИЗ ЖИЗНИ ЗАМЕЧАТЕЛЬНЫХ СЕТЕЙ:
несмотря на рост рынка, например, аптеки 36,6 приобретенные или открытые до 1.01.06 сократили объем продаж в 2007 году по Москве

К 2020 году фармрынок вырастет в 4 раза





УДАЧИ ВАМ!

www.dsm.ru