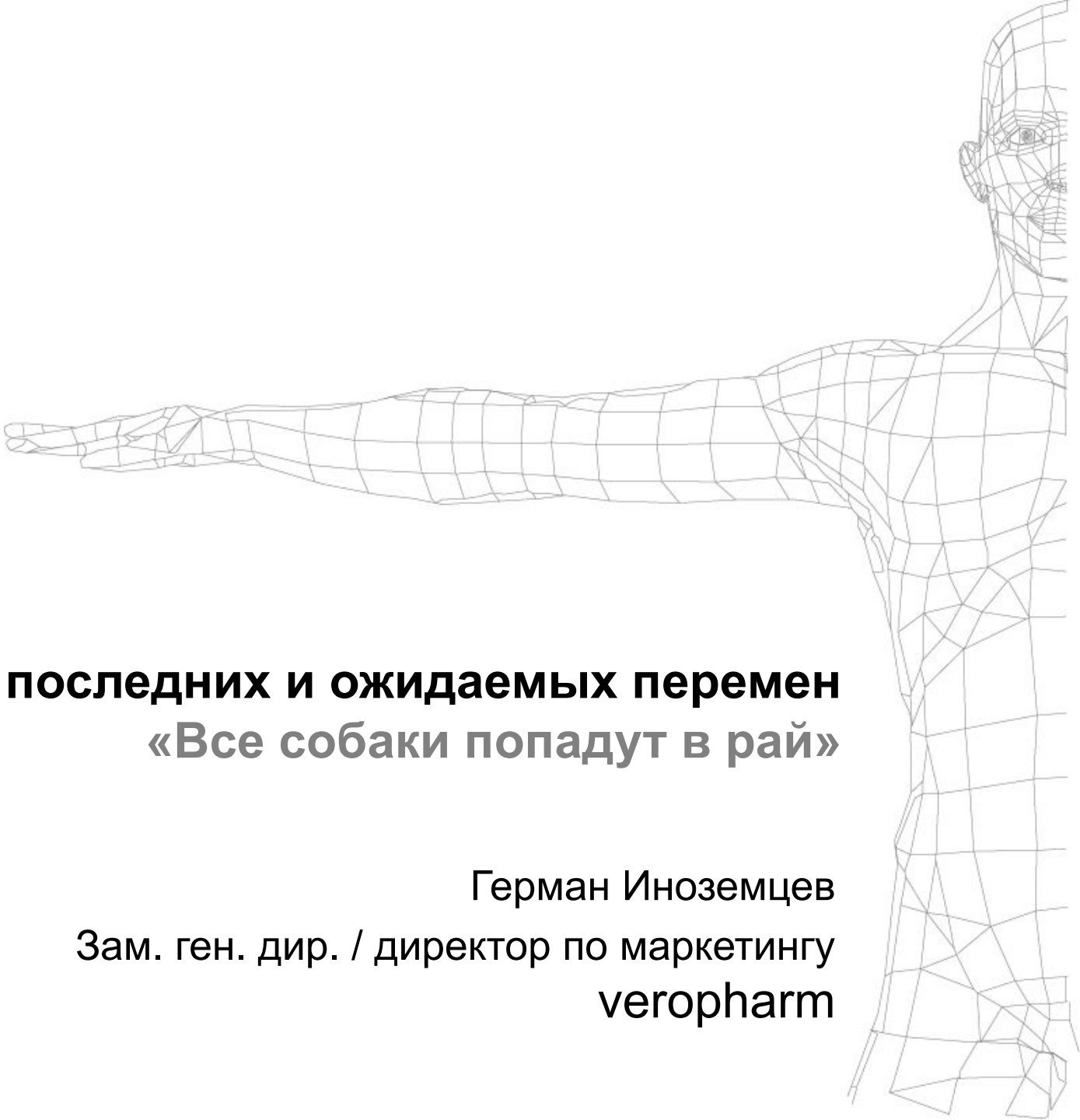


Обзор последних и ожидаемых перемен
«Все собаки попадут в рай»

Герман Иноземцев

Зам. ген. дир. / директор по маркетингу

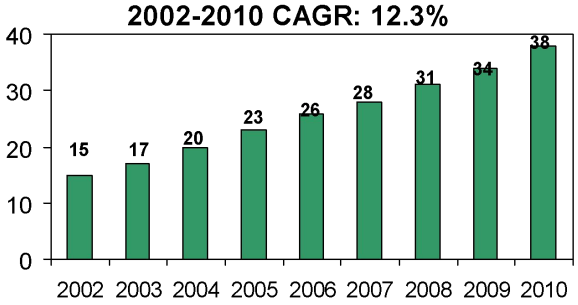
veropharm

Мировая индустрия дженериков переживает период значительного роста

Росту дженериков способствовали:

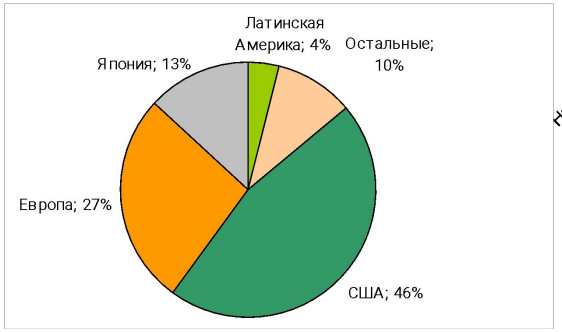
1. Истечение срока действия большого количества патентов
2. Рост доверия врачей, фармацевтов и пациентов к дженерикам
3. Правительственное стимулирование

Продажи дженериков в США (млрд. долл. США 2002-2010гг.)

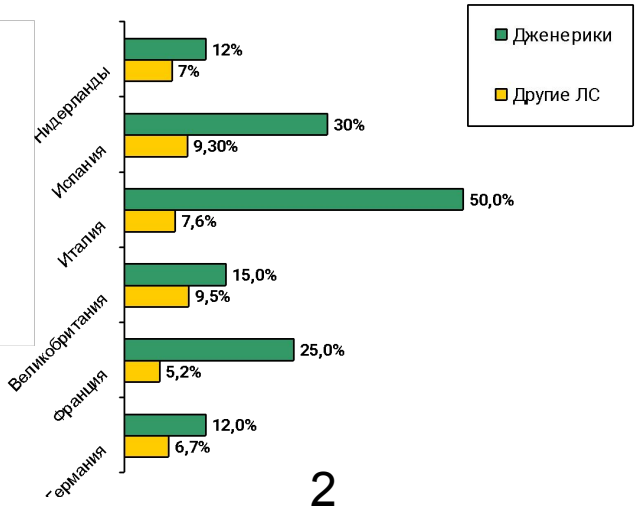


Уровень европейских продаж *blockbuster drugs,* вышедших из-под патентной защиты *by 2010* (млрд. евро)

В настоящее время на мировом рынке дженериков доминируют Северная Америка и Западная Европа



CAGR* прогноз-сравнение: дженерики vs другие ЛС

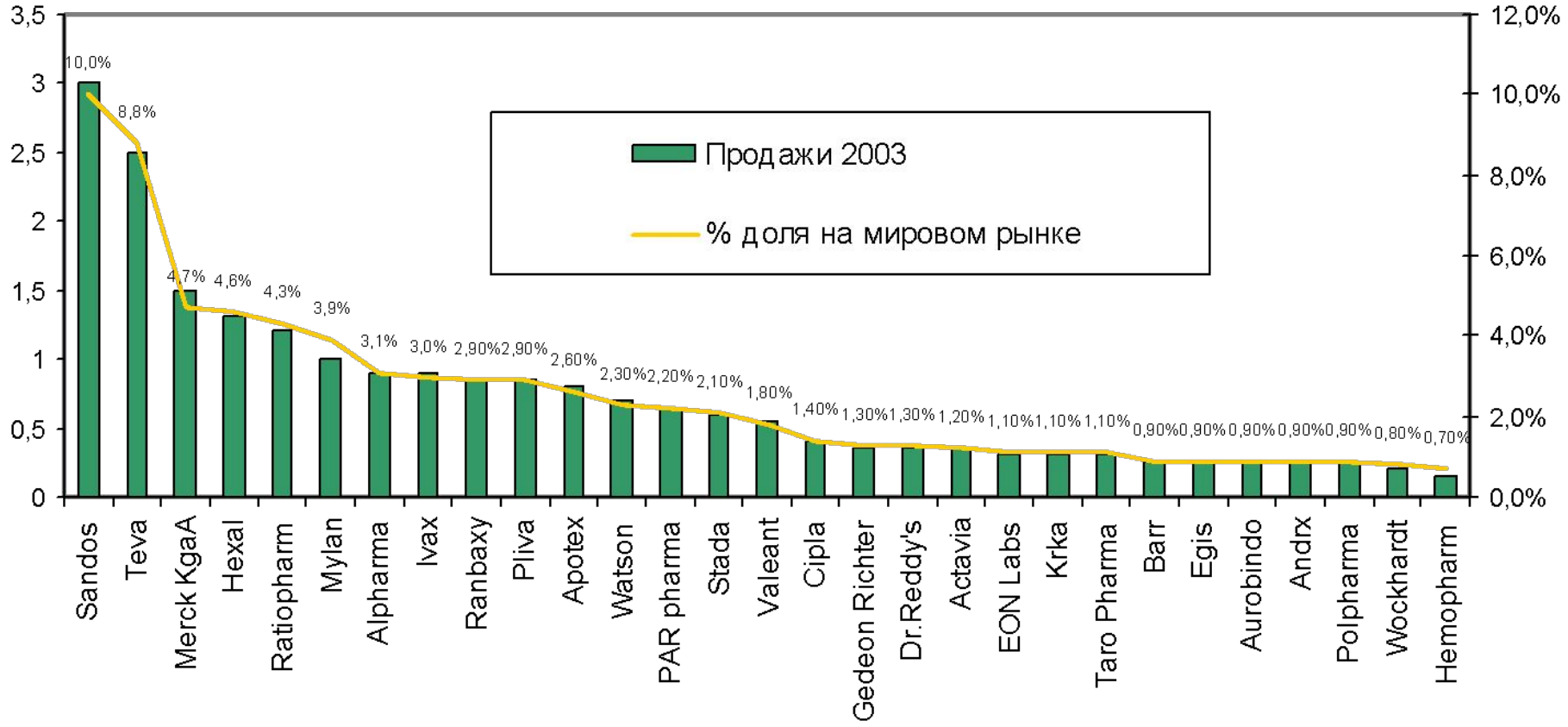


Источники: IMS, industry and market research, UFG

** Совокупный годовой прирост*

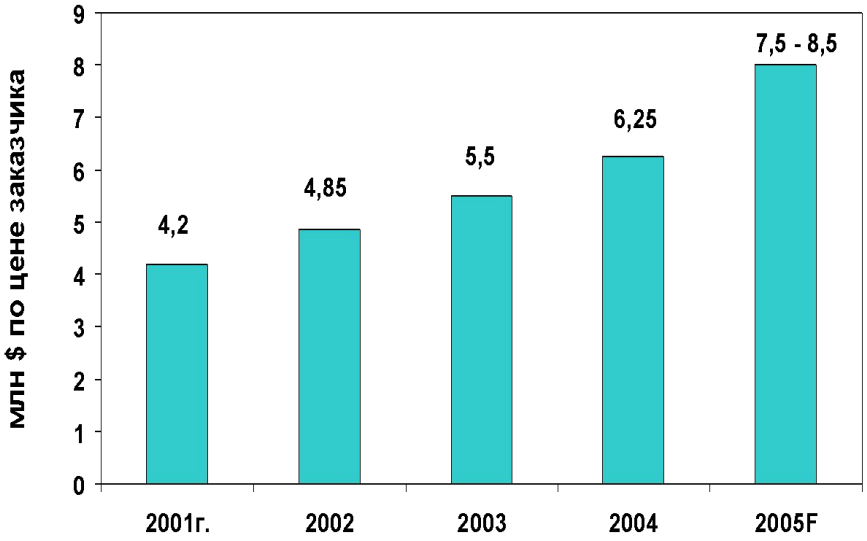
Однако, мировой рынок дженериков остаётся фрагментированным, требуя дальнейшей консолидации

Лидирующие компании достигли своих позиций через слияния и поглощения, но мировой рынок все еще фрагментирован



Источник: Отчеты компаний, брокерские и индустриальные иисследования, ABN-AMRO

Российский фармацевтический рынок: маленький, но растущий



Объем Российского рынка в мировом масштабе довольно незначителен

В 2003г. Стоимость объема рынка составляла 5.5 млрд. долл. или $38 на душу населения

Рост потребительского спроса в последующие 8-10 лет прогнозируется, в основном, за счет увеличения продаж препаратов заказчиков.

Рост фармацевтического рынка был достаточно постоянным последние 3 года - 14-16 % в год. В 2005г. по прогнозам экспертов он может достигнуть 25-30%

Source: IMS, UFG

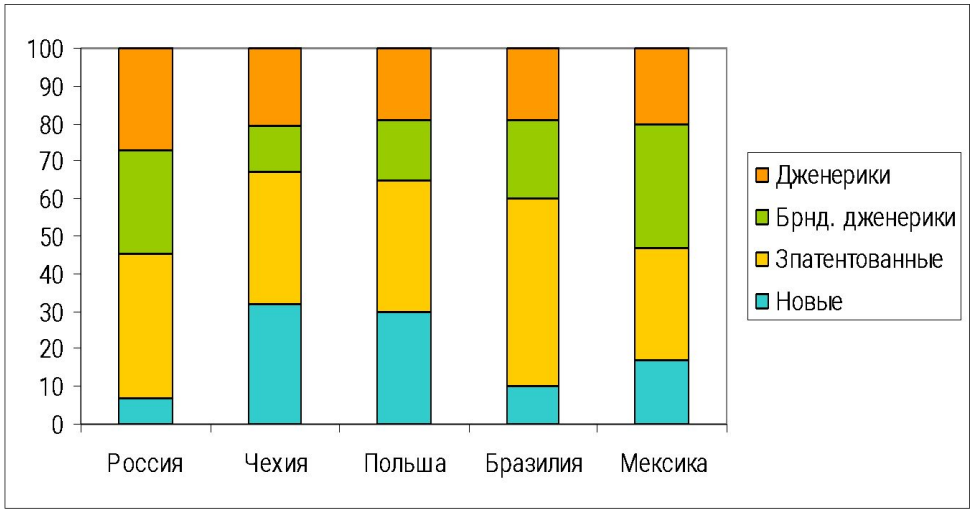
Source: Pharmexper, UFG

Обзор фармацевтического рынка России

Структура потребления препаратов

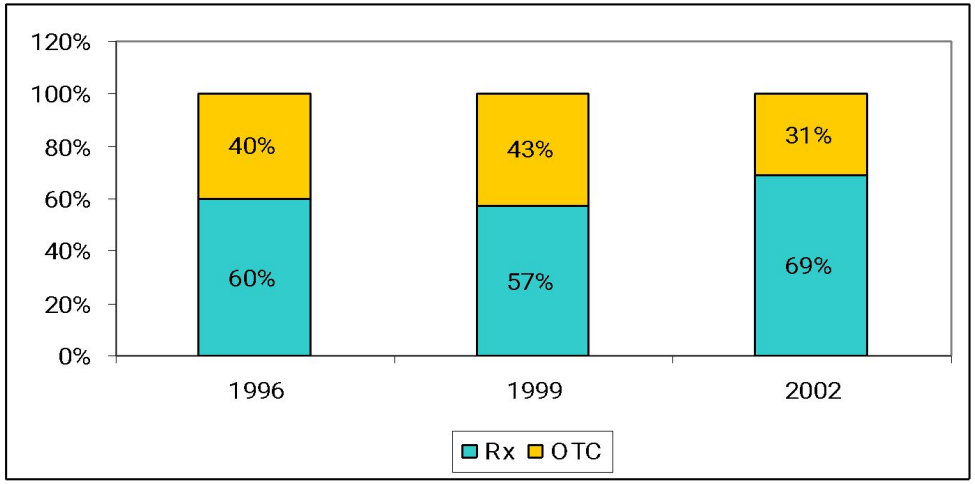
Дженерики и брендированные дженерики имеют наибольшую долю рынка России~ 55% (среди наиболее динамично развивающихся рынков)

Источник: BCG, UFG



Продажи Rx & OTC

Продажи препаратов RX растут в объеме и стоимости



Источник:
Фармэкспертt, UFG

Российский фармацевтический рынок фрагментирован

veropharm

Всего на рынке работает более 800 компаний-производителей.
Около четверти всех продаж приходится на ТОР10 производителей.
Ни одна из компаний не занимает на рынке значительную долю.

Рейтинг	Компания	Объем продаж, млн. долл США в ценах конечного потребителя в 1 полугодии 2004г.	Доля, %
1	Aventis	89,0	3,15
2	Gedeon Richter	87,2	3,08
3	Berlin-Chemie	82,9	2,93
4	ICN (Pharmstandart)	76,2	2,69
5	Pfizer	70,7	2,5
6	Sanofi-Synthelabo	66,1	2,34
7	Nycomed	58,7	2,08
8	Novartis	57,5	2,03
9	Servier	54,8	1,94
10	GSK	50,8	1,79
Total of Top10			**24,53**

Источник: Фармэксперт

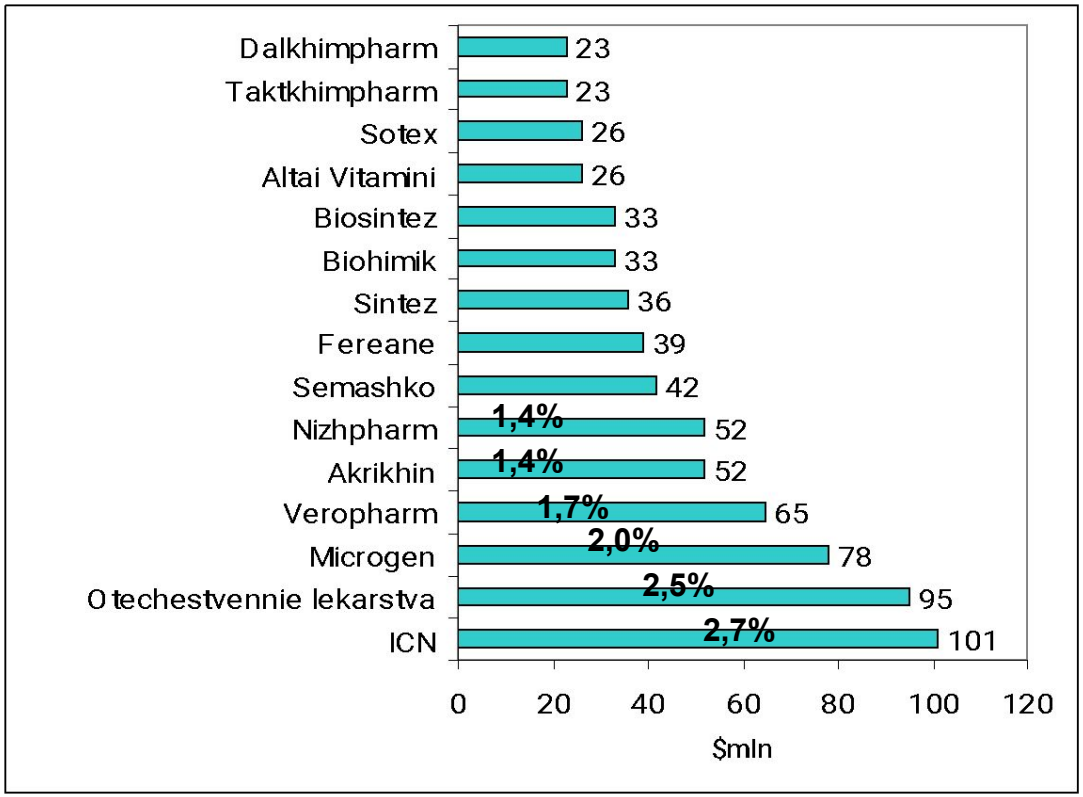
Российский рынок дженериков также фрагментирован

В России более 300 фирм производителей

Крупнейшими являются ICN (Фармстандарт), Отечественные Лекарства, Микроген, Акрихин и Veropharm

Акрихин, Veropharm и Нижфарм имеют наиболее современный портфель и подход к управлению, что подтверждается высокими показателями соответствующих подразделов рейтингов

Объем продаж (суммарная доля рынка) Top15 компаний в ценах дистрибьюторов 2003



Источник:
Фармэксперт, UFG

Наиболее «технологичные» российские компании

Рейтинг	Компания	ТОР 5 рейтинга перспективный подход к управлению	ТОР 5 рейтинга ассортимент	ТОР 5 рейтинга наиболее влиятельных	Весомый портфель индивид. Rx брендов	Весомый портфель зонтичных брендов	Весомый портфель ОТС брендов	Значимые in-licensing проекты	Private Label проекты, Контрактное произ-во	Итого
1	veropharm°	★	★	★	★	★		☆	☆	5+
2	Нижфарм	★	★	★			★		★	5
3	Акрихин	★	★	★	★	★				5
4	Отечественные Лек.	★	★		★				☆	3+
5	Фармстандарт			★	★		★			3

Анализ Top3 наиболее успешных российских компаний-производителей дженериков

Маркетинговая стратегия

GMP

RX дифференцирование

Брендированные дженерики

Ключевые компетенции:
управление портфелем
строительство бренда (ов)
через мед. пред.

verofarm
Акрихин

строительство OTC брендов

Бренды, нацеленные на конечных потребителей

Ключевые компетенции:
строительство
индивидуальных брендов

Нижфарм

Общие выводы

Рынок дженериков растёт по всему миру

Дженериковые копании должны обладать большим быстро обновляемым портфелем и оперировать большими объёмами производства для обеспечения economies of scale и конкурентоспособности

Джериковая компания не может быть успешной будучи маленькой локальной компанией

Таким образом, среди дженериковых компаний по всему миру существует тенденция к слиянию и поглощению (глобализации)

Процесс слияний и поглощений значительно усиливается по всему миру. Россия следующая…

Сравнительный анализ международных транзакций

Международные транзакции					
Дата	**Цель**	**Покупатель**	**Приобретенная доля**	**EV (EURm)**	**EV / EBIDTA**
план	Phoenix	Ivax	99,0%	208,0	n.a.
фев.05	Hexal	Novartis/Sandoz	99,0%	5650,1	8x
июл.04	King Pharma	Mylan Labs	90,0%	3250,0	n.a.
дек.03	Fako	Actavis	90,0%	58,0	n.a.
июн.03	Terapia	Advent	90,7%	44,2	4.9x
янв.03	Slovakofarma	Leciva	70,0%	57,9	3.2x
авг.02	Lek Pharma	Novartis/Sandoz	99,1%	874,0	12.8x
авг.02	Polfa Grodzisk	RG	51,0%	42,8	n.a
Российские транзакции					
Дата	**Цель**	**Покупатель**	**Приобретенная доля**	**EV (EUR)**	**EV / EBIDTA**
янв.05	Акрихин	Vision Int	80,4%	30	n.a.
дек.04	Нижфарм	Stada	97,5%	80,5	n.a.