

Северо-Кавказский акцент

Рейтинг аптечных сетей РФ по итогам I—III кварталов 2017 года

Не пользовавшийся никогда популярностью у внешних игроков и не проявляющий выраженной внутренней активности Северо-Кавказский федеральный округ в 2017 г. привлек внимание аналитиков AlphaRM как выходом в этот регион новых сетей, так и внутренними системообразующими сделками.

Екатерина Грищенко, Анна Поляничко

Тенденции рынка

В 2016 г. в Северо-Кавказском федеральном округе не было зарегистрировано ни одной системообразующей сделки и ни одна из внешних аптечных сетей не вышла в этот регион. Активность фармритейлеров в 2016 г. разворачивалась в более финансово благополучных и густонаселенных Сибирском и Уральском федеральных округах. Видимо, после освоения их потенциала, в 2017 г. игроки аптечного рынка переключились на регионы с неочевидной выгодой — Северо-Кавказский федеральный округ и не топовые регионы Центрального федерального округа. Так, в СКФО ростовский «Фармацевт+» в январе 2017 г. приобрел 29 точек «Социальной аптеки» в Ставропольском крае; пятигорская «Вита-Плюс» расширила свою сферу влияния в родном СКФО, в январе объединившись с 40 «Аптеками МФС» в Республике Дагестан, в июле купив 5 аптек ИП Дудинова Е.В. родом из г. Буденновск Ставропольского края и в сентябре — 6 аптек «Витаминки» из г. Михайловск Ставропольского края. Посредством такой активности «Вита-Плюс» со 121-го места в 2016 г. попала в текущем году в TOP100 и по итогам трех кварталов занимает 59-е место со 148 аптеками с долей присутствия в Республике Дагестан 14,7% и Ставропольском крае 7,2%. Из внешних игроков в Дагестан СКФО в апреле 2017 г. вышел астраханский регионал «Шаж» (№ 70 в TOP), занимающий 1-е место по доле от товарооборота родного региона (табл. 1—5).

Самой крупной сделкой года стало приобретение московской сетью «Доктор Столетов&Озерки» 1176 аптек питерской сети «Первая Помощь&Радуга». После этой сделки «Доктор Столетов&Озерки» переместился с 5-й строчки рейтинга на

3-е место, и потенциал для дальнейшего роста у этой новой сети еще есть. Так, по итогам 1-го полугодия 2017 г. сети «Доктор Столетов&Озерки» и «Первая Помощь&Радуга» имели долю рынка, совокупно составляющую 4,82%. По итогам трех кварталов товарооборот новой объединенной сети достиг лишь 3,44%,

однако, если учесть в объеме товарооборота продажи «Первая Помощь&Радуга» за первые два квартала, то совокупная доля «Доктор Столетов&Озерки»+«Первая Помощь&Радуга» по итогам трех кварталов могла бы составить 5,05%. Если учесть, что у нынешнего лидера рейтинга, «Риглы», доля рынка по итогам трех кварталов составила

4,86%, то при потенциальном объединении «Доктор Столетов&Озерки»+«Первая Помощь&Радуга» в начале года мы могли бы сейчас иметь нового лидера рейтинга. По последним данным, эта сделка одобрена ФАС¹ и в 2018 г., вероятнее всего, обновленный «Доктор Столетов&Озерки» будет № 1 в рейтинге аптечных сетей (табл. 1, 3, 5).

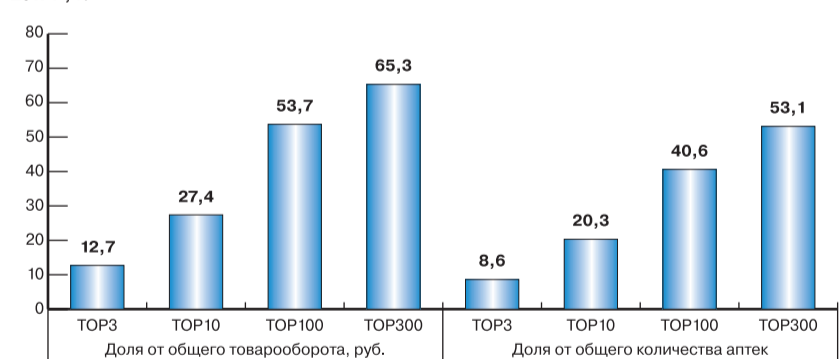
Системообразующие сделки M&A среди аптечных ритейлеров, III квартал 2017 г.

Месяц	Покупатель	Объект покупки	Регион	Кол-во аптечных учреждений
Июль	Вита-Плюс (Пятигорск)	Дудинова Е.В. ИП (Буденновск)	Ставропольский край	5
	Доктор Столетов&Озерки (Москва)	Первая Помощь&Радуга (Санкт-Петербург)	Все регионы	1176
	Надежда-Фарм (Тамбов)	Пациент (Саратов)	Саратовская обл.	6
	Ригла (Москва)	Домфарма (Коломна)	Московская обл.	31
	Ригла (Москва)	Панацея (Самара)	Самарская обл.	8
	Сердце России (Москва)	Мэтр (Брянск)	Все регионы	133
	Фармаимпенс (Ижевск)	Фармакон&Клюква (Ижевск)	Все регионы	145
	Фармлэнд (Уфа)	Фармикон (Челябинск)	Челябинская обл.	18
Август	Эдельвейс (Немерово)	Глория (Норильск)	Красноярский край	6
	Доктор Столетов&Озерки (Москва)	Аптечный дом (Пенза)	Пензенская обл.	10
	Здравница (Курск)	Будь здоров (Курск)	Курская обл.	8
	Фармлэнд (Уфа)	Республиканская сеть 36,6С (Казань)	Все регионы	99
Сентябрь	Фармлэнд (Уфа)	Ортикон (Салават)	Р. Башкортостан	49
	Группа 36,6 (Москва)	Фармакор (Санкт-Петербург)	Все регионы	204
	Имплозия (Самара)	Классика (Челябинск)	Все регионы	165
	Надежда-Фарм (Тамбов)	ХМ Аптека (Нольчугино)	Владимирская обл.	3
	Надежда-Фарм (Тамбов)	Домашняя Аптека (Саратов)	Саратовская обл.	4
	Фармсклад (Саратов)	Для взрослых и детей (Саратов)	Саратовская обл.	6
	Вита-Плюс (Пятигорск)	Витаминка (Михайловск)	Ставропольский край	6

Источник: AlphaRM

Таблица 1

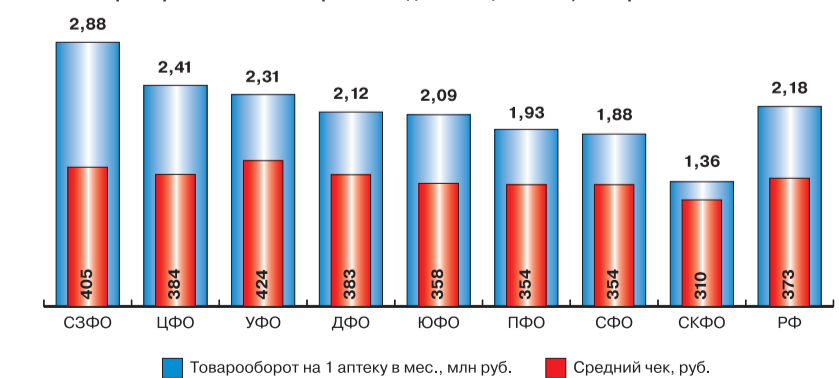
Динамика совокупной доли рынка крупнейших игроков среди аптечных ритейлеров, I—III кварталы 2017 г., %



Источник: AlphaRM

Рис. 1

Ключевые характеристики аптечного ритейлера в детализации по ФО, III квартал 2017 г.



Источник: AlphaRM

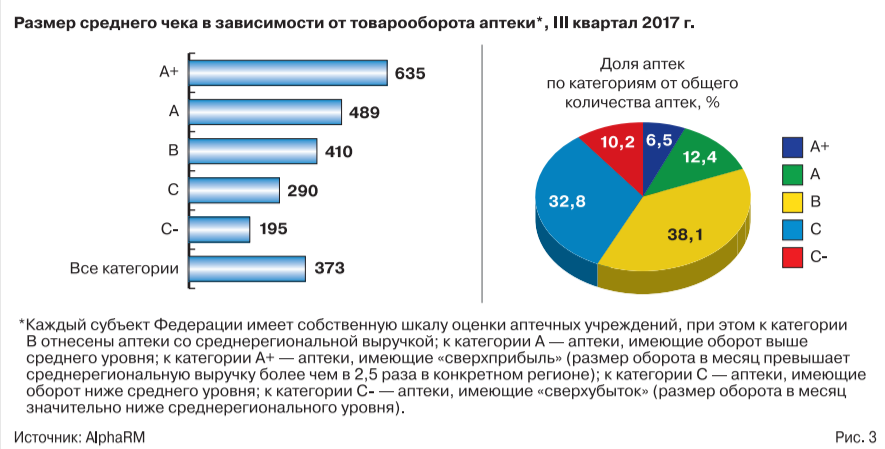
Рис. 2

Аптечные сети, вышедшие в новые регионы, III квартал 2017 г.

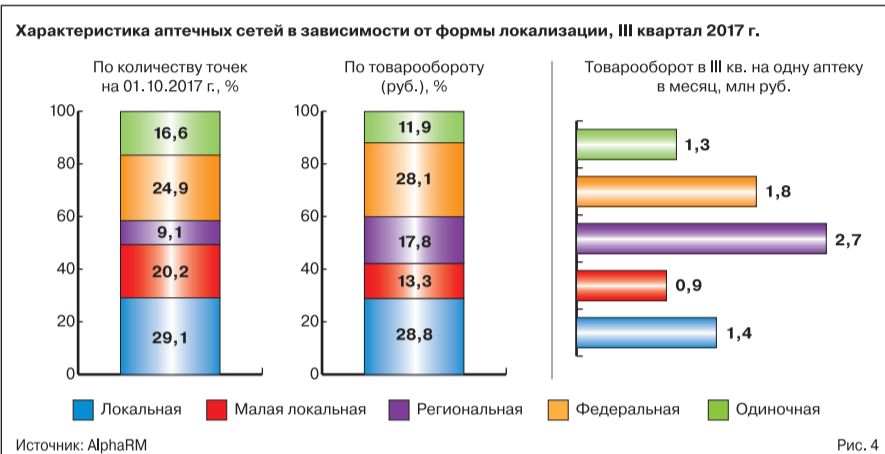
Начало экспансии	Инициатор экспансии	Регион
Июль	Аптечные традиции (Курск)	Орловская обл.
	Аптечные традиции (Курск)	Липецкая обл.
	Мега Фарм (Москва)	Р. Марий Эл
	Мега Фарм (Москва)	Свердловская обл.
Август	Мега Фарм (Москва)	Р. Татарстан
	36,7С&Мансавит (Нижний Новгород)	Омская обл.
	Алоэ БСС (Санкт-Петербург)	Москва
	Апрель (Краснодар)	Рязанская обл.
	Апрель (Краснодар)	Белгородская обл.
	Вита (Самара)	Ростовская обл.
	Вита (Самара)	Краснодарский край
	Имплозия (Самара)	Смоленская обл.
	Имплозия (Самара)	Владимирская обл.
	Мега Фарм (Москва)	Белгородская обл.
Сентябрь	Мега Фарм (Москва)	Рязанская обл.
	Мега Фарм (Москва)	Новгородская обл.
	Мелодия здоровья (Новосибирск)	Ямало-Ненецкий АО
	Нео-Фарм (Москва)	Ивановская обл.
	Планета здоровья (Пермь)	Р. Башкортостан
Фармацевт+ (Ростов-на-Дону)	Белгородская обл.	

Источник: AlphaRM

Таблица 2



Генеральный директор аптечной сети «Ригла» Александр Филиппов:
 — Первое место среди аптечных сетей по итогам девяти месяцев 2017 г. в рейтинге AlphaRM свидетельствует об эффективности стратегии развития «Риглы». Наша аптечная сеть и в дальнейшем намерена развиваться как в плане стабильного органического роста, так и в плане оптимизации внутренних бизнес-процессов и повышения лояльности конечного потребителя. Особо отмечу, что в будущем мы продолжим работу над концепцией мультиформатности сети за счет активного развития трех ее брендов: фарм-маркетов «Ригла», аптек у дома «Будь здоров!» и дискаунтеров «Живика». На наш взгляд, это тренды сегодняшней фармрозницы, которые должны стать основными векторами развития для игроков рынка, претендующих на ведущие позиции в своем сегменте.



Генеральный директор аптечной сети «Аптечные традиции» Дмитрий Ружкой:
 — Всегда исповедовал принцип: богат не тот, у кого много аптек и денег, а тот, кому хватает того, что есть. Все эти годы я жил с чувством, что мне достаточно ресурсов и для жизни, и для развития сети, даже с выкупом помещений. Время изменилось, появились новые вызовы, в том числе быстрый агрессивный рост федеральных сетей-дискаунтеров. Сейчас работает один принцип — «Расти или умри». Я принимаю этот вызов. Страх не заставил меня сменить направление бизнеса, и я выбрал новую цель — стать № 1 в Черноземье и войти в TOP50 аптечных сетей России.

Перед такой грандиозной сделкой меркнут все остальные, однако нельзя недооценивать серьезное пополнение в рядах других лидеров фармритейла. В сентябре «Гроуп 36,6» приобрела 204 аптеки питерского федерала «Фармакор» с 25-м местом в рейтинге по итогам 1-го полугодия, а самарская «Имплозия» в этом же месяце — 165 аптек челябинской локальной сети «Классика» с 20-м местом в рейтинге. «Классика» давно и стабильно работала на рынке фармритейла, однако в 2017 г. объявила о своем банкротстве, возможно, не выдержав ценовой конкуренции с екатеринбургским дискаунтером «Живикой», а в родном регионе — проиграв в противостоянии с «Челябинским областным аптечным складом». Ижевский «Фармаимпекс» съел 145 точек своего конкурента по региону «Фармакон&Клюква», переместившись

TOP10 быстрорастущих сетей, I—III кварталы 2017 г.

Рейтинг	Аптечная сеть	Кол-во аптечных точек			Причина
		01.01.2017 г.	01.10.2017 г.	Прирост	
1	Доктор Столетов&Озерки (Москва)	351	1575	1224	Покупка сетей
2	Имплозия (Самара)	1864	2311	447	Органический рост+покупка сетей
3	Мега Фарм (Москва)	187	627	440	Органический рост
4	Апрель (Краснодар)	532	757	225	Органический рост
5	Планета здоровья (Пермь)	1094	1296	202	Органический рост
6	Фармлэнд (Уфа)	721	922	201	Покупка сетей
7	Гроуп 36,6 (Москва)	1746	1932	186	Покупка сетей
8	Ригла (Москва)	1774	1923	149	Органический рост+покупка сетей
9	Вита (Самара)	711	846	135	Органический рост
10	Сердце России (Москва)	98	232	134	Покупка сетей

Источник: AlphaRM

Таблица 3

Новые сети в TOP100, I—III кварталы 2017 г.

Аптечная сеть	Рейтинг		
	I—III кварталы 2017 г.	2016 г.	Изменение рейтинга
Мега Фарм (Москва)	42	117	75
Сердце России (Москва)	58	108	50
Вита-Плюс (Пятигорск)	59	121	62
Мосаптека (Москва)	69	141	72
Аптечные традиции (Нурск)	77	153	76
Гармония здоровья (Красноярск)	81	103	22
Советская аптека (Москва)	86	240	154
Фармастар (Москва)	88	116	28
Эвалар (Бийск)	90	112	22
Лена (Томск)	92	104	12
Омское лекарство (Омск)	95	163	68
Фармия (Воронеж)	97	107	10
Лара (Улан-Удэ)	98	111	13

Источник: AlphaRM

Таблица 4

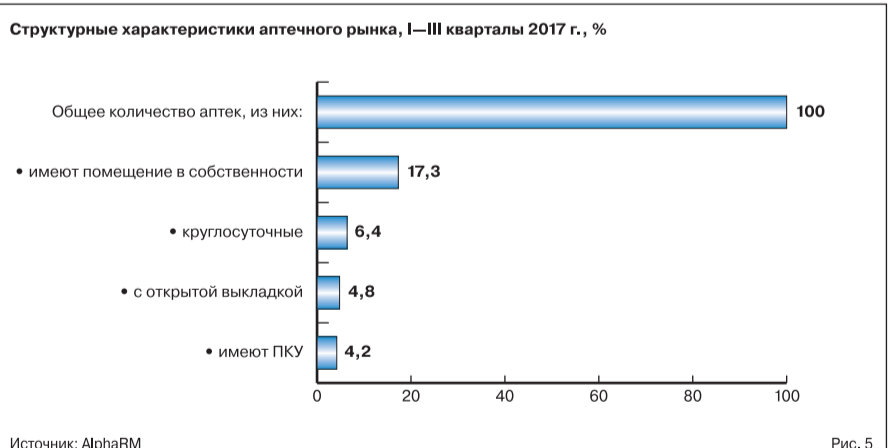


Рис. 5

благодаря этому с 10-го места по итогам полугодия на 9-е место по итогам трех кварталов. «Сердце России» приобрела 133 аптеки брянской сети «Мэтр» и по итогам трех кварталов поднялась на 58-е место рейтинга со 108-го в предыдущем году. Уфимский «Фармлэнд» провел в III квартале три сделки по приобретению новых сетей: в июле 18 аптек «Фармикон» в Челябинской обл., в августе — 99 аптек казанской «Республиканская сеть 36,6С» и 49 аптек «Ортикон» из Башкортостана. Результат — плюс одна позиция в рейтинге

и 8-е место в TOP по итогам трех кварталов (табл. 1, 5). Места в рейтинге самых быстрорастущих сетей по итогам трех кварталов распределились следующим образом: 1-е место, конечно, у «Доктор Столетов&Озерки» (+1 224 аптеки), 2-е место — у «Имплозии» (+447 аптек), 3-е — у «Мега Фарм» (+440 аптек) (табл. 3).

Сразу шесть новых регионов освоила в III квартале быстрорастущая «Мега Фарм»: Марий Эл, Свердловскую обл.,

Окончание на стр. 20

Окончание. Начало на стр. 18

TOP50 аптечных сетей по размеру товарооборота, I—III кварталы 2017 г.							
Рейтинг	Название аптечной сети (штаб-квартира)	Вид сети	География сети, кол-во регионов	Кол-во аптечных учреждений на 01.10. 2017 г.	Общий объем продаж, млн руб.	Средний чек, руб.	Доля рынка, %
1	Ригла (Москва)	Федеральная	48	1 923	40 004	453	4,9
2	Group 36,6 (Москва)	Федеральная	14	1 932	36 011	421	4,4
3	Доктор Столетов&Озерки (Москва)	Федеральная	48	1 575	28 291	544	3,4
4	Имплозия (Самара)	Федеральная	44	2 311	27 445	396	3,3
5	Планета здоровья (Пермь)	Федеральная	41	1 296	22 195	470	2,7
6	Нео-Фарм (Москва)	Региональная	8	427	17 931	592	2,2
7	Апрель (Краснодар)	Федеральная	16	757	15 259	499	1,9
8	Фармленд (Уфа)	Региональная	7	922	14 209	489	1,7
9	Фармаимпенкс (Ижевск)	Федеральная	19	729	13 028	505	1,6
10	Фармапейна&Твой доктор (Тула)	Федеральная	15	882	11 198	401	1,4
11	Вита (Самара)	Федеральная	16	846	10 850	409	1,3
12	36,7С&Максавит (Нижний Новгород)	Федеральная	31	372	9 700	551	1,2
13	Аптека от склада (Пермь)	Федеральная	22	636	8 840	450	1,1
14	Самсон-Фарма (Москва)	Локальная	1	75	8 578	1 021	1,0
15	Фармацевт+ (Ростов-на-Дону)	Региональная	8	328	8 539	504	1,0
16	Мелодия здоровья (Новосибирск)	Федеральная	54	676	7 762	368	0,9
17	Новая аптека&Аптека Миницен (Хабаровск)	Федеральная	10	137	6 597	636	0,8
18	Невис (Санкт-Петербург)	Региональная	5	420	5 900	380	0,7
19	Родник здоровья&ЛекОптТорг (Санкт-Петербург)	Региональная	4	119	4 628	480	0,6
20	Губернские аптеки (Красноярск)	Локальная	2	206	4 437	409	0,5
21	Здоров.ру (Москва)	Локальная	2	43	3 918	1 057	0,5
22	Дешевая аптека (Ростов-на-Дону)	Региональная	3	80	3 848	660	0,5
23	Алоэ БСС (Санкт-Петербург)	Федеральная	20	241	3 564	407	0,4
24	Здоровье (Усть-Лабинск)	Локальная	2	112	3 532	564	0,4
25	Farmani&Аптечество (Нижний Новгород)	Региональная	4	234	3 496	412	0,4
26	ФармИмЭкс (Москва)	Федеральная	17	260	3 488	432	0,4
27	Фармэконом (Иркутск)	Локальная	1	78	3 330	602	0,4
28	Петербургские аптеки (Санкт-Петербург)	Локальная	1	85	3 255	454	0,4
29	Флория (Москва)*	Региональная	4	186	3 217	459	0,4
30	Антей (Вологда)	Региональная	6	202	3 189	488	0,4
31	Областной аптечный склад (Челябинск)*	Локальная	2	255	3 059	351	0,4
32	Алия-Фарм (Самара)*	Региональная	5	126	3 043	495	0,4
33	Эдельвейс (Кемерово)	Региональная	4	153	2 936	485	0,4
34	Юг-Фарма (Ростов-на-Дону)	Региональная	3	139	2 826	512	0,3
35	Семейная аптека (Благовещенск)	Региональная	5	122	2 775	522	0,3
36	Дежурная аптека (Москва)	Локальная	2	51	2 738	625	0,3
37	Новосибирская аптечная сеть (Новосибирск)	Локальная	1	96	2 722	533	0,3
38	Ставропольские городские аптеки (Ставрополь)	Региональная	3	181	2 590	375	0,3
39	Волгофарм (Волгоград)	Локальная	1	139	2 481	387	0,3
40	Аптеки Столицы (Москва)	Локальная	1	80	2 338	503	0,3
41	ТриКа (Москва)	Региональная	4	56	2 286	497	0,3
42	Мега Фарм (Москва)	Федеральная	23	627	2 255	232	0,3
43	Нижегородская областная фармация (Нижний Новгород)	Локальная	1	263	2 196	335	0,3
44	Диалог (Москва)	Локальная	2	42	1 868	677	0,2
45	Монастырёв.рф (Владивосток)	Региональная	3	38	1 726	684	0,2
46	Пермфармация (Пермь)	Локальная	1	199	1 718	296	0,2
47	Формула Здоровья (Мурманск)	Локальная	2	69	1 701	638	0,2
48	Калина-Фарм (Великий Новгород)	Региональная	5	39	1 675	706	0,2
49	ФармЛига (Кострома)	Региональная	4	162	1 673	396	0,2
50	Семейная аптека (Омск)	Локальная	1	61	1 654	482	0,2

*Входит в АСНА

Источник: AlphaRM

Таблица 5

Татарстан, Белгородскую обл., Рязанскую обл., Новгородскую обл. По два региона прибавилось в арсенале сетей: «Имплозия» (Смоленская и Владимирская обл.), самарская «Вита» (Ростовская обл. и Краснодарский край), «Апрель» (Белгородская и Рязанская обл.) и «Аптечные традиции» (Орловская и Липецкая обл.) (табл. 2).

Заканчивается бегство МУП от 44-ФЗ в другие формы собственности, пик которого пришелся на II квартал 2017 г., когда 17 муниципальных аптечных учреждений перешли в ООО. Благодаря смягчению законодательных ограничений в отношении аптек, в III квартале лишь три аптеки с МУП сменили форму собственности на ООО — это «Фармация» в г. Салехард, «Аптека № 3» в г. Уссурийск и «Аптека № 14» в пгт. Прохоровка Белгородской обл.

Общие цифры

По итогам трех кварталов 2017 г. стоимостный объем аптечного рынка РФ достиг 823 млрд руб. с учетом БАД и допассортимента, на 1 октября 2017 г. действует 62 971 аптека. Наблюдается интересная тенденция по различным уровням консолидации аптечного ритейла. Так, TOP3 аптечных сетей от I к III кварталу увеличил свою долю в товарообороте (с 12,4 до 12,7%), однако сократил долю от количества аптечных точек (с 9 до 8,6%). TOP10 увеличил долю как в деньгах (с 26,7 до 27,4%), так и по количеству аптек (с 17,6 до 20,3%) (рис. 1). Похоже на то, что TOP3 оптимизировали свои ресурсы, наращивая выручку на одну аптечную точку, TOP10 продолжают открывать новые аптеки, успешно справляясь с получением выручки как со старых, так и с новых аптек, а TOP100 и TOP300 увеличивают количество аптек, при этом не так успешно, как ведущие игроки, наращивая их товарооборот.

Средний чек по РФ от первого к трем кварталам сократился с 389 до 373 руб. (рис. 2, 3), однако тенденция может быть переломлена в традиционно успешном и прибыльном IV квартале. Региональные сети лидируют по показателю товарооборота в месяц на одну аптеку — в III квартале этот показатель составил 2,7 млн руб., доля таких аптек в общем товарообороте в I—II кварталах — 17,8%, при этом доля от общего количества аптек — 9,1% (рис. 4). В собственности помещению у 17% аптек, круглосуточно работают более 6% (рис. 5).

В городе находится 77% аптечных точек, дающих 88% товарооборота, в поселке — 10% с 6% товарооборота, в селе — 12% с 6% товарооборота². В качестве ООО или ОАО функционирует 75% аптек с 83% товарооборота, в качестве ГУП и МУП — 9% с 6% товарооборота, в качестве ИП — 15% с 11% товарооборота³. В ЦФО находится 29% аптечных точек с 32% товарооборота, в ПФО — 20% аптек с 18% товарооборота, в СФО — 13% аптек с 11% товарооборота, в ЮФО — 12% аптек с 11% от товарооборота, в УФО — 8% аптек с 9% товарооборота, в СКФО — 5% аптек с 3% товарооборота, в ДФО — 4% аптек с 4% товарооборота.

¹По данным «Фармацевтического вестника» от 24.10.2017. https://www.pharmvestnik.ru/pubs/lenta/v-rossii/fas-razreshila-24-10-17.html#_wfbll3Zx2fk.

²Категория Город включает все города и военные городки; категория Поселок включает поселки, поселки городского типа, рабочие поселки, курортные поселки; категория Прочие включает села, деревни, станции, хутора, аулы и прочие населенные пункты.

³Категория ООО, АО включает юридических лиц, имеющих форму собственности ООО, ОАО, ЗАО, АО; категория ГУП, МУП включает юридических лиц, имеющих форму собственности ГУП, МУП, ГП, МП; категория ИП включает физических лиц, имеющих статус индивидуального предпринимателя; категория Прочие включает образования, имеющие форму собственности ПК, ПО, РАЙПО или не идентифицированные согласно реестру Росздравнадзора.