



**Polska na tle innych krajów EU.**

**Analiza skutków wprowadzenia nowej ustawy  
na rynek farmaceutyczny.**



IMS Health jest **największą na świecie** firmą specjalizującą się w dostarczaniu informacji dla przemysłu farmaceutycznego i rynku ochrony zdrowia. Nasze ponad **50-letnie doświadczenie** zdobyte na ponad **100 rynkach** stawia nas na pozycji lidera.



IMS Health jest **jedyną firmą** posiadającą informacje pochodzące ze **wszystkich obszarów rynku farmaceutycznego** - segmentów producenckiego, hurtowego, aptecznego, szpitalnego, promocyjnego, lekarskiego oraz płatników.

IMS Health jest jedną z największych firm na świecie świadczących **usługi konsultingowe** na rynku ochrony zdrowia.

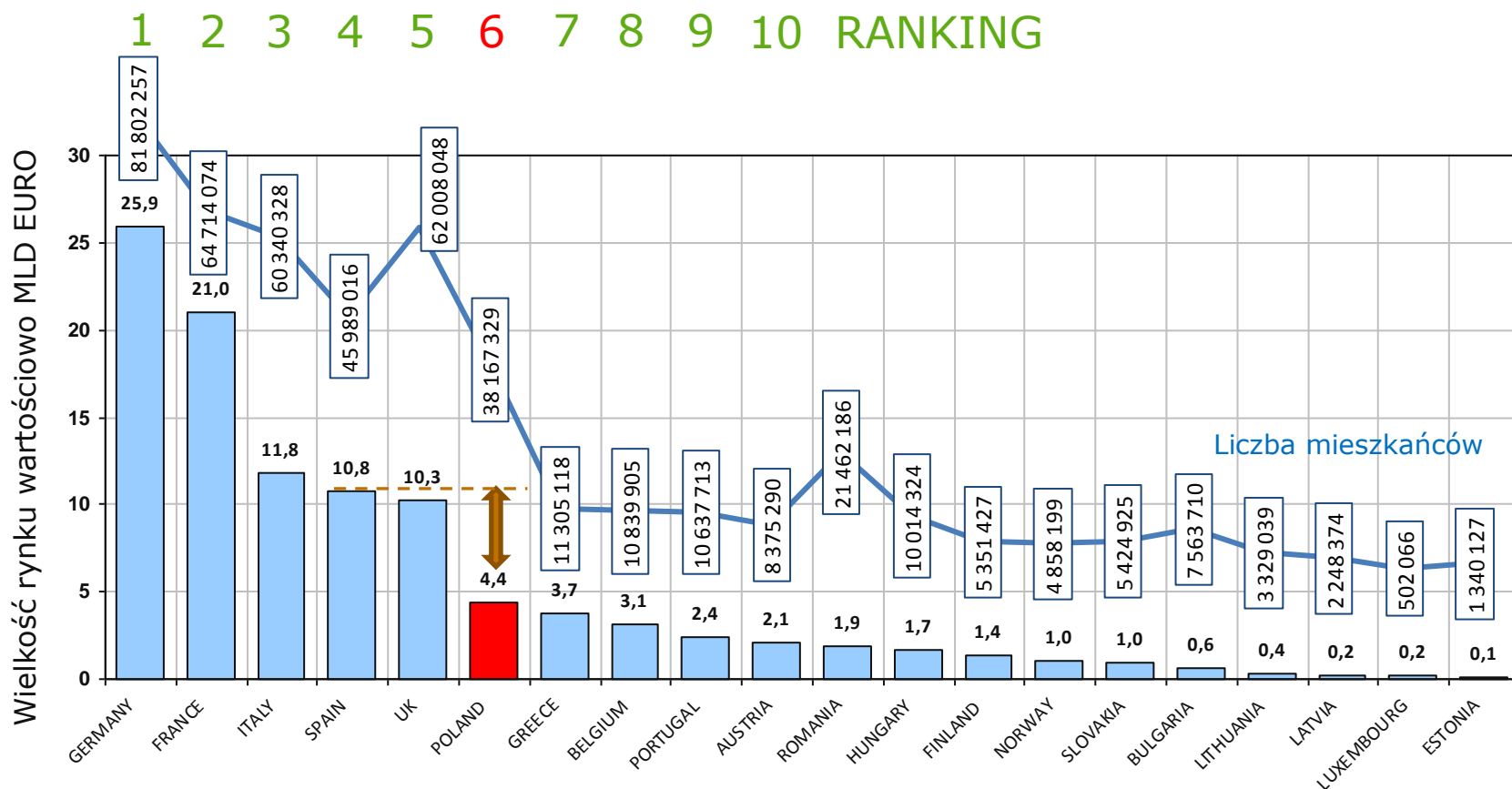
## Agenda

- Polska na tle innych krajów – porównanie rynków
- Polska na tle innych krajów – średnia cena leków
- Poziom odpłatności pacjentów
- Eksport równoległy
- Rynek hurtowy i apteczny
- Wpływ nowej ustawy na rynek



# **Polska na tle innych krajów – porównanie rynków**

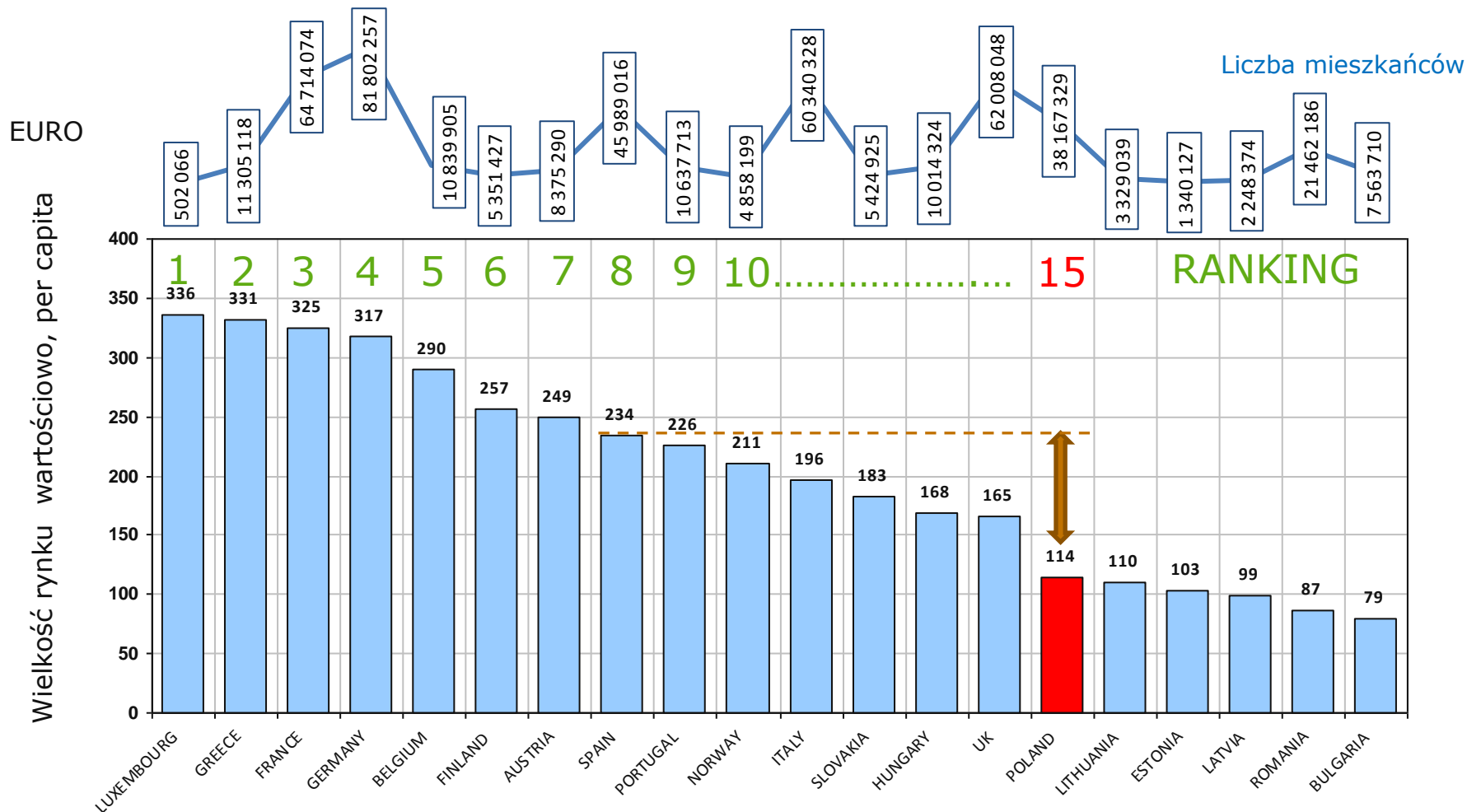
Pod względem wielkości rynku aptecznego, Polska zajmuje **szósta** pozycję w Europie. Rynek ten jest blisko **2,5 krotnie mniejszy** niż rynek porównywalnej liczbą mieszkańców Hiszpanii.



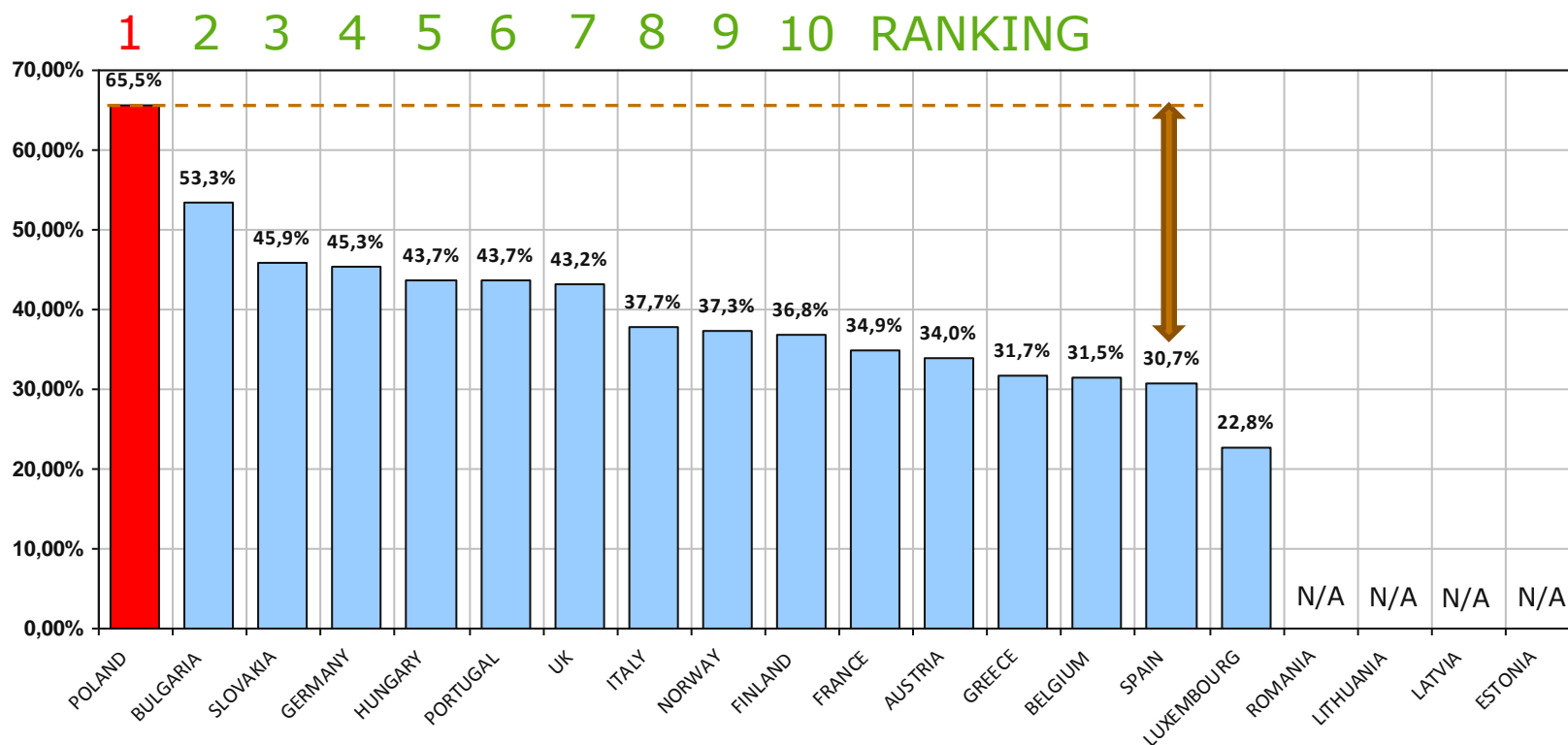
Źródło: IMS MIDAS, Rynek apteczny, ceny producenta netto MLD EURO; 2010, leki (ATC1: A-V),

5 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.

Pod względem wielkości rynku w przeliczeniu na głowę mieszkańca Polska zajmuje **jedno z ostatnich miejsc** w Europie. Rynek Słowacji i Węgier jest większy od Polskiego o 47% i 60%.

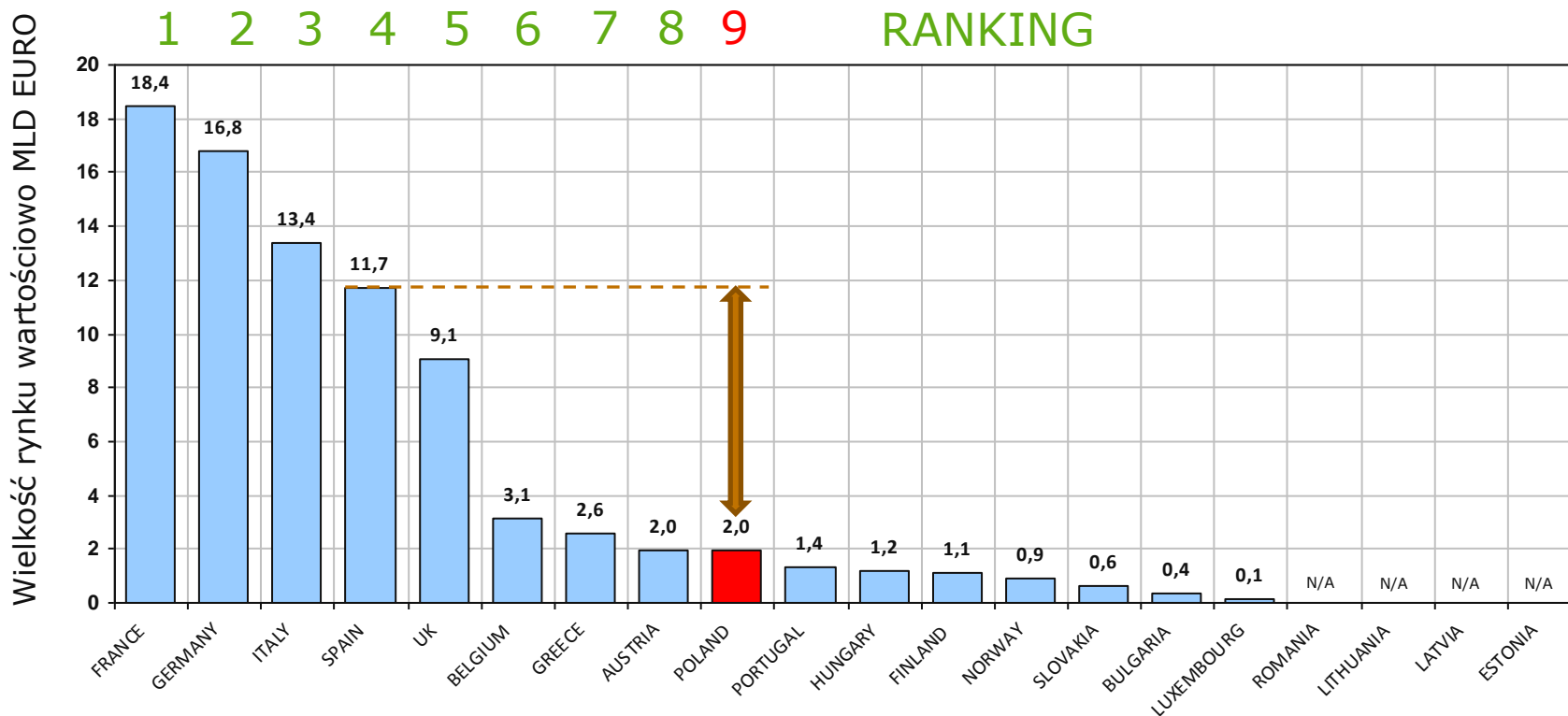


Na tle innych krajów europejskich Polska ma **największy bo 65% udział wartościowy leków generycznych**, istotnie przewyższając pod tym kątem inne kraje europejskie.



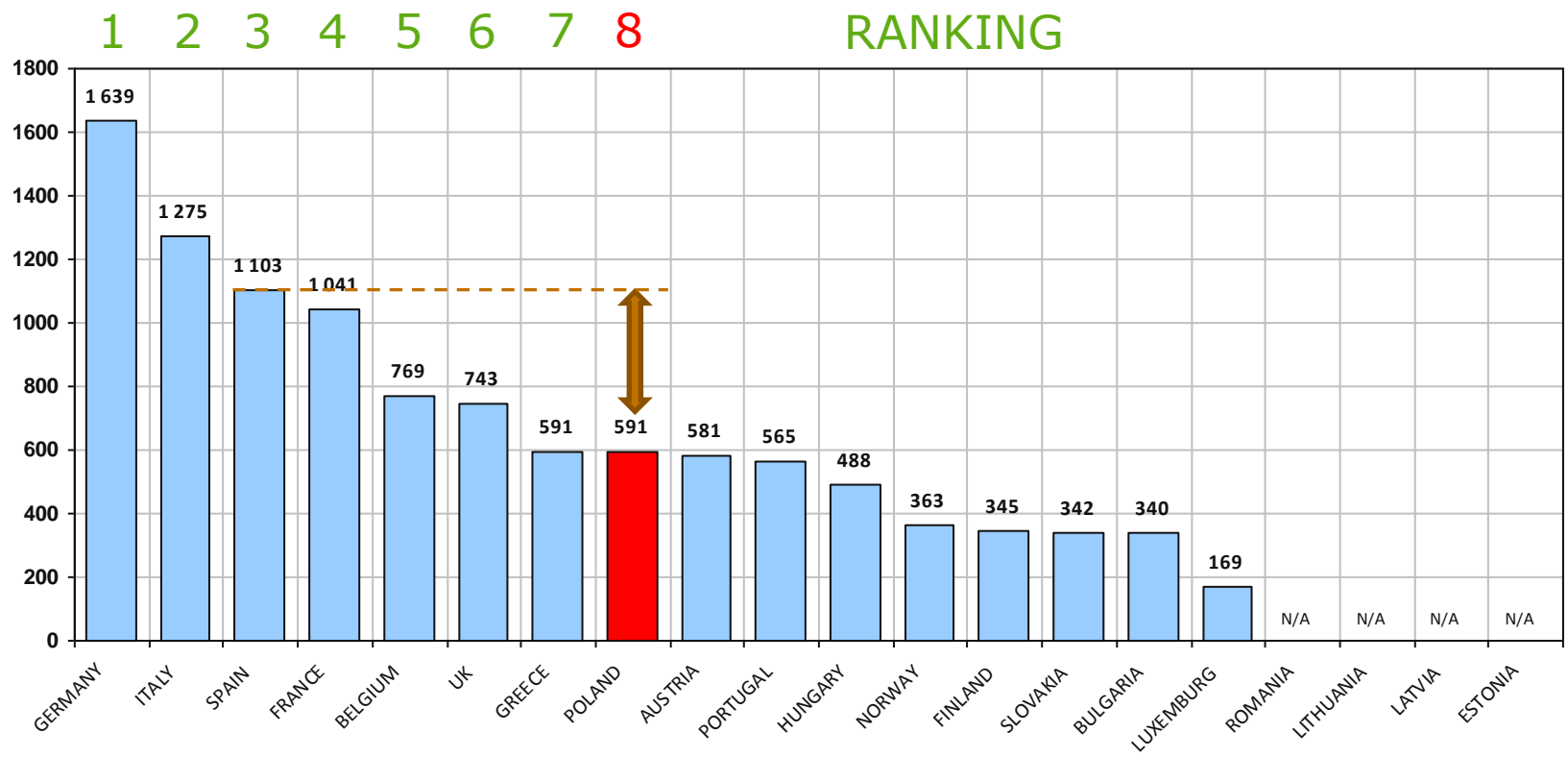
\* N/A - W niektórych krajach IMS Health nie analizuje produktów w podziale na oryginalne i generyczne.

Polska jest **9** rynkiem leków innowacyjnych w Europie.  
 Rynek ten jest blisko **6** razy mniejszy niż porównywalnej Hiszpanii.





Pod względem ilości dostępnych produktów innowacyjnych Polska zajmuje **8 miejsce** w Europie. Większość z tych produktów to leki **długo dostępne na rynku**. Na listach refundacyjnych **brakuje nowych leków innowacyjnych**.



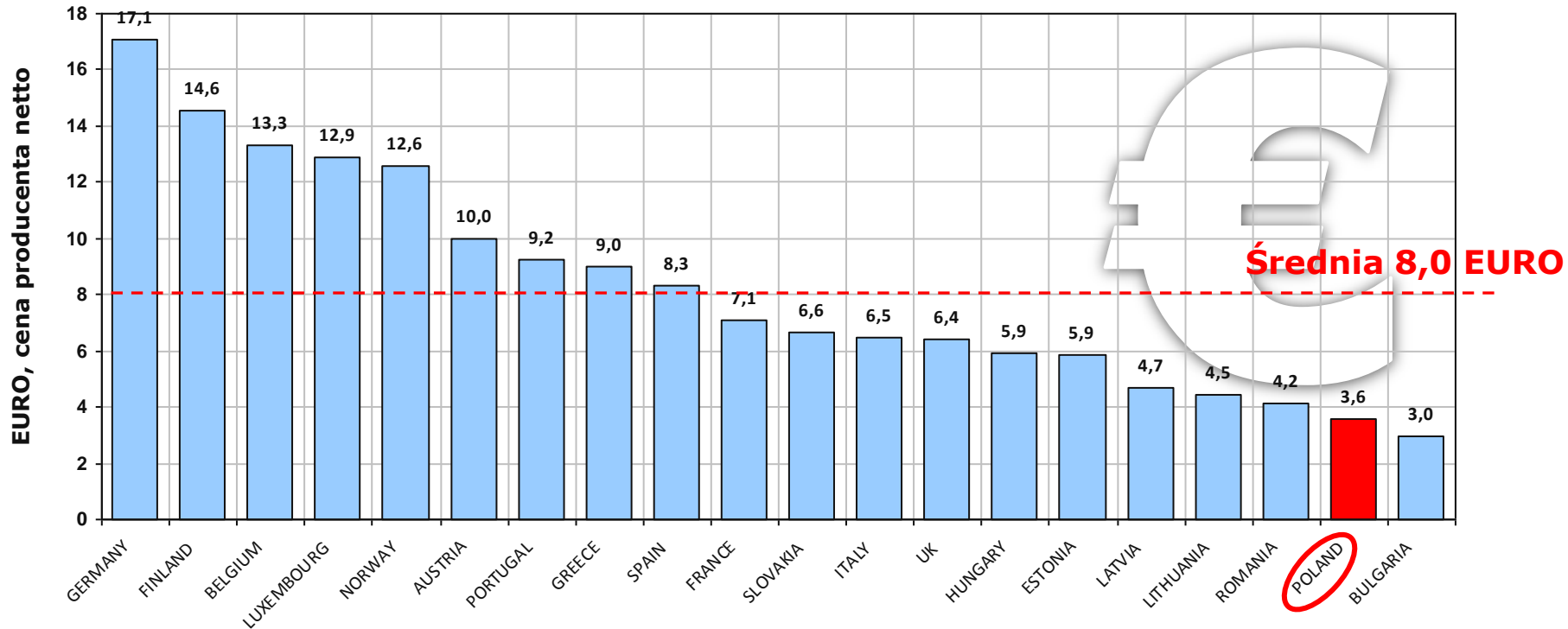


# **Polska na tle innych krajów – średnia cena leków**



Polska ma jedną z **najniższych średnich cen leków** w Europie, kształtującą się **55% poniżej średniej**. Jest to wynikiem dużego udziału leków generycznych oraz niskiego poziomu dostępności leków innowacyjnych.

Średnia cena leków generycznych i innowacyjnych, EURO, wyrażona w cenach producenta netto.



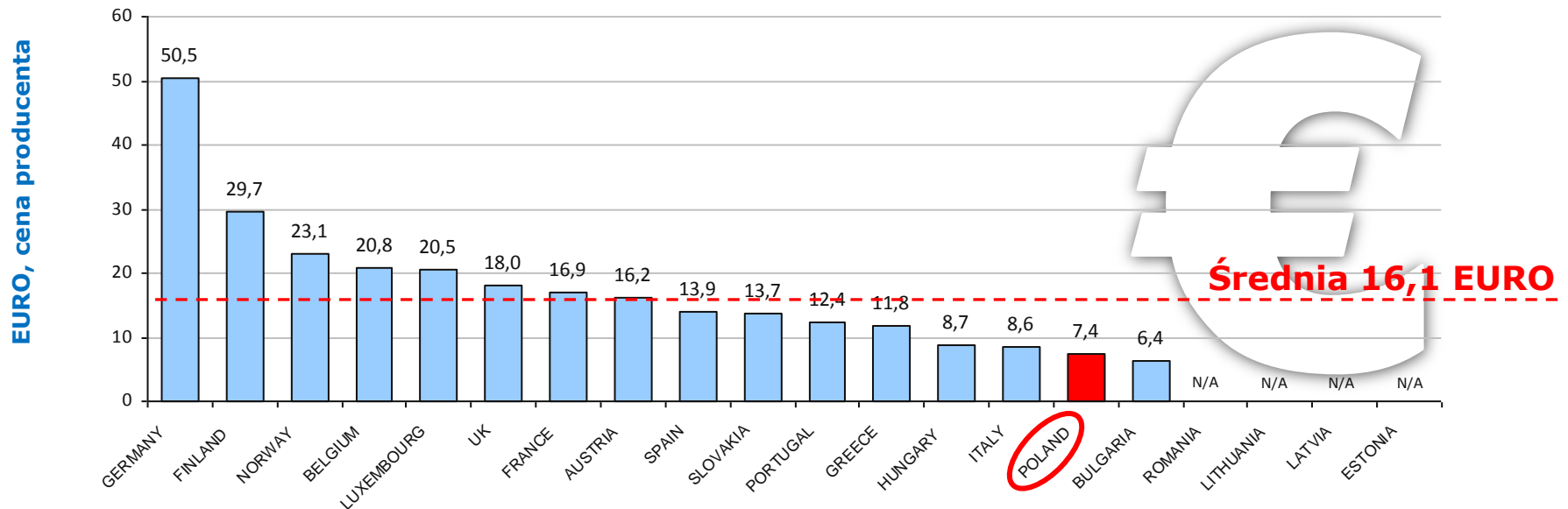
Źródło: IMS MIDAS, ceny producenta netto EURO. Rynek apteczny, leki (ATC1: A-V), 2010

11 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.



Leki innowacyjne w Polsce to **591 produktów**, w większości długo dostępnych na rynku gdzie **średnia ich cena kształtuje się 54% poniżej średniej**.

Średnia cena leku oryginalnego, EURO, wyrażona w cenach producenta netto.



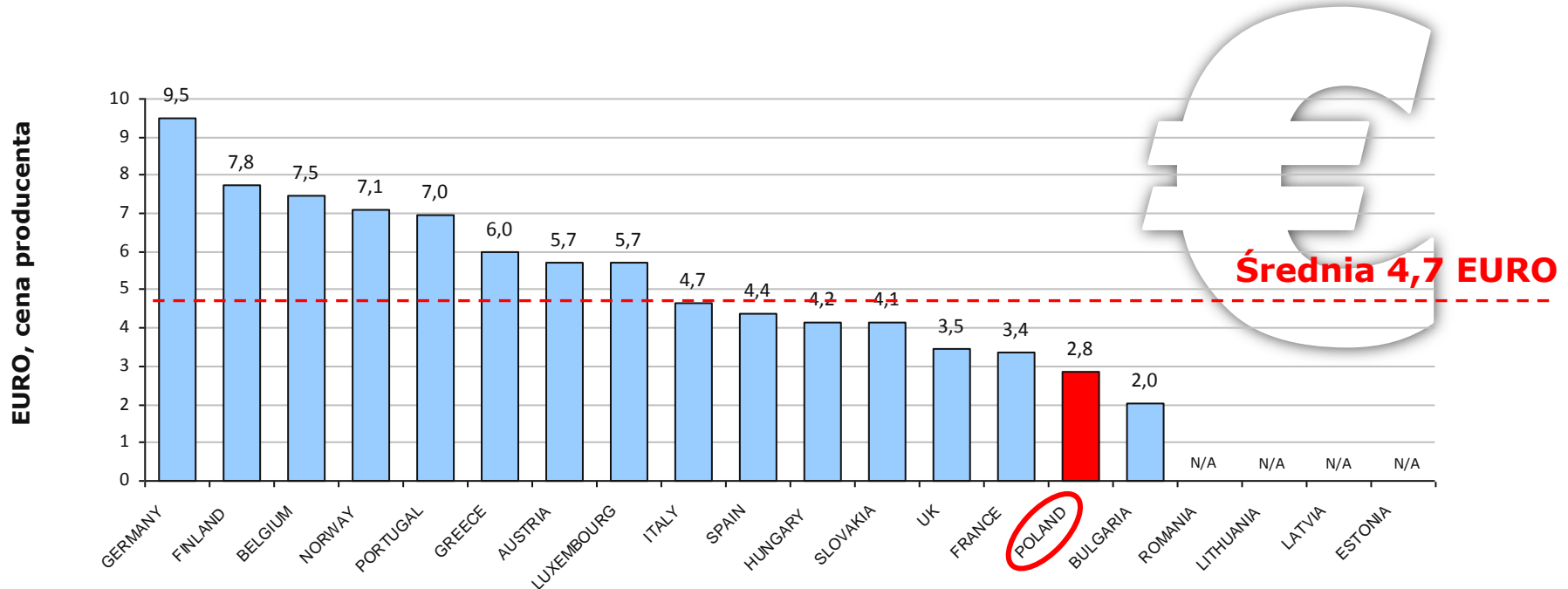
Źródło: IMS MIDAS, ceny producenta netto EURO. Rynek apteczny, leki (ATC1: A-V), 2010

12 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.



Ceny leków generycznych w Polsce również są **jednymi z tańszych w UE** i są **niższe o 40% od średniej**.

Cena leku generycznego, EURO, wyrażona w cenach producenta netto.



Źródło: IMS MIDAS, ceny producenta netto EURO, rynek apteczny, leki (ATC1: A-V), 2010

13 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.

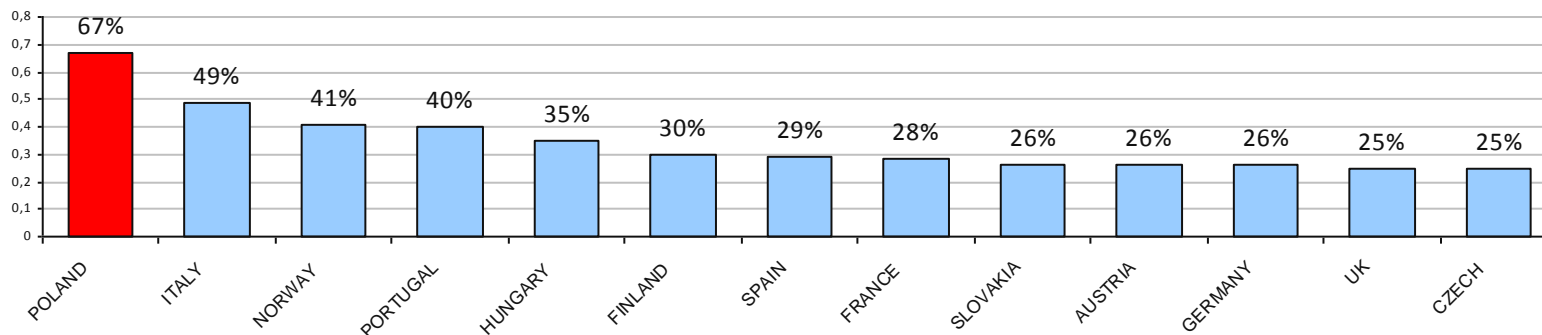


**Poziom odpłatności  
pacjentów**

Polska ma najwyższy bo **67% poziom współpłacenia pacjenta** w ogólnych wydatkach na ochronę zdrowia na tle innych krajów europejskich. **Poziom płacenia pacjentów za leki refundowane wynosi 32%.**

SEGMENTY RYNKU	2010	% ODPLATNOŚCI
CAŁKOWITA WARTOŚĆ REFUNDACJI	12,6	
WYDATKI PACJENTA - LEKI REFUNDOWANE	4,1	32%
WYDATKI NFZ - LEKI REFUNDOWANE	8,5	68%
WYDATKI PACJENTA - PRODUKTY RX NIE REFUNDOWANE	2,6	100%
WYDATKI PACJENTA - PRODUKTY OTC	11,0	100%
<b>WARTOŚĆ RYNKU (MLD PLN)</b>	<b>26,2</b>	
CAŁKOWITE WYDATKI PACJENTA	17,7	67,5%
CAŁKOWITE WYDATKI NFZ	8,5	32,5%

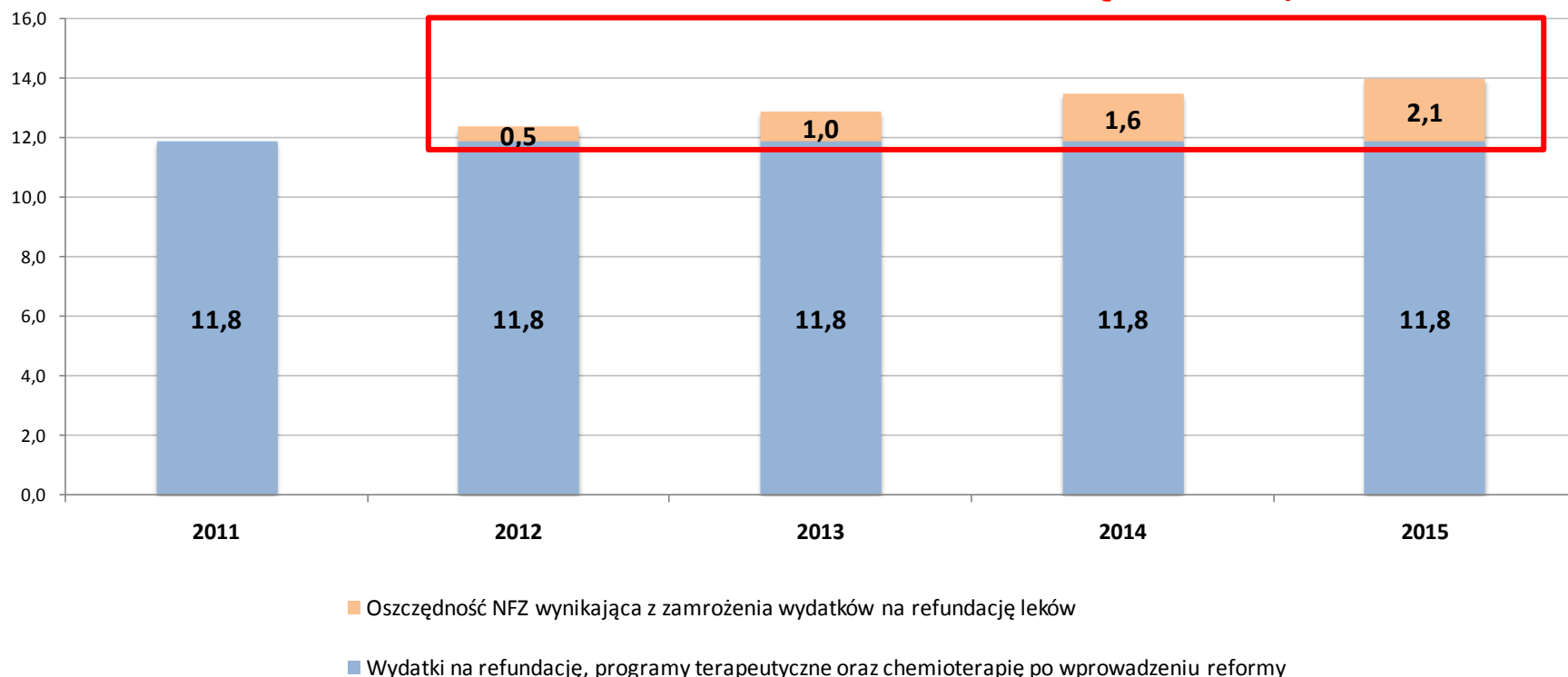
Udział współpłacenia pacjenta w ogólnych wydatkach na ochronę zdrowia w wybranych krajach



W wyniku wprowadzenia nowych regulacji NFZ zaoszczędzi w najbliższych 4 latach **ponad 5 miliardów złotych** na wydatkach na refundację leków, programy terapeutyczne oraz chemioterapię.

Wartość wydatków na refundację, chemioterapię oraz programy terapeutyczne

**ŁĄCZNIE 5,3 MLD PLN**





Jednym ze skutków wprowadzenia nowej ustawy będzie w najbliższych latach **zwiększenie wydatków pacjentów na leki refundowane o ponad 3 miliardy PLN** oraz obniżenie rentowności firm generycznych.

**ŁĄCZNIE 5,3 MLD PLN**

**Scenariusz I - wszyscy producenci poniosą solidarnie koszty obniżki ceny leków (wariant MAŁO PRAWDOPODOBNY):**

	2012 - 2015
Firmy generyczne (kontrybucja według 68% udziału w rynku)	-3,58
Firmy innowacyjne (kontrybucja według 32% udziału w rynku)	-1,68
Koszt poniesiony przez pacjentów	0,00

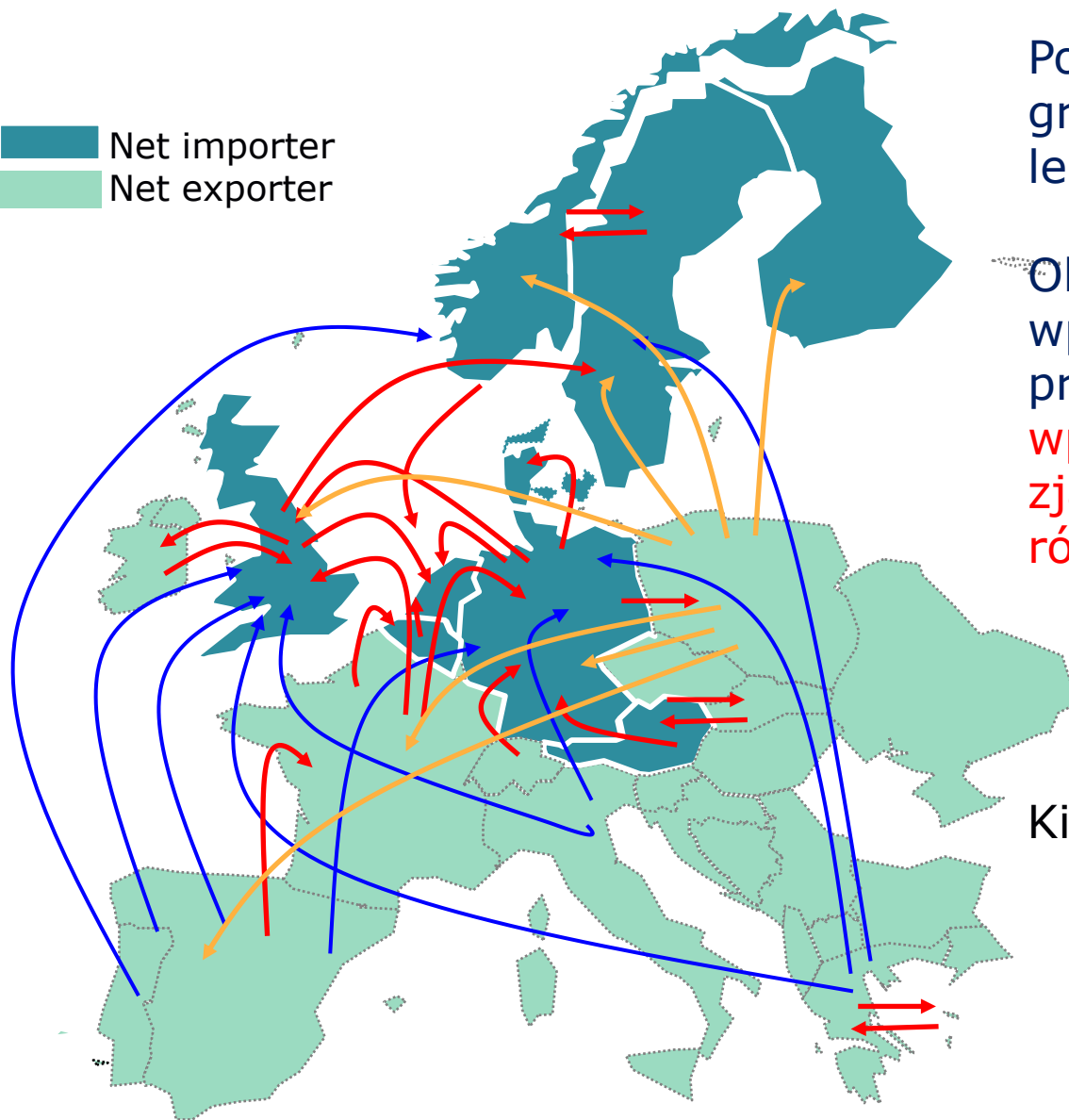
**Scenariusz II - tylko część producentów poniesie koszty obniżki ceny leków (wariant REALNY):**

50% firm generycznych obniży ceny	-1,79
25% firm innowacyjnych obniży ceny leków	-0,42
Koszt poniesiony przez pacjentów	3,05



## Eksport równoległy

Net importer  
Net exporter



Polska jest istotnym graczem na rynku eksportu leków w Europie.

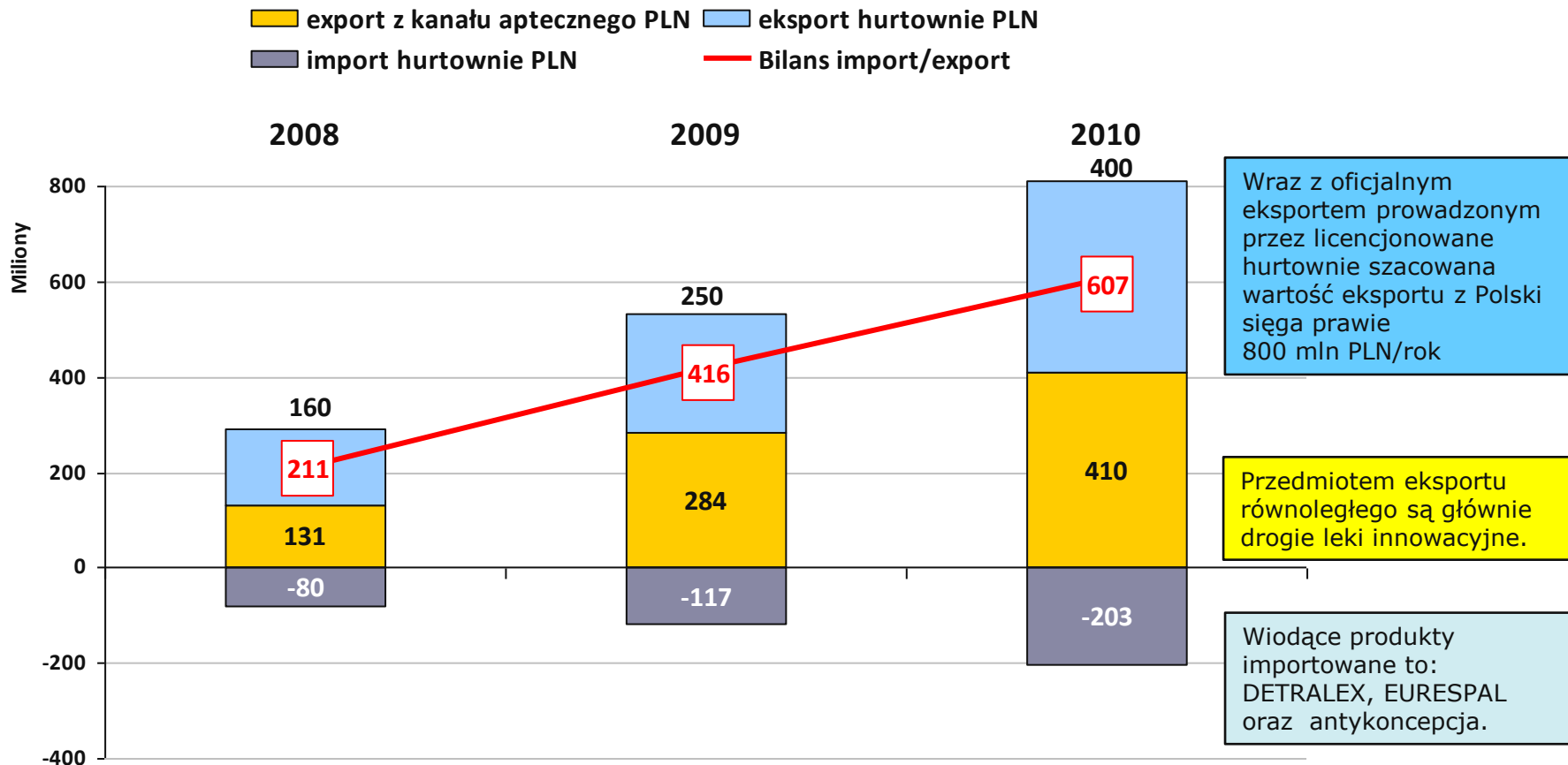
Obniżenie cen spowodowane wprowadzeniem nowego prawa farmaceutycznego wpłynie na zwiększenie się zjawiska eksportu równoległego.

Kierunki handlu równoległego

- Eksport z Polski
- Klasyczne kierunki
- Nowe kierunki



W 2010 r. eksport równoległy osiągnął poziom **~800 mln PLN**. Jednym ze skutków wprowadzenia nowej ustawy będzie **2 – 3 krotne zwiększenie poziomu eksportu** ze względu na najniższe ceny leków w Polsce w porównaniu do innych krajów.



Źródło: IMS Sales Shot Report, ceny producenta netto PLN. Rynek apteczny, leki.

© 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.

Na przykładzie leków innowacyjnych widać, że udział eksportu wynosi od 6% do blisko 50% całości sprzedaży danego leku w Polsce i liczony jest w dziesiątkach milionów PLN.

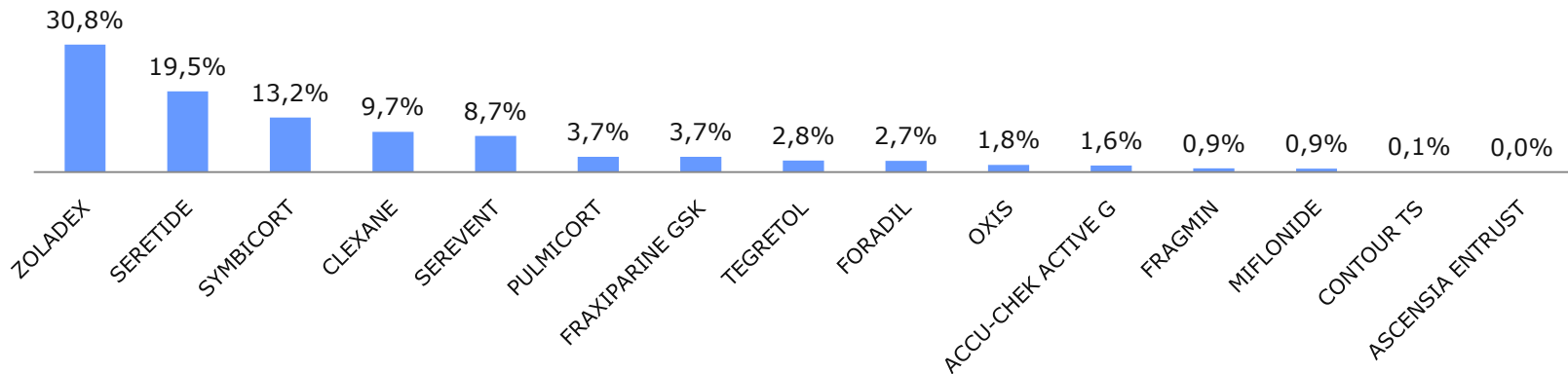
PRODUKT	WARTOŚĆ EKSPORTU (MLN PLN)	% UDZIAŁ EKSPORTU
ZOLADEX	45,2	41%
SERETIDE	44,8	41%
SYMBICORT	33,6	49%
CLEXANE	20,8	9%
PULMICORT	9,3	11%
TEGRETOL	6,8	29%
FRAXIPARINE	3,6	6%
OXIS	3,5	16%
FRAGMIN	3,2	6%



15 najpopularniejszych produktów innowacyjnych eksportowanych z Polski odpowiada za **13% europejskiego eksportu równoległego i udział ten stale rośnie** ze względu na atrakcyjność cen leków w Polsce na tle Europy.

TOP 15 PRODUKTÓW	% UDZIAŁ EKSPORTU Z POLSKI W SPRZEDAŻY W EUROPIE	
	2009	3 Q 2010
ZOLADEX, SERETIDE, SYMBICORT, CLEXANE, SEREVENT, PULMICORT, FRAXIPARINE GSK, TEGRETOL, FORADIL, OXIS, ACCU-CHEK ACTIVE G, FRAGMIN, MIFLONIDE, CONTOUR TS, ASCENSIA ENTRUST	9%	13%

### Udział poszczególnych produktów w TOP 15



Źródło: IMS DataView, IMS MIDAS, ceny producenta netto PLN. Rynek apteczny, leki.

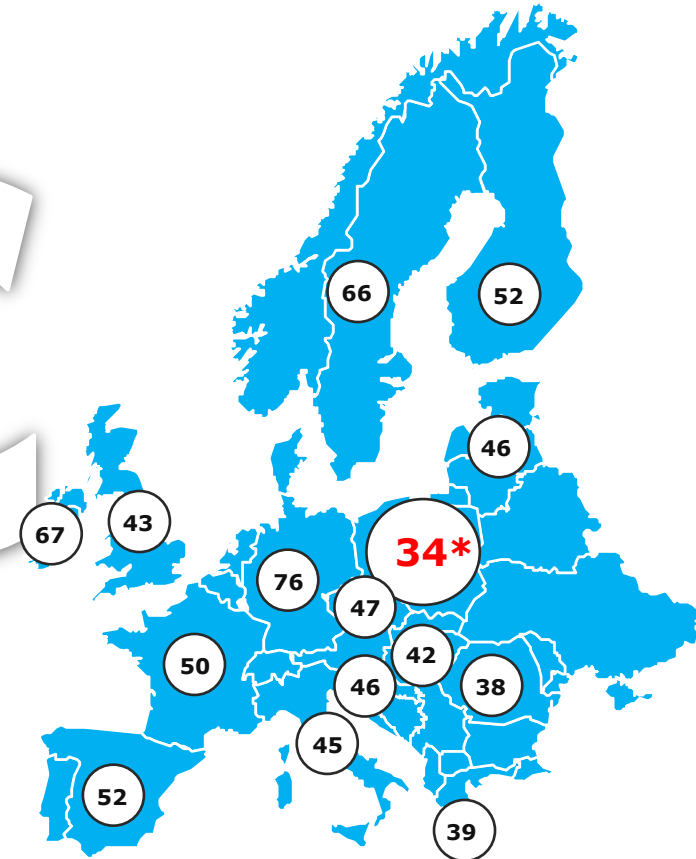
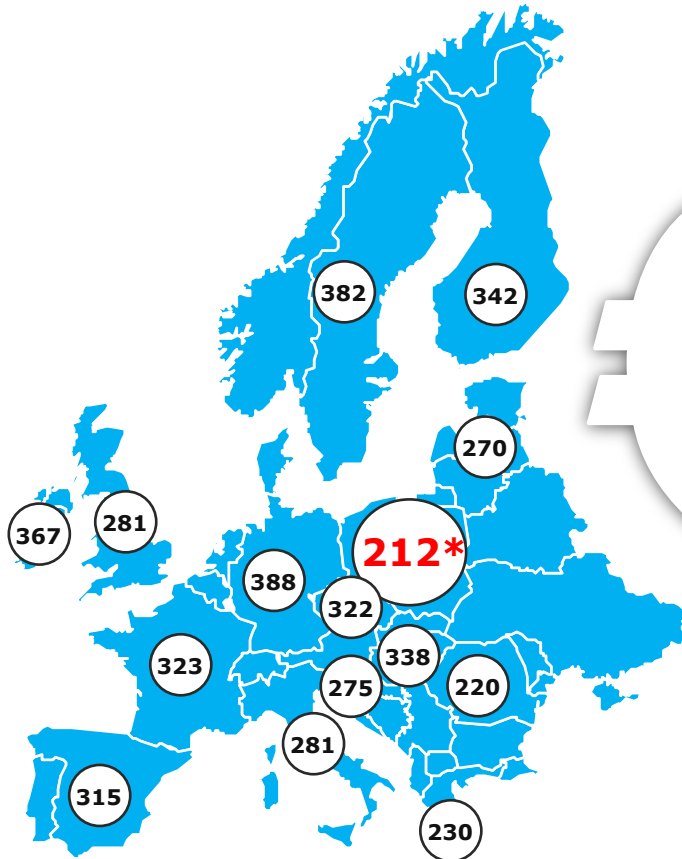
© 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.



Przykład leków Zoladex oraz Seretide pokazuje duże różnice w cenie pomiędzy państwami europejskimi. **Polska na tym tle ma najniższe ceny w Europie.**

**ZOLADEX  
DRY PF RT SG 10.8MG 1**

**SERETIDE LUNG UD PWD NRF  
500Y/DOSE+50Y/DOSE 60**



Źródło: IMS MIDAS, ceny producenta netto EURO. Rynek apteczny, leki.

\*Cena maksymalna z list refundacyjnych z 31 grudnia 2010 roku.

23 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.



**Tak duża skala eksportu równoległego dla wielu ważnych produktów może skutecznie uniemożliwić producentom zaspokojenie potrzeb pacjentów. Takie zjawisko występuje w Wielkiej Brytanii, gdzie niekiedy nawet dostawy producentów przekraczające faktyczny popyt o 30% nie wystarczają, aby pacjenci mieli ciągły dostęp do potrzebnych preparatów.**

BRAKI TOWAROWE ZGŁASZANE DO IZBY APTEKARSKIEJ W UK	PRODUKT CHARAKTERYZUJĄCY SIĘ PONADNORMATYWNYM POPYTEM	SZACOWANA WIELKOŚĆ NADWYŻKI ZAOPATRZENIA NAD KONSUMPCJĄ	POZYCJA W RANKINGU I.R. DO NIEMIEC
T A K	<b>MICARDIS</b>	26%	57
T A K	<b>ZYPREXA</b>	16%	1
T A K	<b>ARIMIDEX</b>	13%	4
T A K	<b>SINGULAIR</b>	13%	37
	<b>VIAGRA</b>	13%	22
T A K	<b>SPIRIVA</b>	12%	81
T A K	<b>SYMBICORT</b>	11%	29
	<b>ZOLADEX</b>	11%	59
T A K	<b>CIALIS</b>	10%	44
	<b>SERETIDE</b>	5%	27

Źródło: IMS Health. Rynek apteczny, leki.

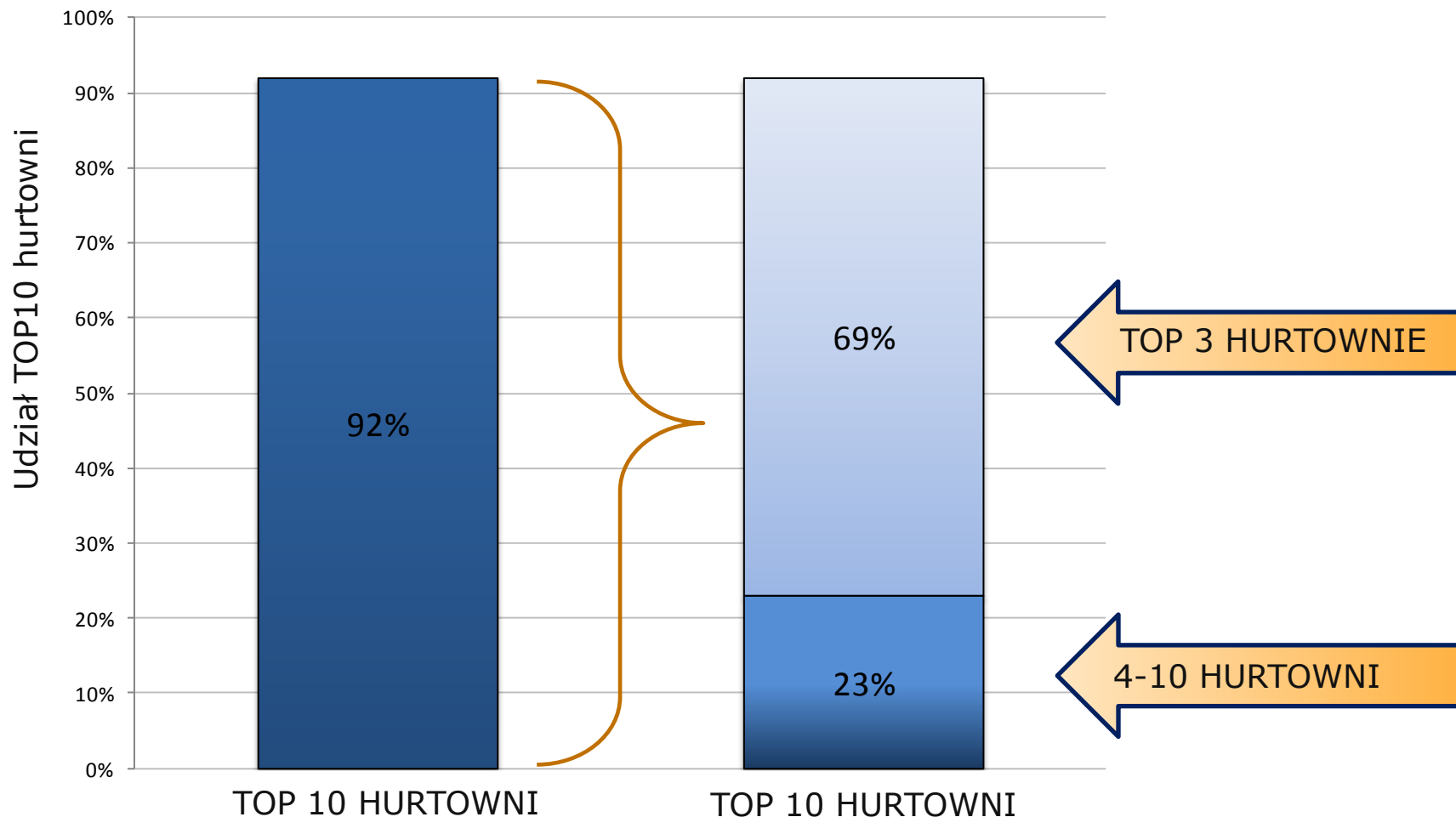
© 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.





**Rynek hurtowy  
i apteczny**

Polski rynek hurtowy jest silnie skonsolidowany – 3 największe hurtownie odpowiadają za blisko 70% rynku. Tylko 2 firmy w Polsce to przedsiębiorstwa z zagranicznym kapitałem.

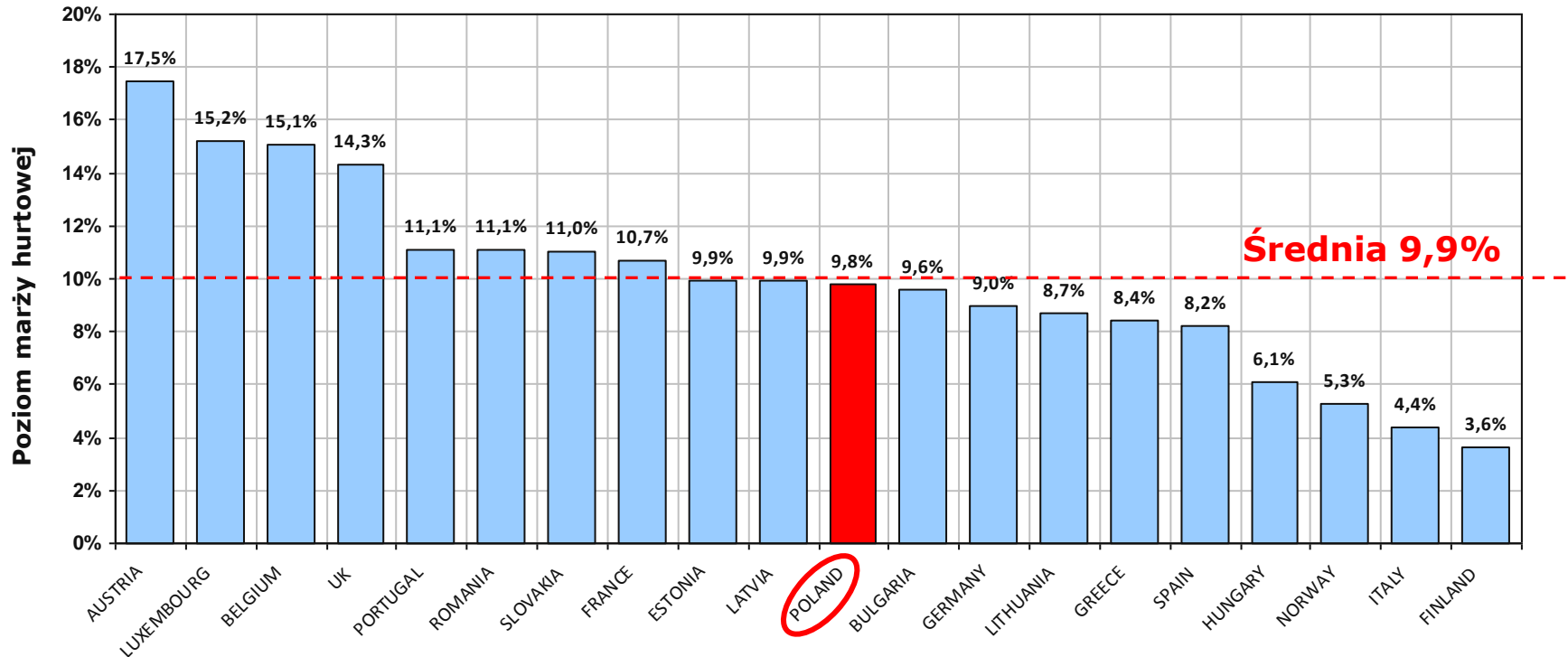


Źródło: IMS Poland, Dane z hurtowni; wartościowo, rynek apteczny



W Polsce średnia marża hurtowa jest na **poziomie średniej dla krajów europejskich.**

### Średnia marża hurtowa na rynku hurtowym

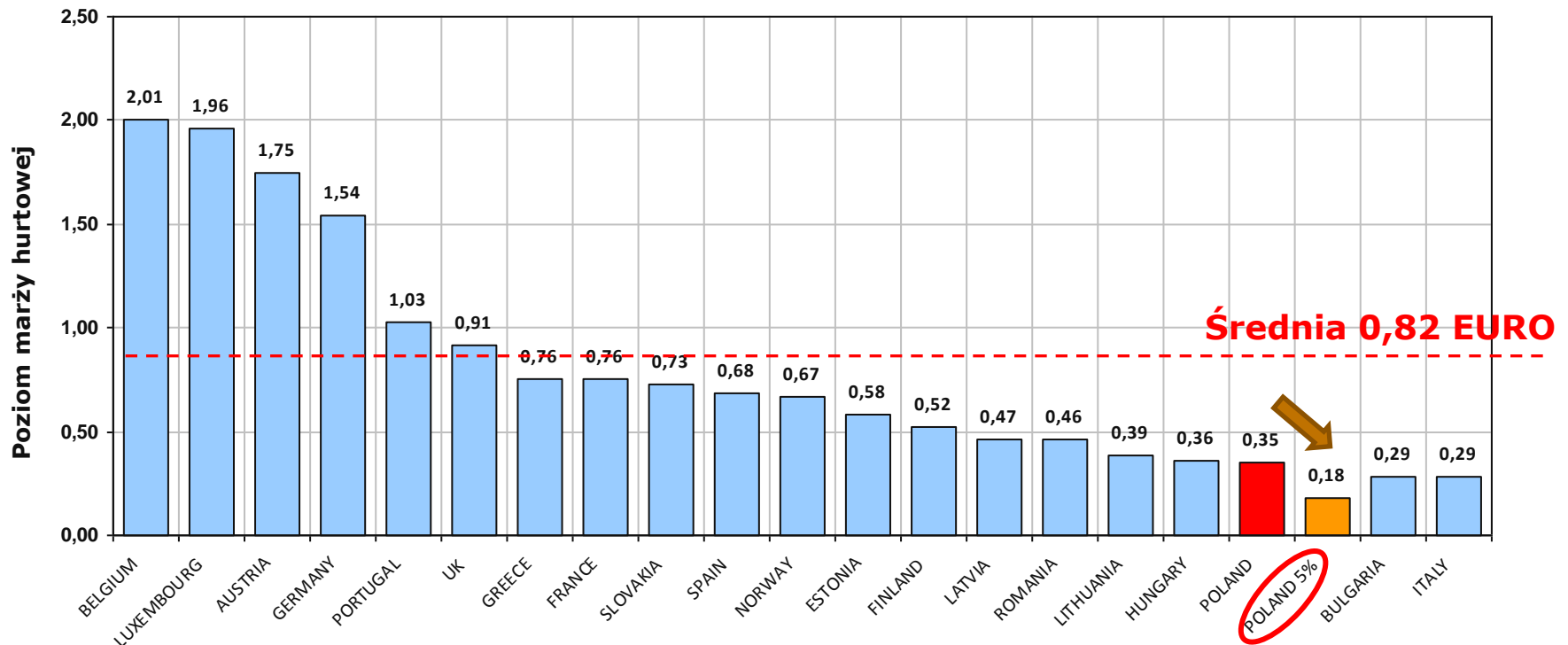


Źródło: IMS MIDAS, Rynek apteczny, leki (ATC1: A-V), 2010



Ze względu na najniższe ceny leków wartość zysku hurtowni w Polsce na jednym opakowaniu jest jedna z **najniższych w Europie**. Po wprowadzeniu nowej ustawy spadnie on do **najniższego poziomu w Europie** przy zachowaniu podobnych kosztów utrzymania hurtowni.

Średni zysk hurtowni na jednym opakowaniu leku.



Źródło: IMS MIDAS, Rynek apteczny, leki (ATC1: A-V), 2010

28 © 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.

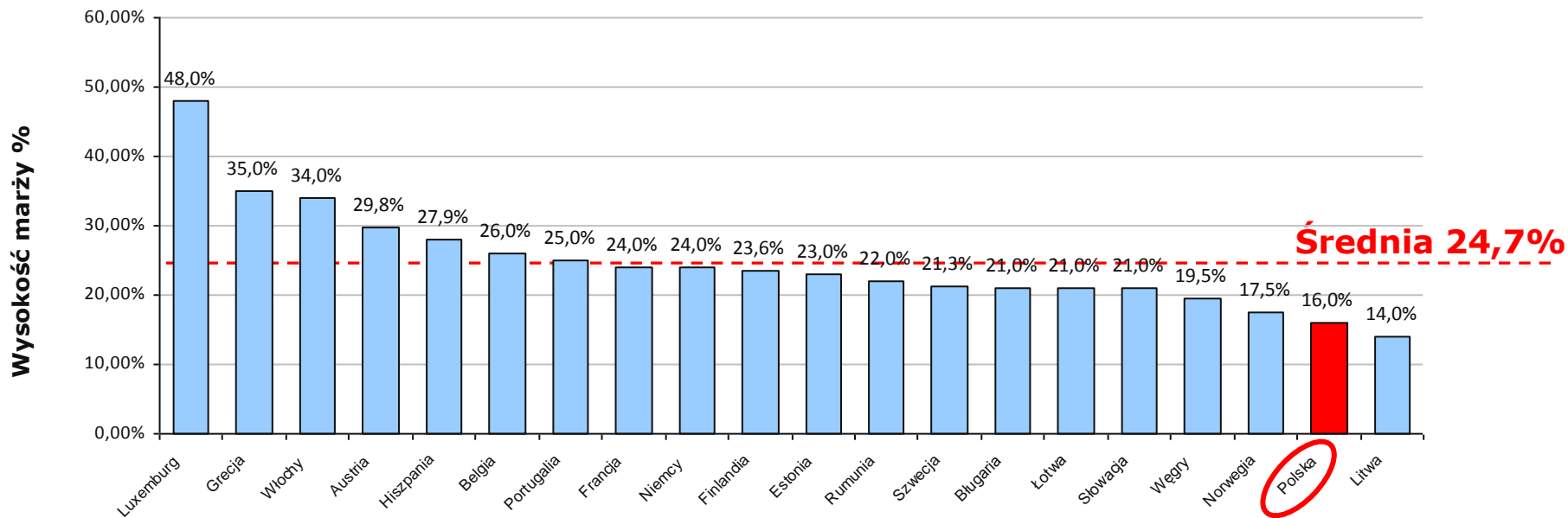
Średni roczny obrót apteki w Polsce jest **niższy o 30% w porównaniu do UK** gdzie mamy podobną liczbę aptek oraz jest **niższy o 44% niż we Francji** gdzie mamy podobną liczbę pacjentów przypadających na jedną aptekę.

KRAJ	LICZBA HURTOWNI	UDZIAŁ TOP 3 HURTOWNI	LICZBA APTEK	OSÓB / APTEKĘ	ŚREDNI ROCZNY OBRÓT APTEKI (EURO)	APTEK / HURTOWNIĘ
NIEMCY	15	63%	21 561	3 809	1 122 397	1 437
FRANCJA	11	94%	22 514	2 748	928 311	2 047
WŁOCHY	231	50%	17 724	3 402	665 764	77
UK	10	87%	13 091	4 691	740 967	1 309
HISZPANIA	87	42%	21 051	2 193	503 539	242
BELGIA	21	62%	5 173	2 062	599 265	246
POLSKA	160	69%	13 680	2 790	515 578	980*

\* hurtownie odpowiedzialne za >95% dystrybucji

Średnia marża apteczna na produkty refundowane w Polsce jest jedną z najniższych w Europie i jest niższa od średniej o blisko 9%.

Średnia marża apteczna na leki refundowane.



© 2011 IMS Health Incorporated or its affiliates. All rights reserved.

Źródło: IMS, PGEU-PGEU Database – Economics Working Groups  
EMINET – The Pharmaceutical Distribution Chain In European Union  
Österreichische Bundesinstitut für Gesundheitswesen

Zmiana marży oraz średnich cen leków spowodowanych wprowadzeniem nowej ustawy spowoduje straty hurtowni na poziomie **47 mln PLN** oraz aptek na poziomie **91 mln PLN**.

Magazyn wartościowo w cenach sprzedaży (mln PLN)	Wartość magazynu przed wejściem nowej ustawy	Wartość magazynu po wejściu nowej ustawy	Zmiana	Wartość przeceny magazynu / straty na sprzedaży (mln PLN)
Hurtownie (ceny hurtowe)	1 074	1 027	Obniżenie marży do 5%	-47
Apteki (ceny detaliczne)	913	822	Obniżenie średniej ceny leku o 10% (tj. o 2,58 PLN na 1 opakowaniu)	-91

Dane na podstawie stanów magazynowych za 12.2010 roku

Źródło: IMS, Pharmatrend, Dane hurtowe, 2010,

Średni obrót miesięczny apteki w Polsce wynosi około 171 tys złotych miesięcznie. Aż **29% aptek w Polsce nie przekracza progu rentowności** na poziomie obrotu 100 tys.

Obrót	Procent aptek w przedziale	Liczba aptek
do 50 tys	10%	1 352
do 100 tys	19%	2 493
do 150 tys	20%	2 622
do 200 tys	16%	2 170
do 250 tys	11%	1 394
do 300 tys	7%	951
do 350 tys	5%	664
powyżej 350 tys	12%	1 610



## Proponowane zmiany w nowej ustawie jako **efekt domina** wpłyną w znaczący sposób na funkcjonowanie łańcucha dystrybucji w Polsce

1. Zmiana poziomu marży hurtowej do poziomu 5%, koszty związane z przeceną zapasów oraz zakaz finansowania działalności aptek znajdującej się w trudnej sytuacji **wpłyną na znaczące pogorszenie się rentowności hurtowni.**
2. Obniżenie marży aptecznej, koszty związane z przeceną zapasów, zmniejszenie wartości sprzedaży leków refundowanych **mogą zachwiać kondycją finansową 10% - 15% aptek w Polsce** szczególnie mocno zadłużonych i z obrotami poniżej 100 tys. PLN.
3. Efektem tych problemów mogą być **bankructwa dużej liczby aptek oraz problemy finansowe hurtowni**, które nie będą miały czasu na przygotowanie się do działania w nowej rzeczywistości.
4. Zmniejszenie liczby aptek spowoduje **ograniczenie dostępu pacjentów do leków** oraz podobnie do innych krajów europejskich **problemy ze stałym zaopatrzeniem w wybrane leki** szczególnie tymi narażonymi na eksport równoległy oraz drogimi lekami.
5. Efektem tych działań będzie **wzmocnienie pozycji dużych aptek oraz aptek sieciowych**. Dodatkowo osłabienie kondycji finansowej hurtowni może **spowodować wejście zagranicznych firm** dystrybucyjnych do Polski.



## Wpływ nowej ustawy na rynek

## Podsumowanie

1. Polska jest **największym** w Europie rynkiem leków generycznych (>65% udziału).
2. Polska jest krajem o **najniższych** cenach leków w Europie zarówno w przypadku produktów generycznych jak i oryginalnych (55% poniżej średniej).
3. W porównaniu do innych krajów europejskich na polskim rynku obecnych jest **mało** produktów innowacyjnych. Nowa ustawa **ograniczy** dostęp do nowoczesnych terapii zarówno w aptekach jak i szpitalach (jesteśmy 9 rynkiem w EU).
4. W Polsce poziom współpłacenia pacjenta w ogólnych wydatkach na ochronę zdrowia jest jednym z **najwyższych** w Europie (współpłacenie > 67%).
5. Kondycja aptek w Polsce **nie jest najlepsza** i pracują na jednej z **najniższych** marż w Europie. Mają również **najmniejszą** liczbę pacjentów na 1 aptekę (< 2 800 osób).
6. Marże hurtowe w Polsce są na **średnim** europejskim poziomie, przy czym kwotowo są na jednym z **najniższych** poziomów (0,35 EUR na jedno opakowanie przy średniej 0,82 EUR).
7. Polska jest **istotnym** krajem w Europie w obszarze eksportu równoległego ze względu na niskie ceny leków (13% wartości całego rynku w EU).
8. Wprowadzenie nowej ustawy **obniży** koszty NFZ o ponad 5 mld PLN a koszty tego **poniosą** głównie pacjenci w kwocie ponad 3 mld.
9. Ustawa w obecnym kształcie jest **bardzo skomplikowana** implementacyjnie i będzie miała **duże** skutki dla całej branży.

## Podsumowanie – wpływ na firmy generyczne

Obszar na jaki wpłynie nowa ustawa	Firmy Generyczne (>65% rynku leków Rx wartościowo; 37% rynku leków generycznych to firmy polskie)	Wpływ na firmę
<b>Koncentracja rynku</b>	Zwiększy się koncentracja rynku - zyskają głównie firmy o dużym portfolio leków oraz firmy międzynarodowe.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Liczba podmiotów</b>	Zwiększy się ryzyko wycofania się mniejszych firm ze względu na spadek marż i ryzyko biznesowe związane z dodatkowymi opłatami i karami.	Istotny wpływ na rynek
<b>Ryzyko strategiczne</b>	Znaczący wzrost - możliwość wejścia tanich firm generycznych mających bardzo niskie koszty produkcji nastawionych na konkurowanie tylko ceną.	Duży wpływ na rynek
<b>Ryzyko bankructwa</b>	Zwiększy się istotnie dla małych firm zależnych od jednego leku.	Istotny wpływ na rynek
<b>Kondycja finansowa</b>	Istotne pogorszenie poziomu marży wynikające z obniżenia cen oraz dodatkowych opłat i kar. Spadek wyceny Polskich firm prywatnych i państwowych. Pogorszy się płynność finansowa ze względu na konieczność zaspokojenia potrzeb rynku lokalnego w leki refundowane.	Duży wpływ na rynek
<b>Dodatkowe obciążenia</b>	Duży wpływ ze względu na dodatkowe opłaty (3% podatek, payback, ryzyko kar).	Duży wpływ na rynek
<b>Sprzedaż leków</b>	Spadnie wartościowo ze względu na obniżki cen.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Dostępność leków</b>	Wzrośnie znaczenie substytucji leków na poziomie apteki.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Eksport równoległy</b>	Może wzrosnąć ze względu na różnice w cenach leków pomiędzy Polską a EU.	Istotny wpływ na rynek
<b>Współpłacenie pacjentów</b>	Wzrośnie w wybranych terapiach ze względu wzrost rynku, jako efekt nowego sposobu obliczania limitów i zamrożenia wydatków NFZ.	Duży wpływ na rynek

## Podsumowanie – wpływ na firmy innowacyjne

Obszar na jaki wpłynie nowa ustawa	Firmy Innowacyjne (<35% rynku leków Rx wartościowo)	Wpływ na firmę
<b>Koncentracja rynku</b>	Bez zmian.	Bez zmian
<b>Liczba podmiotów</b>	Bez zmian.	Bez zmian
<b>Ryzyko strategiczne</b>	Znaczący wzrost - ze względu na efekt presji cenowej ze strony firm generycznych i duże różnice w cenach leków innowacyjnych pomiędzy Polską a EU.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Ryzyko bankructwa</b>	Bez zmian.	Bez zmian
<b>Kondycja finansowa</b>	Istotne pogorszenie poziomu marży w wynikające z obniżenia cen oraz dodatkowych opłat i kar. Pogorszy się płynność finansowa ze względu na konieczność zaspokojenia potrzeb rynku lokalnego w leki refundowane.	Duży wpływ na rynek
<b>Dodatkowe obciążenia</b>	Duży wpływ ze względu na dodatkowe opłaty (3% podatek, payback, kary).	Duży wpływ na rynek
<b>Sprzedaż leków</b>	Możliwy spadek sprzedaży uzależniony od decyzji związanych z pozostaniem lub nie na listach refundacyjnych (część firm może zdecydować się na wyjście z list) oraz możliwości obniżki cen leków w stosunku do cen referencyjnych w innych krajach (mały margines ze względu na niskie ceny w Polsce).	Znaczący wpływ na rynek
<b>Dostępność leków</b>	Ograniczenie dostępu do leków innowacyjnych. Możliwe braki w dostępności związane ze wzrostem skali eksportu równoległego i kosztami przecen drogich leków w aptekach przy zmianach limitów.	Duży wpływ na rynek
<b>Eksport równoległy</b>	Duży wzrost ze względu na różnice w cenach leków innowacyjnych pomiędzy Polską a EU.	Duży wpływ na rynek
<b>Współpłacenie pacjentów</b>	Wzrośnie w wyniku nowego sposobu obliczania limitów i zamrożenia wydatków NFZ oraz dużej różnicy w cenach leków innowacyjnych pomiędzy Polską a EU.	Duży wpływ na rynek

## Podsumowanie – wpływ na hurtownie farmaceutyczne

Obszar na jaki wpłynie nowa ustawa	Hurtownie farmaceutyczne (TOP 3 odpowiada za 69% rynku wartościowo)	Wpływ na firmę
<b>Koncentracja rynku</b>	Zwiększy się koncentracja rynku - przyspieszenie procesu konsolidacji w celu optymalizacji kosztów głównie na poziomie mniejszych podmiotów.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Liczba podmiotów</b>	Zmniejszy się - wpływ procesu konsolidacji oraz wycofania się / bankructw mniejszych podmiotów.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Ryzyko strategiczne</b>	Znaczący wzrost - pogorszenie kondycji finansowej umożliwi wejście firm zagranicznych.	Znaczący wpływ na rynek
<b>Ryzyko bankructwa</b>	Zwiększy się - szczególnie w przypadku małych lokalnych hurtowni oraz mocno zadłużonych hurtowni. Jest to system naczyń połączonych i hurtownie zależą w dużym stopniu od kondycji finansowej aptek (wysoki poziom należności).	Duży wpływ na rynek
<b>Kondycja finansowa</b>	Znacząco spadnie w okresie przejściowym do czasu dostosowania kosztów (restrukturyzacja, redukcja zatrudnienia, optymalizacja zapasów) i warunków współpracy dla aptek (obniżenie rabatów, zatrzymanie finansowania, zmniejszenie liczby dostaw, itp.). Pogorszy się płynność finansowa ze względu na konieczność zaspokojenia potrzeb rynku lokalnego w leki refundowane.	Duży wpływ na rynek
<b>Dodatkowe obciążenia</b>	Istotny wpływ ze względu koszty przeceny magazynów oraz ryzyko dodatkowych kar.	Duży wpływ na rynek
<b>Sprzedaż leków</b>	Spadek wartości sprzedaży wynikający ze zmiany cen. Zmniejszenie kwoty realizowanej marży na leki refundowane.	Duży wpływ na rynek
<b>Dostępność leków</b>	Możliwe braki w dostępności związane ze wzrostem skali eksportu równoległego i kosztem przecen leków przy zmianach limitów a także koniecznymi zmianami w logistyce i magazynach (np. zmniejszenie liczby dostaw do aptek i szpitali).	Duży wpływ na rynek
<b>Eksport równoległy</b>	Duży wzrost ze względu na różnice w cenach leków innowacyjnych pomiędzy Polską a EU.	Duży wpływ na rynek
<b>Współpłacenie pacjentów</b>	Wzrosnie w wyniku zmiany cen za leki refundowane (ceny dla pacjentów wzrosną) oraz poprzez podniesienie marży na pozostałe leki nierefundowane i OTC.	Znaczący wpływ na rynek

## Podsumowanie – wpływ na apteki

Obszar na jaki wpłynie nowa ustawa	Apteki (13 680 aptek w Polsce)	Wpływ na firmę
Koncentracja rynku	Zwiększy się znaczenie sieci aptek i grup zakupowych.	Znaczący wpływ na rynek
Liczba podmiotów	Zmniejszy się - w wyniku obniżenia rentowności oraz zakazu reklamy znacząca część aptek będzie miała problemy finansowe. Szczególnie małe, samodzielne apteki oraz te, które są obciążone długami, słabo zarządzane lub niekorzystnie usytuowane (zarówno indywidualne jak i sieciowe).	Duży wpływ na rynek
Ryzyko strategiczne	Bez zmian.	Bez zmian
Ryzyko bankructwa	Zwiększy się - zagrożonych jest około 2000 aptek o małych obrotach oraz aptek mocno zadłużonych (15% rynku).	Duży wpływ na rynek
Kondycja finansowa	Pogorszy się ze względu na spadek sprzedaży, zmianę jej struktury oraz pogorszenie warunków handlowych od hurtowni. Apteki zostaną pozbawione źródeł finansowania ze względu na zakaz udzielania pożyczek przez hurtownie na rozwój działalności.	Duży wpływ na rynek
Dodatkowe obciążenia	Istotny wpływ ze względu na koszty przeceny magazynów. Nastąpi wzrost wartości magazynów (zamrożenie kapitału) ze względu na konieczność zaspokojenia potrzeb rynku lokalnego w leki refundowane.	Duży wpływ na rynek
Sprzedaż leków	Spadek wartości sprzedaży wynikający ze zmiany cen. Zmniejszenie kwoty realizowanej marży na leki refundowane.	Znaczący wpływ na rynek
Dostępność leków	Możliwe braki w dostępności związane ze zmniejszeniem przez hurtownie liczby dostaw i zwiększeniem odległości pacjentów do aptek (wynik zmniejszenia liczby aptek szczególnie w małych miejscowościach i na wsi).	Znaczący wpływ na rynek
Eksport równoległy	Spadek z poziomu aptek w wyniku zaostrzenia kontroli i kar.	Duży wpływ na rynek
Współpłacenie pacjentów	Wzrośnie w wyniku zmiany cen za leki refundowane (ceny dla pacjentów wzrosną) oraz poprzez podniesienie marży na pozostałe leki nierefundowane i OTC.	Znaczący wpływ na rynek



**Dziękuję**

**Michał Pilkiewicz**  
**Country Manager, IMS Health Poland**  
**[mpilkiewicz@pl.imshealth.com](mailto:mpilkiewicz@pl.imshealth.com)**