

Strategy Partners

Стратегическое
исследование
фармацевтического рынка
ГК «Промомед»

Отчет для аналитиков

июнь 2024 г.



ДИСКЛЕЙМЕР (Заявление об ограничении ответственности)

Указанная информация предоставляется в связи с потенциальным размещением по открытой подписке дополнительных обыкновенных акций («Акции») Публичного акционерного общества «ПРОМОМЕД» (ОГРН: 1217700349459; ИНН: 9702034818; место нахождения: Российская Федерация, город Москва; адрес: 129090, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Мещанский, пр-кт Мира, д. 13, стр. 1, э. 2, помещ. 5) («Эмитент»).

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не предназначена для выпуска, публикации или распространения полностью или частично в Российской Федерации. Информация, содержащаяся в настоящем документе, не является предложением или приглашением направлять оферты, продавать, приобретать, обменивать или передавать какие-либо ценные бумаги в Российской Федерации или какому-либо российскому лицу или для такого лица (включая юридических лиц, зарегистрированных, созданных или имеющих местонахождение в Российской Федерации) или какому-либо лицу, находящемуся на территории Российской Федерации, и не представляет собой рекламу каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации и не должна передаваться третьим лицам или каким-либо образом публично распространяться в Российской Федерации. Данная информация не предназначена для публичного распространения и не должна публично распространяться в Российской Федерации.

Инвестирование в ценные бумаги связано с риском неблагоприятного изменения их цен, а также с рисками наступления определенных событий, которые могут повлиять на стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов. Эмитент и лица, которые оказывают или могут оказывать услуги в рамках потенциального размещения Акции («Организаторы»), не гарантируют доходов от деятельности по инвестированию на рынке ценных бумаг и не несут ответственности за результаты Ваших инвестиционных решений, принятых на основании предоставленной Эмитентом и (или) Организаторами информации.

Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации, необходимой для принятия инвестиционного решения потенциальными инвесторами. При принятии инвестиционного решения потенциальные инвесторы должны ознакомиться с проспектом ценных бумаг – Акции, который будет опубликован Эмитента в сети Интернет до начала размещения Акции, а также с иной информацией, раскрытой на странице Компании в сети Интернет <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38533>. Потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем документе и проспекте ценных бумаг.

Настоящий документ не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»)).

Информация, приведенная в настоящем документе, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. Эмитент и Организаторы не несут ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендуют использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Эмитент и Организаторы не выступают в качестве независимого оценщика, финансового консультанта на рынке ценных бумаг, инвестиционного советника или актуария, как данные термины определены в законодательстве Российской Федерации.

Настоящий документ содержит отраслевые прогнозы и прогнозы по рыночным данным, которые обозначают возможный вариант развития событий на основе допущений, изложенных в настоящем документе. Они представляют собой не более чем один из возможных вариантов развития событий. Эти отраслевые и рыночные прогнозы действительны с учетом рисков, факторов неопределенности и допущений, и фактические результаты в будущем могут существенно отличаться от них. Указание на потенциал роста или иных показателей не является гарантией реализации данного потенциала.

Ни настоящий документ, ни какая-либо его копия или фрагмент не подлежат вывозу, пересылке или распространению, будь то напрямую или косвенно, за пределами России. Предоставление или распространение настоящего документа в других юрисдикциях может быть ограничено законом, и лицам, в чье распоряжение попадет настоящий документ, следует ознакомиться с любыми такими ограничениями и соблюдать их. Любое несоблюдение таких ограничений может представлять собой нарушение законодательства любой такой иной юрисдикции. Принимая настоящий документ, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения.

Настоящий документ подготовлен исключительно на русском языке и не подлежит переводу на английский или любой иной язык



Основные выводы

Обзор российского фармацевтического рынка

Характеристика базового портфеля Промомед

Анализ перспективного портфеля Промомед

Приложение: классификация молекул Промомед

Основные выводы (1/2)



Демографические тренды являются благоприятными для развития российского фармацевтического рынка: увеличение средней продолжительности жизни предполагает расширение когорт населения, нуждающегося в фармацевтической помощи, а удлинение всех жизненных фаз – продолжительную потребность в терапии хронических заболеваний. Препараты компании Промомед направлены на лечение болезней, сопровождающих людей на протяжении всех периодов жизни (онкология, ожирение, сахарный диабет, ВИЧ, спинально-мышечная атрофия и т.п.), и позволяют улучшить качество жизни, продлить период трудоспособности и увеличить продолжительность жизни



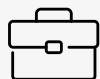
В период 2019-2022 гг. фармацевтический рынок в денежном выражении в среднем рос на 11,4% в условиях дополнительной нагрузки со стороны пандемии COVID-19. При этом в 2023 г. фармацевтический рынок продолжил рост в денежном выражении, несмотря на окончание пандемии COVID-19 и снижение спроса со стороны государства на противоковидные препараты



Ожидается рост российского фармацевтического рынка до 4,74 трлн. руб. к 2032 г. с ежегодным темпом ~8,7% год. При этом, рынок отечественных фармацевтических препаратов будет расти более быстрыми темпами (на 10,8% в год), в том числе на фоне активных государственных мер по поддержке вывода отечественных инновационных препаратов на фоне ухода с рынка препаратов зарубежных компаний, а также прекращения ими клинических исследований, регистрационной деятельности и снижения коммерческой активности на российском рынке



Компания ГК «Промомед» (далее Промомед) – один из лидеров в инновациях и биотехнологиях на фармацевтическом рынке России. Компания Промомед несколько лет демонстрирует самые высокие темпы роста среди топ-10 фармацевтических компаний на российском рынке благодаря уникальному по масштабу решаемых задач собственному R&D-центру, его диверсифицированной инфраструктуре и профессиональным компетенциям сотрудников



Компания Промомед имеет конкурентный, сильный, диверсифицированный и высоко маржинальный продуктовый портфель и, одновременно, концентрируется на выводе на рынок портфеля высоко-востребованных инновационных препаратов (best-in-class)

Основные выводы (2/2)



Ключевой портфель компании включает инновационные препараты в 10 терапевтических направлениях: таргетная терапия агрессивных видов рака, лечение боли, ВИЧ и гепатит, борьба с весом и лечение диабета, аутоиммунные заболевания, неврология, ОРВИ, противовирусные препараты, и ветеринария. Компания планирует вывести на рынок данные препараты в 2025-2028 гг. и обеспечить общий размер выручки от их реализации в размере более 170 млрд руб. к 2032 г.



Предполагается, что размер сегмента рынка инновационных препаратов в целевых направлениях для перспективного портфеля компании в 2023-2032 гг. будет расти на 11% в год и превысит к 2032 г. 486 млрд. руб., а компания достигнет на нем доли¹ около 35%.

- > **По направлению «Борьба с весом и диабет»** компания планирует вывести на рынок инновационные препараты для борьбы с избыточным весом и сахарным диабетом. Препараты будут выпускаться в инъекциях и в таблетированной форме. Общий рынок соответствующих препаратов к 2032 г. составит более 100 млрд руб., а доля Промомед на нем – не менее 57%, заняв самую высоко-маржинальную нишу
- > **По направлению «Таргетная терапия агрессивных видов рака»** компания планирует вывести на рынок онкологические инновационные препараты, предназначенные для лечения наиболее агрессивных видов опухолей (в том числе, РМЖ и Немелкоклеточного рака легких), а именно, биотехнологические препараты ADC-терапии (конъюгаты моноклональных антител) и таргетные препараты на основе малых молекул с широким спектром действия в отношении самых трудноизлечимых видов рака. Общий рынок соответствующих препаратов составит к 2032 г. более 155 млрд. руб., а препараты Промомед займут на этом рынке долю более 49% - прежде всего за счет лучших по сравнению с конкурентами показателей выживаемости и снижения побочных эффектов
- > В **прочих направлениях** потенциал препаратов Промомед будет реализовываться за счет более высокой эффективности и удобства пользования, а также импортозамещения

1 – здесь и далее в отчёте размер доли Промомед на рынке носит предположительный характер



Основные выводы

Обзор российского фармацевтического рынка

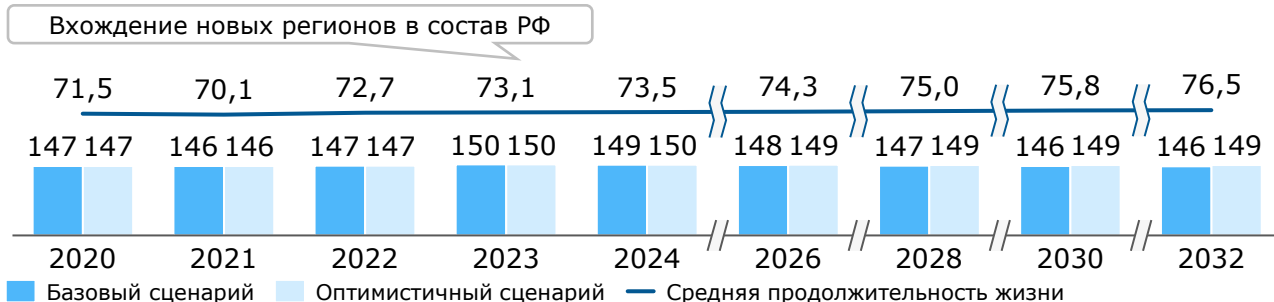
Характеристика базового портфеля Промомед

Анализ перспективного портфеля Промомед

Приложение: классификация молекул Промомед

Увеличение средней продолжительности жизни и рост заболеваемости создают возможности для развития фармацевтической отрасли в России

Динамика численности населения России, млн чел.



Распределение населения по возрастным группам, в возрасте, %

Возрастная группа	2020	2021	2022	2023	2024	2032
0-15 лет	18,5%	18,4%	17,8%	17,0%	16,1%	15,2%
16-61 лет	57,0%	58,0%	59,1%	60,5%	60,9%	61,4%
Старше 62 лет	24,5%	23,6%	23,1%	22,5%	23,0%	23,4%



Низкий уровень рождаемости:

Снижение численности населения в РФ обусловлено медленными темпами естественного прироста населения



Средняя продолж. жизни растет:

В 2022 г. продолжительность жизни выросла в России на рекордные с 1990-х гг. 2,66 года – до 72,7 лет



Возможности для фармацевтической промышленности:

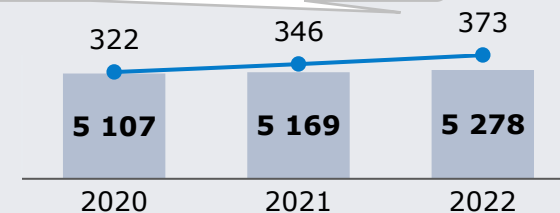
Увеличение продолжительности жизни положительно сказывается на фармацевтической отрасли, т.к.

- Когорты населения, получающего фармацевтическую помощь, становятся шире, а фазы жизни - длиннее
- Удлинение всех жизненных фаз определяет продолжительную потребность в терапии хронических заболеваний. (например, продолжительность лечения сахарного диабета увеличилась с ростом среднего возраста смертности от него)

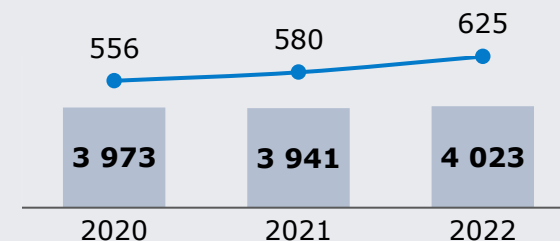
Зарегистрировано больных

Реальное количество больных составляет **10-12 млн чел.**, из которых около половине официально диагноз не поставлен

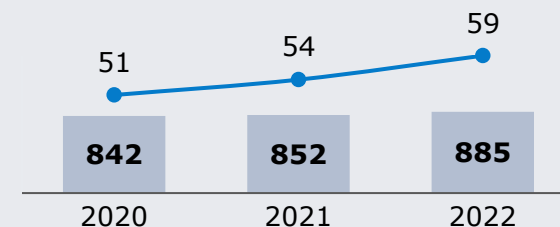
С диагнозом – сахарный диабет



С диагнозом – злокачественные новообразования



С диагнозом – ВИЧ

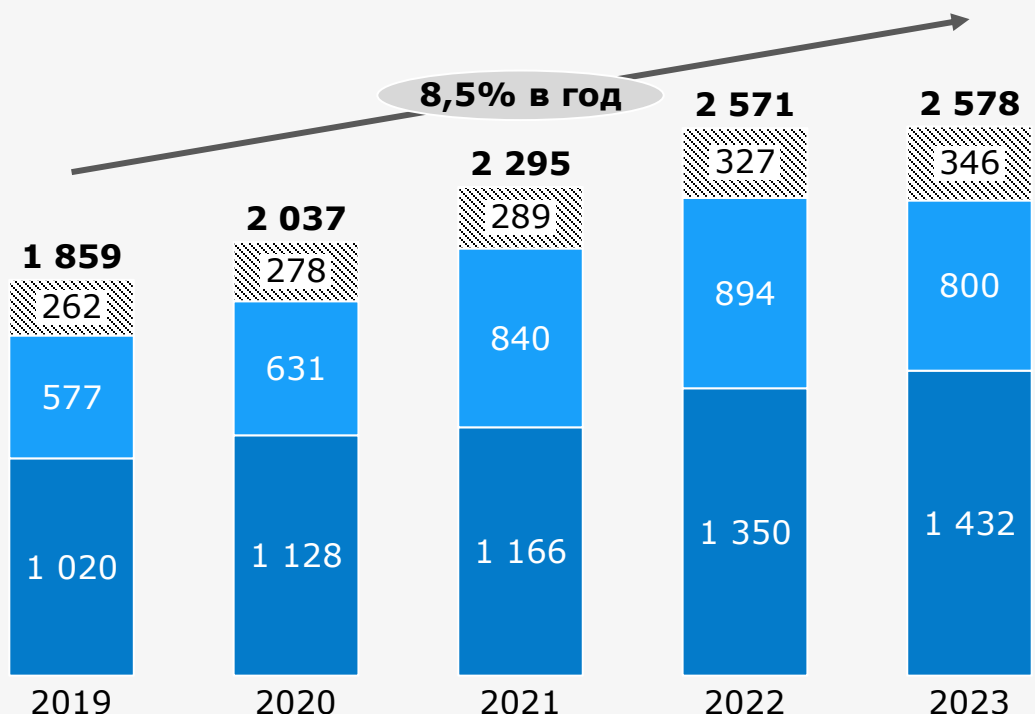


■ Зарегистрировано заболеваний, всего, тыс. чел. — Диагноз установлен впервые в жизни, тыс. чел.

В 2023 г. фармацевтический рынок продолжил рост до 2.6 трлн. руб., несмотря на окончание пандемии COVID-19 и снижение спроса на противоковидные продукты, при органическом темпе роста в размере 8,5%

Динамика российского фармацевтического рынка,
млрд руб.

**CAGR
19-23**



8,5%

7,2%

8,9%

■ Государственный сектор ЛП¹ ■ Коммерческий сектор ЛП
▨ Коммерческий сектор ПФ²

1 – лекарственные препараты; 2 - парафармацевтика

Источник: DSM Group, IQVIA, анализ Strategy Partners

- ✓ В период 2019 – 2022 гг. фармацевтический рынок находился в условиях дополнительной нагрузки со стороны пандемии COVID-19 и быстро рос с CAGR` 19-22 ~11,4%
- ✓ Фармацевтический рынок продолжил расти, сильно замедлив темп в 2023 г.: рост составил 0,3% в денежном выражении
- ✓ Государственный сектор занимает 36% объема рынка лекарств: в 2021-2023 гг. этот показатель снизился на 6 п. п., ключевой фактор – снижение «постковидных» закупок больниц на 21% в 2023 г.
- ✓ Рост рынка в 2023 г. обеспечен за счет роста коммерческих продаж с 2022 по 2023 г. на 6% до 1 778 млрд руб.
- ✓ Потребители стали отдавать предпочтение «большим» упаковкам, что сказывается на увеличении среднего чека и объема рынка: в штуках рынок вырос на 2% за последний год с 207 до 211 млрд ст. ед., несмотря на снижение продаж упаковок на 3%: с 5,2 млрд до 5,1 млрд

Ожидается рост российского рынка лекарственных средств до 4 738 млрд руб. к 2032 г. с ежегодным темпом ~8,7%

Ключевые изменения

Базовый сценарий Стратегии развития фармацевтической промышленности РФ до 2030 г.:



Ключевые цели стратегии до 2030 г.:

разработка и производство новых ЛП²; увеличение количества предприятий, внедряющих передовые технологии, повышение конкурентоспособности российских производителей



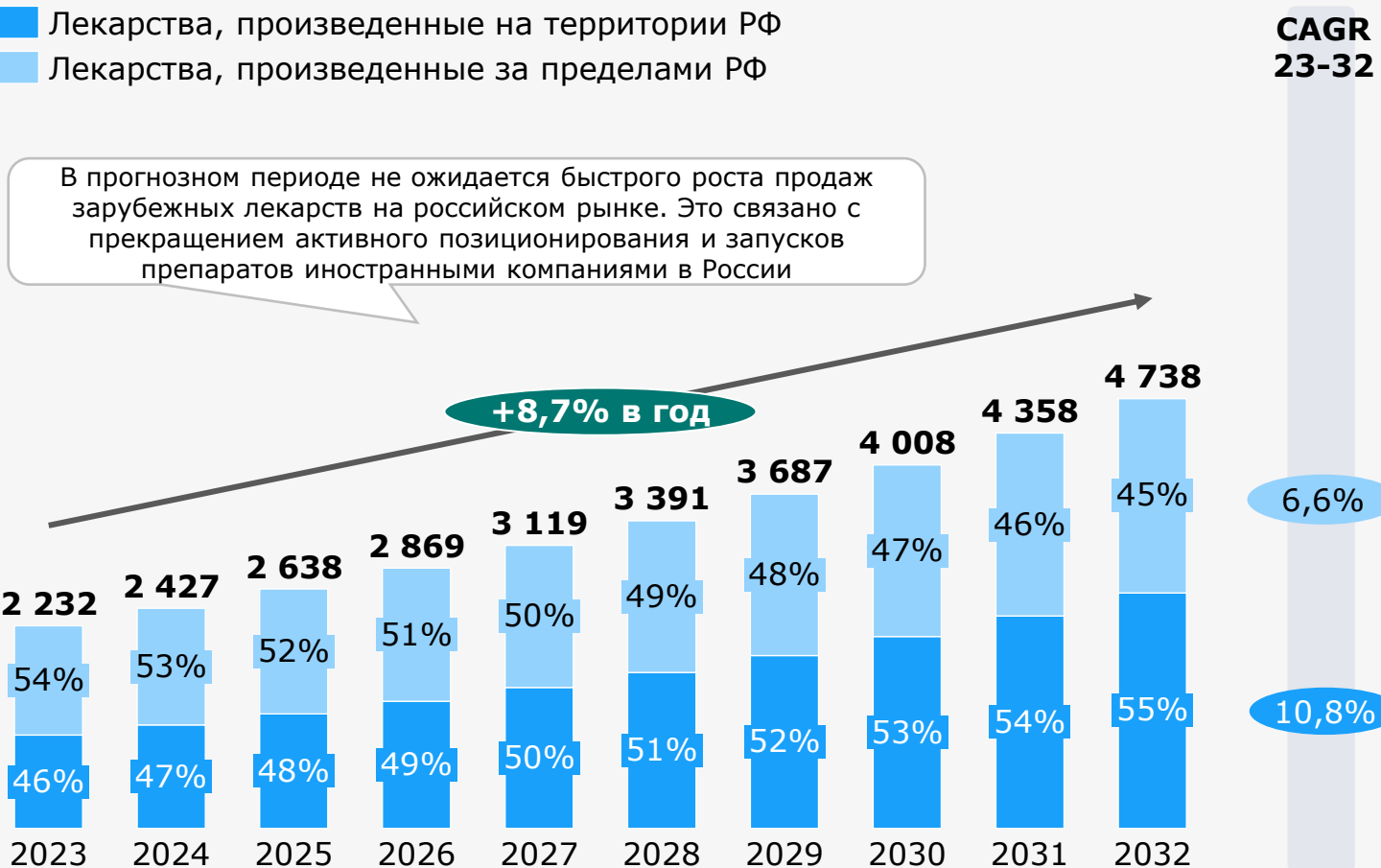
Повышение доли лекарств для медицинского применения, произведенных в РФ



Увеличение объема производства на территории Российской Федерации лекарственных средств в период 2022 – 2030 гг. на 10,8% ежегодно

Прогноз объема рынка лекарственных средств для медицинского применения в Российской Федерации¹, млрд руб.

- Лекарства, произведенные на территории РФ
- Лекарства, произведенные за пределами РФ



1 – на основе предпосылок базового сценария Стратегии развития фармацевтической промышленности РФ до 2030 г., не учитывает парафармацевтическую продукцию; 2 – лекарственных препаратов

Ключевой тенденцией мирового фармацевтического рынка является переход на биотехнологические препараты (рост доли с 33% в 2023 г. до 80% к 2032 г.)

Динамика мирового фармацевтического рынка, млрд долл. США



Тренды на мировом рынке биофармацевтики

1

Сегмент моноклональных антител (МАБ) является ключевым на биофармацевтическом рынке. Препараты на основе МАБ являются наиболее дорогостоящими, высокотехнологичными и перспективными лекарственными средствами. В основном применяются для лечения **онкологических (35%) и аутоиммунных (25%) заболеваний**. Основное преимущество заключается в высокой эффективности, низкой токсичности и соответственно более высокой безопасности применения таких препаратов

2

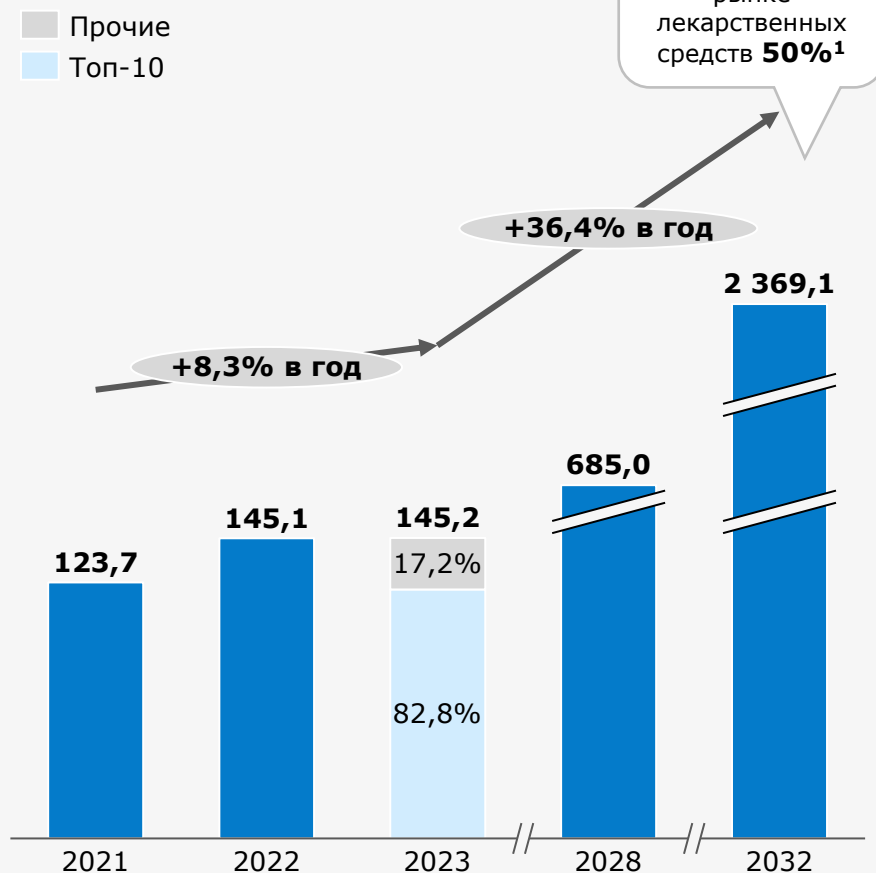
Персонализированная медицина: с учетом различий в геномах и биологических характеристиках пациентов развиваются методы лечения, адаптированные к индивидуальным потребностям. Это включает в себя использование биотехнологических препаратов, которые таргетно воздействуют на болезнь

3

Ожидается, что рост **распространенности хронических заболеваний** станет основным драйвером мирового биофармацевтического рынка. Биофармацевтические препараты эффективны при лечении многочисленных хронических заболеваний, таких как рак, сердечно-сосудистые заболевания, диабет и др. По оценкам ВОЗ, с 2020 по 2040 гг. заболеваемость онкологией вырастет на 47%. Также ожидается, что растущее пожилое население в мире повысит спрос на биофармацевтические препараты, поскольку пожилые люди более склонны к хроническим заболеваниям

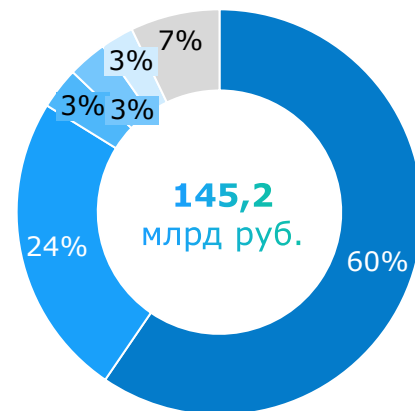
Российские производители могут стремительно расти благодаря потенциалу импортозамещения и популяризации рынка фармацевтических биотехнологий

Динамика российского рынка биофармацевтики, млрд руб.



Ключевые сегменты рынка биофармацевтики, млрд руб.

Биотехнологические препараты востребованы в нозологиях требующих направленного лечения и минимизации последствий – онкология, иммунология, болезни костно-мышечной системы и др.



- L01 - противоопухолевые препараты
- L04 - иммунодепрессанты
- S01 - препараты для лечения заболеваний глаз
- M05 - препараты для лечения заболеваний костей
- B02 - гемостатики
- Прочие

Тренды на рынке биофармацевтики

- Увеличение длительности трудоспособного возраста:** биотехнологические препараты позволяют пациентам не иметь побочных эффектов и увеличивают продолжительность жизни
- Использование ИИ в разработке:** с помощью искусственного интеллекта и сбора большого количества данных, описывающих молекулярные взаимодействия и геномику должно стать возможным определить подходы к новым лекарствам и излечению болезней
- Локализация производства в России:** активно ведется работа по созданию в стране производства одноразового ферментационного оборудования для производства биотехнологических препаратов (моноклональных антител и вакцин)

1 – по оценкам Strategy Partners



Основные выводы

Обзор российского фармацевтического рынка

Характеристика базового портфеля Промомед

Анализ перспективного портфеля Промомед

Приложение: классификация молекул Промомед

Широкий диверсифицированный портфель с ориентацией на биотехнологические продукты позволяет Промомед занимать лидирующие позиции на рынке



ГК «Промомед» — один из крупнейших игроков российской фармацевтической отрасли, активный участник системы обеспечения национальной лекарственной безопасности страны

Наличие собственного исследовательского центра позволяет Промомед создавать инновационные лекарственные препараты для лечения социально значимых заболеваний – онкология, сахарный диабет, ожирение, заболевания нервной и опорно-двигательной систем, аутоиммунные заболевания, инфекционные заболевания и др.

БАЗОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ НА 2023 Г.

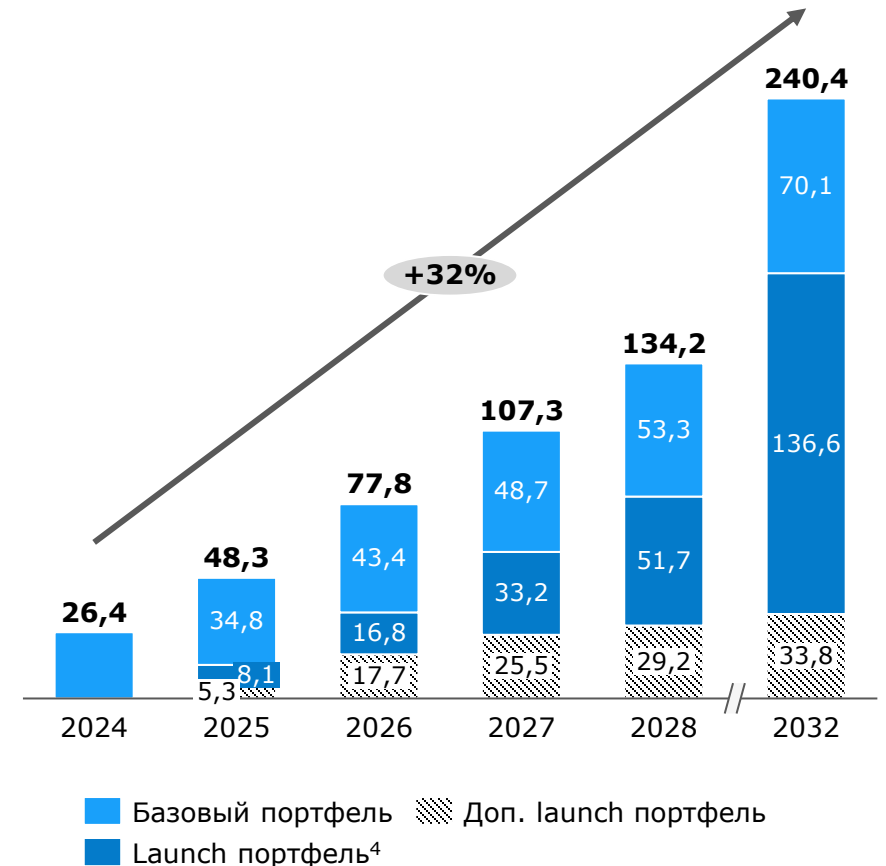
Нозология ¹	Количество молекул, шт.
Общая терапия	36
Неврология	28
Антибиотики	22
Онкология	15
Противовирусные	8
Эндокринология	5
Вирусология	3
Σ117	

ПЕРСПЕКТИВНЫЙ⁵ ПОРТФЕЛЬ НА 2032 Г.

Нозология ¹	Количество молекул ³ , шт.
Онкология	42 +12
Общая терапия	37 +1
Антибиотики	35
Неврология	31 +4
Противовирусные	16 +3
Эндокринология	12 +5
Иммунология	2 +3
Σ203⁶	

Перспективный портфель, состоящий из современных и инновационных препаратов, фокусирующихся на повышении эффективности и улучшении профиля безопасности терапии наиболее опасных и трудноизлечимых заболеваний

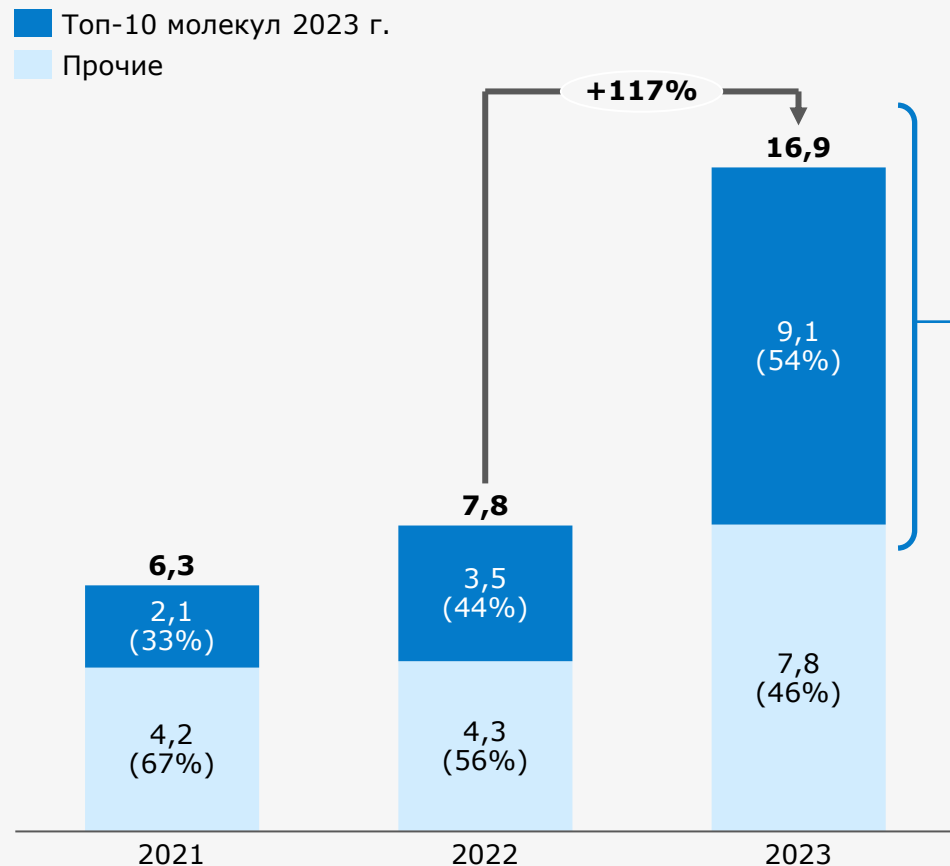
Оценка потенциальных продаж² Промомед, млрд руб.



1 – внутренняя классификация препаратов; 2 – на основе оценочной доли компаний на релевантных рынках; 3 – черным цветом указано количество молекул базового портфеля, синим – Launch портфель; 4 – портфель новых перспективных молекул; 5 – с учетом базового портфеля; 6 – сумма включает одну молекулу базового портфеля нозологии Вирусология и три launch-молекулы нозологии Ветеринария

Рост продаж базового портфеля продуктов ГК Промомед в период 2022-2023 гг. составил 117%

Динамика текущего¹ портфеля ГК «Промомед» в разрезе молекул, млрд руб.

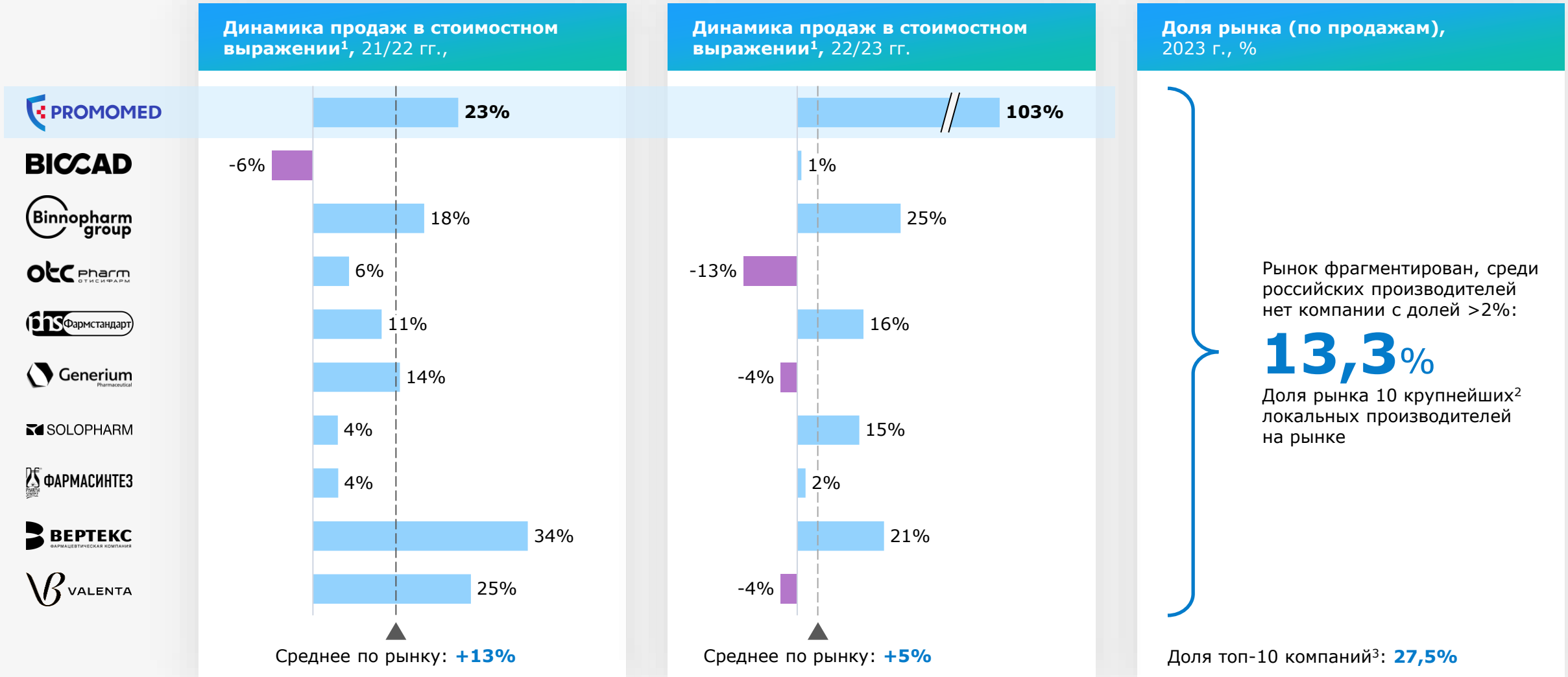


Доля брендов Промомеда на рынках соответствующих молекул, млрд руб., %



1 – без учета препаратов для лечения COVID-19; 2 - Анатомо-терапевтическо-химическая классификация; 3 – включая Редуксин форте

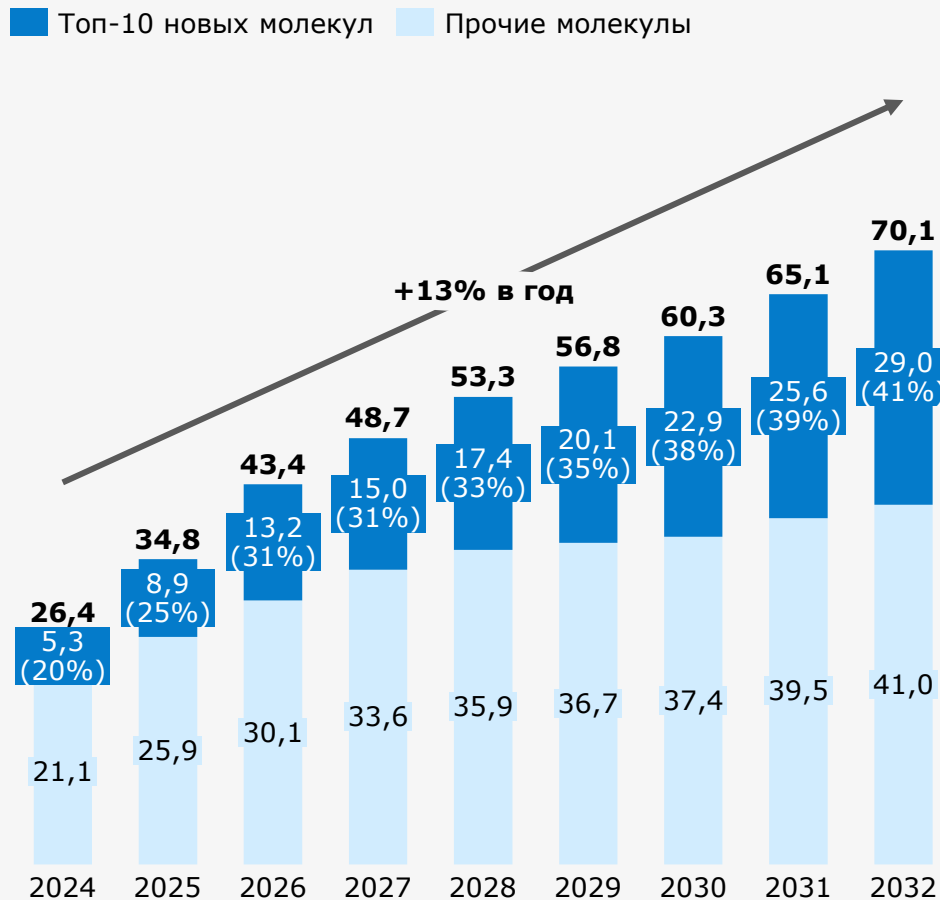
Существующий портфель востребованных лекарств обеспечивает Промомед более высокий темп роста продаж в сравнении с ключевыми конкурентами



1 – для всех компаний данные приведены без учета препаратов для лечения COVID-19; 2 – включает топ-9 локальных производителей и Промомед (18 место); 3 – включая иностранные компании

Потенциал роста базового портфеля Промомед нацелен на импортозамещение: топ-10 новых молекул позволят сократить зависимость от импорта, занимая долю до 88% на релевантных рынках

Базовый портфель Промомед, млрд руб.



Потенциальная доля новых молекул Промомед на релевантных рынках в 2032 г., млрд руб.

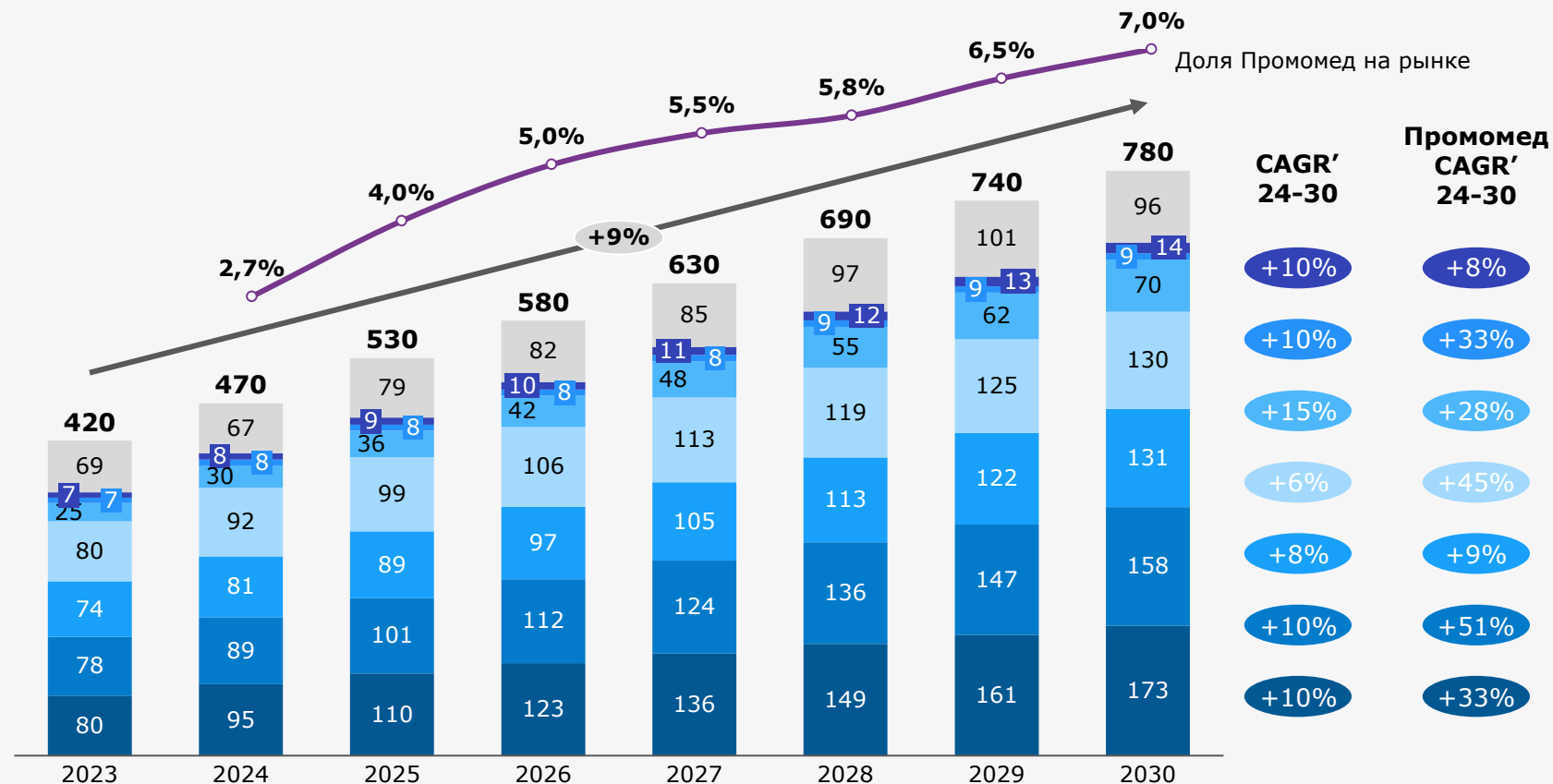
АТЦЗ ¹	Наименование	X% - доля на рынке к 2032 г.	Промомед (млрд руб.)	Прочие (млрд руб.)	Доля импортных молекул в РФ в 2023 г., %
A10B	Дапаглифлозин	11%	1,8	16,2	100%
A16A	Адеметионин	21%	2,6	12,2	68%
L01E	Рибоциклиб	45%	3,7	8,1	100%
L01E	Ибрутиниб	51%	4,0	7,8	100%
J05A	Долутегравир	83%	6,2	7,5	100%
L01E	Палбоциклиб	55%	3,2	5,8	100%
L01E	Кабозантиниб	37%	1,8	4,9	100%
L01E	Ленватиниб	39%	1,6	4,1	100%
A10B	Лираглутид	85%	2,8	3,2	78%
L01E	Акситиниб	54%	1,5	2,7	100%

1 – Анатомо-терапевтическо-химическая классификация

Источник: данные IQVIA; анализ Strategy Partners

Рынки текущего профиля предположительно будут расти с CAGR +9%; наиболее потенциальные области рынка – онкология, неврология и эндокринология

Прогноз рынка по ключевым категориям базового портфеля Промомед, млрд руб.



Комментарии

- Прогнозируется, что препараты компании Промомед в прогнозном периоде в ключевых категориях будут демонстрировать положительную динамику и расти с темпами роста значительно выше темпов роста рынка, стремительно расширяя присутствие в целевых сегментах

Прочие¹
 L01C – Алкалоиды растительного происхождения и другие препараты природного происхождения
 J05A – Противовирусные препараты прямого действия
 M09A – Препараты для лечения заболеваний опорно-двигательного аппарата прочие
 A08A - Препараты для лечения ожирения (исключая диетические продукты)
 L02B – Гормоны антагонисты и их аналоги
 B01A – Антикоагулянты
 L01E – Ингибиторы протеинкиназы

1 - A06A – Препараты для лечения запора, J01C – Бета-лактамы антибактериальные препараты-пенициллины, J01D – Бета-лактамы антибактериальные препараты другие, L01X – Противоопухолевые препараты другие
 Источник: IQVIA, анализ Strategy Partners



Основные выводы

Обзор российского фармацевтического рынка

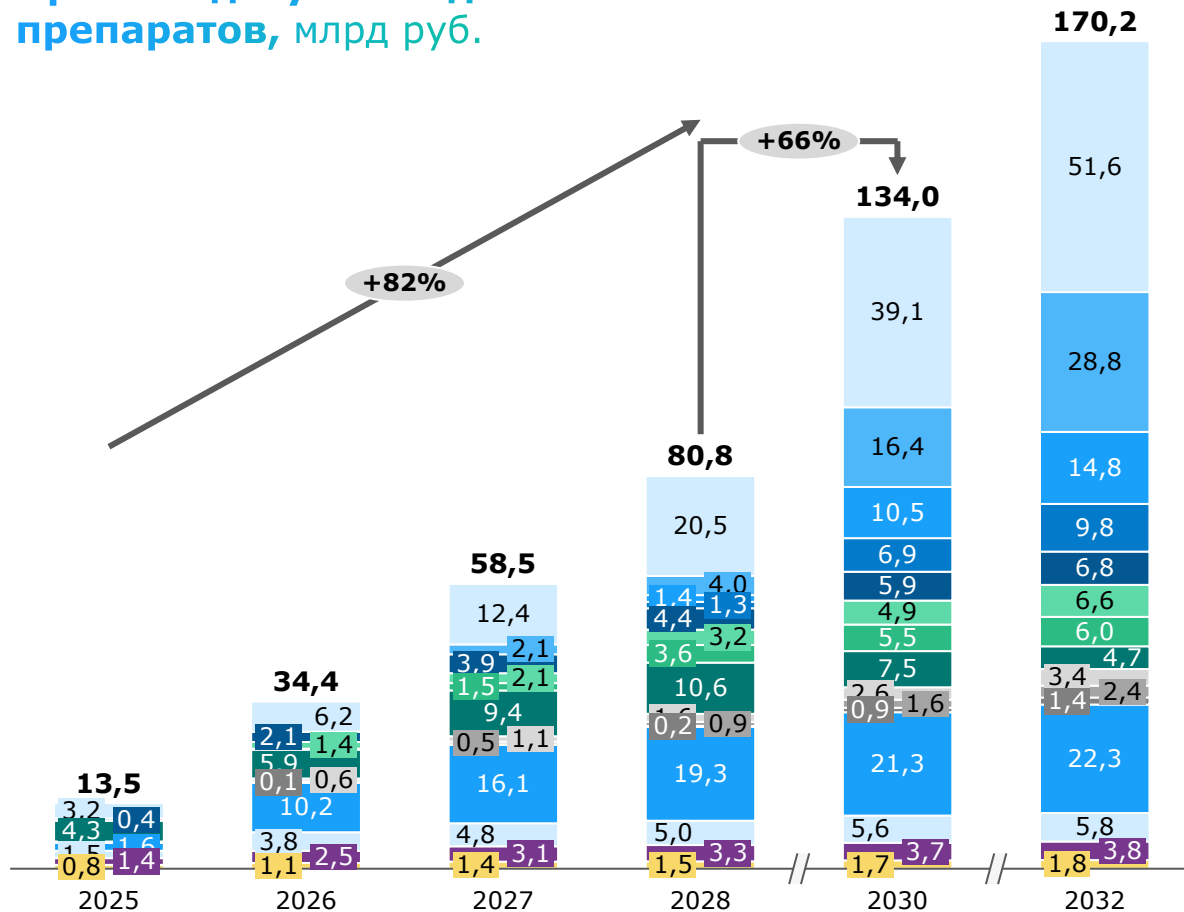
Характеристика базового портфеля Промомед

Анализ перспективного портфеля Промомед

Приложение: классификация молекул Промомед

Перспективный портфель Промомед ориентирован на инновационные препараты, преимущественно для лечения наиболее опасных и инвалидизирующих заболеваний

Динамика выручки перспективного портфеля Промомед с учетом дополнительных препаратов, млрд руб.



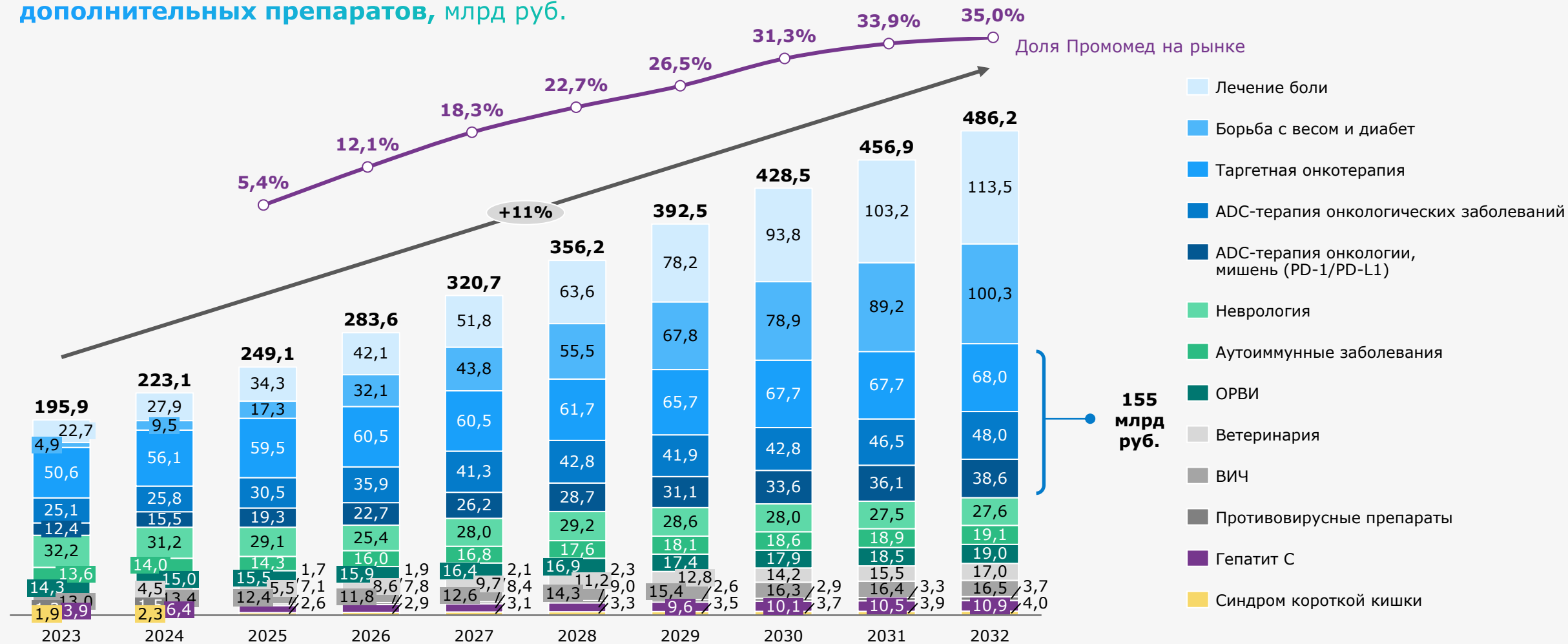
Планируемая доля Промомед на рынке перспективных препаратов, млрд руб.

Направление	Год выхода на рынок	Доля на рынке в 2028 г.	Доля на рынке в 2032 г.
Борьба с весом и диабет	2025	46%	57%
Онкология итогов ¹		20%	49%
ADC-терапия онко заболеваний	2027	9%	60%
Таргетная онкотерапия ²	2025	33%	55%
ADC-терапия онкологии, мишень (PD-1/PD-L1)	2028	5%	25%
Лечение боли	2025	7%	6%
Аутоиммунные заболевания	2026	18%	35%
ВИЧ	2025	25%	37%
Неврология	2025	36%	17%
Ветеринария	2025	14%	20%
ОРВИ	2026	5%	13%
Противовирусные препараты	2025	8%	38%
Препараты для гепатита С	2025	37%	35%
Синдром короткой кишки	2025	46%	44%

1 – итогов по молекулам направления «Онкология» Промомед перспективного портфеля; 2 – мРЛ с активирующими мутациями, мКРР с мутацией KRAS, мРМЖ Гормон-рецептор+, Хронический лимфолейкоз.
 Молекулы: LTBC14601 TKI, LCBC14401 TKI, LTBC14501, CDK 4/6i, LTBC14301 BCL2
 Источник: анализ Strategy Partners

Доля перспективного портфеля Промомед к 2032 г. составит около 35% от релевантного рынка

Динамика рынка перспективного портфеля Промомед с учетом дополнительных препаратов, млрд руб.



Промомед потенциально сможет занять высокую долю на релевантных рынках за счет высокой эффективности и сокращения продаж иностранными компаниями

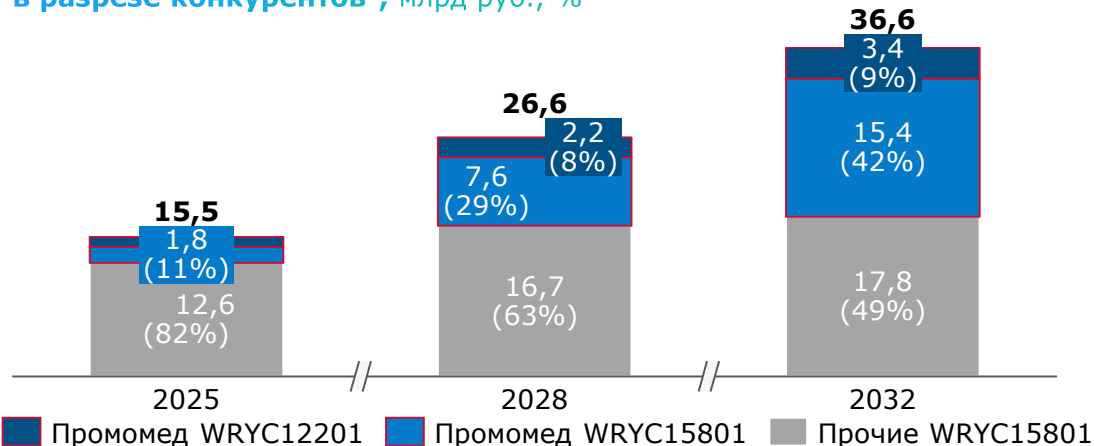


1 – объем рынка молекулы; 2 – доля препарата «Промомед» представлена от соответствующего рынка; 3 – мРЛ с активирующими мутациями, мКРР с мутацией RAS, мРМЖ Гормон-рецептор+, Хронический лимфолейкоз; 4 – с учетом дополнительного портфеля

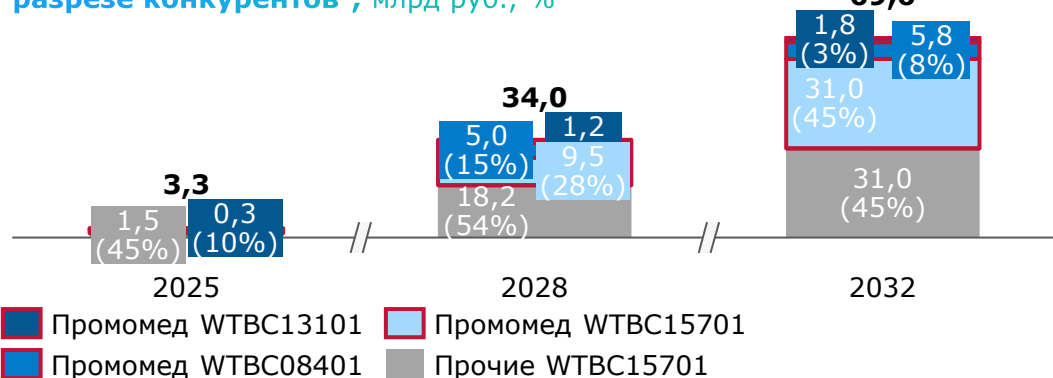
Источник: анализ Strategy Partners

В сегменте «Борьба с весом и диабет» рынок будет формироваться за счет препаратов Промомед при ограниченной доступности продукции конкурентов

Прогнозируемая динамика и структура рынка инновационных препаратов для лечения ожирения и сахарного диабета в инъекциях в разрезе конкурентов², млрд руб., %



Прогнозируемая динамика и структура рынка инновационных препаратов для лечения ожирения и сахарного диабета в таблетках в разрезе конкурентов², млрд руб., %



Характеристики продукции Промомед по отношению к конкурентам



- По результатам международных клинических исследований показывает наивысшую эффективность в борьбе с ожирением, снижает риск ССЗ¹
- Инъекционная форма, для пациентов требующих серьёзного снижения веса
- Удобство применения (Одна инъекция в неделю). Хорошая переносимость при хроническом применении. Высокая приверженность терапии
- Собственная технология, повышающая качество препарата. Получается с помощью химического синтеза



- Всемирная популярность и стремительный рост продаж препарата
- Высокая эффективность, снижает риск ССЗ¹
- Получается из микроорганизмов
- Производственных мощностей не хватает для удовлетворения потребностей рынка. Наблюдается дефицит в мире
- Побочные эффекты: тошнота, перенапряжение желудочной железы
- Недостаточные производственные мощности, отсюда фокус на продажах в США и только в некоторых странах Европы



- Удобный способ приема в виде таблетки
- Возможность персонализированного подхода (подбора формы выпуска для каждого пациента)
- Собственная технология препарата определяет высокое качество и хорошую переносимость

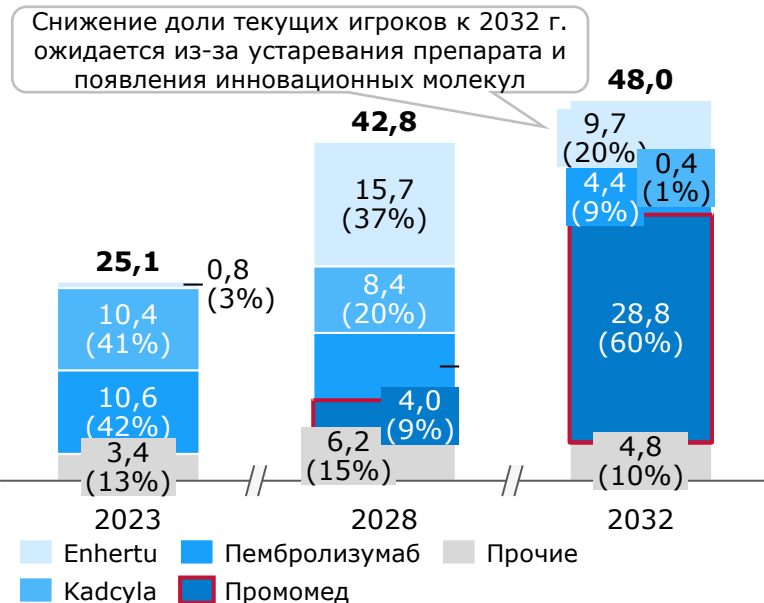


- Удобный способ приема в виде таблетки
- Эффективное снижение уровня глюкозы в крови
- Недостаточные производственные мощности, отсюда фокус на продажах в США и только в некоторых странах Европы

1 – сердечно-сосудистых заболеваний; 2 – с учетом дополнительного портфеля Промомед

Инновационные онкологические препараты Промомед потенциально займут долю рынка препаратов-предшественников и обеспечат эффективную таргетную терапию

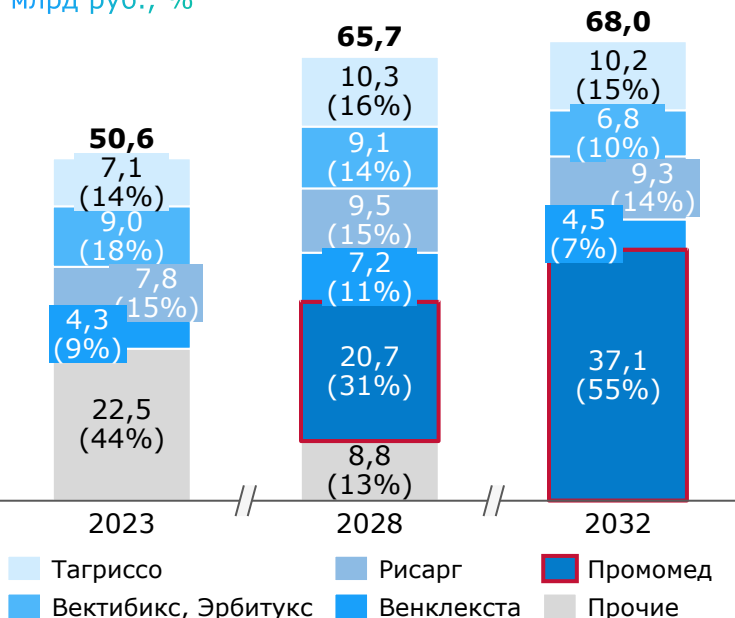
Прогнозируемая динамика и структура рынка препаратов ADC-терапии онкологических заболеваний в РФ в разрезе конкурентов, млрд руб., %



Преимущества препаратов Промомед

- Увеличенный показатель выживаемости
- Являются конъюгатами антител с химиотерапевтическими агентами
- Продуктовый портфель препаратов для лечения трудноизлечимых видов рака, требующих инновационной терапии
- Минимизация побочных эффектов

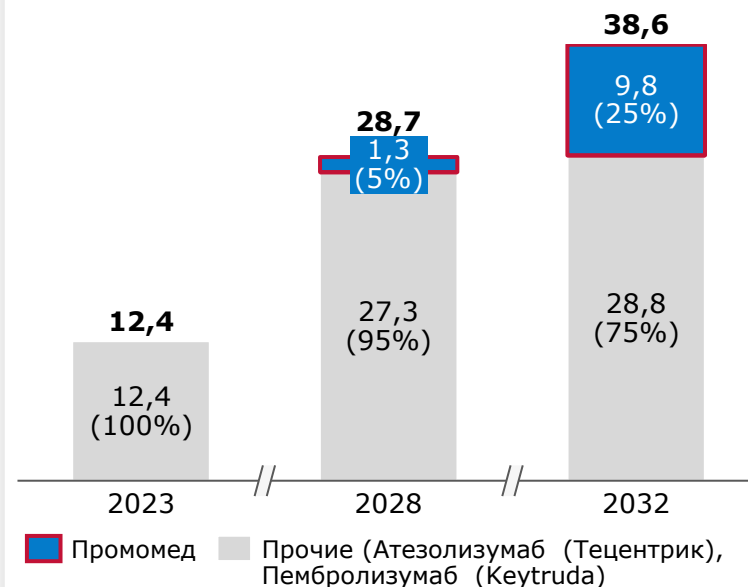
Прогнозируемая динамика и структура рынка перспективных препаратов для онкологических заболеваний РФ в разрезе конкурентов (Онсо), млрд руб., %



Преимущества препаратов Промомед

- Увеличенные показатели выживаемости
- Инновационные препараты таргетной терапии
- Продуктовый портфель препаратов для лечения трудноизлечимых видов рака, требующих инновационной терапии
- Минимизация побочных эффектов

Прогнозируемая динамика и структура рынка препаратов PD1/ PD-L1 ADC, млрд руб., %



Преимущества препаратов Промомед

- Конъюгат моноклонального антитела, направленного на PD-L1 и химиотерапевтического агента
- Увеличенный показатель выживаемости
- Инновационные препараты таргетной терапии
- Отсутствие побочных эффектов

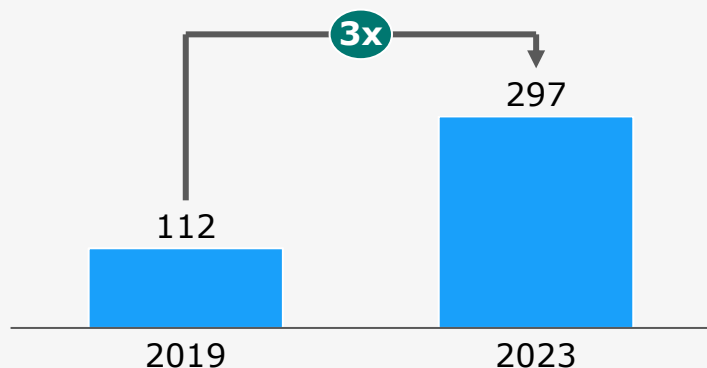
В прочих направлениях потенциал препаратов Промомед предположительно может быть реализован за счет более высокой эффективности и удобства использования, а также импортозамещения

НАПРАВЛЕНИЕ	ПРЕПАРАТЫ ПРОМОМЕД	КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА
Лечение боли	Next-in-class анальгетики (XTBC13601, XTBC13801, XTBC13701)	<ul style="list-style-type: none"> Next-in-class анальгетики Промомед, ранее не представленные в РФ, разработаны посредством поиска наиболее эффективных комбинаций и изомеров молекулы Обладают большей эффективностью, чем конкуренты Препараты смогут занять освободившуюся нишу из-за ухода иностранных компаний
Аутоиммунные заболевания	Препараты терапии РА, СКВ, болезнь Крона и др. (XTBC01801, XRFB14901)	<ul style="list-style-type: none"> Промомед имеет и химическую, и биотехнологическую молекулы, эффективно воздействующие на целый ряд аутоиммунных заболеваний (минимум 8)
ВИЧ	Препараты JUFC11701 для терапии ВИЧ	<ul style="list-style-type: none"> Продукция Промомед с 2025 г. будет иметь доработанный next-in-class препарат, ранее не представленный на рынке РФ, с 2028 г. – препарат с оригинальной молекулой Преимуществом препарата будет являться удобство применения (~1 раз в 2 месяца)
Неврология	Препарат MPFC15401 для лечения спинально-мышечной атрофии (СМА)	<ul style="list-style-type: none"> Препарат Промомед для лечения спинально-мышечной атрофии займет освободившуюся долю рынка иностранных препаратов – Спинраза (США) и Эврисди (Швейцария) Ключевым преимуществом препарата является собственная технология, локальное производство и его доступная цена
Ветеринария	Ветеринарные препараты (VTBC15101, VTBC15001, VTBC15201)	<ul style="list-style-type: none"> Целевые ветеринарные препараты Промомед являются next-in-class, подходят для с/х и домашних животных Одно из преимуществ Промомед - наличие GMP-сертификата, которого нет у иностранных конкурентов на российском рынке
ОРВИ	Препараты для лечения ОРВИ (JLFC09301)	<ul style="list-style-type: none"> Препараты Промомед для лечения ОРВИ займут свободную от иностранных компаний Преимуществом является не только устранение симптомов, но и таргетное лечение
Противовирусные препараты	Препарат JLAC14101 для лечения вирусных инфекций и инфекций верхних и нижних дыхательных путей JTBC 03701 для лечения гепатита С	<ul style="list-style-type: none"> Препарат Промомед для лечения вирусных инфекций и инфекций верхних и нижних дыхательных путей с помощью парентерального введения и ингаляций Препарат от Гепатита С является next-in-class, и выйдет на рынок в 2025 г. Преимущества являются: таргетное действие и высокая эффективность
Общая терапия (Орфанное заболевание)	Препарат для лечения Синдрома Короткой Кишки (XRYB12501)	<ul style="list-style-type: none"> Препарат Промомед является next-in-class и выйдет на рынок в 2025 г.

Ключевые для Промомед направления онкологии, ожирения и сахарного диабета являются основным фокусом нацпроектов в области здравоохранения

Национальный проект «Борьба с онкологическими заболеваниями» обеспечил рост рынка онкологии в 3 раза

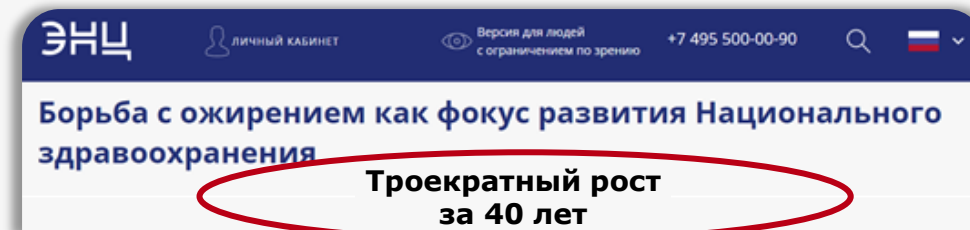
Динамика рынка онкологических препаратов в РФ, млрд руб.



Результаты нац. проекта:

- ✓ Повышение выявляемости онко-заболеваний
- ✓ Повышение доли пациентов, получающих терапию
- ✓ Развитие инновационных методов терапии

Дополнительный фокус на ожирение и Сахарный Диабет



Ожирение ответственно за 70% всех расходов на лечение диабета, 23% всех расходов на лечение сердечно-сосудистых заболеваний и 9% — рака

На обеспечение помощи больным сахарным диабетом, связанным с ожирением, ежегодно расходуется уже более 340 млрд рублей.

Затраты на лечение сердечно-сосудистых заболеваний, **сахарного диабета II типа**, острых нарушений мозгового кровообращения - - заболеваний, **в развитии которых ожирение** играет одну из главных ролей, составляют **70% бюджета здравоохранения**

Реализация национальных проектов с фокусом на борьбу с онкологией, ожирением и сахарным диабетом станет дополнительным драйвером роста соответствующих рынков, стимулируя продажи инновационных препаратов Промомед для лечения соответствующих заболеваний, в частности, дополнительных препаратов перспективного портфеля. Данный дополнительный потенциал в прогнозах рынка и рыночной доли Промомед не учитывался



Основные выводы

Обзор российского фармацевтического рынка

Характеристика базового портфеля Промомед

Анализ перспективного портфеля Промомед

Приложение: классификация молекул Промомед

Описание и классификация различных видов молекул Промомед

Молекула	Нозология внутренняя	Нозология общая	Применение
WRYC12201			для лечения ожирения и сахарного диабета, лекарства, используемые для контроля уровня глюкозы в крови
WTBC13101	Эндокринология	A – пищевой тракт и ОВ	лечение сахарного диабета типа 2
WRYC15801			для лечения ожирения
WTBC15701			лечение сахарного диабета типа 2 и ожирения
WTBC08401			лечение сахарного диабета типа 2
XRYB12501	Общая терапия	A – пищевой тракт и ОВ	лечение синдрома короткой кишки (СКК)
LTBC14601 TKI (EGFRi)	Онкология	L – онкология и иммуномодуляторы	мРЛ с активирующими мутациями (рак легких)
LCBC14401 TKI (KRAS)			мРЛ с активирующими мутациями (рак легких); МКРР с мутацией KRAS
LTBC14501 CDK 4/6i			мРМЖ Гормон-рецептор+
LTBC14301 BCL2			лечение заболеваний типа хронического лимфолейкоз
LTBB15301 PD-L1			лечение различных видов рака
LLFB13201 HER-2			лечение различных видов рака, включает в себя лекарства, направленные на специфические молекулярные мишени в раковых клетках
LTBB14701 HER-2			препараты применяются в онкологии для лечения рака, особенно рака молочной железы
LRFB14801 ADC TROP2			лечение различных видов рака, в т.ч. трудноизлечимых видов рака, требующих инновационной терапии
LCBC02201			лечение рака предстательной железы (РПЖ)
LTBC04901			лечение рака яичников, молочной железы, аденокарциномы поджелудочной железы, предстательной железы
LTBC01201			лечение немелкоклеточного рака легкого (НМРЛ)
LCBC02901			лечение немелкоклеточного рака легкого (НМРЛ), идиопатического легочного фиброза (ИЛФ)
XTBC13601	Анальгетики	M – костно-мышечная система	облегчение боли, воспаления и лихорадки
XTBC13801			облегчение боли, воспаления и лихорадки
XTBC13701			облегчение боли, воспаления и лихорадки
MPFC15401	Неврология		лечение спинальной мышечной атрофии
JLFC09301	Иммунология (ОРВИ)		лечение вирусных инфекций с помощью парентерального введения и ингаляций
XTBC01801	Иммунология (аутоиммун. заболевания)	L – онкология и иммуномодуляторы	лечение пациентов с ревматоидным артритом, активным псориатическим артритом и
XRFB14901			подавление активности иммунной системы при различных заболеваниях, а также в случае трансплантации органов
JUFC11701	Противовирусные	J – противомикробные препараты	лечение инфекций, вызванных (ВИЧ) и используются в комплексной терапии ВИЧ-инфекции
JTBC03701			лечение хронического гепатита С
JLAC14101	Противовирусные	R – дыхательная система	лечение ряда респираторных заболеваний
VTBC15101	Ветеринария	Без АТС	ингиб ЦОГ-2/ защищенные антибиотики пенициллинового ряда/ ингиб JAK-киназ/ кардиотоники
VTBC15001			профилактика и лечение проблем с блохами и клещами у собак и кошек
VTBC15201			new-сароланер, инсектицид, применяется для защиты животных от паразитов и насекомых

Краткое описание методологии для прогнозирования объемов релевантных рынков



Для прогнозирования объёмов релевантных рынков была использована комплексная методология, учитывающая множество входных параметров

Первоначально для прогнозирования использовались данные о прогнозируемой динамике численности населения Российской Федерации в базовом сценарии, которые впоследствии были дополнены динамикой заболеваемости в стране

Затем, для расчёта потребления лекарственных препаратов на одного пациента, были использованы данные о потребности в лекарствах на одного человека, а также средней продолжительности лечения по каждому заболеванию

Далее были учтены макроэкономические показатели, такие как покупательная способность населения и инфляция цен на препараты, что позволило определить реальные возможности людей следовать правильному графику лечения

Для прогнозирования объёмов рынка также использовались данные о текущих участниках рынка и перспективной рыночной обстановке с учётом возможного ухода части игроков. В дополнение к этому была проанализирована возможность появления новых препаратов на рынке

Наибольшую часть препаратов ключевого инновационного портфеля Промомед планируется вывести на рынок в 2025-2026 гг.

Препарат	Фармразработка/ исследования	ДКИ	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Регистрация	Лонч	Показания
Эндокринология (WRYC15801)	+	+	+			2024	2025	Для лечения ожирения
ЦНС (XTBC13601)	+	+	+			2024-2025	2025	Лечение боли различной этиологии
Эндокринология (WTBC13101)	+	+	+			2024-2025	2025	Сахарный диабет 2 типа
Эндокринология (WRYC12201)	+	+	+			2024-2025	2025	Сахарный диабет 2 типа, Ожирение
ЦНС (MPFC15401)	+					2024-2025	2025	Спинальная мышечная атрофия
Ветеринария (VTBC15101)						2024-2025	2025	Ингиб. ЦОГ-2/ ингиб JAK-киназ/ кардиотоники
Противовирусные (JLAC14101)	+				2024	2024-2025	2025	Внебольничная пневмония
Эндокринология (WTBC08401)							2025	Сахарный диабет типа 2
Онкология (LTBC01201)							2025	Немелкоклеточный рак легкого (НМРЛ)
Противовирусные (JTBC03701)							2025	Хронический гепатит С
Общая терапия (XRYB12501)							2025	Синдром короткой кишки (СКК)
Иммунология (JLFC09301)	+	+	+	+	2024	2025-2026	2026	ОРВИ
Аутоиммунные (XRFB14901)	+	+	+	+	2024	2025-2026	2026	Волчанка, Ревматоидный артрит, болезнь Крона, +4 аутоиммунных заболевания
ЦНС (XTBC13701)	+	+	+			2024-2025	2026	Лечение боли различной этиологии
ЦНС (XTBC13801)	+	+	+			2024-2025	2026	Лечение боли различной этиологии
Ветеринария (VTBC15201)	2024					2025-2026	2026	Членистоногие (клещи, блохи)
Ветеринария (VTBC15001)	2024					2025-2026	2026	Членистоногие (клещи, блохи)
Онкология (LCBC02201)							2026	Лечение рака предстательной железы (РПЖ)
Онкология (LTBC04901)							2026	Лечение рака предстательной железы (РПЖ), Рак молочной железы (РМЖ)
Онкология (LCBC02901)							2026	Лечение немелкоклеточного рака легкого (НМРЛ), Идиопатический легочный фиброз (ИЛФ)
Противовирусные (JUFC11701)	+	2024	2024-2025	2026	2027	2028	2026 ¹	ВИЧ/СПИД

1 – Сначала на рынок выходят дженерики, недоступные в РФ. Параллельно идут исследования оригинального препарата в форме выпуска таблетки и суспензии для в/м введения с пролонгированным высвобождением

В 2027-2030 гг. Промомед планирует выпустить наиболее крупные по продажам препараты, в основном направленные на таргетное лечение различных видов рака

Препарат	Фармразработка/ исследования	ДКИ	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Регистрация	Лонч	Показания
Онкология (LTBB14701)	+	+	+	+	2024-2025	2026	2027	Уротелиальный рак, Немелкоклеточный рак легкого
Эндокринология (WRYC15701)	+	+	+	2024	2025	2026	2027	Лечение сахарного диабета типа 2 и ожирения
Аутоиммунные (XTBC01801)	+	2024	2024-2025	2025-2026 ¹	2027	2027	2028	Болезнь Крона, Системная красная волчанка, Ревматоидный артрит
Онкология (LTBC14301)	+	2024	2025	2026 ¹	2027	2028	2028	Хронический лимфоцитарный лейкоз, Острый миелоидный лейкоз
Онкология (LCBC14401)	+	2024	2025	2026 ¹	2027	2027-2028	2028	Немелкоклеточный рак легкого
Онкология (LTBC14501)	+	2024	2025	2026	2027	2027-2028	2028	Рак молочной железы, рак печени
Онкология (LTBC14601)	+	2024	2025	2026	2027	2027-2028	2028	Немелкоклеточный рак легкого
Онкология (LTBB15301)	+	2024	2025	2026	2027	2027-2028	2028	Меланома, Немелкоклеточный рак легкого, Рак пищевода
Онкология (LLFB13201)	+	2024	2025	2026	2027	2027-2028	2028	Рак молочной железы
Онкология (LRFB14801)	+	2025	2026	2027 ¹	2028	2029-2030	2030	Рак молочной железы, Рак легкого

1 – Регистрация после КИ 2 фазы на основании «прорывных инноваций», статуса орфанного заболевания или в связи с «неудовлетворенными медицинскими потребностями»