



Báo cáo ngành VietinbankSc

Báo cáo cập nhật năm 2017

Ngành Dược phẩm Việt Nam

12-2017

2	Tổng quan ngành
3	Sức hấp dẫn ngành
3	Tóm tắt báo cáo
4	Yếu tố tác động chính
6	Tình hình sản xuất kinh doanh
9	Dự báo ngành
11	Sản phẩm & Thị trường
11	Thương mại quốc tế
12	Môi trường cạnh tranh
12	Cơ cấu chi phí
13	Mua bán sát nhập
14	Điều kiện kinh doanh
14	Pháp luật và chính sách
15	Số liệu thống kê
15	Số liệu thống kê ngành
16	Tình hình kinh doanh các doanh nghiệp trong ngành

Tổng quan ngành

Một số chỉ tiêu chính

Tổng doanh thu 2017

5,2 tỷ USD (+11% y-o-y)

Nhập khẩu dược phẩm 11M2017

2.540 triệu USD (+8,5% y-o-y)

Tăng trưởng 12-17

14%

Nhập khẩu nguyên dược liệu 11M2017

332 triệu USD (-2% y-o-y)

Tăng trưởng 17-20f

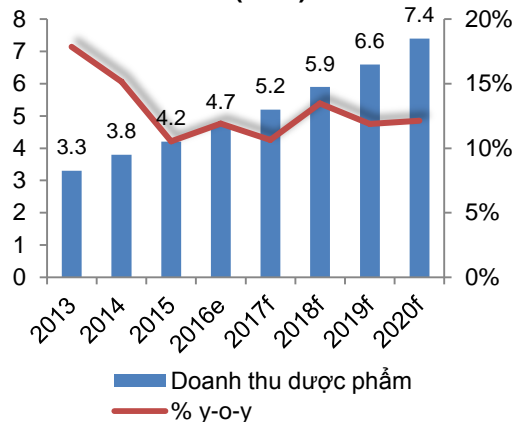
12,5%

Các yếu tố tác động chính

Phụ thuộc vào nguyên dược liệu nhập khẩu

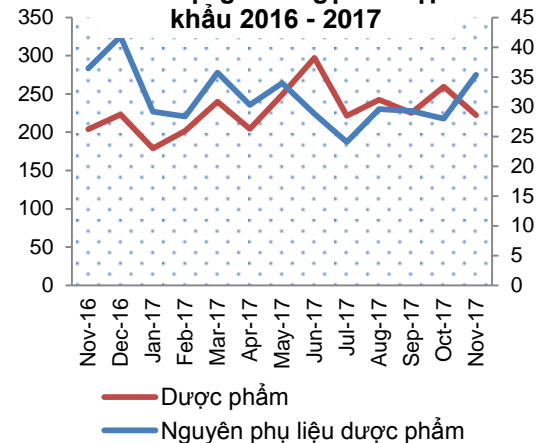
Luật Dược sửa đổi 2017 hỗ trợ doanh nghiệp dược trong nước

Doanh thu và tăng trưởng (USD)



Nguồn: BMI

Biến động kim ngạch nhập khẩu 2016 - 2017



Nguồn: Tổng cục Hải quan

Cán cân thương mại Năm 2016

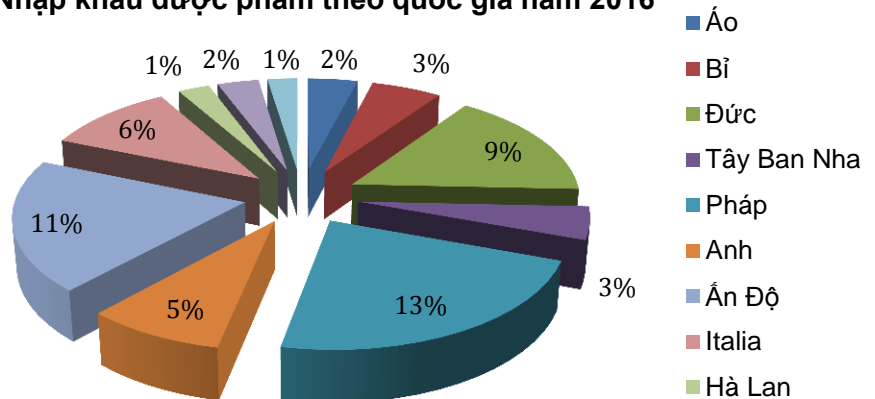
Thị trường nhập khẩu dược phẩm chính

Pháp – 13%; Ấn Độ 11%; Đức 9%

Thị trường nhập khẩu nguyên phụ liệu dược phẩm chính

Trung Quốc – 56%

Nhập khẩu dược phẩm theo quốc gia năm 2016



Nguồn: Tổng cục thống kê

Cấu trúc ngành

Chu kỳ ngành

Phát triển

Pháp luật và chính sách

Cao

Biến động doanh thu

Thấp

Bước nhảy khoa học kỹ thuật

Trung bình

Mức độ tập trung vốn

Thấp

Rào cản gia nhập

Thấp

Hỗ trợ ngành

Trung bình

Thương mại toàn cầu

Trung bình

Mức độ tập trung ngành

TB thấp

Mức độ cạnh tranh

TB cao

Sức hấp dẫn ngành

Tóm tắt báo cáo | Các yếu tố tác động chính | Tình hình kinh doanh | Dự báo ngành

Tóm tắt báo cáo

Năm 2016 - 2017 được đánh giá là giai đoạn quan trọng của ngành dược phẩm Việt Nam, đặc biệt đối với các doanh nghiệp lớn như Dược Hậu Giang, Traphaco, Domesco,... Sau khi chịu tác động tiêu cực từ việc thắt chặt quy định liên quan tới hoạt động đấu thầu tập trung kênh ETC của Bộ Y Tế, các doanh nghiệp trong ngành đã từng bước vượt qua khó khăn, thực hiện tái cơ cấu lại hệ thống phân phối sản phẩm nhằm duy trì tốc độ tăng trưởng doanh thu như kế hoạch. Theo ước tính sơ bộ, tổng doanh thu ngành dược năm 2017 đạt 5,2 tỷ USD, tăng 11% so với năm 2016 và được dự đoán sẽ tiếp tục tăng trưởng hai con số trong vòng 5 năm tới.

Luật dược sửa đổi số 105/2016/QH13 áp dụng từ 1/1/2017 định hướng hỗ trợ các doanh nghiệp Việt Nam trong hoạt động đấu thầu ETC, ưu tiên nguồn nguyên liệu trong nước cũng như tạo điều kiện thuận lợi cho việc đăng ký sản xuất thuốc Generic đã phần nào giúp các doanh nghiệp ngành dược chống lại sự cạnh tranh gay gắt của dòng thuốc nhập khẩu giá rẻ từ Ấn Độ, Trung Quốc. Tuy nhiên, theo số liệu thống kê 11 tháng 2017 của Tổng cục Hải Quan, tổng giá trị nhập khẩu dược phẩm vẫn tiếp tục tăng nhanh, đạt 2.540 triệu USD, tăng trưởng 8,5% so với cùng kỳ 2016, chủ yếu đến từ các khu vực quen thuộc như Ấn Độ, Đức, Pháp,... Về nguyên phụ liệu dược phẩm chính, Việt Nam đã nhập khẩu 332 triệu USD (-2% y-o-y) trong đó hơn 56% tổng kim ngạch được nhập khẩu từ Trung Quốc.

Bên cạnh đó, trong năm 2016 - 2017 cũng xuất hiện làn sóng niêm yết của nhiều tổng công ty, doanh nghiệp lớn trong ngành dược phẩm như Tổng Công ty Dược Việt Nam (UPCOM: DVN), CTCP Pymepharco (HOSE: PME), CTCP Dược phẩm Trung ương VIDIPHA (HOSE: VDP),... hay việc các tập đoàn quốc tế thực hiện hoạt động M&A một số doanh nghiệp sản xuất dược lớn ở Việt Nam như Taisho Pharmaceutical - Dược Hậu Giang hay Abbott - Domesco. Đây đều là những động thái hết sức tích cực đối với triển vọng phát triển trong dài hạn của ngành dược phẩm Việt Nam.



Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương ('VietinBankSc') là một công ty chứng khoán được cấp giấy phép với đầy đủ các chức năng nghiệp vụ.

VietinBankSc được niêm yết trên sàn GDCK Hà Nội (HOSE) với mã giao dịch "CTS"

306 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội

T + 84 024 3974 1771

F + 84 024 3974 1760

W www.vietinbanksc.com.vn

Lưu ý sử dụng

Báo cáo này được cung cấp bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương ('VietinBank Securities'), và được sử dụng chủ yếu cho khách hàng công ty, tuân theo nghiêm ngặt các điều khoản sử dụng. VietinBankSc không có bất kỳ cam kết cá nhân nào về tính đầy đủ và chính xác của dữ liệu hay thông tin có trong báo cáo này. Công ty từ chối trách nhiệm cũng như phủ nhận tất cả trách nhiệm pháp lý (ngoại trừ những trách nhiệm không thể phủ nhận theo luật pháp) đối với bất kỳ tổn thất hay thiệt hại nào được gây ra hoặc phát sinh với bất cứ cá nhân nào, bắt nguồn từ

việc sử dụng hoặc tin tưởng vào số liệu và thông tin trong báo cáo. Bản quyền báo cáo thuộc sở hữu của VietinBank Securities. Báo cáo được cung cấp dựa trên cơ sở người dùng đồng ý không sao chép các tài liệu, thông tin trong báo cáo để sử dụng với mục đích riêng. Trong trường hợp người sử dụng sử dụng hoặc trích dẫn tài liệu thông tin trong báo cáo này trong các giấy tờ, báo cáo, hay ý kiến đề chuẩn bị cho bất kỳ ai khác, người sử dụng phải đồng ý trích dẫn nguồn tài liệu là từ VietinBankSc.

Copyright 2013 VietinBankSc