



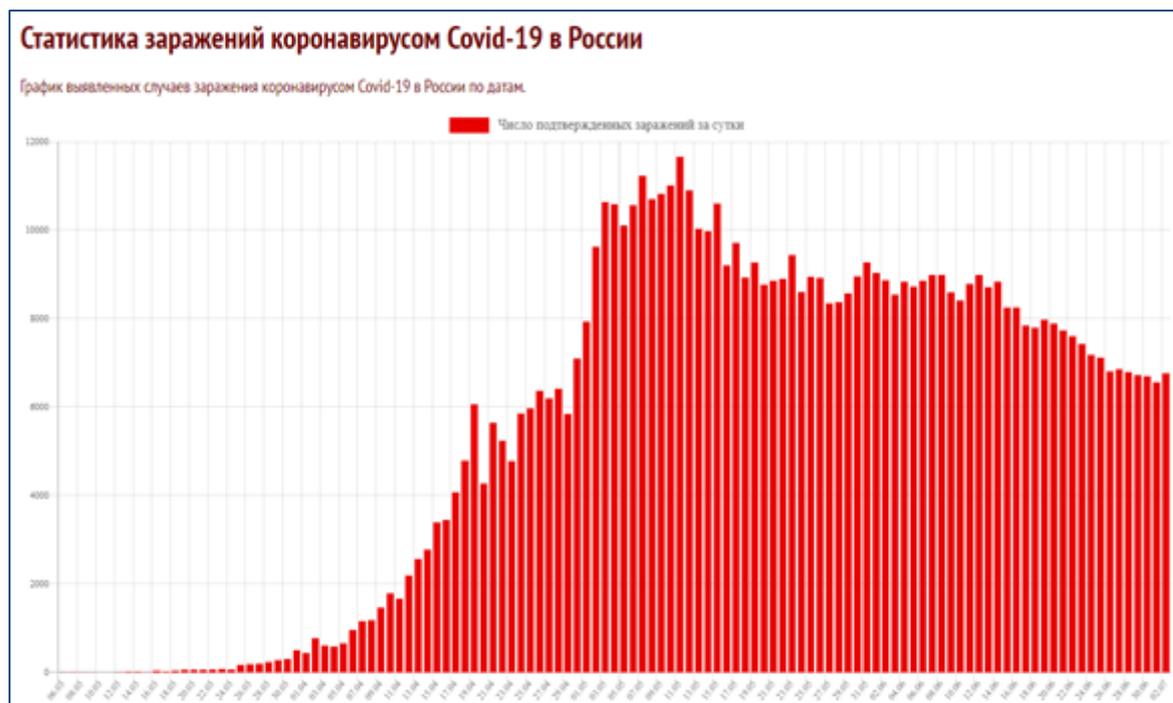
Settore Farmaceutico in Russia

Ernesto Ferlenghi
Presidente
Confindustria Russia

Mosca, 15 Luglio 2020

Coronavirus in cifre

- **La Russia è al 3° posto (660k casi) a livello mondiale** per la diffusione del COVID-19
- **Tutte e 85 le regioni russe** sono state colpite dal coronavirus. **Tra le piu' colpite: Mosca, regione di Mosca, S.Pietroburgo**
- Al contrario degli altri paesi, **in Russia è molto bassa la mortalità (1%) e il numero dei guariti supera di oltre 20 volte quello dei deceduti**
- Per la Russia l'attuale pandemia è la **quarta grande crisi degli ultimi 22 anni**
- Crollo prezzi del petrolio, pandemia, crollo domanda interna e crollo export russo – **i quattro grandi shock che hanno colpito l'economia russa**
- **Misure anticrisi adottate dal governo russo: 65 mld euro per il 2020-2021**



La Russia in pillole

Elementi di forza

Volume di riserve statali:
500 mld \$

Riserve auree: 77 mld \$

National Welfare Fund: 165 mld \$ nel
2020 (11% of GDP)

**Leader mondiale per riserve e
produzione di oil&gas** (11 mln b/g
prima dell'accordo Opec)

Basso debito pubblico:
38% del PIL

Forza lavoro qualificata e costo del
lavoro contenuto

Elementi di debolezza

Sanzioni USA e EU

**Alto livello di fuga di capitali esteri (35
mld \$ nel 2019)**

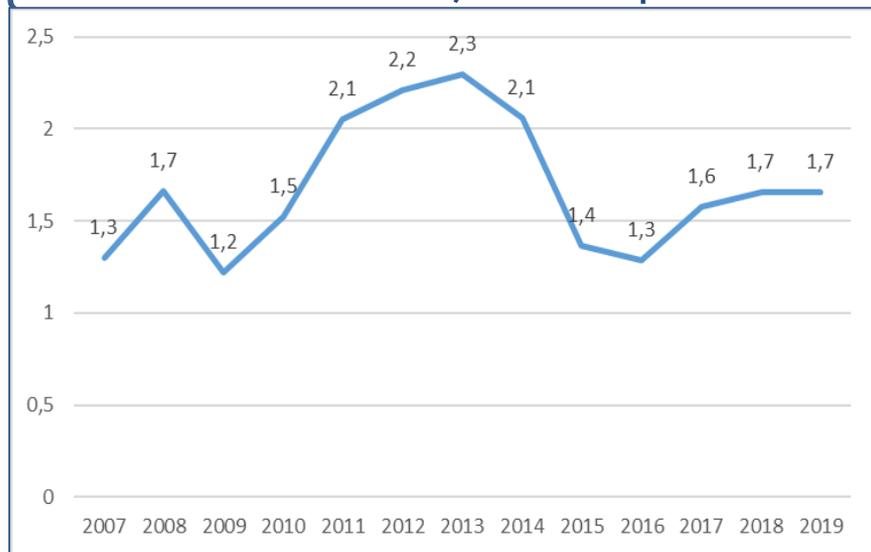
**Forte dipendenza dell'economia russa
dal dollaro** (anche se è iniziato il
processo di dedollarizzazione dei
contratti commerciali con l'estero)

**Eccessiva dipendenza dalle materie
prime energetiche**

**Ripensamento dei Progetti Nazionali
russi**, avviati nel 2018, per una previsione
di spesa di **350 mld \$ negli anni 2019-
2024** e finanziati in gran parte dal
budget federale

PIL russo e italiano a confronto

PIL Russia, trilioni \$



Fonte: World Bank

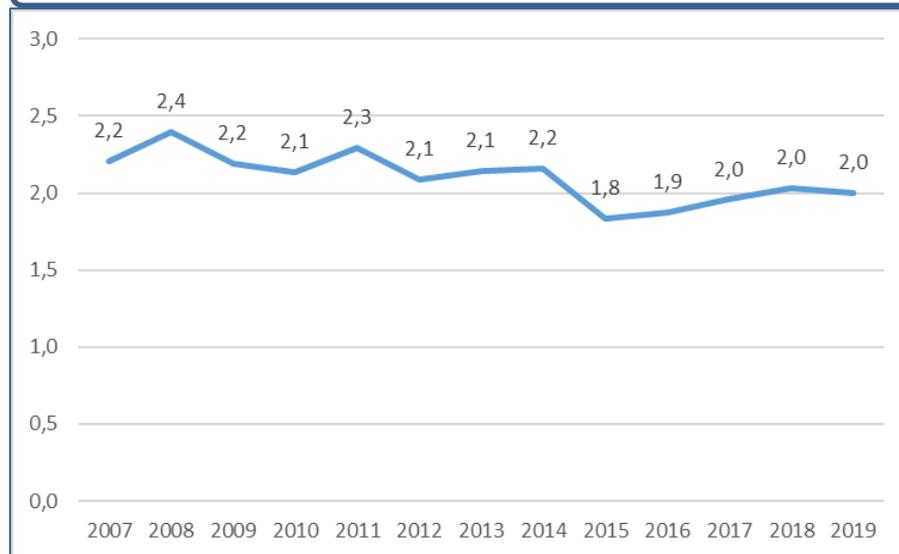
In termini nominali il **PIL russo è circa il 70% di quello italiano.**

Tuttavia mentre il debito pubblico russo è il **38% del PIL**, il debito pubblico italiano è il **140% del PIL**

Dopo gli anni di **recessione 2014-2016**, il PIL della Russia era **tornato a crescere**, anche grazie al recupero del prezzo del petrolio.

Nel 2020 tuttavia è prevista una contrazione del PIL in Russia di oltre il 5% e in Italia di oltre il 10%. Una crescita avverrà solo a partire da metà 2021.

PIL Italia, trilioni \$

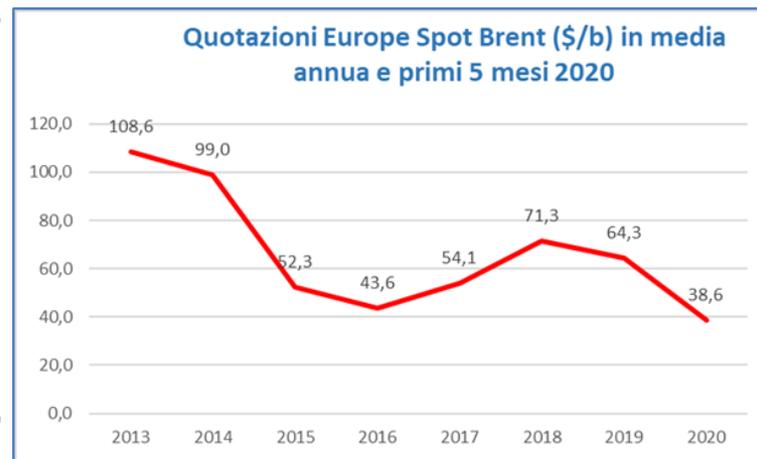


Dati Macroeconomici

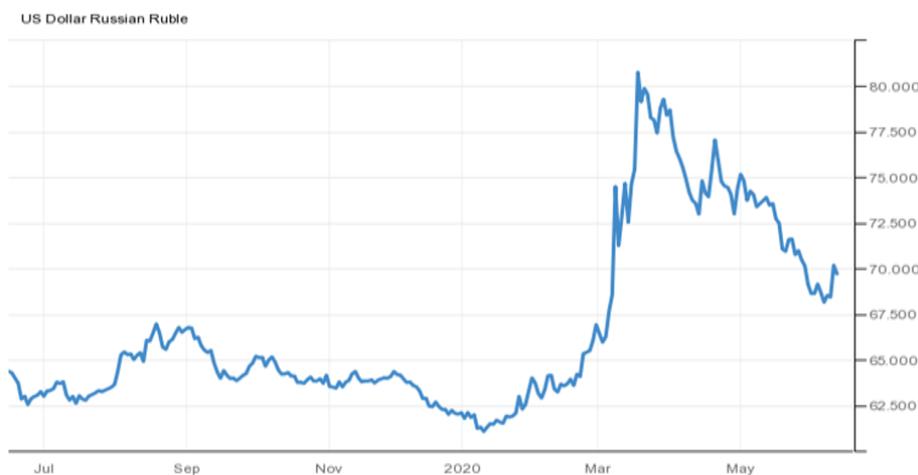
Ministry of Economic Development Macro Forecasts

	2020F	2021F
GDP, % Change YoY	-5.0%	2.8%
Industrial production	-5.4%	
Capital Investment, YoY	-12.0%	4.9%
Real disposable incomes, % YoY	-3.8%	2.0%
Unemployment	5.7%	
Ruble-Dollar Rate, average	72.6	
Urals, \$ p/bbl average	\$31.1	

Source: Central Bank of Russia



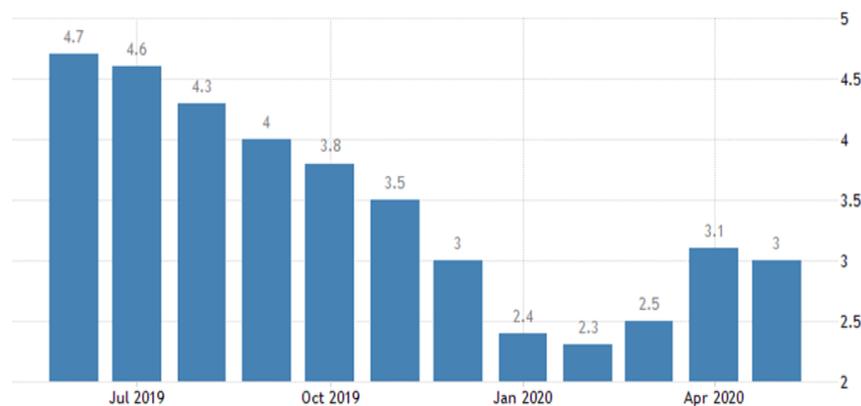
Ruble-US Dollar Exchange Rate: Steady Recovery from the March Weakness



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM

Source: Trading Economics

Headline Inflation Rate: No further increase in May



Source: Tradingeconomics.com, Federal State Statistics Service

Progetti nazionali – opportunita' di investimento

Progetti Nazionali Russi - piano strategico del Governo per dare una forte accelerata allo **sviluppo del Paese** e far **ripartire la domanda interna** (con particolare attenzione alla **digitalizzazione** e all'**innovazione**)

National Projects Spending Sources (RUB, US\$ billion and Eur billion)				
Source	Ruble Spending	US\$ Bln spending*	Euro Bln**	%
<u>Human Capital</u>				
 Health	1,726	23.80	21.98	6.7%
Education	785	10.82	9.99	3.1%
 Demographics	3,105	42.83	39.56	12.1%
Culture	114	1.57	1.45	0.4%
<u>Quality of Life</u>				
 Safe and better roads	4,780	65.93	60.89	18.6%
Housing	1,066	14.71	13.58	4.1%
 Ecology	4,041	55.74	51.48	15.7%
<u>Economic Growth</u>				
Science	636	8.77	8.10	2.5%
Small Business	482	6.64	6.13	1.9%
Digital Economy	1,635	22.55	20.83	6.4%
Labor Productivity	52	0.72	0.66	0.2%
Export Support	957	13.20	12.19	3.7%
 Transport Infrastructure	6,348	87.56	80.87	24.7%
Total	25,725	354.83	327.71	100%
<i>Source: Government of the Russian Federation * using R/\$ 72.5 rate ** using Rub-Eur 78.5 rate</i>				

Collaborazione commerciale Italia - Russia

ANDAMENTO INTERSCAMBIO ITALIA-RUSSIA

Anno	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (gen- apr)	Valori in Mld di €
Interscambio totale con l'Italia	36	27,6	17,9	21,2	22,9	22,5	6,0	
%Δ	(-)10,2	(-)23,5	(-)35,1	18,2	8,2	(-)1,6	(-) 14,7%	
Esportazioni dall'Italia in Russia	9,6	7,5	7,1	8,9	9	9,7	2,6	
%Δ	(-)12,4	(-)21,6	(-)5,6	25,5	1	8,4	-3,2%	
Importazioni in Italia dalla Russia	26,4	20	10,8	12,3	13,9	12,8	3,5	
%Δ	(-)9,4	(-)24,2	(-)46,1	13,4	13,5	(-)8	(-)21,6	
Saldo	16,8	12,5	3,7	3,4	4,9	3,1	0,8	
%Δ	(-)7,6	(-)25,6	(-)70,3	(-)9,5	46,7	(-)37,8	(-)45,2	

Fonte: Dogane Russe, elaborazione ICE MOSCA – giugno 2020

- L'interscambio Italia-Russia, nel periodo **gennaio-aprile 2020**, supera di poco i **6 mld €** (ca. **-15%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno)
- Nei primi 4 mesi 2020 l'Italia si conferma **quinto fornitore** della Federazione Russa (come nel 2019), dopo Cina, Germania, Stati Uniti, Bielorussia e **decimo cliente** (rispetto a gennaio-aprile del 2019).
- Interscambio **2019: 22,5 mld €**

Punti di forza e di debolezza nelle relazioni economiche con la Russia



50% dell'interscambio – settore energia.

La dinamica dei prezzi del greggio influisce sulla crescita o riduzione dell'interscambio



Punti di debolezza del business italiano in

Russia: PMI, basso livello di localizzazione, scarsa conoscenza del mercato, mancanza di un sostegno finanziario, basso livello di investimenti



L'Italia è un buon cliente (**6° partner commerciale** della Russia) ma un modesto investitore



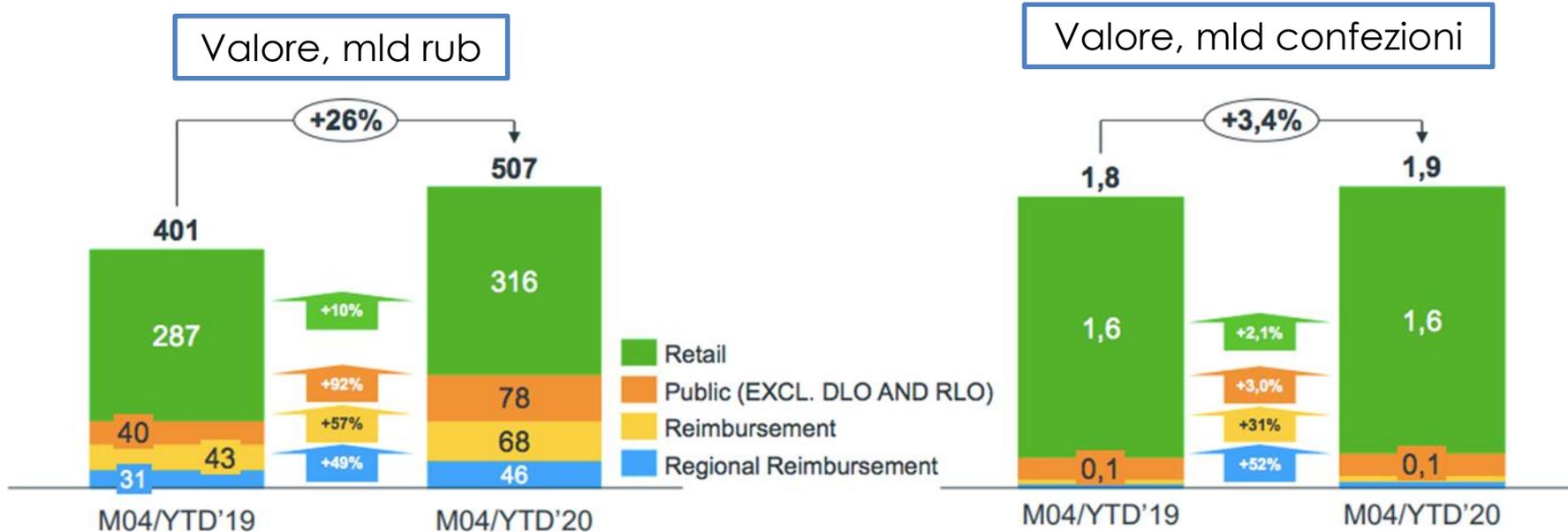
Perdite (esportazione): 12 mld € persi in 5 anni (2013-2018) assieme alle relative quote di mercato



400 compagnie italiane presenti in Russia, di cui **80 con produzione localizzata** (in confronto, 5000 compagnie tedesche, di cui 3000 localizzate)

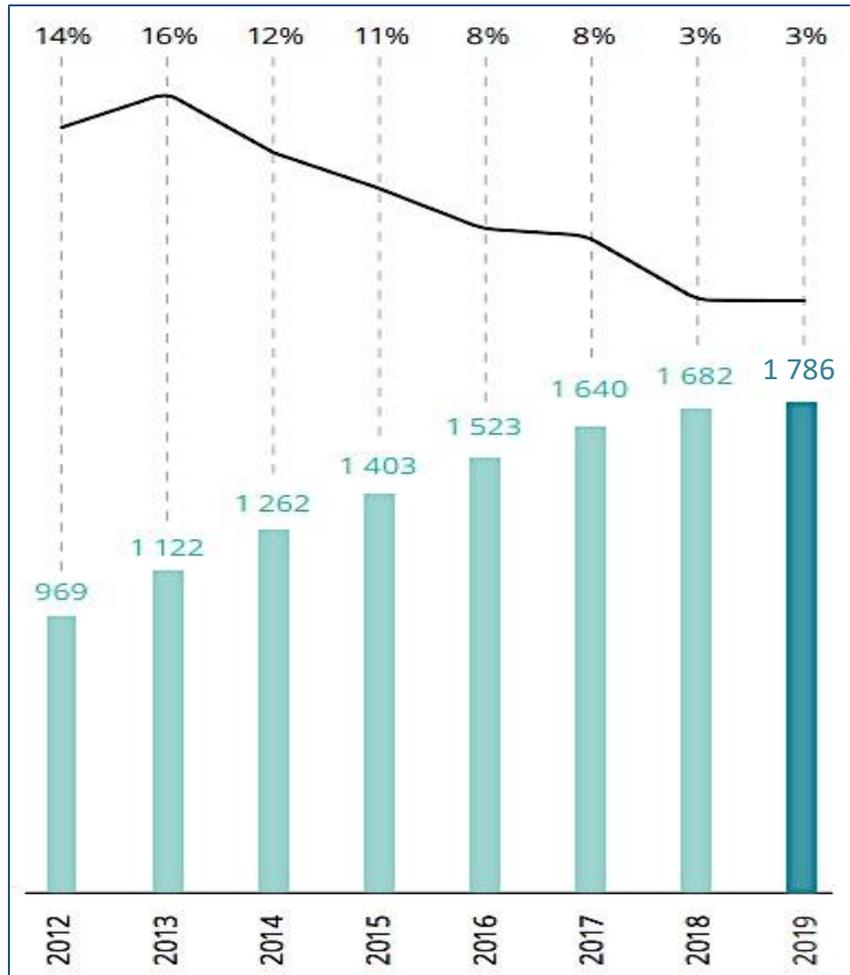
La crescita del mercato farmaceutico russo Gen-Apr 2020

Il mercato è cresciuto di 26% in valore e di 3,4% in volume



Indicator	RUB	USD	EUR	PACKS
Value M04/YTD'20, Bln.	507	7,4	6,7	1,9
Growth M04/YTD'20%	▲ 26%	▲ 21%	▲ 24%	▲ 3,4%

La crescita e il volume del mercato farmaceutico annuale, 2012-2019

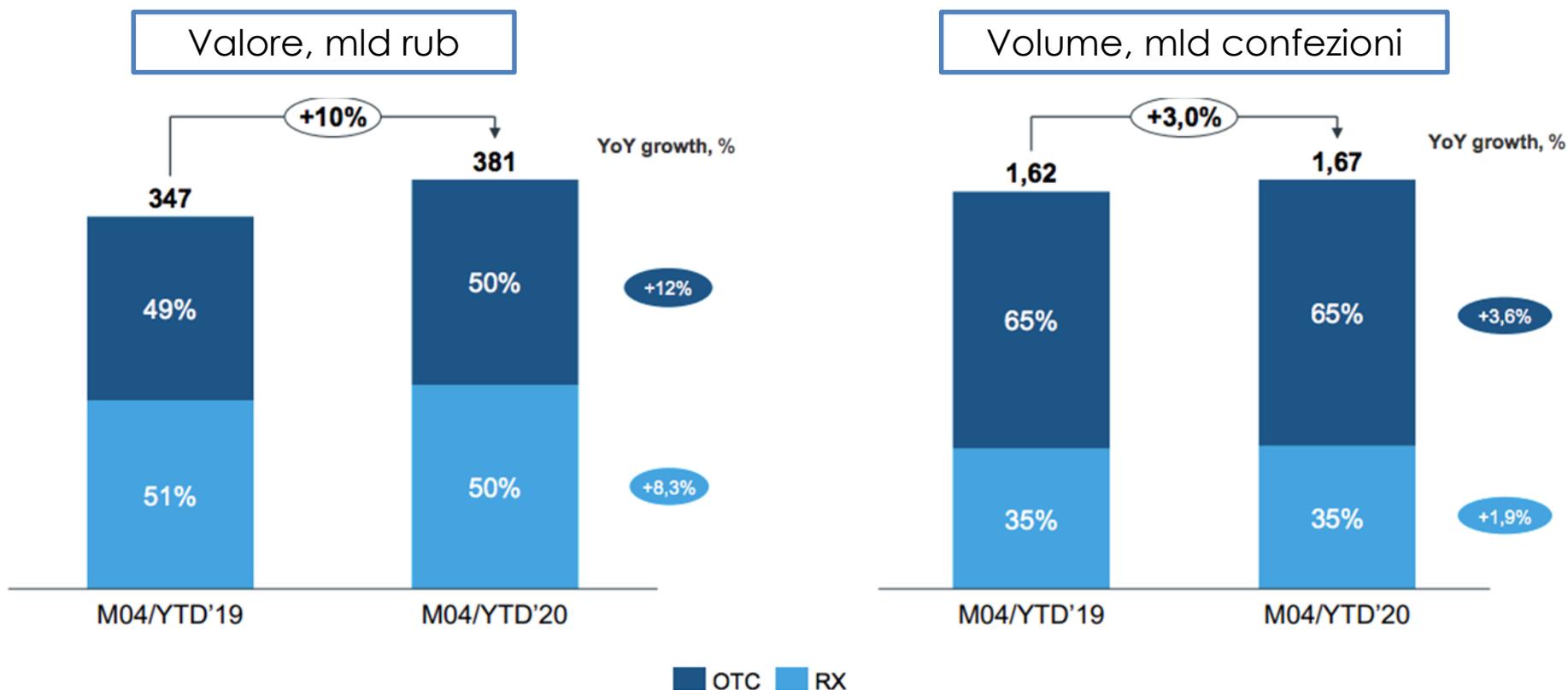


la crescita annuale, %

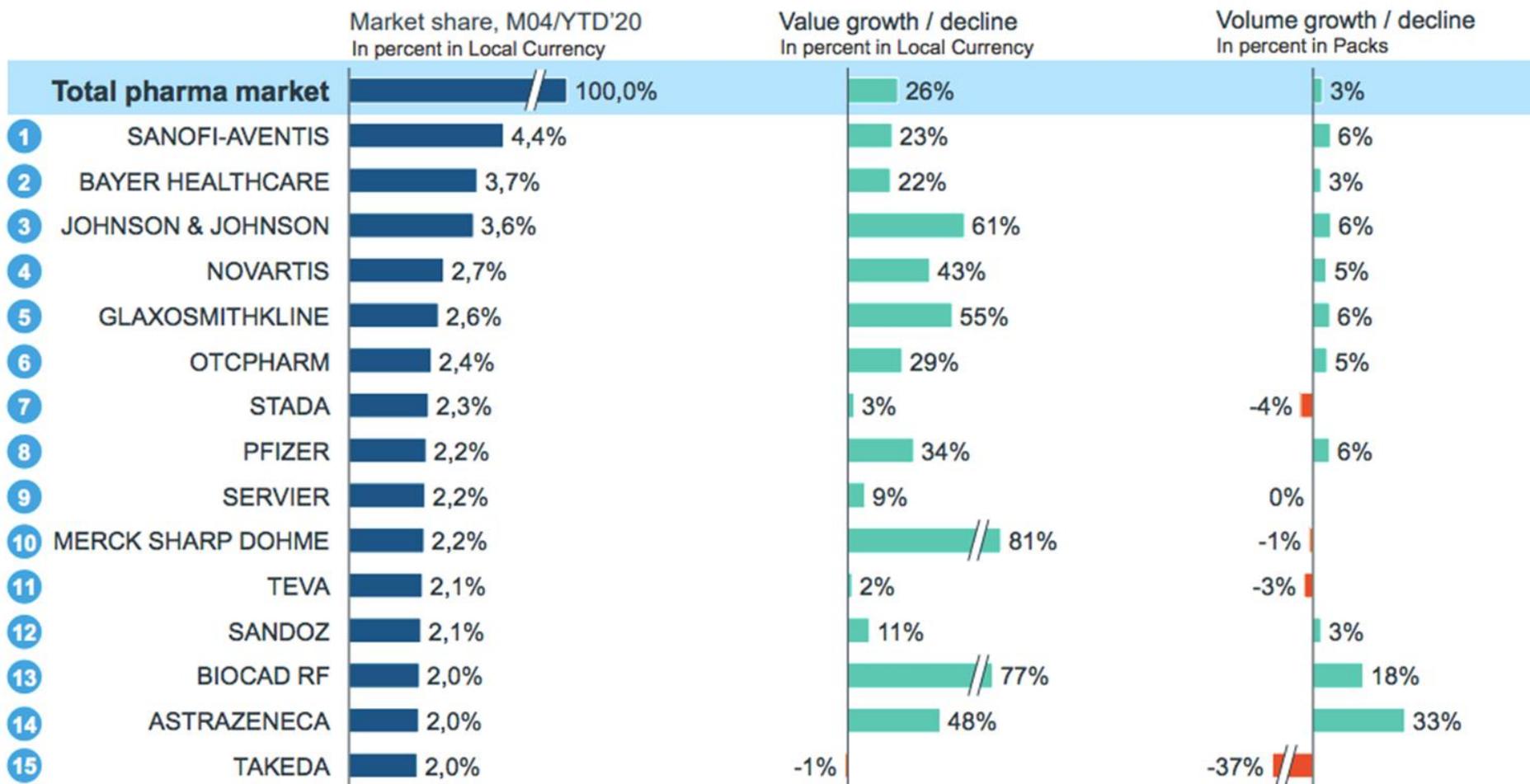
Il volume del mercato, mld rub

La crescita del mercato farmaceutico russo Gen-Apr 2020

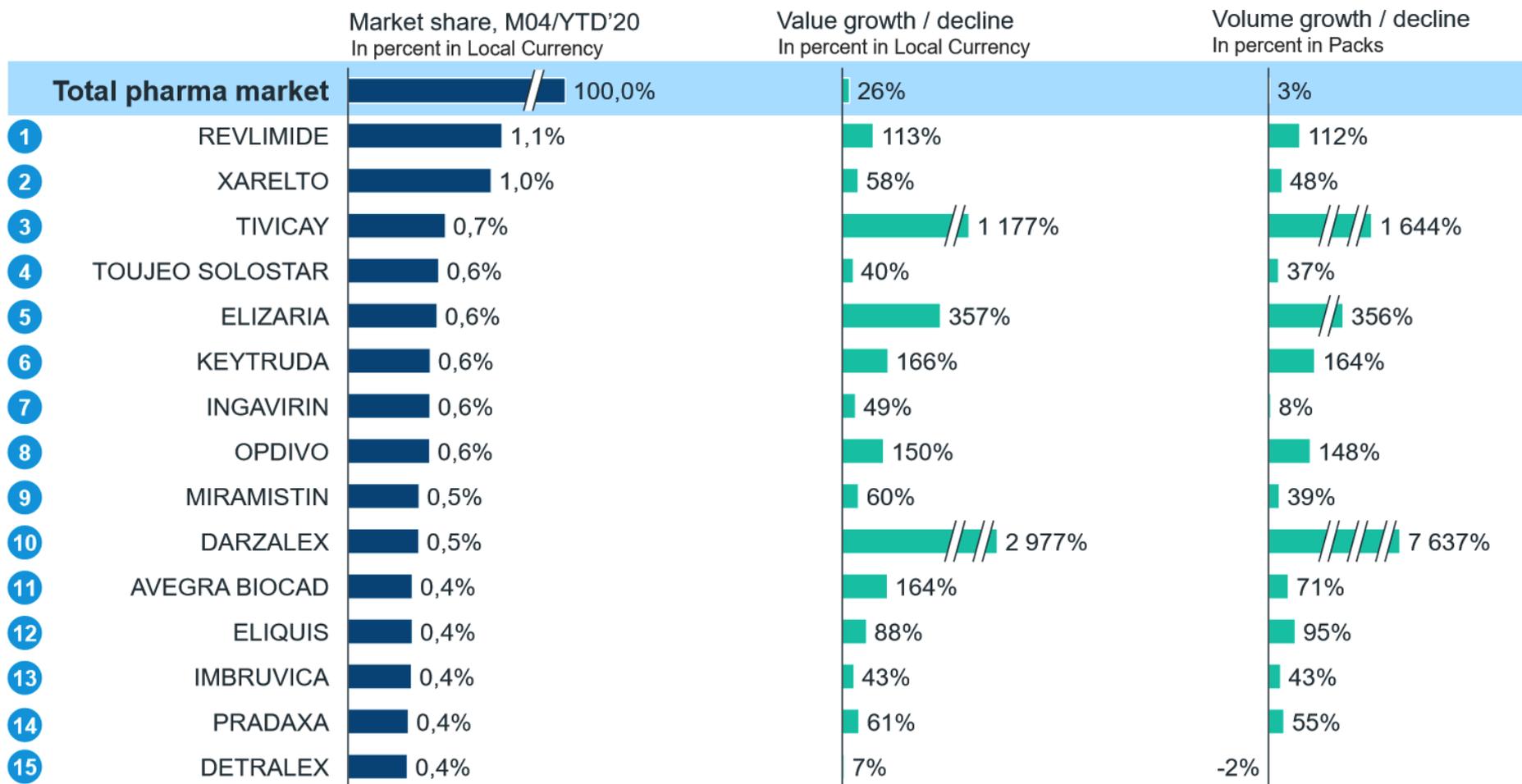
Il sell-out nel settore al dettaglio: il mercato è cresciuto di 10% in valore e di 3% in volume



TOP-15 aziende del mercato russo, Jan-Apr 2020



TOP-15 brand del mercato russo, Jan-Apr 2020



Confindustria Russia in pillole

➤ **Rapporti CR – RSPP rivestono una notevole importanza**

➤ Lo scorso anno col nostro supporto il **Presidente RSPP** è stato insignito di un'**onorificenza italiana**

➤ Tra Confindustria e RSPP era stato firmato un **MoU**, ora scaduto.

➤ Si ritiene **necessario rifirmarlo** nonché rafforzare nostra **collaborazione nell'ambito** della commissione intergovernativa italo-russa (**CIRCEIF**).



Conclusioni

- La Russia è un **paese stabile dal punto di vista economico**, anche nei momenti di particolare difficoltà, quali le imposizioni delle sanzioni o l'attuale emergenza sanitaria mondiale
- La Russia rappresenta per le imprese italiane un **mercato storico**, altamente attrattivo e molto competitivo. La necessità di crescere in termini di competenze e tecnologie ha imposto una **nuova strategia industriale** russa che punta ad alleanze sempre più industriali piuttosto che commerciali.
- Il settore farmaceutico è stato in forte crescita di volumi fino al 2014; in seguito alla crisi innescata soprattutto dalle sanzioni e dal calo della domanda interna, il mercato è cresciuto in valore (aumento dei prezzi + inflazione) ma è stabile dal punto di vista dei volumi.
- Mercato russo farmaceutico **comunque in crescita** anche alla luce della strategia del Governo russo di allungare la vita media
- Necessità di creare competenze e interesse a creare **localizzazione e JV** con partners stranieri (oggi la Russia importa la quasi totalità dei prodotti con brevetto) mentre produce generici

Conclusioni

- Contesto stabile con interesse del Governo a non agire (per ora) con leva di controllo sui prezzi
- Considerevoli spazi di crescita sul settore biotecnologico (questo e' il futuro)
- Ruolo crescente di Confindustria Russia a tutela dei propri soci in un contesto di complessita' geopolitiche



www.confindustriarussia.it



[confindustriarussia](https://www.facebook.com/confindustriarussia)



segreteria@confindustriarussia.it



+7 903 723 15 54



+7 905 564 80 13