

Фармацевтичният пазар на Казахстан: резултати за 2025 г.

За пазара на фармацевтични продукти в Република Казахстан 2025 г. е година, белязана от умерен растеж в парично изражение, съчетан с лек спад в обема. Наблюдавани са и важни структурни промени. Тази публикация представя ключовите показатели за развитието на фармацевтичния пазар в Република Казахстан през 2025 г. Материалът е подготвен с подкрепата на Proxima Research International, като са използвани данни от системата за пазарни проучвания PharmXplorer.

Макроекономическите фактори оказват пряко влияние върху развитието на фармацевтичния пазар. Икономическият растеж и подобреният жизнен стандарт допринасят за разширяването на фармацевтичния пазар, докато промените в обменния курс на щатския долар и инфлацията могат да повлияят на цените.

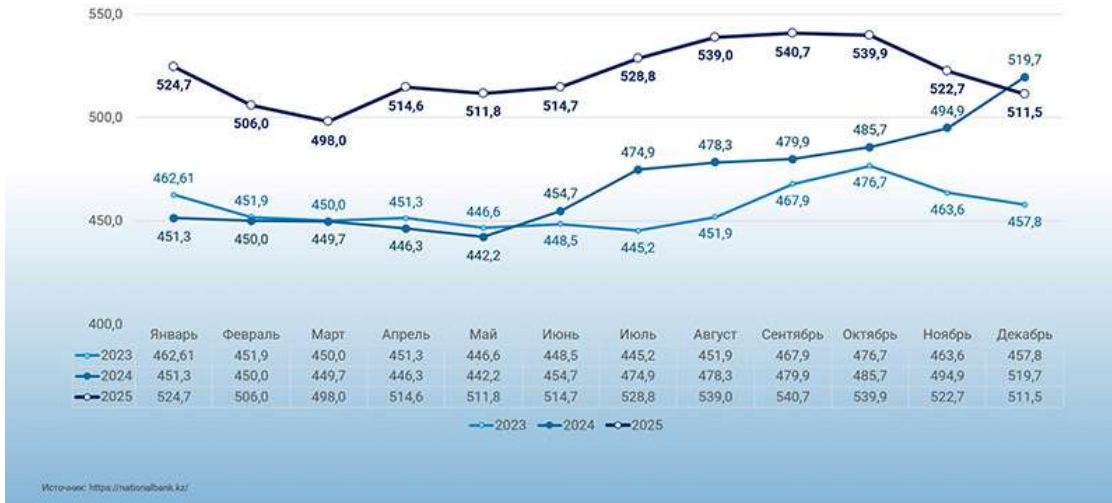
Според Бюрото за национална статистика на Агенцията за стратегическо планиране и реформи на Република Казахстан, брутният вътрешен продукт (БВП) на страната се е увеличил с 6,3% в реално изражение през първите девет месеца на 2025 г. в сравнение със същия период на предходната година. Населението на Република Казахстан към 1 декември 2025 г. е 20,5 милиона души. Нивото на безработица за третото тримесечие на 2025 г. е 4,6%, а средната месечна работна заплата е 429 368 тенге. Краткосрочният икономически показател за януари-декември 2025 г. в сравнение със същия период на предходната година е 109,4%. Инфлацията до края на 2025 г. се е увеличила до 12,3% (фиг. 1).



Фиг. 1. Основни социално-икономически показатели на Република Казахстан

Динамиката на валутния курс на щатския долар показва укрепване на тенгето до края на 2025 г. след известно отслабване на националната валута през третото тримесечие на 2025 г. (фиг. 2).

Макроэкономические показатели Курс доллара США



Фиг. 2. Динамика на обменния курс на щатския долар спрямо казахстанското тенге

Ключови показатели на фармацевтичния пазар в Казахстан

Към края на 2025 г. потреблението на фармацевтични продукти на дребно и в болниците възлиза на 1,3 трилиона тенге, което е увеличение с 10,8% в сравнение с предходната година (Фигура 3). В доларово изражение обемът на пазара леко намалява с 0,3% до 2,5 милиарда долара. Във физическо изражение обемът на потреблението намалява с 12,5% до 537 милиона опаковки. Тази различна тенденция показва структурни промени на пазара. Потребителите купуват по-малко опаковки, но на по-високи цени, което може да се дължи на инфлацията, както и на изместване на търсенето към по-скъпи лекарства.

Общое потребление

Только ЛС. Денежное и натуральное выражение



Фиг. 3. Обем на потреблението на лекарства на дребно и в болниците в Република Казахстан до края на 2025 г.

Сегментът на продажби на дребно държи лъвския пай от потреблението – 57,3% в парично изражение и 83,4% във физическо изражение към края на 2025 г. (виж Фигура 3). Динамиката на потреблението на лекарства на дребно и в болниците през последните три години показва, че тази структура като цяло се е запазила през целия анализиран период (Фигура 4). Освен това динамиката на сегмента на дребно е по-плавна и по-тясно съобразена със сезонния фактор, който има характерно въздействие върху потреблението на лекарства, докато колебанията в болничния сегмент също са забележими, вероятно свързани със спецификата на бюджетните процеси и държавното финансиране.



Фиг. 4. Динамика на потреблението на лекарства на дребно и в болниците в Република Казахстан в парично и физическо изражение от януари 2023 г. до декември 2025 г.

По този начин по-голямата част от разходите за лекарства се поемат от пациентите. По-високият дял на държавата в парично изражение, отколкото във физическо изражение, показва, че държавният бюджет финансира скъпи, иновативни или специализирани лекарства.

Пазарната динамика в тенге показва постепенен растеж, докато обемът на пазара в бройки е намалял под натиск от покачващите се цени и намаляващата покупателна способност през 2025 г.

Сравнявайки резултатите за 2025 г. в сегментите на търговията на дребно (Фигура 5) и болничния (Фигура 6) сегмент, заслужава да се отбележи, че пазарът на дребно наблюдава по-голямо увеличение на продажбите в парично изражение и по-малък спад в продажбите на бройки.

Объём розничного рынка
Все категории / Только лекарственные средства



Фиг. 5. Объем на продажбите на дребно на стоки от „аптечната кошница“ и отделни лекарства в парично и физическо изражение въз основа на резултатите от 2023–2025 г., показващ темповете на растеж/намаление спрямо предходната година

Госпитальное потребление
Все категории / Только лекарственные средства



Фиг. 6. Объем на потреблението в болниците на стоки от „аптечната кошница“ и отделни лекарства в парично и физическо изражение въз основа на резултатите от 2023–2025 г., показващ темповете на растеж/намаление спрямо предходната година

Продажбите на дребно на лекарства до края на 2025 г. възлизат на 754,7 милиарда тенге за 448,1 милиона опаковки. В парично изражение това представлява увеличение от 13% (вижте Фигура 5). По отношение на опаковките обаче е наблюдавано намаление от 12%. Разглеждайки всички категории продукти от „аптечната кошница“, увеличението в парично изражение е 12%, докато намалението на опаковките е по-слабо изразено - 7%. Общите продажби на лекарства в аптеките на всички продукти от „аптечната кошница“ през периода на изследване възлизат на 983,1 милиарда тенге за 745,7 милиона опаковки.

В същото време потреблението на лекарства в болниците до края на 2025 г. възлиза на 561,8 милиарда тенге за 89,0 милиона опаковки. В парично изражение това представлява увеличение от 8% (вижте Фигура 6). По отношение на опаковките е наблюдавано намаление от 16%. Разглеждайки всички категории продукти от „аптечната кошница“, заслужава да се отбележи 7% увеличение в парично изражение, докато продажбите на бройки са намалели с 12%. Общите продажби на всички продукти от

„аптечната кошница“ в аптеките през периода на изследване възлизат на 605,3 милиарда тенге за 163,1 милиона бройки.

Лидери в продажбите на фармацевтични продукти

Класацията на фармацевтичните компании за 2025 г. по обем на продажбите на лекарства на дребно и в болниците в парично изражение се води от Santo, Nobel AFF и Johnson & Johnson, чиито най-продавани марки са съответно Cef, Eltrombopag и Stelara (Фигура 7). Топ 20 от фармацевтичните компании заемат 54% от пазара.



Фиг. 7. Топ 20 фармацевтични организации и техните водещи марки по продажби на лекарства на дребно и в болниците в парично изражение за 2025 г.

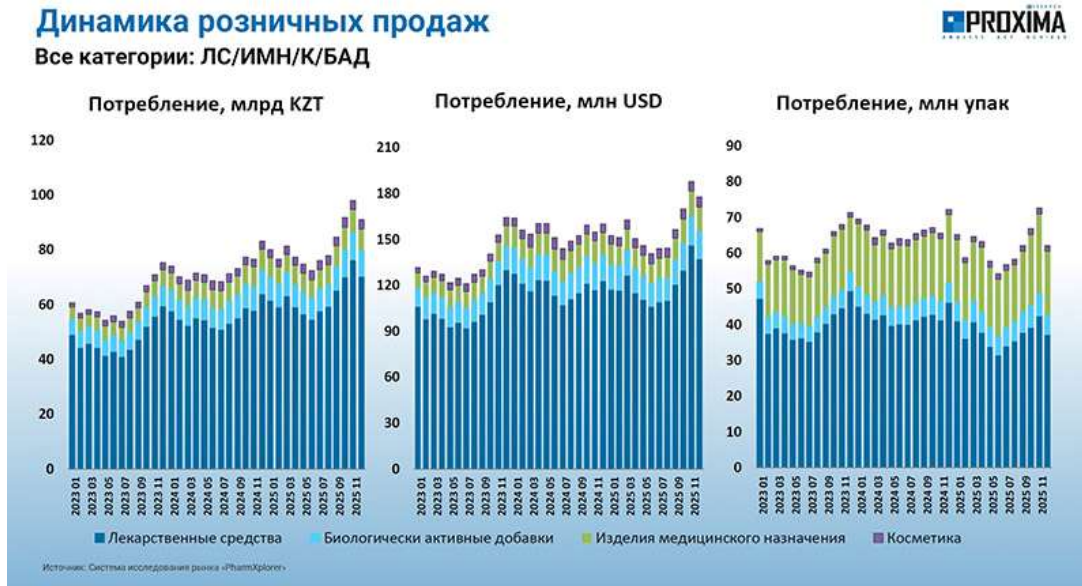
Сред фармацевтичните марки, Jardiance, Keytruda и Bevacizumab оглавяват класацията по обем на продажбите на дребно и в болниците в тенге (Фигура 8). Заслужава да се отбележи, че по-голямата част от топ 20 фармацевтични марки достигат до пациентите чрез болничния пазарен сегмент. Топ 20 марките заемат над 14% от пазара.



Фиг. 8. Топ 20 марки по продажби на лекарства на дребно и в болниците през 2025 г.

Потребление на дребно

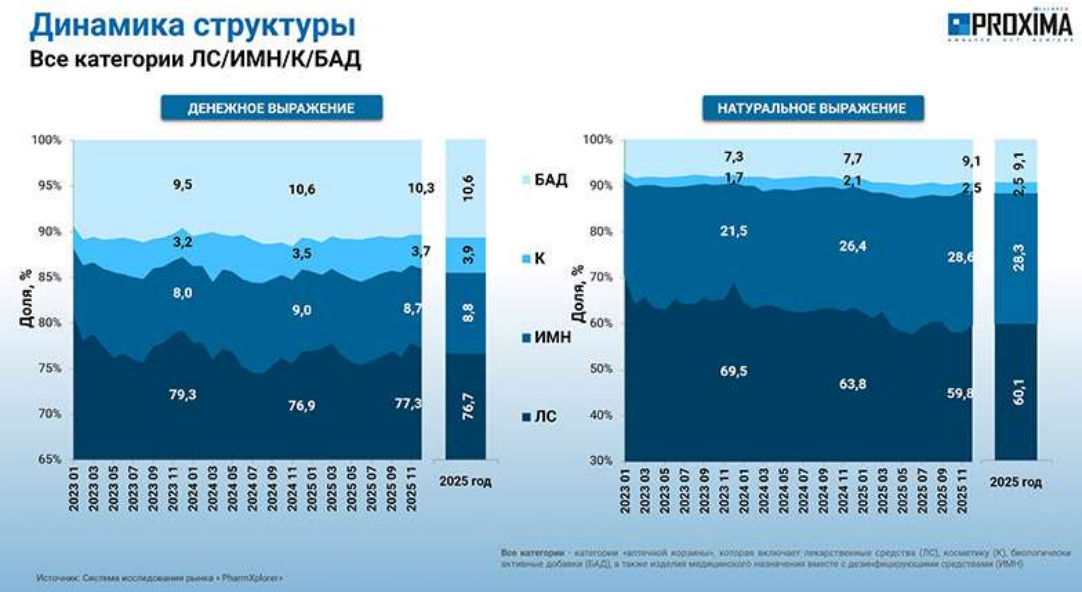
Пазарът на дребно за всички категории продукти от „аптечната кошница“ следва същата динамика като общия фармацевтичен пазар. Наблюдава се постепенно, вълнообразно увеличение на обема на продажбите в парично изражение и умерен спад в единичните продажби през 2025 г. (Фигура 9).



Фиг. 9. Динамика на обема на продажбите на аптеки по категории стоки в „аптечната кошница“ в парично и физическо изражение

Баланс между категориите продукти от „аптечната кошница“

Лекарствата акумулират лъвския пай от всички продажби. В парично изражение лекарствата запазват по-последователно своя дял в структурата на продажбите, докато по отношение на опакованите стоки се отбелязва умерен спад в дела на лекарствата и преразпределение на продажбите в полза на биологично активните добавки (БАД - хранителните добавки), медицинските изделия (МИ) и козметиката (Фигура 10).



Фиг. 10. Динамика на структурата на продажбите на аптеки по категории продукти в „аптечната кошница“ в парично и физическо изражение

В края на 2025 г. структурата на продажбите на продукти от „аптечната кошница“ в парично изражение е следната: 76,7% са лекарства, 10,6% са хранителни добавки, 8,8% са медицински изделия и 3,9% са козметика. Във физическо изражение структурата е малко по-различна: 60,1% са лекарства, 28,3% са медицински изделия, 9,1% са хранителни добавки и 2,5% са козметика.

Ключови тенденции

Динамиката на ключовите тенденции на пазара на дребно показва значително увеличение на цените през 2025 г., което от своя страна е повлияло на намаляването на продажбите на опаковани стоки и е довело до забавяне на растежа на пазара в парично изражение (Фигура 11).

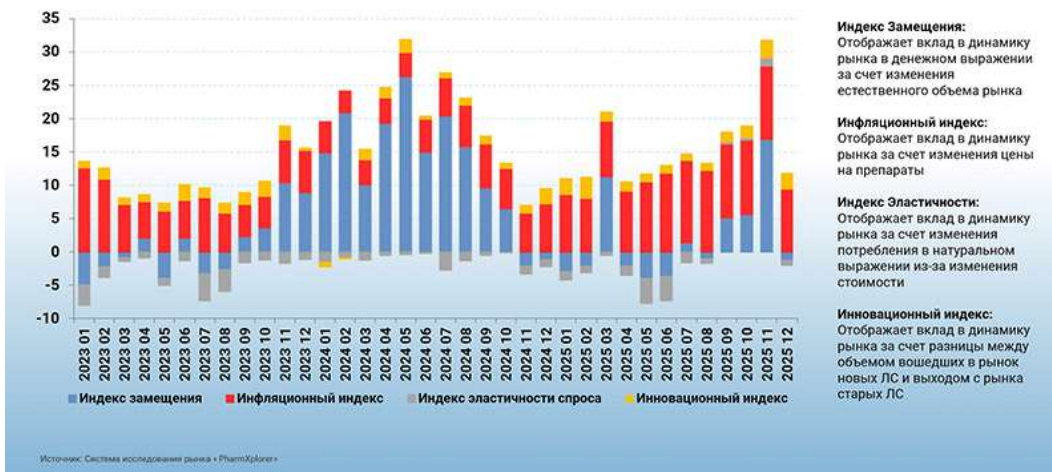


Фиг. 11. Динамика на промените в обема на продажбите на дребно за категориите продукти от „аптечната кошница“ в парично и физическо изражение, както и среднопретеглената цена на дребно от януари 2024 г. до декември 2025 г.

Двигатели на растежа

През 2025 г. ключовите двигатели на растежа на фармацевтичния пазар са били индексът на инфлацията и индексът на иновациите (фиг. 12). Следователно, основният принос за увеличението на паричния обем се дължи на увеличението на цените и пускането на пазара на нови продукти. През март, юли и септември-ноември индексът на заместване е показал положителен принос, отразявайки увеличеното потребление в бройки и преминаването към по-скъпи лекарства. През останалите месеци индексът на заместване е останал отрицателен, както и индексът на еластичност на търсенето, което показва висока чувствителност на търсенето към ценовите промени.

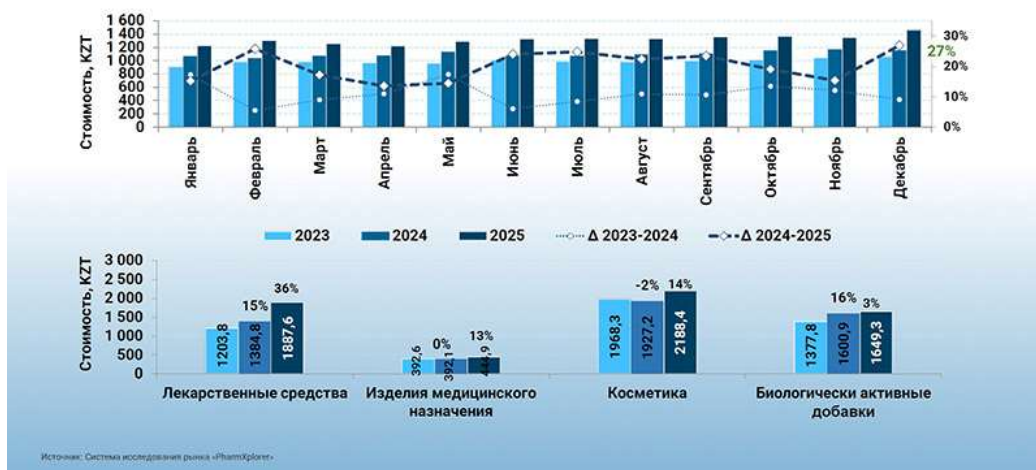
Индексы изменения объема розничных продаж. ЛС. Денежное выражение



Фиг. 12. Показатели за промяна в продажбите на дребно на лекарства от януари 2023 г. до декември 2025 г. в сравнение със същия период на предходната година

Към края на декември 2025 г. среднопретеглената цена на една опаковка продукти от „аптечната кошница“ се е увеличила с 27% в сравнение със същия период на 2024 г. (Фигура 13). Най-голямото увеличение на този показател се е наблюдавал в категорията „лекарства“ – с 36%. В най-скъпата категория, козметиката, този показател е 14%.

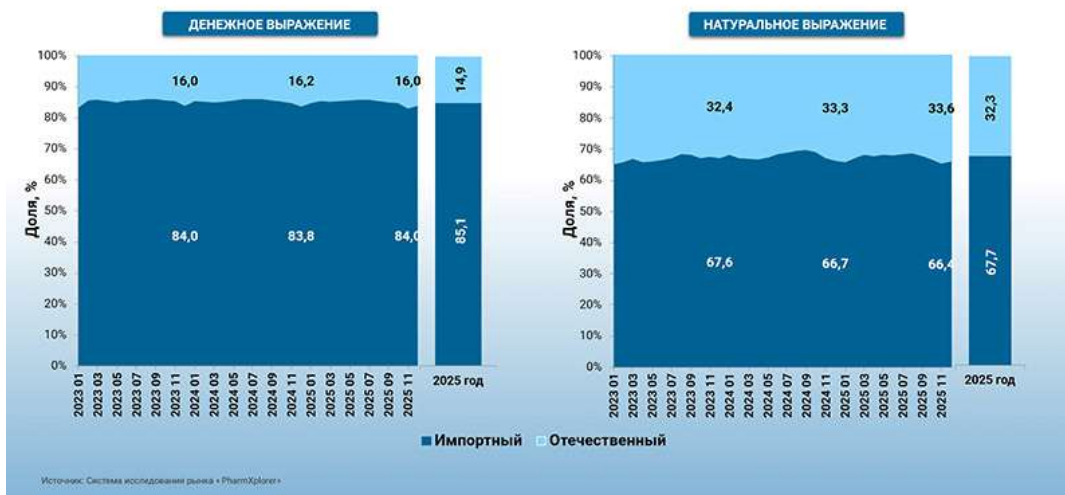
Средневзвешенная розничная стоимость Все категории. Декабрь 2025



Фиг. 13. Динамика на среднопретеглената цена на 1 упаковка от „аптечната кошница“ към декември 2025 г., показваща темповете на растеж/намаление в сравнение със същия период на предходната година.

Фармацевтичният пазар на Казахстан е до голяма степен зависим от вноса: до края на 2025 г. 85,1% от пазара в парично изражение и 67,7% във физическо изражение са представени от вносни лекарства (фиг. 14).

Динамика структуры. Только ЛС Отечественные / Импортные

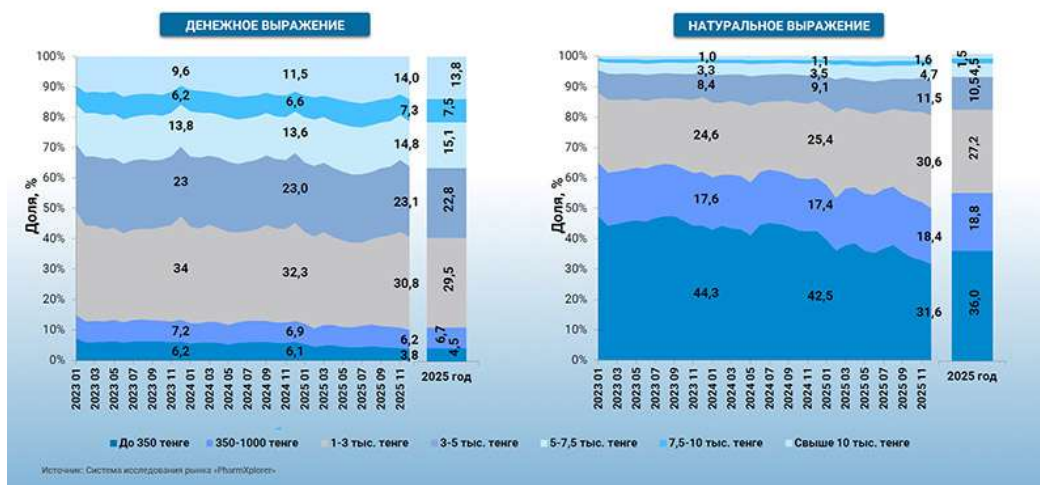


Фиг.14. Структура на продажбите в аптеките на лекарства, произведени в страната и чужбина, в парично и физическо изражение от 2023 до 2025 г.

Пазарната структура, разбита по ценови ниши и парично/физическо изражение, варира значително. Лъвският пай от продажбите на лекарства в парично изражение се пада на лекарства с цени от 1000 до 3000 тенге и от 3000 до 5000 тенге (Фигура 15). Структурата на потреблението във физическо изражение обаче е малко по-различна: по-голямата част от продажбите са за продукти с цени до 350 тенге и от 1000 до 3000 тенге.

Ценовые ниши. Только ЛС

Динамика структуры рынка в зависимости от стоимости препарата



Фиг.15. Динамика на структурата на продажбите на фармацевтични продукти в аптеките по ценови сегмент в парично и физическо изражение от януари 2023 г. до декември 2025 г.

Лидери в продажбите на дребно

Класацията на фармацевтичните компании по обем на продажбите на дребно на фармацевтични продукти в парично изражение за 2025 г. се води от Stada-Nizhpharm,

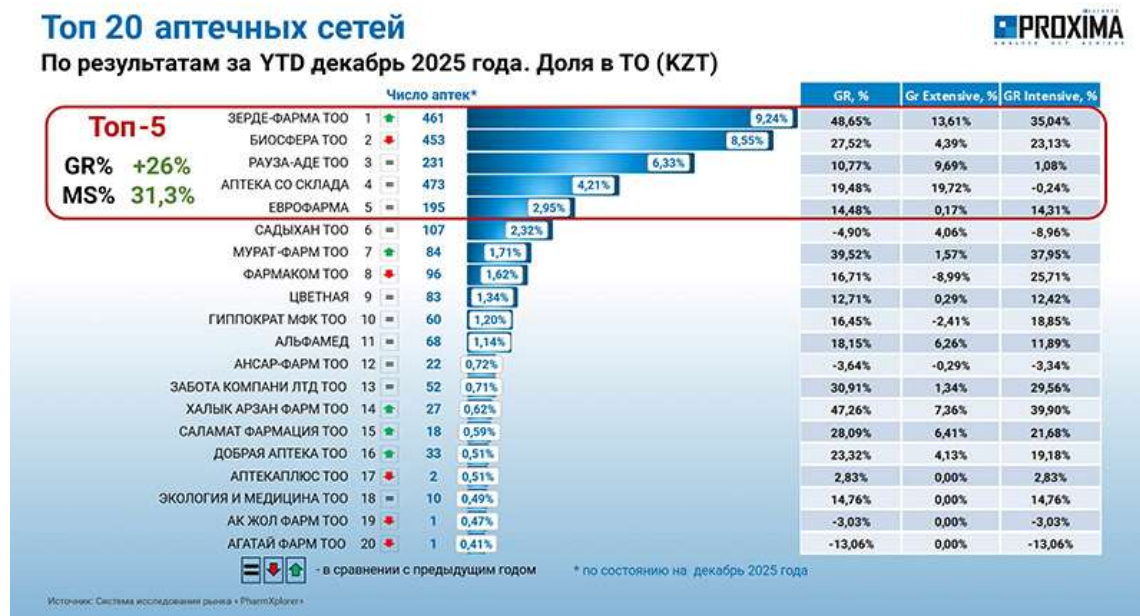
Santo и Abbott Lab USA, които най-продавани марки са съответно Enterogermina, Ibuprofen и Нертрал (Фигура 16).



Фиг. 16. Топ 20 маркетингови организации и техните водещи марки по обем на продажбите на дребно на фармацевтични продукти през 2025 г.

Аптеки

Според резултатите от 2025 г. най-големите аптечни вериги са Zerde-Pharma, Biosfera и Rauza-Ade. Най-голямата аптечна верига държи 9,2% от общия оборот и притежава 461 аптеки. Оборътът на петте най-големи компании общо притежава 31% в парично изражение, което представлява увеличение с 26% в сравнение с предходната година (фиг. 17).



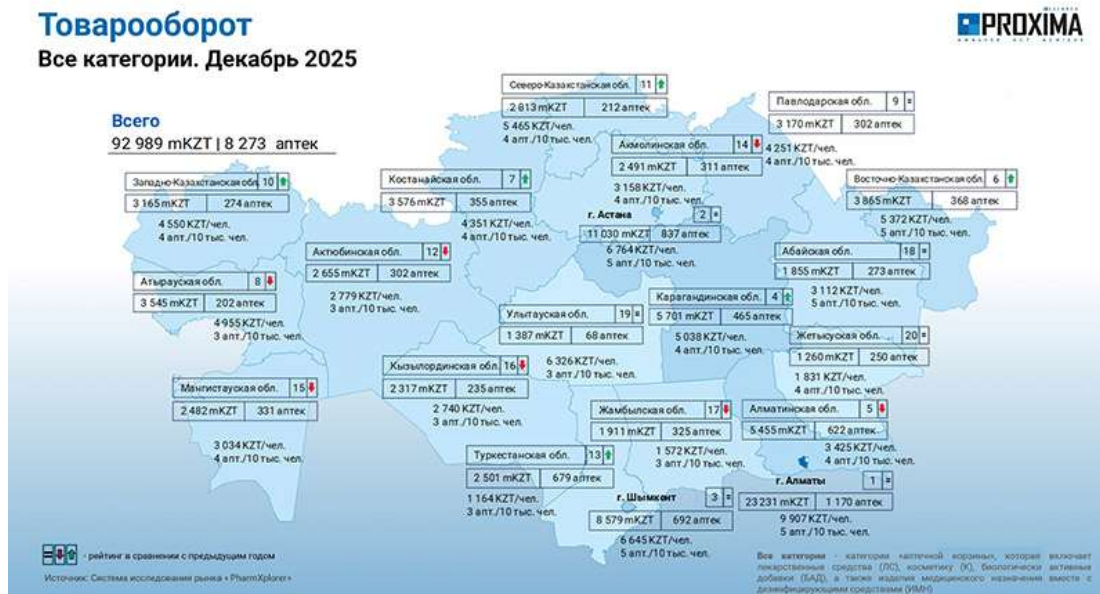
Фиг.17. Топ 20 аптечни вериги по оборот и брой аптеки към 2025 г.

Аптечните вериги имат лъвския пай от оборота, особено в големите градове. Към 2025 г. аптечните вериги държат 77% от продажбите в Казахстан като цяло, а отделните аптеки - 23% (Фиг. 18).



Фиг.18. Структура на аптечния пазар по вериги и отделни аптеки, 2025 г.

Най-голям брой аптеки и най-високата им концентрация (5 аптеки на 10 000 души) се намират в най-големите градове: Алмати (1170), Астана (837) и Шимкент (692). Тези градове имат и най-висок средномесечен оборот. Според резултатите от декември 2025 г. показателят за търговски оборот на глава от населението е най-висок в градовете Алмати (9907 тенге на човек), Астана (11 030 тенге на човек) и Шимкент (6645 тенге на човек), а най-нисък в регионите Туркестан (1164 тенге на човек), Жамбил (1572 тенге на човек), Жетису (1831 тенге на човек) - региони с най-голям дял на селското население и най-нисък среден номинален паричен доход на глава от населението (фиг. 19).

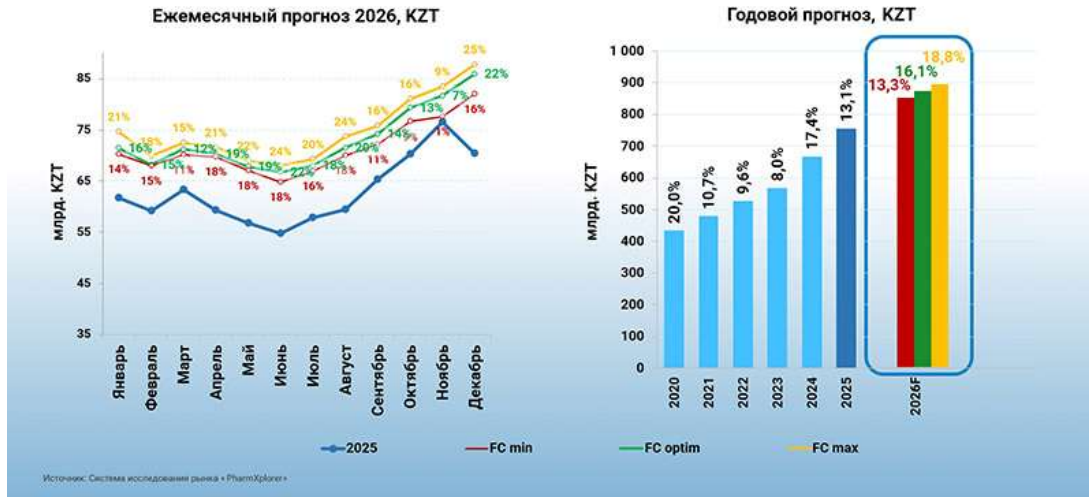


Прогнози

Базовата прогноза за продажбите на дребно на фармацевтични продукти за 2026 г. се оценява на 16,1%: 13,3% при минималния сценарий и 18,8% при максималния сценарий (Фиг. 20).

Прогноз развития рынка ЛС в Казахстане

Динамика и прогноз развития рынка розничной реализации ЛС



Фиг. 20. Прогноза за развитието на пазара на дребно на фармацевтични продукти в Република Казахстан в национална валута за 2026 г.

Обобщение

Към края на 2025 г. фармацевтичният пазар в Република Казахстан продължава да се разширява. Икономиката на страната се развива, подкрепена от положителен растеж на БВП и растеж на населението. Инфлацията и промените във валутните курсове влияят върху потреблението на фармацевтични продукти, но общият размер на пазара в парично изражение се е увеличил с 10,8% в сравнение с предходната година.

Най-високите темпове на растеж са наблюдавани в сегмента на дребно. Потреблението в болниците също демонстрира стабилно увеличение в национална валута. Въпреки това, по отношение на продажбите на упаковки се наблюдава спад. Основните двигатели на растежа на пазара в парично изражение са инфлацията и въвеждането на нови лекарства.

Сегментът на дребно притежава лъвския пай от потреблението – 57,3% в парично изражение и 83,4% във физическо изражение до края на 2025 г.

По-голямата част от продажбите се генерират от вериги аптеки/аптечни вериги. Най-голям брой аптеки са концентрирани в големите градове.

Прогнозата за 2026 г. показва очаквания за по-нататъшен растеж на фармацевтичния пазар, създавайки оптимистичен фон за неговите участници и стимулирайки инвестиционния интерес към индустрията.

04.03.2026г.
гр. Алмати

П

Атанас Ненов
Ръководител на СТИВ – Алмати