

Как семаглутид и тирзепатид вытянули аптечный рынок

В 2025 году препараты группы GLP-1 заняли 1,8% всего аптечного рынка, включая парафармацевтику, но обеспечили десятую часть его прироста. Без них рецептурный сегмент рос бы медленнее, чем годом раньше. Рынок делят два российских производителя, оплачивает его покупатель, а часть разрешений на выпуск истекает 31 декабря.



Константин Тиунов
Независимый эксперт фармынка

tiukon.ru
18 сентября 2026

В 2025 году российские аптеки продали препаратов группы GLP-1 на 39,4 млрд руб. Это всего 1,8% рынка в деньгах, однако на эти препараты пришлось 27,6 млрд из 270 млрд руб. прироста, то есть десятая часть (DSM Group). Без семаглутида и тирзепатида рецептурный сегмент вырос бы на 14,3%, а не на 17,2%, то есть медленнее, чем в 2024 году. Иными словами, одна группа препаратов скрыла замедление всего рецептурного рынка.

Сейчас аптечные сети формируют бюджеты на 2027 год, и продажи препаратов GLP-1 предсказать в них сложнее всего. Рынок почти целиком делят два производителя, платит за препараты сам покупатель, а правительственные разрешения, по которым выпускается часть российского семаглутида, действуют до 31 декабря 2026 года (распоряжения № 3885-р и 3931-р). До сих пор их продлевали каждый год. Но если десятая часть роста в плане зависит от декабрьского распоряжения, такой план стоит пересчитать до утверждения бюджета.

Я консультирую аптечные сети, участвую в разработке сервисов ценообразования для розницы и имею отношение к сервисам parso.ru и flexpricer.ru.

С производителями текст не согласован. О показаниях, эффективности и безопасности препаратов здесь не будет ни слова: речь только о деньгах, долях рынка и правилах.

Как «Оземпик» ушёл, а спрос остался

Шесть лет назад группа таких препаратов считалась нишевой. В 2019 году аптеки продали 132 тыс. упаковок на 1,6 млрд руб. (DSM Group). Лидировал лираглутид Novo Nordisk, который в 2016 году зарегистрировали в дозировке 3 мг как первый агонист ГПП-1 с показанием, не связанным с диабетом (Vademecum, 23.12.2021). Семаглутид той же компании появился в аптеках в марте 2020 года (Vademecum, 30.03.2020).

К 2022 году продажи семаглутида выросли до 3,3 млрд руб., и все они приходились на Novo Nordisk. С конца того же года поставки оригинального препарата в Россию начали сокращаться, а к весне 2023 года он почти исчез из аптек (Vademecum, 27.03.2023). За 2023 год группа потеряла половину продаж в рублях и две трети в упаковках, хотя спрос на эти препараты никуда не делся.

Замена появилась в октябре 2023 года, когда «Герофарм» вывел в продажу первый российский семаглутид (GxP News, 10.2023). Уже в 2024 году доля Novo Nordisk в продажах семаглутида упала до 10,7%, а в 2025-м до 0,8%. Российским производителям понадобилось около полутора лет,

чтобы полностью заместить оригинальный препарат.

Следующий этап роста начался 29 января 2025 года, когда Минздрав зарегистрировал тирзепатид «Промомеда»; продажи стартовали 17 февраля («Фармвестник», 01.2025). За первый год препараты тирзепатида принесли аптекам 8,9 млрд руб., почти четверть выручки всей группы. В июне 2026 года препарат тирзепатида «Промомеда» по-прежнему был самым продаваемым брендом аптечной розницы с долей 2,7% в деньгах, а сама компания сохранила первое место среди производителей (DSM Group; DOCTORPITER, 05.08.2026).

В мире лидером тоже стал тирзепатид. В 2025 году тирзепатид Eli Lilly продали на 36,5 млрд долл., больше, чем семаглутид Novo Nordisk (33 млрд долл.) и онкологический препарат «Кейтруда» (31,7 млрд долл.) (Pharmaceutical Technology, 2025). Во втором квартале 2026 года продажи диабетического препарата тирзепатида Lilly выросли ещё на 91%, до 9,9 млрд долл. (отчётность Eli Lilly). А в марте 2026 года в Индии вышли первые дженерики семаглутида (Business Standard, 21.03.2026). Мировой рынок только начинает замещать оригинальный препарат, тогда как российская розница прошла этот этап ещё в 2023–2024 годах.

Без GLP-1 рецептурный рынок замедлился бы

Обычно цитируют долю группы в рынке, но гораздо показательнее её вклад в рост.

АПТЕЧНАЯ РОЗНИЦА	2024	2025
Продажи GLP-1, млрд руб.	11,7	39,4
Продажи GLP-1, млн упаковок	1,7	6,3
Вклад GLP-1 в прирост всей розницы	3,5%	10,2%
Вклад GLP-1 в прирост рецептурного сегмента	6,3%	17,7%
Рост всей розницы / без GLP-1	+13,8% / +13,4%	+13,7% / +12,4%
Рост рецептурного сегмента / без GLP-1	+17,0% / +16,0%	+17,2% / +14,3%

Источник: по данным DSM Group, расчёт автора.

Самое важное в таблице видно из двух последних строк. С учётом GLP-1 рецептурный сегмент в 2025 году даже ускорился, с 17,0% до 17,2%. Без них его рост замедлился бы с 16,0% до 14,3%. Вся розница без этой группы тоже теряет темп: с 13,4% до 12,4%.

В упаковках разница ещё заметнее. За 2025 год весь аптечный рынок сократился на 0,3% в физическом объёме, а продажи GLP-1 выросли на 4,5 млн упаковок. В рейтинге рецептурных МНН по выручке семаглутид в 2021 году занимал 140-е место, в 2022-м 54-е, в 2024-м восьмое, а в 2025-м вышел на первое, опередив нимесулид с его 17,6 млрд руб.

В 2026 году рост продолжился. За январь–июль аптеки продали 3,7 млн упаковок тирзепатида на 33 млрд руб. (DSM Group для «Ведомостей», 28.08.2026). Это значит, что за семь месяцев препараты тирзепатида по выручке почти сравнялись со всей группой GLP-1 за 2025 год.

Рынок на двоих: «Герофарм» и «Промомед»

В 2025 году на «Герофарм» пришлось 52,9% продаж группы в рублях, на «Промомед» 43,7%, вместе 96,6% (DSM Group). Оставшиеся 3,4% поделили Novo Nordisk, Eli Lilly с дулаглутидом и несколько российских компаний, среди которых «Фармасинтез» и «ПСК Фарма».

Оригинальный семаглутид формально с полки не исчез: в 2025 году его продали на 234 млн руб. Средняя выручка аптек на одну упаковку препарата Novo Nordisk составила 18 406 руб., российских препаратов 5 526 руб., то есть в 3,3 раза меньше (по данным DSM Group). Эта величина получена делением выручки на число упаковок и смешивает разные дозировки и фасовки. Поэтому о цене конкретной позиции она не говорит, но для оценки денег в цепочке её достаточно.

В 2026 году соотношение сил между двумя лидерами меняется. За первое полугодие выручка «Промомеда» выросла на 76%, до 22,8 млрд руб., сегмент эндокринологии увеличился в 3,4 раза, до 16,3 млрд руб., а свою долю в розничных продажах агонистов GLP-1 компания оценивает в 59% (отчётность «Промомеда» по МСФО за I полугодие 2026 года). В 2025 году лидировал «Герофарм». Цифры посчитаны на разной базе, но направление понятно: благодаря тирзепатиду вперёд вышел «Промомед».

Одновременно конкуренция на полке растёт. На 1 сентября 2026 года регистрационные удостоверения на семаглутид были примерно у пятнадцати компаний, в том числе китайских и индийских (ЕСКЛП). Тирзепатид продаётся под пятью торговыми наименованиями, а в августе в реестр впервые внесли китайскую фармсубстанцию тирзепатида производства Hubei JXBio (Vademecum, 07.08.2026). В сегменте семаглутида, по словам Николая Беспалова из RNC Pharma, «заметен ценовой демпинг», но «новые игроки пока не оказывают серьёзного давления на продукты лидирующих компаний» («Коммерсантъ», 13.07.2026).

Цены снижают и сами лидеры. С 10 февраля 2026 года «Герофарм» снизил стоимость своих препаратов семаглутида и тирзепатида на величину до 19% (пресс-релиз компании). Для закупщика аптечной сети это означает, что в семаглутиде у него появились альтернативные поставщики, а в тирзепатиде выбор только начинает формироваться.

Платит покупатель, а не бюджет

Все приведённые цифры относятся к коммерческой рознице, то есть к тому, что оплачено на кассе аптеки. Льготное лекарственное обеспечение, региональные программы и закупки стационаров сюда не входят, поэтому часть потребления препаратов для лечения диабета в этих данных не видна. Для тирзепатида эта оговорка почти ничего не меняет. За январь–июль 2026 года аптеки продали 3,7 млн упаковок, а больницы за тот же период закупили всего 894 («Ведомости», 28.08.2026). Иначе говоря, на одну упаковку, оплаченную из бюджета, пришлось около четырёх тысяч, оплаченных покупателями.

Проект клинических рекомендаций появился уже после того, как сложился спрос. В конце августа 2026 года Российская ассоциация эндокринологов вынесла на обсуждение новую редакцию рекомендаций «Ожирение», в которую включён тирзепатид («Ведомости», 28.08.2026). Пока это только проект, и сам по себе он бюджетного финансирования не добавляет.

Для аптечной сети из этого следует, что продажи главного рецептурного драйвера зависят от кошелька покупателя так же, как продажи дорогих потребительских товаров. Средняя выручка на упаковку тирзепатида за семь месяцев 2026 года составила около 8,9 тыс. руб. (расчёт автора: 33 млрд руб. на 3,7 млн упаковок). Такая категория первой реагирует и на доходы покупателей, и на изменение цены.

Где цену ограничивает государство, а где сеть

Инъекционный семаглутид входит в перечень ЖНВЛП, поэтому у него есть зарегистрированная предельная цена производителя и действуют региональные предельные надбавки (распоряжение правительства от 18.12.2025 № 3867-р). Тирзепатид в перечень не входит, семаглутид в таблетках тоже (ЕСКЛП, 01.09.2026). На эти препараты цену устанавливает производитель, а наценку определяет сама сеть.

В Москве аптечная надбавка на препараты из перечня ЖНВЛП дороже 500 руб. ограничена 15% к отпускной цене производителя, оптовая 7% (постановление правительства Москвы № 163-ПП в редакции № 1545-ПП). Если цена производителя составляет 5 000 руб., аптека может добавить к упаковке инъекционного семаглутида не больше 750 руб. (модель автора, без НДС). Для тирзепатида такого ограничения нет.

Для категорийного менеджера важнее даже не уровень наценки, а то, как она считается. Предельная надбавка устанавливается в процентах, поэтому, когда производитель снижает отпускную цену регулируемого препарата, вместе с ней уменьшается и наценка аптеки в рублях. По нерегулируемому препарату скидку производителя сеть может оставить себе или передать покупателю, и это уже вопрос её ценовой политики. Как принимать такие решения на основе данных, а не единой наценки, я разбирал в материале о [динамическом ценообразовании](#).

Принудительные лицензии: у кого какой срок

Я не юрист и не берусь оценивать исход споров. Для планирования важно другое: на каком основании выпускается каждый препарат и до какого срока это основание действует.

ОСНОВАНИЕ	КТО	ЧТО	СРОК И СТАТУС
Разрешения правительства по ст. 1360 ГК: № 3885-р от 19.12.2025 и № 3931-р от 20.12.2025	«Промомед Рус», «ПСК Фарма»	пять патентов Novo Nordisk по семаглутиду	по 31.12.2026; прежние разрешения (№ 3930-р и 3286-р) действовали по 31.12.2025
Распоряжение правительства № 1208-р от 23.05.2026	«Промомед Рус»	пять российских патентов и один евразийский	по 31.12.2027; по данным компании, речь о таблетированной форме
Судебная принудительная лицензия, дело № А40-118888/2024	«Герофарм»	два патента из шести заявленных	Суд по интеллектуальным правам 14.05.2025 сузил лицензию до двух патентов; Верховный суд отказал в передаче жалобы (определение от 01.09.2025); спор об экспорте см. ниже
Судебная принудительная лицензия, дело № А40-253959/2025	АО «Биохимик» (группа «Промомед»)	два патента по семаглутиду	Арбитражный суд Москвы обязал Novo Nordisk выдать простую лицензию с роялти 1,75% выручки (резолютивная часть 05.05.2026); решение не обжаловано, исполнительный лист выдан 14.08.2026

ОСНОВАНИЕ	КТО	ЧТО	СРОК И СТАТУС
Евразийский патент Eli Lilly № 044584	Eli Lilly, правообладатель	тирзепатид	прекратил действие в России с ноября 2024 года по заявлению патентообладателя

Источник: судебные акты, официальные публикации правовых актов и отраслевые СМИ на 18.09.2026.

Законность самих разрешений правительства суды уже проверяли. 6 мая 2025 года Верховный суд отказал Novo Nordisk в оспаривании распоряжений, выданных «ПСК Фарма» и «Промомед Рус» (дело № АКПИ25-102), а 29 июля Апелляционная коллегия оставила это решение в силе (№ АПЛ25-176). Конституционный суд в постановлении от 12.03.2026 № 13-П рассматривал другую норму, о судебной лицензии, и признал её соответствующей Конституции в своём истолковании. Одним из признаков недостаточного использования патента суд назвал экономическую недоступность товара для потребителя.

Отдельно идёт спор об экспорте российского семаглутида. В октябре 2025 года «Герофарм» отправил первые 10 тыс. упаковок в Парагвай (Forbes.ru, ТАСС), осенью зарегистрировал препарат в Казахстане и в конце ноября начал там продажи (РБК, 29.12.2025). Novo Nordisk оспаривает зарубежные поставки компании (там же). По данным Право.ру, Суд по интеллектуальным правам исключил из лицензии производство на экспорт. Компания трактует решение иначе: её пресс-служба заявляла, что суд разрешил использовать изобретение «любыми не противоречащими закону способами», включая «производство и хранение товара с целью экспорта», и обращаться за разрешением к правительству не нужно («Коммерсантъ FM», 2025). В Казахстане спор о регистрации в июле 2026 года завершился в пользу компании: суд пришёл к выводу, что «регистрация Семавика полностью соответствует требованиям законодательства Республики Казахстан», сообщил директор юридического департамента «Герофарма» Павел Шамардин (pharmprom.news, 09.07.2026).

Для планирования из таблицы следует главное: разрешения по ст. 1360 ГК выдаются на календарный год и продлеваются в конце года. Первое такое разрешение правительство выдало в декабре 2023 года «Герофарму» и «Промомед Рус» (распоряжение № 3937-р от 27.12.2023, по 31.12.2024), а затем продлевало их в конце 2024 и 2025 годов. Распоряжение на 2027 год пока не опубликовано. Судебные лицензии выглядят надёжнее, но и они распространяются на конкретные патенты, а не на препарат целиком.

Что заложить в план 2027 года

К концу 2025 года аптеки продавали препаратов группы примерно на 5 млрд руб. в месяц против 2,6 млрд в среднем за январь–август (DSM Group). Отчасти это сезонный эффект: весь рынок в ноябре–декабре вырос на 22% по сравнению со средним уровнем первых восьми месяцев. На 2026 год участники рынка ориентируются на 70–80 млрд руб. («Коммерсантъ», 13.07.2026).

Если в вашем рецептурном плане на 2027 год эта группа даёт такую же долю прироста, как в 2025-м, вы закладываете в него три допущения. Первое: два производителя по-прежнему обеспечат почти весь объём, а основания, по которым они выпускают препараты, будут продлены в срок. Второе: цены на препараты вне перечня ЖНВЛП не будут снижаться быстрее, чем растут продажи в упаковках. Третье: покупатели и дальше будут платить сами, без льготного обеспечения и страховки.

Если одно из оснований не продлят или суд изменит его условия, из плана выпадет не вся категория, а её прирост. Сети придётся перераспределять запасы между производителями, пересматривать маркетинговые контракты и бэк-маржу по ним и объяснять собственникам расхождение с бюджетом. При средней выручке около 8,9 тыс. руб. на упаковку тирзепатида и необходимости холодильной цепи запасы этой группы замораживают заметный оборотный капитал. А автозаказ, настроенный на пиковую оборачиваемость, будет продолжать заказывать товар до последнего дня.

Есть и риск, который целиком ложится на первый стол. Все препараты группы отпускаются по рецепту, а безрецептурный отпуск Росздравнадзор квалифицирует как грубое нарушение лицензионных требований: юрлицу грозит штраф от 100 до 200 тыс. руб. или приостановление деятельности до 90 суток (ч. 4 ст. 14.1 КоАП). Проверок, направленных именно на эту группу препаратов, в открытых источниках нет. Уголовная практика при этом есть: в августе 2025 года Хорошёвский районный суд Москвы приговорил десять человек к срокам до пяти лет за продажу через аптеки немаркированного и незарегистрированного препарата (п. «а» ч. 2 ст. 171.1 и п. «а» ч. 2 ст. 238.1 УК РФ; «Фармвестник», 29.08.2025). Этот риск несёт только аптека, производителя и дистрибьютора он не касается.

Где расчёт может ошибаться

Расчёт охватывает только коммерческую розницу, без льготного обеспечения и госзакупок. Цифры за 2026 год взяты из опубликованных отчётов и сообщений компаний.

Правовая основа рынка прочнее, чем может показаться по новостям о судебных спорах. Разрешения правительства устояли в двух инстанциях Верховного суда, судебная лицензия «Герофарма» прошла кассацию, решение по иску «Биохимика» вступило в силу, а патент на тирзепатид прекратила сама Eli Lilly. Главный открытый вопрос для 2027 года один: продлят ли разрешения в декабре.

Можно возразить, что GLP-1 просто отобрали спрос у старых препаратов для снижения веса. Данные этого не подтверждают. С 2023 по 2025 год продажи сибутрамина в упаковках сократились на 11%, орлистата на 17%, а продажи GLP-1 за то же время выросли на 6 млн упаковок. Рынок вырос за счёт нового спроса, а не за счёт перераспределения. Любопытно, что в рублях продажи сибутрамина почти не изменились: 5,74 млрд руб. в 2023 году против 5,80 млрд в 2025-м. Упаковок стало меньше, но каждая подорожала.

Ближайшая дата из правовой таблицы, 31 декабря 2026 года, наступит раньше, чем закончится утверждение бюджетов. Поэтому сценарий на случай, если разрешения не продлят, проще просчитать сейчас, в сентябре, чем в марте.

Вопросы и ответы о рынке GLP-1

Какой объём у рынка GLP-1 в России? В 2025 году аптеки продали препаратов группы на 39,4 млрд руб., это 1,8% розничного рынка и 10,2% его прироста (DSM Group). На 2026 год участники рынка ориентируются на 70–80 млрд руб.

Кто производит семаглутид и тирзепатид в России? В 2025 году 96,6% продаж группы в аптеках пришлось на «Герофарм» (52,9%) и «Промомед» (43,7%) (DSM Group). Регистрационные удостоверения на семаглутид есть примерно у пятнадцати компаний, тирзепатид зарегистрирован под пятью торговыми наименованиями.

Как изменилась доля Novo Nordisk? В 2022 году на компанию приходились все продажи семаглутида в аптеках, в 2025-м только 0,8% (DSM Group). После сокращения поставок оригинального препарата в 2022–2023 годах его место заняли российские производители.

Что такое принудительная лицензия на лекарство? Это право использовать чужой патент без согласия правообладателя с выплатой ему компенсации. В России её выдаёт правительство по ст. 1360 ГК в случае крайней необходимости, связанной с обороной и безопасностью государства или охраной жизни и здоровья граждан, либо суд по ст. 1362 ГК, в частности если патент недостаточно используется.

На каком основании российские компании выпускают семаглутид? «Промомед Рус» и «ПСК Фарма» работают по разрешениям правительства, действующим до 31.12.2026 (распоряжения № 3885-р и 3931-р). У «Герофарма» есть судебная принудительная лицензия (дело № А40-118888/2024), у «Биохимика» тоже (дело № А40-253959/2025).

Регулируется ли цена тирзепатида? Нет. Тирзепатид и семаглутид в таблетках не входят в перечень ЖНВЛП, поэтому цену на них устанавливает производитель, а наценку определяет сеть. Предельная цена и надбавки действуют только для инъекционного семаглутида.

Что это значит для аптечных сетей? Группа обеспечила десятую часть роста рынка, поэтому от неё зависит выполнение рецептурного плана. В плане на 2027 год её стоит считать отдельно, с учётом сроков разрешений, зависимости от двух поставщиков и свободных цен. Как эти допущения оценивает покупатель аптечного бизнеса, я разбирал в материале о [продаже аптечного бизнеса](#).

Методика. Продажи, доли и вклад в прирост посчитаны автором по данным DSM Group о розничных продажах аптек за 2019–2025 годы. Средняя выручка на упаковку означает выручку в рублях, делённую на число упаковок, и не является ценой конкретной позиции. Цифры 2026 года взяты из опубликованных отчётов и сообщений компаний. Правовые статусы даны на 18.09.2026.

Материал носит информационно-аналитический характер и не является рекламой лекарственных препаратов, медицинской рекомендацией или юридической консультацией. Упомянутые препараты отпускаются по рецепту. Автор консультирует аптечные сети и участвует в разработке сервисов ценообразования для розницы; с производителями материал не согласовывался.

ИСТОЧНИКИ

- ◆ DSM Group
- ◆ Отчётность ПАО «Промомед» и Eli Lilly, пресс-релиз АО «Герофарм»
- ◆ ЕСКЛП; распоряжения правительства РФ о перечне ЖНВЛП; постановление правительства Москвы № 163-ПП; КоАП РФ
- ◆ Решения Верховного суда РФ, Конституционного суда РФ, Суда по интеллектуальным правам и Арбитражного суда г. Москвы
- ◆ «Ведомости», «Коммерсантъ», Vademecum, «Фармвестник», GxP News, DOCTORPITER, РБК, ТАСС, Forbes.ru, Право.py, pharmprom.news, Pharmaceutical Technology, Business Standard