



Apothekengründung 2019

Eine Analyse der apoBank | Juli 2020

Weil uns mehr verbindet.

 deutsche apotheker-
und ärztebank

Neues aus dem Apothekengründungsmarkt | Kurz und knapp



- 1 Apothekengründungen in Großstädten erfreuen sich mit knapp 40 Prozent zunehmender Beliebtheit
- 2 Anteil der jungen Filialgründer steigt deutlich: Während 35 Prozent der Filialgründer 2017 jünger als 40 Jahre alt waren, stieg der Anteil 2019 auf 54 Prozent.
- 3 Nach Jahren stabiler bzw. steigender Übernahmepreise zahlen Existenzgründer 2019 mit 367.000 Euro deutlich geringere Durchschnittspreise
- 4 Mitte bricht weg: Anteil der Apotheken im mittleren Kaufpreissegment geht zurück
- 5 Frauen investieren erstmals mehr als Männer in ihre Existenzgründung bei insgesamt rückläufigem Investitionsverhalten

Agenda

1

Strukturelle Entwicklungen

- Art und Lage der Apothekengründungen
- Struktur der Existenzgründer
- Struktur der Filialgründer

2

Investitionsvolumina

- Neugründung
- Übernahme
- Verbund





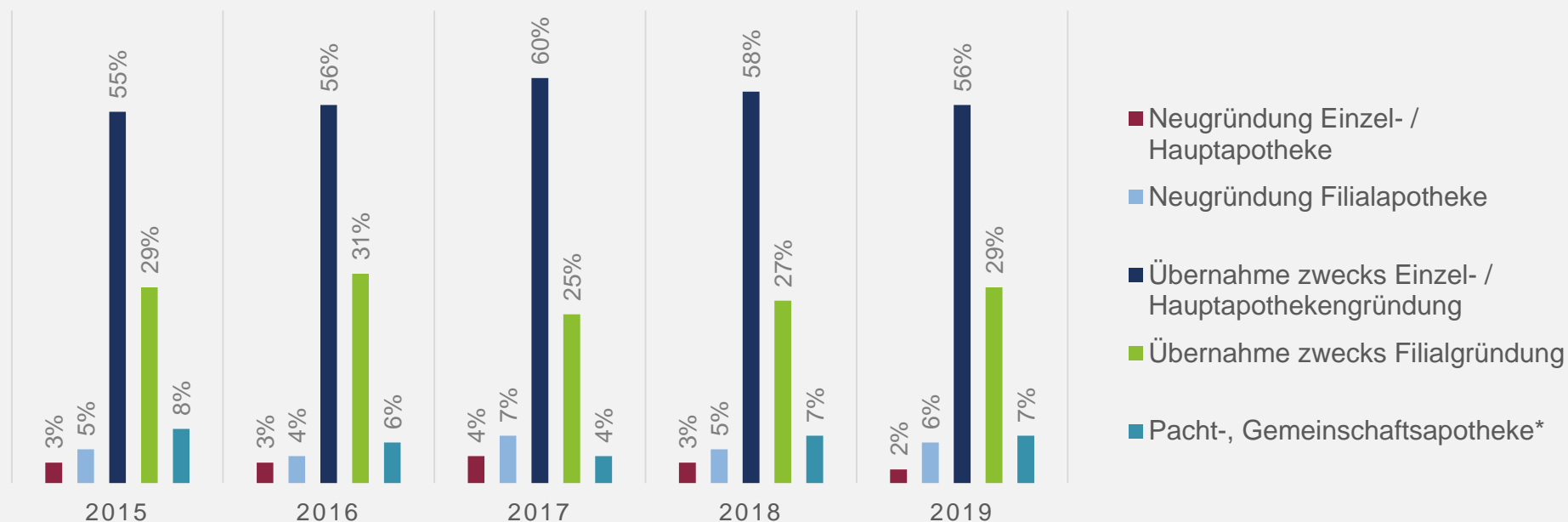
Strukturelle Entwicklungen

Art und Lage der Apotheken-
gründungen

Niederlassungs- und Filialisierungspräferenzen in den letzten Jahren nahezu unverändert



Art der Apothekengründungen (bezogen auf Apotheken)



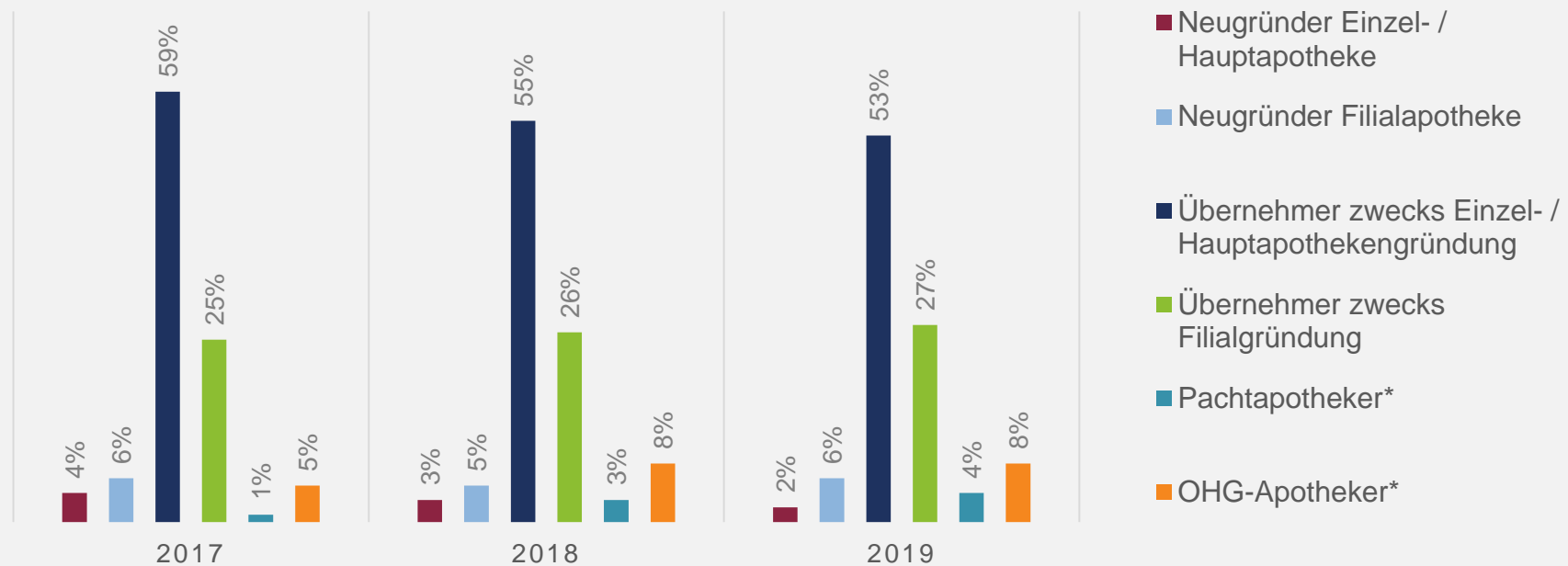
Quelle: apoBank

*Neugründung, Übernahme, Beitritt

OHG-Apotheker: Gemeinsame Selbständigkeit bleibt weiterhin eine Option



Art der Apothekengründungen (bezogen auf Apotheker_)



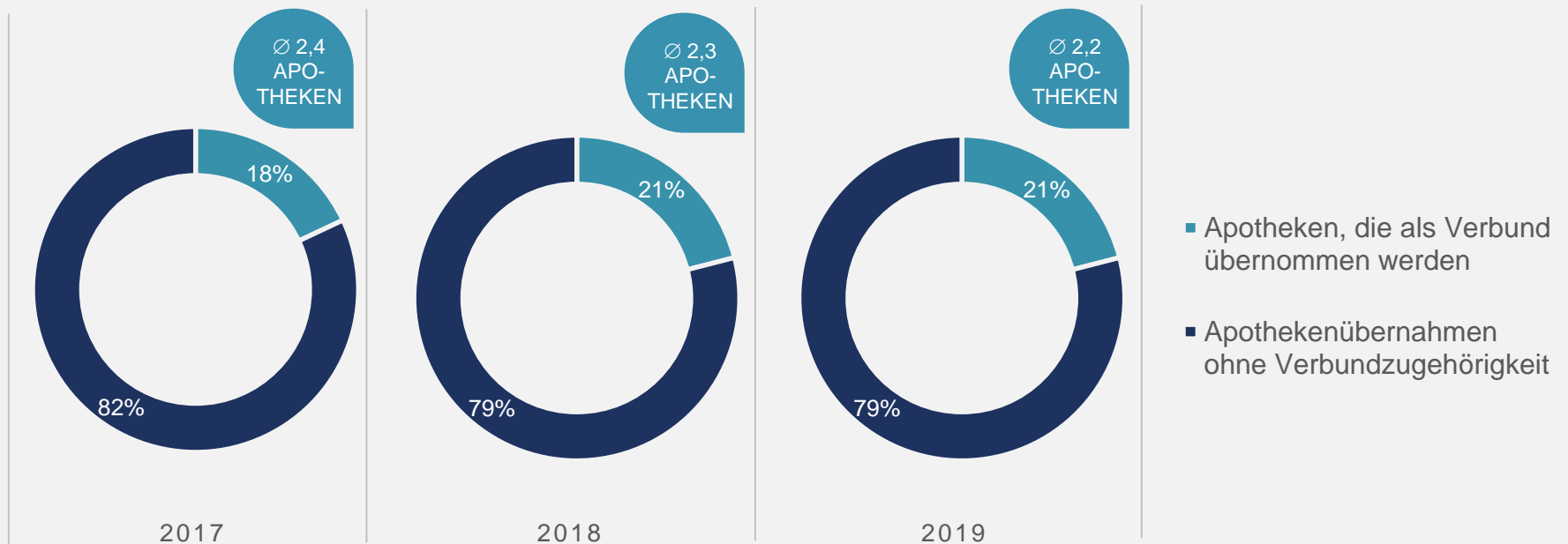
Quelle: apoBank

*Neugründung, Übernahme, Beitritt

Komplettpakete bleiben attraktiv – jede fünfte Apotheke wird in einem Verbund übernommen



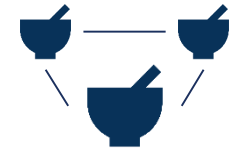
Anteil Apotheken mit Verbundzugehörigkeit* und Durchschnittsgröße



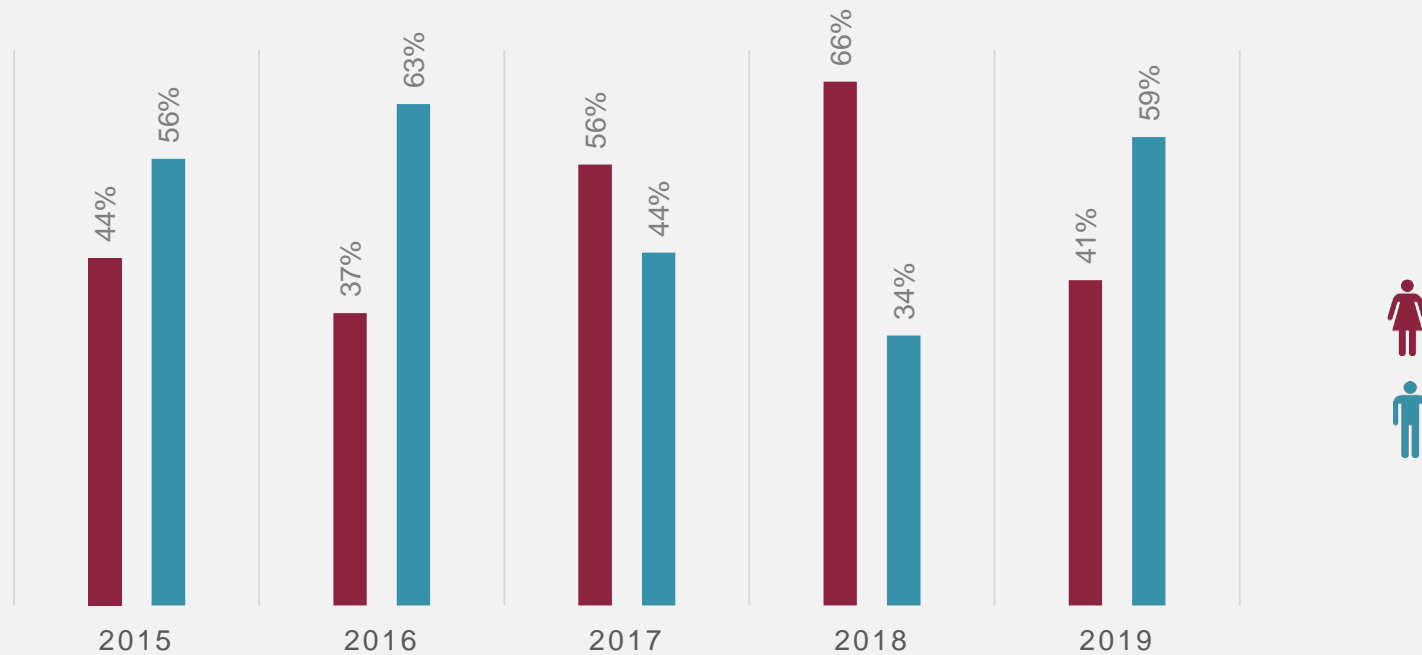
Quelle: apoBank

*Verbund: Komplettübernahmen mehrerer Apotheken des bisherigen Inhabers durch einen Übernehmer

Trotz jährlicher Unterschiede: Verbundkäufe werden von Frauen und Männern präferiert



Apothekenverbünde: Entwicklung Übernehmer nach Geschlecht

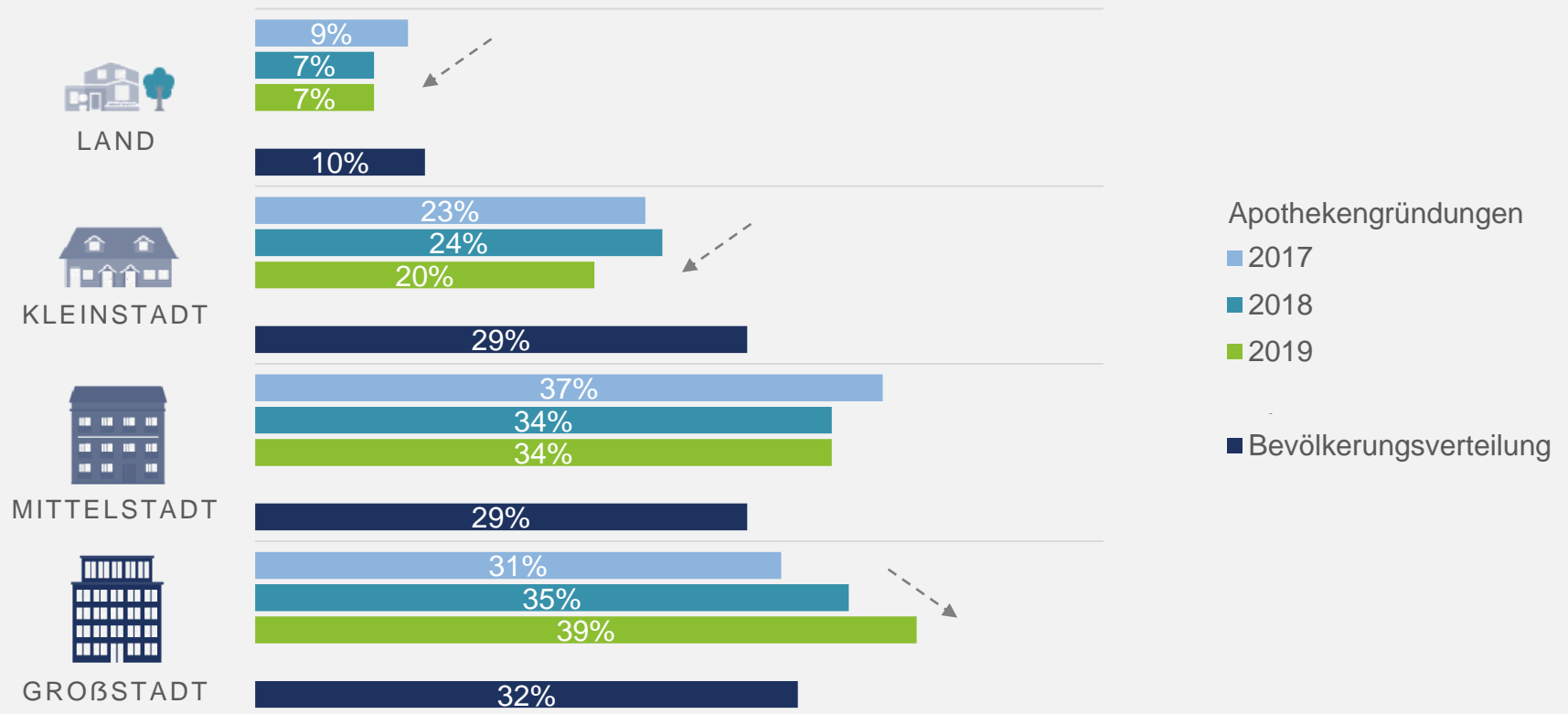


Quelle: apoBank

Apothekengründungen in Großstädten erfreuen sich steigender Beliebtheit



Lage der Apothekengründungen* versus Bevölkerungsverteilung



*(Neugründungen + Übernahmen) inkl. Filialapotheken
 Land: unter 5.000 Einwohner, Kleinstadt: 5.000 bis unter 20.000 Einwohner, Mittelstadt: 20.000 bis unter 100.000 Einwohner, Großstadt: 100.000 und mehr Einwohner

Quelle: apoBank, BBSR (Stadt- und Gemeindetypen 2017)



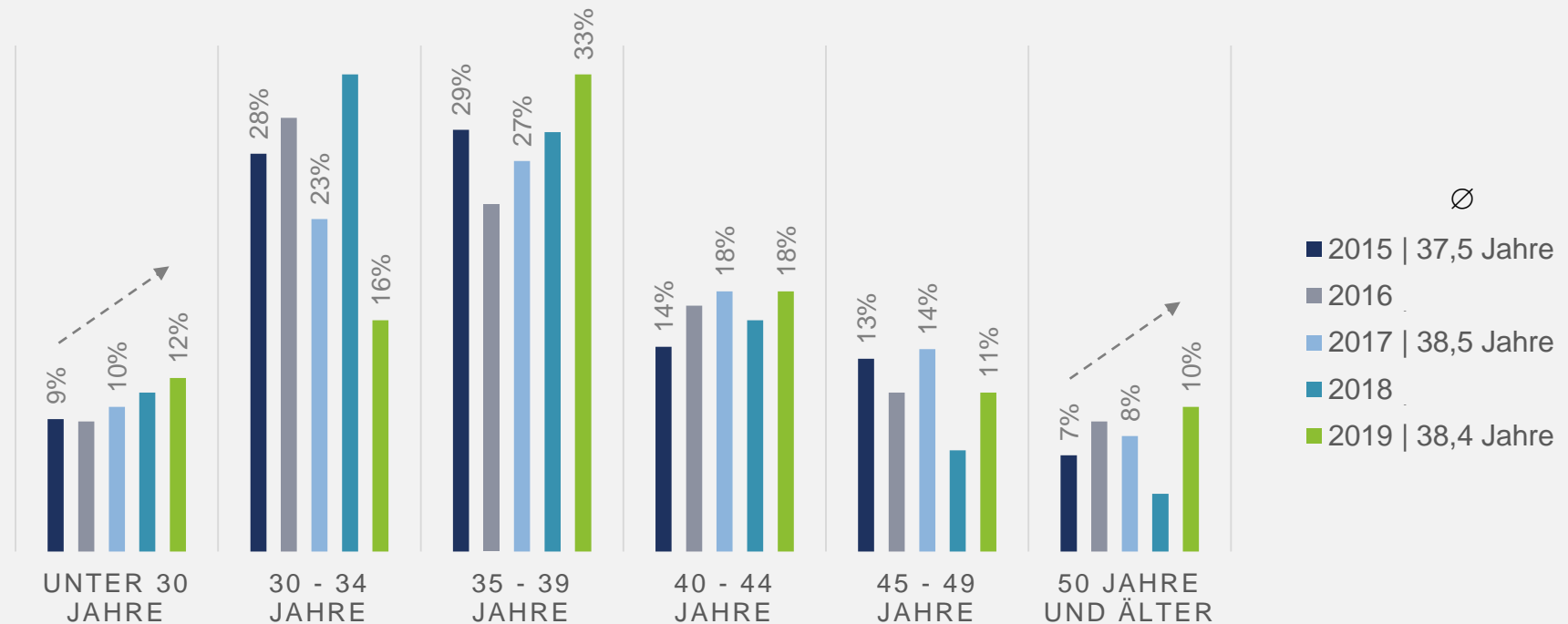
Strukturelle Entwicklungen

Struktur der Existenzgründer

Stetiger Aufwärtstrend bei den jüngsten und ältesten Existenzgründern



Erstmalige Apothekengründer nach Altersgruppen

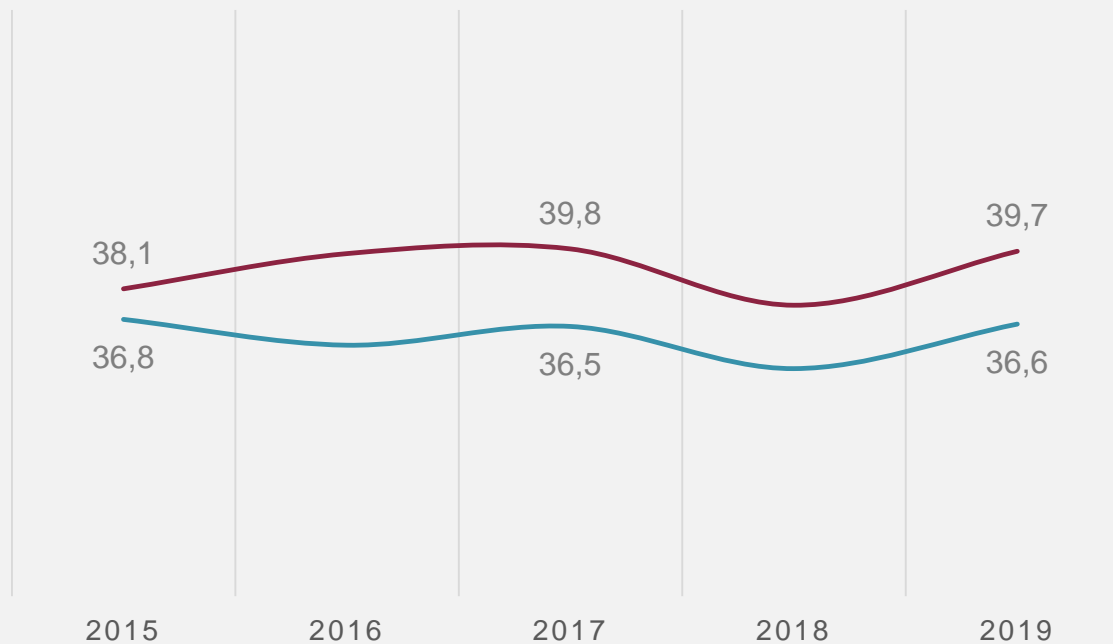


Quelle: apoBank

Männer lassen sich rund drei Jahre früher nieder als Frauen



Erstmaliger Apothekengründer nach Durchschnittsalter und Geschlecht

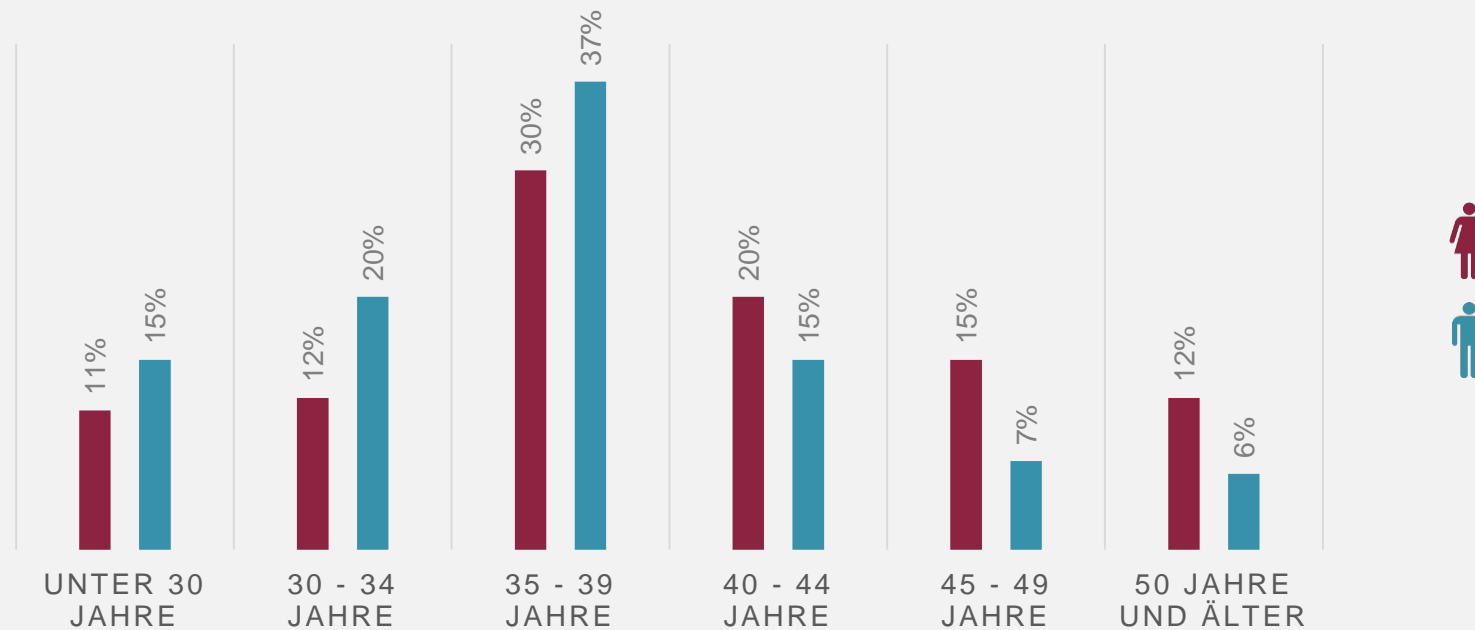


Quelle: apoBank



Unterschiedliche Präferenzen deutlich erkennbar

Erstmalige Apothekengründer 2019 nach Altersgruppen und Geschlecht

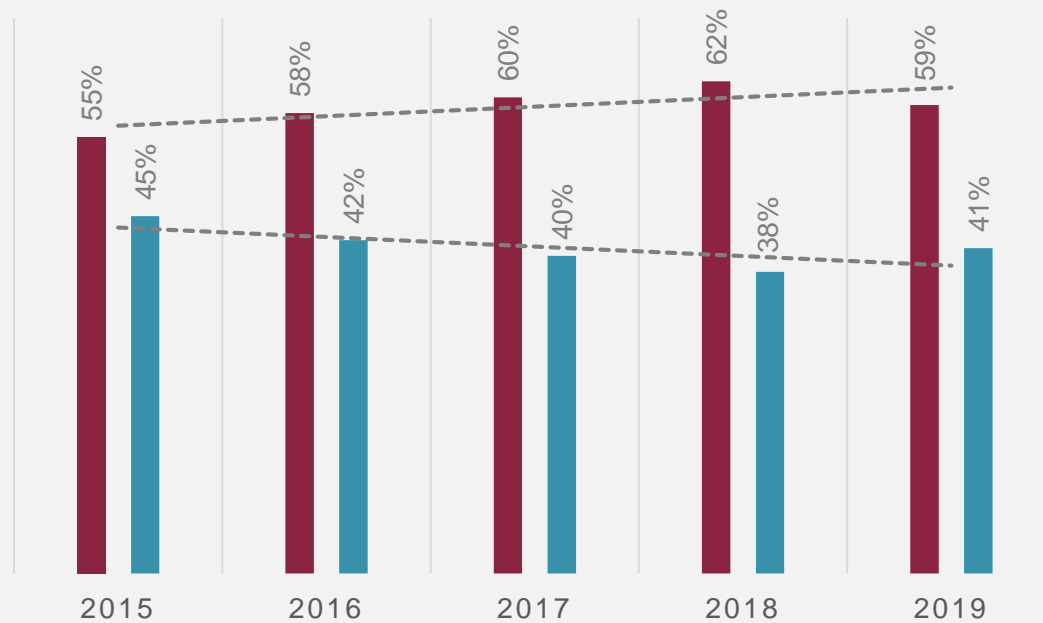


Quelle: apoBank



Frauenanteil unter den Existenzgründern bleibt hoch

Erstmalige Apothekengründer nach Geschlecht

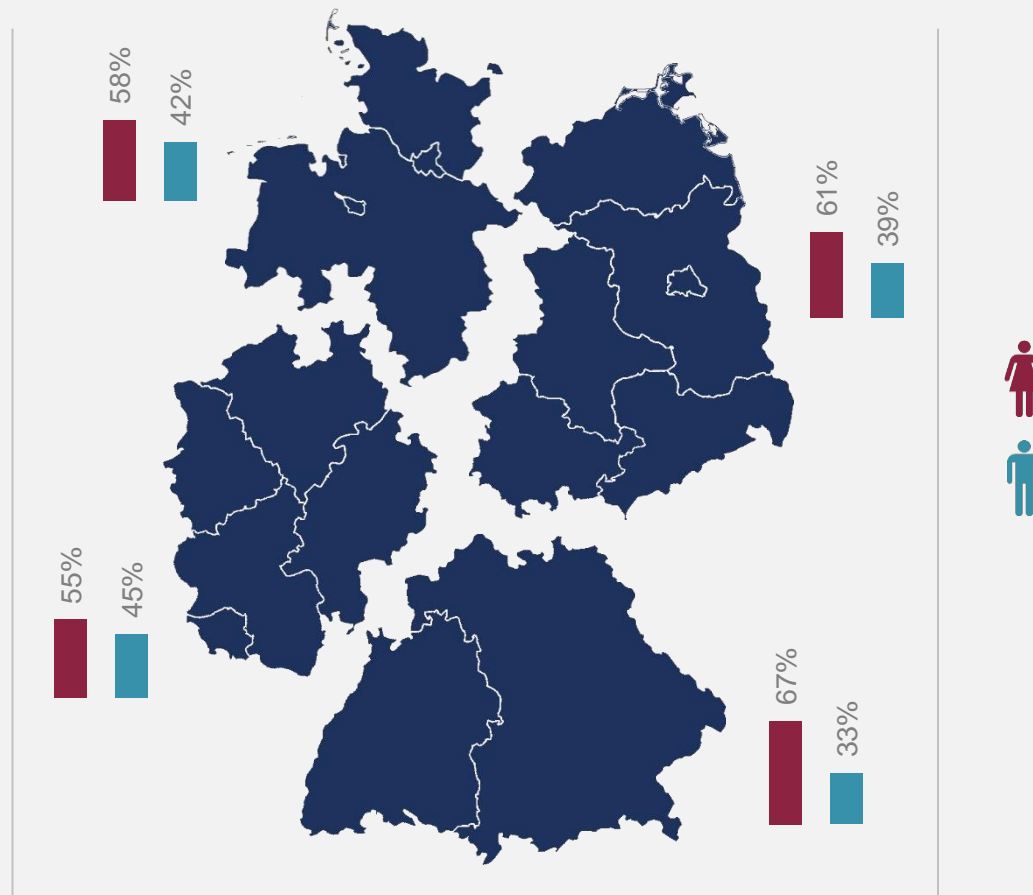


Quelle: apoBank

Existenzgründerinnen insbesondere im Osten und Süden Deutschlands stark vertreten



Erstmalige Apothekengründer 2019 nach Geschlecht und geographischer Lage



Quelle: apoBank



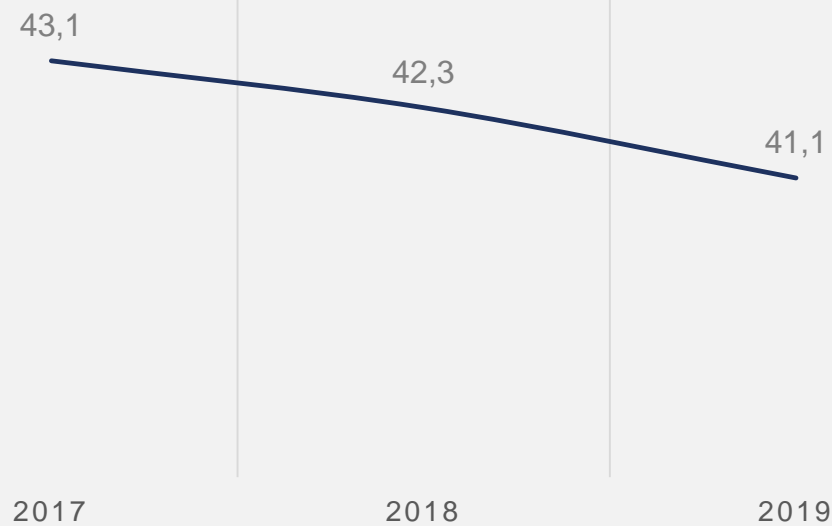
Strukturelle Entwicklungen

Struktur der Filialgründer



Filialgründer werden jünger

Durchschnittliche Altersentwicklung Filialapothekengründer

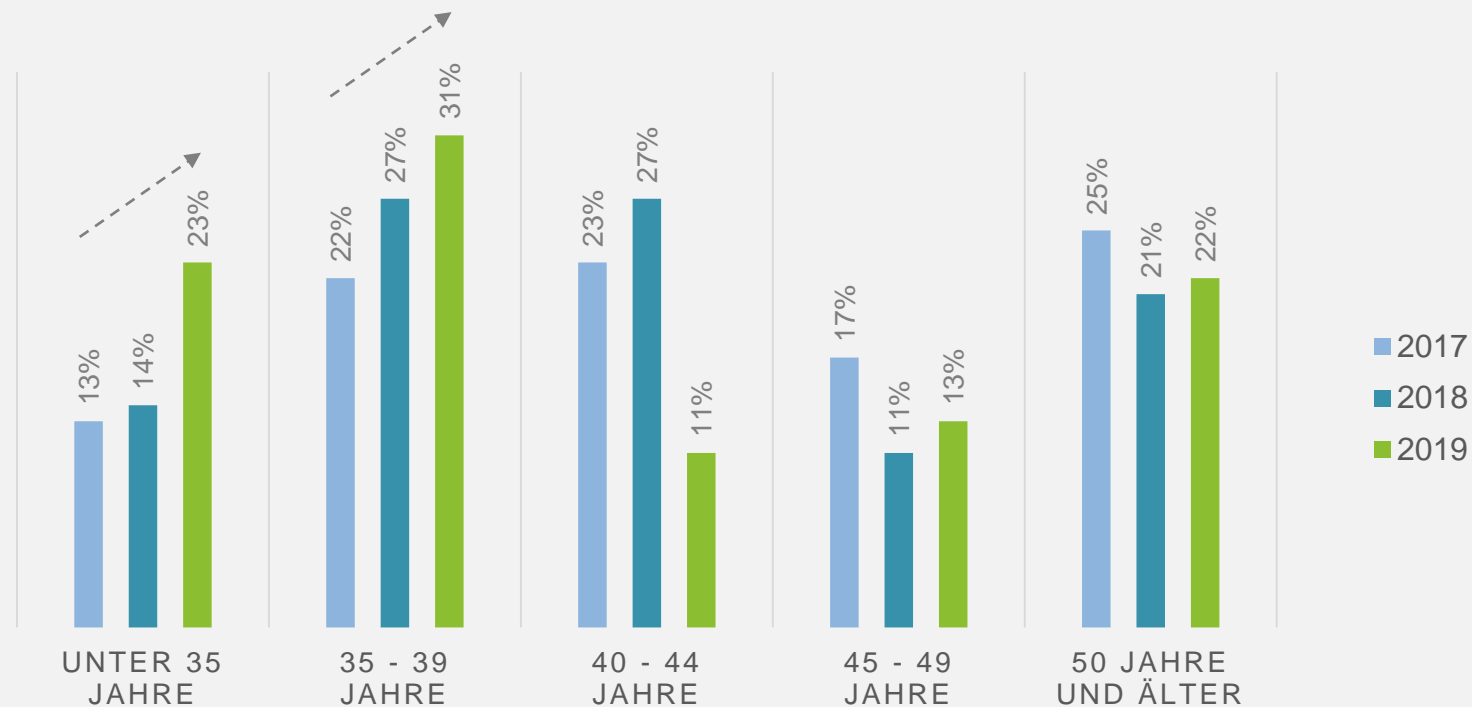


Quelle: apoBank



Anteil der jungen Filialgründer unter 40 steigt deutlich

Filialapothekengründer nach Altersgruppen

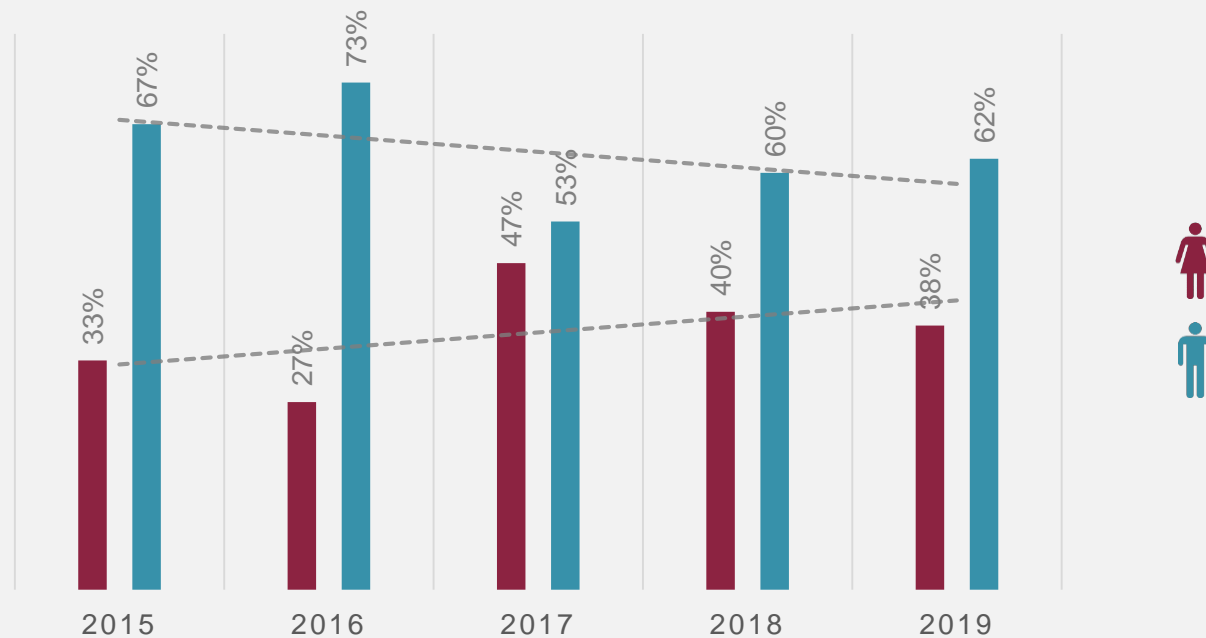


Quelle: apoBank

Trotz tendenzieller Annäherung: Expansion über Filialen nach wie vor von Männern präferiert



Filialapothekengründer nach Geschlecht



Quelle: apoBank



Auf einen Blick | Strukturelle Entwicklungen

1	Übernahme von Apothekenverbänden bleibt attraktive Niederlassungs- und Expansionsoption
2	Apothekengründungen in Großstädten erfreuen sich 2019 mit knapp 40 Prozent zunehmender Beliebtheit
3	Altersunterschiede der Existenzgründer bleiben bestehen: Männer lassen sich rund drei Jahre früher nieder als Frauen
4	Frauenanteil unter den Existenzgründern bleibt mit 59 Prozent auf hohem Niveau.
5	Filialgründer: <ul style="list-style-type: none">– Durchschnittsalter sinkt auf 41,1 Jahre – knapp jeder vierte Filialgründer ist jünger als 35 Jahre– Expansion über Filialen mit 62 Prozent nach wie vor von Männern präferiert



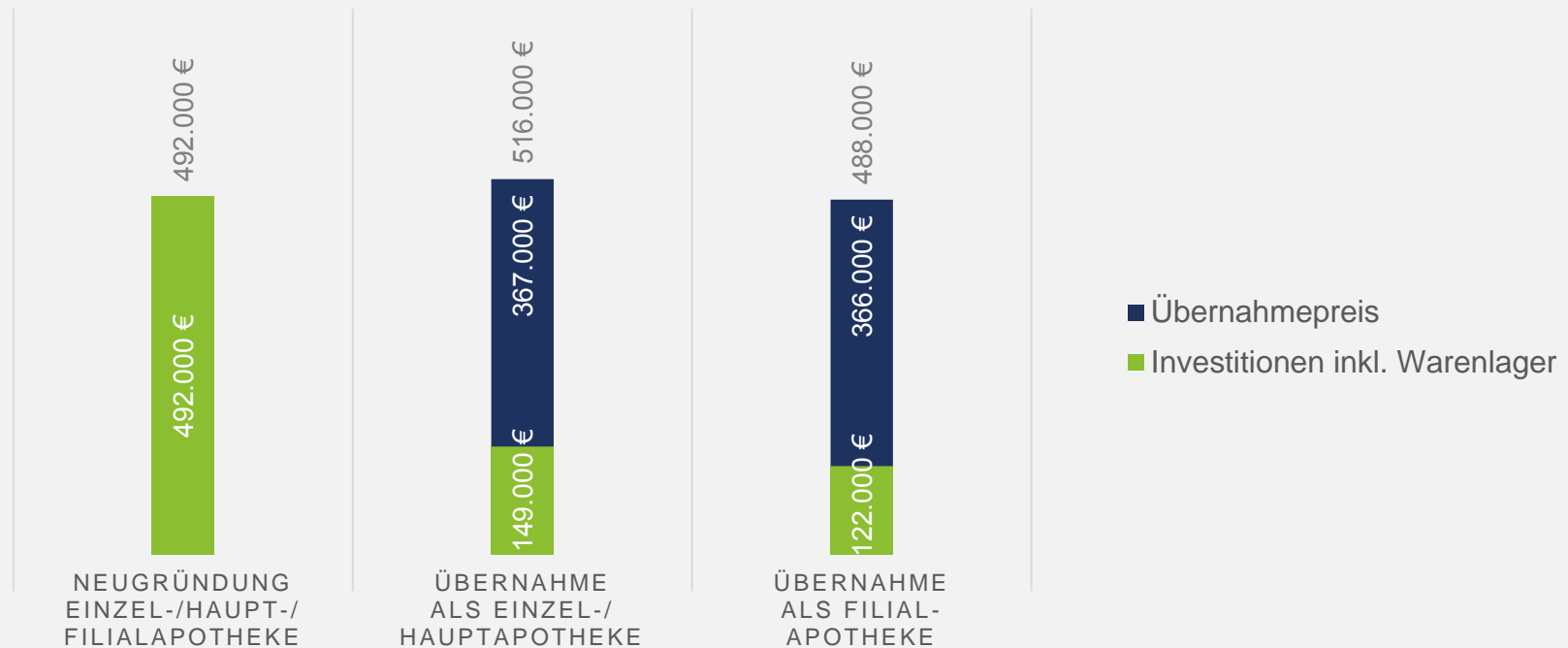
Neugründung – Übernahme – Verbund

Investitionsvolumina

Ähnliche Gesamtinvestitionen bei Neugründung und Übernahme



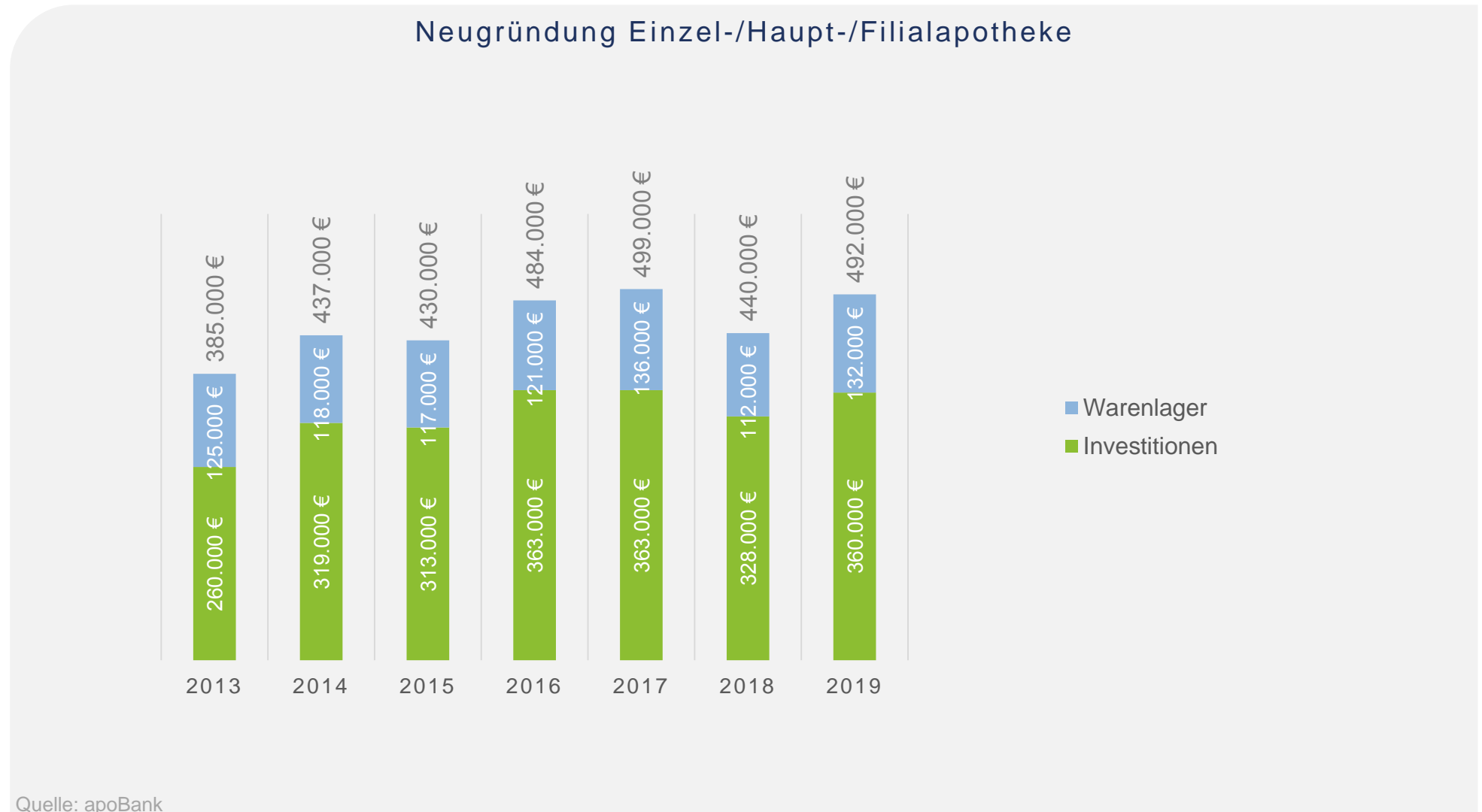
Vergleich der Gesamtinvestitionen 2019 nach Gründungsart



Quelle: apoBank



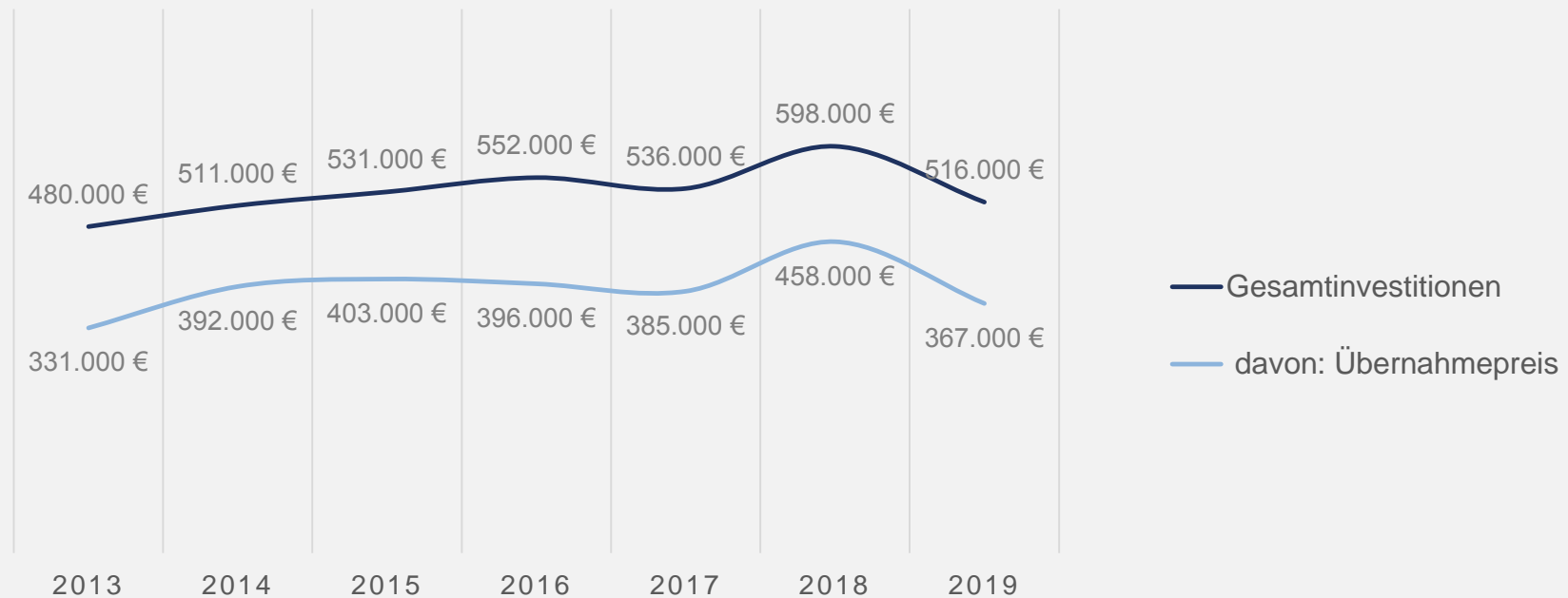
Tendenziell steigende Gesamtinvestitionen



Scheitelpunkt nach Jahren stabiler bzw. steigender Übernahmepreise in 2018 erreicht?



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke

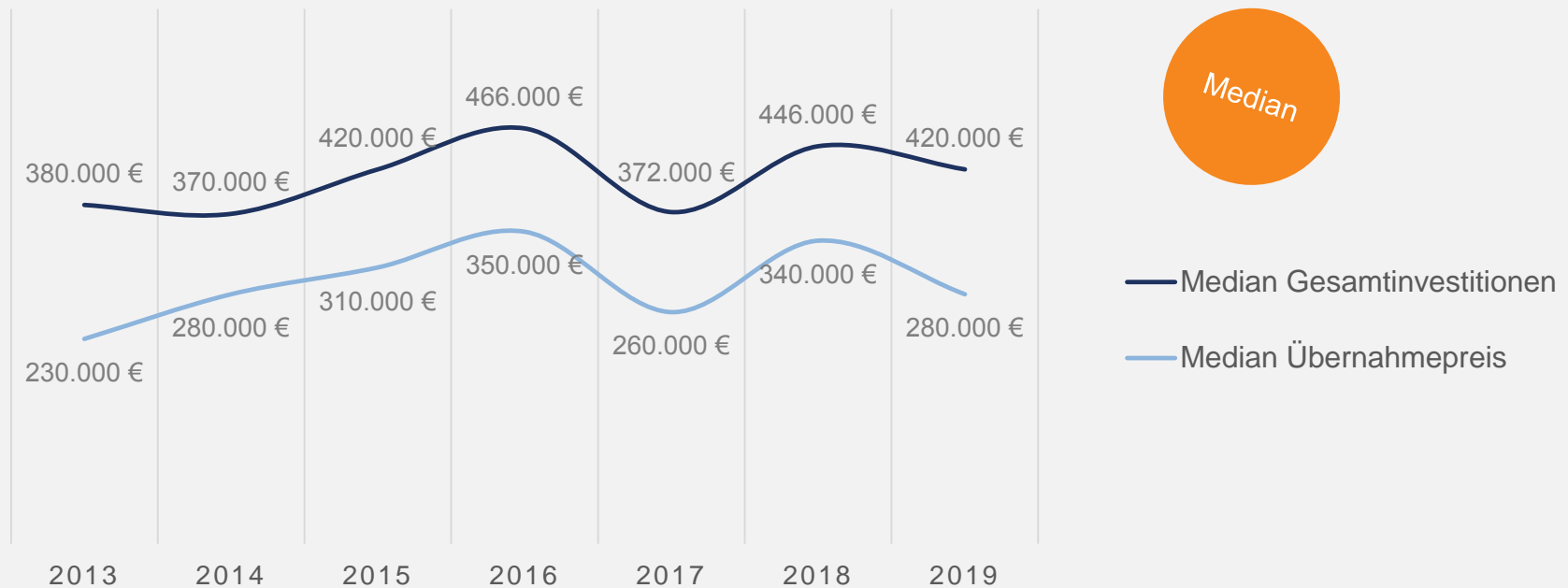


Quelle: apoBank

Verunsichern europäische Liberalisierungstendenzen* die Existenzgründer?



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke



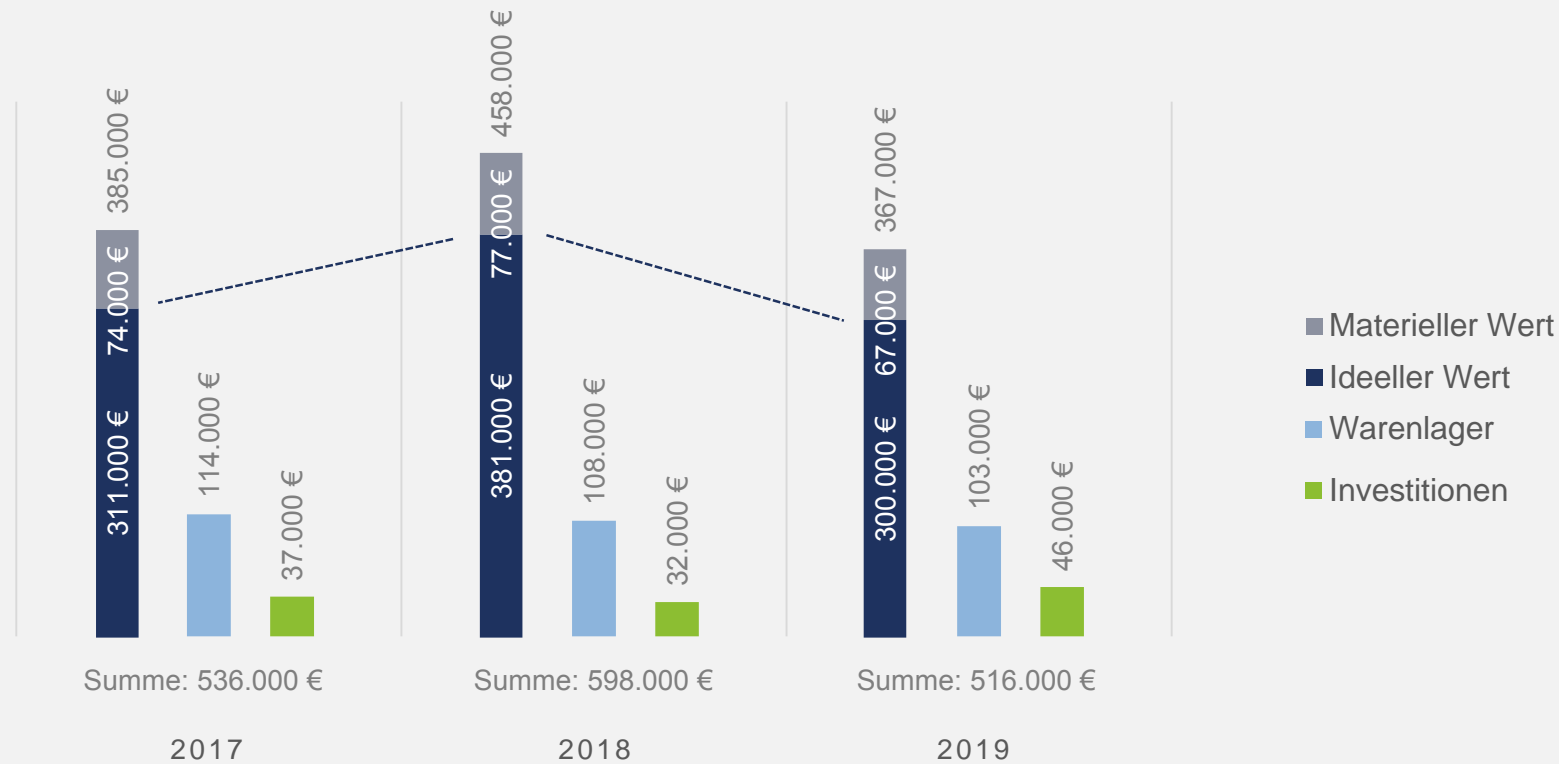
Quelle: apoBank

*EuGH-Urteil aus Oktober 2016 zum RX-Boni-Verbot

Ideeller Wert als prägender Faktor unterschiedlicher Gesamtinvestitionen



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Aufteilung der Gesamtinvestitionen

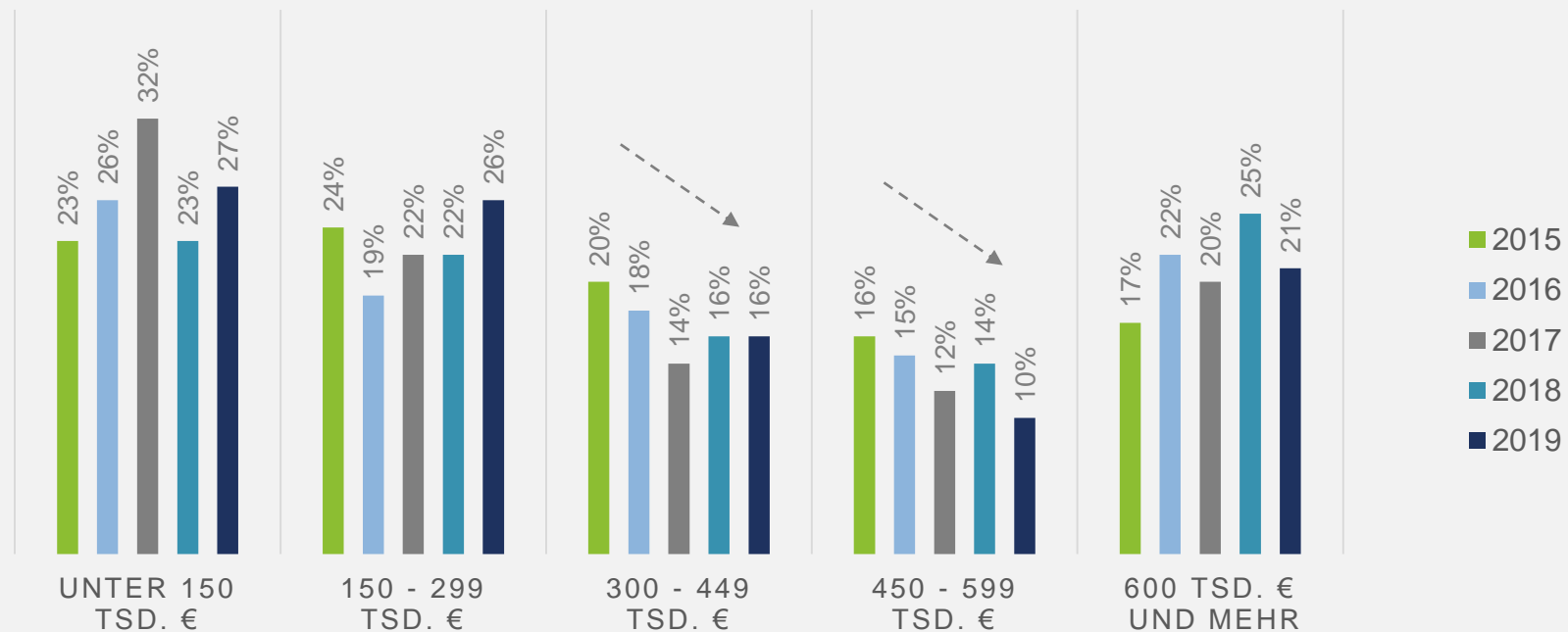


Quelle: apoBank

Anteil der Apotheken im mittleren Kaufpreissegment geht zurück



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Übernahmepreise nach Größenklassen

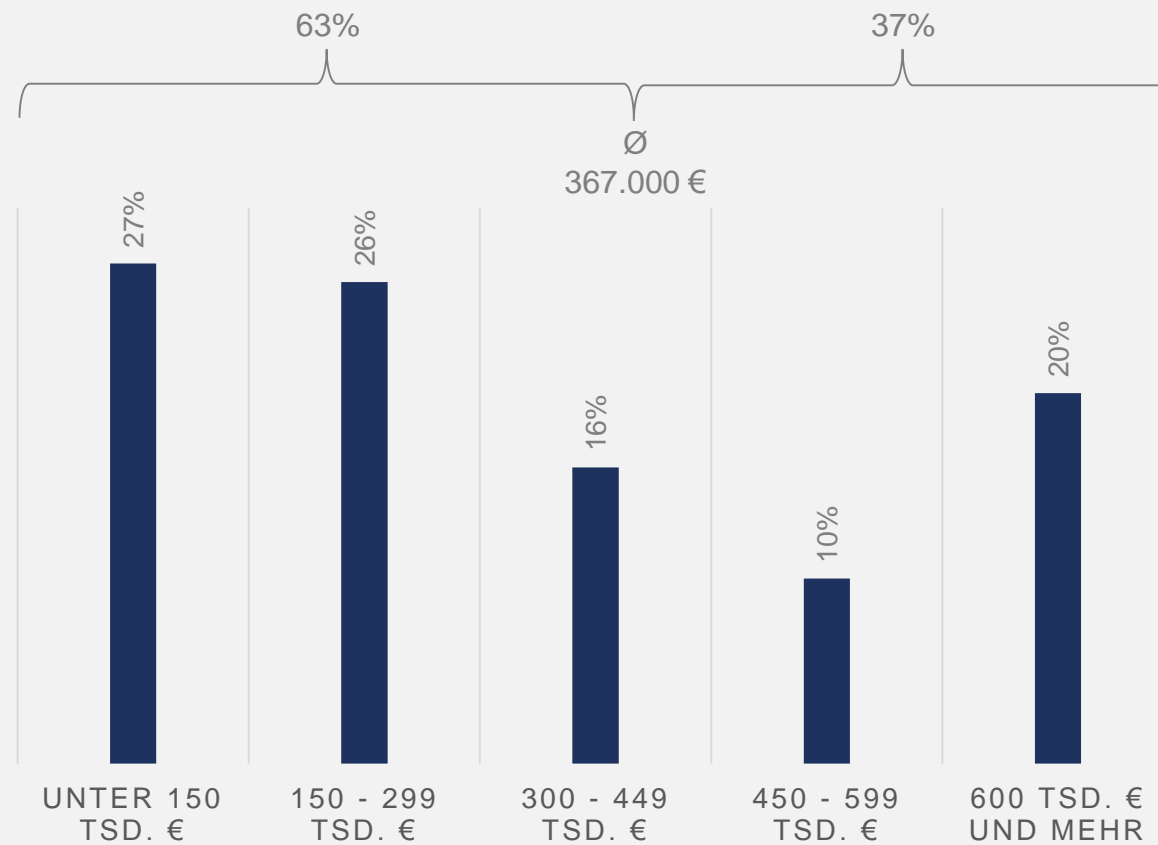


Quelle: apoBank

63 Prozent zahlen einen Kaufpreis unter dem Durchschnitt



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Übernahmepreise 2019 nach Größenklassen

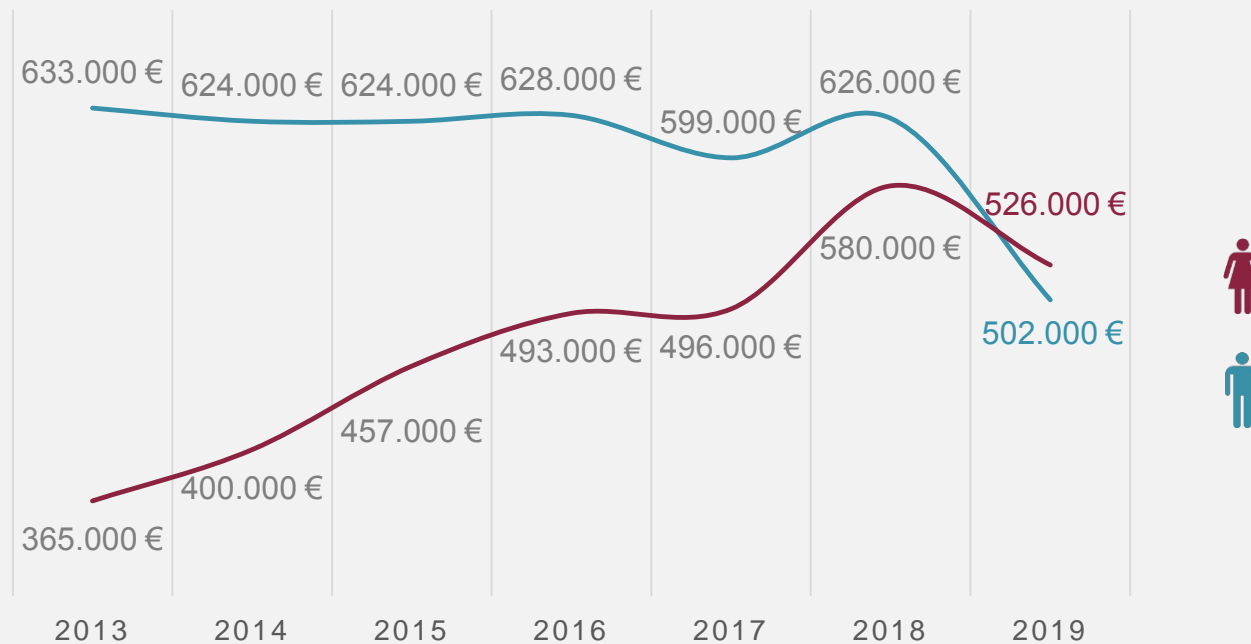


Quelle: apoBank

Frauen investieren erstmals mehr als Männer bei insgesamt rückläufigem Investitionsverhalten



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Gesamtinvestitionen nach Geschlecht



Quelle: apoBank

Apothekerinnen zahlen einen 10 Prozent höheren Kaufpreis



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Geschlechtervergleich 2019

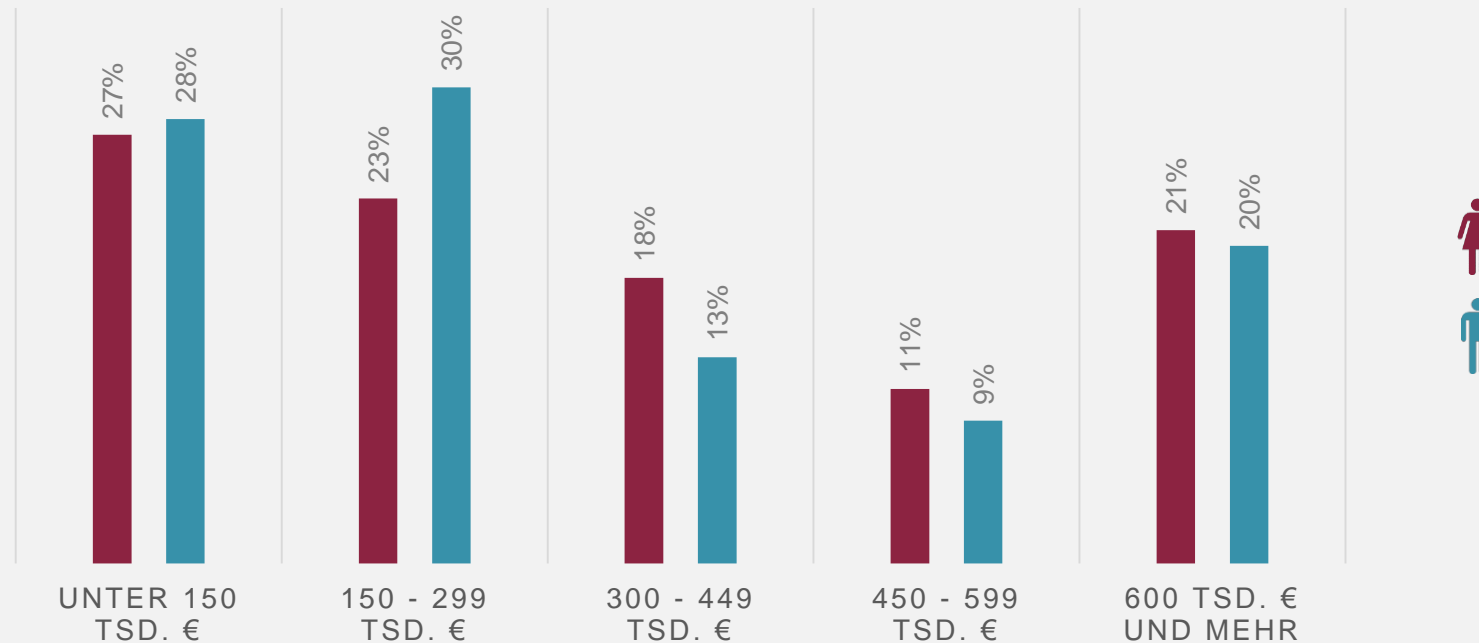


Quelle: apoBank

„Größere“ Apotheken sind zunehmend auch bei Frauen beliebt



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke: Übernahmepreise 2019 nach Geschlecht und Größenklassen



Quelle: apoBank

Junge Existenzgründer zahlen die höchsten durchschnittlichen Kaufpreise



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke nach Altersgruppen 2019



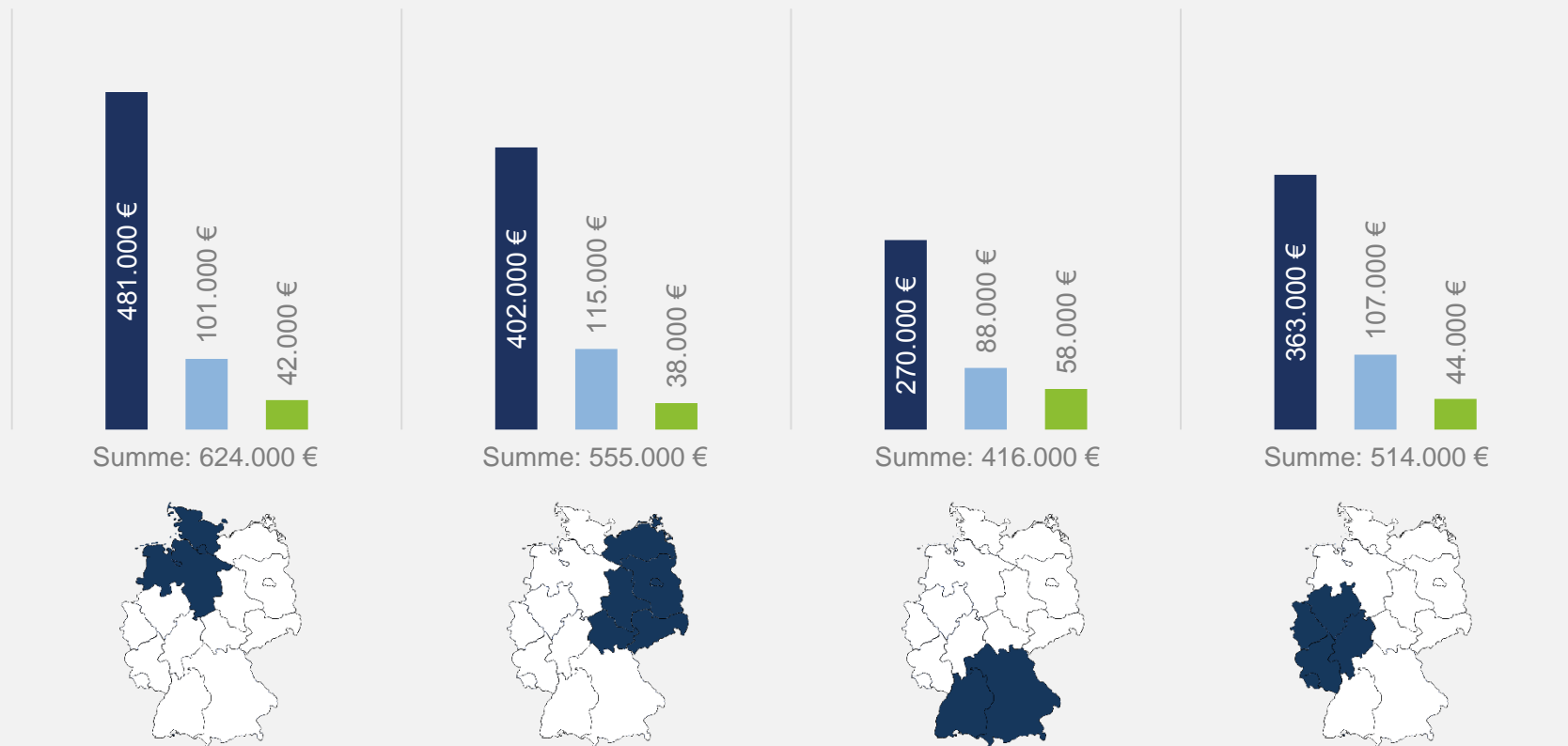
Quelle: apoBank

Für Apotheken im Norden werden die höchsten Durchschnittspreise gezahlt



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke nach geographischer Lage 2019

■ Übernahmepreis ■ Warenlager ■ Investitionen

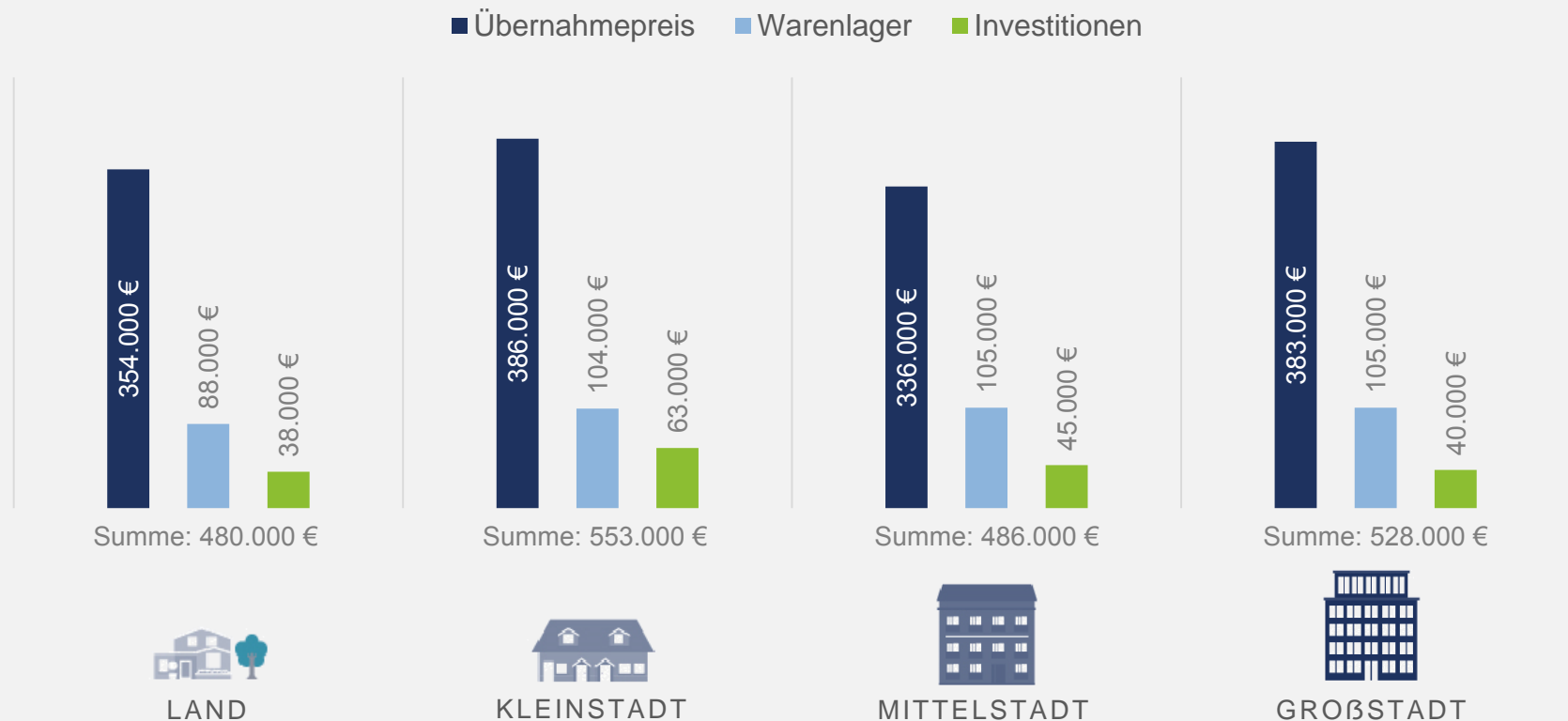


Quelle: apoBank

Höchste Übernahmepreise und Gesamtinvestitionen in Klein- und Großstädten



Übernahme als Einzel-/Hauptapotheke nach Gemeindegröße 2019



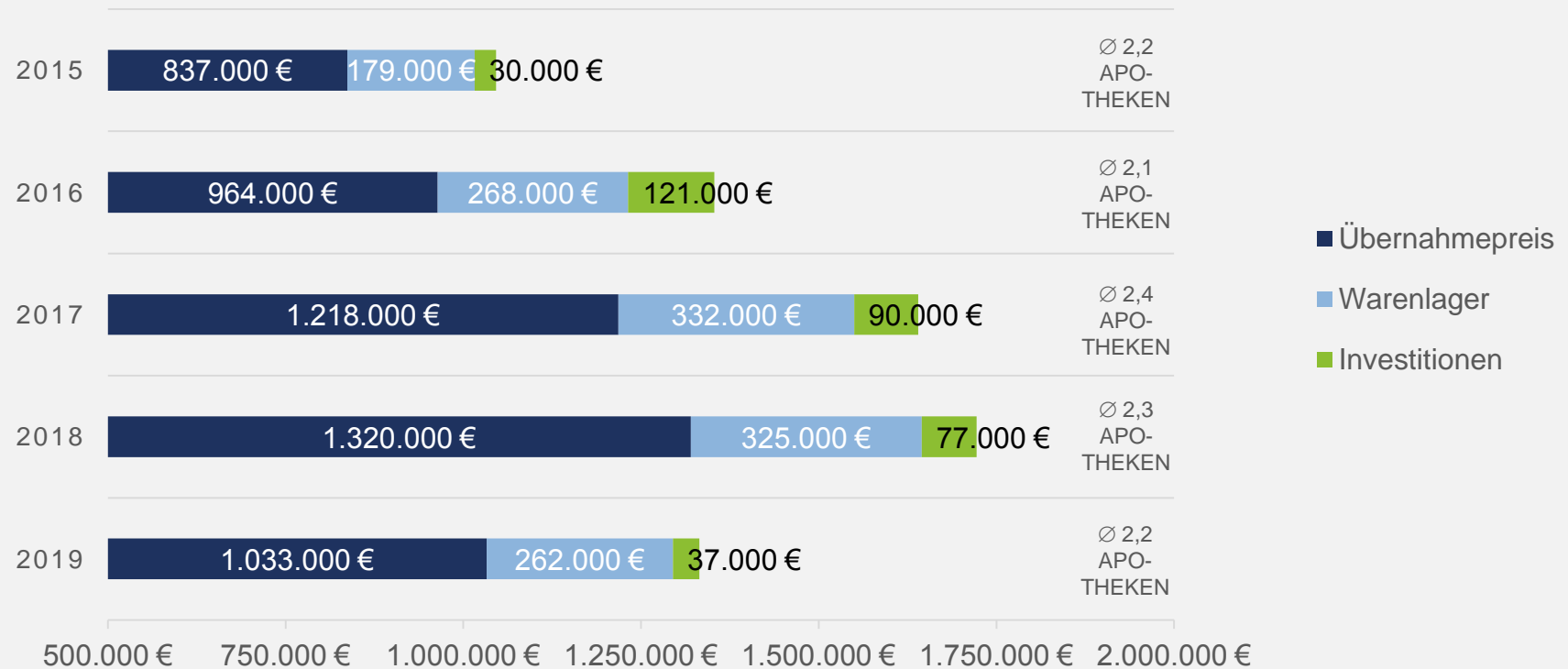
Quelle: apoBank

Land: unter 5.000 Einwohner, Kleinstadt: 5.000 bis unter 20.000 Einwohner, Mittelstadt: 20.000 bis unter 100.000 Einwohner, Großstadt: 100.000 und mehr Einwohner

Deutlich sinkende Übernahmepreise für Verbünde in 2019



Entwicklung Übernahme eines Apothekenverbundes



Quelle: apoBank



Auf einen Blick | Investitionsvolumina

1

Apothekengründung 2019: Unabhängig von der gewählten Gründungsform ähnlich hohe Gesamtinvestitionen in Höhe von rund einer halben Million Euro

2

Apothekenneugründung: Seit Jahren tendenziell steigende Gesamtinvestitionen (2019: 492.000 Euro)

3

Übernahme zwecks Einzel-/Hauptapothekengründung:

- Durchschnittliche Übernahmepreise sinken 2019 deutlich auf 367.000 Euro nach Jahren steigender Entwicklung
- Anteil der Apotheken insbesondere im mittleren Kaufpreissegment geht zurück
- Frauen investieren erstmals mehr als Männer bei insgesamt rückläufigem Investitionsverhalten
- „Größere“ Apotheken zunehmend auch bei Apothekerinnen beliebt

4

Verbundübernahmen 2019: Deutlich sinkende Gesamtinvestitionen und Kaufpreise bei ähnlich gleichbleibender Verbundgröße (Ø 2,2 Apotheken)



Methodik

- Unter dem Begriff „Investitionen“ wurden sämtliche Einzelinvestitionen, wie z.B. Umbaumaßnahmen, Geschäftsausstattung, EDV oder Kommissionier zusammengefasst.
- Die „Gesamtinvestitionen“ setzten sich aus dem Übernahmepreis, dem (übernommenen) Warenlager und den Investitionen zusammen.
- Die dargestellten Werte sind Durchschnittswerte.
- Den Ergebnissen liegt eine Stichprobe von rund 350 durch die apoBank begleiteten Apothekengründungen zu Grunde.
- Die Daten wurden anonymisiert von der apoBank ausgewertet.