



IMS Health & Quintiles are now



Evolución del mercado de la farmacia española *2017*

Enero 2018

En 2017, el mercado farmacéutico ha experimentado un ligero crecimiento en valores (0,7%) alcanzando los 19.800 M€ PVP

Dicha tendencia se observa tanto en el mercado de prescripción como en el mercado de consumer health y contrastan con los crecimientos de 2016 (3,3% en volumen y 6,0% en valores)

Evolución del mercado farmacéutico

- En 2017, el mercado farmacéutico ha mostrado un **decrecimiento en volumen** (-0,9%) y un **ligero crecimiento en valores** (0,7%) alcanzando los **19.800 millones de euros (PVP)**. Esto indica una **desaceleración del mercado** que en 2016 (año marcado por la incertidumbre política y por tanto por la ausencia de medidas de contención del gasto) mostró crecimientos superiores a los esperados.

Evolución del segmento de prescripción

- El **segmento de prescripción*** concentra un **~70% del mercado** con un decrecimiento en volumen del -1,3% y un crecimiento en valores del 0,5%, marcando la evolución global del mercado farmacéutico.
- Dentro de las principales áreas terapéuticas, las que más contribuyen positivamente al crecimiento del mercado son el área de antidiabéticos orales y los agentes antitrombóticos (nuevos anticoagulantes orales)
- Tras el impulso de los **genéricos** atribuibles a los decretos ley promulgados a partir de 2009, su **penetración se ha mantenido estable** desde 2015 en un **40% en volumen** y un 20% en valores.

Evolución del segmento de Consumer Health

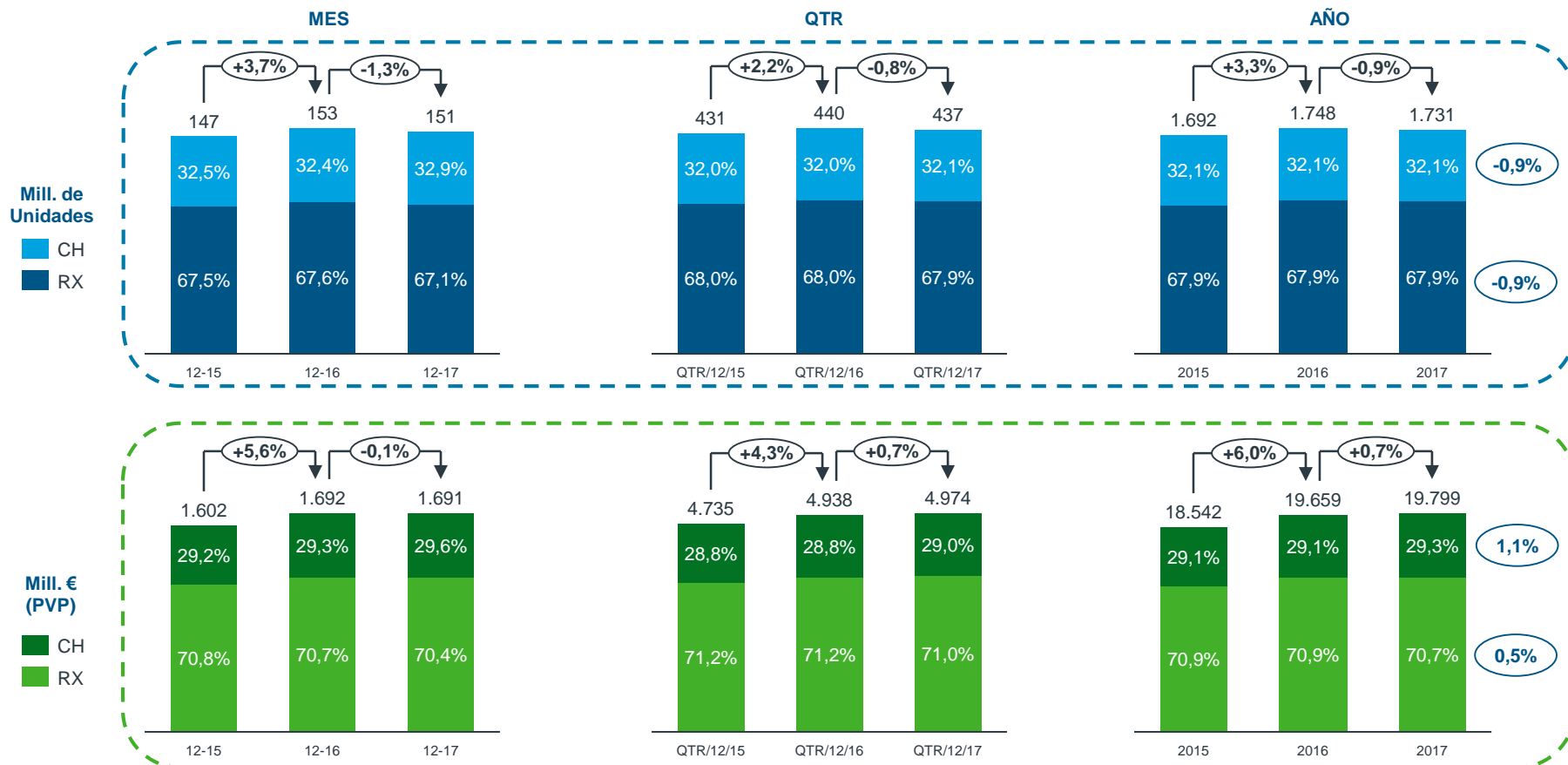
- El mercado de **Consumer Health*** **crece por encima del segmento de prescripción** (1,1%), **debido a un incremento de precios** y decrece un -0,9% en volumen en el acumulado del último año.
- Dentro de los segmentos que componen el mercado de **Consumer Health**, todos experimentan crecimientos en el acumulado del último año excepto Nutrición que decrece un -2,4% a causa de la caída en ventas de los productos para nutrición infantil por la competencia en otros canales y la promoción de la lactancia materna. Entre los crecimientos destaca el mercado de **OTC** con un crecimiento de 2,5% en valores.
- De entre las posibles causas que explican la **ralentización del crecimiento** del mercado de consumer health, la que podría tener un mayor impacto es la falta de innovación a cuanto a nuevas categorías. En 2017, **los nuevos lanzamientos (principalmente extensiones de línea) no han compensado la caída en ventas de productos lanzados en el pasado.**

* EFPs y semiéticos se incluyen en las dos categorías (prescripción y Consumer Health) cuando éstas se analizan por separado

El mercado de la farmacia mantiene un crecimiento positivo del 0,7% en el 2017...

Sin embargo pierde un -0,9% en volumen

Total mercado de la farmacia



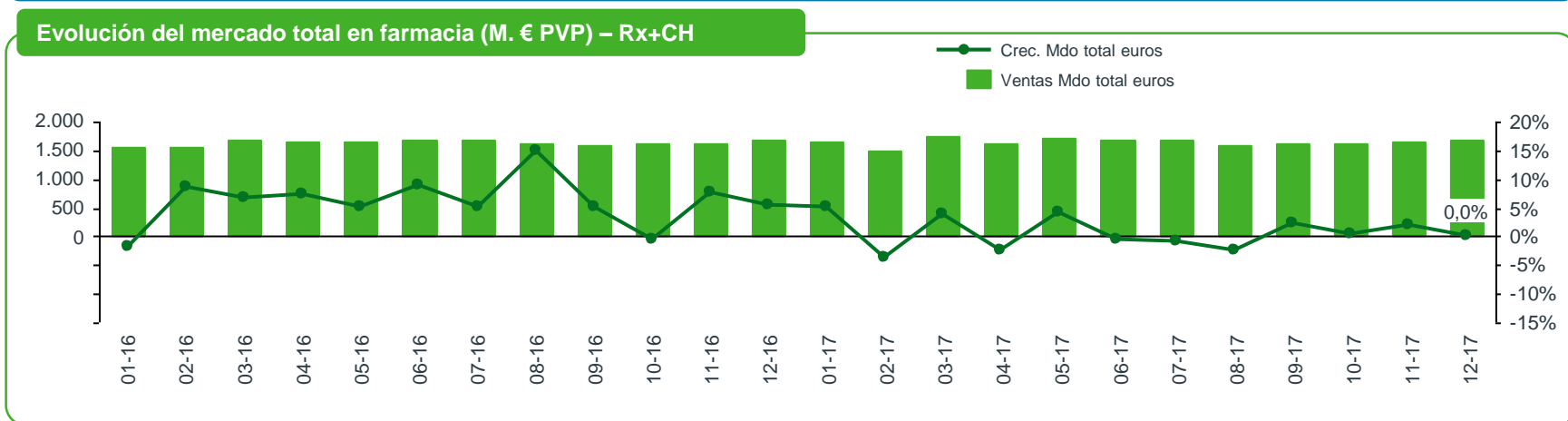
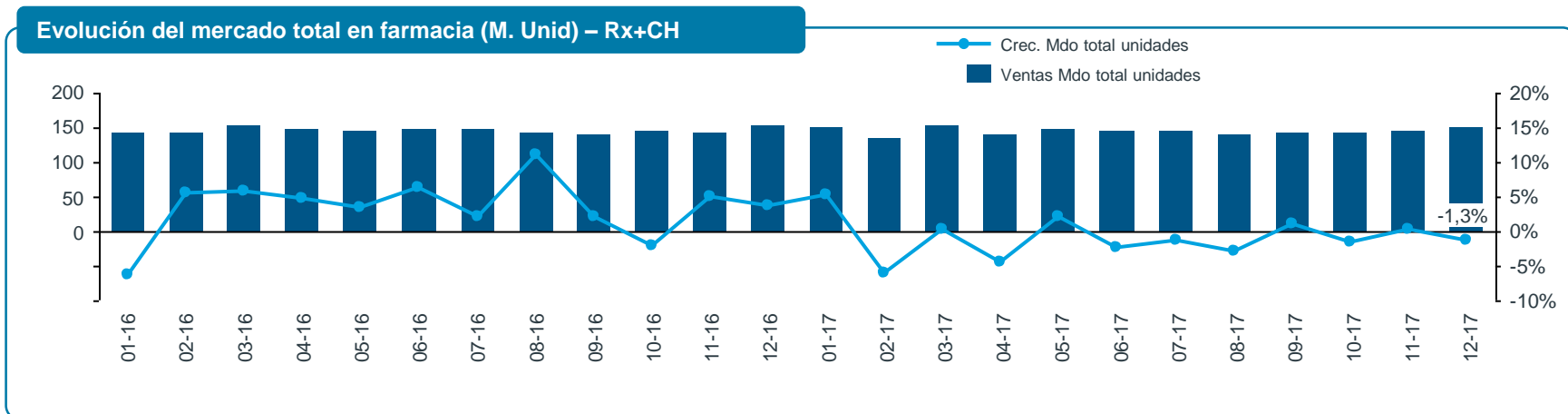
Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)

*Seméticos y EFP's dentro del mercado de CH

Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

En 2016 el mercado mostró crecimientos internacionales positivos menos en enero y octubre...

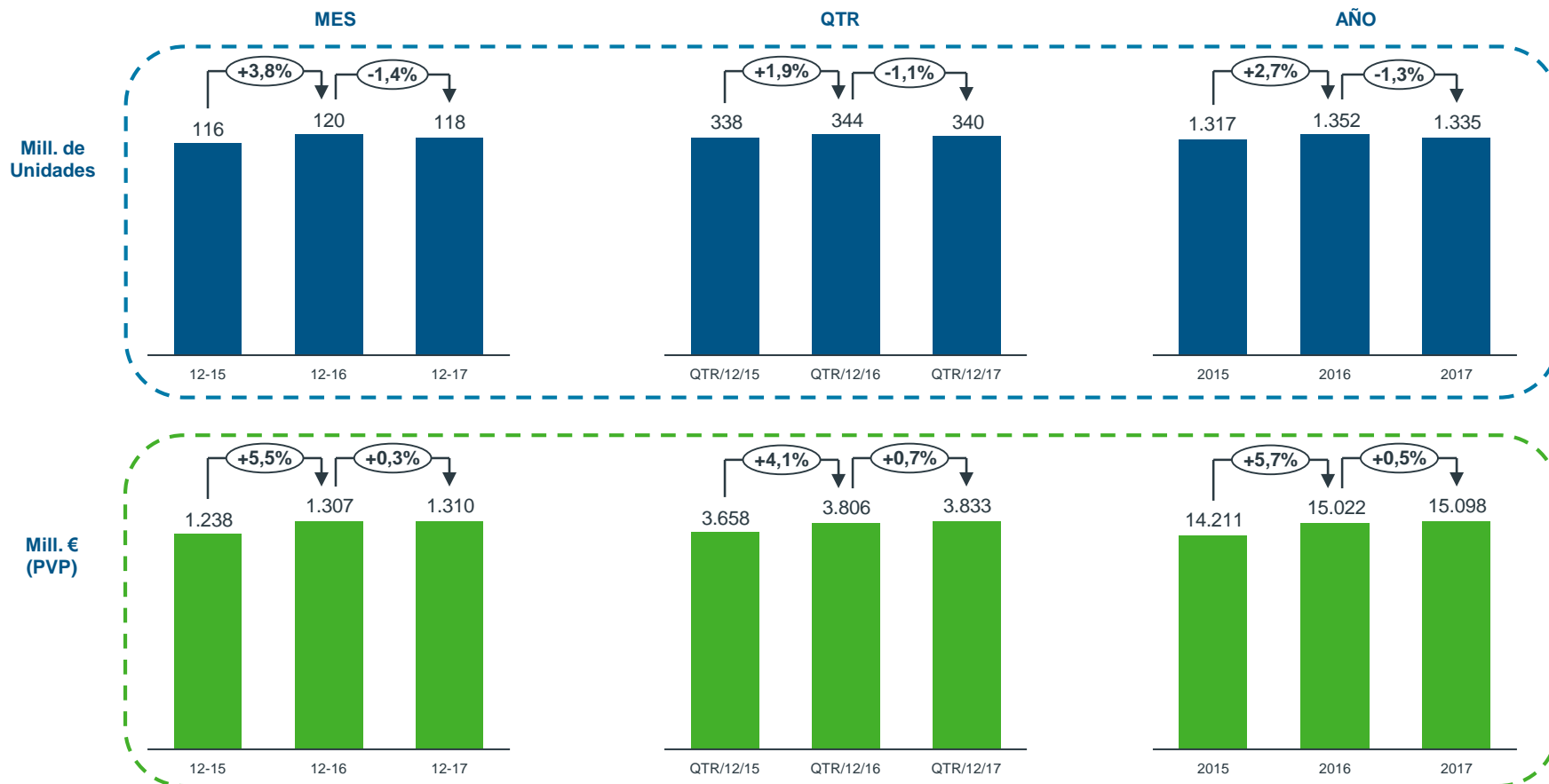
...mientras que 2017 se inicia con una desaceleración del mercado que se recupera ligeramente a final de año



La situación de 2016, marcada por la falta de gobierno y medidas del contención del gasto pudo favorecer una evolución atípica del mercado

En el último año, el mercado farmacéutico ha reducido su crecimiento en valores y se ha contraído en volumen

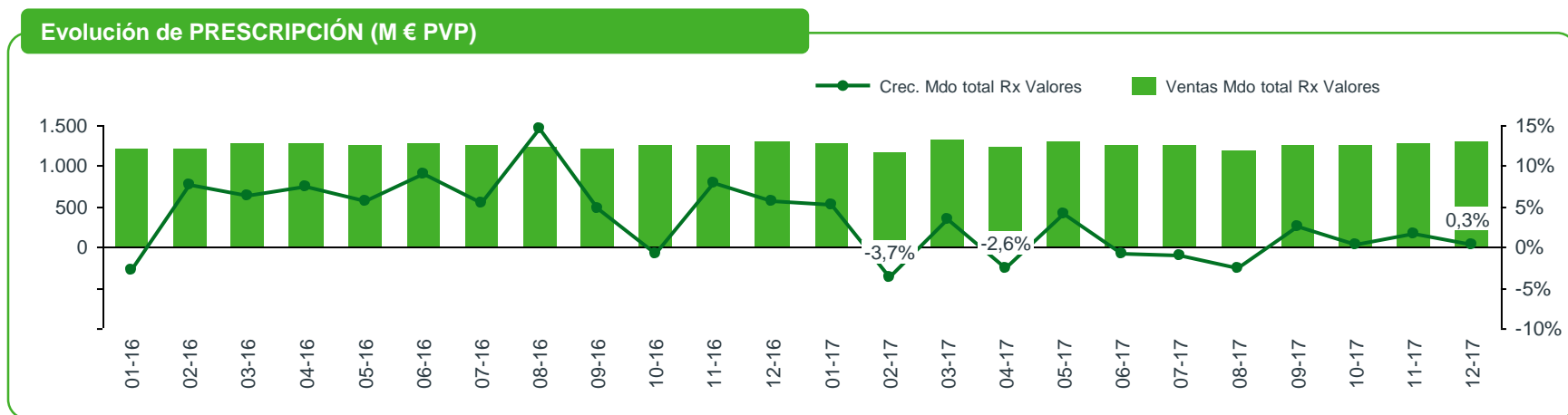
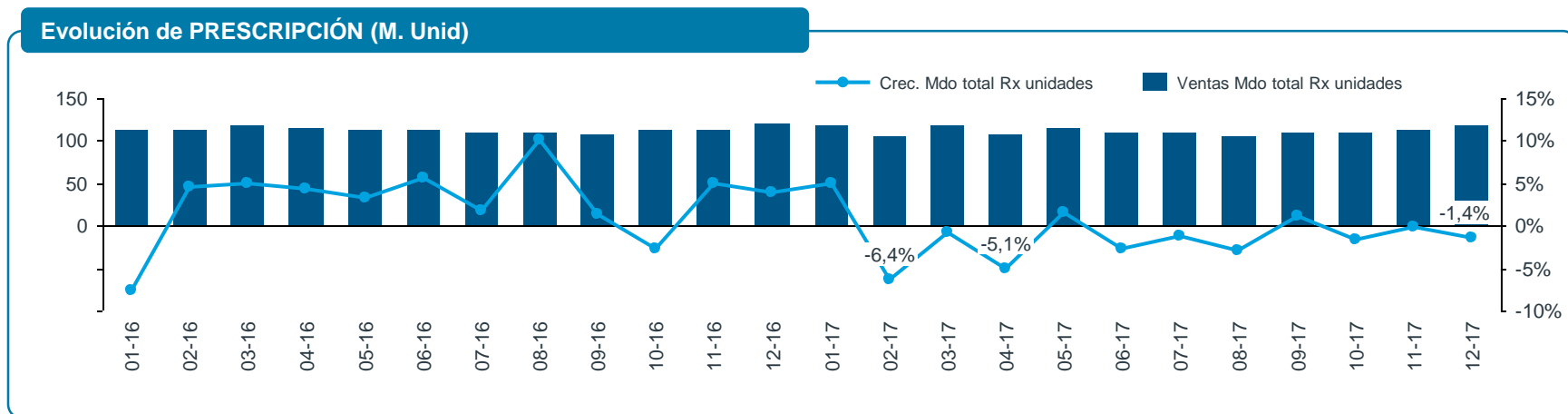
Mercado de prescripción en farmacia



Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)
 *Semióticos y EFP's dentro del mercado de prescripción (Rx)
 Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

A diferencia del 2016, en 2017 el mercado ha mostrado crecimientos interanuales negativos la mayoría de meses

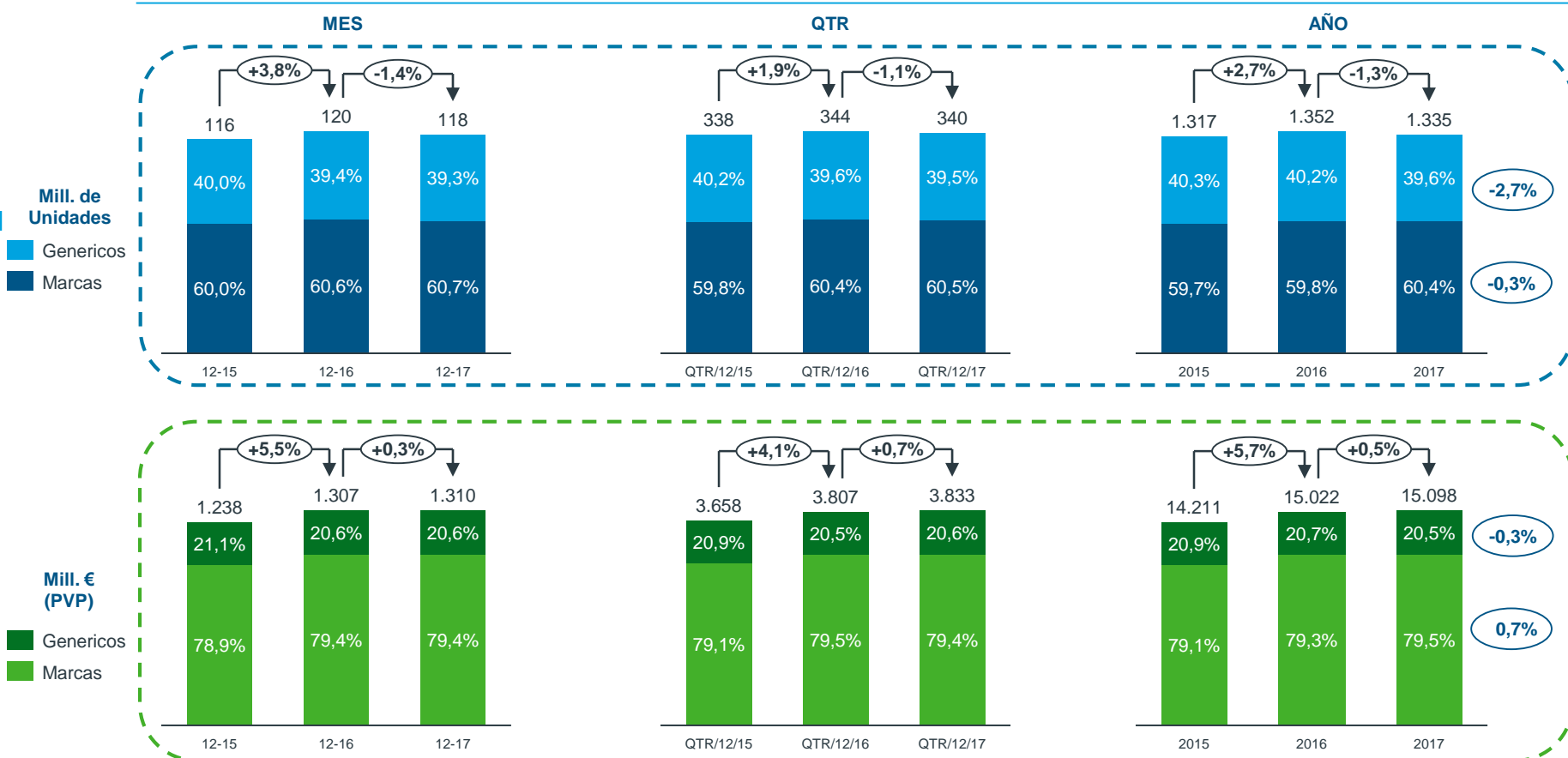
El mercado de prescripción se reactiva ligeramente en la segunda mitad del año



El segmento de las marcas es el que impulsa el crecimiento positivo del mercado de prescripción desde mediados de 2016

Los genéricos crecen por debajo de las marcas y pierden cuota en 2017

Mercado de prescripción en farmacia

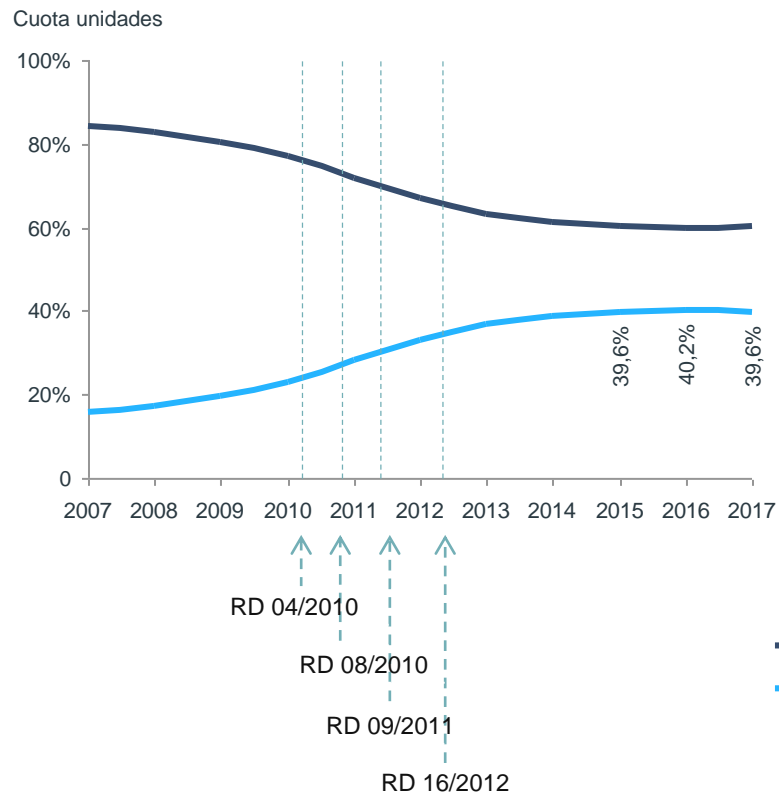


Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)
 *Semieticos y EFP's dentro del mercado de prescripción (Rx)
 Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

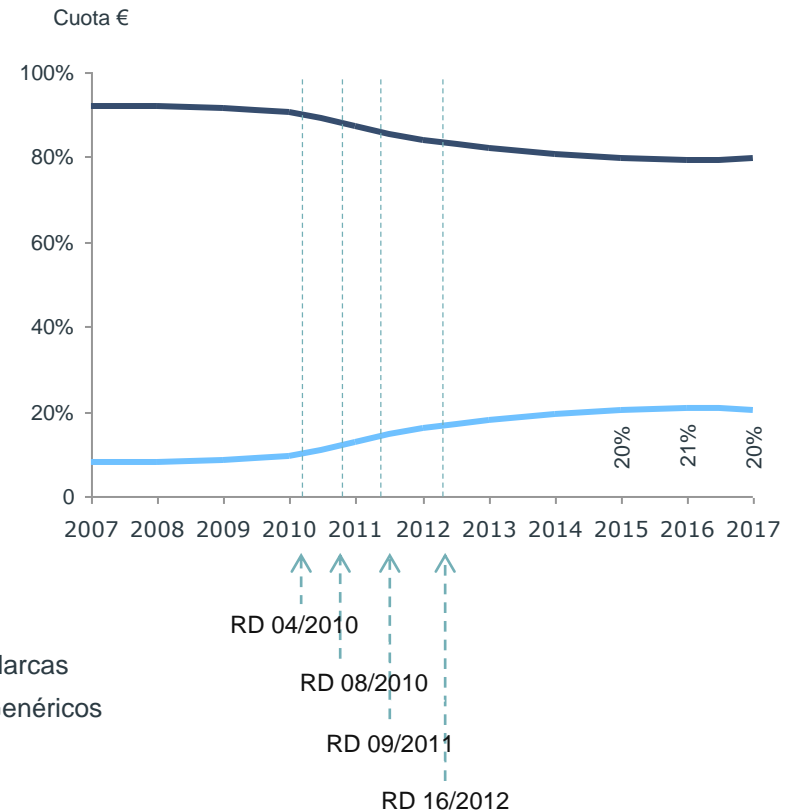
El segmento de las marcas es el que impulsa el crecimiento positivo del mercado de prescripción desde mediados de 2016

La penetración en el mercado de la farmacia se sitúa en niveles de 2015

Evolución genéricos total mercado farmacéutico (unidades)



Evolución genéricos total mercado farmacéutico (Euros, PVL)

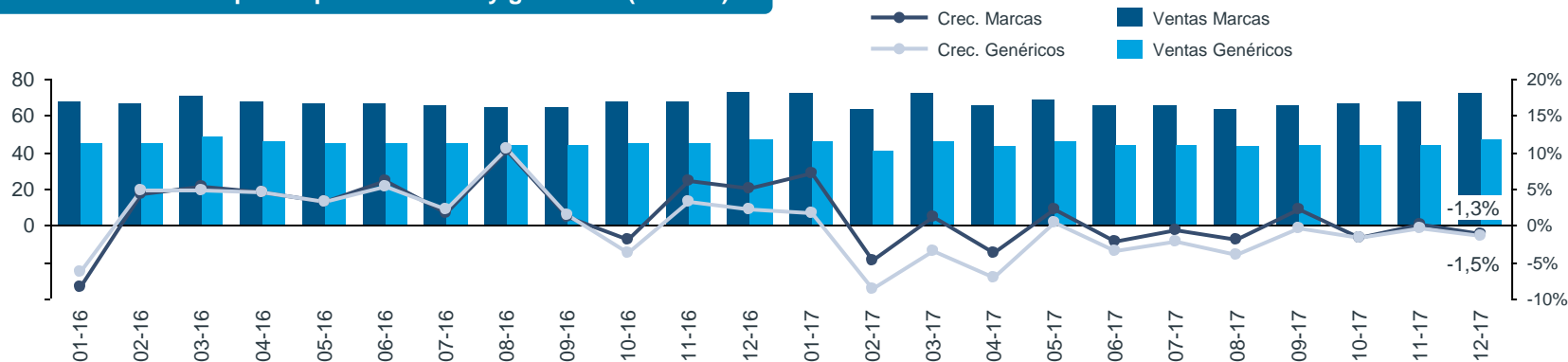


— Marcas
— Genéricos

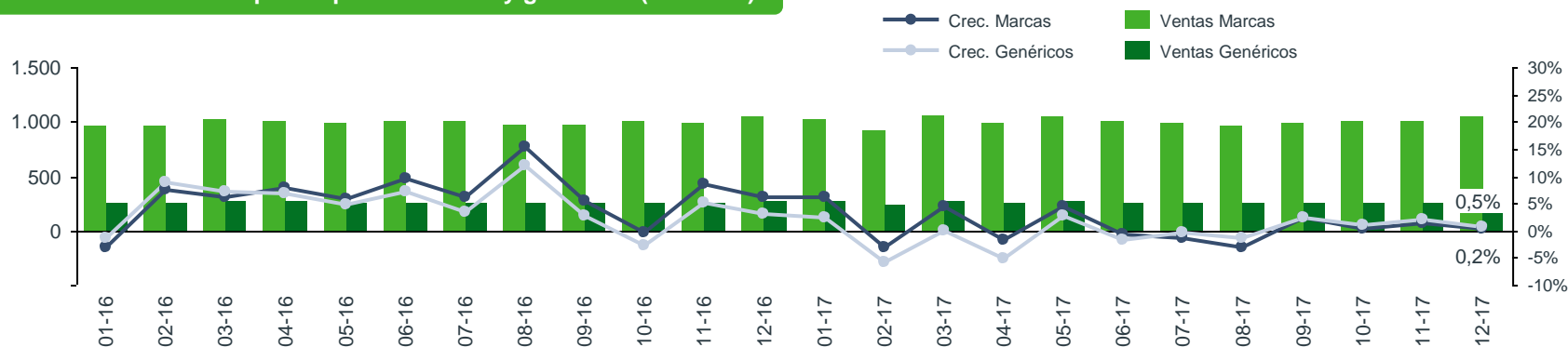
En el último trimestre de 2017 los genéricos vuelven a crecer al mismo nivel que las marcas

La naturaleza de los genéricos que marcan la recuperación vuelven a situar el crecimiento en valores por encima de los del mercado de prescripción

Evolución mercado de prescripción - Marcas y genéricos (M. Unid)



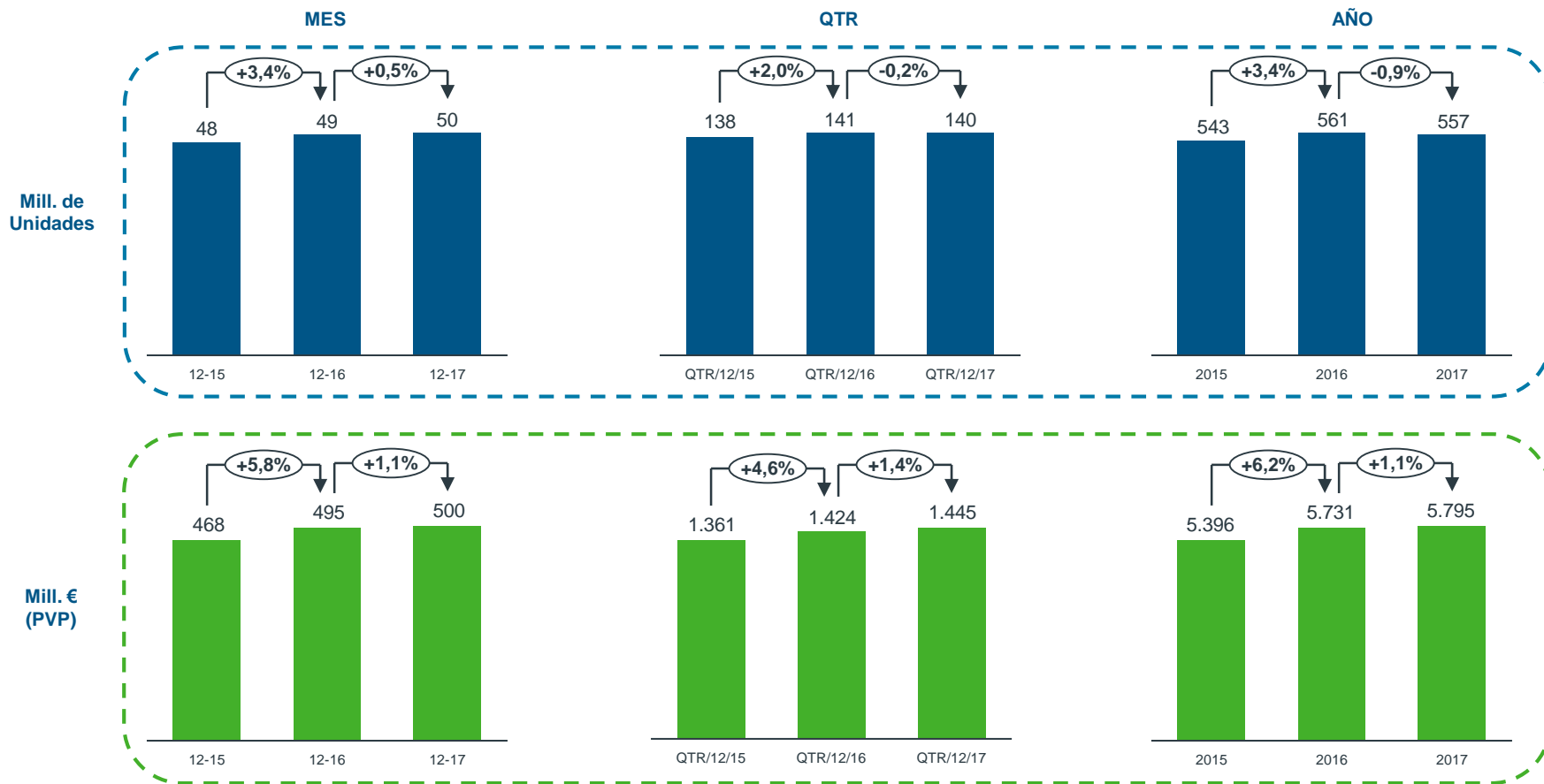
Evolución mercado de prescripción - Marcas y genéricos (M. € PVP)



Al igual que el mercado de prescripción, el mercado de CH se ha contraído en volumen y ralentizado su crecimiento en valores...

...llegando a perder cinco puntos de crecimiento en el año 2017 vs el año anterior en valores

Mercado de Consumer Health



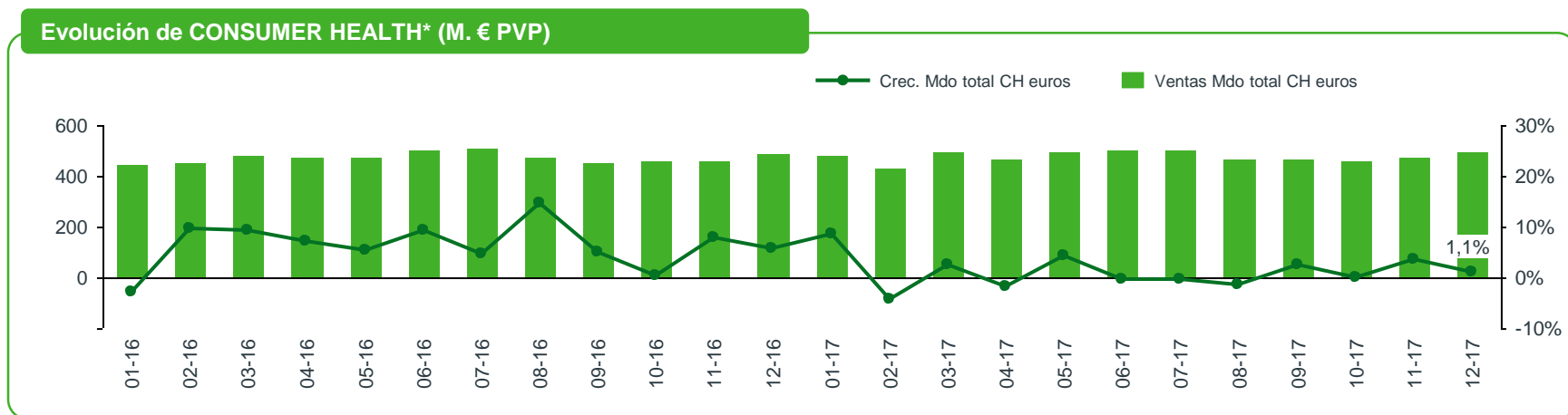
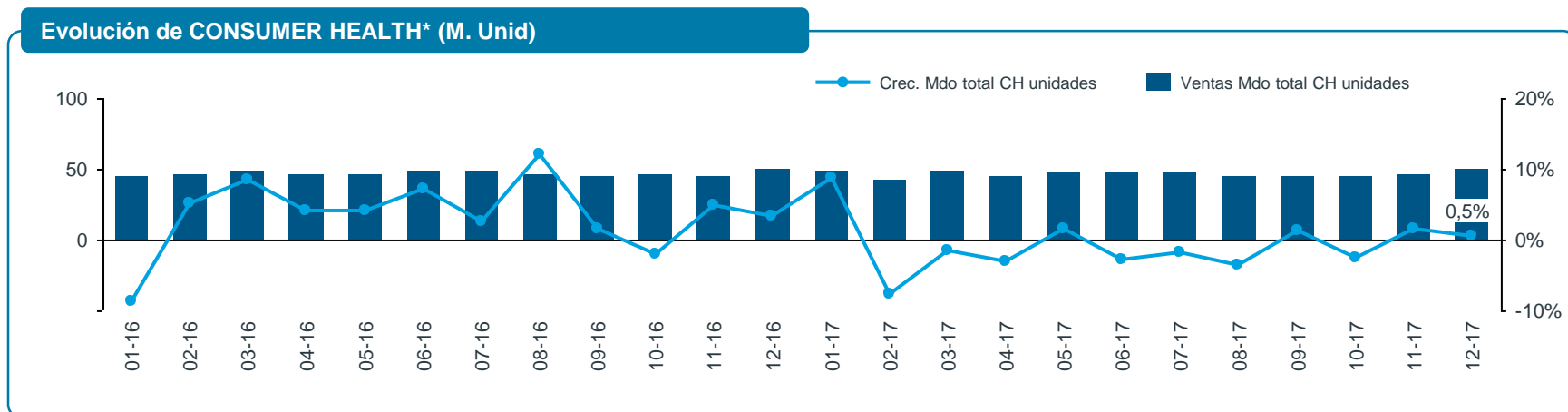
Evolución del mercado CH en España (Unidades y € PVP)

*Semióticos y EFP's dentro del mercado de CH

Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

Los crecimientos interanuales en valores han sido cercanos al 0% durante el 2017 sostenido por un aumento de precios...

...ya que en volumen el crecimiento interanual ha sido negativo la mayor parte de los meses

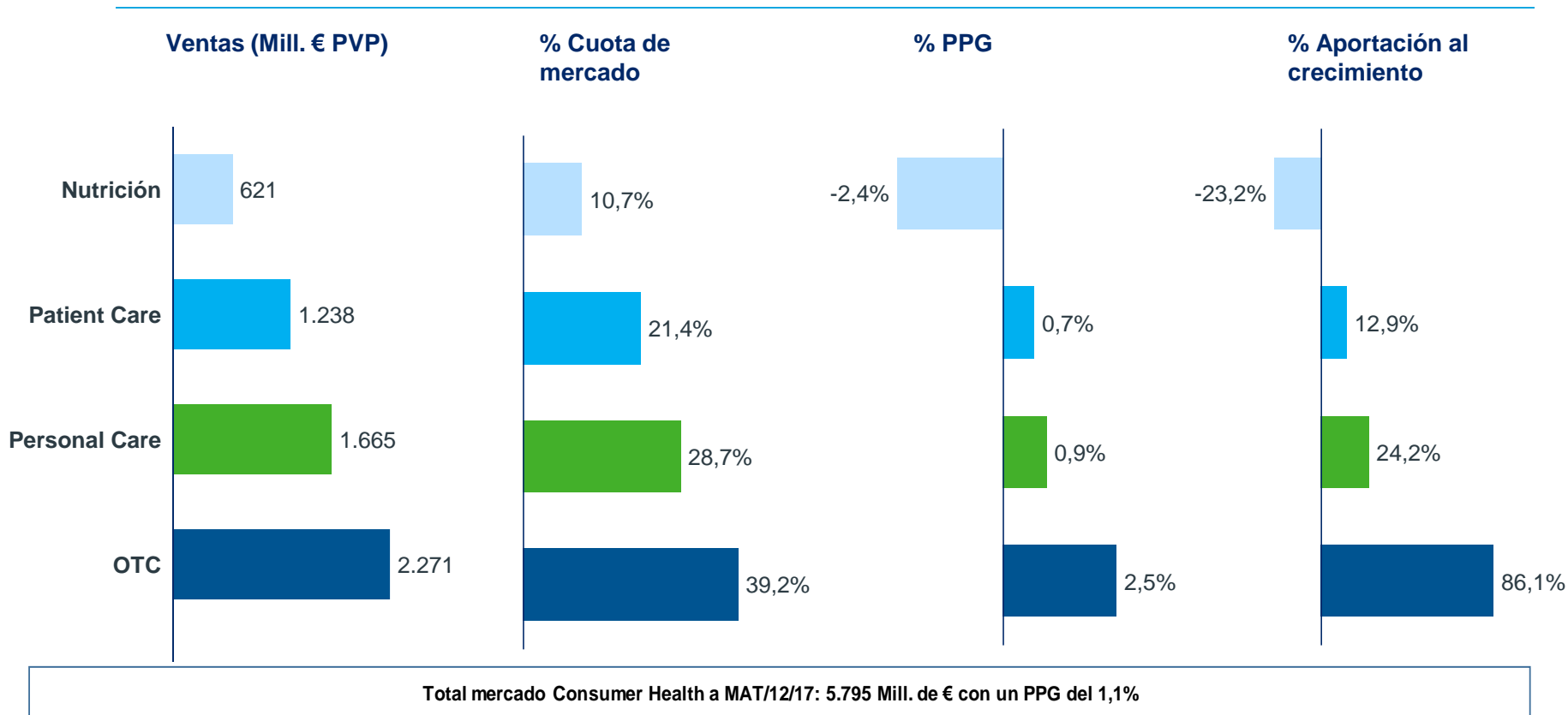


Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)
 *Semióticos y EFP's dentro del mercado de CH
 Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

El segmento de OTC es el que mas aporta al crecimiento del mercado de Consumer Health

Y refuerza su posición de liderazgo acumulando cerca del 40% del total de la facturación

Mercado de Consumer Health (Mill.€ PVP, 2017)

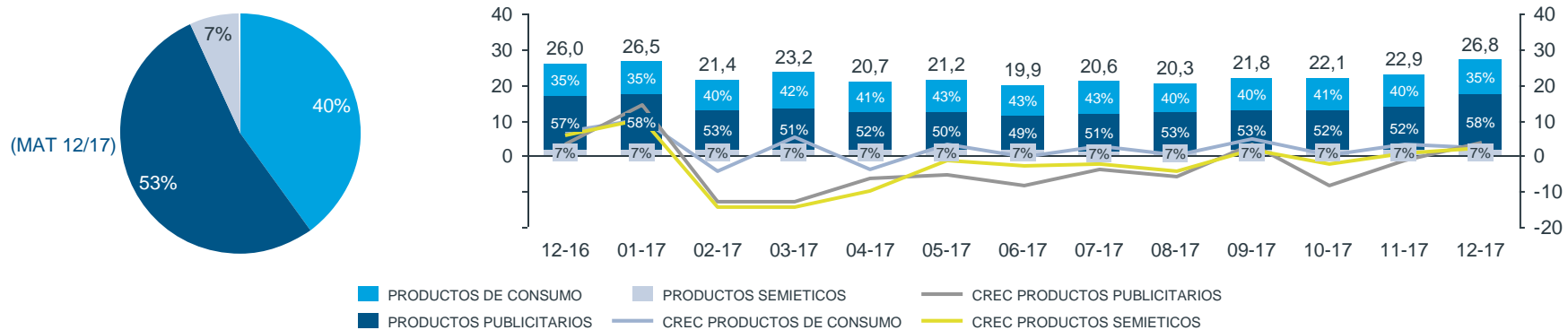


Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)
 *Semióticos y EFP's dentro del mercado de OTC
 Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

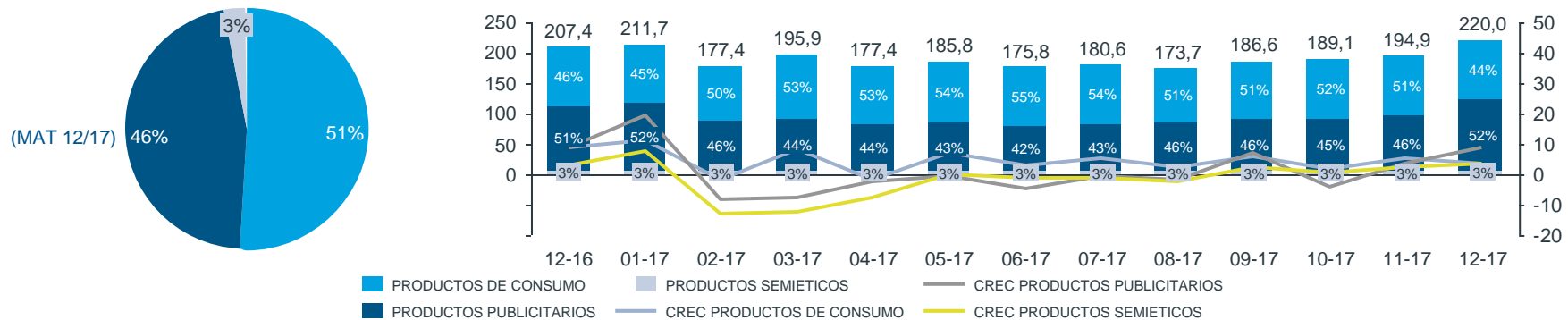
Dentro del segmento de OTC, los productos de consumo (no medicamentos) concentran un 51% del valor del segmento

Es este grupo de productos el que muestra mejores crecimientos interanuales durante todo el 2017

Evolución mercado de OTC (M. Unid)



Evolución mercado de OTC (M. € PVP)



Evolución del mercado de la farmacia española (Unidades y € PVP)

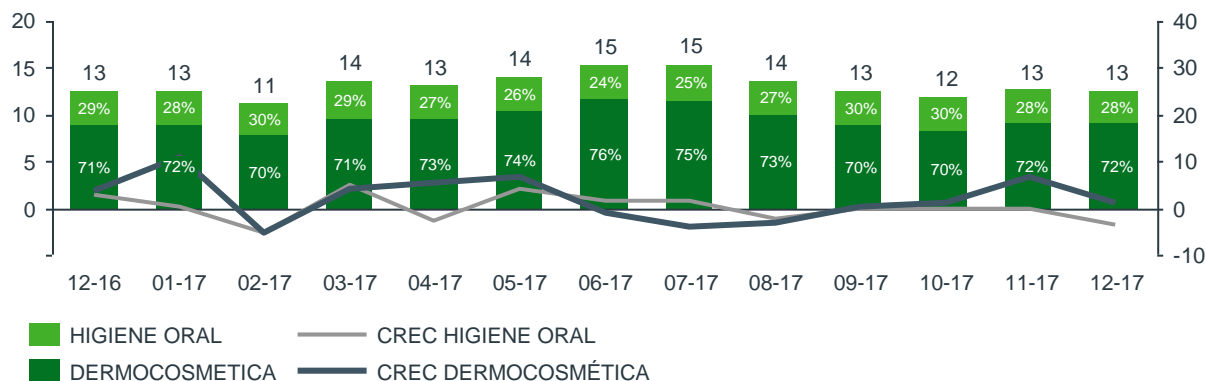
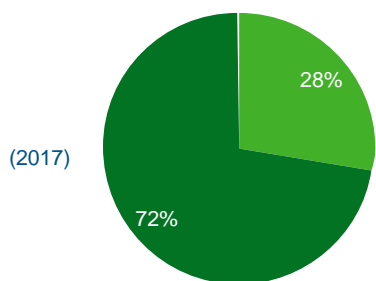
*Semieticos y EFP's dentro del mercado de OTC

Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

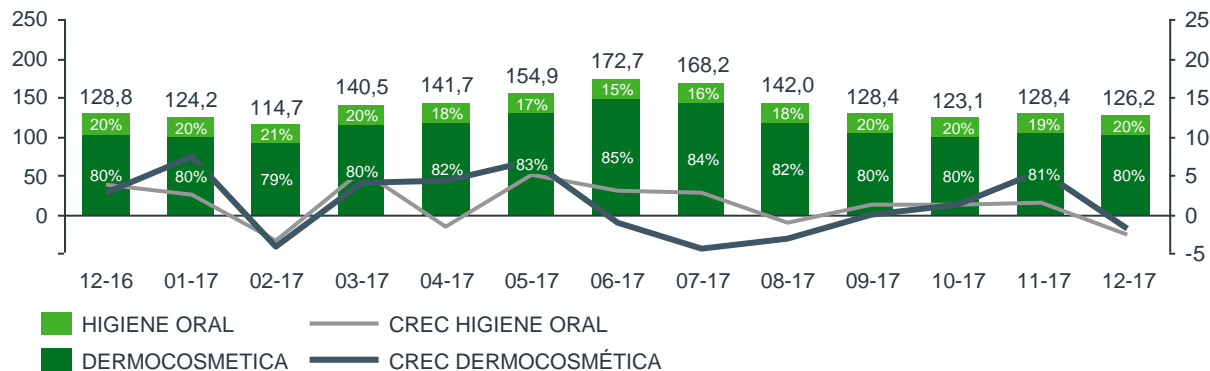
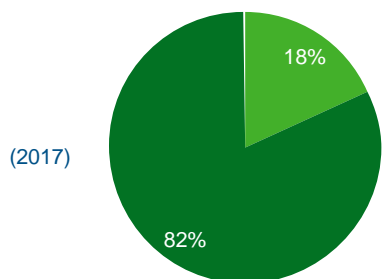
Dermocosmética supone un 82% del mercado de PEC en valores y un 72% en volumen

No obstante, este % varía mes a mes dada la estacionalidad de los productos de dermocosmética, dirigida por principalmente por el segmento de solares

Evolución mercado de PERSONAL CARE (M. Unid)



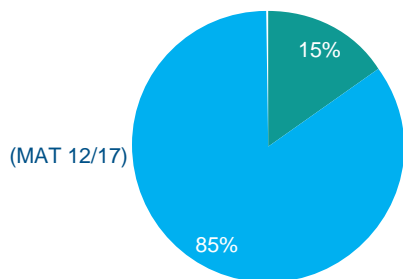
Evolución mercado de PERSONAL CARE (M. € PVP)



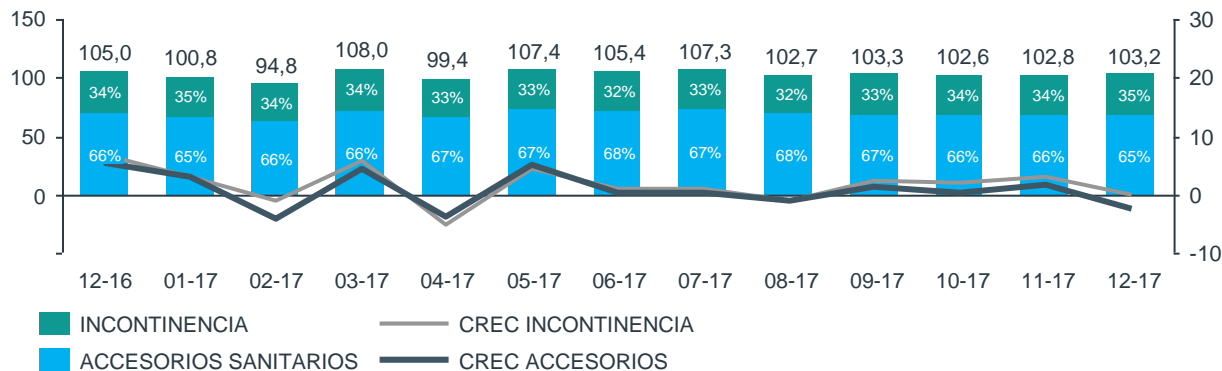
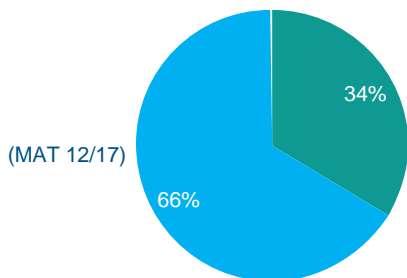
En el último año, el segmento de patient care alcanza los ~100M€ PVP mensuales siendo el 66% atribuible a accesorios sanitarios

Las principales categorías dentro del segmento PAC están reembolsadas por la seguridad social por lo que sus dinámicas son distintas a las dinámicas generales del mercado de CH

Evolución mercado de PATIENT CARE (M. Unid)



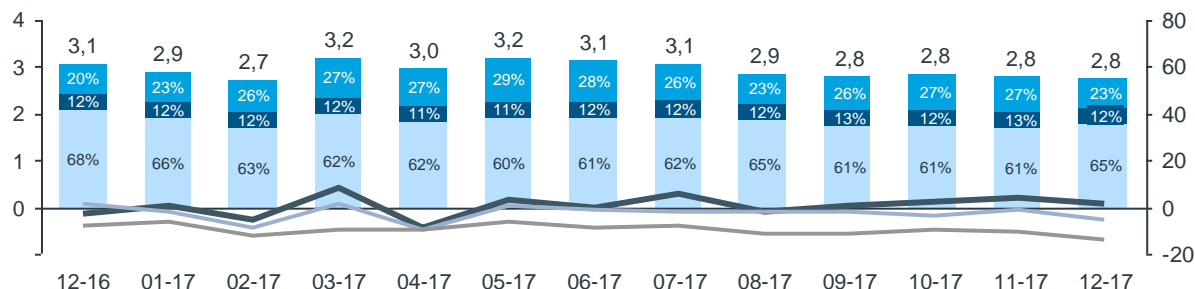
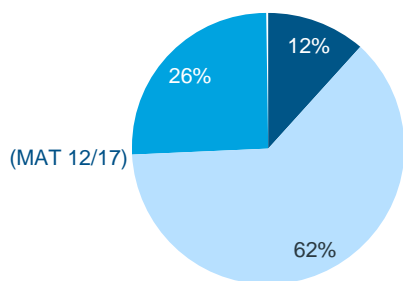
Evolución mercado de PATIENT CARE (M. € PVP)



Respecto al segmento NUT, la nutrición enteral concentra un ~60% de las ventas en valores y un ~10% en volumen

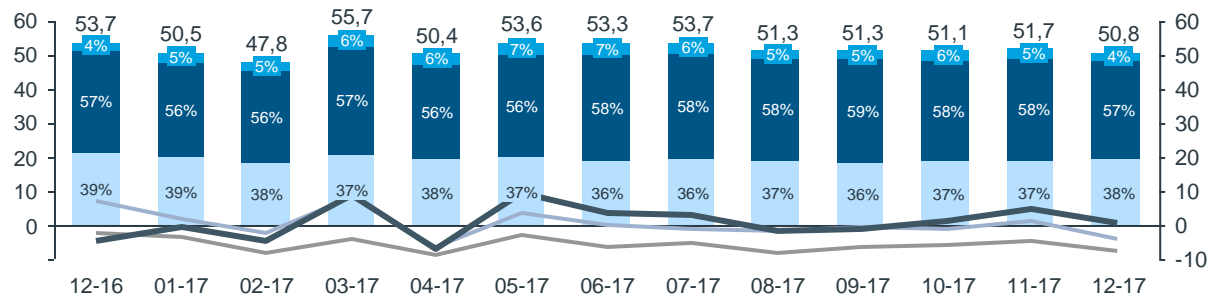
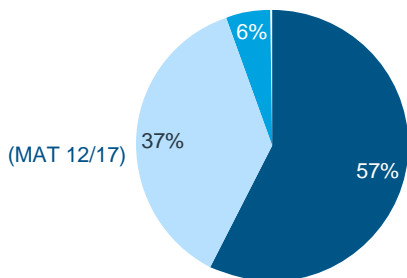
No obstante, la gran parte de la nutrición enteral está reembolsada por lo que, al igual que el mercado de incontinencia, las dinámicas de mercado son distintas al mercado CH general

Evolución mercado de NUTRICIÓN (M. Unid)



■ RESTO NUTRICION ■ NUTRICION INFANTIL — CREC NUT ENTERAL
■ NUTRICION ENTERAL — CREC RESTO NUTRICION — CREC NUT INFANTIL

Evolución mercado de NUTRICIÓN (M. € PVP)



■ RESTO NUTRICION ■ NUTRICION INFANTIL — CREC NUT ENTERAL
■ NUTRICION ENTERAL — CREC RESTO NUTRICION — CREC NUT INFANTIL

Para intentar entender los motivos del estancamiento del mercado CH...

Hemos revisado la aportación de los factores que explicaron el crecimiento en años anteriores

El **mercado CH** experimenta un **estancamiento** en 2017 tanto en **volumen** como en **valores** hasta el punto de decrecer en agosto 2017 respecto al mismo mes del año anterior.

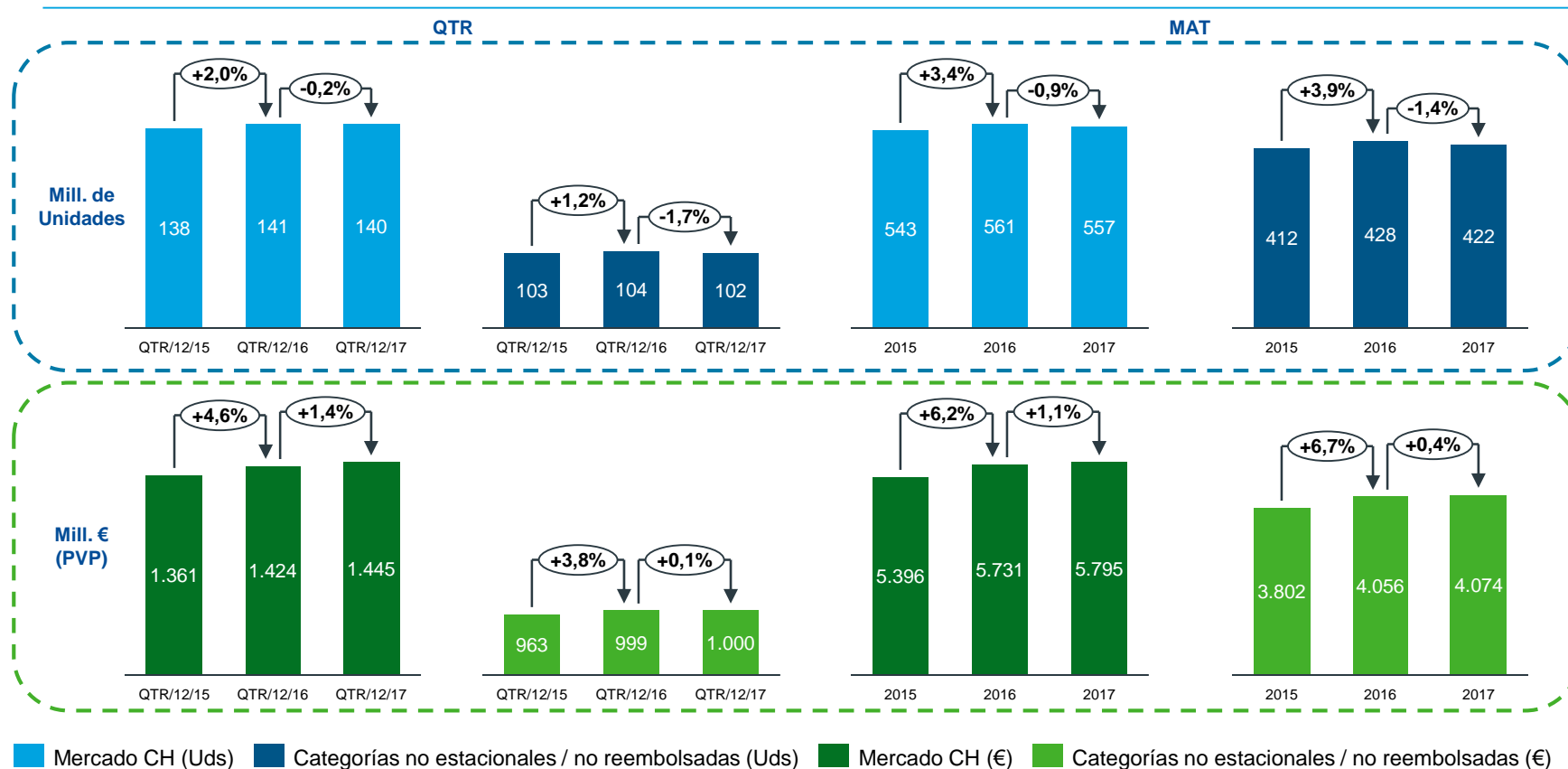
Hipótesis

1. La mala evolución de este año ¿es debida únicamente a factores exógenos del mercado?
2. ¿Ha habido una reducción en el nivel de innovación?
3. ¿El precio medio esta erosionando el valor del mercado de CH?
4. ¿Estamos entrando en una fase de saturación en la farmacia?

La evolución del mercado sin las categorías estacionales y reembolsadas sigue la misma tendencia que el mercado CH total

Esto permite concluir que la evolución negativa no ha venido generada por motivos exógenos como las condiciones meteorológicas o eventos regulatorios

Evolución del mercado CH total vs categorías no estacionales / no reembolsadas (€ y uds)



Evolución del mercado CH en España (Unidades y € PVP)

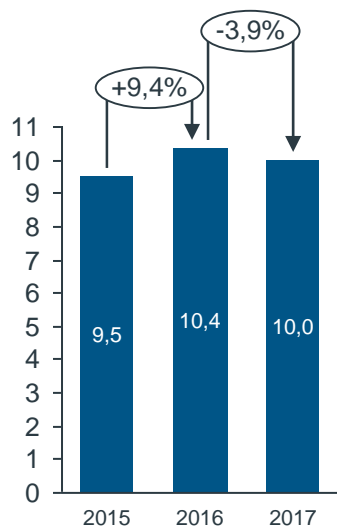
*Semióticos y EFP's dentro del mercado de CH. Categorías estacionales y reembolsadas: 01 APARATO RESPIRATORIO, 30 PRODUCTOS NUTRICION ENTERAL, 52 PRODUCTOS INCONTINENCIA, 83F PRODUCTOS SOLARES

Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

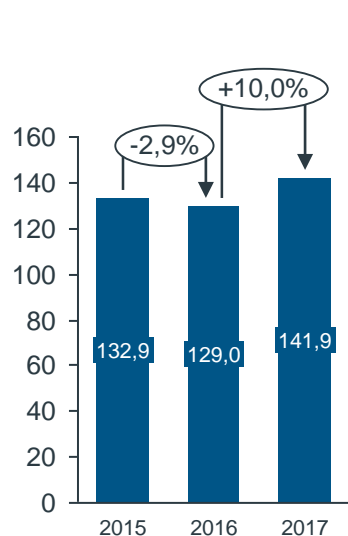
Las ventas (€) de las referencias lanzadas en el año 2017 son superiores a las de 2015 y 2016

No obstante, es necesario valorar la potencial canibalización de estas referencias sobre las ya existentes en el mercado

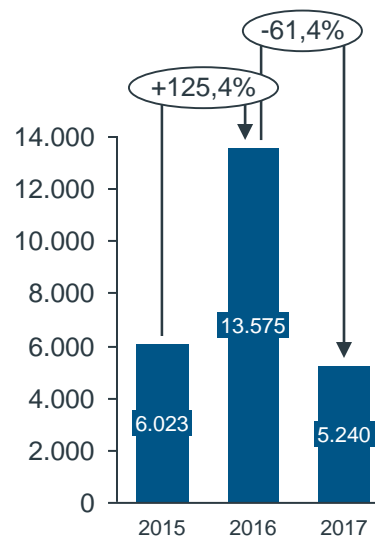
Ventas lanzamientos (M. Uds)



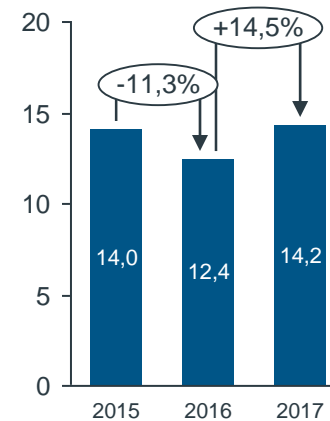
Ventas lanzamientos (M. €)



lanzamientos (packs)



Precio medio lanzamientos (€/pack)

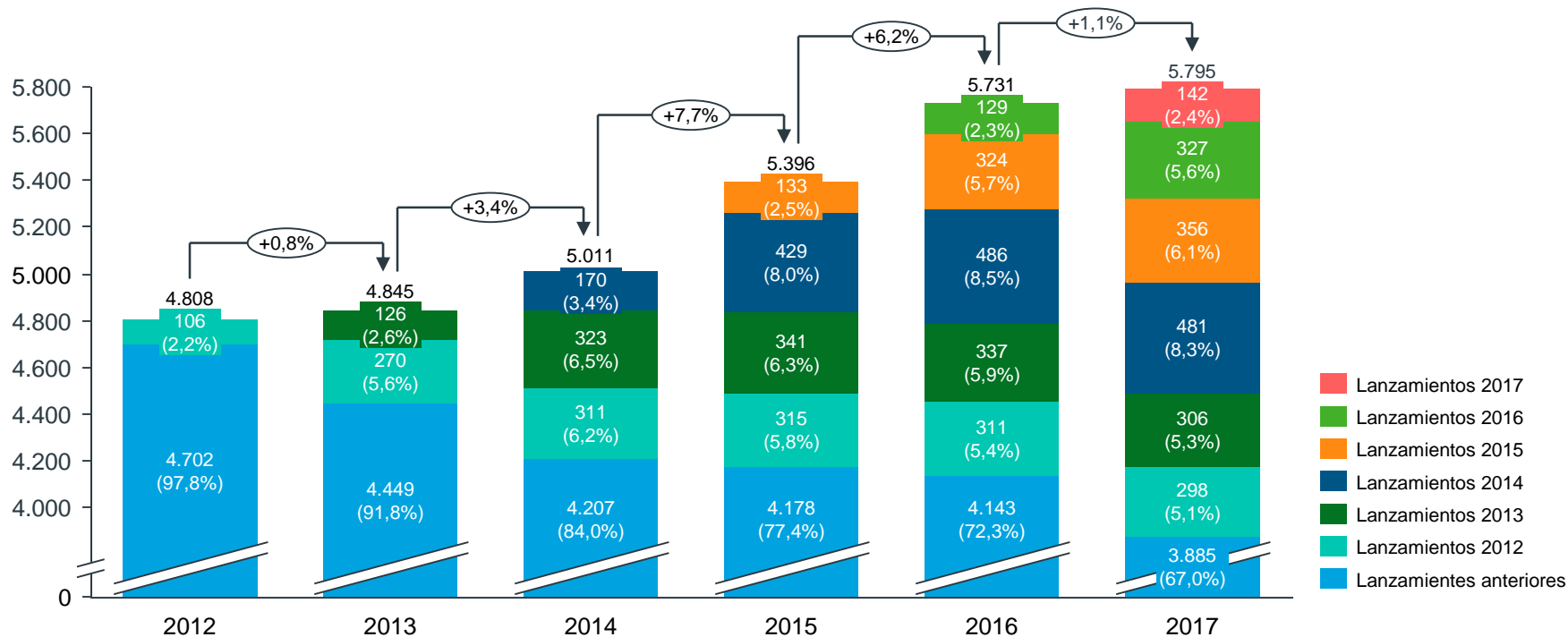


Análisis realizado en base a las referencias lanzadas entre enero y diciembre dentro de cada uno de los periodos analizados

Las ventas en valores de las referencias lanzadas en los años analizados oscilan, por lo general, entre un 2,2% y un 3,4%

En general, a partir de los dos - tres años desde el lanzamiento se aprecia una saturación y/o reducción en el peso relativo del mercado CH

Evolución del mercado CH (M. €)

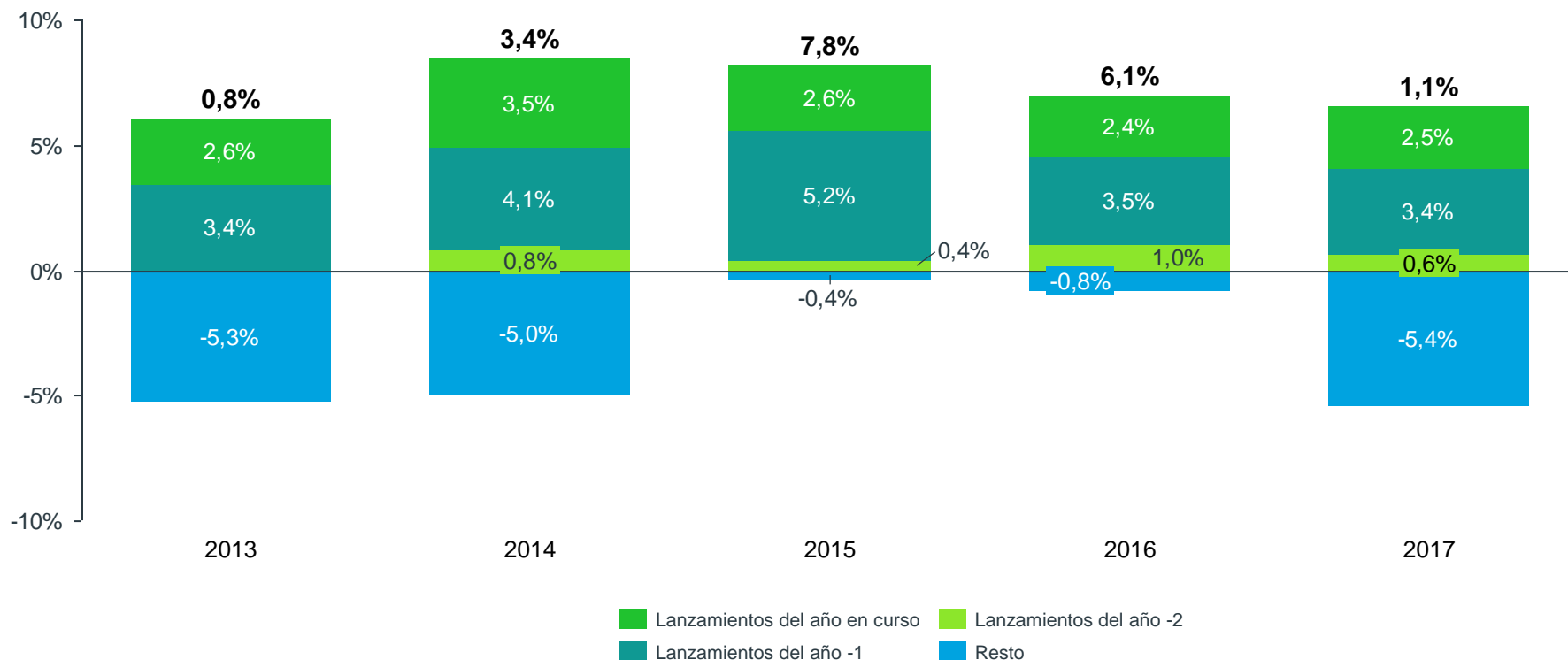


Evolución del mercado CH en España (Unidades y € PVP)
 *Semióticos y EFP's dentro del mercado de CH
 Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

En 2017, las ventas de los lanzamientos de los últimos 3 años no consiguen compensar la caída en ventas de productos anteriores

En general, a partir de los dos - tres años desde el lanzamiento se aprecia una saturación y/o reducción en el peso relativo del mercado CH

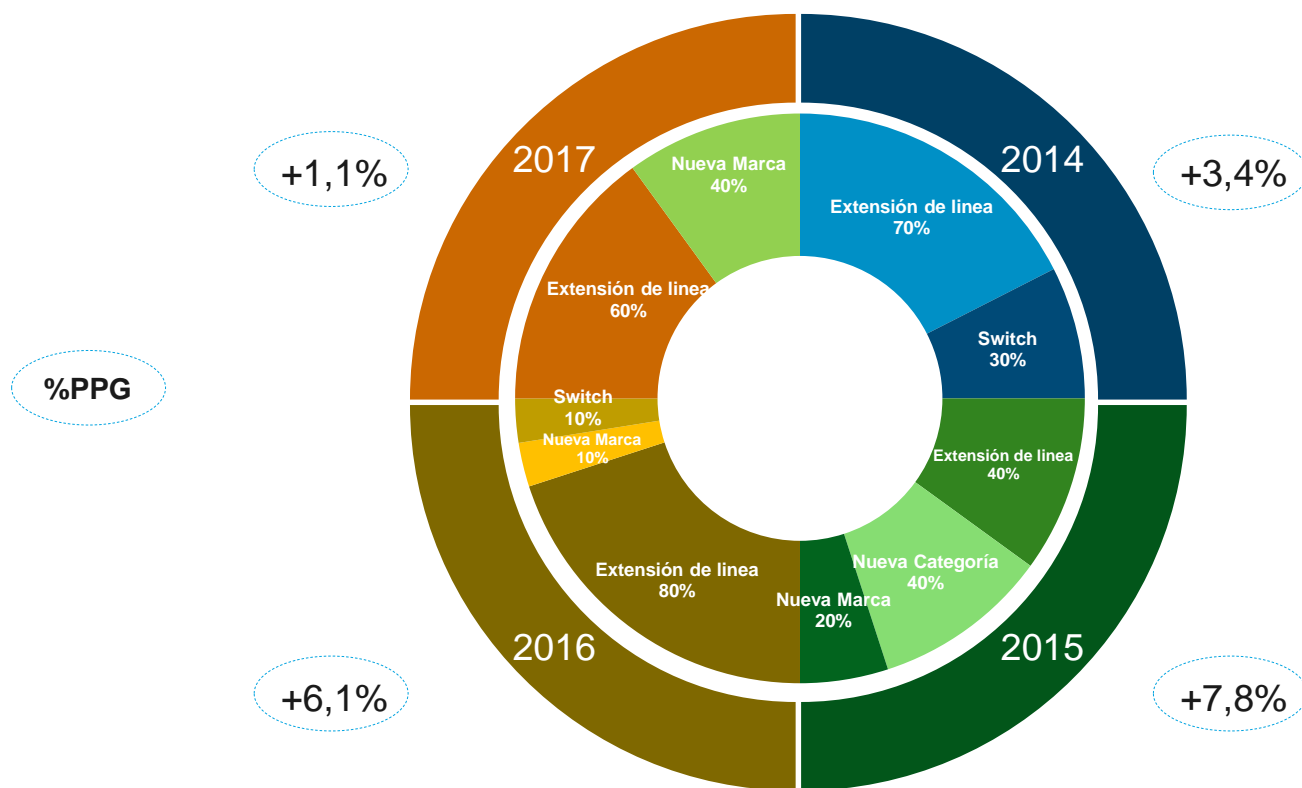
Contribución al crecimiento del mercado CH (M. €)



Observamos que durante los últimos dos años la innovación se ha basado en extensiones de línea

El desarrollo de nuevas categorías y nuevas marcas tuvo un efecto positivo en el 2015 y 2016, diluyéndose en lo que llevamos de año

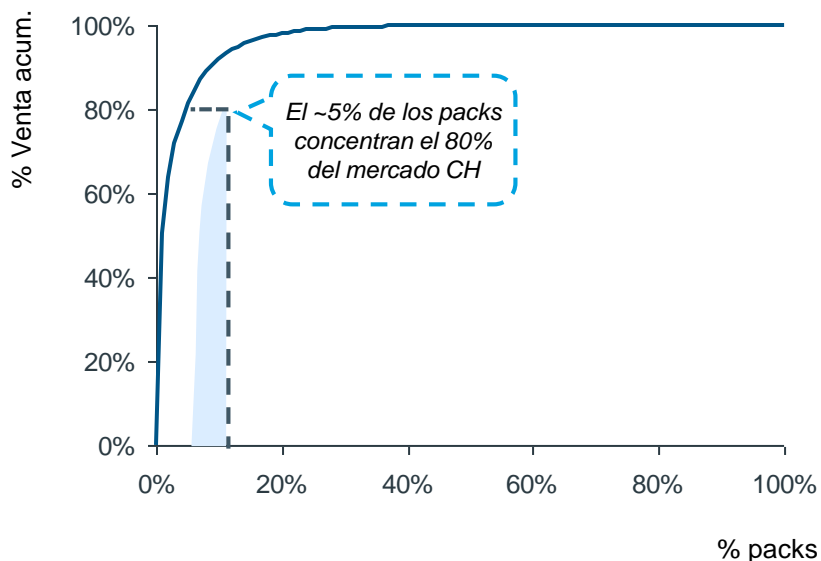
Top 10 innovaciones por año y tipo de innovación
Mercado CH España



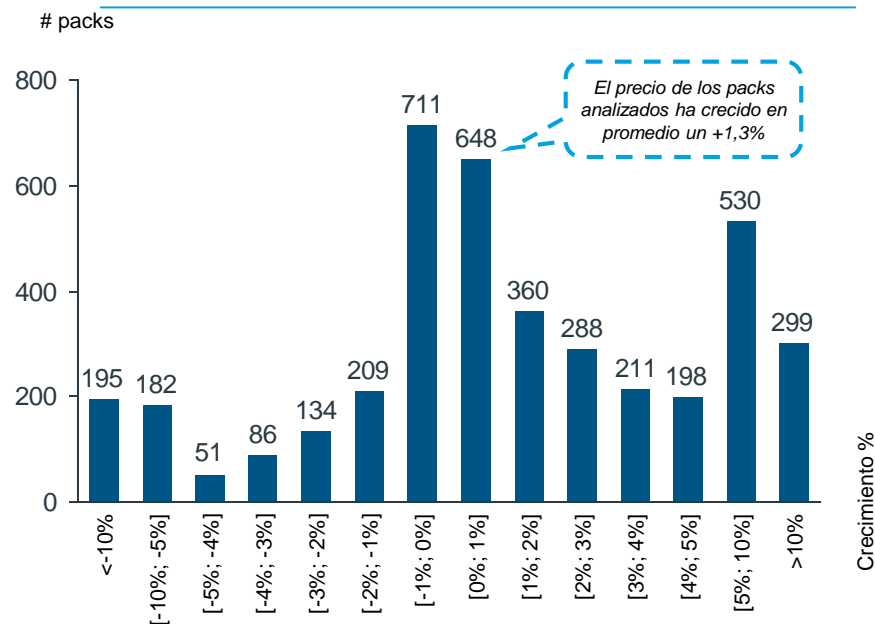
Evolución del mercado CH en España (Unidades y € PVP)
*Semieticos y EFP's dentro del mercado de CH
Fuente: IQVIA Sell-out Muestra 5.700 farmacias

El precio promedio de las principales referencias a cierre de 2017 no ha mostrado una erosión en los últimos trimestres

Concentración del mercado CH (€, 2015)



Evolución precio promedio 2015 vs 2017

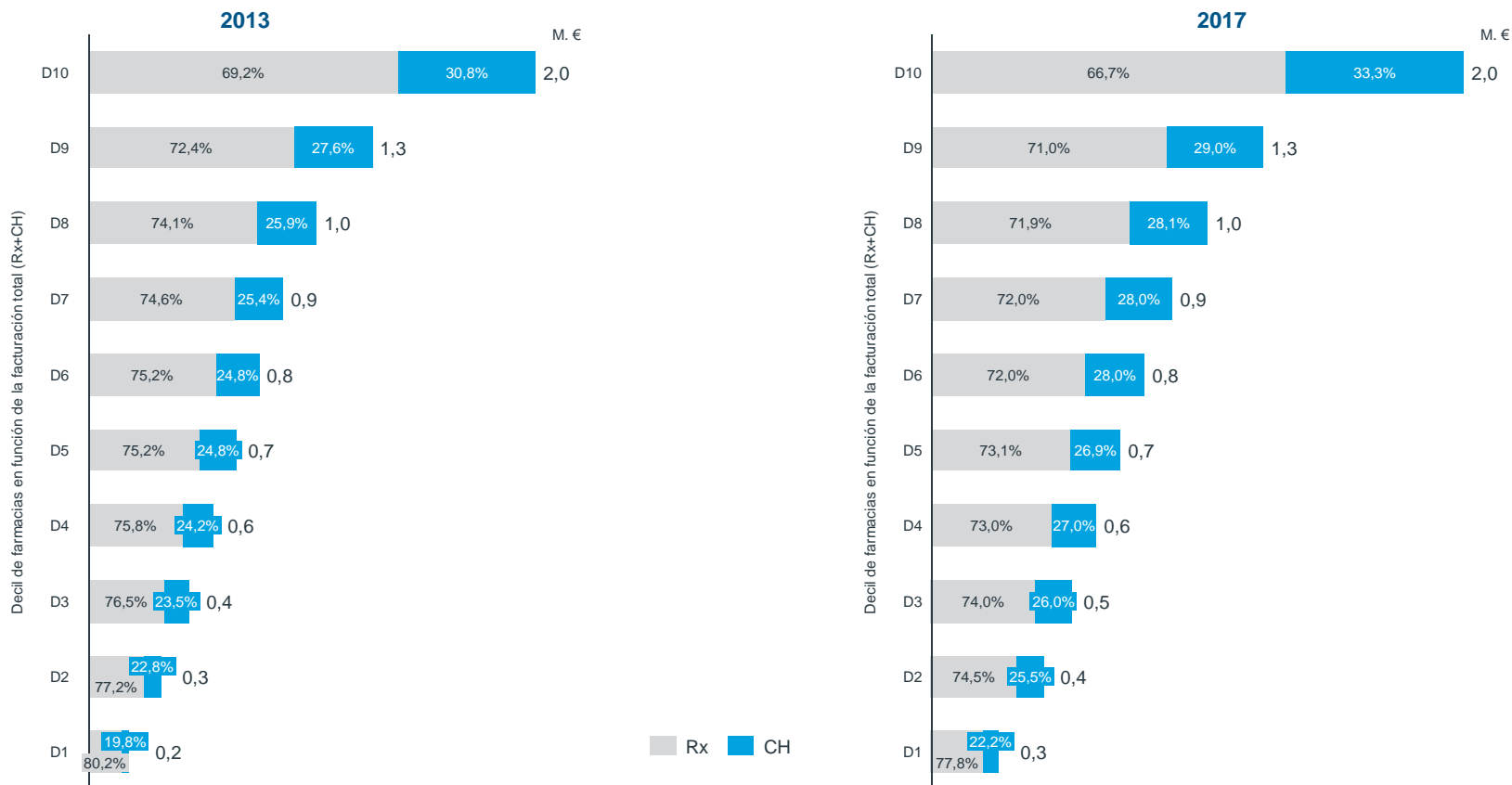


Se ha analizado la evolución en el precio de los packs responsables del 80% de la venta del mercado CH a cierre de 2015 (3.987 packs, ~5% del total de packs).

La evolución de la facturación promedio por decil de farmacias y del peso del mercado CH muestra un...

...crecimiento en todos los deciles especialmente en los de mayor potencial

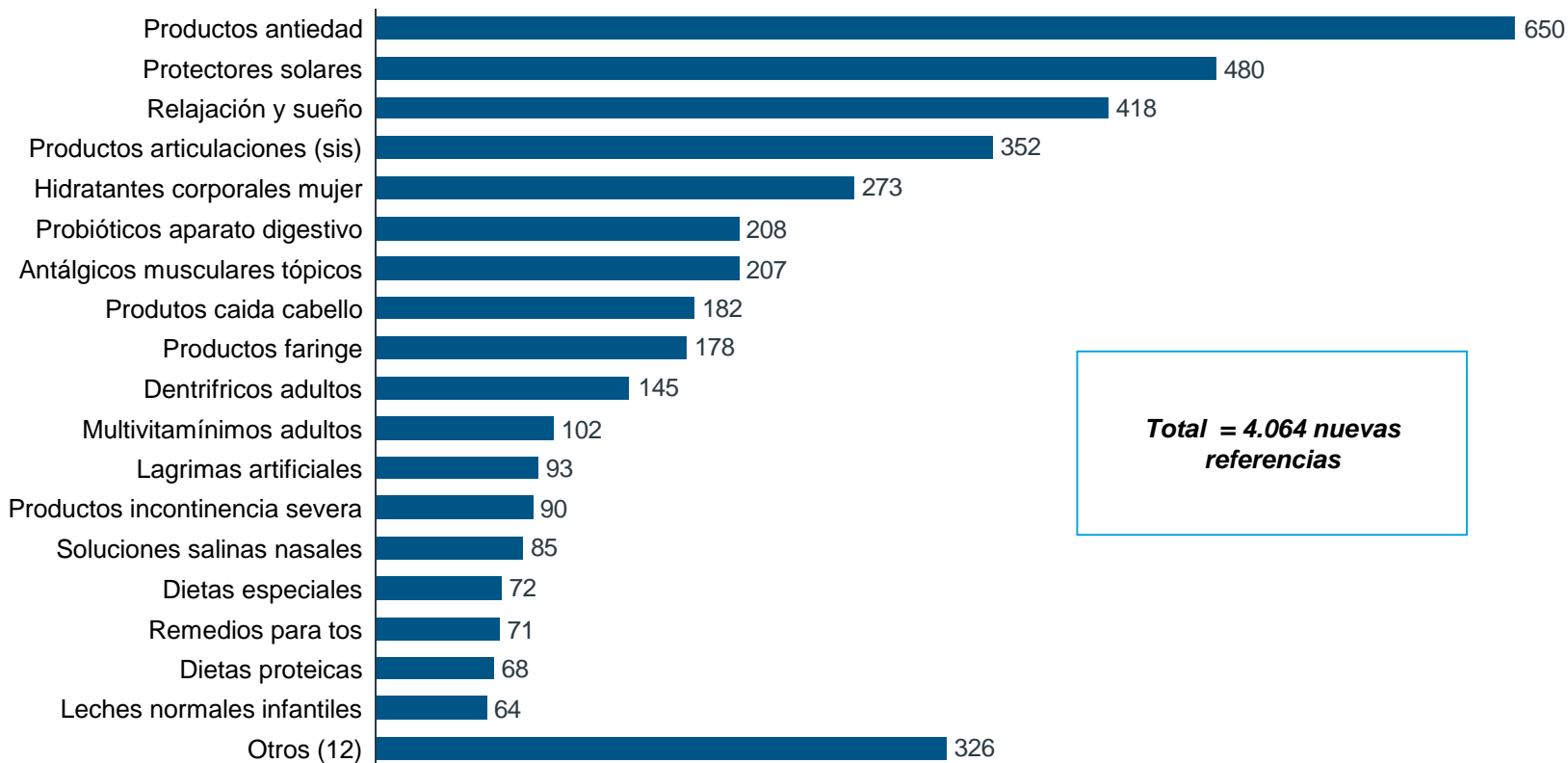
División de la facturación promedio por decil de farmacia basado en potencial total Rx+CH (M.€, 2013 vs 2017)



Evolución del mercado CH en España
Fuente: IQVIA Sell-out panel de farmacias (dato input)

Desde 2013 han aparecido 4.064 nuevas referencias en las principales categorías del mercado CH (top30 OTC3)

Incremento en el número de referencias comercializadas para el top 30 OTC3 (2013-2017)



Los resultados de los análisis indican que la hipótesis más plausible es la de una reducción en la innovación

En 2017, los nuevos lanzamientos (principalmente extensiones de línea) no han compensado la caída en ventas de productos lanzados en el pasado.

Conclusiones

- ✘ 1. **La mala evolución de este año no se ha dado por factores exógenos del mercado:** En la comparativa entre la evolución del mercado CH y las categorías no estacionales / no reembolsadas se observa que ambos siguen la misma tendencia.
- ~ 2. **Desde 2015 no ha habido lanzamientos de innovaciones que creen nuevas categorías:** En 2017, los nuevos lanzamientos (principalmente extensiones de línea) no han compensado la caída en ventas de productos lanzados en el pasado.
- ✘ 3. **El mercado CH no ha experimentado una erosión del precio en la farmacia:** El precio promedio de las principales referencias del mercado CH ha experimentado un ligero crecimiento del +1,3% al comparar 2015 y 2017.
- ~ 4. **Estamos entrando en una aparente fase de saturación en la farmacia:**
 - En la comparativa entre 2013 y 2017 se observa como para todos los deciles se ha mantenido prácticamente invariable la facturación de las farmacias por decil así como el peso del mercado CH por farmacia.
 - Las farmacias han tenido que asumir un elevado número de lanzamientos desde 2013 (4.064 nuevas referencias en las top30 OTC3) que, debido a la limitación de shelf-space, ha llevado a las farmacias a priorizar qué categorías y marcas trabajar de manera activa.

IMS Health & Quintiles are now



Evolución del mercado de la farmacia española



www.iqvia.com