

# Boletín de Coyuntura

EL MERCADO DEL  
MEDICAMENTO EN  
ESPAÑA

Número 121

Mayo 2015

## Evolución del mercado

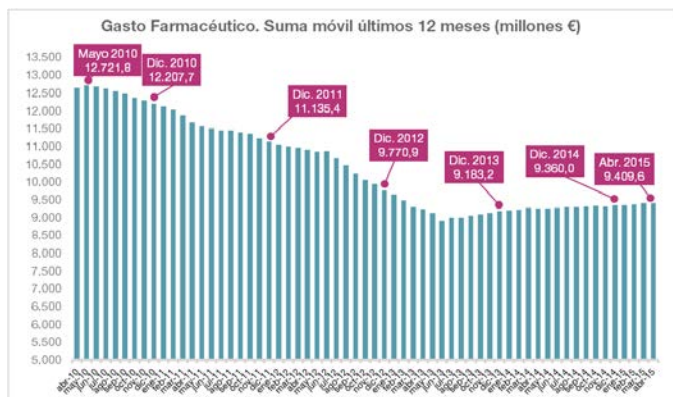
### Gasto farmacéutico público (oficinas de farmacia)

	May. 2014- Abr. 2015	May. 2013- Abr. 2014	% var. 2015/14
<b>Gasto (Millones de euros) *</b>	9.409,6	9.250,2	1,72%
<b>Recetas (Millones)</b>	875,3	864,1	1,30%
<b>Gasto Medio por Receta (€) *</b>	10,75	10,70	0,42%

\* PVP con IVA

Los datos del Ministerio de Sanidad, Servicios Sociales e Igualdad relativos al pasado mes de abril muestran un incremento del gasto farmacéutico público en oficinas de farmacia acumulado a 12 meses, del +1,7% con respecto a la cifra de gasto acumulado registrada en el mismo mes de 2014. Esta variación del gasto es consecuencia de un aumento del número de recetas del +1,3% y de un incremento del gasto medio por receta del +0,4%.

El gasto acumulado a 12 meses registrado el pasado mes de abril (ver gráfico siguiente) es -3.312 millones € inferior al máximo histórico de mayo de 2010 (un -26%).



Fuente: MSSSI

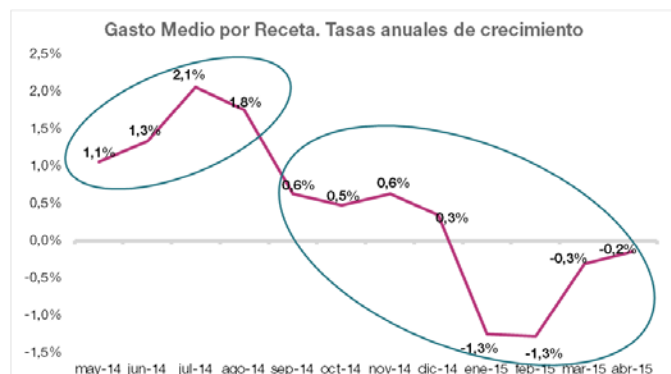
En este Boletín nos gustaría destacar la evolución del gasto medio por receta en los últimos años, a fin de explicar la contribución de esta variable a la reducción del gasto farmacéutico que muestra el gráfico anterior y también para estimar posibles tendencias de futuro.



Fuente: Farmaindustria a partir de información de MSSSI

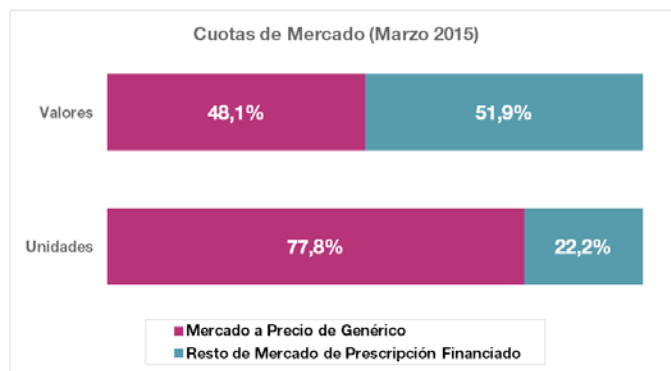
Tal y como se puede ver en el gráfico anterior, antes de la entrada en vigor de los Reales Decretos-leyes 4/2010 y 8/2010, el gasto medio se movía en un rango de 13,20€ - 13,50€ por prescripción, pero a partir del mes de mayo de 2010, el gasto medio inició una fuerte caída que le llevó a alcanzar un mínimo local de 10,60€ por receta en junio de 2013. A partir de ahí, el gasto medio inicia una leve recuperación que se vuelve a truncar en enero de 2015, cuando vuelve a experimentar una ligera caída.

Esta reciente tendencia del gasto medio por receta se aprecia claramente en el siguiente gráfico, que muestra cómo se ralentizó la tasa de crecimiento del gasto medio tras la entrada en vigor de la orden de precios de referencia de septiembre de 2014 y cómo dicha tasa está en valores negativos desde enero de 2015.



En la actualidad, el gasto medio se encuentra en 10,75€ por receta, lo que supone una caída de -2,67€ (un -20%) en los cinco años que median entre mayo de 2010 y abril de 2015, y se encuentra a fecha de hoy en niveles de mediados de 1999 (16 años atrás). A su vez, todas las previsiones apuntan que se producirá una caída más pronunciada del gasto medio por receta, especialmente a partir de la entrada en vigor efectiva de la nueva orden de precios de referencia, lo que muy probablemente ocurrirá en el último cuatrimestre de 2015.

Por último, y a partir de información procedente de IMS, en el mes de marzo de 2015 el Mercado de todos los Medicamentos a Precio de Genérico alcanzó el 77,8% del total del mercado de prescripción en unidades en España y el 48,1% de dicho mercado en valores.



Fuente: Estimación de Farmaindustria a partir de información de IMS

Nota: Mercado total de prescripción neto de las deducciones de los RDLs 8/2010 y 9/2011

## El mercado farmacéutico español apunta a la moderación hasta 2018 en contraste con una tendencia de crecimiento generalizada

En anteriores Boletines se ha analizado en detalle el impacto de las diferentes medidas de política farmacéutica implantadas en España desde el año 2010, que han propiciado cuatro años consecutivos de caída del gasto farmacéutico público en nuestro país (2010-2013).

Esta tendencia se rompió en 2014 cuando el gasto farmacéutico creció en España un +1,9%. No obstante, una reciente publicación de los reputados analistas sectoriales de la consultora IMS ha venido a enfriar las expectativas de consolidación de esta tendencia positiva del mercado farmacéutico en España.

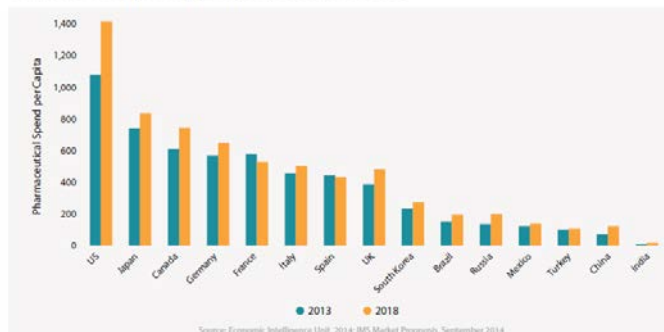
El IMS Institute for Healthcare Informatics realiza anualmente un informe en el que, con datos homogéneos a nivel internacional, analiza: i) la evolución reciente de los mercados farmacéuticos en distintos países, y ii) las previsiones de evolución de dichos mercados a corto y medio plazo. En la última edición de este informe,<sup>1</sup> IMS analiza la evolución de los principales mercados farmacéuticos mundiales durante el período 2009-2013, y presenta sus previsiones de evolución en el período 2014-2018.<sup>2</sup>

Por lo que respecta a los años 2009-2013, la tasa de crecimiento del mercado farmacéutico global en dicho período fue de un +5,2% medio anual acumulativo, oscilando por países entre el +19,0% de crecimiento medio anual del mercado chino, y el +0,3% y el -0,7% registrados en España y Francia respectivamente, que fueron los países del Informe cuyos mercados farmacéuticos registraron la peor evolución en este período.<sup>3</sup>

En cuanto a las previsiones de futuro, IMS estima en su informe que el mercado farmacéutico mundial crecerá en el período 2014-2018 a una tasa de entre el +4% y el +7% medio anual, con: i) crecimientos medios anuales superiores al +10% en los principales países emergentes (Brasil, Rusia, India y China); ii) crecimientos también importantes en EEUU (entre el +5% y el +8% anual acumulativo), y iii) crecimientos mucho más moderados en los cinco grandes países europeos (entre el +1% y el +4% anual), con dos países que según las previsiones de IMS podrían registrar crecimientos negativos: España y Francia.

Así, en términos per cápita, el Informe simula la distribución del gasto farmacéutico por habitante en los países analizados en el año 2013 y en el año 2018. El siguiente gráfico muestra estas distribuciones.

Pharmaceutical spending per capita, 2013 versus 2018



En consecuencia, las malas perspectivas de evolución del mercado farmacéutico en España ponen de manifiesto: i) la importancia del ajuste llevado a cabo en nuestro mercado farmacéutico en los últimos años, no sólo desde una perspectiva puramente doméstica, sino también a nivel internacional, y ii) el carácter permanente y estructural de muchas de las medidas de política farmacéutica adoptadas en los últimos años, que harán que España sea el único país (junto con Francia) en el que el gasto farmacéutico total por habitante en 2018 sea inferior al de 2013.

<sup>1</sup> IMS Institute for Healthcare Informatics. Global Outlook for Medicines through 2018. November 2014.

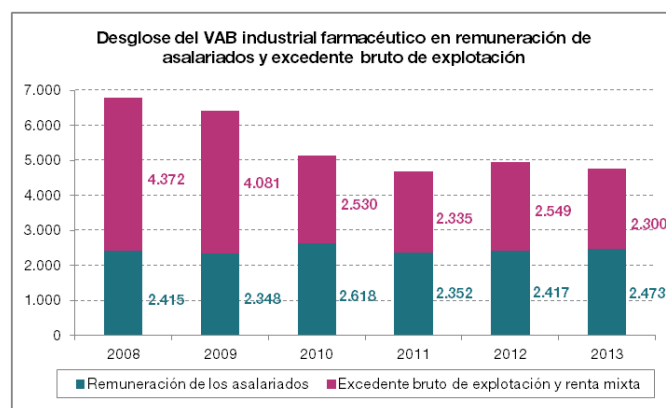
<sup>2</sup> Perspectivas obtenidas de IMS Market Prognosis. September 2014.

<sup>3</sup> Los datos ofrecidos no son comparables con los del gasto farmacéutico público pues, a diferencia de éste, en el Informe analizado se valoran los datos a PVL oficial, sin minorarlos en descuentos o deducciones, y además se considera tanto el mercado público como el privado y tanto el canal de oficinas de farmacia como el hospitalario.

## La caída del valor añadido bruto de la industria farmacéutica se ha concentrado en el excedente bruto empresarial

En el pasado Boletín de Coyuntura 120 ofrecíamos datos de Contabilidad Nacional que evidenciaban la fuerte caída del Valor Añadido Bruto (VAB) de la actividad industrial farmacéutica ocurrida en el periodo 2008-2013 en España: una caída del VAB de casi un -30%, que implica una pérdida de VAB de unos -2.000 millones € en dicho periodo. En el Boletín de Coyuntura 120 se mencionaba también que la caída de VAB se había concentrado en el “Excedente Bruto de Explotación” y no tanto en la “Remuneración Bruta de Asalariados”. Pues bien, en el presente Boletín de Coyuntura se analiza cómo han evolucionado ambos componentes del VAB farmacéutico en el periodo 2008-2013.<sup>4</sup>

El siguiente gráfico muestra cuál ha sido la evolución de los dos componentes principales del VAB industrial farmacéutico en los años 2008-2013.



Fuente: Farmaindustria a partir de INE. Contabilidad Nacional

Como se puede apreciar, la contracción del VAB total farmacéutico entre los años 2008 y 2013 se produce por la fuerte caída experimentada por el Excedente Bruto de Explotación (rentas de la propiedad y de la empresa + consumo de capital) y Renta Mixta (de trabajadores autónomos del sector hogares, poco relevantes en esta actividad industrial). Este componente del VAB pasa de generar 4.372 millones € en 2008, a aportar sólo 2.300 millones € al VAB en 2013, lo que supone una caída de -2.072 millones € (casi el -50%).


Por su parte el VAB de la producción industrial farmacéutica generado por la Remuneración Bruta de Asalariados apenas ha variado en este periodo, pasando de 2.415 millones € en 2008 a 2.473 millones € en 2013.


Los propios datos de la Encuesta Industrial de Empresas del INE están muy en consonancia con los datos anteriores, ya que el capítulo de “Gastos de Personal” de la industria farmacéutica, muy similar al concepto de “Remuneración Bruta de Asalariados” anterior, al incluir gastos en: i) sueldos y salarios; ii) indemnizaciones; iii) seguridad social a cargo de la empresa, y iv) otros gastos de personal, pasa de 2.288 millones € en 2008, a 2.138 millones € en 2013.

En consecuencia, la caída de VAB industrial farmacéutico que han traído consigo las medidas regulatorias de los últimos años ha impactado fundamentalmente en las rentas del capital y no tanto en las rentas del trabajo.

<sup>4</sup> Un tercer componente del VAB son los denominados “Otros impuestos netos sobre la producción”, pero en el caso de la industria farmacéutica su importancia es muy marginal y en ninguno de los años analizados, su aportación al VAB ha superado el 0,6%.

# farmaindustria

 C/María de Molina 54, 7<sup>a</sup>  
28006 - Madrid

 Teléfono: 91 515 93 50

 [farmaindustria@farmaindustria.es](mailto:farmaindustria@farmaindustria.es)

 [facebook.com/farmaindustria](https://facebook.com/farmaindustria)

 [@farmaindustria](https://twitter.com/farmaindustria)

 [googleplus](https://googleplus)

 <http://www.farmaindustria.es/>