

Tres claves para entender el mercado farmacéutico: sostenibilidad, competencia y precios

El porcentaje del PIB que el Estado invierte en fármacos no ha aumentado en los últimos 20 años

Entre 2018 y 2023, el aumento del precio medio de medicamentos ha sido 6,5 veces menor que la inflación en oficina de farmacia y 2,5 veces menor en hospitales

El 86% de las unidades de medicamentos vendidos en oficina de farmacia (marca y genéricos) están a precio de genérico y en el segmento del mercado en el que el genérico decide competir, los genéricos tienen una cuota de mercado del 66%

Noviembre 2024. El reciente informe [La industria farmacéutica y su contexto en España 2024](#) recoge los principales datos del mercado farmacéutico en España y los encuadra en su incidencia en el Sistema Nacional de Salud, teniendo en cuenta su evolución a lo largo de las últimas décadas.

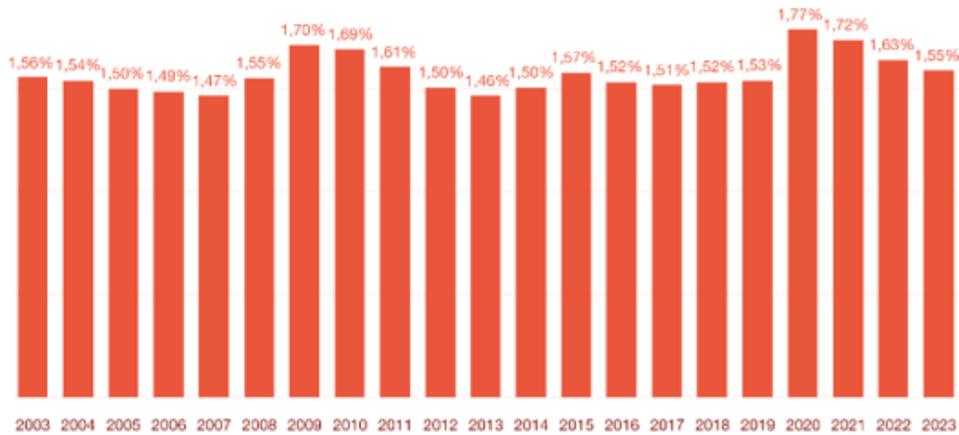
A continuación, se exponen algunas claves sobre este asunto.

1) Estabilidad de la inversión pública en medicamentos

La inversión pública en medicamentos se mantiene estable históricamente. Como se ve a continuación, el porcentaje de PIB que representa la inversión del Estado en fármacos no ha aumentado en los últimos 20 años, a excepción de situaciones coyunturales provocadas por shocks económicos; lo mismo que si se relaciona con el gasto público total, donde sí se aprecia una tendencia decreciente de la serie larga.

Aunque en el gráfico a continuación se utiliza el concepto “gasto farmacéutico” –porque así figura en las fuentes públicas de donde se extrae la información–, los recursos destinados a medicamentos deben considerarse una inversión, puesto que generan no sólo beneficios clínicos, sino un valor añadido económico y social.

Gasto farmacéutico público total (mercado de oficina de farmacia y hospitales) sobre PIB



Fuente: Farmaindustria a partir de Ministerio de Sanidad (Sistema de Cuentas de Salud) e INE
 (*): El dato de 2020 está muy influido por la fuerte caída del PIB en dicho año (-10%)
 Nota: Sin datos de la estadística SCS para 2023.
 Se incluyen datos del Ministerio de Hacienda para ese año

Gasto farmacéutico público total (mercado de oficina de farmacia y hospitales) sobre gasto público total



Fuente: Farmaindustria a partir de Ministerio de Sanidad (Sistema de Cuentas de Salud) e INE
 Nota: Sin datos de la estadística SCS para 2023.
 Se incluyen datos del Ministerio de Hacienda para ese año

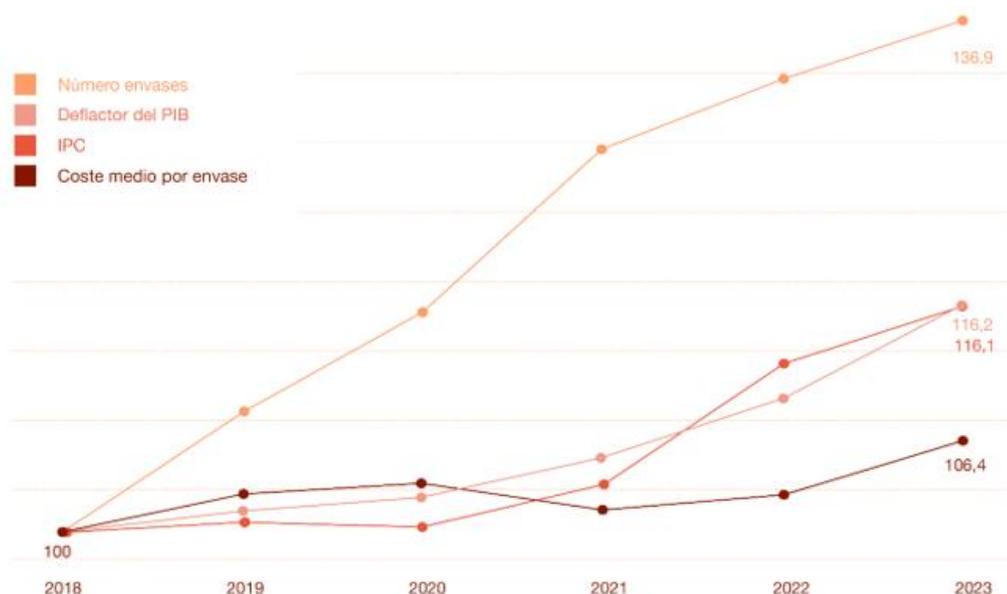
Estos datos que se observan en los gráficos reflejan la idea de sostenibilidad económica y financiera de la inversión pública en medicamentos a largo plazo.

2) Inflación muy superior al aumento de precios medios de los medicamentos

De hecho, en los últimos años, el aumento de la inflación ha sido muy superior al aumento del precio medio de los fármacos, tanto en el mercado hospitalario como en la oficina de farmacia.

En el caso de los medicamentos dispensados en hospitales, mientras que el IPC ha subido un 16,2% en el quinquenio 2018-2023, el precio medio por envase hospitalario lo ha hecho un 6,4% en el mismo periodo. Es decir, el precio de los medicamentos ha aumentado 2,5 veces menos que la inflación en España.

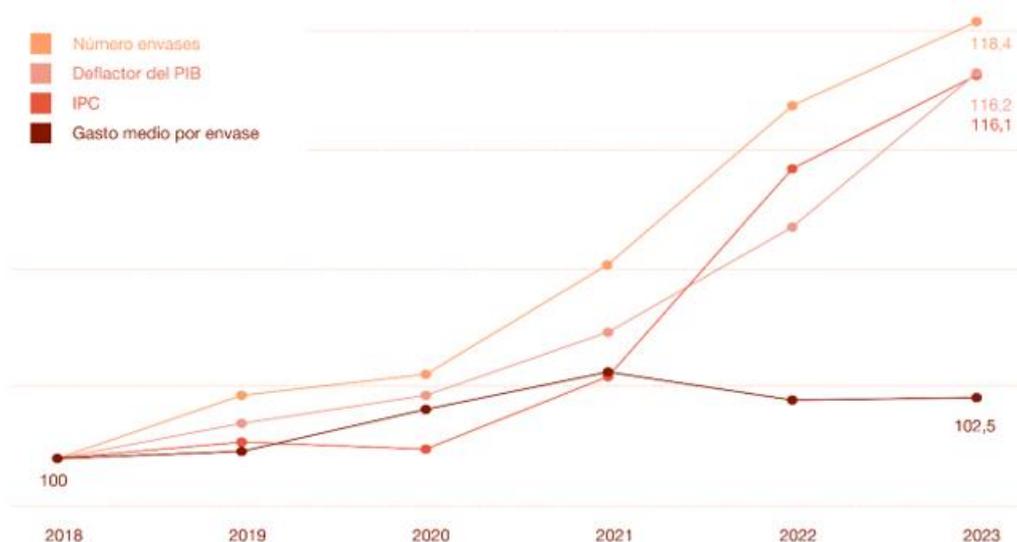
Factura farmacéutica pública en el mercado hospitalario: IPC y Deflactor PIB vs. Número de envases y gasto medio en hospitales (2018-2023) (*)



Fuente: Farmaindustria a partir de Ministerio de Sanidad (Consumo de medicamentos en los hospitales de la red pública del SNS) e INE.
 (*): Número de envases y coste medio por envase, estimación FI con datos Total España excepto Galicia por falta de datos de consumo de envases en algunos años del periodo analizado.

En el caso de los medicamentos dispensados en oficinas de farmacia, en el quinquenio 2018-2023, el gasto medio por envase ha subido un 2,5%. En comparación con el 16,2% de aumento del IPC, el aumento del precio medio de los medicamentos dispensados en oficinas de farmacia en España ha sido 6,5 veces menor.

Factura farmacéutica pública en el mercado de oficina de farmacia: IPC y Deflactor PIB vs. Número de envases y gasto medio en oficinas de farmacia (2018-2023)



Fuente: Farmaindustria a partir de Min. Sanidad (Datos de facturación de receta médica) e INE.

Es necesario resaltar, además, que el aumento de la factura pública en los últimos años responde fundamentalmente (más de un 80%) al aumento del volumen de compra. Esto se debe a diversos factores: los principales son el envejecimiento y el aumento de la cronicidad, pero también influye el aumento de la población, de la incidencia de determinadas enfermedades y el incremento de la actividad derivada de políticas preventivas, como los cribados en determinadas enfermedades, que aumentan el gasto sanitario y farmacéutico a corto plazo, pero generan ahorros a medio y largo plazo gracias a la prevención o tratamiento precoz de las patologías.

Este modesto crecimiento del precio medio de los medicamentos contrasta también con el aumento de los costes de producción de los últimos años, lo cual conjuntamente afecta de forma negativa la sostenibilidad de las empresas farmacéuticas productoras de medicamentos en España, muchas de ellas PYMEs.

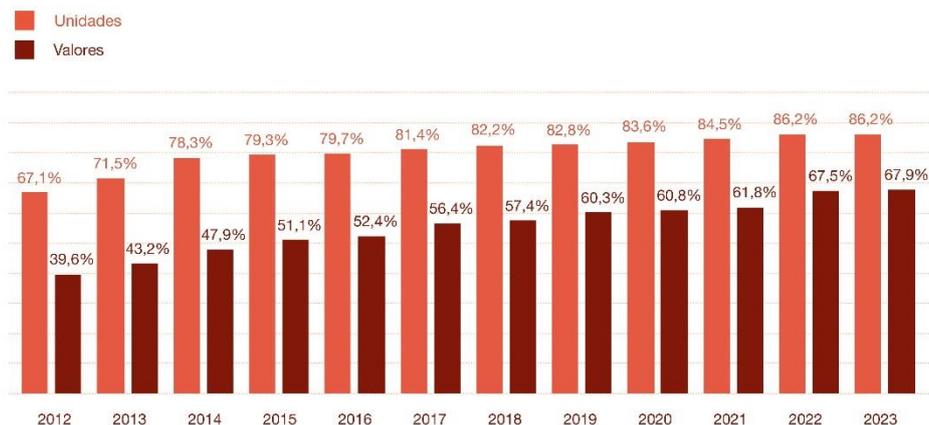
El informe *Impacto de la inflación en el sector farmacéutico español*, realizado por Analistas Financieros Internacionales (AFI), cifró en 1.500 millones de euros los costes asumidos por las compañías farmacéuticas en 2021 y 2022, cuando la subida del IPC fue del 3,1 y del 8,4% respectivamente. Un impacto económico para las empresas que equivale a un 7% de la producción anual de toda la industria farmacéutica en España (casi un 20% del valor añadido bruto de la industria farmacéutica en 2022). Aunque no se incluye en el informe, la inflación en 2023 fue del 3,5%, lo que supuso un impacto adicional para las compañías farmacéuticas el pasado año.

3) El mercado farmacéutico a precio de genérico, en aumento

Del mercado farmacéutico español sujeto a reembolso público en oficinas de farmacia, el 86% de las unidades dispensadas están afectadas por el Sistema de Precios de Referencia o Agrupaciones Homogéneas (SPR o AAHH), en las que se encuentran medicamentos que han perdido la patente. El 14% restante son los medicamentos que aún se encuentran bajo protección de la propiedad industrial o que, careciendo de dicha protección, no cuenta con competidores genéricos.

Tal y como muestra el siguiente gráfico, el porcentaje de medicamentos a precio de genérico ha crecido notablemente en la última década (era del 67,1% en 2012).

Evolución del mercado a precio de genérico*: Cuota de mercado de medicamentos a precio de genérico



Fuente: A partir de información de IQVIA

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

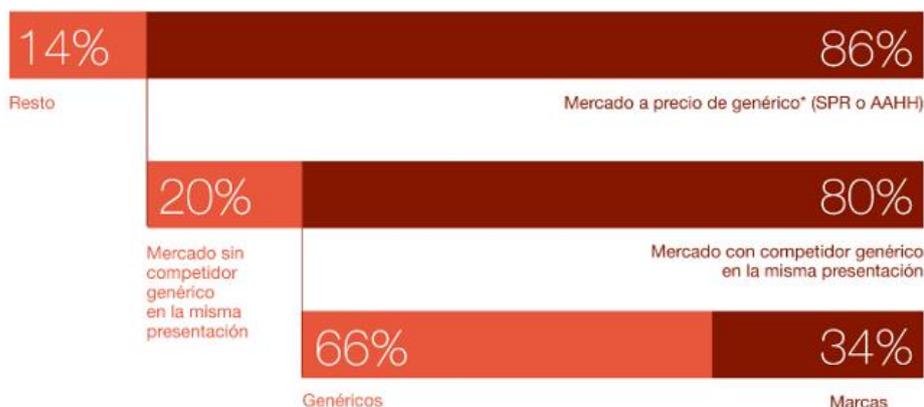
(*): Mercado a precio de genérico: Se ha adoptado la denominación de 'mercado a precio de genérico' a efectos explicativos, aunque su denominación más precisa sería "mercado incluido en el Sistema de Precios de Referencia o en el Sistema de Agrupaciones Homogéneas".

De este mercado afectado por el SPR o AAHH, el 53% de las unidades corresponden a medicamentos genéricos y el 47% restante, a medicamentos que no son genéricos, entre los que se encuentran principalmente medicamentos de marca a precio de genérico, que contribuyen de igual manera que sus equivalentes genéricos a generar ahorros para el Sistema Nacional de Salud.

Sin embargo, en este mercado de medicamentos afectado por el SPR o AAHH, el 80% de las unidades dispensadas corresponden a presentaciones en las que hay competencia directa entre medicamentos originales y sus genéricos correspondientes. El 20% de presentaciones restantes no cuentan con genéricos en venta, habiendo sólo presentaciones de medicamentos de marca. Esto es, en muchos casos, por la falta de interés comercial de las compañías de genéricos al tratarse de dosis bajas, medicamentos pediátricos u otros.

De este segmento que cuenta con medicamentos originales y genéricos en las mismas presentaciones, los genéricos tienen una cuota de mercado en unidades del 66%. Es decir, en aquellas presentaciones de medicamentos en las que compiten originales y genéricos, dos de cada tres unidades vendidas son genéricas y una es del medicamento de marca.

Mercado farmacéutico español reembolsable en oficinas de farmacia en 2023:



Datos en Unidades.

(*) Mercado a precio de genérico: Se ha adoptado la denominación de 'mercado a precio de genérico' a efectos explicativos, aunque su denominación más precisa sería "mercado incluido en el Sistema de Precios de Referencia o en el Sistema de Agrupaciones Homogéneas".

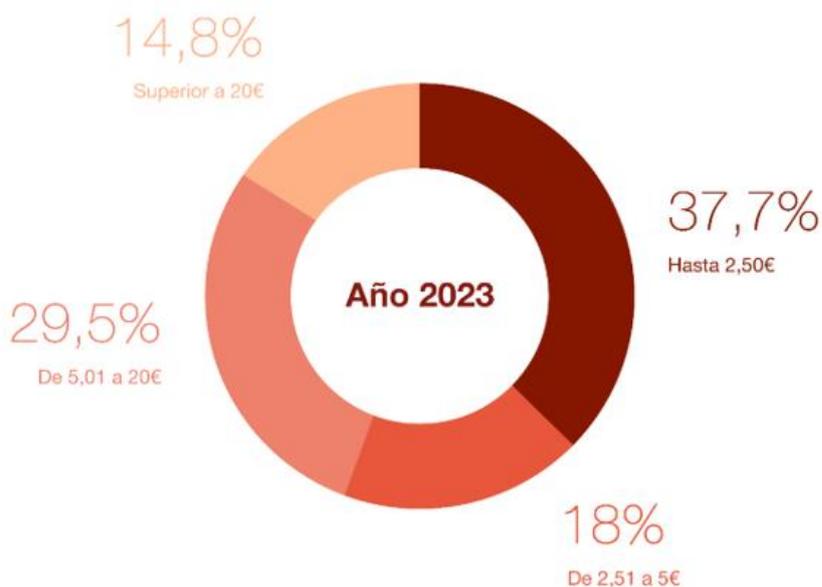
Fuente: Estimación propia (Farmaindustria) a partir de datos de IQVIA 2023 neto de deducciones.

4) Más de la mitad de los medicamentos, a menos de cinco euros

Actualmente, casi un 40% de los medicamentos de prescripción dispensados en las farmacias cuesta menos de 2,5 euros y más de la mitad (56%) cuesta menos de 5 euros a PVP IVA incluido.

Recordemos que, una vez entran al mercado los genéricos, estos y los medicamentos de marca están al mismo precio y generan los mismos ahorros al SNS.

Estructura del mercado de oficina de farmacia por tramos de precio (unidades)



Fuente: Estimación propia (Farmaindustria) a partir de datos de IQVIA 2023.

Nota: todos estos datos pueden encontrarse en el informe [La industria farmacéutica y su contexto en España 2024](#), y proceden de fuentes oficiales públicas y de Iqvia.