

Resumen Ejecutivo

Facturación y variación interanual en oficinas de farmacia

VALORES (M €)	MES 2019 AGO			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
	VALOR	VARIACIÓN	%	VALOR	VARIACIÓN	%	VALOR	VARIACIÓN	%
VALORES (M €)	1.591,9	+11,0	+0,7%	13.407,7	+308,8	+2,4%	19.897,3	+426,5	+2,2%
VOLUMEN (M UN)	135,1	-1,7	-1,2%	1.144,5	+13,5	+1,2%	1.703,8	+15,4	+0,9%

Facturación y variación interanual en el mes por segmento

	M €		M UN	
	VALOR	%	VALOR	%
Total Oficinas de Farmacia	1.591,9	+0,7%	135,1	-1,2%
Medicamentos Éticos	1.108,1	+0,7%	92,1	-0,8%
Marcas	850,1	+0,1%	50,2	-1,7%
Genéricos	258,1	+3,0%	41,9	+0,2%
Autocuidado	481,2	+0,6%	42,8	-2,0%
Medicamentos "OTC"	95,3	+2,3%	12,3	+0,5%
Suplementos	63,9	+1,0%	4,6	-0,8%
Cuidado Personal	115,4	-0,3%	9,8	-2,3%
Cuidado del Paciente	154,2	+1,3%	13,7	-2,3%
Nutrición	49,5	-1,8%	2,1	-12,0%
Homeopatía	2,9	-18,3%	0,2	-20,1%
Otros Productos	2,5	-0,8%	0,2	-7,0%

Evolución mensual en valores (M €)



Clasificación compañías por facturación en el mes

	VALORES M €		VOLUMEN M UN	
RANK	VALOR	%	VALOR	%
1	Cinfa	61,9 +3,2%	Cinfa	11,0 +2,7%
2	GSK	58,8 -7,1%	Normon	5,9 +9,8%
3	Boehr. Ing.	47,2 +4,1%	Kern	4,5 +0,5%
4	Novartis	45,2 +4,4%	GSK	3,7 -3,3%
5	Sanofi	41,5 -8,1%	Stada	3,4 -2,8%

Nuestro análisis

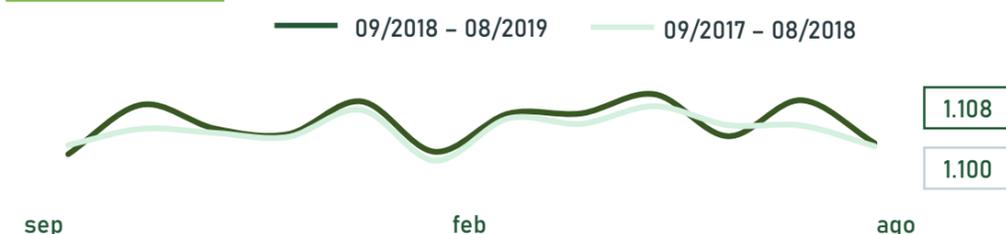
- En el mes de agosto de 2019, la facturación en las oficinas de farmacia crecen un **+0,7% en valores** pero experimenta una contracción generalizada de **-1,2% en volumen** con respecto al mismo mes del año anterior
- Esta ralentización provoca que el crecimiento vuelva a verse **disminuido, tanto en el acumulado del año** (de +2,6% en valores el mes pasado a +2,4% este mes) **como en el total año móvil** (de +2,3% en valores el mes pasado a +2,2% este mes)
- Aunque hubo **21 días laborables** versus 22 días el año anterior, no creemos que sea un factor tan relevante en el mes de agosto
- En medicamentos éticos, se dispensan menos medicamentos de **marca** este mes (-1,7% en volumen) y **los genéricos representan un 46% del volumen** de medicamentos éticos y 23% de su valor
- Las farmacias de la **Comunidad de Madrid** sufren este agosto (-2,6% en valores versus agosto 2018), mientras comunidades como las **Islas Baleares (+4,8%), Andalucía (+1,7%), Cataluña (+2,2%)** y la **Comunidad Valenciana (+2,0%)** crecen en facturación

Medicamentos Éticos

Facturación y variación interanual del segmento de medicamentos éticos en oficinas de farmacia

	MES 2019 AGO			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
VALORES (M €)	1.108,1	+8,2	+0,7%	9.344,5	+156,3	+1,7%	13.904,6	+213,1	+1,6%
VOLUMEN (M UN)	92,1	-0,8	-0,8%	783,4	+10,6	+1,4%	1.165,7	+13,9	+1,2%

Evolución mensual en valores (M €)



Clasificación compañías por facturación en el mes

	VALORES M €		VOLUMEN M UN	
1	Cinfa	47,7 +4,0%	Cinfa	9,2 +3,7%
2	Boehr. Ing.	46,8 +4,3%	Normon	5,6 +9,2%
3	Novartis	45,1 +4,4%	Kern	4,2 -2,6%
4	GSK	41,7 -9,9%	Stada	3,1 -3,5%
5	MSD	40,4 -1,7%	Mylan	2,7 -7,0%

ATC2 con mayor variación absoluta en el mes

	VARIACIÓN M €		VARIACIÓN M UN	
1	A10: Antidiabéticos	+7,3	N06: Psicoanalép.	+0,12
2	B01: Antitrombóticos	+6,2	C07: Betabloqueantes	+0,11
3	C10: Reg. de lípidos	+2,3	A10: Antidiabéticos	+0,10
4	N03: Antiepilépticos	+2,1	C09: Renina-Angioten	+0,09
5	C09: Renina-Angioten	+1,9	N03: Antiepilépticos	+0,06
86	N01: Anestésicos	-6,8	M01:Antiinflamatorio	-0,34
85	G04: Urológicos	-4,7	J01: Antibacterianos	-0,21
84	M01:Antiinflamatorios	-1,6	D07: Corticosteroides	-0,13
83	J01: Antibacterianos	-1,5	N02: Analgésicos	-0,10
82	R03: Asma y EPOC	-1,2	S01: Oftalmológicos	-0,08

Nuestro análisis

- La dispensación de medicamentos éticos **decrece un -0,8% en volumen pero crece un +0,7% en valores** en el mes de agosto
- Este segmento **ralentiza su crecimiento en valores en el acumulado del año** (de +1,8% el mes pasado a +1,7% este mes) **y mantiene su ritmo en el total año móvil (+1,6%)**
- La clasificación de compañías por valores este mes sigue igual que el mes pasado **liderada por Cinfa**, pero **completamente distinta al mismo mes en 2018** donde GSK lideraba la clasificación, seguidos por Cinfa, Boehringer, Sanofi y Novartis
- Destaca la contribución al crecimiento este mes de la vacuna frente a meningococo de los grupos A, C, W-135 e Y, **Nimenrix (+1,5M €)**, que se dispensa en las oficinas de farmacia desde septiembre del año pasado
- Como **principales frenos al crecimiento** este mes, se observa la reducción continuada de dispensación de medicamentos como **Versatis (-6,8M €)**, **Duodart (-3,6M €)**, **Clexane (-3,0M €)**, y **Spiriva (-2,3M €)** frente el mismo mes del año pasado

Autocuidado

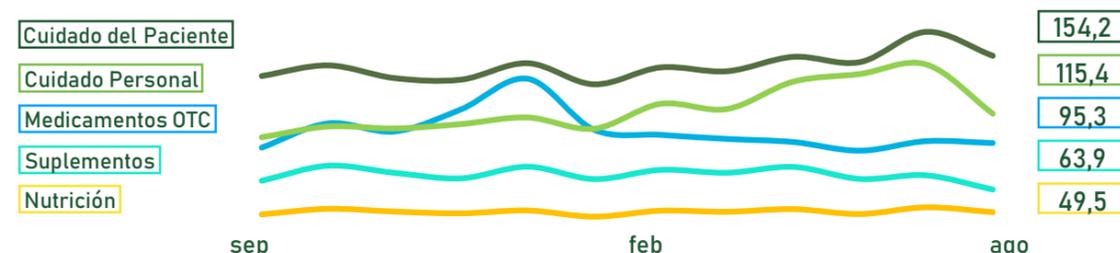
Facturación y variación interanual del segmento de autocuidado en oficinas de farmacia

	MES 2019 AGO			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
VALORES (M €)	481,2	+2,8	+0,6%	4.043,6	+151,0	+3,9%	5.964,7	+210,5	+3,7%
VOLUMEN (M UN)	42,8	-0,9	-2,0%	359,9	+2,8	+0,8%	536,3	+1,4	+0,3%

Nuestro análisis

- En el mes de agosto, la facturación de los productos de autocuidado crece ligeramente un **+2,8M € (+0,6%) en valores** pero se reduce un **-2,0% en volumen** comparado con agosto 2018
- Las categorías propias del verano experimentan una fuerte reducción en facturación este agosto comparado con agosto 2018, siguiendo la tendencia observada en junio y julio: **repelente de insectos (-24%), antihistamínicos tópicos (-20%), solares infantiles (-12%), solares adultos (-2%) y piernas cansadas (-5%)**. Estas suman una contracción de unos **-3,6M €**
- Seguimos observando el crecimiento de los antiinflamatorios y analgésicos de libre dispensación ("OTC") como **Espididol de 400mg** y **Gelocatil 10 comp. de 1g** debido al mayor control de la prescripción para la dispensación de los medicamentos éticos

Evolución mensual de los segmentos de autocuidado en valores (M €)



Clasificación compañías por facturación en el mes

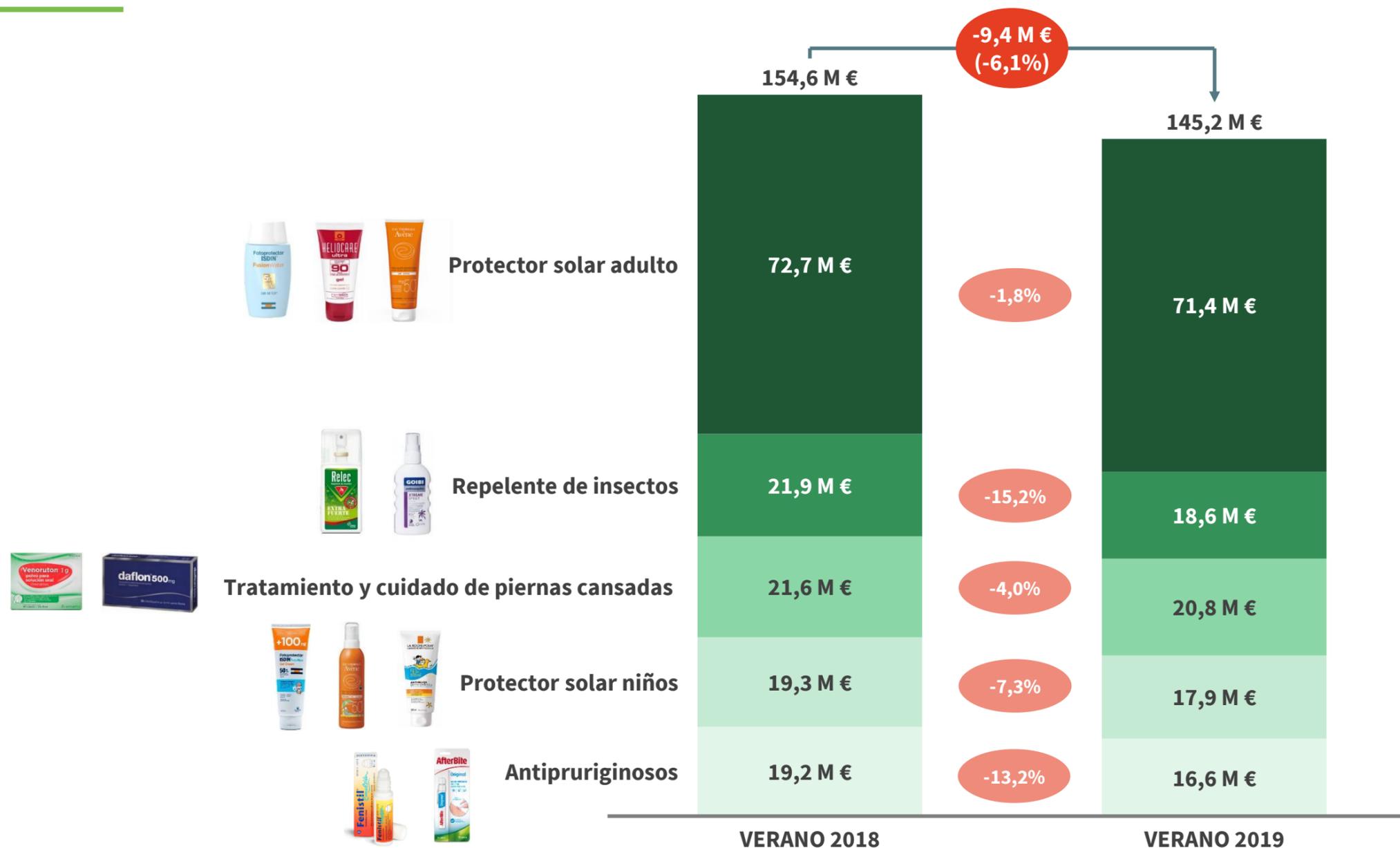
	VALORES M €		VOLUMEN M UN	
1 GSK	17,2	+0,3%	Cinfa	1,8 -2,0%
2 Isdin	17,0	-3,8%	GSK	1,7 -0,5%
3 Hartmann	14,3	-2,2%	J&J	1,4 -6,8%
4 Cinfa	14,2	+0,6%	Hartmann	1,3 -1,8%
5 Indas	13,9	+6,3%	Lacer	1,3 -0,8%

Productos con mayor variación absoluta en el mes por categoría de autocuidado

	MEDICAMENTOS "OTC"			SUPLEMENTOS			CUIDADO PERSONAL			CUIDADO DEL PACIENTE			NUTRICIÓN		
VALORES (k €)		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN	
1	Espididol	+660,6	+218,2%	XLS Medical Forte X5	+325,2	LANZ	Remescar	+360,5	+51,5%	Incopack Pants	+1.635,8	+71,7%	Blemil Plus 1 Opt.	+365,8	LANZ
2	Gelocatil	+589,1	+80,0%	Dulcosoft	+135,4	LANZ	Fotoprotector Isdin Hyd. (+312,4	LANZ	Orlys Pants	+792,2	+46,1%	Blemil Plus 2 Opt.	+240,5	LANZ
3	Gine-Canestén	+334,4	+30,8%	Iraltone A Plus	+125,4	LANZ	Heliocare 360	+306,9	+50,8%	Abs Pants	+712,4	+21,1%	Fortimel Adv.	+200,7	LANZ
VOLUMEN (K UN)															
1	Espididol	+124,8	+218,2%	Dulcosoft	+11,5	LANZ	Helioderm VH	+23,7	LANZ	Incopack Pants	+40,4	+71,6%	Nutribén Pot.	+137,1	LANZ
2	Gelocatil	+112,7	+51,7%	Oniria	+9,6	LANZ	Ozoaqua	+16,8	+194,3%	Aposán	+36,5	+10,4%	Nutribén R. Trad.	+26,8	LANZ
3	Parac. Normon	+51,8	+55,0%	Kneipp Sueño Comple	+6,8	LANZ	Fotoprotector Isdin Hyd. Oil	+13,6	LANZ	Care+	+24,8	+41,3%	Bimanán Sust. Smo.	+15,4	LANZ

Categorías de verano 2019

Facturación en valores y variación interanual en oficinas de farmacia de las principales categorías de verano en el segmento de autocuidado



Nuestro análisis

- La **temporada de verano**, entendida como los meses de junio, julio y agosto, representa **aproximadamente el 30% de la facturación de productos de autocuidado** durante dichos meses
- Entre **las categorías** de productos de autocuidado más representativas del verano, se incluyen los **protectores solares** para adultos, los **repelentes** de insectos, los productos para las **piernas cansadas**, los protectores **solares para niños** y los **antipruriginosos** que **acumulan alrededor del 50% de la facturación** total de las categorías que experimentan su pico en los meses de verano
- Este año, sin embargo, estas categorías representativas de verano reducen su facturación en **-9,4 M€, un -6,1% menos** comparado con el verano de 2018
- La categoría de **repelentes de insectos ha sido especialmente castigada este verano (-3,3 M€; -15,2%)** debido a factores climatológicos como la escasez de lluvia comparado con el verano pasado. Según AEMeT, la precipitación media sobre España en junio 2019 ha sido de 18mm, un 58% del valor normal (en junio 2018 el mismo valor fue 50mm), mientras en julio 2019 ha sido de 24mm (21mm julio 2018)

Facturación en el mes por CCAA

Facturación y variación en el mes por CCAA en oficinas de farmacia

	VALORES M €	VARIACIÓN M €	
Andalucía	300,0	+5,1	+1,7%
Cataluña	239,4	+5,1	+2,2%
Com Valenciana	186,6	+3,6	+2,0%
Madrid	182,1	-4,8	-2,6%
Galicia	107,9	-1,7	-1,6%
Castilla y León	85,3	-0,2	-0,3%
Castilla La Mancha	78,2	+0,9	+1,2%
Islas Canarias	75,5	-0,5	-0,6%
País Vasco	60,0	+1,6	+2,8%
Murcia	47,8	+0,3	+0,6%
Extremadura	46,8	-0,7	-1,5%
Islas Baleares	46,7	+2,1	+4,8%
Aragón	45,2	-0,1	-0,2%
Asturias	41,2	-0,9	-2,0%
Navarra	20,7	-0,0	-0,1%
Cantabria	19,2	+0,6	+3,2%
La Rioja	9,2	+0,3	+3,6%
Total Nacional	1.591,9	+11,0	+0,7%

Variación interanual por CCAA en oficinas de farmacia

