

Resumen Ejecutivo

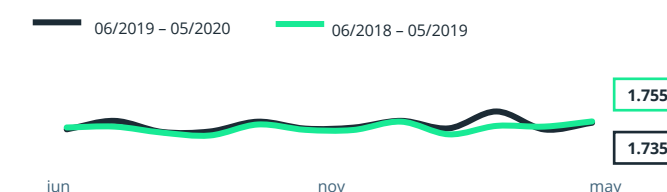
Facturación y variación interanual en oficinas de farmacia

	MES MAY 2020			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
VALORES (M €)	1.734,5	-20,9	-1,2%	8.688,0	+264,4	+3,1%	20.329,8	+495,7	+2,5%
VOLUMEN (M UN)	175,7	+27,8	+18,8%	770,0	+44,9	+6,2%	1.752,3	+47,6	+2,8%

Facturación y variación interanual en el mes por segmento

	M €		M UN	
Total Oficina de Farmacia	1.734,5	-1,2%	175,7	+18,8%
Medicamentos Éticos	1.129,9	-8,2%	91,4	-10,9%
Marcas	874,6	-7,9%	50,6	-10,0%
Genéricos	255,3	-9,3%	40,8	-12,1%
Autocuidado	600,7	+15,2%	84,1	+86,2%
Medicamentos "OTC"	81,1	-15,8%	10,2	-17,2%
Suplementos	72,3	-6,4%	5,1	-9,5%
Cuidado Personal	126,7	-6,4%	10,2	-6,8%
Cuidado del Paciente	269,1	+71,9%	56,6	+313,0%
Nutrición	48,5	-6,4%	1,8	-20,4%
Homeopatía	2,9	-26,4%	0,2	-26,3%
Otros Productos	3,9	+39,8%	0,2	+33,2%

Evolución mensual en valores (M €)



Clasificación compañías por facturación en el mes

	VALORES M €		VOLUMEN M UN		
1 Cinfa	62,9	-2,3%	Cinfa	10,7	-6,3%
2 GSK	59,9	-13,9%	Normon	6,3	-2,2%
3 Boehr. Ing.	48,6	-3,2%	Kern	4,6	-7,0%
4 Sanofi	44,6	-18,8%	GSK	3,7	-15,7%
5 MSD	43,9	-8,6%	Stada	3,4	-9,2%

Nuestro análisis

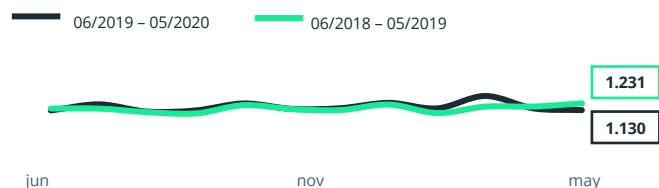
- En el mes de mayo, la facturación en oficina de farmacia disminuyó -1,2% en valores pero crece +18,8% en volumen comparado con el mismo mes del año anterior. El resultado de este mes desacelera el crecimiento en el TAM en -0,4 puntos a +2,5% en valores desde el +2,9% observado el mes pasado
- Durante el mes de mayo se inicia el proceso de desescalada en España con cambios que relajan las restricciones en los distintos territorios. Además, desde el 21 de mayo es obligatorio el uso de mascarilla en todos los espacios públicos cerrados
- El mercado experimenta por segundo mes consecutivo una desaceleración generalizada, tanto en la dispensación de medicamentos como en las categorías de autocuidado, salvo en el segmento de cuidado del paciente
- En el segmento de cuidado del paciente, las mascarillas aportan una facturación total de 42,5 M € lo que hace que el segmento de autocuidado crezca en +15,2% en valores este mes a pesar de los decrecimientos de los otros subsegmentos de autocuidado

Medicamentos Éticos

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

	MES MAY 2020			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
VALORES (M €)	1.129,9	-101,3	-8,2%	6.020,9	+124,0	+2,1%	14.130,1	+265,6	+1,9%
VOLUMEN (M UN)	91,4	-11,2	-10,9%	494,7	-3,1	-0,6%	1.164,0	-0,6	+0,0%

Evolución mensual del segmento de medicamentos éticos en valores (M €)



Clasificación compañías por facturación en el mes

	VALORES M €		VOLUMEN M UN	
1 Cinfa	49,9	+1,6%	Cinfa	9,2 -4,1%
2 Boehr. Ing.	48,1	-3,4%	Normon	5,9 -1,8%
3 MSD	43,8	-8,7%	Kern	4,2 -10,0%
4 Novartis	43,3	-11,1%	Stada	3,1 -8,6%
5 GSK	43,1	-16,3%	Boehr. Ing.	2,8 +3,1%

Las clases ATC2 con mayor variación absoluta en el mes

	VARIACIÓN M €		VARIACIÓN M UN	
1 R06: Antihistamínicos	+1,0		R06: Antihistamínicos	+0,0
2 B01: Antitrombóticos	+0,5			
3 A08: Prep. antiobesidad	+0,2			
4 A09: Digestivos	+0,2			
87 J01: Antibacterianos	-9,5		M01: Antiinflamatorios	-1,5
86 R03: Asma y EPOC	-8,8		J01: Antibacterianos	-1,4
85 G04: Urológicos	-8,2		N02: Analgésicos	-1,0
84 G03: Hormonas sexuales	-7,9		A02: Antiácidos	-0,8
83 N02: Analgésicos	-6,2		R03: Asma y EPOC	-0,5

Nuestro análisis

- En el mes de mayo de 2020, la dispensación de medicamentos éticos en oficina de farmacia decrece -8,2% en valores y -10,9% en volumen con respecto al mismo mes en 2019
- La contribución positiva al crecimiento este mes está limitada a algunas áreas terapéuticas como los antihistamínicos (+1,0 M €) y los antitrombóticos (+0,5 M €)
- Destacamos el crecimiento negativo de algunas de las áreas terapéuticas que más crecieron durante el mes de marzo, como Asma y EPOC y los analgésicos (Asma y EPOC creció +22,7 M€ y los analgésicos +13,5 M€ en el mes de marzo respecto 2019). Otras áreas terapéuticas que ya presentaban crecimiento negativo en meses anteriores acentúan su tendencia.
- Cinfa es la única compañía que logra crecimiento este mes (+1,6% valores) entre las primeras 5 compañías líderes en facturación en la farmacia. Boehringer Ingelheim es la única que logra crecimiento en volumen de dispensación este mes (+3,1%) entre las primeras 5 compañías líderes en volumen de dispensación

En mayo, la variación interanual de la dispensación en ciertas clases experimenta un “efecto rebote”

Evolución de la Variación Interanual (mismo mes del año previo) de las Clases Seleccionadas

Según dispensación en unidades

	2019 Jun	2019 Jul	2019 Ago	2019 Sep	2019 Oct	2019 Nov	2019 Dic	2020 Ene	2020 Feb	2020 Mar	2020 Abr	2020 May
A10 - Antidiabéticos	-1,2%	+6,9%	+2,7%	+5,6%	+3,2%	+1,5%	+4,1%	+2,6%	+6,0%	+19,6%	+4,6%	-5,2%
A10N - DPP-IV	+1,1%	+9,2%	+4,6%	+7,8%	+5,2%	+3,0%	+5,3%	+3,4%	+6,6%	+19,3%	+4,0%	-5,3%
A10P - SGLT2	+28,1%	+39,2%	+32,8%	+35,9%	+35,4%	+33,1%	+35,9%	+35,3%	+39,5%	+54,2%	+32,9%	+18,9%
A10S - GLP-1	+22,2%	+33,8%	+30,2%	+34,8%	+31,7%	+29,2%	+33,2%	+31,6%	+38,1%	+50,2%	+32,7%	+19,8%
B01 - Antitrombóticos	-2,3%	+5,4%	+0,7%	+4,6%	+1,0%	-2,3%	+0,2%	-1,2%	+1,6%	+11,4%	-2,1%	-8,7%
B01A - AVK	-7,9%	+1,5%	-3,7%	-0,2%	-2,8%	-5,4%	-2,0%	-4,4%	-1,5%	+20,7%	+0,4%	-12,6%
B01E - Inhib. Trombina	+5,5%	+15,7%	+10,5%	+13,3%	+10,9%	+7,7%	+9,7%	+9,8%	+11,8%	+22,9%	+10,8%	+0,3%
B01F - Inhib. Factor Xa	+21,8%	+32,4%	+25,5%	+29,5%	+25,0%	+22,4%	+25,5%	+23,6%	+26,0%	+39,5%	+25,5%	+14,9%
Eliquis	+20,4%	+31,8%	+25,2%	+28,3%	+24,6%	+21,1%	+26,1%	+24,0%	+26,7%	+39,5%	+26,6%	+15,5%
Lixiana	+59,8%	+73,7%	+61,7%	+66,0%	+57,3%	+50,7%	+55,3%	+51,0%	+54,1%	+67,7%	+48,4%	+34,0%
Xarelto	+11,7%	+20,2%	+14,3%	+18,7%	+14,2%	+13,6%	+13,9%	+12,8%	+14,3%	+28,3%	+14,8%	+6,1%
R03 - Asma y EPOC	-4,5%	+2,8%	-1,6%	+0,3%	-1,4%	-3,0%	-2,1%	-3,8%	+3,3%	+24,5%	-2,9%	-13,6%
R03A3 - LABA	-19,6%	-12,2%	-18,7%	-14,0%	-13,9%	-15,5%	-14,5%	-17,1%	-11,7%	+1,3%	-6,8%	-17,2%
R03F1 - ICS/LABA	-1,3%	+7,1%	+1,4%	+4,4%	+4,6%	+3,5%	+5,1%	+3,5%	+9,2%	+32,4%	+9,8%	-3,7%
R03K2 - LAMA	-7,1%	+0,6%	-2,7%	-0,5%	-3,4%	-4,6%	-3,4%	-4,9%	-1,7%	+13,8%	-0,1%	-8,6%
R03L2 - LAMA/LABA	+2,7%	+9,4%	+5,1%	+8,0%	+5,6%	+1,7%	+4,0%	+2,7%	+5,9%	+20,7%	+6,1%	-4,7%
R03L3 - ICS/LAMA/LABA	+1590,8%	+1066,5%	+879,6%	+690,3%	+490,1%	+386,3%	+357,4%	+322,2%	+292,5%	+305,6%	+177,4%	+100,7%

Nuestro análisis

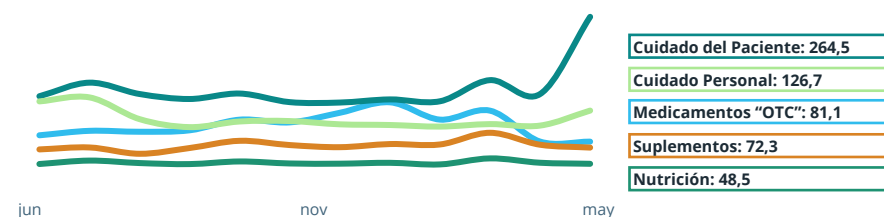
- Tras el seguimiento semanal de varias clases terapéuticas y el excepcional crecimiento interanual consolidado en el mes de marzo, observamos en el mes de mayo un “efecto rebote” en los niveles de variación interanual
- Entendemos que hay posibles interpretaciones sobre este comportamiento: un acopio y aprovisionamiento de medicamentos en pacientes crónicos y/o un posible aumento en la adherencia por parte de pacientes crónicos, especialmente en estas clases donde suele haber varianzas significativas en cuanto a la adherencia y cumplimiento del tratamiento

Autocuidado

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

	MES MAY 2020			ACUMULADO DEL AÑO			TOTAL AÑO MÓVIL		
VALORES (M €)	600,7	+79,3	+15,2%	2.652,0	+136,9	+5,4%	6.167,6	+225,8	+3,8%
VOLUMEN (M UN)	84,1	+38,9	+86,2%	274,4	+47,8	+21,1%	586,3	+47,9	+8,9%

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



Clasificación compañías por facturación en el mes

	VALORES M €			VOLUMEN M UN		
1 Isdin	19,3	+0,5%	Cinfa	1,6	-17,3%	
2 GSK	16,8	-7,0%	GSK	1,5	-10,9%	
3 Hartmann	14,5	-0,5%	Acofarma	1,4	+16,6%	
4 Indas	14,5	-1,1%	Lacer	1,3	+3,9%	
5 Cinfa	13,0	-14,7%	Hartmann	1,2	-4,0%	

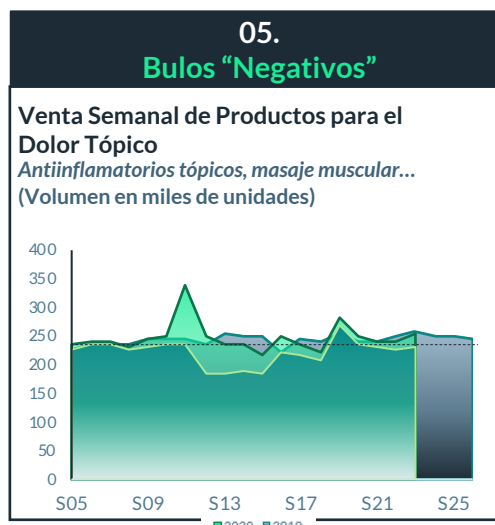
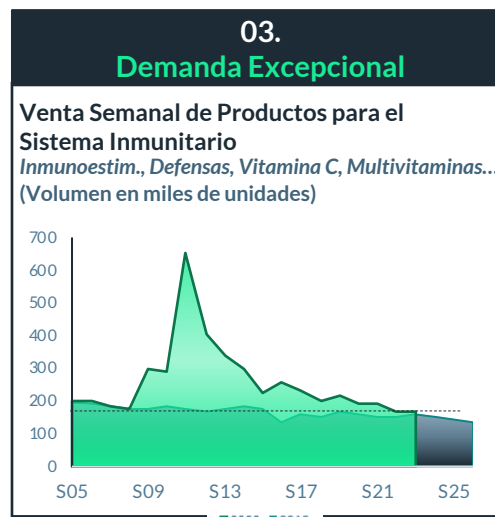
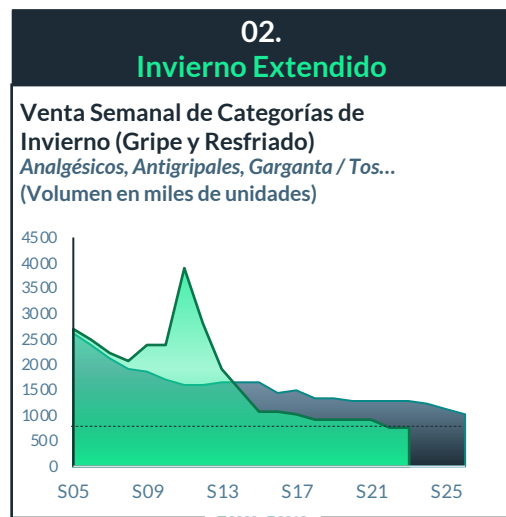
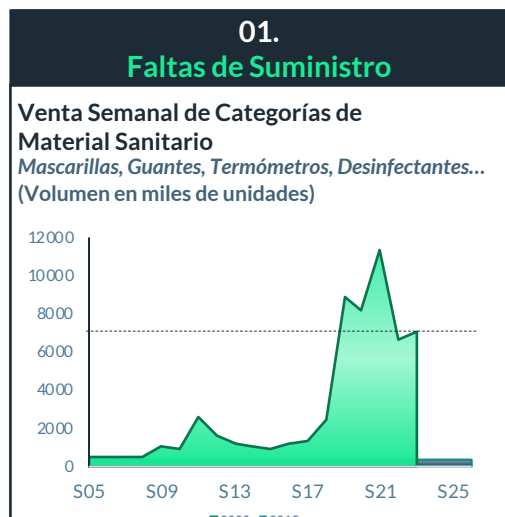
Productos con mayor variación absoluta en el mes por segmento de autocuidado

	MEDICAMENTOS "OTC"		SUPLEMENTOS		CUIDADO PERSONAL		CUIDADO DEL PACIENTE		NUTRICIÓN	
	VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN		VARIACIÓN	
VALORES (K €)	1 Espididol	+744,6 +172,1%	Aquilea Sueño	+497,8 +50,4%	Farmatint Classic	+271,7 +115,1%	Interapotheke Gel Hidroalc.	+899,6 +7,635,2%	Almirón Advance Pro 1	+288,6 LANZ
	2 Gelocatil	+491,8 +52,3%	Prodefen Plus	+451,1 LANZ	Parodontax Herbal Original	+187,2 LANZ	Acofar Gel higienizante	+740,5 +797,615%	Almirón Advance Pro 2	+230,6 LANZ
	3 Fenistil	+388,0 +61,3%	ZzzQuil Natura	+433,0 LANZ	Gingilacer Colutorio	+162,7 +22,6%	Incopack Pants	+703,1 +17,4%	Ensure Plus Advance	+192,1 +16,8%
VOLUMEN (K UN)	1 Espididol	+127,9 +156,9%	Prodefen Plus	+35,5 LANZ	Xerair Hidratante Corporal	+90,1 LANZ	Montplet	+246,5 +36,355%	Almirón Advance Pro 1	+12,9 LANZ
	2 Gelocatil	+98,1 +39,6%	Aquilea Sueño	+32,6 +43,2%	Costafarm Anticelulítica	+81,2 LANZ	Interapotheke Gel Hidroalc.	+186,1 +5,822%	Almirón Advance Pro 2	+12,4 LANZ
	3 Paracetamol Normon	+74,1 +63,3%	Redoxon Extra Defensas	+32,0 +98,4%	Farmatint Classic	+26,7 +119,9%	Acofar Gel higienizante	+175,4 +560,065%	Damira Cereales	+6,1 +152,1%

Nuestro análisis

- En el mes de mayo, observamos un crecimiento del segmento de autocuidado de **+15,2% en valores y +86,2% en volumen** comparado con mayo de 2019
- Este crecimiento es debido al subsegmento de **Cuidado del Paciente**, que crece principalmente por el aumento en las ventas de material sanitario como mascarillas (+42,5 M Un), guantes (+0,3 M Un) y desinfectantes de manos (+1,2 M UN)
- Destacamos el crecimiento de **Fenistil** entre los medicamentos sin receta, que aumenta su nivel de dispensación +61,3% en valores respecto el mes de mayo 2019. En mayo, las categorías de productos relacionadas con las **picaduras de insectos** crecen (+0,2 M UN, +52,0%)

Especial Coronavirus: Los Efectos en Autocuidado



Nuestro análisis

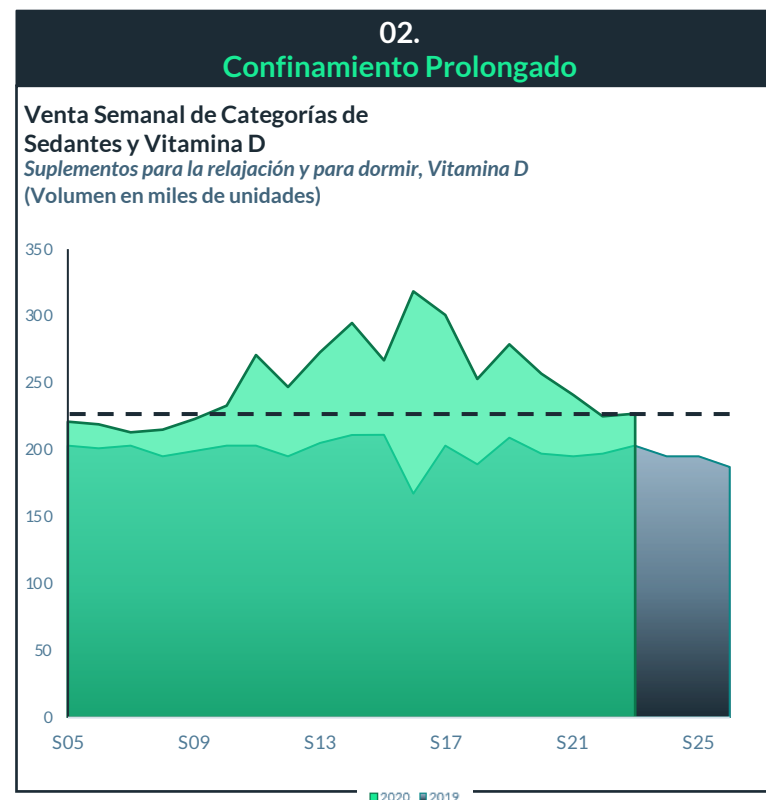
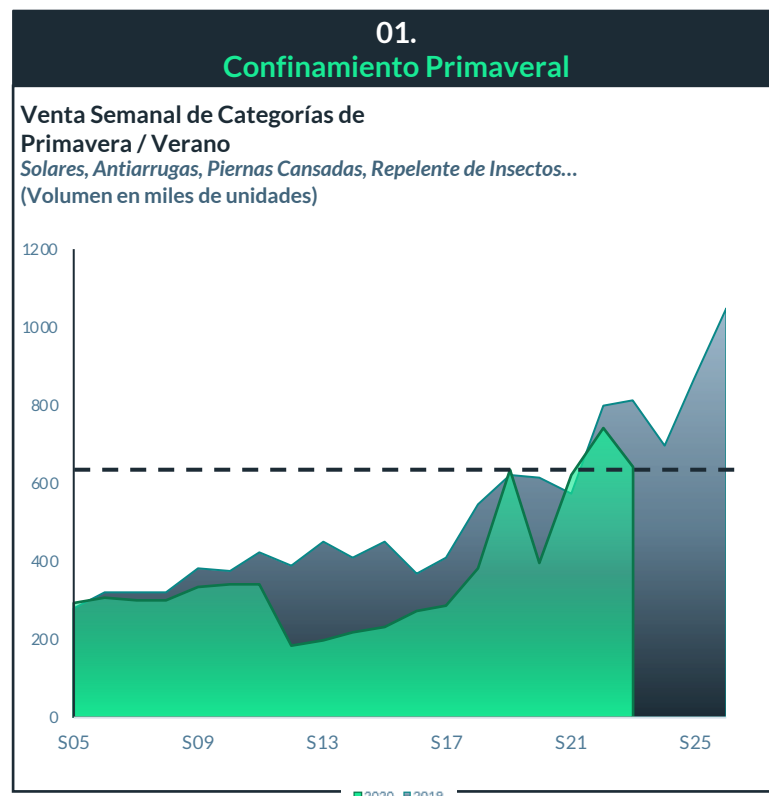
- En la semana 23 de 2020, del 1 a 7 de junio, seguimos observando los efectos de la crisis actual de la expansión del nuevo coronavirus en España sobre el mercado de la farmacia en cinco fenómenos:
 - Las faltas de suministro** – en productos como mascarillas, guantes, termómetros, y desinfectantes provocan patrones de compra y venta irregulares ligados tanto al control por parte del gobierno de cierto material, como a su propia disponibilidad en la cadena de suministro.
 - Un invierno extendido** – las categorías típicamente asociadas con la temporada de gripe y resfriado se disparan, prolongándose en el tiempo la demanda de estos productos.
 - Una demanda excepcional** – en ciertas categorías no propias del invierno, se detecta una elevada demanda en productos que posiblemente mejoran la respuesta inmunitaria contra una infección viral.
 - Los bulos "positivos"** – información que circula sobre ciertos productos o comportamientos que pueden ayudar a prevenir o suavizar la infección, aumentando las ventas.
 - Los bulos "negativos"** – información que circula sobre los peligros de la utilización de ciertos productos por ejemplo, los antiinflamatorios, frenando las ventas (en este caso tanto de los antiinflamatorios sistémicos como de los tópicos).

Especial Coronavirus: Los Efectos del Confinamiento

Nuestro análisis

- En la semana 23 de 2020, del 1 a 7 de junio, seguimos observando los efectos de la prolongación del confinamiento de la población en España sobre el mercado de la farmacia en dos fenómenos:

- El confinamiento primaveral** – A finales de mayo / principios de abril, comienzan las ventas en farmacia de las categorías de primavera al tiempo que desciende el volumen de facturación las categorías de invierno . Debido al periodo de confinamiento, mientras las categorías de invierno van ralentizando su venta, las categorías de primavera arrancan lentamente su temporada
- El confinamiento prolongado** – debido al estrés generado por la crisis sanitaria actual y el hecho de estar confinados durante un periodo prolongado de tiempo, resaltamos categorías que pueden aportar a nuestro estado anímico como la de suplementos o medicamentos calmantes y la de Vitamina D



Facturación en el mes por CCAA

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

	VALORES M €	VARIACIÓN M €	
Andalucía	324,9	-8,7	-2,6%
Madrid	269,8	+29,5	+12,3%
Cataluña	254,9	-9,7	-3,7%
C. Valenciana	178,4	-18,9	-9,6%
Galicia	106,9	-1,6	-1,5%
Islas Canarias	82,7	+1,8	+2,2%
Castilla La Mancha	82,2	-0,2	-0,2%
Castilla y León	79,1	-5,5	-6,6%
País Vasco	65,4	-2,2	-3,2%
Murcia	54,0	-0,8	-1,5%
Extremadura	49,5	-1,6	-3,1%
Aragón	48,7	-1,9	-3,8%
Islas Baleares	45,7	-1,7	-3,6%
Asturias	42,6	+0,1	+0,2%
Navarra	22,5	-0,1	-0,3%
Cantabria	18,2	+0,5	+3,1%
La Rioja	9,0	+0,0	+0,4%
Total Nacional	1.734,5	-20,9	-1,2%

Variación interanual por CCAA en oficinas de farmacia

