

Hospital Market Watch

Maio 2025

No mês de Maio de 2025 o mercado hospitalar registou uma variação de +4,9% nos consumos em valor e -4,6% em unidades, face ao mesmo mês do ano anterior.

No segmento Biological registou-se uma variação de +8,0% de consumos em valor, correspondendo a um acréscimo de +8,0 M€. Em volume, a variação foi de -2,9%, representando um decréscimo de -0,02 M unidades.

O segmento Non-Biological apresentou, em valor, uma variação de +2,2% correspondendo a 2,5 M€ e em volume uma variação de -4,7%, representando -1,12 M unidades.

Rui Sebastião
Market Intelligence & Analytics
rui.sebastiao@hmr.co.com

We believe in the power of **knowledge**.

Deep knowledge of the market is the first step in delivering unique market insights. This information is what takes us further and provides greater meaning to the data and numbers that are used to analyse the market in the most efficient manner possible.

**Because we believe in the power of knowledge
and where it can lead us.**

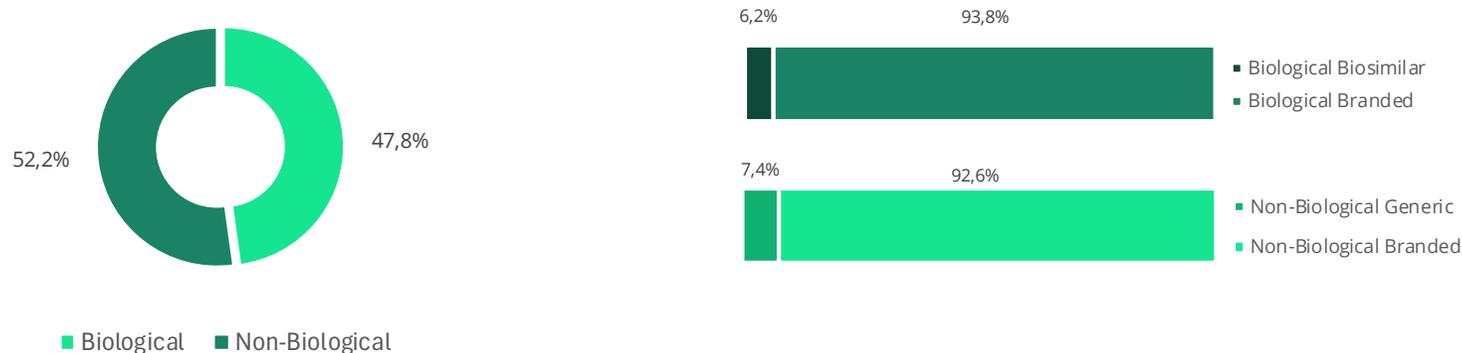


Mercado Total Hospitalar (1/2)

Dinâmica do canal Hospitalar

Maio 2025

Peso por segmento e subsegmentos (valor)



No mês de Maio de 2025 o mercado hospitalar registou uma variação de +4,9% nos consumos em valor e -4,6% em unidades, face ao mesmo mês do ano anterior.

No segmento Biological registou-se uma variação de +8,0% de consumos em valor, correspondendo a um acréscimo de +8,0 M€. Em volume, a variação foi de -2,9%, representando um decréscimo de -0,02 M unidades.

O segmento Non-Biological apresentou, em valor, uma variação de +2,2% correspondendo a 2,5 M€ e em volume uma variação de -4,7%, representando -1,12 M unidades.

O comportamento do mercado hospitalar, no YTD Maio'25, apresenta uma tendência contrária de variação, Em valor positiva de +8,3% e em volume uma variação negativa de -1,7%.

Dinâmica do canal Hospitalar

Por subsegmentos

	2025 May						YTD 2025 May					
	VALOR			VOLUME			VALOR			VOLUME		
	M€	Q.M.	VARIAÇÃO	M UNID.	Q.M.	VARIAÇÃO	M€	Q.M.	VARIAÇÃO	M UNID.	Q.M.	VARIAÇÃO
Mercado Hospitalar	227,1	100,0%	4,9%	23,4	100,0%	-4,6%	1 100,7	100,0%	8,3%	116,1	100,0%	-1,7%
Biological	108,6	47,8%	8,0%	0,6	2,4%	-2,9%	534,5	48,6%	11,5%	2,9	2,5%	1,9%
Non-Biological	118,5	52,2%	2,2%	22,8	97,6%	-4,7%	566,2	51,4%	5,5%	113,2	97,5%	-1,8%
Biological	108,6	100,0%	8,0%	0,6	100,0%	-2,9%	534,5	100,0%	11,5%	2,9	100,0%	1,9%
Biological Biosimilar	6,7	6,2%	9,9%	0,3	47,3%	-17,5%	32,7	6,1%	16,8%	1,5	53,2%	1,7%
Biological Branded	101,9	93,8%	7,8%	0,3	52,7%	15,4%	501,8	93,9%	11,2%	1,3	46,8%	2,2%
Non-Biological	118,5	100,0%	2,2%	22,8	100,0%	-4,7%	566,2	100,0%	5,5%	113,2	100,0%	-1,8%
Non-Biological Generic	8,8	7,4%	-17,5%	9,4	41,2%	-6,6%	45,6	8,1%	-9,0%	46,7	41,2%	-3,0%
Non-Biological Branded	109,7	92,6%	4,2%	13,4	58,8%	-3,3%	520,6	91,9%	7,0%	66,6	58,8%	-1,0%

Mercado Total Hospitalar (2/2)

Dinâmica do canal Hospitalar

Por classe ATC1

No mês de Maio'25, o TOP 5 Classes ATC1 acumula 83,8% dos consumos hospitalares em valor e apenas 66,6% em volume.

Em YTD Maio'25 o TOP 5 acumula 83,7% dos consumos hospitalares em valor e apenas 66,0% em volume.

Em Maio'25 a principal Classe em valor, encontra-se a crescer acima do mercado (9,2% vs 4,9% do mercado hospitalar) vs o mês homólogo.

Em acumulado YTD Maio'25 as Outras classes ATC1 (extra Top5) representam uma QM de 16,3% em valor e 34,0% em volume, apresentando uma variação de 4,6% em valor (inferior ao mercado com 8,3%) e de -2,9% (inferior ao mercado hospitalar de -1,7%).

Evolução mensal em valor e volume

Maio 2025

	2025 May					
	VALOR			VOLUME		
	M€	Q.M.	VARIAÇÃO	M UNID.	Q.M.	VARIAÇÃO
Mercado Hospitalar	227,1	100,0%	4,9%	23,4	100,0%	-4,6%
L-Agentes antineoplásicos e imunomoduladores	102,3	45,0%	9,2%	5,0	21,5%	5,5%
J-Anti-infecciosos gerais para uso sistémico	36,6	16,1%	-5,7%	3,2	13,5%	-9,5%
N-Sistema nervoso	26,3	11,6%	-0,2%	4,3	18,4%	-7,5%
B-Sangue e órgãos hematopoéticos	13,7	6,0%	12,7%	0,8	3,3%	-4,6%
A-Sistema digestivo e metabolismo	11,5	5,1%	7,7%	2,3	9,8%	-3,4%
Others ATC1 classes	36,9	16,2%	5,3%	7,8	33,4%	-7,1%

Evolução YTD em valor e volume

Maio 2025

	YTD 2025 May					
	VALOR			VOLUME		
	M€	Q.M.	VARIAÇÃO	M UNID.	Q.M.	VARIAÇÃO
Mercado Hospitalar	1 100,7	100,0%	8,3%	116,1	100,0%	-1,7%
L-Agentes antineoplásicos e imunomoduladores	490,3	44,5%	12,1%	23,7	20,4%	4,4%
J-Anti-infecciosos gerais para uso sistémico	180,7	16,4%	1,3%	15,7	13,5%	-5,3%
N-Sistema nervoso	129,2	11,7%	8,4%	21,7	18,7%	-3,7%
B-Sangue e órgãos hematopoéticos	64,9	5,9%	11,5%	4,0	3,4%	-2,0%
A-Sistema digestivo e metabolismo	56,5	5,1%	9,6%	11,4	9,9%	-0,5%
Others ATC1 classes	179,0	16,3%	4,6%	39,5	34,0%	-2,9%

Mercado Hospitalar | TOP 10 em valor (1/2)

Top 10 em valor | YTD Maio'25 vs YTD Maio'24

rank valor YTD 2025 May		rank valor YTD 2024 May	INN	Consumptions Values YTD'2025 May (M€)	Var.(%)
1	▬	1	Pembrolizumab	55,43	28,7%
2	▲	5	Daratumumab	37,69	37,6%
3	▼	2	Imunoglobulina humana normal	32,42	4,2%
4	▲	7	Patisiran	32,32	32,0%
5	▼	3	Dolutegravir + Lamivudina	32,24	11,8%
6	▬	6	Bictegravir + Emtricitabina + Tenofovir alafenamida	28,31	12,7%
7	▼	4	Tafamidis	28,09	0,4%
8	▲	9	Osimertinib	19,62	9,0%
9	▲	10	Nivolumab	18,81	16,9%
10	▼	8	Ustecinumab	16,91	-26,9%

Em YTD Maio'25 o TOP 10 DCI apenas o Ustecinumab decresce (-26,9%). Ainda neste TOP 10, 7 DCI's crescem acima do mercado face ao período homólogo (+8,3%).

A DCI Pembrolizumab mantém um dos maiores crescimentos (+28,7%), com consumos de 55,43 M€ em YTD Maio'25. O Ustecinumab, como referido, é a única DCI que apresenta uma variação negativa, contudo os consumos totalizam 16,91 M€.

4 DCI's descem no ranking, a Imunoglobulina humana normal, o Dolutegravir + Lamivudina, o Tafamidis, e o Ustecinumab. As restantes reforçam ou mantêm a sua posição.

Mercado Hospitalar | TOP 10 em crescimento (€) (2/2)

Maiores variações absolutas em valor | YTD Maio'25 vs YTD Maio'24

rank var abs		INN	Var. Abs.M€	Var.
YTD 2025 May	YTD 2024 May			
1	1	Pembrolizumab	12,36	28,7%
2	2	Daratumumab	10,31	37,6%
3	4	Patisiran	7,84	32,0%
4	13	Trastuzumab deruxtecano	5,21	59,2%
5	5	Dolutegravir + Lamivudina	3,39	11,8%
6	6	Bictegravir + Emtricitabina + Tenofovir alafenamida	3,19	12,7%
7	40	Abemaciclib	3,10	97,2%
8	32	Ofatumumab	2,96	72,7%
9	49	Pertuzumab + Trastuzumab	2,86	96,5%
10	9	Nivolumab	2,72	16,9%

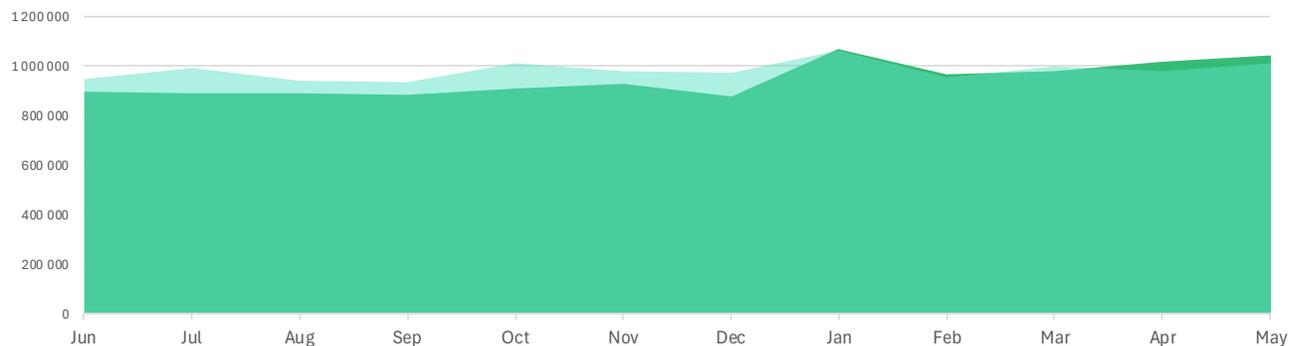
Em YTD Maio'25 as principais DCI's com crescimento absoluto face ao YTD Maio'24 representavam um acréscimo de +53,9 M € aos consumos contabilizados.

O primeiro lugar de variação relativa é referente à DCI Pertuzumab + Trastuzumab que apresenta um crescimento de 96,5% face ao período homólogo.

Na liderança de DCI's com maiores variações absolutas encontra-se a INN Pembrolizumab com uma variação relativa de 28,7%, correspondendo a um acréscimo de +12,36M€ aos consumos em valor verificados em YTD Maio'24.

Hospital Doentes - Evolução

DOENTES PAINEL HMR | MAT Maio'25 vs MAT Maio'24

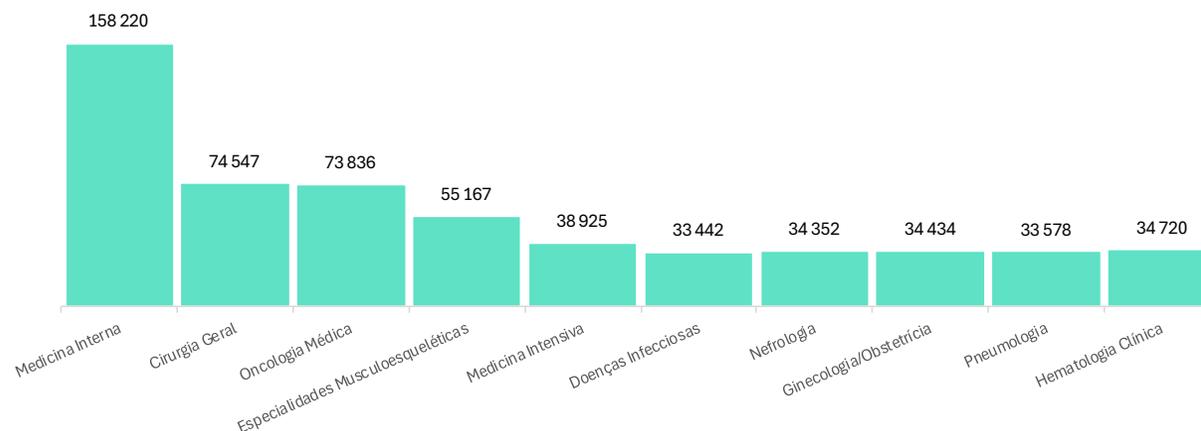


O Painel HMR com pacientes identificados e anonimizados, permite acompanhar a jornada hospitalar e respetivas terapêuticas nas diferentes especialidades. O painel tem acompanhado ao longo dos meses em MAT Maio'25 acima de 1 Milhão de Pacientes.

Em YTD Maio'25 a principal especialidade com doentes identificados e anonimizados é a Medicina Interna.

Ao nível das especialidades individuais, o painel de pacientes acompanhado e anonimizado no painel hospitalar da HMR apresenta valores mensais muito semelhantes e regulares face a todos os meses do MAT anterior.

DOENTES PAINEL HMR | TOP10 ESPECIALIDADES MÉDICAS | MAT Maio'25 (média mensal)



Nota: A HMR recolhe os dados ao nível do doente com identificação deste anonimizada e de acordo com legislação europeia.

Programas de Acesso Precoce – YTD Maio'25

Company	Product	INN	ATC EphMRA	Therapeutic Indication	Biological	EMA Positive Opinion Date	National Authority Date	PAP Start Date	HMR Hospital Data Since
Pfizer	Embleveo	Aztreonam + Avibactam	J01P1 - Monobactams	Gram-Negative Bacterial Infections, Urinary Tract Infections, Healthcare-Associated Pneumonia, Soft Tissue Infections	N	mar/24	abr/24	jan/25	-
MSD	Welireg	Belzutifan	L01X9 - All other antineoplastics	Treatment of adult patients with advanced renal cell carcinoma (RCC) and treatment of adult patients with von Hippel-Lindau (VHL) disease	N	dez/24	fev/25	mai/25	-
Ipsen	Iqirvo	Elafibranor	A05A9 - Other bile therapy and cholagogues	Treatment of primary biliary cholangitis (PBC)	N	jul/24	set/24	mai/25	-
J&J Innovative Medicine	Balversa	Erdafitinib	L01H9 - Protein kinase inhibitor antineoplastics other	Treatment of adult patients with locally advanced unresectable or metastatic urothelial carcinoma	N	jun/24	ago/24	jan/25	nov/23
Lilly	OmvoH	Mirikizumab	L04C0 - Interleukin inhibitors	Moderately to severely active ulcerative colitis	Y	mar/23	mai/23	mai/25	-
AbbVie	Elahere	Mirvetuximab	L01G9 - Monoclonal antibody antineoplastics other	Treatment of ovarian, fallopian tube, or primary peritoneal cancer	Y	set/24	nov/24	jan/25	-
UCB	Rystiggo	Rozanolixizumab	M05X0 - All other musculoskeletal products	Myasthenia Gravis	Y	nov/23	jan/24	fev/25	-
MSD	Winrevair	Sotatercept	C06B9 - Other pulmonary arterial hypertension (PAH) products	Pulmonary arterial hypertension	Y	jun/24	ago/24	fev/25	abr/25
Biogen	Qalsody	Tofersen	N07X0 - All other CNS drugs	Amyotrophic Lateral Sclerosis	N	fev/24	mai/24	fev/25	mai/25

Tendo em conta o YTD Maio'25 apresentamos os programas de Acesso Precoce aprovados.

O painel hospitalar da HMR já contabiliza consumos hospitalares em 3 PAP's.

Fonte: EMA e INFARMED.

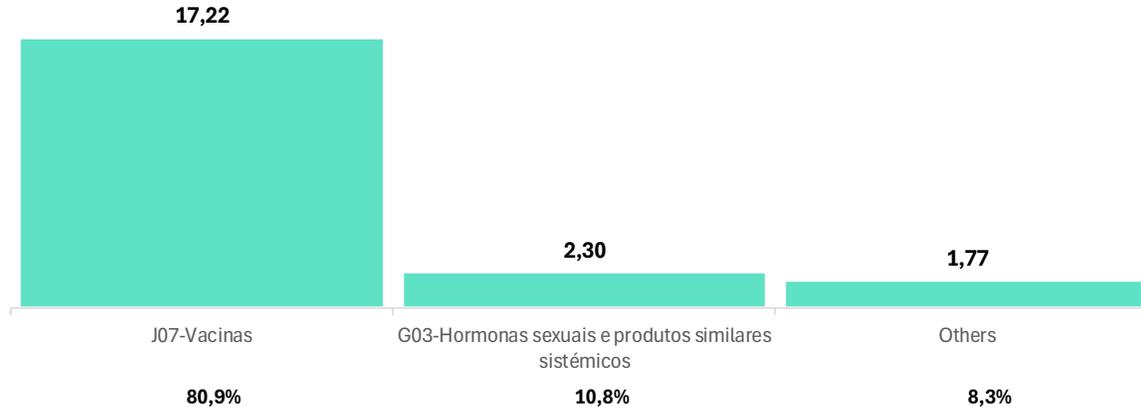
Novos Genéricos & Biosimilares – YTD Maio'25

INN	ATC EphMRA	Therapeutic Indication	Biological
Aflibercept	S01P0 - Ocular antineovascularisation products	Treatment of age-related macular degeneration and visual impairment	Y
Atropine	A03A0 - Plain antispasmodics and anticholinergics	Bradycardia	N
Denosumab	M05B9 - Other bone calcium regulators	Treatment of osteoporosis.	Y
Denosumab	M05B9 - Other bone calcium regulators	Prevention of skeletal related events with advanced malignancies.	Y
Eltrombopag	B02E1 - Thrombopoietin agonists	Treatment of primary immune thrombocytopenia (ITP), chronic hepatitis C virus (HCV)	N
Fampridine	N07X0 - All other CNS drugs	Multiple Sclerosis	N
Macitentan	C06B1 - Endothelin receptor antagonist PAH products	Treatment of pulmonary arterial hypertension	N
Nintedanib	L01H9 - Protein kinase inhibitor antineoplastics other	Non-small cell lung cancer	N
Nintedanib	R07D0 - Idiopathic pulmonary fibrosis products	Treatment of idiopathic pulmonary fibrosis (IPF), chronic fibrosing interstitial lung diseases (ILDs) and lung diseases (ILDs) systemic sclerosis associated interstitial lung disease (SSc-ILD).	N
Pazopanib	L01H9 - Protein kinase inhibitor antineoplastics other	Advanced renal-cell carcinoma	N
Raltegravir	J05C5 - HIV antivirals integrase inhibitors	HIV Infections	N

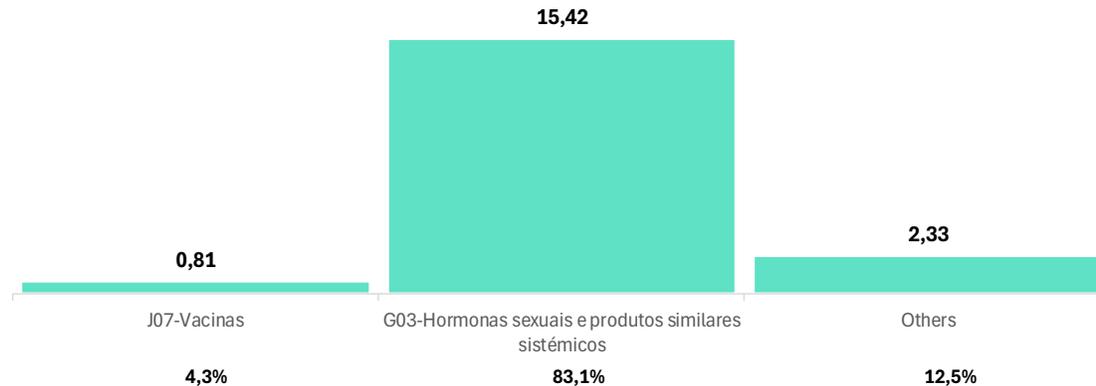
Fonte: EMA e INFARMED.

Mercado Hospitalar | Cuidados de Saúde Primários (€)

Maiores classes ATC2 em valor (M€) | YTD Maio'25



Maiores classes ATC2 em volume (M Units) | YTD Maio'25



Em YTD Maio'25 as principais classes ATC2 na componente de Cuidados de Saúde Primários das ULS's representavam 21,3 M€ em consumos contabilizados.

As classes ATC2 dominantes são J07-Vacinas e G03-Hormonas sexuais e produtos similares sistémicos.

Estas representam 80,9% e 10,8%, respectivamente dos consumos em valor do YTD Maio'25. Em valores absolutos temos 17,2 M€ e 2,3 M€.

Em volume estas classes invertem e representam 4,34% e 83,1%, respectivamente dos consumos do YTD Maio'25. Em valores absolutos temos 0,81 M Units e 2,33 M Units.

FICHA TÉCNICA

HOSPITAL MARKET WATCH

Âmbito

Evolução mensal do Mercado Hospitalar em Portugal

Periodicidade

Mensal

Períodos Analisados

Meses – Maio/23 a Maio/25

Ano Móvel – MAT1 (MAT Maio'24) e MAT2 (MAT Abril'25)

Year to date – YTD Maio'24 e YTD Abril'25

Variáveis de estudo

consumos hospitalares – Ato de dispensa de qualquer medicamento registado para uso hospitalar, para administração interna ou para administração externa ao hospital, independentemente da origem da prescrição ter ocorrido fora do hospital. Exemplo disso são alguns biológicos e/ou biossimilares para as seguintes patologias: artrite reumatoide; espondilite; anquilosante; artrite psoriática; artrite idiopática juvenil poliarticular; Psoríase em placas. Os consumos dentro do hospital, podem ter diversas origens, como seja, hospital de dia, ambulatório da farmácia hospitalar, enfermaria, bloco operatório, urgência, etc.”.

Consumos gerados nas ULS, nos designados Cuidados Saúde Primários como, por exemplo, Pílulas ou Vacinas não se encontram contemplados no estudo.

Segmentos

- **Hospital Pharma Market** – inclui todos os medicamentos registados para uso hospitalar - medicamentos de uso exclusivo hospitalar, AUEs e medicamentos também disponíveis no canal farmácia.
- **Biological** – Inclui medicamentos biológicos que podem ser utilizados nos hospitais. Os medicamentos biológicos são medicamentos cuja substância ativa é produzida ou extraída de uma fonte biológica, como células ou organismos vivos. Ex: derivados do sangue e plasma, vacinas, anticorpos monoclonais, outros.
 - **Biological Biosimilar** – Inclui medicamentos biológicos altamente similares a um medicamento de referência já aprovado. É introduzido no mercado uma vez decorrido o prazo previsto para a proteção do medicamento de referência. Estes medicamentos têm também na sua composição substâncias ativas produzidas ou extraídas de uma fonte biológica, como células ou organismos vivos.
 - **Biological Branded** – Inclui medicamentos biológicos que podem ser utilizados nos hospitais. Os medicamentos biológicos são medicamentos cuja substância ativa é produzida ou extraída de uma fonte biológica, como células ou organismos vivos. Ex: derivados do sangue e plasma, vacinas, anticorpos monoclonais, outros.
- **Non-Biological** – Inclui medicamentos não biológicos produzidos por síntese química que podem ser utilizados nos hospitais.
 - **Non-Biological Generic** – Inclui medicamentos genéricos (medicamento que possui a mesma substância ativa, forma farmacêutica, dosagem e a mesma indicação terapêutica que o medicamento original que lhe serviu de referência), não biológicos que são utilizados nos hospitais e produzidos por síntese química.
 - **Non-Biological Branded** – Inclui medicamentos não genéricos e não biológicos que são utilizados nos hospitais e produzidos por síntese química.

Universo Hospitais HMR

Hospitais SNS de Portugal com gestão pública ou privada.

Painel Hospitalar HMR

Este relatório teve por base um painel de hospitais, ULS, Centros hospitalares e IPO's que permite afirmar que obtemos informação relevante da maior cobertura de painel hospitalar em Portugal. A integração de dados é automática, isto é, sem manipulação, o que nos permite, também, afirmar que temos a informação mais rápida e isenta em termos de painel hospitalar em Portugal.



Knowledge for better health