

Los mayoristas farmacéuticos de hoy en día son más que empresas de cadena de suministro

Fuente: Pasajes de un artículo publicado en In Vivo

Si bien este artículo se concentra en la compañía estadounidense AmerisourceBergen (ABC), demuestra -- mediante una entrevista entre In Vivo y el CEO de la compañía, Steve Collis -- la evolución de los mercados de distribución de productos farmacéuticos en el mundo entero. Nos hemos tomado la libertad de tomar pasajes de los comentarios del Sr. Collis y ponerlos en tercera persona, poniendo de relieve la evolución del sector mayorista de productos farmacéuticos en el mundo.

Los objetivos de negocios de ABC y otros mayoristas farmacéuticos han cambiado significativamente. ABC diversificó su cartera en gran medida. Dicha diversificación incluye, entre otras cosas, la expansión de su huella mundial mediante la adquisición en 2012 de World Courier, un líder mundial en logística de especialidades; añadidos significativos a los servicios de analíticos y de asesoría de Xcenda y de Lash Group, una compañía de servicios de apoyo a pacientes; divisiones de la compañía centradas en soluciones especiales como ION Solutions, que apoya las ofertas de servicios de ABC a prácticas médicas oncológicas comunitarias; la penetración en el mercado de salud animal con la adquisición en 2015 de MWI, uno de los principales distribuidores mundiales de medicamentos veterinarios; la compra de PharMEDium, también en 2015, que aportó una garantía de seguridad y fiabilidad de AmerisourceBergen al creciente campo de medicamentos compuestos; el novedoso trato de distribución, firmado originariamente en 2013 con la red de farmacias Walgreen Boots Alliance y renovado recientemente hasta 2026, y que ahora también incluye una participación significativa en la cadena de farmacias estadounidense Rite Aid; y, más recientemente la adquisición de H.D. Smith, un renombrado distribuidor privado con instalaciones en todo el país y una base de clientes diversificada. Estas transacciones reforzaron las actividades comerciales centrales de ABC e incrementaron la escala estratégica de la compañía en la distribución de productos farmacéuticos en EE UU, con el objetivo de mejorar el acceso a atención médica de alta calidad y un futuro más sano para los pacientes, el resultado más importante de la transformación de AmerisourceBergen y un objetivo que coincide con el de distribuidores de productos farmacéuticos del mundo entero.

El tamaño, sin embargo, no aísla a ABC de un conjunto de condiciones intensamente competitivas en todos los aspectos de la compañía. En 2017 una gran parte de las inversiones de capital de ABC estuvieron concentradas en mejorar sus datos e infraestructura de tecnología informática y en expandir su red de distribución. ABC construyó y abrió recientemente seis nuevos centros de distribución para afrontar mejor el aumento de volumen de recetas

continúa en la página 2

Noticias Resumidas. . .

- ♦ **McKesson Corporation** completó su adquisición de **RxCrossroads** de **CVS Health Corporation**, un proveedor de servicios para compañías de biotecnología y fabricantes de productos farmacéuticos. El trato en dinero en efectivo, valorado en US\$735 millones, proporcionará a la división de **McKesson Specialty Health Solutions** un fuerte impulsor de crecimiento a lo largo de los próximos varios años al mejorar las soluciones de comunicación existentes de McKesson para fabricantes de medicamentos de marca, especializados, genéricos y biosimilares, además de servicios de apoyo integrales para pacientes, soluciones adaptadas especialmente para farmacias y logística de terceros.

- ♦ La compañía estadounidense de biotecnología **Celgene** anunció que adquirirá **Impact Biomedicines** por hasta US\$7.000 millones, sujeto a hitos regulatorios y a desempeño de ventas. Impact es el fabricante del inhibidor de la quinasa fedratinib, que ha demostrado ser promisorio para el tratamiento del cáncer de sangre mielofibrosis.

- ♦ **GlaxoSmithKline K.K.**, la división japonesa de **GlaxoSmithKline**, anunció que **Paul Lirette**, presidente de GSK Pharma Canada, será su nuevo presidente. El puesto estuvo ocupado anteriormente por Kanako Kikuchi, que renunció a su cargo después de solo nueve meses. Lirette asumirá el puesto oficialmente cuando la junta directiva lo apruebe en su próxima reunión.

- ♦ **Pfizer** anunció que suspenderá su investigación de nuevos fármacos para el tratamiento de las enfermedades de Alzheimer y de Parkinson. La decisión fue tomada teniendo en consideración una revisión exhaustiva de la compañía que permitirá adjudicar fondos a áreas en las que Pfizer cuenta con un firme liderazgo científico, con miras a tener el mayor impacto.

(Fuentes: Fortune, IFL Science, Investor's Business Daily, Pharma Japan y Yahoo Finance)

La industria farmacéutica emergente de China

Fuente: un artículo redactado por Brian Yang y publicado por Scrip; un artículo publicado en el New York Times redactado por Sui-Lee Wee

Las compañías chinas de biotecnología están elevando su perfil e incrementando su atractivo para los inversionistas y asociados en la Conferencia de Sanidad de J.P. Morgan. Tras miles de millones en inversiones y creciente actividad de fusiones y adquisiciones, es probable que China siga siendo atractiva para compañías internacionales grandes y pequeñas deseosas de obtener una parte de las inversiones o de crear terapias innovadoras.

Se calcula que 3.000 delegados de China asistieron a la Conferencia de Sanidad de J.P. Morgan de este año, en gran parte en pos de tratos y asociaciones. Múltiples eventos a los que asistieron ejecutivos e inversionistas chinos en biotecnología ocurrieron en paralelo, incluyendo la Exposición China inaugural

continúa en la página 2

ABC (cont.)...

médicas y tratar las necesidades de sus clientes de medicamentos especializados. Estas inversiones son necesarias para mantener la posición de la compañía como una empresa con la escala, la eficiencia y el margen adicional de competitividad requeridos en un mercado muy competitivo. El nivel de automatización en las nuevas instalaciones acelerará la expansión de los servicios de la compañía a su base de clientes. A la vez, sin embargo, ABC está comprometido a invertir en áreas que representen una nueva oportunidad estratégica, en las que el impacto se mida en términos del crecimiento futuro, en lugar de apoyar el desempeño diario.

En lo referente a la posibilidad de que Amazon entre al mercado farmacéutico, ABC y otros mayoristas farmacéuticos tienen una ventaja estratégica en los servicios de asesoría con valor agregado que se prestan a los clientes en la evaluación de su exposición a reembolsos y de ventas; en las relaciones a largo plazo que facilitan la fiabilidad y los conocimientos de los antecedentes de compras de productos altamente regulados y peligrosos; en la combinación de perspectivas históricas y contemporáneas de los mecanismos de descuentos y reembolsos; en un alto nivel de conectividad interna entre diferentes conjuntos de destrezas, como las que se requieren al firmar contratos con médicos para la prestación de servicios de apoyo a pacientes con medicamentos especializados complejos; en los numerosos servicios que se proporcionan a los fabricantes que permiten que no tengan que preocuparse por la manera en que sus productos vayan del punto A al punto B, así como en la manera en que el cliente pague por el producto y en la determinación del intermediario adecuado desde los hospitales hasta las instalaciones de pacientes ambulatorios; en tener datos disponibles para presentar informes a los accionistas sobre actividades en curso; en entender el gobierno y trabajar con él; en trabajar con partes múltiples en la fijación de precios de una transacción. ABC y la mayoría de los otros mayoristas farmacéuticos tienen la dimensión estratégica y los recursos necesarios para responder a todos los desafíos que surjan. De hecho, el nuevo sistema de software Order de ABC ha sido diseñado cuidadosamente para proporcionar a sus clientes una experiencia fiable similar a la de Amazon, pero con menos interrupciones y a un menor costo.

ABC y otros mayoristas farmacéuticos del mundo entero han generado un alineamiento alrededor del concepto de que son empresas de medicamentos especializados. En lo referente a ello, están respondiendo al mercado: el segmento de marca en el mercado de EE UU consiste casi enteramente de biológicos, o sea de medicamentos especializados, según ABC. Alrededor de 2020, nueve de los principales diez medicamentos del mundo serán productos especializados. Estos productos difieren de los de moléculas pequeñas o de los genéricos por ser estructuralmente complejos, a menudo inestables, difíciles de fabricar y adaptados con precisión para tratar diferentes trastornos. Por lo tanto, el apoyo a los pacientes del tipo que ABC y otros mayoristas farmacéuticos proporcionan a los pacientes es fundamental.

A la vez, los mayoristas farmacéuticos siguen manejando el espacio de genéricos con eficiencias y modelos especiales de adquisición, como lo demuestra la asociación de ABC con WBA y su reciente relación con el servicio de gestión de prestaciones farmacéuticas de Express Scripts. Ya sea si es un medicamento de marca, genérico, biosimilar, biológico o lo más reciente en terapia de extracción y procesamiento de células, ABC y otros "mayoristas" han creado el conjunto de destrezas necesario para atender el cambiante mercado de atención de la salud con eficiencia y efectividad.

China (cont.)...

en la Exposición de Biotecnología del Grupo EBD, un evento celebrado a la par de la conferencia de inversión. J.P. Morgan inició sus actividades en Mercados Emergentes hace ya varios años, pero había pocos presentadores chinos. A diferencia de ello, la Exposición China atrajo 300 personas en su primer año.

Varios factores están contribuyendo al auge de China, dicen los entendidos, tales como las exitosas ofertas públicas iniciales de compañías de biotecnología de China. BeiGene (Beijing) Co. Ltd., con sede en Beijing, empezó a figurar en el Nasdaq en 2016 y desde entonces el precio de sus acciones prácticamente se quintuplicó, impulsado no solo por el desarrollo clínico de su fármaco inmuno-oncológico PD-1 y del inhibidor del PARP, sino también por sus tratos con Celgene Corp., que permitirán que el gigante de biotecnología estadounidense comercialice un fármaco inmuno-oncológico fuera de China, además de la concesión de derechos comerciales chinos a BeiGene.

Zai Lab Ltd., con sede en Shanghái, que figura en el Nasdaq desde septiembre, también se ha beneficiado de numerosos tratos. Recientemente la empresa firmó un acuerdo de colaboración con Five Prime Therapeutics Inc. en EE UU para desarrollar el FPA144 de Five Prime para el tratamiento de los cánceres gástrico y de la unión gastroesofágica en China, donde ambos carcinomas tienen altos índices de incidencia.

Los US\$500 millones de oferta pública inicial de WuXi Biologics en la bolsa de Hong Kong también reforzaron la confianza de los inversionistas. Otro factor detrás del interés chino en la conferencia de JPM de este año es la actividad en fusiones y adquisiciones. La inversión de Fosun International Ltd., de China, de US\$1.090 millones en la adquisición del 74% de Gland Pharma Ltd., de la India, y de la adquisición por parte de Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. de la división de distribución china de Cardinal Health Inc. por US\$557 millones fueron algunas de las transacciones de fusiones y adquisiciones en las que participaron compañías chinas. El año pasado el valor total de las transacciones de fusiones y adquisiciones en el país aumentó a US\$5.300 millones, señaló ChinaBio.

A lo largo de 2017, las inversiones en empresas conjuntas en el sector biotecnológico chino ascendieron a US\$12.000 millones, el doble del año anterior. Si bien la mayor tajada del pastel fue en diagnósticos, representando el 28%, el sector farmacéutico fue de cerca del 23%.

En áreas terapéuticas, si bien la oncología sigue dominando los tratos, productos de CNS como tratamientos para la enfermedad de Alzheimer están atrayendo crecientes entradas de capitales. Aparte de la oncología y CNS, es probable que los antivirales sigan atrayendo inversionistas, señaló Jonathan Wang, vicepresidente y jefe de desarrollo comercial de Zai Lab, durante un panel de inversiones en la Exposición China. China tiene la mayor incidencia de casos de hepatitis B y C en el mundo y los nuevos tratamientos que puedan salir al mercado con rapidez y buenos precios probablemente obtendrán grandes beneficios, dijo.

El desarrollo de medicamentos en China está en sus etapas iniciales frente a la industria en general. Sin embargo, algunos expertos dicen que es solo una cuestión de tiempo hasta que las compañías médicas chinas estén a la par de gigantes farmacéuticos como Pfizer y AstraZeneca.

"No es si lo van a hacer", dijo Jonathan Wang, director administrativo de OrbiMed Asia, un fondo de inversión en sanidad, sino que "lo van a hacer".

