

El mercado farmacéutico de China en 2014

(Fuentes: Un artículo redactado por Jialing Dai y publicado por PharmAsia News; IMS Health - China; McKinsey & Company; Citi)

“En general, el 2014 será nuevamente un año de retos y transiciones para la industria farmacéutica”, dijo Franck Le De -- un socio en Shanghái de McKinsey & Company -- a PharmAsia News. Los cambios demográficos y la creciente incidencia de enfermedades son los dos elementos que impulsan un mercado alcista, mientras que la presión de precios y las indagaciones de cumplimiento seguirán siendo riesgos para el mercado.

Según las proyecciones de Citi, el mercado farmacéutico chino crecerá un 15,6% en 2014, comparado con el crecimiento del 14,6% en 2013, que sufrió una reducción derivada de problemas de cumplimiento en el país. En general, los ejecutivos principales del rubro esperan que China siga creciendo en importancia para sus compañías, y alrededor del 40% dijo que China será uno de los tres mercados principales de la mayoría de las compañías, según un informe revelado en la Cumbre PharmAsia celebrada en Shanghái en octubre de 2013.

Después de una demora en 2013 en la presentación de licitaciones correspondientes a la Lista de Fármacos Esenciales en muchas provincias, se esperan más licitaciones en el año entrante. En marzo de 2013, la última acción del ex ministro de Salud Pública previa a su fusión con la Comisión Nacional de Salud y Plan Familiar fue emitir la largamente esperada expansión de la Lista de Fármacos Esenciales, que se había estado debatiendo por tres años desde la emisión de la Lista Original de Fármacos Esenciales, en 2009. La actualización añadió muchos fármacos importantes para las multinacionales. Sin embargo, sólo unas pocas provincias iniciaron licitaciones relativas a la Lista de Fármacos Esenciales en 2013. La provincia de Guangdong y el municipio de Beijing presentaron diferentes modelos para que otros los siguieran, El modelo de licitación de Guangdong fue muy criticado por su excesiva concentración en los precios.

Por lo general, la industria farmacéutica apoya el modelo de Beijing, por considerarlo más equilibrado entre calidad y precio. Es probable que los gobiernos provinciales opten por seguir el modelo de Guangdong o el modelo de Beijing el año entrante, según Zhang

Meng, un ejecutivo de IMS Health. “A medida que figuren más fármacos en la Lista de Fármacos Esenciales, las multinacionales no podrán limitarse más a simplemente vigilar la Lista de Fármacos Esenciales desde la trastienda, dijo Zhang, y añadió, “es hora de que las multinacionales diseñen estrategias para la Lista de Fármacos Esenciales, si bien no será tarea fácil”, Se espera que el uso de la Lista de Fármacos Esenciales aumente en los hospitales de Clase II y de Clase III, los mayores hospitales del país, que representan más del 80% de las ventas de fármacos en China. Se espera que el mercado de la Lista de Fármacos Esenciales suba a más de RMB 100.000 millones (US\$16.490 millones) y Citi predice que el mercado alcanzará los RMB 119.000 millones en 2014, lo que representa más del 12% del mercado farmacéutico total del país. Esa tajada de mercado podría aumentar un 14% más, a RMB 155.000 millones en 2015.

Las principales compañías mundiales de China se concentran tradicionalmente en la Lista Nacional de Reembolso de Fármacos, que cubre un mayor número de fármacos y fármacos más complejos que la Lista de Fármacos Esenciales. Se espera que la lista se actualice en 2014, una medida que fue demorada por la fusión del Ministerio de Salud Pública y la transición del liderazgo gubernamental. Es probable que el número de fármacos en la lista se reduzca y se incline hacia los medicamentos con beneficios clínicos claros, dijo Zhang, de IMS. El Sr. Zhang no espera mayores ajustes en la lista.

Ahora es más probable que el gobierno reembolse fármacos de mayor precio, como las terapias del cáncer dirigidas. Varias entidades gubernamentales han ensayado modelos de reembolso para negociar con compañías para compartir el costo de los medicamentos. Por ejemplo, la provincia de Jiangsu paga el 70% del costo de los seis primeros meses de tratamiento de un paciente con Ghuac (imatinib) y Novartis AG aporta los seis meses restantes de tratamiento como parte de su programa de asistencia al paciente.

Se espera que ciertos fármacos lanzados después de la revisión
(continúa en la página 2)

Alliance Boots adquiere farmacias en México y en Chile

(Fuente: Drug Store News)

Alliance Boots anunció el martes que firmó un acuerdo para adquirir Farmacias Ahumada. “Esta adquisición proporcionará a Alliance Boots una mayor presencia en el atractivo mercado latinoamericano, una de nuestras zonas prioritarias de inversión”, dijo Stefano Pessina, el presidente ejecutivo de Alliance Boots. “También es un paso más hacia nuestro objetivo de tener una huella verdaderamente mundial. Las farmacias minoristas bien situadas de Farmacias Ahumada y Farmacias Benavides serán un gran añadido a la cartera sin paralelo de nuestro grupo de marcas minoristas, de productos y de servicios en el mundo entero. Tenemos plena confianza en el alto potencial de crecimiento sustentable y de generación de valor de esta adquisición, incluyendo la oportunidad para que consumidores de México y de Chile tengan acceso por primera

vez a los destacados productos de marca Boots, tales como nuestras renombradas líneas de productos cosméticos y para el cuidado de la piel”.

La adquisición comprende dos empresas principales, que en conjunto operan más de 1,400 puntos de venta, con recaudaciones combinadas de cerca de US\$1.400 millones. Farmacias Benavides es la tercera mayor cadena de farmacias minoristas de México, con unos 1.000 puntos de venta, y Farmacias Ahumada es una de las tres mayores cadenas de farmacias minoristas de Chile, con unos 400 puntos de venta.

Se espera que la transacción, que está sujeta a probaciones regulatorias, se complete en el tercer trimestre de 2014.

China...(cont.)

de 2009 de la Lista Nacional de Reembolso de Fármacos se añadan a la lista, incluyendo los inhibidores orales DPP-4 de la diabetes. La actualización de la Lista Nacional de Reembolso de Fármacos requiere colaboración entre varios departamentos gubernamentales. Según predice Zhang, es probable que la actualización se anuncie en el otoño. El verdadero impacto de la actualización podrá sentirse en 2015 y después, cuando las provincias presenten licitaciones para los fármacos en la Lista Nacional de Reembolso, dijo el ejecutivo de McKinsey Gaobo Zhou.

Sólo unas pocas provincias completaron el proceso actual de licitación y es probable que entre 15 y 20 provincias presenten licitaciones para las Listas de Fármacos Esenciales y Nacional de Reembolso de Fármacos en 2014. "Este será un año significativo para las licitaciones, dijo Zhang, de IMS. Más licitaciones significa más presión sobre los precios, con una posible erosión de los precios en las nuevas licitaciones provinciales para la adquisición de medicamentos", escribió el analista de Citi Richard Yeh en una nota del 27 de enero. "Sin embargo, creemos que el impacto podrá reflejarse mejor en la segunda mitad de 2014 y en 2015; la erosión del margen bruto podría ser moderada, dado que: 1) los resultados recientes de la licitación de Qinghai y las reglas anunciadas recientemente para las licitaciones de Hunan y Hebei sugieren que los recortes de precios podrán ser menores que lo esperado; y 2) el margen bruto actual de la industria fue del 28,6%, cercano al mínimo del 28,5% a fines de 2011, cuando se adoptó ampliamente el modelo Anhui, centrado en los precios", explicó Yeh.

El fondo gubernamental para seguros médicos alcanzó los RMB 942.000 millones en 2011, pero los gastos del fondo son mayores que sus ingresos, lo que podrá generar un riesgo de déficit. En reacción a ello, el gobierno está tomando acción para controlar los gastos médicos. Se están considerando dos reformas de precios. Primero, el gobierno está tratando de fijar un precio fijo de reembolso de fármacos, en lugar de los topes de precios vigentes. Después, el poder independiente de fijación de precios de los originadores multinacionales de medicamentos fuera de patente podrá quedar eliminado cuando se completen las pruebas de bioequivalencias de los competidores genéricos. Zhang, de IMS, cree que las nuevas reformas no se pondrán en práctica por algún tiempo. "Se han estado debatiendo por dos años; sin embargo es poco probable que aparezcan en los próximos dos años". Según Zhang, el gobierno trató de lanzar un sistema piloto de reembolso uniforme en Shenzhen en 2013. Sin embargo, el proyecto piloto recibió un fuerte rechazo del gobierno local, dijo Zhu Bo, director de precios y acceso al mercado del Comité de la Asociación Farmacéutica, que representa a las compañías farmacéuticas nacionales con actividades en China. Como en el régimen actual, los pacientes obtienen un reembolso completo por los fármacos, pero con el régimen piloto los pacientes tendrían que pagar más por el mismo medicamento si el precio del medicamento superara el tope de reembolso. "Al gobierno le preocupan las posibles quejas de los residentes locales", dijo Zhu. Pero con un fuerte empuje del gobierno central, es posible que proyecto piloto comience en 2014, según Zhu.

Por el otro lado, el método de preparación global de presupuestos de hospitales públicos, que tiene límites prefijados sobre el monto total de los gastos, probablemente se expandirá a todas las provincias en 2014, lo que sería un serio impedimento del creci-

miento del mercado. Un análisis de Citi en cinco ciudades y provincias piloto (Shanghái, Hebei, Hangzhou, Mongolia Interior y Guangzhou) halló que cuatro de cinco fueron inferiores al promedio del mercado en la primera mitad de 2013. "Si bien el crecimiento más lento se podría atribuir a muchas cosas, creemos que la puesta en práctica del método del presupuesto global es uno de los factores más importantes", dijo Yeh, de Citi. El NDRC probablemente introducirá más recortes de precios con una concentración en los nuevos añadidos a la Lista Nacional de Reembolso de Fármacos y aplicables a los fármacos fuera de patente de las multinacionales, según el analista.

Incluso antes de la crisis de cumplimiento, las multinacionales han estado buscando nuevos modelos para apoyar la expansión en China. La crisis de cumplimiento de 2013 aceleró la necesidad de que las compañías ajusten sus modelos de negocios en China. GlaxoSmithKline PLC, el centro de la polémica, se convirtió en el pionero de poner a prueba nuevos modelos de ventas y comercialización en el país. Empezando en 2014, GSK reemplazará su programa de remuneración actual de sus representantes de ventas, que fija metas de ventas individuales, con un nuevo sistema de recompensas basado en conocimientos técnicos, en la calidad del servicio de apoyo al mejoramiento de la atención del paciente y en el desempeño de las actividades comerciales de la compañía. "GSK China cambió su metodología de ventas a un modelo de ventas completamente académico. Sus equipos de ventas ahora tienen que tomar cursos de capacitación académica", señaló en una entrevista Nancy Zhu, socia de la compañía de búsqueda de ejecutivos Antal International China.

Debido a las demoras de aprobación y reembolso de fármacos innovadores, China sigue estando dominada en gran parte por genéricos. Según la Cumbre del Informe PharmAsia, el aporte de los productos lanzados desde 2008 sólo representa aproximadamente el 5% de las recaudaciones de las multinacionales en China. Sin embargo, en un momento en que nuevas normas gubernamentales están apuntando hacia un enfoque más orientado hacia el mercado que hace hincapié en los beneficios clínicos, la innovación está cobrando importancia, dicen los analistas. "Si bien los canales de ventas siguen siendo el elemento principal, la mezcla de productos es de creciente importancia en un mercado de atención de la salud menos regulado. Creemos que la industria farmacéutica empezará a cambiar su concentración de genéricos a innovación", señaló Yeh, de Citi.

El número de solicitudes de Nuevos Fármacos en Investigación aumentó a 57 en 2013, frente a las 39 de 2012, y las solicitudes de Aprobación de Nuevos Fármacos aumentó a cinco en 2013, frente a las dos de 2012, según Morgan Stanley. El área terapéutica principal de China para nuevos medicamentos es la oncología, con 22 solicitudes de nuevos fármacos en investigación y tres solicitudes de aprobación de nuevos fármacos en 2013. Además, las terapias de oncología representan más del 30% de los fármacos en desarrollo clínico en China. La diabetes también es un nuevo objetivo de investigación y desarrollo de fármacos, con seis solicitudes de nuevos fármacos en investigación presentadas en 2013, escribió el 19 de enero Bin Li – el director administrativo de Morgan Stanley -- a los inversionistas. Ejecutivos de multinacionales dijeron a PharmAsia News que espera que alrededor de 2018 nuevos lan-

China (cont.)...

zamientos podrá aportar el 13% de las recaudaciones totales del China, frente al 5% actual, y que el aporte total de fármacos patentados podrá ascender al 29%, frente al 23% actual.

Noticias Resumidas...

◆ El mayorista y proveedor de servicios de atención de la salud estadounidense **Cardinal Health** informó recaudaciones de US\$21.400 millones (-13%), un aumento del 7% en sus ganancias de operaciones (a US\$508 millones) e ingresos diluidos no GAAP por acción de operaciones continuas de US\$1,01 en el tercer trimestre de su ejercicio fiscal. Los ingresos de la división farmacéutica y las ganancias de la división decayeron durante el período a causa del impacto anunciado previamente del vencimiento del contrato con **Walgreens**. Cardinal Health confirmó la empresa conjunta con **CVS Caremark** para formar la mayor entidad de obtención de genéricos de EE UU. Según se espera, la nueva entidad, que se llamará Red Oak Sourcing y estará situada en Foxborough, Massachusetts, abrirá sus puertas el 1º de julio de 2014. Además, Cardinal anunció que su junta directiva eligió miembro independiente a *David J. Anderson*. Más recientemente Anderson fue vicepresidente y funcionario financiero principal de Honeywell International.

◆ El mayorista y minorista de productos farmacéuticos **Oriola-KD** (de Finlandia) informó que sus ventas netas se redujeron en un 3%, a €593,9 millones (US\$827,1 millones), y que su EBITDA aumentó un 97,4% -- excluyendo ítems no recurrentes --, a €14,6 millones (US\$20,3 millones) en los primeros 3 meses de 2014.

◆ **AmerisourceBergen**, un destacado mayorista y proveedor de servicios de atención de la salud estadounidense, informó que sus recaudaciones aumentaron un 38,6% (a US\$28.500 millones) y que sus ingresos de operaciones aumentaron un 17% (a US \$416,6 millones) en el segundo trimestre de su ejercicio fiscal, finalizado el 31 de marzo.

◆ **McKesson Specialty Health**, una división de **McKesson Corp**, integró sus servicios de distribución con **General Medical Services' Physician Office Drug Inventory System** para crear la primera solución integrada de existencias de principio al fin y de verificación de pedido a reembolso diseñada para oftalmólogos.

◆ **Bayer** adquirirá la división de productos de consumo de la compañía farmacéutica estadounidense **Merck** por US\$14.200 millones, colocando a Bayer en el segundo puesto mundial en productos de venta libre. En 2013, las ventas proforma de las empresas combinadas ascendieron a US\$7.400 millones.

(Fuente: Cardinal Health, Drug Store News, Oriola-KD y Scrip)

Noticias resumidas...