

**ESCENARIO Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA  
FARMACÉUTICA NACIONAL**

**2018-2021**



**CÁMARA INDUSTRIAL DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS  
ARGENTINOS**

**Agosto 2018**



**COMISIÓN DIRECTIVA**  
**2017-2019**

Presidente:	Isaías Drajer	Elea Phoenix S.A.
Vice Presidente 1°:	Eduardo Macchiavello	Roemmers S.A.
Vice Presidente 2°	Carlos Perez	Lab. Bagó S.A.
Secretario:	Juan A. Craveri	Craveri SAIC
Prosecretario:	Luis Rodríguez	Gador S.A.
Tesorero:	Andrés Ziffer	Dr. Lazar y Cía. S.A.
Protesorero:	Jorge Belluzzo	Raffo S.A.
Vocales Titulares:	Rodolfo Blüthgen Lucila Macchiavello Rubén Abete Norberto Cassina Manuel Giglio Luis Baliarda Esteban Echenique Mariano Bidner Marcelo Figueiras Edgardo Taraciuk	Investi Farma S.A. Lab. Temis Lostaló S.A. Lab. Dallas S.A. Casasco S.A. Lab. Bernabó S.A. Baliarda S.A. Nova Argentina S.A. Finadiet S.A. Lab. Richmond S.A. Tuteur S.A.
Vocales Suplentes:	Pablo Barenboim Agustín Gold Micaela Alvarez Saavedra Mariela Casasco	Lab. Monserrat y Eclair Elea Phoenix S.A. Gador S.A. Casasco S.A.
Revisores de Cuentas Titulares:	Cesáreo Lachiondo Javier Rodriguez Ruiz	Lab. Beta S.A. Lab. Andrómaco S.A.
Revisor de Cuentas Suplente:	Santiago García Belmonte	Biosidus S.A.

## EMPRESAS ASOCIADAS

Atlas Farmacéutica S.A.  
Baliarda S.A.  
Biosidus S.A.  
Craveri S.A.I.C.  
Dr. Lazar y Cía. S.A.Q. e I.  
Elea Phoenix S.A.  
Ferrer Argentina S.A.  
Finadiet S.A.  
Gador S.A.  
Gemabiotech S.A.  
Gerardo Ramón y Cía. S.A.I.C.  
Instituto Massone S.A.  
Ivax Argentina S.A.  
Investi Farma S.A.  
Laboratorios Andrómaco S.A.I.C.I.  
Laboratorios Bagó S.A.  
Laboratorios Bernabó S.A.  
Laboratorios Beta S.A.  
Laboratorios Buxton S.A.  
Laboratorios Casasco S.A.I.C.  
Laboratorios Cetus S.R.L.  
Laboratorios Dallas S.A.  
Laboratorio Dosa S.R.L.  
Laboratorios Fabra S.R.L.  
Laboratorio Hemoderivados - UNC -  
Laboratorio Internacional Argentino S.A.  
Laboratorio Jayor S.R.L.  
Laboratorios Monserrat y Eclair S.A.  
Laboratorios Poen S.A.C.I.F.I.  
Laboratorios Richet S.A.  
Laboratorios Richmond S.A.C.I.F.  
Laboratorios Temis Lostaló S.A.  
Nova Argentia S.A.  
Novocap S.A.  
Raymos S.A.I.C.  
Raffo S.A.  
Roemmers S.A.I.C.F.  
Tuteur S.A.C.I.F.I.A

## I. INTRODUCCION

---

La industria farmacéutica es un sector considerado estratégico por las políticas nacionales de la gran mayoría de los países desarrollados. Ello es así por razones que se vinculan a la generación de conocimiento científico, la tecnología, la atención de la salud y la producción de bienes con alto valor agregado, además de la necesidad de poner al alcance de la población todas las novedades terapéuticas disponibles como forma de incrementar el nivel de salud de los países.

La fabricación y comercialización de medicamentos en el mundo está liderada por compañías multinacionales con presencia en la mayoría de los mercados. La dimensión del comercio mundial de medicamentos, medido por las ventas de todas las compañías en los principales mercados alcanzó un valor de U\$S 1.099,4 miles de millones en el año 2017, valor superior en un 3,2 % al del año anterior. Las ventas globales se incrementaron un 37,1 %, desde los U\$S 801.500 millones en 2008<sup>1</sup>. Este crecimiento es equivalente a una tasa anual acumulativa del 3,6% para el período 2008-2017.

La distribución del mercado de medicamentos por regiones es la siguiente:

	2017		
Por regiones	MM U\$S	Estruct	Variación
América del Norte	476,7	43,4%	0,7%
Europa	213,9	19,5%	5,6%
Japón	76,0	6,9%	-5,1%
América Latina	69,5	6,3%	10,9%
AAA	172,2	15,7%	6,0%
Otros	91,1	8,3%	8,1%
Totales	1.099,4	100,0%	3,2%

AAA: Asia, África y Australia

Fuente: IQVIA Argentina, a precios mayoristas

La industria y el consumo de medicamentos en el mundo están altamente concentrados en los países desarrollados, que son los que a su vez lideran las actividades de investigación científica, innovación y desarrollo de nuevos productos. En efecto, Estados Unidos y Canadá representan el 43,4% del consumo mundial de medicamentos, que se eleva al 69,7% si se incluyen también los consumos de Europa y Japón.

---

<sup>1</sup> En base a información de IQVIA Argentina.

La industria farmacéutica latinoamericana participa con el 6,3 % de las ventas de la industria a nivel mundial, representando un total de U\$S 69.478 millones en el año 2017.<sup>2</sup> La distorsión en los tipos de cambio reales de algunos países orienta el análisis de la evolución del mercado en los respectivos países hacia las variaciones de las unidades comercializadas en los mismos.

### AMERICA LATINA - MERCADO DE MEDICAMENTOS - En millones de unidades

País	2008	2010	2015	2016	2017	Variación anual acumulativa 2008-2017
Brasil	1.632	2.067	3.402	3.553	3.922	10,2%
México	933	915	815	832	916	-0,2%
Venezuela	534	581	577	385	288	-6,6%
Argentina	511	587	729	736	741	4,2%
Colombia	296	311	391	387	419	3,9%
América Central	155	166	221	175	232	4,6%
Chile	224	223	280	273	272	2,2%
Ecuador	165	189	217	212	221	3,3%
Perú	101	105	142	148	153	4,7%
República Dominicana	38	41	44	38	51	3,3%
Uruguay	64	72	88	92	95	4,5%
Paraguay	41	44	57	57	59	4,0%
Bolivia	25	27	38	43	44	6,5%
<b>Total</b>	<b>4.720</b>	<b>5.328</b>	<b>7.001</b>	<b>6.932</b>	<b>7.412</b>	<b>5,1%</b>

Fuente: IQVIA Argentina

En unidades, el mercado total de América Latina se expandió a una tasa anual acumulativa del 5,1% durante el período 2008-2017, liderado por Brasil (10,2% a.a.), Bolivia (6,5% a.a.), Perú (4,7% a.a.), América Central (32,5%, Uruguay (4,5% a.a.) y Argentina (4,2% a.a.).

Las expectativas de crecimiento del consumo de medicamentos en los principales mercados mundiales, para el período 2018-2019, son las siguientes:

- Total mundial: entre un 2,0 y 4,0% anual
- América del Norte: entre un 1 y 3,0% anual
- Europa: entre 0,5 y 2,5% anual
- América Latina: entre 5 y 8% anual
- Japón: entre un 1 y 3,5% anual
- Asia, África y Australia: entre un 6 y 9% anual

<sup>2</sup> Valores a precios salida de laboratorio. En el año 2008 dicho valor era de 34.628 millones de U\$S.

## II. LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA EN LA ARGENTINA

---

### II.1. Ventas, valor agregado y nivel de empleo.

Argentina cuenta con una industria farmacéutica nacional (IFN) industrialmente competitiva y tecnológicamente moderna, compatible con el objetivo estratégico de asegurar un adecuado abastecimiento de medicamentos, a precios accesibles y elaborados acorde con las normas internacionales en la materia. En ese contexto -junto a países como EE.UU., Japón, Alemania y Suiza-, Argentina es uno de los contados países del mundo cuyos laboratorios de capitales nacionales tienen una presencia y participación en su mercado interno superior a la de los laboratorios extranjeros.

Adicionalmente, la industria farmacéutica en Argentina es el tercer sector industrial en cuanto a la magnitud del valor agregado industrial que genera, detrás de la actividad de refinación de petróleo y el sector del hierro y el acero. A esta información, poco conocida y señalada, debe agregarse que esta industria registra también los más altos niveles sectoriales de investigación y desarrollo, que genera empleos de alta calidad y profesionalidad y que desempeña un rol clave en el sistema nacional de salud, al contribuir mediante importantes descuentos a facilitar el acceso a los medicamentos a los beneficiarios de la seguridad social.

Las cuentas nacionales muestran que el valor agregado de la rama farmacéutica representa el 4,9 % del total del valor agregado de la industria, mientras que su participación en el valor bruto de producción del total de la industria argentina es del 3,3%, según los datos del último censo económico.<sup>3</sup>

Todas esas características, junto a su rol en cuanto al mantenimiento de condiciones de competencia en el mercado interno y a la defensa de las posiciones en materia de propiedad intelectual que el país sostiene en el ámbito internacional, justifican cabalmente ser considerada como una industria estratégica desde el punto de vista de los intereses nacionales.

En el año 2017, la industria farmacéutica argentina registró ventas en el mercado interno por un valor de 177.702 millones de pesos, a precios de venta al público,<sup>4</sup> y \$ 101.283 millones de pesos, a precios de salida de laboratorio, experimentando un crecimiento del 27,4 % respecto al año anterior. Las ventas medidas en dólares alcanzaron un valor de 6.117 millones en el último año, a precios de salida de laboratorio, representando un aumento del 14,8% en relación al 2016. Las ventas en unidades fueron de 741 millones en el año, con un aumento del 0,6% en relación al año 2016.

---

<sup>3</sup> INDEC, año 2003.

<sup>4</sup> Fuente: IQVIA Argentina. No incluye las ventas al canal institucional, hospitalario, licitaciones públicas, ni Plan Remediar

## MERCADO TOTAL DE MEDICAMENTOS

Año	En valores		En unidades	
	Mill. U\$S	Variación	Mill. Unid.	Variación
2003	1.545		346	
2004	1.808	17,0%	387	11,8%
2005	2.039	12,8%	405	4,7%
2006	2.285	12,1%	443	9,4%
2007	2.681	17,3%	485	9,5%
2008	3.242	20,9%	511	5,4%
2009	3.332	2,8%	535	4,7%
2010	4.018	20,6%	588	9,9%
2011	4.923	22,5%	651	10,7%
2012	5.577	13,3%	681	4,6%
2013	5.713	2,4%	711	4,4%
2014	5.201	-9,0%	689	-3,2%
2015	5.797	11,5%	729	5,8%
2016	5.327	-8,1%	736	1,1%
2017	6.117	14,8%	741	0,6%

Fuente: QuintilesIMS, a precios de salida de laboratorio

En un análisis de todo el período indicado se observa el siguiente comportamiento de las tasas anuales de crecimiento acumulativo para el período 2003-2017:

- Ventas en unidades: 5,6%
- Ventas en U\$S: 10,3%
- Ventas en \$: 24,9%

El sector de fabricación de medicamentos cuenta 190 plantas industriales instaladas en el país, de las cuales 160 son empresas de capitales nacionales. Ello constituye una sólida base industrial con vistas al crecimiento y la expansión productiva. Además, varias de ellas tienen la aprobación de autoridades sanitarias de países desarrollados, como la Food and Drug Administration FDA (EE.UU.), European Agency for the Evaluation of Medicinal Products - EMEA (Unión Europea) y Therapeutic Goods Administration -TGA- (Australia).

En la actualidad, el mercado farmacéutico argentino es abastecido por 230 laboratorios aproximadamente, que se dedican a la producción de una vasta gama de productos destinados a satisfacer la demanda del mercado interno y externo.

La oferta de productos farmacéuticos de Argentina se encuentra dividida en tres segmentos: productos innovadores, productos obtenidos mediante licencias y productos multifuente (similares con marca, similares sin marca y genéricos).



Los medicamentos con marca representan, en valores, el 90 % del mercado. Los medicamentos de venta bajo receta tienen una participación en el mercado del 89,8 %, medida la misma en valores, y del 74,2 % medida en unidades; mientras que el 10,2 % y el 25,8 % restante corresponde a los medicamentos de venta libre (OTC).

Para la elaboración de los medicamentos se utilizan como insumos cerca de 2.000 principios activos y sus combinaciones, en su mayoría provenientes del exterior. Los 20 principios activos más consumidos en Argentina concentran cerca del 30 % de las unidades vendidas al mercado interno.

La ocupación actual de personal en la industria tanto en mano de obra directa e indirecta es de alrededor de 43.000 y 120.000 personas, respectivamente. La proporción de técnicos y graduados universitarios de distintas profesiones es relativamente mayor que en otros ámbitos industriales, impulsando a la industria a plantearse la aplicación de políticas empresarias que alienten la repatriación de científicos argentinos. Este accionar, que ya cuenta con varios antecedentes, permitiría disponer de la alta capacitación y experiencia de los recursos humanos que emigraron del país y ganaron experiencia en países del mundo desarrollado.

La globalización económica fue acompañada por un proceso de concentración de plantas industriales, lo cual implica en el cierre de muchas de ellas. América Latina y dentro de ella, nuestro país, no ha estado ajena a ese proceso, en el que varias compañías extranjeras han cesado la fabricación local y han concentrado su producción en pocos países de América Latina. En el caso de Argentina, esas plantas industriales han sido adquiridas por empresas nacionales, manteniendo las fuentes de producción y empleo originales.

El crecimiento de la industria en los últimos años se ha visto reflejado en un creciente nivel de utilización de la capacidad instalada, la puesta en marcha de ampliaciones de planta y construcción de nuevas plantas industriales con incorporación de moderna tecnología, maquinarias y plantas productoras, con el objetivo de abastecer la demanda local y estar en condiciones competitivas de ganar nuevos mercados en el exterior.

En cuanto a la composición del consumo interno de medicamentos, en relación con la fabricación local y la importación de los mismos, se observa que actualmente el 71,5% del consumo de medicamentos está abastecido por medicamentos fabricados localmente, y el restante 28,5 % del consumo por medicamentos de origen importado. Sin embargo, si se analiza la evolución histórica de esta participación, surge que las importaciones tenían un peso considerablemente más reducido en la década de los 90. En efecto, en 1994 las importaciones representaban apenas un 6,9 % de las ventas totales mientras que en el año 2000 dicha relación había crecido a un 19,3 %. En conclusión, en los últimos 20 años la participación de los medicamentos importados en el mercado interno argentino se cuadruplicó.

De continuar esta tendencia, se acrecentará la pérdida de buena parte de los derrames positivos que genera el sector sobre el resto de la economía, ya que la producción local tiene un aporte económico muy superior al de las importaciones en términos de empleo, recaudación impositiva, generación de divisas y avance tecnológico.

De hecho, se destaca que si una mayor proporción del mercado interno fuera abastecida por la producción local, se favorecería la accesibilidad de los medicamentos al público, ya que los medicamentos de origen

importado están experimentando un encarecimiento relativo, en particular por la importación de medicamentos biotecnológicos innovadores (anticuerpos monoclonales) de reciente surgimiento en el mercado y destinados a patologías críticas y especiales. Por ello, se vislumbra como muy relevante para la política de salud pública fomentar la fabricación local de medicamentos biológicos y biotecnológicos, y de esa manera, reducir los costos de los tratamientos y mejorar la accesibilidad a los mismos.

El mercado de medicamentos de Argentina muestra algunas diferencias respecto de las características observadas a nivel internacional, y en especial en Latinoamérica, debido a la mayor presencia relativa de las empresas de capitales nacionales. En efecto, en Argentina, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional detentan el 66,4% de las unidades vendidas en el mercado y el 66,1 % de la facturación del sector. Las firmas de capital extranjero comercializan el 33,6 % de las unidades vendidas y el 33,9 % de las ventas en valores. Las mismas se caracterizan por ser filiales de multinacionales, en general estadounidenses, alemanas o suizas.

## **II.2. Comercio exterior de medicamentos**

### **II.2.1. Balanza comercial**

Las exportaciones de medicamentos alcanzaron un valor de 744,2 millones de U\$S en el año 2017, registrando una caída del 18,0% respecto del año 2016. No obstante, el valor de exportaciones del año 2017 es un 180% superior al registrado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 7,6%.

En cuanto a las importaciones, las mismas alcanzaron un valor de 2.381 millones de U\$S en 2017, registrándose un aumento del 10,4% respecto del año anterior. Dicho valor es un 401% superior al observado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 12,2%.

## ARGENTINA: EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

Año	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES	
	Mill. U\$S	Variación	Mill. U\$S	Variación
2003	266,4		475,3	
2004	344,8	29,4%	545,1	14,7%
2005	351,4	1,9%	624,6	14,6%
2006	436,3	24,2%	763,1	22,2%
2007	512,7	17,5%	939,2	23,1%
2008	627,7	22,4%	1141,3	21,5%
2009	659,5	5,1%	1208,0	5,8%
2010	693,2	5,1%	1565,6	29,6%
2011	810,2	16,9%	1790,4	14,4%
2012	903,0	11,5%	2087,6	16,6%
2013	912,3	1,0%	2138,0	2,4%
2014	851,3	-6,7%	2148,9	0,5%
2015	1048,8	23,2%	2406,6	12,0%
2016	907,9	-13,4%	2157,4	-10,4%
2017	744,2	-18,0%	2381,0	10,4%

*Capítulo 30 de la Nomenclatura Común MERCOSUR “Productos Farmacéuticos”*

*Fuente: ABECEB, en base a datos del INDEC*

La abrupta caída de las exportaciones en los últimos dos años obedece a la reducción prácticamente a cero de las exportaciones a Venezuela, motivada por la crisis económica y financiera que está atravesando el país. Las exportaciones a ese destino fueron de 259, 167 y 3 millones de U\$S en los años 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

Como consecuencia de los flujos de exportaciones e importaciones el sector muestra en términos históricos una balanza comercial deficitaria, que fue incrementándose año a año hasta alcanzar un valor de USD 1.637 millones en 2017.

La evolución de los valores del intercambio comercial del sector se encuentra sin embargo influida en buena medida por variaciones en los precios unitarios del intercambio comercial.

Según se observa en el cuadro siguiente, que las exportaciones medidas en cantidades reflejan una caída del 1,4% en 2017 respecto de 2016, el precio promedio de la tonelada exportada descendió un 12,3%. En el caso de las importaciones, el volumen importado registró un aumento del 31,1% mientras que el precio promedio de la tonelada importada se redujo en un 31,4%, respecto del año anterior.

**ARGENTINA: EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS (EN CANTIDADES)**

Año	Exportaciones		Importaciones	
	Toneladas	Variación	Toneladas	Variación
2005	17.325	11,0%	11.841	-8%
2006	20.879	20,5%	12.507	5,6%
2007	21.632	3,6%	15.130	21,0%
2008	22.371	3,4%	16.007	5,8%
2009	24.151	8,0%	16.509	3,1%
2010	25.080	3,8%	20.847	26,3%
2011	26.562	5,9%	23.904	14,7%
2012	28.629	7,8%	24.359	1,9%
2013	30.926	8,0%	25.016	2,7%
2014	30.534	-1,3%	24.756	-1,0%
2015	30.709	0,6%	23.379	-5,6%
2016	30.348	-1,2%	30.569	30,8%
2017	29.961	-1,3%	25.588	-16,3%

*Fuente: ABECEB, en base a datos del INDEC*

### II.2.2. Composición de las exportaciones e importaciones

Como se señalara precedentemente, la tasa de aumento anual acumulativo de las importaciones (+12,2%) es mayor que la respectiva tasa de variación de las exportaciones (+7,6%) para el período 2003-2017, llevando a un incremento del déficit comercial en la última década. Sin embargo, al analizar la composición de las importaciones se evidencia un comportamiento diferente según tipo de producto.

En el cuadro siguiente se puede observar la composición de las importaciones y exportaciones, diferenciando las mismas entre medicamentos biológicos/biotecnológicos y medicamentos tradicionales (de origen sintético y semisintético):

## COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

En millones de U\$S

	2003	2005	2010	2015	2016	2017
Exportaciones						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	18,4	23,5	47,2	73,6	72,0	75,0
* Medicamentos tradicionales	248,0	327,9	645,9	975,2	835,9	669,2
* Total	266,4	351,4	693,1	1.048,8	907,9	744,2
Importaciones						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	50,2	102,3	419,6	797,4	675,9	751,5
* Medicamentos tradicionales	425,1	522,3	1.146,0	1.609,2	1.481,5	1.629,4
* Total	475,3	624,6	1.565,6	2.406,6	2.157,4	2.381,0
Balanza comercial						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	-31,8	-78,8	-372,4	-723,8	-603,9	-676,5
* Medicamentos tradicionales	-177,1	-194,4	-500,1	-634,0	-645,6	-960,2
* Total	-208,9	-273,2	-872,5	-1.357,8	-1.249,5	-1.636,8

Fuente: INDEC

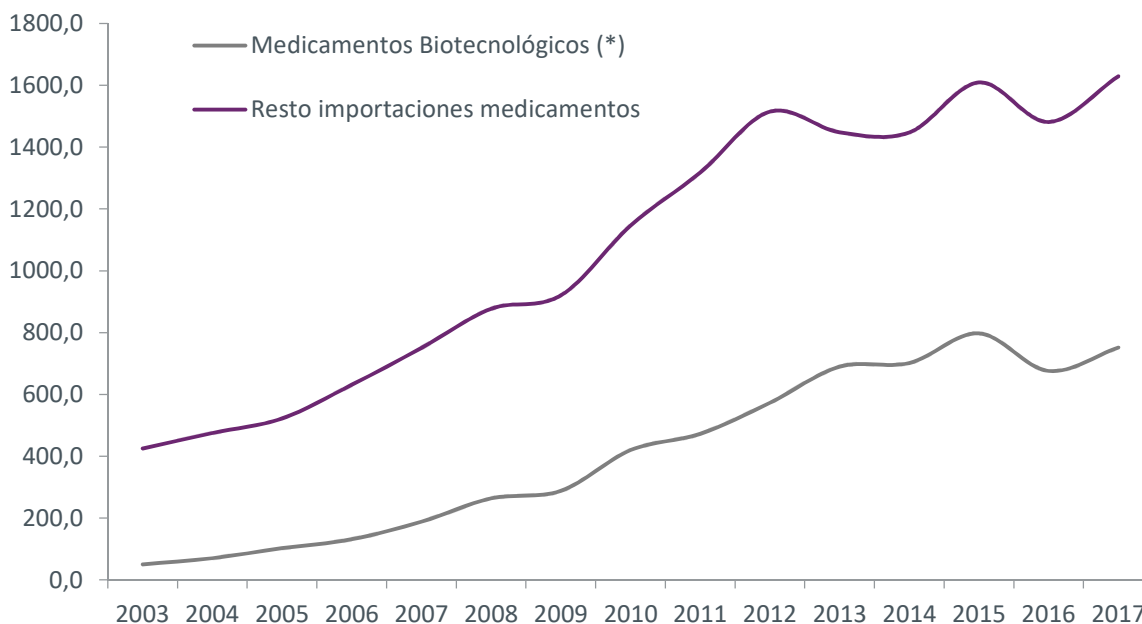
*Medicamentos biológicos/biotecnológicos: comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la Nomenclatura Común Mercosur (NCM): 2937.11.00, 3002.10.24, 3002.10.26, 3002.10.29, 3002.10.36, 3002.10.38, 3002.10.39, 3004.39.11, 3004.39.19, 3004.39.29.*

Se observa un incremento de las importaciones de productos biológicos y biotecnológicos del 1.397% entre 2003 y 2017, mientras que las importaciones tradicionales de medicamentos crecieron un 283% en el mismo período.

A diferencia de los medicamentos de base farmoquímica, que utilizan como principio activo una sustancia obtenida a través de una síntesis química, los medicamentos biotecnológicos son aquellos que se producen a partir de material biológico, es decir, una sustancia viva, y que pueden ser modificados genéticamente para tratamientos más específicos. El proceso de investigación, desarrollo y producción de medicamentos biotecnológicos tiene una mayor complejidad que los de síntesis química.

### IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS. Biotecnológicos vs resto.

Millones de USD

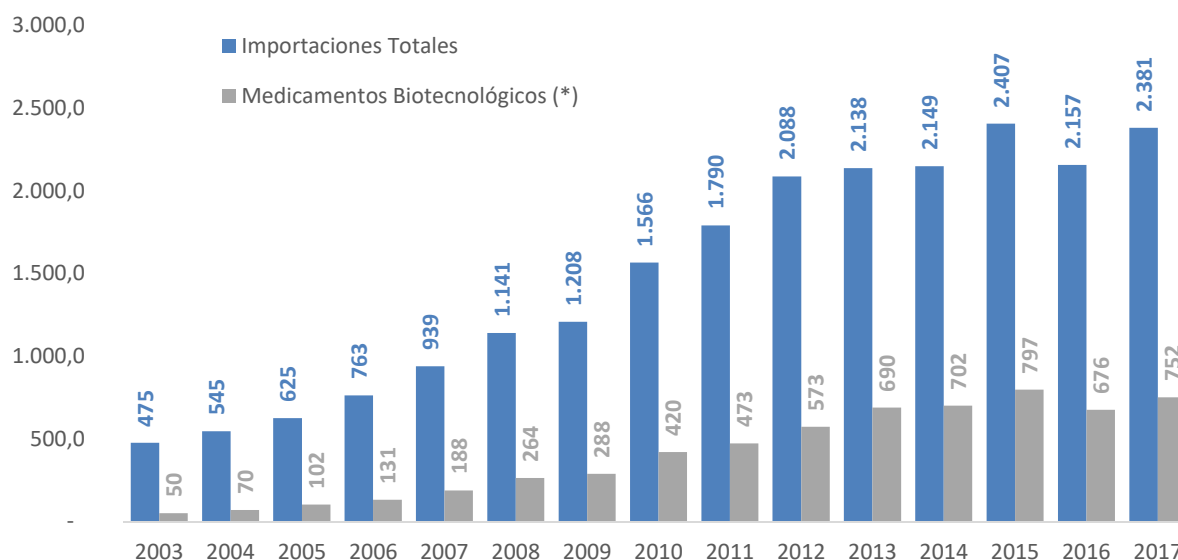


Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

(\*)Comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la NCM: 2937.11.00, 3002.10.24, 3002.10.26, 3002.10.29, 3002.10.36, 3002.10.38, 3002.10.39, 3004.39.11, 3004.39.19, 3004.39.29

El aumento significativo en las importaciones de medicamentos biotecnológicos se relaciona con las crecientes necesidades de compra de productos innovadores destinados al tratamiento de patologías complejas y de alto costo (oncología, esclerosis múltiple, artritis reumatoidea, etc.). Como consecuencia de dicho incremento, la participación de los medicamentos biotecnológicos sobre las importaciones totales de medicamentos se fue incrementando paulatinamente en los últimos 15 años, pasando de representar un 11% en el año 2003 a un 32% en el año 2017.

**IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS. Biotecnológicos vs totales.**  
Valores en USD millones



Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

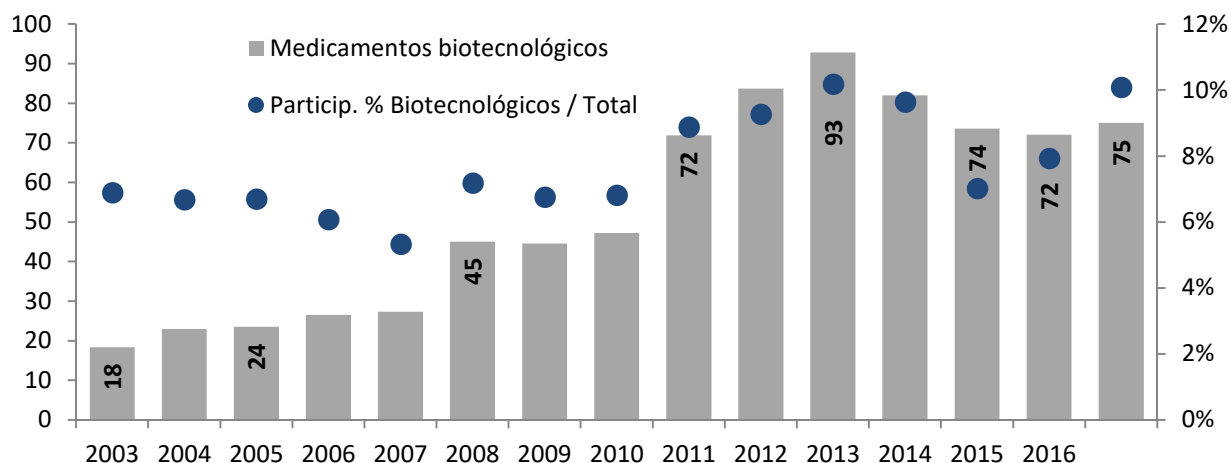
Mientras tanto el desempeño exportador en materia de medicamentos continúa siendo destacable, más allá de la caída los dos últimos años, debido a la pérdida del mercado venezolano.

Considerando que la introducción de un medicamento en el mercado internacional implica un proceso de largo alcance, en el cual el producto debe ir ganando paulatinamente participación frente a su competencia y teniendo presente además la imposibilidad de trasladar a los precios de exportación el aumento en los costos internos, queda de manifiesto el significativo esfuerzo de la industria en su objetivo de largo plazo, consistente en ampliar la producción y sus exportaciones para reducir los costos fijos.

El análisis de las exportaciones diferenciando la evolución del mercado de productos biotecnológicos vis-a-vis las exportaciones totales de medicamentos da cuenta del incremento en la incorporación de tecnología y la agregación de valor en los envíos externos del país. Si bien el proceso es relativamente reciente y existe margen para posicionar a los medicamentos biotecnológicos argentinos en el exterior, la participación de dicho segmento en relación a las exportaciones del capítulo 30 fue del 10,1% en 2017, cerca del máximo de 10,2% en 2013. A su vez, el crecimiento acumulado de las exportaciones de productos biotecnológicos ascendió a 309% entre el año 2003 y 2017, frente al 179% para la totalidad de los medicamentos.

## EXPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS BIOTECNOLÓGICOS.

Valores en USD millones



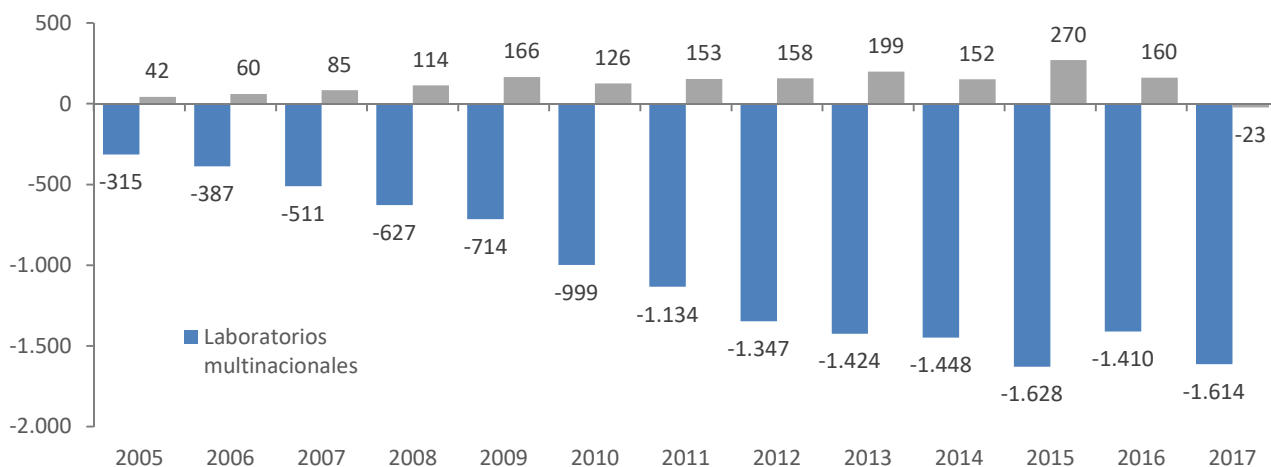
Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

### II.2.3. Evolución según origen del capital

Otra dimensión para analizar la evolución comercial del sector reside en la diferenciación de las exportaciones e importaciones según el origen del capital de los laboratorios. Dicho análisis permite observar que los laboratorios farmacéuticos de capital nacional registran un superávit comercial mientras que las empresas extranjeras son fuertemente deficitarias. En el 2017, el déficit de los laboratorios extranjeros alcanzó los USD 1.614 millones mientras que los laboratorios nacionales generaron un leve déficit de USD 23 millones.

### BALANZA DEL INTERCAMBIO DE MEDICAMENTOS POR ORIGEN DEL CAPITAL DE LOS LABORATORIOS.

Valores en USD millones



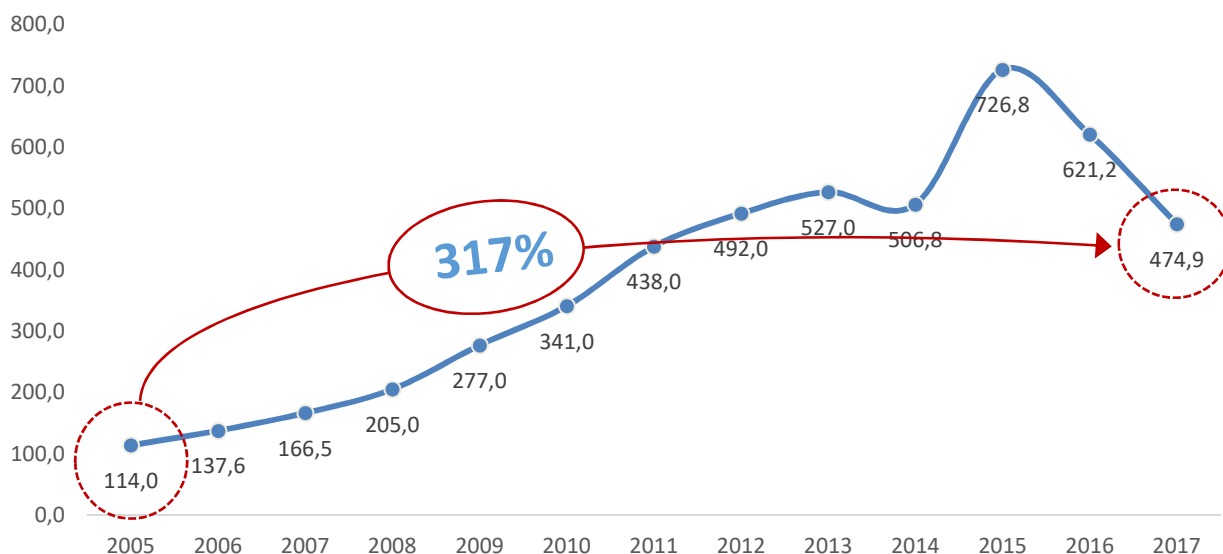
Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC



Las exportaciones de productos farmacéuticos de los laboratorios de capital nacional alcanzaron un valor de USD 475 millones en el año 2017, que si bien representa una caída del -23,5% respecto a 2016, mantiene su tendencia creciente a lo largo de la década. De esto da cuenta el crecimiento de las ventas al exterior de los laboratorios nacionales que fue de un 317% entre los años 2005 y 2017.

### EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE LABORATORIOS NACIONALES.

Valores en USD millones. Capítulo 30 de la NCM



Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC

Como resultado de dicha expansión se observa un incremento en la participación de los laboratorios nacionales en el total de exportaciones de medicamentos. Mientras que en el año 2006 los laboratorios de capital nacional eran responsables del 32% de las exportaciones del capítulo 30 del NCM del país, esa participación se incrementó a un 64% en el año 2017; y en un sentido contrario, las exportaciones de medicamentos de las compañías extranjeras vieron reducida su participación de un 68% en el año 2006 a un 36% en el año 2017.

## EXPORTACIONES DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS

Composición de acuerdo al origen del capital de las empresas - Variaciones anuales

Año	LABORATORIOS				Total	
	Nacionales		Multinacionales		Millones U\$S	Variación
	Millones U\$S	Variación	Millones U\$S	Variación		
2005	114,0		237,2		351,2	
2006	137,6	20,7%	298,0	25,6%	435,6	24,0%
2007	166,5	21,0%	346,0	16,1%	512,5	17,7%
2008	205,0	23,1%	423,0	22,3%	628,0	22,5%
2009	277,0	35,1%	383,0	-9,5%	660,0	5,1%
2010	341,0	23,1%	352,0	-8,1%	693,0	5,0%
2011	438,0	28,4%	372,0	5,7%	810,0	16,9%
2012	492,0	12,3%	411,0	10,5%	903,0	11,5%
2013	527,0	7,1%	386,0	-6,1%	913,0	1,1%
2014	506,8	-3,8%	344,5	-10,8%	851,3	-6,8%
2015	726,8	43,4%	322,1	-6,5%	1048,8	23,2%
2016	621,2	-14,5%	286,7	-11,0%	907,9	-13,4%
2017	474,9	-23,5%	269,3	-6,1%	744,2	-18,0%
Aumento 2017/05:	316,6%		13,5%		111,9%	
Tasa acumulativa anual de crecimiento:	12,6%		1,1%		6,5%	

Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC

Cabe acotar que las exportaciones totales de medicamentos se incrementaron un 112% en el periodo 2005-2017, mientras que las de las empresas nacionales crecieron un 317% y las de las compañías extranjeras subieron solamente un 14% en el período señalado.

De acuerdo con los valores de exportaciones que se consignan en el cuadro anterior, la tasa de crecimiento de las exportaciones de los laboratorios farmacéuticos nacionales fue del 12,6% anual acumulativo, frente al 1,1% anual acumulativo de las exportaciones de los laboratorios multinacionales, para el período 2005-2017. La tasa de crecimiento de las exportaciones totales fue del 6,5% anual acumulativo, para el mismo período.

### II.2.4. Principales destinos y orígenes

Tras dos años de liderazgo de Venezuela en el ranking de países de destino de nuestras exportaciones de medicamentos, Uruguay se constituyó en el primer destino de las mismas en 2017, con un 16% de las ventas totales al exterior, quedando Brasil en el segundo lugar con el 13,5% de las mismas.

Los países del MERCOSUR recibieron el último año el 36,4% de las exportaciones de medicamentos, y considerando los países de América Latina se eleva al 60,8%. Los países de la Unión Europea reciben el 7,1% de las exportaciones argentinas de medicamentos, Estados Unidos y Canadá el 7,0% y los mercados no tradicionales (Tailandia, Vietnam, Indonesia, Irán y China, entre otros) un poco más del 18% del total exportado.

El ranking de los países originarios de las importaciones de productos farmacéuticos está liderado por Alemania con el 20,5% (USD 489 millones), seguido por Estados Unidos con el 17,8% (USD 425 millones) en el año 2017.

Analizando la composición de las importaciones por regiones, el 54,2% proviene de los países de la Unión Europea, el 22,2% de Estados Unidos y Canadá y el 5,5% de América Latina (de los cuales 4,1% corresponde a Brasil con 98 millones U\$S).

### II.3. Contribución de la industria farmacéutica a los ingresos fiscales

El aporte del sector al fisco en el año 2017 fue de \$ 31.364 millones, correspondiente a los principales impuestos nacionales. Este monto significó una variación de 27,3% en la comparación interanual y llegó a representar un 1,22% de la recaudación tributaria nacional total. De este total, un 51,1% estuvo representado por el IVA, que creció a una tasa superior al promedio, mientras que el 24,9% de la recaudación fue explicado por el impuesto a las ganancias y un 9,5% por los impuestos a la seguridad social. Asimismo, hay que recordar que desde fines del año 2015 se eliminaron los derechos de exportación a los productos industriales, incluidos los del sector.

#### ESTIMACIÓN DE LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA DESAGREGADA POR IMPUESTO. INDUSTRIA FARMACÉUTICA. EN MILLONES DE \$

Impuesto	2013	2014	2015	2016	2017e	Var 17/16
IVA	4.479	6.042	7.664	12.477	16.029	28,5%
Ganancias	2.376	3.302	4.260	6.092	7.810	28,2%
Seguridad Social	944	1.354	1.800	2.431	2.990	23,0%
Aranceles a la Importación	663	991	1.263	1.832	2.232	21,8%
Impuesto al Cheque	526	706	895	1.403	1.781	26,9%
Ganancia Mínima Presunta	154	222	281	406	518	27,6%
Retenciones	113	173	244	0	0	//
Bienes Personales	1	2	2	3	4	24,7%
<b>Total</b>	<b>9.255</b>	<b>12.792</b>	<b>16.411</b>	<b>24.644</b>	<b>31.364</b>	<b>27,3%</b>

Fuente: **ABECEB**

La carga tributaria total de la industria farmacéutica se distribuye en ingresos por \$ 17.376 millones que aportan los laboratorios nacionales y \$ 13.988 millones que aportan los laboratorios multinacionales.

## II.4. Reglamentos técnicos de carácter sanitario

La industria farmacéutica argentina cumple con los máximos estándares de calidad que recomienda la Organización Mundial de la Salud (OMS), en materia de buenas prácticas de manufactura y control de medicamentos. Desde su creación en 1992, la Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT) ha seguido las recomendaciones de la OMS en materia de Buenas Prácticas de Manufactura (BPM).

En función de su membresía a PIC´S la ANMAT ha realizado una actualización de las normas sobre BPM en base al documento de PIC´S “Guía de Buenas Prácticas de Fabricación para Elaboradores, Importadores/Exportadores de Medicamentos de Uso Humano” y las recomendaciones de la OMS del año 2015, a través del dictado de la Disposición N° 3827/18.

Es de destacar que el Instituto Nacional de Medicamentos (INAME), dependiente de la ANMAT, ha sido aceptado como miembro de PIC´S - Pharmaceutical Inspection Cooperation Scheme - a partir del 1° de enero de 2008, convirtiéndose así en el primer país latinoamericano en ser miembro de ese esquema de cooperación en materia de buenas prácticas de manufactura y control del que participan las principales agencias sanitarias europeas y de países asiáticos.<sup>5</sup>

En diciembre de 2009, la Organización Panamericana de la Salud (OPS) calificó a la ANMAT como Autoridad Sanitaria de Referencia, siendo la primera agencia sanitaria de América Latina en haber obtenido dicha certificación, condición que ha sido revalidada en diciembre de 2016.

Por otro lado es de destacar que la fabricación de productos farmacéuticos es considerada como una actividad limpia, ya que acredita un muy bajo nivel de impacto ambiental.

Surge entonces el desafío de continuar creando oportunidades de negocios tanto en el país como en el exterior, donde la calidad de los medicamentos argentinos es reconocida y apreciada. Por ello, para competir globalmente resulta clave estimular las inversiones en nuevas plantas industriales y ampliación, reequipamiento y modernización tecnológica de las existentes.

---

<sup>5</sup> Para ver la lista completa de miembros consultar en: [www.picscheme.org](http://www.picscheme.org)

## DATOS CLAVE DEL SECTOR FARMACÉUTICO ARGENTINO

1) Estructura	2017
Laboratorios	230
Plantas manufactureras	190
* Laboratorios de capital nacional	160
* Laboratorios extranjeros	30
Empleados	43.000
Número medio de empleados por laboratorio	195
Utilización de capacidad instalada	86%
Facturación de los diez principales laboratorios/total facturado <sup>(*)</sup>	44,6%
VBP 2423/VBP Industria <sup>(**)</sup>	3,3%
VAB 2423/VAB Industria <sup>(**)</sup>	4,9%
2) Comportamiento	2017
Crecimiento ventas en unidades (Tasa anual acumulativa 2017-2003)	5,6%
Crecimiento ventas en U\$S (Tasa anual acumulativa 2017-2003)	10,3%
Facturación (millones de \$ corrientes) <sup>(***)</sup> .	101.283
Importaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	2.381
Variación Porcentual 2017/2003	401%
Exportaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	744
Variación Porcentual 2017/2003	179%
Balanza comercial Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	-1.636

(\*) Dato 2017

(\*\*) VBP: valor bruto de producción. VAB: valor agregado bruto

(\*\*\*) A precios de salida de laboratorio (IQVIA Argentina)

### III. ESCENARIO Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA ARGENTINA

---

En esta sección se realiza un diagnóstico del sector farmacéutico, tomando como ejes los siguientes tópicos relevantes: inversión, financiamiento, exportaciones e I+D.

Se trata de identificar las características propias del sector que puedan influir en la determinación de su competitividad, tales como sus potencialidades, fortalezas y debilidades; así como las oportunidades de desarrollo y las amenazas a futuro que enfrenta la actividad.

#### Fortalezas

Entre las principales fortalezas identificadas, se distinguen la alta versatilidad y dinámica, que le han permitido a este sector sobreponerse a las sucesivas crisis de la economía argentina.

El sector farmacéutico argentino mantiene una importante ventaja comparativa en relación a los países de la región y de buena parte de los mercados emergentes mundiales: es de los pocos que concentra más del 60% de la producción y de las ventas en manos de empresas pertenecientes a capitales nacionales.<sup>6</sup> Este porcentaje se ubica en el 66,1% en el año 2017, medido en valores, y de 66,4% si dicha participación se mide en unidades.

La fabricación de medicamentos biotecnológicos en plantas locales de laboratorios nacionales ha tenido un impulso muy relevante en los últimos diez años, como consecuencia de la instalación de plantas de elaboración de principios activos biotecnológicos, el crecimiento de la producción de medicamentos biotecnológicos de primera generación (interferones, eritropoyetina, hormona de crecimiento y otros), anticuerpos monoclonales biosimilares (rituximab y bevacizumab) y las exportaciones de los mismos a mercados no tradicionales.

Argentina cuenta con laboratorios de capital nacional que se han internacionalizado, con filiales en la mayoría de los países de América Latina, en EE.UU., Europa y algunos países de Asia.

La industria farmacéutica ha logrado “...incrementar significativamente la productividad del trabajo, transformándose en uno de los sectores industriales que mayor proporción de los ingresos destina a I+D y uno de los más intensivos en mano de obra calificada”.<sup>7</sup>

El Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva dio a conocer los resultados de una encuesta al sector empresario sobre Investigación y Desarrollo (I+D), de la que participaron 1.225 empresas. De este total, 571 empresas realizaron gastos e inversiones en I+D, que declararon un monto total de \$ 7.825 millones en el año

---

<sup>6</sup> Gonzalez García, Catalina de la Puente, Sonia Tarragona, Medicamentos - Salud, Política y Economía -, 2005, Editorial Isalud, pag. 106: “En el mercado interno, los laboratorios de origen nacional tienen una participación en el total de ventas locales de la industria superior al 50%. Esta situación es atípica, casi inédita, para los países en desarrollo y sólo se reproduce en aquellos que poseen las grandes empresas de producción mundial, tales como Estados Unidos, Japón y Alemania.”

<sup>7</sup> González García et al, 2005, págs 103-104.

2015 (equivalentes aproximadamente a U\$S 840 millones) y tienen un plantel de 10.514 personas que hacen actividades de I+D.

#### Distribución de la I+D por sectores

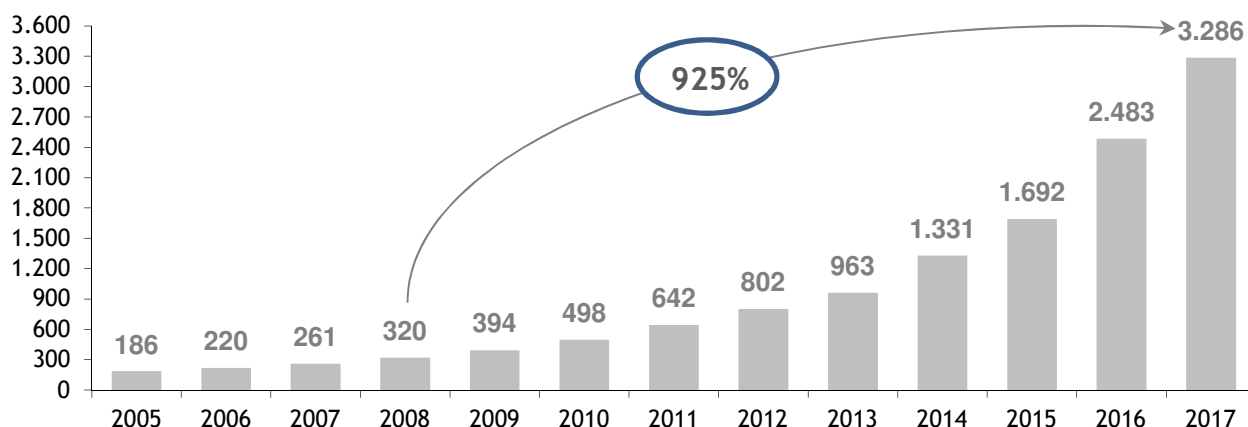
	Millones de pesos	Part %
Farmacéutica	1691,8	21,6%
Tecnología y otros servicios empresariales	1543,1	19,7%
Semilleras	937	12,0%
Química	532,4	6,8%
Material y equipos eléctricos	523,5	6,7%
Otros	467,6	6,0%
SSI	342	4,4%
Alimentos y bebidas	300,6	3,8%
Maquinaria y equipo	295,5	3,8%
Automotriz	289,2	3,7%
Energía	249,7	3,2%
Siderurgia	232,1	3,0%
Petróleo, gas y minería	185	2,4%
Plásticos y caucho	141,4	1,8%
Servicios de intermediación financiera	94,2	1,2%
<b>Total</b>	<b>7824,9</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva, Nov 2015.

Del cuadro anterior, se destaca que el sector industrial farmacéutico es el primer sector en el volumen de inversión en I+D en la economía argentina, con un total de \$ 1691,8 millones en el año 2015, seguido por los Tecnología y Otros Servicios Empresariales y Semilleras.

En relación con los procesos de investigación, innovación y desarrollo de las empresas nacionales cabe destacar dos hechos que son representativos de la significación estratégica de la articulación público-privada en la concreción de proyectos de investigación, desarrollo e innovación para elaborar nuevos medicamentos.

#### ESTIMACIÓN DE LA I+D REALIZADA POR LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA EN EL PERÍODO 2005-2017



Fuente: Estimaciones propias sobre la base de Ministerio de Ciencia y Tecnología

El primero es el caso del benznidazol, medicamento para el tratamiento del mal de Chagas, discontinuado en el mundo en el 2011, que fue desarrollado por un consorcio público privado, entre el Ministerio de Salud, Maprimed SA (que produce el principio activo) y Elea SA (que fabrica la especialidad medicinal). La producción se inició en abril de 2012.

El segundo hecho para destacar es el lanzamiento a nivel mundial de una vacuna terapéutica contra el cáncer de pulmón, racotumomab (Vaxira), aprobada por la ANMAT y CECMED (Cuba). Esta investigación, desarrollo e innovación fue encarada por un consorcio público privado constituido por la Universidad Nacional de Quilmes, el Instituto de Oncología Angel Roffo, CONICET, Hospital Garrahan, Centro de Inmunología Molecular (Cuba) y el Grupo Insud. La vacuna será comercializada en Argentina por el laboratorio Elea SA y en Brasil, por el laboratorio Eurofarma SA.

El compromiso de la industria con los estándares de inversión y productividad le ha permitido sostener sus precios en niveles que garantizan el acceso masivo de la población a los medicamentos. Para poder exportar a los mercados de los países desarrollados y con altas exigencias regulatorias, las compañías nacionales que exportan a esos mercados cuentan con la verificación técnica y aprobación de sus plantas industriales por la agencia sanitaria nacional (ANMAT), ofreciendo tanto a los mercados externos como al mercado local productos de gran calidad y confiabilidad.

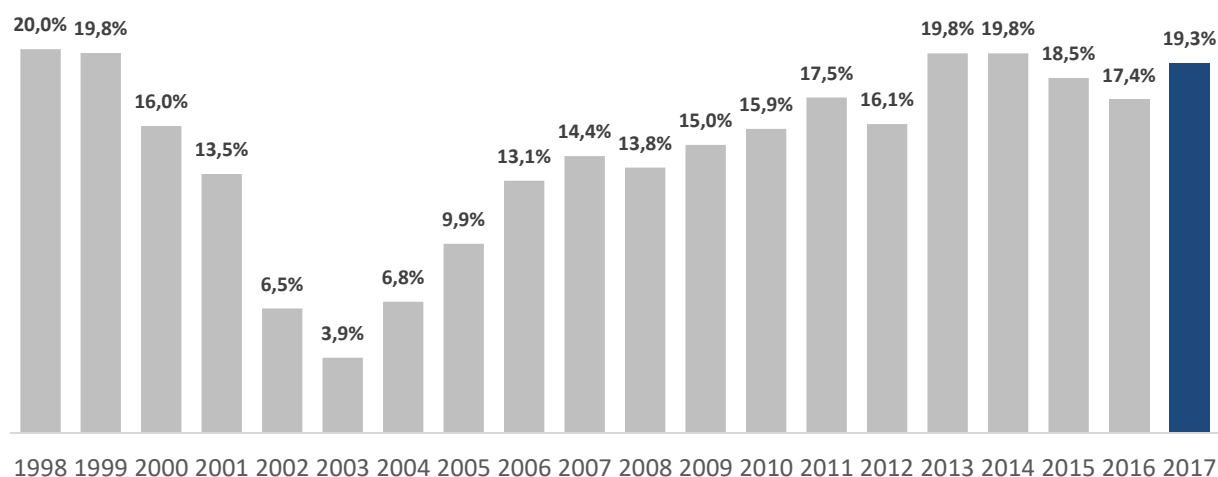


## Debilidades

Entre las debilidades del sector industrial farmacéutico, se destaca una alta proporción de las materias primas, insumos y bienes de capital deben ser importados. La fuerte incidencia de las economías de escala en la fabricación de principios activos ha llevado a una concentración mundial de su producción en los países asiáticos, especialmente China e India. Este fenómeno ha contribuido a la creciente necesidad de importación de estas materias primas.

Asimismo, la disponibilidad de financiamiento para el desarrollo de las inversiones y la producción es un factor que limita las posibilidades de expansión, especialmente en los mercados internacionales.

### FINANCIAMIENTO AL SECTOR FARMACÉUTICO. RATIO STOCK DE PRÉSTAMOS AL SECTOR FARMACÉUTICO/VENTAS DEL SECTOR



Fuente: ABECEB en base a BCRA y datos del sector.

En 2017, el financiamiento al sector farmacéutico creció a un ritmo menor que los préstamos de la industria en general, una variación interanual cercana al 49%, mientras que el total manufacturero lo hizo al 55%. Respecto al nivel de facturación en 2017, el stock de préstamos promedió el 19,3%, ratio superior al observado el año anterior.

Esta buena performance permitió que los préstamos al sector farmacéutico en términos de las ventas volvieran a ubicarse en los niveles de los años 2013/2014. Ello refleja, el esfuerzo de inversión de las compañías nacionales que de esta manera podrán aumentar el empleo y la oferta de medicamentos destinados al mercado local y la exportación.

## Oportunidades

El foco de las exportaciones de la industria farmacéutica argentina sigue ubicándose principalmente en los países de América Latina, lo cual constituye una base importante para acceder a nuevos mercados y expandir la proyección externa del sector.

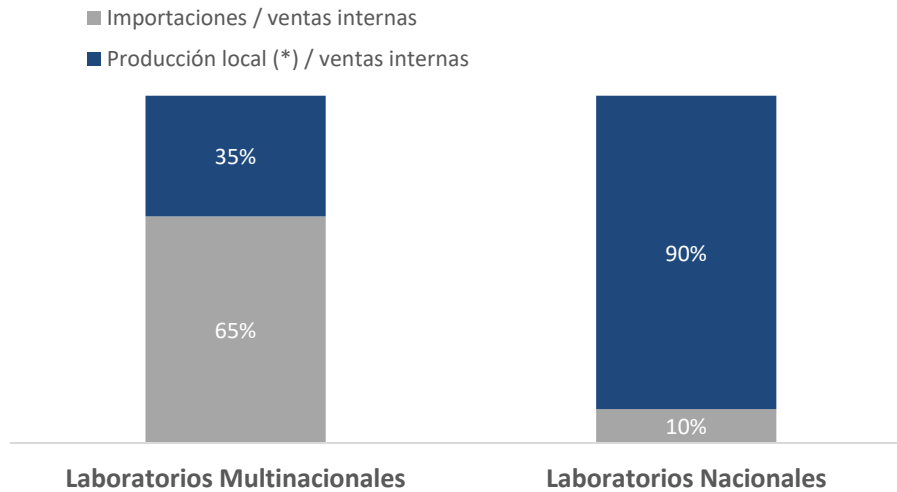
La disminución del déficit de la balanza comercial de medicamentos dependerá del ritmo de crecimiento de las exportaciones, pero también de la sustitución de importaciones de una amplia gama de especialidades medicinales cuya fabricación local es totalmente factible, incluso por compañías extranjeras que podrán encarar la fabricación en sus plantas o en la de terceros, en el caso de no contar con un establecimiento productor.

Una de las más importantes restricciones del sector es el creciente peso que vienen adquiriendo las importaciones en el conjunto de las ventas al mercado interno. En efecto, en el año 2017 el 28,5 % del consumo de medicamentos en el país fue de origen importado. En 1994, dicha proporción era de sólo el 6,9 %.

Téngase en cuenta que el mercado local de medicamentos se divide en proporciones diferentes entre los laboratorios nacionales y extranjeros. En efecto, para el año 2017, del total de las ventas internas, el 66,1 % correspondió a los primeros, mientras que el 33,9 % restante a los multinacionales.

La porción de mercado abastecida por unos y otros tiene una composición muy diferente en cuanto al origen de la producción de los medicamentos. De acuerdo a los datos del 2017, en el caso de los laboratorios nacionales, el 90 % de los medicamentos que vendieron internamente se produjeron en el país, mientras que sólo el 10 % restante se cubrió con importaciones de medicamentos terminados. Para el caso de los laboratorios extranjeros estas participaciones son del orden del 35 % y 65 %, respectivamente.

### COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS INTERNAS. AÑO 2017



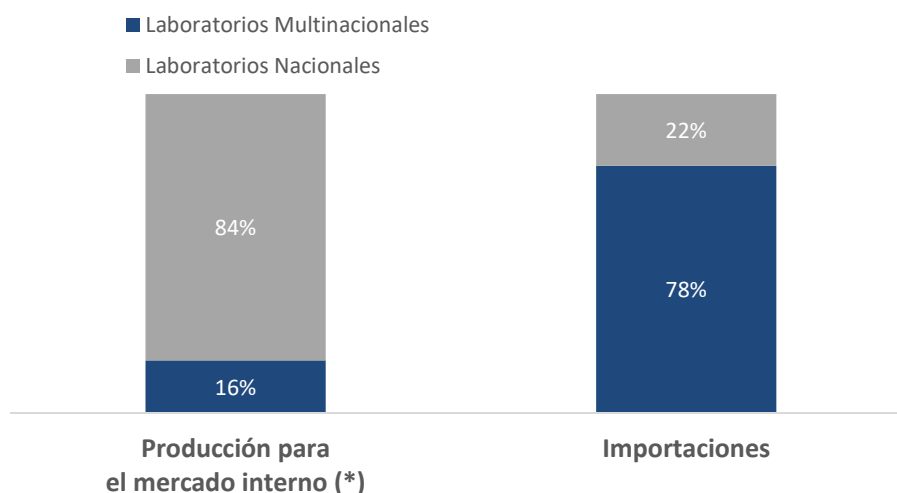
(\*) Se refiere a la producción dentro del país destinada al mercado interno llevada a cabo tanto por laboratorios nacionales como multinacionales.

Fuente: **ABECEB** con base en IQVIA Argentina e INDEC

Si se analiza la totalidad de los medicamentos que se fabrican en las plantas en funcionamiento en el país, se observa que a las empresas de capital nacional les corresponde el 84% de lo fabricado, mientras que las compañías extranjeras elaboran el 16 % restante.

En el caso del volumen anual de importaciones de medicamentos terminados, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional solamente importan un 22% del total, mientras que las compañías extranjeras son responsables del 78% restante.

## COMPOSICIÓN DE PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES. AÑO 2017



(\*) Se refiere a la producción dentro del país destinada al mercado interno llevada a cabo tanto por laboratorios nacionales como multinacionales.

Fuente: **ABECEB** con base en IQVIA Argentina e INDEC

Esta situación permite vislumbrar una oportunidad de incentivar la fabricación local de medicamentos, tendiente a poder sustituir productos que actualmente se importan, en particular aquellos de baja incidencia y alto costo para la seguridad social.

### Amenazas

Una de las cuestiones que Argentina debe encarar es su relativa debilidad vis a vis la importante capacidad en materia de incentivos a la producción, exportación e investigación, desarrollo e innovación, de países como China e India.

Otra amenaza que enfrenta la industria farmacéutica de capitales nacionales es la suscripción de acuerdos de libre comercio entre algunos países de América Latina<sup>8</sup> y EEUU, que contemplan estándares y requisitos legales más exigentes en los capítulos de patentes y protección de la información no divulgada de dichos acuerdos, en relación a los que cada país había comprometido en el ámbito multilateral, de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo de Derechos de Propiedad relacionados con el Comercio (ADPIC) de la Organización Mundial de Comercio (OMC). En el mismo sentido se orienta la participación de países latinoamericanos del pacífico en el acuerdo del transpacífico (conocido por sus siglas en inglés como TPP - Trans Pacific Partnership).

<sup>8</sup> Chile, El Salvador, Honduras, Guatemala, Costa Rica, República Dominicana, Colombia, Ecuador y Perú.

En el mismo sentido, debe mencionarse la presente negociación del Acuerdo de Libre Comercio entre el Mercosur y la Unión Europea, en la que esta última está planteando exigencias en materia de protección de datos y extensión del plazo de patentes que van más allá de los compromisos asumidos por los países miembros del Mercosur en el Acuerdo ADPIC de la OMC. También podrían constituirse en una amenaza las incipientes negociaciones del Mercosur con Canadá, EFTA y Corea del Sur.

En el cuadro de la página siguiente se realiza un análisis de las principales características del escenario económico argentino para el sector industrial farmacéutico, en términos de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Inversión y producción	Es un sector empresario de gran relevancia en la economía con sólidos eslabonamientos en la cadena productiva.	La existencia de una red de proveedores más calificada podría aumentar la eficiencia de la producción.	Persisten las necesidades de financiamiento público de mediano y largo plazo.	La firma de acuerdos comerciales que faciliten la importación de productos terminados originarios de países que aplican subsidios a su producción.
	Alta capacidad de gestión, adaptación a los cambios. Generación de empleo calificado.	Incrementos en las exportaciones dinamizarían la oferta disponible de medicamentos.	Las maquinarias son importadas en su mayoría, implicando un gran esfuerzo económico y financiero para los laboratorios, afectando la balanza comercial.	La ausencia de estímulos puede relocalizar inversiones futuras en otros sitios.
	Capacidad tecnológica a partir de inversiones en maquinaria y equipamiento instalados de moderna tecnología. Contar con personal capacitado.	El aumento de los niveles de inversión aplicados a la producción permitirá disponer de más medicamentos a precios más competitivos.	Alta dependencia del aprovisionamiento de materias primas e insumos importados.	Mayores estándares en materia de protección de datos, en relación a los vigentes en la OMC, que podrían establecerse por la suscripción del Acuerdo de Libre Comercio entre el Mercosur y la Unión Europea.
	Fuerte rol del sector en inversiones de I+D+i, con capacidad de generar nuevas alternativas farmacéuticas.			
	Los laboratorios líderes se destacan por su alta presencia regional y mundial a través de sus filiales internacionales.			

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Financiamiento y mercado interno	Eficiente estructura de distribución mayorista y minorista, que permite contar con todos los medicamentos en todas las farmacias del país, y a un mismo precio sugerido de venta al público.	Posibilidades de reducir los costos de transporte y logística.	Carencia de instrumentos financieros aptos para sostener la expansión y el crecimiento de la demanda.	El mantenimiento de índices elevados de inflación de la economía impacta sobre los costos financieros y de producción del sector.
	Amplia cobertura de las necesidades de cada segmento terapéutico.	Generación de nuevos puestos de trabajo calificado.	No existe cultura de capital de riesgo para estimular el nacionamiento de empresas y crecimiento de las PyMEs.	Las excesivas demoras en el cobro de las elevadas deudas de algunas obras sociales provinciales y el PAMI pueden afectar las finanzas de las compañías.
	Los laboratorios nacionales tienen una muy buena imagen de marca en el mercado interno.	Potenciar un sostenido crecimiento del mercado interno, tanto en unidades como en valores.	No existe legislación apropiada que permita donaciones para I+D+i o institutos de investigación.	
	La competencia y la diversificación de la oferta de los laboratorios nacionales permiten mantener un nivel de precios accesibles para la población.			
	Otorgamiento de descuentos especiales en los sistemas de provisión de medicamentos de las obras sociales, beneficiando a sus usuarios.			

➤ Análisis del escenario del Sector Farmacéutico Nacional 2018 - 2021

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Exportaciones	Muy buena calidad de los medicamentos que se exportan. Muchos laboratorios con experiencia exportadora.	Amplio margen de diversificación de mercados externos y aumento de las exportaciones.	Falta de apoyo financiero estatal en el proceso de ventas al exterior de productos de alto valor agregado y tecnología.	Creciente competencia de países asiáticos en el mercado mundial a partir de fuertes políticas nacionales de promoción al sector.
	Plantas industriales modernas y que cumplen con los mayores estándares internacionales en materia de buenas prácticas de fabricación y control.	Posibilidades de incursionar en mercados de países desarrollados, con una demanda más estable y medicamentos de mayor valor.	Dificultades para ingresar en los mercados externos por la complejidad y costo de las certificaciones y registros de medicamentos.	
	Reconocimiento internacional de la ANMAT a partir de su adhesión al Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme (PIC/S) y su condición de Autoridad Sanitaria de Referencia para la OPS.	Fortalecer la asociación de los medicamentos nacionales exportados con la marca argentina.	Recursos estatales a centros de investigación dispersos y sin un plan de asignación definido.	
I+D	Disponibilidad de recursos humanos de alta capacitación y formación profesional.	Espacio para profundizar actividades de I+D y alta capacidad para generar conocimiento e innovaciones.	Falta de líneas de financiamiento y promoción de las inversiones en I+D+i, en particular en el área biológica y biotecnológica.	Escaso direccionamiento de la educación hacia las profesiones de demanda estratégica.
	Desarrollo de actividades de innovación científica para originar nuevos productos y acumular conocimiento.	Promover un vínculo más estrecho entre las universidades y los institutos de investigación con el sector privado.		
		Alentar la repatriación de científicos radicados en el exterior.		



---

## IV. PROYECCIONES DE LA ECONOMÍA ARGENTINA Y DEL SECTOR FARMACÉUTICO

---

### IV.1. Perspectivas macroeconómicas

El actual Gobierno se propone normalizar la situación económica y corregir los desajustes de la misma. Los mismos consisten en déficit fiscal, déficit comercial externo, alta tasa de inflación, recuperación de las reservas externas, precios relativos distorsionados, apreciación del peso, retraso de las tarifas de los servicios públicos en CABA y gran Buenos Aires, costos logísticos desfasados de los niveles internacionales. Los objetivos planteados por el Gobierno eran: a) resolver los temas pendientes del pago de la deuda externa (resuelto en el año 2016); b) ordenar la macroeconomía; c) reimpulsar un proceso de crecimiento sostenido donde los motores sean la inversión y la exportación y no el consumo y el gasto público como en la década anterior; y d) reducir la pobreza.

Si bien el Gobierno plantó para el año 2018 una inflación del 15% con la idea de una reducción de la misma de 5 puntos porcentuales por año, la convulsión cambiaria de la primera quincena del mes de mayo ha implicado un aumento del tipo de cambio que compromete dicha cifra, que seguramente estará más cerca de 28%. También ha manifestado su intención de reducir este año el gasto público en obras nuevas en medio punto del producto bruto interno (PBI). El anuncio de un auxilio financiero del Fondo Monetario Internacional busca contar con una fuente de financiamiento más accesible y barata que la de los mercados internacionales, en un contexto económico global de apreciación del dólar estadounidense, suba de las tasas de interés y del precio del petróleo (que en pocos meses pasó de 35 a 70 U\$S el barril). Implica a la vez restablecer la confianza en los sectores financieros y evitar una crisis en el sistema bancario local.

Indudablemente, este panorama implicará que el crecimiento económico se ubicará en el orden del 1,5%, teniendo en cuenta el menor crecimiento esperado del sector agropecuario<sup>9</sup>, en relación al año 2017.

Resulta necesario que, en este nuevo contexto macroeconómico persista el predominio de la inversión dentro de los componentes de la demanda agregada, seguida del consumo privado (aunque con cierto rezago). A su vez, en buena medida gracias a la recuperación de Brasil, se espera que las exportaciones vuelvan a tener una incidencia positiva y significativa en el PBI.

En suma, el presente año se presenta como crítico y desafiante para las autoridades económicas, con vista a lograr normalizar el curso de las variables económicas, facilitar las condiciones de desarrollo, empleo e inversión

---

<sup>9</sup> La sequía en la zona núcleo agropecuaria afectó significativamente las previsiones de crecimiento para 2018. La sequía impacta directamente en el valor bruto de la producción de la cosecha gruesa y en la pérdida de los productores: pérdida de casi 30% de volumen para la soja y un 21,8% para el maíz.

de las empresas, impulsar las exportaciones, reducir el déficit fiscal primario en un contexto de mantenimiento de los planes sociales e ir acomodando paulatinamente los precios relativos de la economías.

## Resumen de estimaciones económicas

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
PBI Real (Var. %)	2,6	-2,2	2,7	1,5	2,1	2,7	2,9
Inflación (en %) (diciembre vs. diciembre)	29,2	36,0	25,0	28,0	20,0	16,0	10,0
Tipo de Cambio (AR\$/USD) (fin de período)	11,50	16,11	18,05	32,00	38,40	44,60	49,00
PBI por habitante (US\$ corrientes)	13.467	12.440	12.674	12.734	12.871	13.087	13.332
Resultado Primario, Metodología 2017 (% del PIB)	-	-4,2	-3,8	-2,6	-2,2	-1,2	-0,1
Exportaciones (miles de millones de USD FOB)	56,8	57,9	58,4	62,0	65,1	69,0	73,4
Importaciones (miles de millones de USD CIF)	59,8	55,9	66,9	71,6	77,0	82,4	87,7
Saldo comercial (miles de millones de USD FOB-CIF)	-3,0	2,0	-8,5	-9,7	-11,9	-13,4	-14,3

## IV.2. Proyecciones del sector farmacéutico

Los objetivos de la industria farmacéutica argentina hacia el próximo quinquenio se plantean en el marco de un aumento de la producción, las ventas internas y las exportaciones.

Se busca promover un crecimiento paulatino de la producción y las ventas en el mercado interno, con la perspectiva de mejorar el acceso de la población a los medicamentos. Por su parte, en el rubro exportaciones se plantea un aumento del flujo de ventas y diversificación de destinos y productos.

Se realiza una proyección de la producción y las ventas del sector farmacéutico para el período 2018-2021, los objetivos propuestos, información que se desagrega en términos de ventas internas y exportaciones.

### IV.2.1. Estimación de las ventas internas

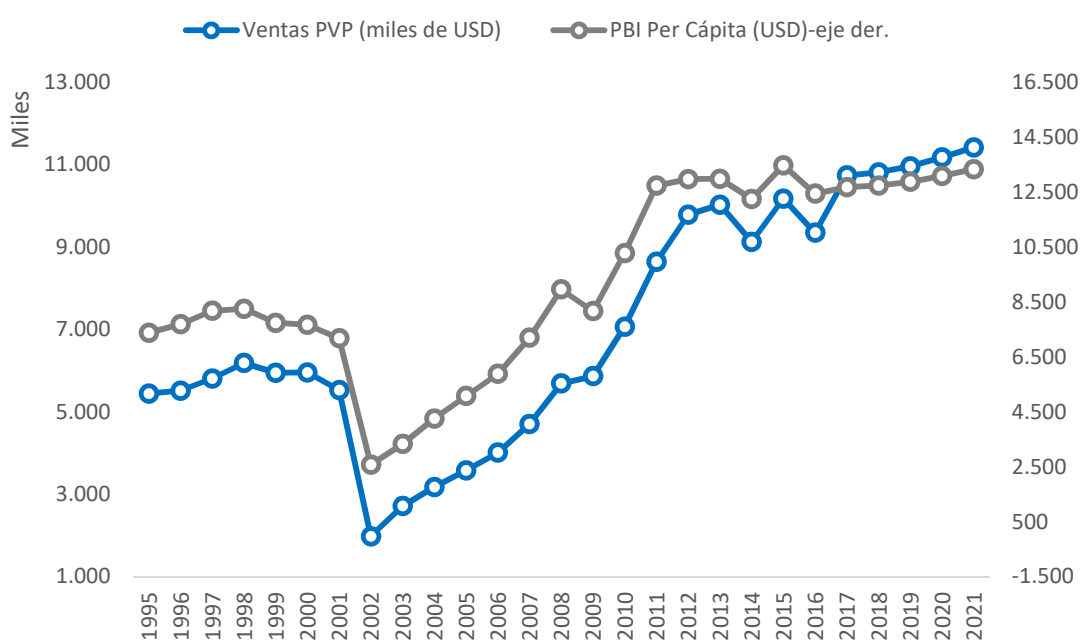
Para la estimación de las ventas internas en dólares se procedió a analizar el vínculo existente entre el tamaño del mercado interno con distintas variables, como por ejemplo, el nivel de PBI per cápita, cambios en el nivel de PBI per cápita, indicadores de distribución del ingreso y gasto público en salud, entre otros.

En ese enfoque, la relación más consistente fue la encontrada entre las ventas en el ámbito local, medidas en términos de precios de venta al público y el nivel de PBI por habitante (ambos en dólares corrientes), dada la perspectiva de que un mayor nivel de ingreso promedio de la población implicaría un mayor consumo interno en

productos farmacéuticos. La metodología de estimación se basó en una regresión econométrica entre ambas variables, tomando como datos los niveles esperados de PBI por habitante que se expusieron con anterioridad<sup>10</sup>.

Según esta estimación, el nivel de ventas a precios de venta al público (PVP) en el mercado interno proyectadas al año 2021 será de U\$S 6.674 millones, es decir un 9,1% más que en el año 2017.

### > Proyección de Ventas Internas (MM de U\$S) y PBI por habitante (U\$S) 2018-2021



Fuente: ABCECB

#### IV.2.2. Estimación de exportaciones

La dinámica de las exportaciones argentinas de medicamentos está determinada por la evolución de la demanda internacional, el nivel del tipo de cambio real y el nivel de competitividad de este sector industrial.

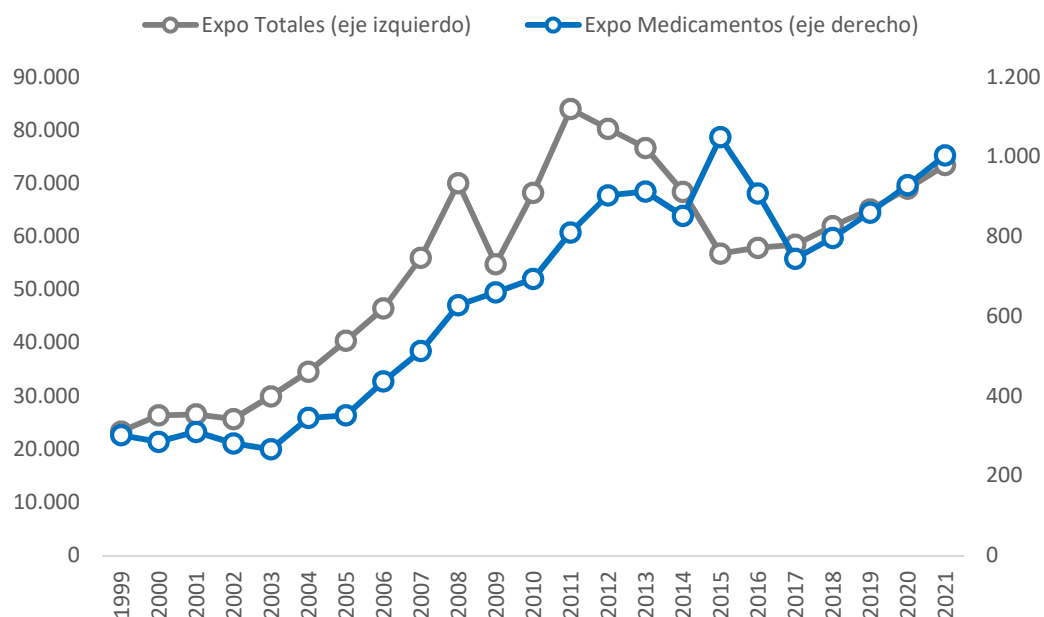
Para la proyección de las exportaciones de productos farmacéuticos, se comprobó una singular relación entre el nivel de exportaciones totales y las propias del sector, implicando que el ritmo de inserción del sector se compararía con el del total de los bienes de la economía argentina.

En la proyección de las ventas externas futuras de la industria se tuvo en cuenta la transformación estructural que está operando en el sector farmacéutico mundial y regional, y que sin dudas se reflejará en el desempeño en los próximos años. Este efecto tiene que ver con el proceso de relocalización y concentración de plantas industriales que están llevando adelante algunos laboratorios extranjeros.

<sup>10</sup> Desde el punto de vista econométrico dicha regresión demostró un buen ajuste entre ambas variables, ya que el  $R^2=0,94$ .

De todas maneras, los resultados de esta proyección muestran una evolución favorable del nivel de exportaciones de productos farmacéuticos (Capítulo 30 del Nomenclador Común del Mercosur), que para el 2021 llegarían a aproximadamente los U\$S 1.000 millones, un 34% más que en el 2017.

**> Proyección de las Exportaciones del Capítulo 30 del NCM (productos farmacéuticos) 2018-2021**  
En millones de U\$S.



Fuente: ABECEB

### IV.2.3. Estimaciones consolidadas de la facturación

Consolidando los resultados antes expuestos, y dado el comportamiento inercial de la industria y la economía argentina, el sector farmacéutico alcanzaría a fines del año 2017 una facturación de U\$S 7.811 millones, como surge del siguiente cuadro.

#### Proyección de la Facturación desagregada en ventas internas y exportaciones 2018-2021

En miles de U\$S

Año	Escenario Base			
	Ventas Internas* USD Miles	Exportaciones USD Miles	Facturación Total USD Miles	Importaciones (NCM 3004) USD Miles
2001	3.150.000	310.200	3.460.200	455,365
2002	1.128.448	281.100	1.409.548	289,356
2003	1.544.853	266.400	1.811.253	331,780
2004	1.808.103	344.800	2.152.903	361,244
2005	2.039.116	351.408	2.390.524	394,986
2006	2.285.130	436.286	2.721.416	460,344
2007	2.681.153	512.677	3.193.830	532,987
2008	3.241.782	627.664	3.869.446	614,794
2009	3.343.966	659.482	4.003.447	658,846
2010	4.025.862	693.246	4.719.109	794,810
2011	4.923.190	810.162	5.733.352	971,263
2012	5.576.724	903.005	6.479.730	1.129,055
2013	5.712.931	912.328	6.625.259	1.125,995
2014	5.200.517	851.292	6.051.809	1.097,836
2015	5.797.069	1.048.818	6.845.887	1.231,960
2016	5.326.724	907.896	6.234.620	1.186,638
2017	6.117.241	744.200	6.861.441	1.291,769
2018	6.160.841	796.294	6.957.135	1.229.621
2019	6.243.944	859.998	7.103.942	1.202.945
2020	6.369.325	928.797	7.298.122	1.218.134
2021	6.506.414	1.003.101	7.509.515	1.249.954

\* Valores a precios de salida de laboratorio.

\*\* Corresponde a medicamentos terminados (partida 3004 de la NCM) a valores CIF.

Fuente: ABECEB en base a INDEC e IMS Health

## V. CONCLUSIONES

---

La industria farmacéutica nacional está construyendo una visión de largo plazo, tanto en lo que se refiere a su expansión y desarrollo en el mercado interno como en los mercados internacionales, por intermedio del aumento de los volúmenes que se exporten a mercados no tradicionales como por el establecimiento y consolidación de filiales en los principales países de América Latina y otros países.

Las proyecciones macroeconómicas y del sector permiten prever un aumento sustancial de la inversión, el empleo y la oferta de medicamentos para la población, lo que contribuirá a promover una mayor accesibilidad de los mismos.

La industria farmacéutica es una rama industrial con una ocupación de mano de obra de elevada calificación y una de las ramas que produce bienes de mayor valor agregado.

La estructura de la industria farmacéutica argentina muestra que los laboratorios farmacéuticos de capital nacional tienen una presencia en el mercado argentino mayor que las compañías extranjeras.

En definitiva, consideramos que la industria farmacéutica argentina reviste el carácter de industria estratégica para el proyecto de desarrollo económico con inclusión social que se está llevando adelante en nuestro país:

1. Las plantas industriales farmacéuticas instaladas en el país garantizan a la población el normal **abastecimiento de medicamentos a precios accesibles** y de una **calidad reconocida internacionalmente**.
2. La existencia de empresas farmacéuticas de capital nacional permite favorecer las condiciones de **competencia en el mercado**, evitando la existencia de precios monopólicos.
3. Es una industria de **alto contenido tecnológico** que posee una ocupación muy calificada de nivel técnico y universitario, dando como resultado una producción con alto valor agregado.
4. Las 741 millones de unidades/año producidas por la industria farmacéutica representan el 4,9 % **del valor agregado industrial del país**. Cuenta con **43.000 empleos directos** y 120 mil indirectos.
5. Es una industria que ocupa a investigadores y científicos argentinos, **incluyendo la repatriación de científicos argentinos que se habían radicado en el exterior**. Prueba de ello son los **desarrollos biotecnológicos y de bioingeniería vinculados con la salud humana**, que forman parte de la agenda y proyectos de los laboratorios farmacéuticos argentinos, aportando a la **formación creciente de capital humano** y garantizando un desarrollo sostenible.
6. Las **exportaciones de la industria farmacéutica** alcanzaron un valor de 744 millones de U\$S en el 2017 y se prevé un crecimiento de las mismas para los próximos años. Las acciones comerciales externas de

las empresas están **diversificando los mercados** de destino de sus productos. En efecto, las exportaciones a mercados no tradicionales han crecido más de seis veces entre los años 2003 y 2017.

7. La industria tiene un **proyecto de crecimiento y expansión** de sus actividades en el país y en el mundo, conformando el sector que agrupa **mayor cantidad de empresas argentinas con actividades de proyección internacional**.

En síntesis, la industria farmacéutica de capital nacional se encuentra en condiciones de mantener su sendero de desarrollo y aumentar la oferta de bienes, el empleo productivo y las exportaciones.

**ESCENARIO Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA  
FARMACÉUTICA NACIONAL**

**2018-2021**



**CÁMARA INDUSTRIAL DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS  
ARGENTINOS**

**Agosto 2018**





**COMISIÓN DIRECTIVA**  
**2017-2019**

Presidente:	Isaías Drajer	Elea Phoenix S.A.
Vice Presidente 1°:	Eduardo Macchiavello	Roemmers S.A.
Vice Presidente 2°	Carlos Perez	Lab. Bagó S.A.
Secretario:	Juan A. Craveri	Craveri SAIC
Prosecretario:	Luis Rodríguez	Gador S.A.
Tesorero:	Andrés Ziffer	Dr. Lazar y Cía. S.A.
Protesorero:	Jorge Belluzzo	Raffo S.A.
Vocales Titulares:	Rodolfo Blüthgen Lucila Macchiavello Rubén Abete Norberto Cassina Manuel Giglio Luis Baliarda Esteban Echenique Mariano Bidner Marcelo Figueiras Edgardo Taraciuk	Investi Farma S.A. Lab. Temis Lostaló S.A. Lab. Dallas S.A. Casasco S.A. Lab. Bernabó S.A. Baliarda S.A. Nova Argentina S.A. Finadiet S.A. Lab. Richmond S.A. Tuteur S.A.
Vocales Suplentes:	Pablo Barenboim Agustín Gold Micaela Alvarez Saavedra Mariela Casasco	Lab. Monserrat y Eclair Elea Phoenix S.A. Gador S.A. Casasco S.A.
Revisores de Cuentas Titulares:	Cesáreo Lachiondo Javier Rodriguez Ruiz	Lab. Beta S.A. Lab. Andrómaco S.A.
Revisor de Cuentas Suplente:	Santiago García Belmonte	Biosidus S.A.

## EMPRESAS ASOCIADAS

Atlas Farmacéutica S.A.  
Baliarda S.A.  
Biosidus S.A.  
Craveri S.A.I.C.  
Dr. Lazar y Cía. S.A.Q. e I.  
Elea Phoenix S.A.  
Ferrer Argentina S.A.  
Finadiet S.A.  
Gador S.A.  
Gemabiotech S.A.  
Gerardo Ramón y Cía. S.A.I.C.  
Instituto Massone S.A.  
Ivax Argentina S.A.  
Investi Farma S.A.  
Laboratorios Andrómaco S.A.I.C.I.  
Laboratorios Bagó S.A.  
Laboratorios Bernabó S.A.  
Laboratorios Beta S.A.  
Laboratorios Buxton S.A.  
Laboratorios Casasco S.A.I.C.  
Laboratorios Cetus S.R.L.  
Laboratorios Dallas S.A.  
Laboratorio Dosa S.R.L.  
Laboratorios Fabra S.R.L.  
Laboratorio Hemoderivados - UNC -  
Laboratorio Internacional Argentino S.A.  
Laboratorio Jayor S.R.L.  
Laboratorios Monserrat y Eclair S.A.  
Laboratorios Poen S.A.C.I.F.I.  
Laboratorios Richet S.A.  
Laboratorios Richmond S.A.C.I.F.  
Laboratorios Temis Lostaló S.A.  
Nova Argentia S.A.  
Novocap S.A.  
Raymos S.A.I.C.  
Raffo S.A.  
Roemmers S.A.I.C.F.  
Tuteur S.A.C.I.F.I.A

## I. INTRODUCCION

---

La industria farmacéutica es un sector considerado estratégico por las políticas nacionales de la gran mayoría de los países desarrollados. Ello es así por razones que se vinculan a la generación de conocimiento científico, la tecnología, la atención de la salud y la producción de bienes con alto valor agregado, además de la necesidad de poner al alcance de la población todas las novedades terapéuticas disponibles como forma de incrementar el nivel de salud de los países.

La fabricación y comercialización de medicamentos en el mundo está liderada por compañías multinacionales con presencia en la mayoría de los mercados. La dimensión del comercio mundial de medicamentos, medido por las ventas de todas las compañías en los principales mercados alcanzó un valor de U\$S 1.099,4 miles de millones en el año 2017, valor superior en un 3,2 % al del año anterior. Las ventas globales se incrementaron un 37,1 %, desde los U\$S 801.500 millones en 2008<sup>1</sup>. Este crecimiento es equivalente a una tasa anual acumulativa del 3,6% para el período 2008-2017.

La distribución del mercado de medicamentos por regiones es la siguiente:

	2017		
Por regiones	MM U\$S	Estruct	Variación
América del Norte	476,7	43,4%	0,7%
Europa	213,9	19,5%	5,6%
Japón	76,0	6,9%	-5,1%
América Latina	69,5	6,3%	10,9%
AAA	172,2	15,7%	6,0%
Otros	91,1	8,3%	8,1%
Totales	1.099,4	100,0%	3,2%

AAA: Asia, África y Australia

Fuente: *IQVIA Argentina*, a precios mayoristas

La industria y el consumo de medicamentos en el mundo están altamente concentrados en los países desarrollados, que son los que a su vez lideran las actividades de investigación científica, innovación y desarrollo de nuevos productos. En efecto, Estados Unidos y Canadá representan el 43,4% del consumo mundial de medicamentos, que se eleva al 69,7% si se incluyen también los consumos de Europa y Japón.

---

<sup>1</sup> En base a información de *IQVIA Argentina*.

La industria farmacéutica latinoamericana participa con el 6,3 % de las ventas de la industria a nivel mundial, representando un total de U\$S 69.478 millones en el año 2017.<sup>2</sup> La distorsión en los tipos de cambio reales de algunos países orienta el análisis de la evolución del mercado en los respectivos países hacia las variaciones de las unidades comercializadas en los mismos.

### AMERICA LATINA - MERCADO DE MEDICAMENTOS - En millones de unidades

País	2008	2010	2015	2016	2017	Variación anual acumulativa 2008-2017
Brasil	1.632	2.067	3.402	3.553	3.922	10,2%
México	933	915	815	832	916	-0,2%
Venezuela	534	581	577	385	288	-6,6%
Argentina	511	587	729	736	741	4,2%
Colombia	296	311	391	387	419	3,9%
América Central	155	166	221	175	232	4,6%
Chile	224	223	280	273	272	2,2%
Ecuador	165	189	217	212	221	3,3%
Perú	101	105	142	148	153	4,7%
República Dominicana	38	41	44	38	51	3,3%
Uruguay	64	72	88	92	95	4,5%
Paraguay	41	44	57	57	59	4,0%
Bolivia	25	27	38	43	44	6,5%
<b>Total</b>	<b>4.720</b>	<b>5.328</b>	<b>7.001</b>	<b>6.932</b>	<b>7.412</b>	<b>5,1%</b>

Fuente: IQVIA Argentina

En unidades, el mercado total de América Latina se expandió a una tasa anual acumulativa del 5,1% durante el período 2008-2017, liderado por Brasil (10,2% a.a.), Bolivia (6,5% a.a.), Perú (4,7% a.a.), América Central (3,5%, Uruguay (4,5% a.a.) y Argentina (4,2% a.a.).

Las expectativas de crecimiento del consumo de medicamentos en los principales mercados mundiales, para el período 2018-2019, son las siguientes:

- Total mundial: entre un 2,0 y 4,0% anual
- América del Norte: entre un 1 y 3,0% anual
- Europa: entre 0,5 y 2,5% anual
- América Latina: entre 5 y 8% anual
- Japón: entre un 1 y 3,5% anual
- Asia, África y Australia: entre un 6 y 9% anual

<sup>2</sup> Valores a precios salida de laboratorio. En el año 2008 dicho valor era de 34.628 millones de U\$S.

## II. LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA EN LA ARGENTINA

---

### II.1. Ventas, valor agregado y nivel de empleo.

Argentina cuenta con una industria farmacéutica nacional (IFN) industrialmente competitiva y tecnológicamente moderna, compatible con el objetivo estratégico de asegurar un adecuado abastecimiento de medicamentos, a precios accesibles y elaborados acorde con las normas internacionales en la materia. En ese contexto -junto a países como EE.UU., Japón, Alemania y Suiza-, Argentina es uno de los contados países del mundo cuyos laboratorios de capitales nacionales tienen una presencia y participación en su mercado interno superior a la de los laboratorios extranjeros.

Adicionalmente, la industria farmacéutica en Argentina es el tercer sector industrial en cuanto a la magnitud del valor agregado industrial que genera, detrás de la actividad de refinación de petróleo y el sector del hierro y el acero. A esta información, poco conocida y señalada, debe agregarse que esta industria registra también los más altos niveles sectoriales de investigación y desarrollo, que genera empleos de alta calidad y profesionalidad y que desempeña un rol clave en el sistema nacional de salud, al contribuir mediante importantes descuentos a facilitar el acceso a los medicamentos a los beneficiarios de la seguridad social.

Las cuentas nacionales muestran que el valor agregado de la rama farmacéutica representa el 4,9 % del total del valor agregado de la industria, mientras que su participación en el valor bruto de producción del total de la industria argentina es del 3,3%, según los datos del último censo económico.<sup>3</sup>

Todas esas características, junto a su rol en cuanto al mantenimiento de condiciones de competencia en el mercado interno y a la defensa de las posiciones en materia de propiedad intelectual que el país sostiene en el ámbito internacional, justifican cabalmente ser considerada como una industria estratégica desde el punto de vista de los intereses nacionales.

En el año 2017, la industria farmacéutica argentina registró ventas en el mercado interno por un valor de 177.702 millones de pesos, a precios de venta al público,<sup>4</sup> y \$ 101.283 millones de pesos, a precios de salida de laboratorio, experimentando un crecimiento del 27,4 % respecto al año anterior. Las ventas medidas en dólares alcanzaron un valor de 6.117 millones en el último año, a precios de salida de laboratorio, representando un aumento del 14,8% en relación al 2016. Las ventas en unidades fueron de 741 millones en el año, con un aumento del 0,6% en relación al año 2016.

---

<sup>3</sup> INDEC, año 2003.

<sup>4</sup> Fuente: IQVIA Argentina. No incluye las ventas al canal institucional, hospitalario, licitaciones públicas, ni Plan Remediar

## MERCADO TOTAL DE MEDICAMENTOS

Año	En valores		En unidades	
	Mill. U\$S	Variación	Mill. Unid.	Variación
2003	1.545		346	
2004	1.808	17,0%	387	11,8%
2005	2.039	12,8%	405	4,7%
2006	2.285	12,1%	443	9,4%
2007	2.681	17,3%	485	9,5%
2008	3.242	20,9%	511	5,4%
2009	3.332	2,8%	535	4,7%
2010	4.018	20,6%	588	9,9%
2011	4.923	22,5%	651	10,7%
2012	5.577	13,3%	681	4,6%
2013	5.713	2,4%	711	4,4%
2014	5.201	-9,0%	689	-3,2%
2015	5.797	11,5%	729	5,8%
2016	5.327	-8,1%	736	1,1%
2017	6.117	14,8%	741	0,6%

Fuente: QuintilesIMS, a precios de salida de laboratorio

En un análisis de todo el período indicado se observa el siguiente comportamiento de las tasas anuales de crecimiento acumulativo para el período 2003-2017:

- Ventas en unidades: 5,6%
- Ventas en U\$S: 10,3%
- Ventas en \$: 24,9%

El sector de fabricación de medicamentos cuenta 190 plantas industriales instaladas en el país, de las cuales 160 son empresas de capitales nacionales. Ello constituye una sólida base industrial con vistas al crecimiento y la expansión productiva. Además, varias de ellas tienen la aprobación de autoridades sanitarias de países desarrollados, como la Food and Drug Administration FDA (EE.UU.), European Agency for the Evaluation of Medicinal Products - EMEA (Unión Europea) y Therapeutic Goods Administration -TGA- (Australia).

En la actualidad, el mercado farmacéutico argentino es abastecido por 230 laboratorios aproximadamente, que se dedican a la producción de una vasta gama de productos destinados a satisfacer la demanda del mercado interno y externo.

La oferta de productos farmacéuticos de Argentina se encuentra dividida en tres segmentos: productos innovadores, productos obtenidos mediante licencias y productos multifuente (similares con marca, similares sin marca y genéricos).

Los medicamentos con marca representan, en valores, el 90 % del mercado. Los medicamentos de venta bajo receta tienen una participación en el mercado del 89,8 %, medida la misma en valores, y del 74,2 % medida en unidades; mientras que el 10,2 % y el 25,8 % restante corresponde a los medicamentos de venta libre (OTC).

Para la elaboración de los medicamentos se utilizan como insumos cerca de 2.000 principios activos y sus combinaciones, en su mayoría provenientes del exterior. Los 20 principios activos más consumidos en Argentina concentran cerca del 30 % de las unidades vendidas al mercado interno.

La ocupación actual de personal en la industria tanto en mano de obra directa e indirecta es de alrededor de 43.000 y 120.000 personas, respectivamente. La proporción de técnicos y graduados universitarios de distintas profesiones es relativamente mayor que en otros ámbitos industriales, impulsando a la industria a plantearse la aplicación de políticas empresarias que alienten la repatriación de científicos argentinos. Este accionar, que ya cuenta con varios antecedentes, permitiría disponer de la alta capacitación y experiencia de los recursos humanos que emigraron del país y ganaron experiencia en países del mundo desarrollado.

La globalización económica fue acompañada por un proceso de concentración de plantas industriales, lo cual implica en el cierre de muchas de ellas. América Latina y dentro de ella, nuestro país, no ha estado ajena a ese proceso, en el que varias compañías extranjeras han cesado la fabricación local y han concentrado su producción en pocos países de América Latina. En el caso de Argentina, esas plantas industriales han sido adquiridas por empresas nacionales, manteniendo las fuentes de producción y empleo originales.

El crecimiento de la industria en los últimos años se ha visto reflejado en un creciente nivel de utilización de la capacidad instalada, la puesta en marcha de ampliaciones de planta y construcción de nuevas plantas industriales con incorporación de moderna tecnología, maquinarias y plantas productoras, con el objetivo de abastecer la demanda local y estar en condiciones competitivas de ganar nuevos mercados en el exterior.

En cuanto a la composición del consumo interno de medicamentos, en relación con la fabricación local y la importación de los mismos, se observa que actualmente el 71,5% del consumo de medicamentos está abastecido por medicamentos fabricados localmente, y el restante 28,5 % del consumo por medicamentos de origen importado. Sin embargo, si se analiza la evolución histórica de esta participación, surge que las importaciones tenían un peso considerablemente más reducido en la década de los 90. En efecto, en 1994 las importaciones representaban apenas un 6,9 % de las ventas totales mientras que en el año 2000 dicha relación había crecido a un 19,3 %. En conclusión, en los últimos 20 años la participación de los medicamentos importados en el mercado interno argentino se cuadruplicó.

De continuar esta tendencia, se acrecentará la pérdida de buena parte de los derrames positivos que genera el sector sobre el resto de la economía, ya que la producción local tiene un aporte económico muy superior al de las importaciones en términos de empleo, recaudación impositiva, generación de divisas y avance tecnológico.

De hecho, se destaca que si una mayor proporción del mercado interno fuera abastecida por la producción local, se favorecería la accesibilidad de los medicamentos al público, ya que los medicamentos de origen



importado están experimentando un encarecimiento relativo, en particular por la importación de medicamentos biotecnológicos innovadores (anticuerpos monoclonales) de reciente surgimiento en el mercado y destinados a patologías críticas y especiales. Por ello, se vislumbra como muy relevante para la política de salud pública fomentar la fabricación local de medicamentos biológicos y biotecnológicos, y de esa manera, reducir los costos de los tratamientos y mejorar la accesibilidad a los mismos.

El mercado de medicamentos de Argentina muestra algunas diferencias respecto de las características observadas a nivel internacional, y en especial en Latinoamérica, debido a la mayor presencia relativa de las empresas de capitales nacionales. En efecto, en Argentina, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional detentan el 66,4% de las unidades vendidas en el mercado y el 66,1 % de la facturación del sector. Las firmas de capital extranjero comercializan el 33,6 % de las unidades vendidas y el 33,9 % de las ventas en valores. Las mismas se caracterizan por ser filiales de multinacionales, en general estadounidenses, alemanas o suizas.

## **II.2. Comercio exterior de medicamentos**

### **II.2.1. Balanza comercial**

Las exportaciones de medicamentos alcanzaron un valor de 744,2 millones de U\$S en el año 2017, registrando una caída del 18,0% respecto del año 2016. No obstante, el valor de exportaciones del año 2017 es un 180% superior al registrado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 7,6%.

En cuanto a las importaciones, las mismas alcanzaron un valor de 2.381 millones de U\$S en 2017, registrándose un aumento del 10,4% respecto del año anterior. Dicho valor es un 401% superior al observado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 12,2%.

## ARGENTINA: EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

Año	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES	
	Mill. U\$S	Variación	Mill. U\$S	Variación
2003	266,4		475,3	
2004	344,8	29,4%	545,1	14,7%
2005	351,4	1,9%	624,6	14,6%
2006	436,3	24,2%	763,1	22,2%
2007	512,7	17,5%	939,2	23,1%
2008	627,7	22,4%	1141,3	21,5%
2009	659,5	5,1%	1208,0	5,8%
2010	693,2	5,1%	1565,6	29,6%
2011	810,2	16,9%	1790,4	14,4%
2012	903,0	11,5%	2087,6	16,6%
2013	912,3	1,0%	2138,0	2,4%
2014	851,3	-6,7%	2148,9	0,5%
2015	1048,8	23,2%	2406,6	12,0%
2016	907,9	-13,4%	2157,4	-10,4%
2017	744,2	-18,0%	2381,0	10,4%

*Capítulo 30 de la Nomenclatura Común MERCOSUR “Productos Farmacéuticos”*

*Fuente: ABECEB, en base a datos del INDEC*

La abrupta caída de las exportaciones en los últimos dos años obedece a la reducción prácticamente a cero de las exportaciones a Venezuela, motivada por la crisis económica y financiera que está atravesando el país. Las exportaciones a ese destino fueron de 259, 167 y 3 millones de U\$S en los años 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

Como consecuencia de los flujos de exportaciones e importaciones el sector muestra en términos históricos una balanza comercial deficitaria, que fue incrementándose año a año hasta alcanzar un valor de USD 1.637 millones en 2017.

La evolución de los valores del intercambio comercial del sector se encuentra sin embargo influida en buena medida por variaciones en los precios unitarios del intercambio comercial.

Según se observa en el cuadro siguiente, que las exportaciones medidas en cantidades reflejan una caída del 1,4% en 2017 respecto de 2016, el precio promedio de la tonelada exportada descendió un 12,3%. En el caso de las importaciones, el volumen importado registró un aumento del 31,1% mientras que el precio promedio de la tonelada importada se redujo en un 31,4%, respecto del año anterior.

**ARGENTINA: EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS (EN CANTIDADES)**

Año	Exportaciones		Importaciones	
	Toneladas	Variación	Toneladas	Variación
2005	17.325	11,0%	11.841	-8%
2006	20.879	20,5%	12.507	5,6%
2007	21.632	3,6%	15.130	21,0%
2008	22.371	3,4%	16.007	5,8%
2009	24.151	8,0%	16.509	3,1%
2010	25.080	3,8%	20.847	26,3%
2011	26.562	5,9%	23.904	14,7%
2012	28.629	7,8%	24.359	1,9%
2013	30.926	8,0%	25.016	2,7%
2014	30.534	-1,3%	24.756	-1,0%
2015	30.709	0,6%	23.379	-5,6%
2016	30.348	-1,2%	30.569	30,8%
2017	29.961	-1,3%	25.588	-16,3%

*Fuente: ABECEB, en base a datos del INDEC*

**II.2.2. Composición de las exportaciones e importaciones**

Como se señalara precedentemente, la tasa de aumento anual acumulativo de las importaciones (+12,2%) es mayor que la respectiva tasa de variación de las exportaciones (+7,6%) para el período 2003-2017, llevando a un incremento del déficit comercial en la última década. Sin embargo, al analizar la composición de las importaciones se evidencia un comportamiento diferente según tipo de producto.

En el cuadro siguiente se puede observar la composición de las importaciones y exportaciones, diferenciando las mismas entre medicamentos biológicos/biotecnológicos y medicamentos tradicionales (de origen sintético y semisintético):

## COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

En millones de U\$S

	2003	2005	2010	2015	2016	2017
Exportaciones						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	18,4	23,5	47,2	73,6	72,0	75,0
* Medicamentos tradicionales	248,0	327,9	645,9	975,2	835,9	669,2
* Total	266,4	351,4	693,1	1.048,8	907,9	744,2
Importaciones						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	50,2	102,3	419,6	797,4	675,9	751,5
* Medicamentos tradicionales	425,1	522,3	1.146,0	1.609,2	1.481,5	1.629,4
* Total	475,3	624,6	1.565,6	2.406,6	2.157,4	2.381,0
Balanza comercial						
* Medicamentos biológicos/biotecnológicos	-31,8	-78,8	-372,4	-723,8	-603,9	-676,5
* Medicamentos tradicionales	-177,1	-194,4	-500,1	-634,0	-645,6	-960,2
* Total	-208,9	-273,2	-872,5	-1.357,8	-1.249,5	-1.636,8

Fuente: INDEC

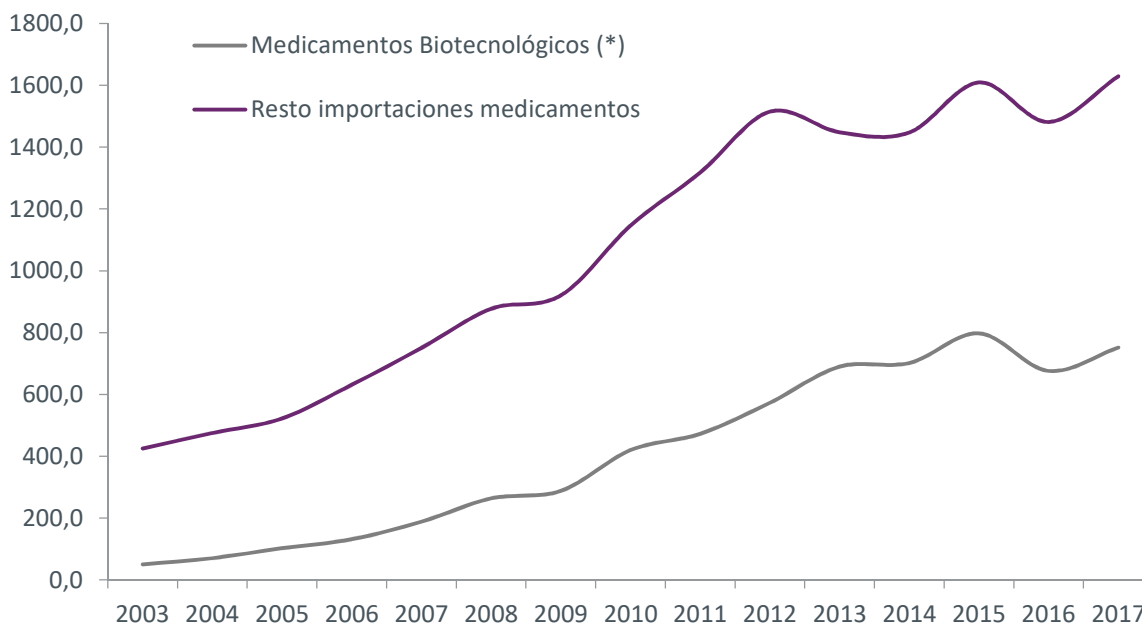
*Medicamentos biológicos/biotecnológicos: comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la Nomenclatura Común Mercosur (NCM): 2937.11.00, 3002.10.24, 3002.10.26, 3002.10.29, 3002.10.36, 3002.10.38, 3002.10.39, 3004.39.11, 3004.39.19, 3004.39.29.*

Se observa un incremento de las importaciones de productos biológicos y biotecnológicos del 1.397% entre 2003 y 2017, mientras que las importaciones tradicionales de medicamentos crecieron un 283% en el mismo período.

A diferencia de los medicamentos de base farmoquímica, que utilizan como principio activo una sustancia obtenida a través de una síntesis química, los medicamentos biotecnológicos son aquellos que se producen a partir de material biológico, es decir, una sustancia viva, y que pueden ser modificados genéticamente para tratamientos más específicos. El proceso de investigación, desarrollo y producción de medicamentos biotecnológicos tiene una mayor complejidad que los de síntesis química.

### IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS. Biotecnológicos vs resto.

Millones de USD



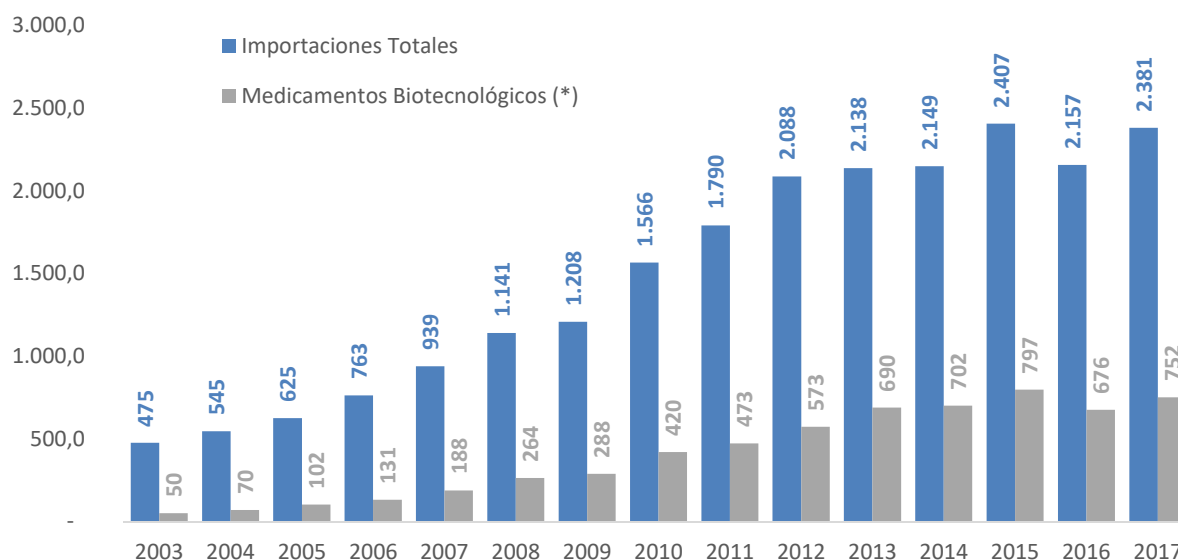
Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

(\*)Comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la NCM: 2937.11.00, 3002.10.24, 3002.10.26, 3002.10.29, 3002.10.36, 3002.10.38, 3002.10.39, 3004.39.11, 3004.39.19, 3004.39.29

El aumento significativo en las importaciones de medicamentos biotecnológicos se relaciona con las crecientes necesidades de compra de productos innovadores destinados al tratamiento de patologías complejas y de alto costo (oncología, esclerosis múltiple, artritis reumatoidea, etc.). Como consecuencia de dicho incremento, la participación de los medicamentos biotecnológicos sobre las importaciones totales de medicamentos se fue incrementando paulatinamente en los últimos 15 años, pasando de representar un 11% en el año 2003 a un 32% en el año 2017.

## IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS. Biotecnológicos vs totales.

Valores en USD millones



Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

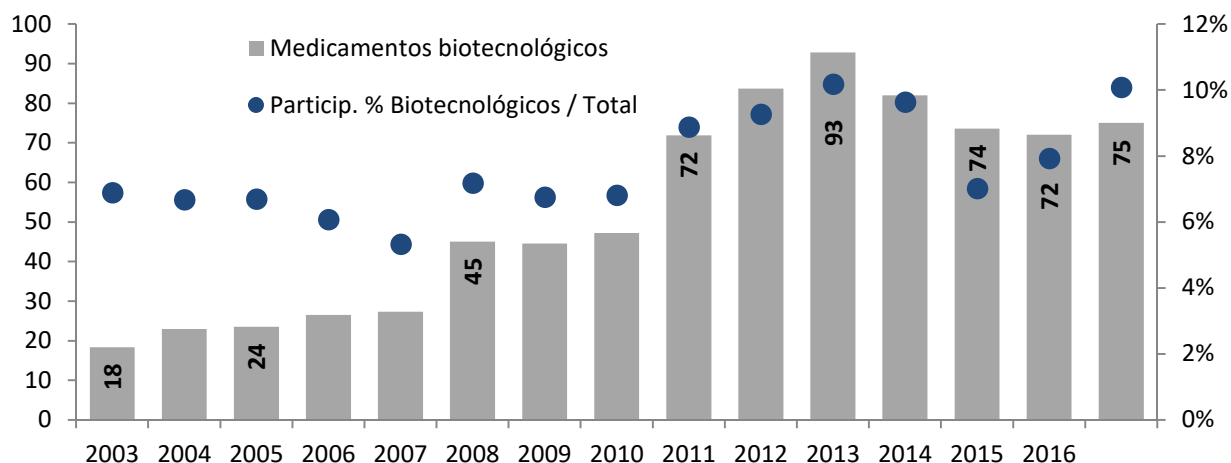
Mientras tanto el desempeño exportador en materia de medicamentos continúa siendo destacable, más allá de la caída los dos últimos años, debido a la pérdida del mercado venezolano.

Considerando que la introducción de un medicamento en el mercado internacional implica un proceso de largo alcance, en el cual el producto debe ir ganando paulatinamente participación frente a su competencia y teniendo presente además la imposibilidad de trasladar a los precios de exportación el aumento en los costos internos, queda de manifiesto el significativo esfuerzo de la industria en su objetivo de largo plazo, consistente en ampliar la producción y sus exportaciones para reducir los costos fijos.

El análisis de las exportaciones diferenciando la evolución del mercado de productos biotecnológicos vis-a-vis las exportaciones totales de medicamentos da cuenta del incremento en la incorporación de tecnología y la agregación de valor en los envíos externos del país. Si bien el proceso es relativamente reciente y existe margen para posicionar a los medicamentos biotecnológicos argentinos en el exterior, la participación de dicho segmento en relación a las exportaciones del capítulo 30 fue del 10,1% en 2017, cerca del máximo de 10,2% en 2013. A su vez, el crecimiento acumulado de las exportaciones de productos biotecnológicos ascendió a 309% entre el año 2003 y 2017, frente al 179% para la totalidad de los medicamentos.

## EXPORTACIONES ARGENTINAS DE MEDICAMENTOS BIOTECNOLÓGICOS.

Valores en USD millones



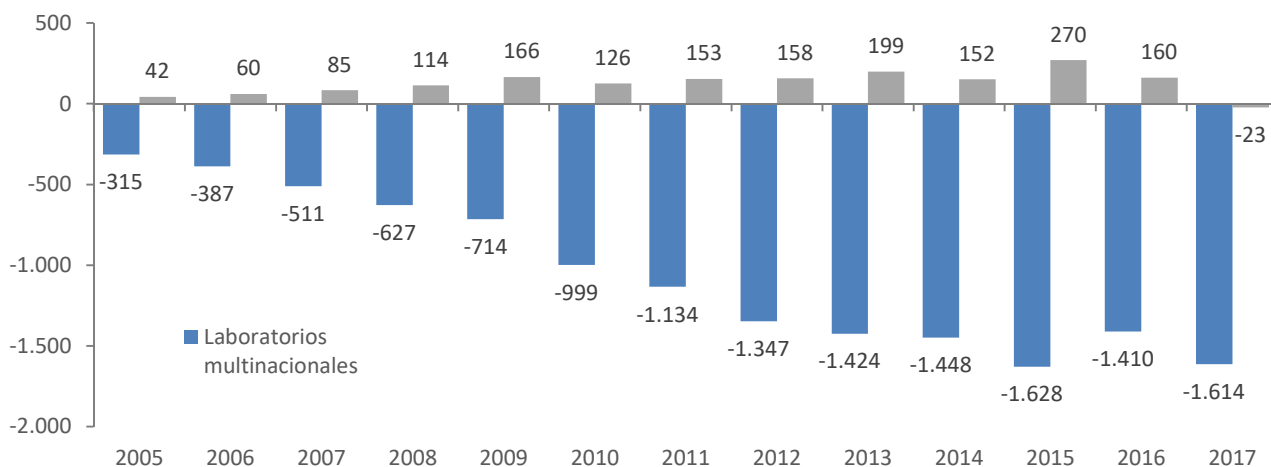
Fuente: **ABECEB** con base en INDEC

### II.2.3. Evolución según origen del capital

Otra dimensión para analizar la evolución comercial del sector reside en la diferenciación de las exportaciones e importaciones según el origen del capital de los laboratorios. Dicho análisis permite observar que los laboratorios farmacéuticos de capital nacional registran un superávit comercial mientras que las empresas extranjeras son fuertemente deficitarias. En el 2017, el déficit de los laboratorios extranjeros alcanzó los USD 1.614 millones mientras que los laboratorios nacionales generaron un leve déficit de USD 23 millones.

### BALANZA DEL INTERCAMBIO DE MEDICAMENTOS POR ORIGEN DEL CAPITAL DE LOS LABORATORIOS.

Valores en USD millones

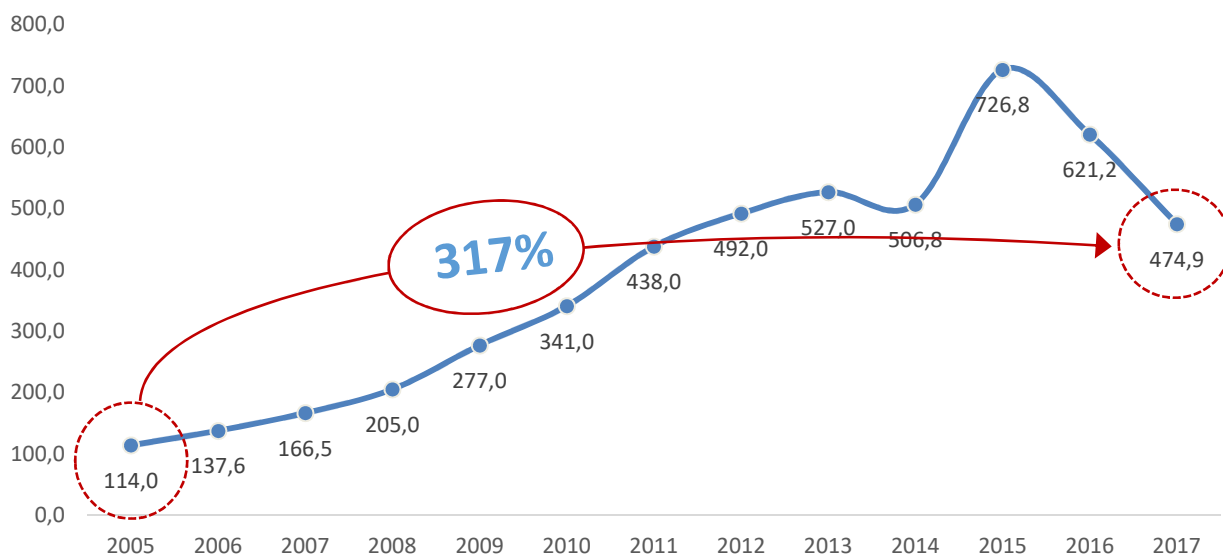


Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC

Las exportaciones de productos farmacéuticos de los laboratorios de capital nacional alcanzaron un valor de USD 475 millones en el año 2017, que si bien representa una caída del -23,5% respecto a 2016, mantiene su tendencia creciente a lo largo de la década. De esto da cuenta el crecimiento de las ventas al exterior de los laboratorios nacionales que fue de un 317% entre los años 2005 y 2017.

### EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE LABORATORIOS NACIONALES.

Valores en USD millones. Capítulo 30 de la NCM



Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC

Como resultado de dicha expansión se observa un incremento en la participación de los laboratorios nacionales en el total de exportaciones de medicamentos. Mientras que en el año 2006 los laboratorios de capital nacional eran responsables del 32% de las exportaciones del capítulo 30 del NCM del país, esa participación se incrementó a un 64% en el año 2017; y en un sentido contrario, las exportaciones de medicamentos de las compañías extranjeras vieron reducida su participación de un 68% en el año 2006 a un 36% en el año 2017.



## EXPORTACIONES DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS

Composición de acuerdo al origen del capital de las empresas - Variaciones anuales

Año	LABORATORIOS				Total	
	Nacionales		Multinacionales		Millones U\$S	Variación
	Millones U\$S	Variación	Millones U\$S	Variación		
2005	114,0		237,2		351,2	
2006	137,6	20,7%	298,0	25,6%	435,6	24,0%
2007	166,5	21,0%	346,0	16,1%	512,5	17,7%
2008	205,0	23,1%	423,0	22,3%	628,0	22,5%
2009	277,0	35,1%	383,0	-9,5%	660,0	5,1%
2010	341,0	23,1%	352,0	-8,1%	693,0	5,0%
2011	438,0	28,4%	372,0	5,7%	810,0	16,9%
2012	492,0	12,3%	411,0	10,5%	903,0	11,5%
2013	527,0	7,1%	386,0	-6,1%	913,0	1,1%
2014	506,8	-3,8%	344,5	-10,8%	851,3	-6,8%
2015	726,8	43,4%	322,1	-6,5%	1048,8	23,2%
2016	621,2	-14,5%	286,7	-11,0%	907,9	-13,4%
2017	474,9	-23,5%	269,3	-6,1%	744,2	-18,0%
Aumento 2017/05:	316,6%		13,5%		111,9%	
Tasa acumulativa anual de crecimiento:	12,6%		1,1%		6,5%	

Fuente: **ABECEB** con base en datos de Aduana e INDEC

Cabe acotar que las exportaciones totales de medicamentos se incrementaron un 112% en el periodo 2005-2017, mientras que las de las empresas nacionales crecieron un 317% y las de las compañías extranjeras subieron solamente un 14% en el período señalado.

De acuerdo con los valores de exportaciones que se consignan en el cuadro anterior, la tasa de crecimiento de las exportaciones de los laboratorios farmacéuticos nacionales fue del 12,6% anual acumulativo, frente al 1,1% anual acumulativo de las exportaciones de los laboratorios multinacionales, para el período 2005-2017. La tasa de crecimiento de las exportaciones totales fue del 6,5% anual acumulativo, para el mismo período.

### II.2.4. Principales destinos y orígenes

Tras dos años de liderazgo de Venezuela en el ranking de países de destino de nuestras exportaciones de medicamentos, Uruguay se constituyó en el primer destino de las mismas en 2017, con un 16% de las ventas totales al exterior, quedando Brasil en el segundo lugar con el 13,5% de las mismas.

Los países del MERCOSUR recibieron el último año el 36,4% de las exportaciones de medicamentos, y considerando los países de América Latina se eleva al 60,8%. Los países de la Unión Europea reciben el 7,1% de las exportaciones argentinas de medicamentos, Estados Unidos y Canadá el 7,0% y los mercados no tradicionales (Tailandia, Vietnam, Indonesia, Irán y China, entre otros) un poco más del 18% del total exportado.

El ranking de los países originarios de las importaciones de productos farmacéuticos está liderado por Alemania con el 20,5% (USD 489 millones), seguido por Estados Unidos con el 17,8% (USD 425 millones) en el año 2017.

Analizando la composición de las importaciones por regiones, el 54,2% proviene de los países de la Unión Europea, el 22,2% de Estados Unidos y Canadá y el 5,5% de América Latina (de los cuales 4,1% corresponde a Brasil con 98 millones U\$S).

### II.3. Contribución de la industria farmacéutica a los ingresos fiscales

El aporte del sector al fisco en el año 2017 fue de \$ 31.364 millones, correspondiente a los principales impuestos nacionales. Este monto significó una variación de 27,3% en la comparación interanual y llegó a representar un 1,22% de la recaudación tributaria nacional total. De este total, un 51,1% estuvo representado por el IVA, que creció a una tasa superior al promedio, mientras que el 24,9% de la recaudación fue explicado por el impuesto a las ganancias y un 9,5% por los impuestos a la seguridad social. Asimismo, hay que recordar que desde fines del año 2015 se eliminaron los derechos de exportación a los productos industriales, incluidos los del sector.

#### ESTIMACIÓN DE LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA DESAGREGADA POR IMPUESTO. INDUSTRIA FARMACÉUTICA. EN MILLONES DE \$

Impuesto	2013	2014	2015	2016	2017e	Var 17/16
IVA	4.479	6.042	7.664	12.477	16.029	28,5%
Ganancias	2.376	3.302	4.260	6.092	7.810	28,2%
Seguridad Social	944	1.354	1.800	2.431	2.990	23,0%
Aranceles a la Importación	663	991	1.263	1.832	2.232	21,8%
Impuesto al Cheque	526	706	895	1.403	1.781	26,9%
Ganancia Mínima Presunta	154	222	281	406	518	27,6%
Retenciones	113	173	244	0	0	//
Bienes Personales	1	2	2	3	4	24,7%
<b>Total</b>	<b>9.255</b>	<b>12.792</b>	<b>16.411</b>	<b>24.644</b>	<b>31.364</b>	<b>27,3%</b>

Fuente: **ABECEB**

La carga tributaria total de la industria farmacéutica se distribuye en ingresos por \$ 17.376 millones que aportan los laboratorios nacionales y \$ 13.988 millones que aportan los laboratorios multinacionales.

## II.4. Reglamentos técnicos de carácter sanitario

La industria farmacéutica argentina cumple con los máximos estándares de calidad que recomienda la Organización Mundial de la Salud (OMS), en materia de buenas prácticas de manufactura y control de medicamentos. Desde su creación en 1992, la Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT) ha seguido las recomendaciones de la OMS en materia de Buenas Prácticas de Manufactura (BPM).

En función de su membresía a PIC´S la ANMAT ha realizado una actualización de las normas sobre BPM en base al documento de PIC´S “Guía de Buenas Prácticas de Fabricación para Elaboradores, Importadores/Exportadores de Medicamentos de Uso Humano” y las recomendaciones de la OMS del año 2015, a través del dictado de la Disposición N° 3827/18.

Es de destacar que el Instituto Nacional de Medicamentos (INAME), dependiente de la ANMAT, ha sido aceptado como miembro de PIC´S - Pharmaceutical Inspection Cooperation Scheme - a partir del 1° de enero de 2008, convirtiéndose así en el primer país latinoamericano en ser miembro de ese esquema de cooperación en materia de buenas prácticas de manufactura y control del que participan las principales agencias sanitarias europeas y de países asiáticos.<sup>5</sup>

En diciembre de 2009, la Organización Panamericana de la Salud (OPS) calificó a la ANMAT como Autoridad Sanitaria de Referencia, siendo la primera agencia sanitaria de América Latina en haber obtenido dicha certificación, condición que ha sido revalidada en diciembre de 2016.

Por otro lado es de destacar que la fabricación de productos farmacéuticos es considerada como una actividad limpia, ya que acredita un muy bajo nivel de impacto ambiental.

Surge entonces el desafío de continuar creando oportunidades de negocios tanto en el país como en el exterior, donde la calidad de los medicamentos argentinos es reconocida y apreciada. Por ello, para competir globalmente resulta clave estimular las inversiones en nuevas plantas industriales y ampliación, reequipamiento y modernización tecnológica de las existentes.

---

<sup>5</sup> Para ver la lista completa de miembros consultar en: [www.picscheme.org](http://www.picscheme.org)

## DATOS CLAVE DEL SECTOR FARMACÉUTICO ARGENTINO

1) Estructura	2017
Laboratorios	230
Plantas manufactureras	190
* Laboratorios de capital nacional	160
* Laboratorios extranjeros	30
Empleados	43.000
Número medio de empleados por laboratorio	195
Utilización de capacidad instalada	86%
Facturación de los diez principales laboratorios/total facturado <sup>(*)</sup>	44,6%
VBP 2423/VBP Industria <sup>(**)</sup>	3,3%
VAB 2423/VAB Industria <sup>(**)</sup>	4,9%
2) Comportamiento	2017
Crecimiento ventas en unidades (Tasa anual acumulativa 2017-2003)	5,6%
Crecimiento ventas en U\$S (Tasa anual acumulativa 2017-2003)	10,3%
Facturación (millones de \$ corrientes) <sup>(***)</sup> .	101.283
Importaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	2.381
Variación Porcentual 2017/2003	401%
Exportaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	744
Variación Porcentual 2017/2003	179%
Balanza comercial Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	-1.636

(\*) Dato 2017

(\*\*) VBP: valor bruto de producción. VAB: valor agregado bruto

(\*\*\*) A precios de salida de laboratorio (IQVIA Argentina)

### III. ESCENARIO Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA ARGENTINA

---

En esta sección se realiza un diagnóstico del sector farmacéutico, tomando como ejes los siguientes tópicos relevantes: inversión, financiamiento, exportaciones e I+D.

Se trata de identificar las características propias del sector que puedan influir en la determinación de su competitividad, tales como sus potencialidades, fortalezas y debilidades; así como las oportunidades de desarrollo y las amenazas a futuro que enfrenta la actividad.

#### Fortalezas

Entre las principales fortalezas identificadas, se distinguen la alta versatilidad y dinámica, que le han permitido a este sector sobreponerse a las sucesivas crisis de la economía argentina.

El sector farmacéutico argentino mantiene una importante ventaja comparativa en relación a los países de la región y de buena parte de los mercados emergentes mundiales: es de los pocos que concentra más del 60% de la producción y de las ventas en manos de empresas pertenecientes a capitales nacionales.<sup>6</sup> Este porcentaje se ubica en el 66,1% en el año 2017, medido en valores, y de 66,4% si dicha participación se mide en unidades.

La fabricación de medicamentos biotecnológicos en plantas locales de laboratorios nacionales ha tenido un impulso muy relevante en los últimos diez años, como consecuencia de la instalación de plantas de elaboración de principios activos biotecnológicos, el crecimiento de la producción de medicamentos biotecnológicos de primera generación (interferones, eritropoyetina, hormona de crecimiento y otros), anticuerpos monoclonales biosimilares (rituximab y bevacizumab) y las exportaciones de los mismos a mercados no tradicionales.

Argentina cuenta con laboratorios de capital nacional que se han internacionalizado, con filiales en la mayoría de los países de América Latina, en EE.UU., Europa y algunos países de Asia.

La industria farmacéutica ha logrado “...incrementar significativamente la productividad del trabajo, transformándose en uno de los sectores industriales que mayor proporción de los ingresos destina a I+D y uno de los más intensivos en mano de obra calificada”.<sup>7</sup>

El Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva dio a conocer los resultados de una encuesta al sector empresario sobre Investigación y Desarrollo (I+D), de la que participaron 1.225 empresas. De este total, 571 empresas realizaron gastos e inversiones en I+D, que declararon un monto total de \$ 7.825 millones en el año

---

<sup>6</sup> Gonzalez García, Catalina de la Puente, Sonia Tarragona, Medicamentos - Salud, Política y Economía -, 2005, Editorial Isalud, pag. 106: “En el mercado interno, los laboratorios de origen nacional tienen una participación en el total de ventas locales de la industria superior al 50%. Esta situación es atípica, casi inédita, para los países en desarrollo y sólo se reproduce en aquellos que poseen las grandes empresas de producción mundial, tales como Estados Unidos, Japón y Alemania.”

<sup>7</sup> González García et al, 2005, págs 103-104.

2015 (equivalentes aproximadamente a U\$S 840 millones) y tienen un plantel de 10.514 personas que hacen actividades de I+D.

#### Distribución de la I+D por sectores

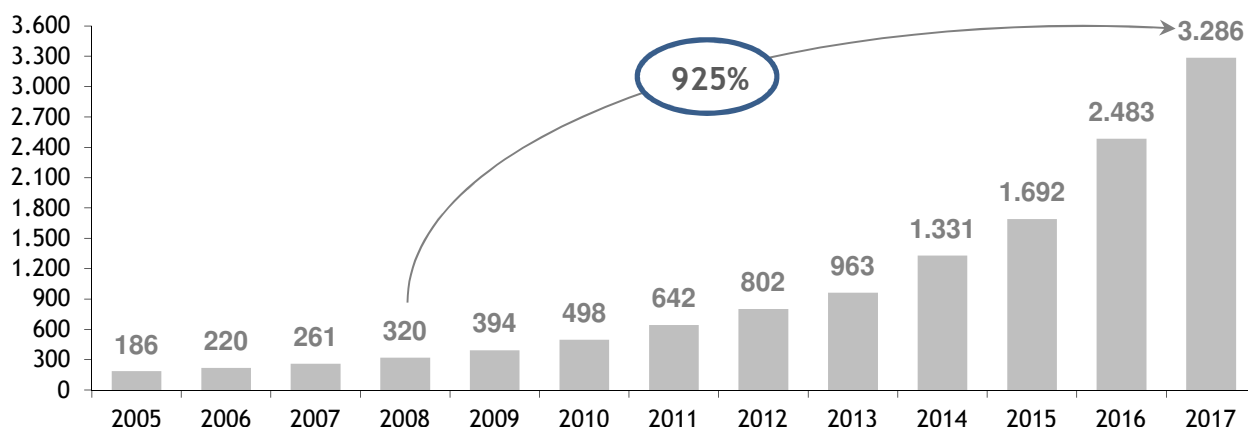
	Millones de pesos	Part %
Farmacéutica	1691,8	21,6%
Tecnología y otros servicios empresariales	1543,1	19,7%
Semilleras	937	12,0%
Química	532,4	6,8%
Material y equipos eléctricos	523,5	6,7%
Otros	467,6	6,0%
SSI	342	4,4%
Alimentos y bebidas	300,6	3,8%
Maquinaria y equipo	295,5	3,8%
Automotriz	289,2	3,7%
Energía	249,7	3,2%
Siderurgia	232,1	3,0%
Petróleo, gas y minería	185	2,4%
Plásticos y caucho	141,4	1,8%
Servicios de intermediación financiera	94,2	1,2%
<b>Total</b>	<b>7824,9</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva, Nov 2015.

Del cuadro anterior, se destaca que el sector industrial farmacéutico es el primer sector en el volumen de inversión en I+D en la economía argentina, con un total de \$ 1691,8 millones en el año 2015, seguido por los Tecnología y Otros Servicios Empresariales y Semilleras.

En relación con los procesos de investigación, innovación y desarrollo de las empresas nacionales cabe destacar dos hechos que son representativos de la significación estratégica de la articulación público-privada en la concreción de proyectos de investigación, desarrollo e innovación para elaborar nuevos medicamentos.

#### ESTIMACIÓN DE LA I+D REALIZADA POR LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA EN EL PERÍODO 2005-2017



Fuente: Estimaciones propias sobre la base de Ministerio de Ciencia y Tecnología

El primero es el caso del benznidazol, medicamento para el tratamiento del mal de Chagas, discontinuado en el mundo en el 2011, que fue desarrollado por un consorcio público privado, entre el Ministerio de Salud, Maprimed SA (que produce el principio activo) y Elea SA (que fabrica la especialidad medicinal). La producción se inició en abril de 2012.

El segundo hecho para destacar es el lanzamiento a nivel mundial de una vacuna terapéutica contra el cáncer de pulmón, racotumomab (Vaxira), aprobada por la ANMAT y CECMED (Cuba). Esta investigación, desarrollo e innovación fue encarada por un consorcio público privado constituido por la Universidad Nacional de Quilmes, el Instituto de Oncología Angel Roffo, CONICET, Hospital Garrahan, Centro de Inmunología Molecular (Cuba) y el Grupo Insud. La vacuna será comercializada en Argentina por el laboratorio Elea SA y en Brasil, por el laboratorio Eurofarma SA.

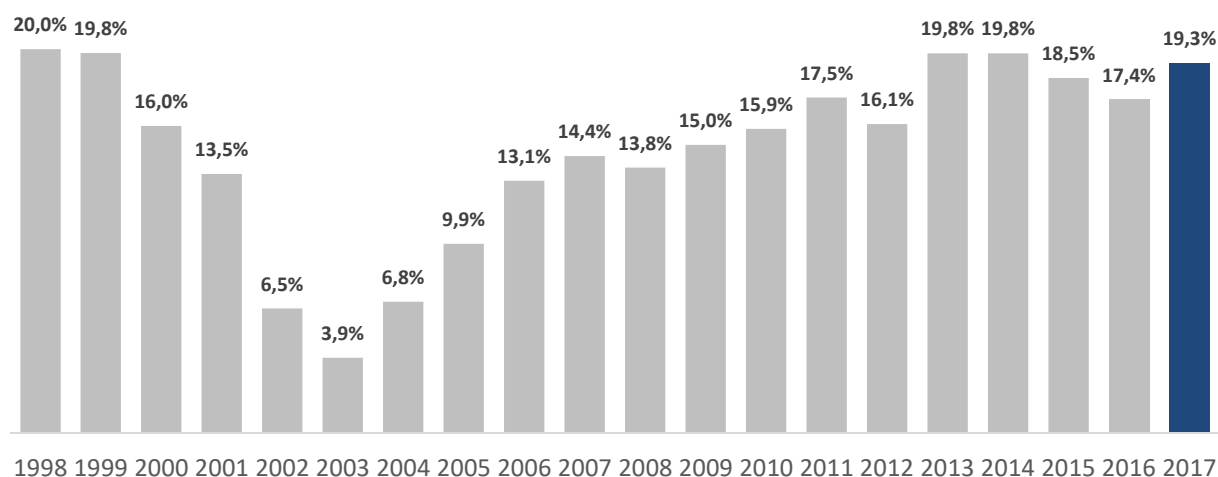
El compromiso de la industria con los estándares de inversión y productividad le ha permitido sostener sus precios en niveles que garantizan el acceso masivo de la población a los medicamentos. Para poder exportar a los mercados de los países desarrollados y con altas exigencias regulatorias, las compañías nacionales que exportan a esos mercados cuentan con la verificación técnica y aprobación de sus plantas industriales por la agencia sanitaria nacional (ANMAT), ofreciendo tanto a los mercados externos como al mercado local productos de gran calidad y confiabilidad.

## Debilidades

Entre las debilidades del sector industrial farmacéutico, se destaca una alta proporción de las materias primas, insumos y bienes de capital deben ser importados. La fuerte incidencia de las economías de escala en la fabricación de principios activos ha llevado a una concentración mundial de su producción en los países asiáticos, especialmente China e India. Este fenómeno ha contribuido a la creciente necesidad de importación de estas materias primas.

Asimismo, la disponibilidad de financiamiento para el desarrollo de las inversiones y la producción es un factor que limita las posibilidades de expansión, especialmente en los mercados internacionales.

### FINANCIAMIENTO AL SECTOR FARMACÉUTICO. RATIO STOCK DE PRÉSTAMOS AL SECTOR FARMACÉUTICO/VENTAS DEL SECTOR



Fuente: ABECEB en base a BCRA y datos del sector.

En 2017, el financiamiento al sector farmacéutico creció a un ritmo menor que los préstamos de la industria en general, una variación interanual cercana al 49%, mientras que el total manufacturero lo hizo al 55%. Respecto al nivel de facturación en 2017, el stock de préstamos promedió el 19,3%, ratio superior al observado el año anterior.

Esta buena performance permitió que los préstamos al sector farmacéutico en términos de las ventas volvieran a ubicarse en los niveles de los años 2013/2014. Ello refleja, el esfuerzo de inversión de las compañías nacionales que de esta manera podrán aumentar el empleo y la oferta de medicamentos destinados al mercado local y la exportación.



## Oportunidades

El foco de las exportaciones de la industria farmacéutica argentina sigue ubicándose principalmente en los países de América Latina, lo cual constituye una base importante para acceder a nuevos mercados y expandir la proyección externa del sector.

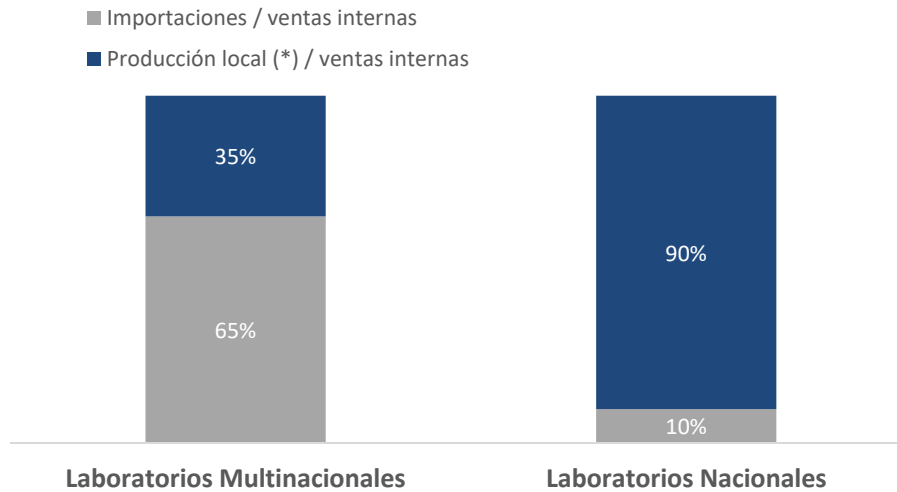
La disminución del déficit de la balanza comercial de medicamentos dependerá del ritmo de crecimiento de las exportaciones, pero también de la sustitución de importaciones de una amplia gama de especialidades medicinales cuya fabricación local es totalmente factible, incluso por compañías extranjeras que podrán encarar la fabricación en sus plantas o en la de terceros, en el caso de no contar con un establecimiento productor.

Una de las más importantes restricciones del sector es el creciente peso que vienen adquiriendo las importaciones en el conjunto de las ventas al mercado interno. En efecto, en el año 2017 el 28,5 % del consumo de medicamentos en el país fue de origen importado. En 1994, dicha proporción era de sólo el 6,9 %.

Téngase en cuenta que el mercado local de medicamentos se divide en proporciones diferentes entre los laboratorios nacionales y extranjeros. En efecto, para el año 2017, del total de las ventas internas, el 66,1 % correspondió a los primeros, mientras que el 33,9 % restante a los multinacionales.

La porción de mercado abastecida por unos y otros tiene una composición muy diferente en cuanto al origen de la producción de los medicamentos. De acuerdo a los datos del 2017, en el caso de los laboratorios nacionales, el 90 % de los medicamentos que vendieron internamente se produjeron en el país, mientras que sólo el 10 % restante se cubrió con importaciones de medicamentos terminados. Para el caso de los laboratorios extranjeros estas participaciones son del orden del 35 % y 65 %, respectivamente.

### COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS INTERNAS. AÑO 2017



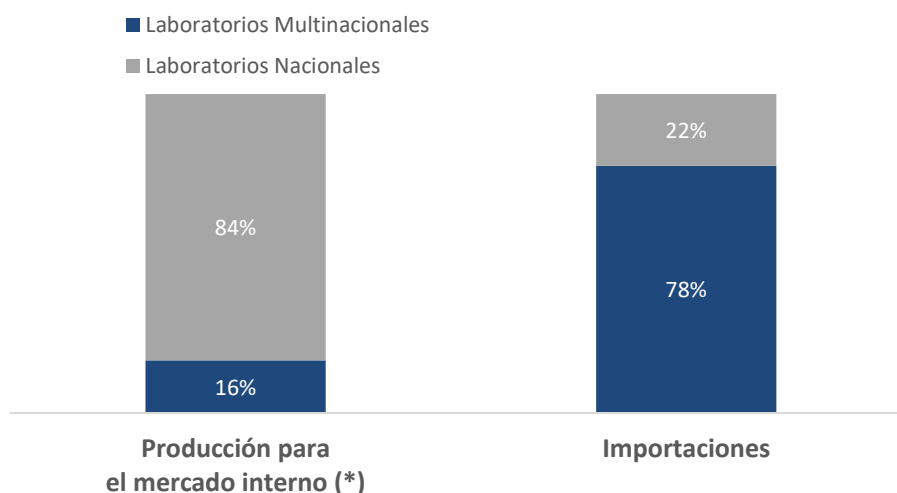
(\*) Se refiere a la producción dentro del país destinada al mercado interno llevada a cabo tanto por laboratorios nacionales como multinacionales.

Fuente: **ABECEB** con base en IQVIA Argentina e INDEC

Si se analiza la totalidad de los medicamentos que se fabrican en las plantas en funcionamiento en el país, se observa que a las empresas de capital nacional les corresponde el 84% de lo fabricado, mientras que las compañías extranjeras elaboran el 16 % restante.

En el caso del volumen anual de importaciones de medicamentos terminados, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional solamente importan un 22% del total, mientras que las compañías extranjeras son responsables del 78% restante.

## COMPOSICIÓN DE PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES. AÑO 2017



(\*) Se refiere a la producción dentro del país destinada al mercado interno llevada a cabo tanto por laboratorios nacionales como multinacionales.

Fuente: **ABECEB** con base en IQVIA Argentina e INDEC

Esta situación permite vislumbrar una oportunidad de incentivar la fabricación local de medicamentos, tendiente a poder sustituir productos que actualmente se importan, en particular aquellos de baja incidencia y alto costo para la seguridad social.

### Amenazas

Una de las cuestiones que Argentina debe encarar es su relativa debilidad vis a vis la importante capacidad en materia de incentivos a la producción, exportación e investigación, desarrollo e innovación, de países como China e India.

Otra amenaza que enfrenta la industria farmacéutica de capitales nacionales es la suscripción de acuerdos de libre comercio entre algunos países de América Latina<sup>8</sup> y EEUU, que contemplan estándares y requisitos legales más exigentes en los capítulos de patentes y protección de la información no divulgada de dichos acuerdos, en relación a los que cada país había comprometido en el ámbito multilateral, de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo de Derechos de Propiedad relacionados con el Comercio (ADPIC) de la Organización Mundial de Comercio (OMC). En el mismo sentido se orienta la participación de países latinoamericanos del pacífico en el acuerdo del transpacífico (conocido por sus siglas en inglés como TPP - Trans Pacific Partnership).

<sup>8</sup> Chile, El Salvador, Honduras, Guatemala, Costa Rica, República Dominicana, Colombia, Ecuador y Perú.

En el mismo sentido, debe mencionarse la presente negociación del Acuerdo de Libre Comercio entre el Mercosur y la Unión Europea, en la que esta última está planteando exigencias en materia de protección de datos y extensión del plazo de patentes que van más allá de los compromisos asumidos por los países miembros del Mercosur en el Acuerdo ADPIC de la OMC. También podrían constituirse en una amenaza las incipientes negociaciones del Mercosur con Canadá, EFTA y Corea del Sur.

En el cuadro de la página siguiente se realiza un análisis de las principales características del escenario económico argentino para el sector industrial farmacéutico, en términos de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Inversión y producción	Es un sector empresarial de gran relevancia en la economía con sólidos eslabonamientos en la cadena productiva.	La existencia de una red de proveedores más calificada podría aumentar la eficiencia de la producción.	Persisten las necesidades de financiamiento público de mediano y largo plazo.	La firma de acuerdos comerciales que faciliten la importación de productos terminados originarios de países que aplican subsidios a su producción.
	Alta capacidad de gestión, adaptación a los cambios. Generación de empleo calificado.	Incrementos en las exportaciones dinamizarían la oferta disponible de medicamentos.	Las maquinarias son importadas en su mayoría, implicando un gran esfuerzo económico y financiero para los laboratorios, afectando la balanza comercial.	La ausencia de estímulos puede relocalizar inversiones futuras en otros sitios.
	Capacidad tecnológica a partir de inversiones en maquinaria y equipamiento instalados de moderna tecnología. Contar con personal capacitado.	El aumento de los niveles de inversión aplicados a la producción permitirá disponer de más medicamentos a precios más competitivos.	Alta dependencia del aprovisionamiento de materias primas e insumos importados.	Mayores estándares en materia de protección de datos, en relación a los vigentes en la OMC, que podrían establecerse por la suscripción del Acuerdo de Libre Comercio entre el Mercosur y la Unión Europea.
	Fuerte rol del sector en inversiones de I+D+i, con capacidad de generar nuevas alternativas farmacéuticas.			
	Los laboratorios líderes se destacan por su alta presencia regional y mundial a través de sus filiales internacionales.			

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Financiamiento y mercado interno	Eficiente estructura de distribución mayorista y minorista, que permite contar con todos los medicamentos en todas las farmacias del país, y a un mismo precio sugerido de venta al público.	Posibilidades de reducir los costos de transporte y logística.	Carencia de instrumentos financieros aptos para sostener la expansión y el crecimiento de la demanda.	El mantenimiento de índices elevados de inflación de la economía impacta sobre los costos financieros y de producción del sector.
	Amplia cobertura de las necesidades de cada segmento terapéutico.	Generación de nuevos puestos de trabajo calificado.	No existe cultura de capital de riesgo para estimular el nacionamiento de empresas y crecimiento de las PyMEs.	Las excesivas demoras en el cobro de las elevadas deudas de algunas obras sociales provinciales y el PAMI pueden afectar las finanzas de las compañías.
	Los laboratorios nacionales tienen una muy buena imagen de marca en el mercado interno.	Potenciar un sostenido crecimiento del mercado interno, tanto en unidades como en valores.	No existe legislación apropiada que permita donaciones para I+D+i o institutos de investigación.	
	La competencia y la diversificación de la oferta de los laboratorios nacionales permiten mantener un nivel de precios accesibles para la población.			
	Otorgamiento de descuentos especiales en los sistemas de provisión de medicamentos de las obras sociales, beneficiando a sus usuarios.			

➤ Análisis del escenario del Sector Farmacéutico Nacional 2018 - 2021

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Exportaciones	Muy buena calidad de los medicamentos que se exportan. Muchos laboratorios con experiencia exportadora.	Amplio margen de diversificación de mercados externos y aumento de las exportaciones.	Falta de apoyo financiero estatal en el proceso de ventas al exterior de productos de alto valor agregado y tecnología.	Creciente competencia de países asiáticos en el mercado mundial a partir de fuertes políticas nacionales de promoción al sector.
	Plantas industriales modernas y que cumplen con los mayores estándares internacionales en materia de buenas prácticas de fabricación y control.	Posibilidades de incursionar en mercados de países desarrollados, con una demanda más estable y medicamentos de mayor valor.	Dificultades para ingresar en los mercados externos por la complejidad y costo de las certificaciones y registros de medicamentos.	
	Reconocimiento internacional de la ANMAT a partir de su adhesión al Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme (PIC/S) y su condición de Autoridad Sanitaria de Referencia para la OPS.	Fortalecer la asociación de los medicamentos nacionales exportados con la marca argentina.	Recursos estatales a centros de investigación dispersos y sin un plan de asignación definido.	
I+D	Disponibilidad de recursos humanos de alta capacitación y formación profesional.	Espacio para profundizar actividades de I+D y alta capacidad para generar conocimiento e innovaciones.	Falta de líneas de financiamiento y promoción de las inversiones en I+D+i, en particular en el área biológica y biotecnológica.	Escaso direccionamiento de la educación hacia las profesiones de demanda estratégica.
	Desarrollo de actividades de innovación científica para originar nuevos productos y acumular conocimiento.	Promover un vínculo más estrecho entre las universidades y los institutos de investigación con el sector privado.		
		Alentar la repatriación de científicos radicados en el exterior.		

---

## IV. PROYECCIONES DE LA ECONOMÍA ARGENTINA Y DEL SECTOR FARMACÉUTICO

---

### IV.1. Perspectivas macroeconómicas

El actual Gobierno se propone normalizar la situación económica y corregir los desajustes de la misma. Los mismos consisten en déficit fiscal, déficit comercial externo, alta tasa de inflación, recuperación de las reservas externas, precios relativos distorsionados, apreciación del peso, retraso de las tarifas de los servicios públicos en CABA y gran Buenos Aires, costos logísticos desfasados de los niveles internacionales. Los objetivos planteados por el Gobierno eran: a) resolver los temas pendientes del pago de la deuda externa (resuelto en el año 2016); b) ordenar la macroeconomía; c) reimpulsar un proceso de crecimiento sostenido donde los motores sean la inversión y la exportación y no el consumo y el gasto público como en la década anterior; y d) reducir la pobreza.

Si bien el Gobierno plantó para el año 2018 una inflación del 15% con la idea de una reducción de la misma de 5 puntos porcentuales por año, la convulsión cambiaria de la primera quincena del mes de mayo ha implicado un aumento del tipo de cambio que compromete dicha cifra, que seguramente estará más cerca de 28%. También ha manifestado su intención de reducir este año el gasto público en obras nuevas en medio punto del producto bruto interno (PBI). El anuncio de un auxilio financiero del Fondo Monetario Internacional busca contar con una fuente de financiamiento más accesible y barata que la de los mercados internacionales, en un contexto económico global de apreciación del dólar estadounidense, suba de las tasas de interés y del precio del petróleo (que en pocos meses pasó de 35 a 70 U\$S el barril). Implica a la vez restablecer la confianza en los sectores financieros y evitar una crisis en el sistema bancario local.

Indudablemente, este panorama implicará que el crecimiento económico se ubicará en el orden del 1,5%, teniendo en cuenta el menor crecimiento esperado del sector agropecuario<sup>9</sup>, en relación al año 2017.

Resulta necesario que, en este nuevo contexto macroeconómico persista el predominio de la inversión dentro de los componentes de la demanda agregada, seguida del consumo privado (aunque con cierto rezago). A su vez, en buena medida gracias a la recuperación de Brasil, se espera que las exportaciones vuelvan a tener una incidencia positiva y significativa en el PBI.

En suma, el presente año se presenta como crítico y desafiante para las autoridades económicas, con vista a lograr normalizar el curso de las variables económicas, facilitar las condiciones de desarrollo, empleo e inversión

---

<sup>9</sup> La sequía en la zona núcleo agropecuaria afectó significativamente las previsiones de crecimiento para 2018. La sequía impacta directamente en el valor bruto de la producción de la cosecha gruesa y en la pérdida de los productores: pérdida de casi 30% de volumen para la soja y un 21,8% para el maíz.



de las empresas, impulsar las exportaciones, reducir el déficit fiscal primario en un contexto de mantenimiento de los planes sociales e ir acomodando paulatinamente los precios relativos de la economías.

## Resumen de estimaciones económicas

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
PBI Real (Var. %)	2,6	-2,2	2,7	1,5	2,1	2,7	2,9
Inflación (en %) (diciembre vs. diciembre)	29,2	36,0	25,0	28,0	20,0	16,0	10,0
Tipo de Cambio (AR\$/USD) (fin de período)	11,50	16,11	18,05	32,00	38,40	44,60	49,00
PBI por habitante (US\$ corrientes)	13.467	12.440	12.674	12.734	12.871	13.087	13.332
Resultado Primario, Metodología 2017 (% del PIB)	-	-4,2	-3,8	-2,6	-2,2	-1,2	-0,1
Exportaciones (miles de millones de USD FOB)	56,8	57,9	58,4	62,0	65,1	69,0	73,4
Importaciones (miles de millones de USD CIF)	59,8	55,9	66,9	71,6	77,0	82,4	87,7
Saldo comercial (miles de millones de USD FOB-CIF)	-3,0	2,0	-8,5	-9,7	-11,9	-13,4	-14,3

## IV.2. Proyecciones del sector farmacéutico

Los objetivos de la industria farmacéutica argentina hacia el próximo quinquenio se plantean en el marco de un aumento de la producción, las ventas internas y las exportaciones.

Se busca promover un crecimiento paulatino de la producción y las ventas en el mercado interno, con la perspectiva de mejorar el acceso de la población a los medicamentos. Por su parte, en el rubro exportaciones se plantea un aumento del flujo de ventas y diversificación de destinos y productos.

Se realiza una proyección de la producción y las ventas del sector farmacéutico para el período 2018-2021, los objetivos propuestos, información que se desagrega en términos de ventas internas y exportaciones.

### IV.2.1. Estimación de las ventas internas

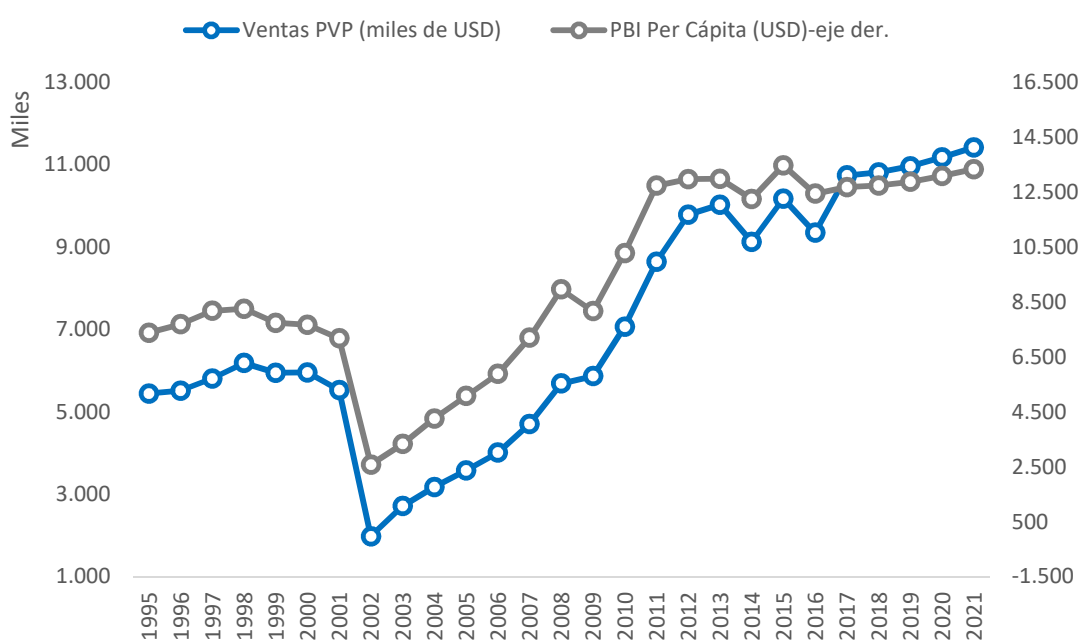
Para la estimación de las ventas internas en dólares se procedió a analizar el vínculo existente entre el tamaño del mercado interno con distintas variables, como por ejemplo, el nivel de PBI per cápita, cambios en el nivel de PBI per cápita, indicadores de distribución del ingreso y gasto público en salud, entre otros.

En ese enfoque, la relación más consistente fue la encontrada entre las ventas en el ámbito local, medidas en términos de precios de venta al público y el nivel de PBI por habitante (ambos en dólares corrientes), dada la perspectiva de que un mayor nivel de ingreso promedio de la población implicaría un mayor consumo interno en

productos farmacéuticos. La metodología de estimación se basó en una regresión econométrica entre ambas variables, tomando como datos los niveles esperados de PBI por habitante que se expusieron con anterioridad<sup>10</sup>.

Según esta estimación, el nivel de ventas a precios de venta al público (PVP) en el mercado interno proyectadas al año 2021 será de U\$S 6.674 millones, es decir un 9,1% más que en el año 2017.

### > Proyección de Ventas Internas (MM de U\$S) y PBI por habitante (U\$S) 2018-2021



Fuente: ABCECB

#### IV.2.2. Estimación de exportaciones

La dinámica de las exportaciones argentinas de medicamentos está determinada por la evolución de la demanda internacional, el nivel del tipo de cambio real y el nivel de competitividad de este sector industrial.

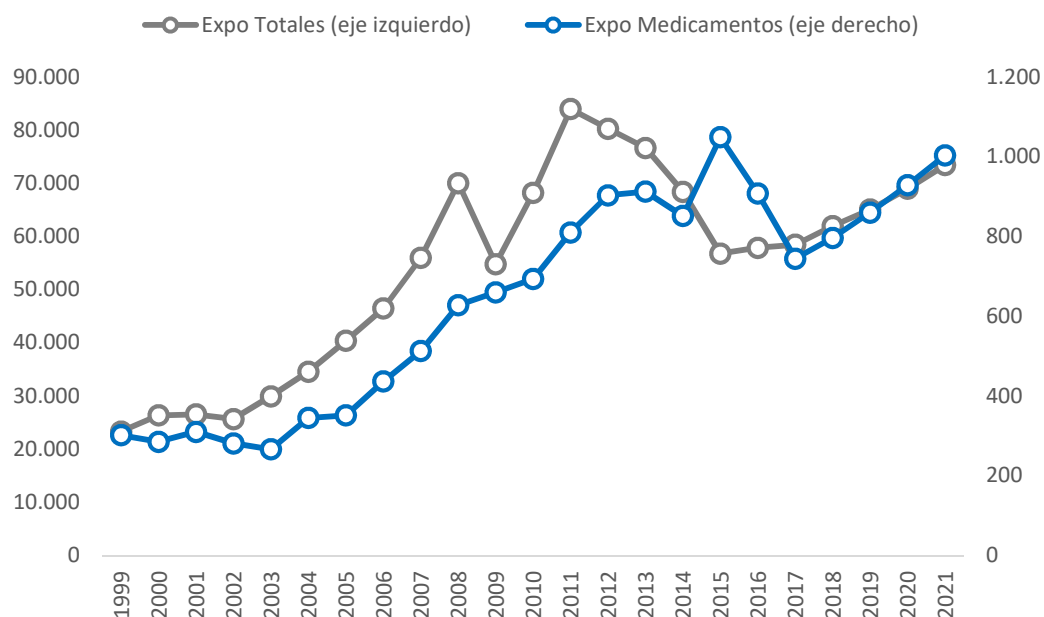
Para la proyección de las exportaciones de productos farmacéuticos, se comprobó una singular relación entre el nivel de exportaciones totales y las propias del sector, implicando que el ritmo de inserción del sector se compararía con el del total de los bienes de la economía argentina.

En la proyección de las ventas externas futuras de la industria se tuvo en cuenta la transformación estructural que está operando en el sector farmacéutico mundial y regional, y que sin dudas se reflejará en el desempeño en los próximos años. Este efecto tiene que ver con el proceso de relocalización y concentración de plantas industriales que están llevando adelante algunos laboratorios extranjeros.

<sup>10</sup> Desde el punto de vista econométrico dicha regresión demostró un buen ajuste entre ambas variables, ya que el  $R^2=0,94$ .

De todas maneras, los resultados de esta proyección muestran una evolución favorable del nivel de exportaciones de productos farmacéuticos (Capítulo 30 del Nomenclador Común del Mercosur), que para el 2021 llegarían a aproximadamente los U\$S 1.000 millones, un 34% más que en el 2017.

**> Proyección de las Exportaciones del Capítulo 30 del NCM (productos farmacéuticos) 2018-2021**  
En millones de U\$S.



Fuente: ABECEB

### IV.2.3. Estimaciones consolidadas de la facturación

Consolidando los resultados antes expuestos, y dado el comportamiento inercial de la industria y la economía argentina, el sector farmacéutico alcanzaría a fines del año 2017 una facturación de U\$S 7.811 millones, como surge del siguiente cuadro.

#### Proyección de la Facturación desagregada en ventas internas y exportaciones 2018-2021

En miles de U\$S

Año	Escenario Base			
	Ventas Internas* USD Miles	Exportaciones USD Miles	Facturación Total USD Miles	Importaciones (NCM 3004) USD Miles
2001	3.150.000	310.200	3.460.200	455,365
2002	1.128.448	281.100	1.409.548	289,356
2003	1.544.853	266.400	1.811.253	331,780
2004	1.808.103	344.800	2.152.903	361,244
2005	2.039.116	351.408	2.390.524	394,986
2006	2.285.130	436.286	2.721.416	460,344
2007	2.681.153	512.677	3.193.830	532,987
2008	3.241.782	627.664	3.869.446	614,794
2009	3.343.966	659.482	4.003.447	658,846
2010	4.025.862	693.246	4.719.109	794,810
2011	4.923.190	810.162	5.733.352	971,263
2012	5.576.724	903.005	6.479.730	1.129,055
2013	5.712.931	912.328	6.625.259	1.125,995
2014	5.200.517	851.292	6.051.809	1.097,836
2015	5.797.069	1.048.818	6.845.887	1.231,960
2016	5.326.724	907.896	6.234.620	1.186,638
2017	6.117.241	744.200	6.861.441	1.291,769
2018	6.160.841	796.294	6.957.135	1.229.621
2019	6.243.944	859.998	7.103.942	1.202.945
2020	6.369.325	928.797	7.298.122	1.218.134
2021	6.506.414	1.003.101	7.509.515	1.249.954

\* Valores a precios de salida de laboratorio.

\*\* Corresponde a medicamentos terminados (partida 3004 de la NCM) a valores CIF.

Fuente: ABECEB en base a INDEC e IMS Health

## V. CONCLUSIONES

---

La industria farmacéutica nacional está construyendo una visión de largo plazo, tanto en lo que se refiere a su expansión y desarrollo en el mercado interno como en los mercados internacionales, por intermedio del aumento de los volúmenes que se exporten a mercados no tradicionales como por el establecimiento y consolidación de filiales en los principales países de América Latina y otros países.

Las proyecciones macroeconómicas y del sector permiten prever un aumento sustancial de la inversión, el empleo y la oferta de medicamentos para la población, lo que contribuirá a promover una mayor accesibilidad de los mismos.

La industria farmacéutica es una rama industrial con una ocupación de mano de obra de elevada calificación y una de las ramas que produce bienes de mayor valor agregado.

La estructura de la industria farmacéutica argentina muestra que los laboratorios farmacéuticos de capital nacional tienen una presencia en el mercado argentino mayor que las compañías extranjeras.

En definitiva, consideramos que la industria farmacéutica argentina reviste el carácter de industria estratégica para el proyecto de desarrollo económico con inclusión social que se está llevando adelante en nuestro país:

1. Las plantas industriales farmacéuticas instaladas en el país garantizan a la población el normal **abastecimiento de medicamentos a precios accesibles** y de una **calidad reconocida internacionalmente**.
2. La existencia de empresas farmacéuticas de capital nacional permite favorecer las condiciones de **competencia en el mercado**, evitando la existencia de precios monopólicos.
3. Es una industria de **alto contenido tecnológico** que posee una ocupación muy calificada de nivel técnico y universitario, dando como resultado una producción con alto valor agregado.
4. Las 741 millones de unidades/año producidas por la industria farmacéutica representan el 4,9 % **del valor agregado industrial del país**. Cuenta con **43.000 empleos directos** y 120 mil indirectos.
5. Es una industria que ocupa a investigadores y científicos argentinos, **incluyendo la repatriación de científicos argentinos que se habían radicado en el exterior**. Prueba de ello son los **desarrollos biotecnológicos y de bioingeniería vinculados con la salud humana**, que forman parte de la agenda y proyectos de los laboratorios farmacéuticos argentinos, aportando a la **formación creciente de capital humano** y garantizando un desarrollo sostenible.
6. Las **exportaciones de la industria farmacéutica** alcanzaron un valor de 744 millones de U\$S en el 2017 y se prevé un crecimiento de las mismas para los próximos años. Las acciones comerciales externas de

las empresas están **diversificando los mercados** de destino de sus productos. En efecto, las exportaciones a mercados no tradicionales han crecido más de seis veces entre los años 2003 y 2017.

7. La industria tiene un **proyecto de crecimiento y expansión** de sus actividades en el país y en el mundo, conformando el sector que agrupa **mayor cantidad de empresas argentinas con actividades de proyección internacional**.

En síntesis, la industria farmacéutica de capital nacional se encuentra en condiciones de mantener su sendero de desarrollo y aumentar la oferta de bienes, el empleo productivo y las exportaciones.