

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

2021-2025



**CÁMARA INDUSTRIAL DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS
ARGENTINOS**

2021

COMISION DIRECTIVA

PRESIDENTE:	Lic. EDUARDO MACCHIAVELLO	Roemmers S.A.
VICEPRESIDENTE 1°:	Lic. GUSTAVO PELIZZARI	Lab. Elea Phoenix S.A
VICEPRESIDENTE 2°	Lic. JORGE BELLUZZO	Raffo S.A.
SECRETARIO:	Lic. JUAN CRAVERI	Craveri S.A.
PROSECRETARIO:	Ing. ALFREDO WEBER	Gador S.A.
TESORERO:	Lic. ANDRES ZIFFER	Dr. Lazar & Cía. S.A.
PROTESORERO:	Dr. NORBERTO CASSINA	Lab. Casasco S.A.
VOCALES TITULARES:	Dr. Edgardo VAZQUEZ Dr. RUBEN ABETE Sr. PABLO BARENBOIM Sr. MARIANO BIDNER Dr. RODOLFO BLÜTHGEN Dr. DANILO DANIELE Lic. ESTEBAN ECHENIQUE Lic. MARCELO FIGUEIRAS Dr. MANUEL GIGLIO Dr. CESAREO LACHIONDO Dr. FABIAN MARTINEZ GUALCO Ing. EDGARDO TARACIUK	Lab. Bagó S.A. Lab. Dallas S.A Lab. Monserrat Eclair SA Finadiet S.A. Investi Farma S.A. Baliarda S.A Nova Argentia S.A. Lab. Richmond S.A. Lab. Bernabó S.A. Lab. Beta S.A. Lab. Temis Lostaló S.A. Tuteur S.A.
VOCALES SUPLENTE:	Farm. MARIANO DE ELIZALDE	Biosidus S.A.
REVISORES DE CUENTAS TITULARES:	Dr. JAVIER RODRIGUEZ RUIZ Dra. MARIELA CASASCO	Lab. Andrómaco S.A. Lab. Casasco S.A.
REVISOR DE CUENTAS SUPLENTE:	Lic. AGUSTIN GOLD	Lab. Elea Phoenix S.A.

EMPRESAS ASOCIADAS

Laboratorios Andrómaco S.A.
Atlas Farmacéutica S.A.
Laboratorios Bagó S.A.
Baliarda S.A.
Laboratorios Bernabó S.A.
Laboratorios Beta S.A.
Biosidus S.A.
Laboratorios Casasco S.A.
Laboratorios Cetus S.R.L.
Craveri S.A.I.C.
Laboratorios Dallas S.A.
Elea Phoenix S.A.
Laboratorios Fabra S.R.L.
Finadiet S.A.
Gador S.A.
Gemabiotech S.A.
Laboratorio de Hemoderivados - UNC -
Investi Farma S.A.
Laboratorio Internacional Argentino S.A.
Laboratorios Jayor S.R.L.
Dr. Lazar y Cía. S.A.Q. e I.
Instituto Massone S.A.
Laboratorio L.K.M. S.A.
Laboratorios Monserrat y Eclair S.A.
Nova Argentia S.A.
Novocap S.A.
Laboratorios Poen S.A.
Raffo S.A.
Megalabs S.A.
Laboratorios Richet S.A.
Laboratorios Richmond S.A.
Roemmers S.A.
Rossmore Pharma S.A.
Laboratorios Temis Lostaló S.A.
Teva Argentina S.A.
Tuteur S.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 1.254 billones en el año 2020, valor que creció un 6,7% en 2020 en relación al año anterior. Las ventas globales se incrementaron un 50,9%, desde los U\$S 831.400 millones en 2009¹. Este crecimiento es equivalente a una tasa anual acumulativa del 3,8% para el período 2009-2020.

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

Por regiones	2020		
	MM U\$S	%	Variación
América del Norte	557,4	44,4%	5,7%
Europa	250,2	19,9%	10,3%
AAA	197,4	15,7%	6,6%
Otros	122,7	9,8%	12,4%
Japón	79,2	6,3%	0,4%
América Latina	47,6	3,8%	4,4%
Total	1.254,5	100,0%	6.9%

AAA: Asia, África y Australia

Fuente: IQVIA Argentina, a precios salida de laboratorio

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 44,4% del consumo mundial de medicamentos, que se eleva al 70,6% si se incluyen también los consumos de Europa y Japón.

¹ En base a información de IQVIA Argentina SA.

La industria farmacéutica latinoamericana participa con el 3,9 % de las ventas de la industria a nivel mundial, representando un total de U\$S 45.464 millones en el año 2019.

AMERICA LATINA - MERCADO DE MEDICAMENTOS - En millones de U\$S

País	2008	2010	2015	2020	Variación anual acumulativa 2008-2020
Brasil	12.449	17.543	19.484	20.939	4,4%
México	8.551	7.761	6.731	7.425	-1,2%
Argentina	3.242	4.018	5.852	4.791	3,3%
Colombia	1.609	1.805	1.652	1.550	-0,3%
América Central	1.072	1.181	1.758	2.176	6,1%
Chile	1.059	1.207	1.540	1.617	3,6%
Ecuador	679	825	1.172	1.552	7,1%
Perú	647	722	907	1.011	3,8%
República Dominicana	351	421	501	736	6,4%
Uruguay	259	332	341	348	2,5%
Paraguay	195	199	284	376	5,6%
Bolivia	149	192	307	418	9,0%
Total	30.263	36.206	40.531	42.938	3,0%

*Fuente: IQVIA Argentina; a precios salida de laboratorio (excluidas licitaciones).
Se excluye el mercado venezolano por la distorsión de precios de las divisas.*

EL mercado de América Latina mostró un comportamiento errático en el quinquenio 2015-2020, con un crecimiento del 16,4% en el año 2017, una reducción del 3,6% en el año 2018 y del 5,6% en el año 2020; no obstante lo cual el valor de mercado del año 2020 es superior en un 5,9% al valor del año 2015.

A su vez, en 2020 se produjo una caída del mercado de medicamentos de América Latina respecto de 2019, que estuvo influida en forma determinante por Brasil, cuyo mercado medido en dólares se redujo un 12,3%, mientras que el mercado de México se incrementó 0,5% y el de Argentina en un 2,5%. A su vez, las variaciones de los tipos de cambio real de las monedas de los países de la región también tuvieron su influencia en este comportamiento.

La variación acumulativa anual del mercado total de América Latina, en valores, fue del 3% durante el período 2008-2020.

AMERICA LATINA - MERCADO DE MEDICAMENTOS - En millones de unidades

País	2008	2010	2015	2020	Variación anual acumulativa 2008-2020
Brasil	1.632	2.067	3.402	4.743	9,3%
México	933	915	815	1.112	1,5%
Argentina	511	587	729	690	2,5%
Colombia	296	311	391	429	3,1%
América Central	155	166	221	266	4,6%
Chile	224	223	280	309	2,7%
Ecuador	165	189	217	253	3,6%
Perú	101	105	142	193	5,6%
República Dominicana	38	41	44	63	4,3%
Uruguay	64	72	88	92	3,0%
Paraguay	41	44	57	75	5,1%
Bolivia	25	27	38	44	4,8%
Total	4.186	4.747	6.424	8.269	5,8%

Fuente: IQVIA Argentina; a precios salida de laboratorio (excluidas licitaciones).

En unidades, el mercado total de América Latina se expandió un 8,7% durante el año 2020, liderado por Rep. Dominicana (43,2%), Perú (26,2%), América Central (13,3%), Paraguay (38,1%), Bolivia (12,8%), Uruguay (12,2%), Ecuador (10,0%), México (8,9%), Brasil (8,8%), Colombia (6,1%), Chile (4,8%) y Argentina (3,0%).

Durante los últimos doce años, el aumento del consumo en unidades fue del 90,4% entre los años 2008 y 2020, siendo los más destacados el aumento del 168% en Brasil, 102% en Perú, 76% en Paraguay 72% en América Central, 54% en Bolivia, 41% en Colombia, 39% en Chile, 30% en Argentina y 29% en Uruguay. La variación acumulativa anual del mercado total de América Latina, en unidades, fue del 5,8% durante el período 2008-2020.

Las expectativas de crecimiento del consumo de medicamentos en los principales mercados mundiales, para el período 2021-2025, son las siguientes:

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

II. LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA EN LA ARGENTINA

II.1. Valor agregado, ventas 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.²

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 2020, la industria farmacéutica argentina registró ventas en el mercado interno por un valor de 590.062 millones de pesos, a precios de venta al público,³ equivalentes a U\$S 8.329 millones. Dichas ventas a precios de salida de laboratorio fueron de \$ 336.314 millones de pesos, equivalentes a U\$S 4.748 millones.

Las ventas en unidades fueron de 690 millones en el año, con un aumento de 1,35% en relación al año 2019, que permitió revertir parcialmente la caída experimentada en el año 2019.

² INDEC, año 2003.

³ 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%
2018	4.877	-20,3%	710	-4,1%
2019	4.704	-3,5%	681	-4,1%
2020	4.748	0,9%	690	1,4%

Fuente: IQVIA Argentina, 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 2003-2020:

- Ventas en unidades: 4,1%
- Ventas en U\$S: 6,8%
- Ventas en \$: 28,8%

En la actualidad, el mercado farmacéutico argentino es abastecido por 320 laboratorios aproximadamente, que se dedican a la producción de una vasta gama de productos destinados a satisfacer la demanda del mercado interno y externo.

El país cuenta con aproximadamente 230 plantas industriales instaladas en el país que fabrican especialidades medicinales autorizadas por la autoridad sanitaria, de las cuales 182 son de empresas de capital nacional. Ello constituye una sólida base industrial con vistas al crecimiento y la expansión productiva.

Cabe acotar que esas plantas industriales están habilitadas y aprobadas por la Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT), que aplica las guías vigentes de buenas prácticas de manufactura de la Pharmaceutical Convention Scheme (PIC´S). Además, varias de ellas poseen las certificaciones correspondientes de autoridades sanitarias de países desarrollados, como por ejemplo, la Food and Drug Administration (FDA, EE.UU.) y la European Medicines Agency (EMA, Unión Europea).

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

Los medicamentos con marca representan, en valores, el 90 % del mercado, correspondiendo el restante 10 % a los medicamentos similares sin marca. Los medicamentos de venta bajo receta (éticos) tienen una participación en el mercado del 88,1 %, medida la misma en valores, y del 72,4 % medida en unidades; mientras que el 11,9 % y el 27,6 % restante corresponde a los medicamentos de venta libre (OTC).

Para la elaboración de los medicamentos, ya sea como mono drogas o sus asociaciones, se utilizan como insumos cerca de 2.000 principios activos, 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, según la información disponible.

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 otras ramas industriales.

La globalización económica mundial devino en un proceso de concentración de plantas industriales, lo cual derivó en el cierre de muchas de ellas. América Latina y dentro de ella, nuestro país, no han estado ajenos a ese proceso, en el que varias compañías extranjeras han cesado la fabricación local y han concentrado su producción en determinados y 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.

En la recuperación de la demanda agregada posterior a la crisis económica internacional del año 2008, el crecimiento de la industria se reflejó en un creciente nivel de utilización de la capacidad instalada, la puesta en marcha de diversos planes de inversión en nuevas tecnologías, maquinarias y plantas productoras, con el objetivo de reforzar su presencia en nuevos mercados y de abastecer a un mercado interno que, a pesar de haberse frenado en los últimos años, continúa teniendo potencial de crecimiento.

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 62% del consumo de medicamentos está abastecido por medicamentos fabricados localmente, y el restante 38% 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. Por ejemplo, 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 27 años la participación de los medicamentos importados en el mercado interno argentino más que se quintuplicó.

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 es abastecida por la producción local, se favorecería la accesibilidad de los medicamentos al público, ya que los de origen importado están experimentando un encarecimiento relativo, en particular por la importación de medicamentos biotecnológicos innovadores (anticuerpos monoclonales) y destinados a patologías críticas y especiales. Por ello, es fundamental que la política de salud pública fomente la fabricación local de medicamentos biológicos y biotecnológicos, y de esa manera, se reduzcan los costos de los tratamientos, mejorando su accesibilidad.

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 el año 2020 en Argentina, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional detentan el 68,4% de las unidades vendidas en el mercado y el 67,9 % de la facturación del sector. Las firmas de capital extranjero comercializan el 31,6 % de las unidades vendidas y el 32,1 % 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 714,7 millones de U\$S en el año 2020, registrando una caída del 1,9% respecto del año 2019. No obstante, el valor de exportaciones del año 2020 es un 168% superior al registrado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 6,0%. Cabe acotar que las exportaciones alcanzaron su máximo nivel histórico de 1.049 millones en el año 2015; la pérdida del mercado venezolano, la incidencia de los impuestos sobre las exportaciones y la dura competencia internacional en los mercados no tradicionales han sido los causales de dicha situación. Pese a ello, los laboratorios farmacéuticos nacionales continúan sus planes de inserción internacional en distintos países objetivo, con el aliento de la eliminación de los derechos de exportación y suba de los reintegros a la exportación para los medicamentos terminados de síntesis química, que tiene vigencia desde octubre de 2020.

En cuanto a las importaciones, las mismas alcanzaron un volumen de 2.144 millones de U\$S en 2020, registrándose un incremento del 2,6% respecto del año anterior. Dicho valor es un 351% superior al observado en el año 2003, crecimiento equivalente a una tasa anual acumulativa del 9,3%, lo que resulta consistente con el incremento sostenido de la participación de los medicamentos importados en el mercado local.

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	351,2	1,9%	624,8	14,6%
2006	434,3	23,7%	762,7	22,1%
2007	510,8	17,6%	938,8	23,1%
2008	627,7	22,9%	1.140,7	21,5%
2009	658,2	4,9%	1.207,9	5,9%
2010	689,0	4,7%	1.566,0	29,6%
2011	806,3	17,0%	1.790,4	14,3%
2012	902,2	11,9%	2.091,9	16,8%
2013	912,2	1,1%	2.138,0	2,2%
2014	845,9	-7,3%	2.147,7	0,5%
2015	1.048,8	24,0%	2.400,2	11,8%
2016	907,9	-13,4%	2.157,3	-10,1%
2017	744,2	-18,0%	2.381,0	10,4%
2018	731,0	-1,8%	2.372,0	-0,4%
2019	728,0	-0,4%	2.090,0	-11,9%
2020	714,7	-1,6%	2.144,0	2,6%

Capítulo 30 de la Nomenclatura Común MERCOSUR “Productos Farmacéuticos”

Fuente: INDEC

Como consecuencia de los flujos de exportaciones e importaciones, el sector muestra en términos históricos una balanza comercial deficitaria, que fue incrementándose hasta alcanzar un valor de USD 1.361 millones en 2019, aunque por debajo del récord de USD 1.641 millones en 2018.

La evolución de los valores del intercambio comercial del sector se encuentra sin embargo influida en buena medida por variaciones en los precios, según se observa en el cuadro siguiente.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

Precios promedio (US\$/Tonelada)

Año	Exportaciones - toneladas	Importaciones - toneladas	Precio promedio Exportaciones U\$/tn	Precio promedio Importaciones U\$/tn
2005	17.325	11.841	20.283	52.748
2006	20.879	12.504	20.896	60.995
2007	21.632	15.128	23.699	62.043
2008	22.370	16.004	28.058	71.275
2009	24.150	16.125	27.308	74.908
2010	25.080	20.847	27.641	75.100
2011	26.562	23.904	30.500	74.900
2012	28.629	24.359	31.541	85.702
2013	30.926	25.016	29.500	85.464
2014	30.534	24.756	27.880	86.804
2015	30.709	23.379	34.153	102.936
2016	30.348	30.569	29.916	70.576
2017	29.956	25.588	24.843	93.051
2018	32.927	22.530	22.203	105.374
2019	35.418	27.994	20.578	74.644
2020	31.886	27.126	22.414	79.035

Fuente: INDEC. Cap. 30 de la NCM

El precio de la tonelada exportada en 2020 fue de U\$S 22.414 frente a un valor de U\$S 79.035 de la tonelada de productos farmacéuticos importados.

Mientras que las exportaciones medidas en cantidades reflejan una caída del 10,0% en el año 2020, el precio promedio de la tonelada exportada aumentó un 8,9%. En el caso de las importaciones, el volumen importado registró una disminución del 3,1% mientras que el precio promedio de la tonelada importada creció un 5,9%, respecto del año anterior.

El precio promedio de las exportaciones tuvo un máximo de U\$S 34.153 en el año 2015, cayendo en los siguientes años hasta el valor indicado para el año 2020. El precio promedio máximo de la tonelada importada se alcanzó en el año 2018, con un valor de \$ 105.374.

II.2.2. Composición de las exportaciones e importaciones

La tasa de aumento anual acumulativo de las importaciones (+9,3%) es mayor que la respectiva tasa de las exportaciones (+6,0%) para el período 2003-2020, 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:

COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE MEDICAMENTOS
En millones de U\$S

	2003	2005	2010	2015	2016	2017	2018	2019*	2020*
Exportaciones									
. Medicamentos biológicos/biotecnológicos	20	26	53	152	85	86	78	82	82
. Medicamentos tradicionales	247	326	640	897	823	658	655	649	633
. Total	266	351	693	1.049	908	744	731	729	715
Importaciones									
. Medicamentos biológicos/biotecnológicos	50	102	420	826	702	784	749	646	680
. Medicamentos tradicionales	425	522	1.146	1.580	1.455	1.597	1.625	1.443	1.464
. Total	475	625	1.566	2.407	2.157	2.381	2.374	2.090	2.144
Balanza comercial									
. Medicamentos biológicos/biotecnológicos	-31	-76	-367	-674	-617	-698	-671	-564	-598
. Medicamentos tradicionales	-178	-197	-506	-683	-633	-939	-970	-794	-831
. Total	-209	-273	-873	-1.358	-1.250	-1.637	-1.641	-1.358	-1.429
Exportaciones de biológicos-biotecnológicos / Exportaciones totales	7,3%	7,4%	7,7%	14,5%	9,4%	11,6%	10,7%	11,2%	11,4%
Importaciones de biológicos-biotecnológicos / Importaciones totales	10,6%	16,4%	26,8%	34,3%	32,5%	32,9%	31,6%	30,9%	31,7%

Fuente: INDEC y ADUANA.

Medicamentos biológicos/biotecnológicos: comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la NCM hasta 2017: 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. A partir de 2018 comprende las siguientes posiciones a 8 dígitos de la NCM en 2018: 30.021.410, 30.021.223, 30.021.300,0, 30.021.900, 30.021.510, 30.021.239, 30.021.490, 30.021.590, 30043929, 29371100, 30.021.520, 30043911 y 30043919

Se observa un incremento de las importaciones de productos biológicos y biotecnológicos del 1.254% entre 2003 y 2020, mientras que las importaciones tradicionales de medicamentos crecieron un 244% en el mismo período. Las tasas anuales acumulativas de crecimiento para el período citado son de 16,6% y 7,5%, respectivamente.

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, que son modificados genéticamente y están destinados a enfermedades complejas.

El aumento significativo en las importaciones de medicamentos biotecnológicos se relaciona con las crecientes necesidades de compra de productos biotecnológicos 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 17 años, pasando de representar un 10,6% en el año 2003 a un 31,7% en el último año.

La introducción de un medicamento en el mercado internacional implica un proceso de largo alcance, desde su autorización por la autoridad sanitaria del país de destino para ser comercializado hasta su paulatina participación en el segmento respectivo. Teniendo en cuenta también la imposibilidad de trasladar a los precios de exportación el aumento en los costos internos en una economía inflacionaria y con períodos de atraso relativo del tipo de cambio, queda de manifiesto el significativo esfuerzo de la industria en su objetivo de largo plazo, consistente en ampliar la producción y sus exportaciones para consolidarse en el mercado internacional de medicamentos.

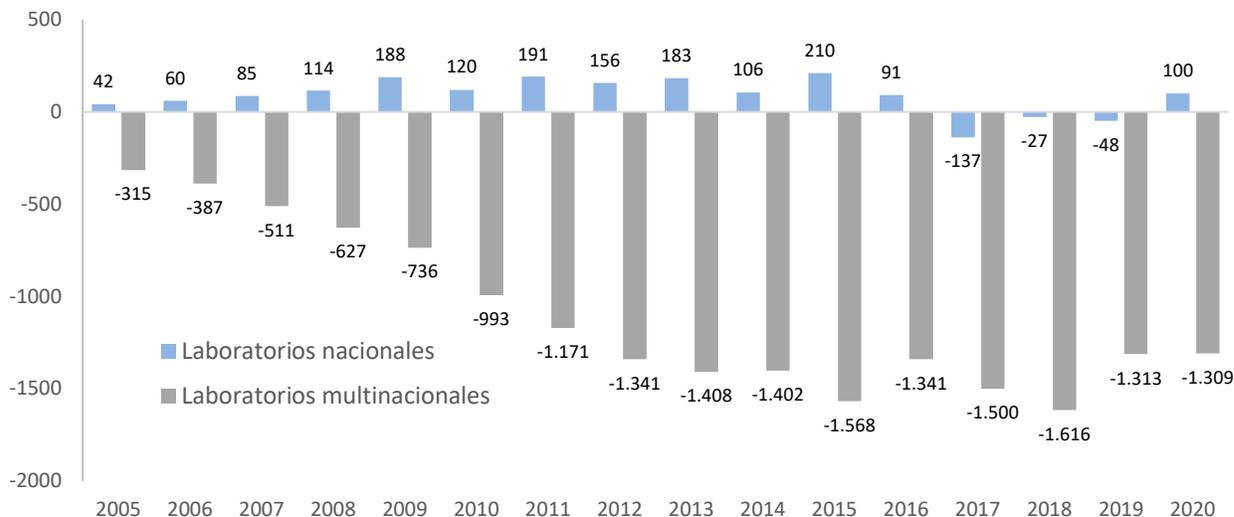
En cuanto a las exportaciones de medicamentos, los de origen biológico y biotecnológico se han incrementado un 319% entre los años 2003 y 2020, mientras que las exportaciones de los medicamentos de síntesis química aumentaron un 156% en el mismo período. Las tasas anuales acumulativas de crecimiento para el período citado son de 8,8% y 5,7%, respectivamente. Cabe acotar que entre los años 2015 y 2020 las exportaciones de medicamentos biológicos/biotecnológicos se mantuvieron en el mismo nivel, mientras que las de síntesis química se redujeron en un 29%, debido a la intensa competencia internacional en el mercado de medicamentos similares y genéricos.

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 registraron hasta el año 2016 un superávit comercial mientras que las empresas extranjeras eran fuertemente deficitarias. En el 2017, 2018 y 2019 los laboratorios de capital nacional registran un déficit comercial en el comercio exterior de medicamentos y en 2020 vuelven a registrar superávit. De esta manera, en 2020 los laboratorios extranjeros tuvieron un déficit que alcanzó los USD 1.309 millones mientras que los laboratorios nacionales fueron superavitarios por USD 100 millones. Cabe aclarar que en el último año, y a consecuencias de las necesidades introducidas por la pandemia de COVID-19, se registraron importaciones estatales por USD 221 millones.

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

Valores en USD millones



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Aduana e INDEC.

Las exportaciones de medicamentos de los laboratorios de capital nacional alcanzaron un valor de USD 515,5 millones en el año 2020 (72,1%) y las de los laboratorios extranjeros alcanzaron un valor de USD 199,2 millones (27,9%).

En el período analizado en el siguiente cuadro 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 casi un 72% en el año 2020; 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 28% en el año 2020.

EXPORTACIONES DE MEDICAMENTOS

Composición de acuerdo al 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	298,4	45,5%	361,6	-14,5%	660,0	5,1%
2010	362,9	21,6%	330,1	-8,7%	693,0	5,0%
2011	467,2	28,7%	342,8	3,8%	810,0	16,9%
2012	518,6	11,0%	384,4	12,1%	903,0	11,5%
2013	546,0	5,3%	367,0	-4,5%	913,0	1,1%
2014	512,6	-6,1%	338,7	-7,7%	851,3	-6,8%
2015	729,8	42,4%	319,0	-5,8%	1048,8	23,2%
2016	621,5	-14,8%	286,4	-10,2%	907,9	-13,4%
2017	464,9	-25,2%	279,3	-2,5%	744,2	-18,0%
2018	529,4	13,9%	201,7	-27,8%	731,1	-1,8%
2019	502,3	-5,1%	226,5	12,3%	728,8	-0,3%
2020	515,5	2,6%	199,2	-12,1%	714,7	-1,9%

Aumento 2020/05:	352,2%	-16,0%	103,5%
Tasa acumulativa anual de crecimiento:	10,6%	-1,2%	4,9%

Fuente: datos de Aduana e INDEC

Cabe acotar que las exportaciones totales de medicamentos se incrementaron un 103,5% en el periodo 2005-2020, mientras que las de las empresas nacionales crecieron un 352,2% y las de las compañías extranjeras cayeron un 16% 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 10,6% anual acumulativo, frente al -1,2% anual acumulativo de las exportaciones de los laboratorios multinacionales, para el período 2005-2020. La tasa de crecimiento de las exportaciones totales fue del 4,9% anual acumulativo para el mismo período.

II.2.4. Principales destinos y orígenes

Uruguay se ha convertido en el primer país destinatario de las exportaciones de medicamentos en 2020 (USD 117,1 millones), desplazando a Brasil de esa posición, alcanzando un 16,4% de participación en el volumen de las ventas al exterior totales. Brasil es el segundo mercado en orden de importancia con exportaciones por 84,6 millones de USD (11,8%) y Paraguay es el tercer destino con 43,2 millones de USD (6%).

Los países del MERCOSUR recibieron en el año 2020 el 34,3% de las exportaciones de medicamentos, y considerando todos los países de América Latina el porcentaje se eleva al 64,6%. Estados Unidos y Canadá reciben el 6,4% de las exportaciones, los países asiáticos el 13,1%, y China en particular el 3,9%.

En cuanto al origen de las importaciones de productos farmacéuticos el ranking de los países está liderado por Alemania con el 17,2% (USD 367,8 millones), seguido por Estados Unidos con el 14,3% (USD 305,9 millones) e Italia en el tercer lugar con el 9,3% (USD 198,7 millones) en el año 2020.

Analizando la composición de las importaciones por regiones, el 66,7% proviene de los países de Europa y el 17% de Estados Unidos y Canadá (este porcentaje se eleva al 19,1% si se incluye Puerto Rico).

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

El aporte del sector al fisco en el año 2020 fue aproximadamente de \$79.537 millones, en concepto de impuestos nacionales. Este monto significó un aumento del 41,1% en la comparación interanual y representó el 1,2% de la recaudación tributaria nacional total. De este total, el 53,7% estuvo representado por el IVA, con un crecimiento anual superior al promedio total; un 18,2% de la incidencia fue explicado por el impuesto a las ganancias y un 9% por los impuestos a la seguridad social. Los ingresos de Aduana (aranceles de importación y derechos de exportación) crecieron un 28,8% en 2020 respecto del año anterior. Otras contribuciones son el impuesto al cheque, con una participación del 5,7% y los bienes personales, que a pesar del fuerte incremento que registraron en 2020 aún no tienen un peso de consideración en el total.

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

Impuesto	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
IVA	6.042	7.697	11.298	11.543	18.727	28.916	42.707
Ganancias	3.302	4.260	6.092	8.034	7.266	10.810	14.464
Seguridad Social	1.354	1.800	2.431	3.125	3.901	5.321	7.183
Aranceles a la Importación	991	1.265	1.832	2.296	3.911	5.916	8.883
Impuesto al Cheque	706	899	1.403	1.734	2.210	3.094	4.570
Ganancia Mínima Presunta	222	281	406	320	257	0	0
Retenciones	173	244	0	0	770	2.303	1.701
Bienes Personales	2	2	3	4	2	4	29
Total	12.792	16.448	23.465	27.056	37.044	56.365	79.537

Fuente: elaboración propia en base a datos oficiales.

La carga tributaria total de la industria se distribuye en ingresos equivalentes al 58% que aportan los laboratorios nacionales y 42% que aportan los laboratorios extranjeros.

II.4. Reglamentos técnicos de carácter sanitario

La fabricación de productos farmacéuticos es considerada como una industria limpia, ya que acredita un muy bajo nivel de impacto ambiental.

Debe observarse que 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. En efecto, la Administración Nacional de Medicamentos Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT) viene siguiendo las recomendaciones de la OMS y de PIC´S - Pharmaceutical Inspection Cooperation Scheme - en materia de Buenas Prácticas de Fabricación y Control, poniendo en vigencia en 2018 la Disposición ANMAT 3827 que recoge las últimas directrices de ambos organismo en esta materia.

La ANMAT ha sido aceptada como miembro de PIC´S, a partir del 1º 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.⁴

En diciembre de 2009, la Organización Panamericana de la Salud (OPS) calificó a la ANMAT como Autoridad Sanitaria de Referencia, siendo la ANMAT la primera agencia sanitaria de América Latina en haber obtenido dicha certificación, condición que ha sido revalidada en diciembre de 2018

⁴ Para ver la lista completa de miembros consultar en: www.picscheme.org

A comienzos de 2019, la ANMAT ha alcanzado el carácter de miembro observador de ICH - International Conference of Harmonization, como son también las autoridades sanitarias de Colombia, Cuba y México.

En el año 2020, la ANMAT también logró la condición de miembro de ICMRA - International Coalition of Medicines Regulatory Authorities. La ANMAT también participa en los distintos grupos de trabajo del IPRP - International Pharmaceutical Regulators Programme.

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 como también en la ampliación, reequipamiento y modernización tecnológica de las existentes.

DATOS CLAVE DEL SECTOR FARMACÉUTICO ARGENTINO

1) Estructura	2020
Laboratorios	354
Plantas manufactureras	230
* Laboratorios de capital nacional	182
* Laboratorios extranjeros	48
Empleados	43.000
Número medio de empleados por laboratorio activo	187
Utilización de capacidad instalada	80%
Facturación de los diez principales laboratorios/total facturado ^(*)	49%
VBP 2423/VBP Industria ^(**)	3,30%
VAB 2423/VAB Industria ^(**)	4,90%
2) Performance	2020
Crecimiento ventas en unidades (Tasa anual acumulativa 2020-2003)	4,10%
Crecimiento ventas en U\$S (Tasa anual acumulativa 2020-2003)	6,80%
Facturación (millones de \$ corrientes) ^(***) .	336.314
Importaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	2.144
Variación Porcentual 2020/2003	351%
Exportaciones Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	715
Variación Porcentual 2020/2003	169%
Balanza comercial Cap. 30 NCM (millones de U\$S)	-1.429

(**) 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 presenta la actividad.

Fortalezas

Entre las principales fortalezas identificadas se distinguen la alta versatilidad y dinámica, las que han permitido al 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 50% de de las ventas en manos de empresas pertenecientes a capitales nacionales.⁵ En el caso de Argentina dicho porcentaje es del 67,9% en el año 2020, medido en valores de ventas, y a 68,4% 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 once años, como consecuencia de la instalación de plantas de elaboración de principios activos biotecnológicos y la fabricación en el país de los primeros anticuerpos monoclonales biosimilares de América Latina (rituximab y bevacizumab), el crecimiento de la producción de medicamentos biotecnológicos de primera generación (interferones, eritropoyetina, hormona de crecimiento y otros) 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”.⁶

⁵ González 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.”

⁶ González García et al, 2005, págs 103-104.

La Dirección Nacional de Información Científica del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva publica los datos de la Encuesta de I+D al sector empresario (ESID), cuya última edición corresponde al año 2019.

Las empresas privadas realizaron en 2019 un gasto en I+D que ascendió a \$35.973 millones.

DISTRIBUCIÓN DE LA I+D POR SECTORES

EN MILLONES DE PESOS CORRIENTES.

Sectores	I+D TOTAL	Part. %
Farmacéutica	11.761,8	32,7%
Servicios de I+D	7.061,3	19,6%
Software y servicios informáticos	6.067,3	16,9%
Producción de semillas	2.173,3	6,0%
Automotriz, autopartes y otros equipos de transporte	1.362,4	3,8%
Alimentos y bebidas	1.110,3	3,1%
Otros servicios empresariales	1.064,2	3,0%
Productos químicos	1.061,0	2,9%
Suministro de electricidad, gas y agua	853,7	2,4%
Siderurgia y metalurgia	727,7	2,0%
Maquinaria y equipo	629,9	1,8%
Servicios de intermediación financiera	496,8	1,4%
Otros productos manufactureros	418,8	1,2%
Petróleo, gas y minería	332,9	0,9%
Productos de caucho y plástico	277,8	0,8%
Aparatos eléctricos, de radio, televisión e instrumental médico	269,9	0,8%
Servicios agropecuarios	161,9	0,4%
Otras actividades agropecuarias	142,4	0,4%
Total	35.973,3	100,0%

Fuente: Encuesta de I+D al sector empresario (ESID) - 2019

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 \$ 11.762 millones en el año 2019, seguido por el sector de servicios de I+D, software y servicios informáticos y producción de semillas. El total de la I+D realizada por el sector farmacéutico equivale al 32,7% de la I+D privada total en el país.

A su vez, como revela la Encuesta Nacional de Dinámica de Empleo e Innovación en su última edición de 2014-2016, un 78,1% de las empresas encuestadas del sector farmacéutico realizan actividades de I+D, lo que indica que se trata del segundo sector en intensidad de I+D, sólo por detrás del sector de electrónica.

CANTIDAD DE EMPRESAS QUE REALIZAN ACTIVIDADES DE I+D. PERIODO 2014-2016

Sectores	Cantidad de empresas	Part % sobre Total
Material y aparatos eléctricos, radio y TV	461,4	81,8%
Farmacéutica	221,1	78,1%
Química y petroquímica	716,2	76,4%
Maquinaria y equipo	921,5	75,5%
Otras industrias	538,3	60,9%
Caucho y plástico	737,2	57,5%
Automotriz, industria naval y equipo ferroviario	459,8	51,7%
Siderurgia y metalurgia	1.391,0	50,9%
Cuero y calzado	294,4	44,5%
Madera y muebles	656,5	43,7%
Alimentos, bebida y tabaco	1.723,7	42,0%
Papel y edición	431,0	33,8%
Textil y confecciones	585,6	28,9%
Total	9.137,8	49,8%

Fuente: Elaboración propia en base a la encuesta Nacional de Dinámica del Empleo e Innovación - Sector Manufacturero.

En relación con los procesos de investigación, innovación y desarrollo de las empresas nacionales cabe destacar cuatro de los principales 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.

El primero es el acuerdo alcanzado entre una empresa nacional y AstraZéneca para producir el principio activo la vacuna contra el Covid-19 en la moderna planta industrial de Garín (provincia de Buenos Aires) para toda Hispanoamérica. El principio activo es enviado a México para completar el proceso de producción y llenado, de lo que se estima serán producidas 200 millones de dosis por año.

El segundo hito consiste en el acuerdo firmado por un laboratorio nacional con el Instituto Nacional de Investigación de Epidemiología y Microbiología Gamaleya de Rusia, con la intermediación del Laboratorio Hetero (India), para la transferencia de tecnología que permita la elaboración en la Argentina de las vacunas Sputnik V. Este proceso tiene tres etapas, la primera que comienza con el proceso de llenado de la formulación recibida de la vacuna, en una segunda instancia se elaborará la formulación de la vacuna a partir del principio activo y en una tercera etapa se realizará el proceso completo, partiendo de la fabricación local del principio activo desde los primeros procesos biotecnológicos.

El tercero 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, y una empresa farmoquímica nacional que produce el principio activo y un laboratorio nacional que fabrica la especialidad medicinal. La producción se inició en abril de 2012.

El cuarto 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 un laboratorio nacional. La vacuna se comercializa en Argentina por dicho laboratorio y también en Brasil.

Cabe destacar también el proceso de investigación y desarrollo entre una empresa nacional y un instituto de investigación del suero hiperinmune de equino para el tratamiento temprano de pacientes con Covid 19.

El compromiso de la industria con los estándares de inversión y productividad le ha permitido sostener sus precios en niveles que garantizan el acceso 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 que actualmente 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.

Este hecho ha provocado dificultades iniciales de abastecimiento de materias primas esenciales en prácticamente todo el mundo a partir de las restricciones implementadas en la producción y el comercio para la contención de la pandemia del COVID-19.

Asimismo, la falta de disponibilidad de financiamiento para el desarrollo de las inversiones y la producción es un factor que limita las posibilidades de expansión.

Oportunidades

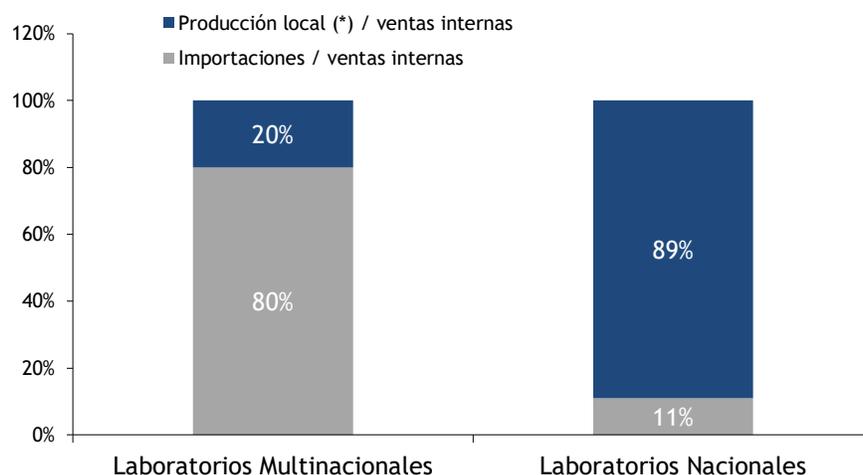
En cuanto a las oportunidades, se pueden destacar las posibilidades del sector para incrementar las economías de escala en la producción (con el consiguiente aumento de la productividad y reducción de costos) y en los niveles de inversión, tanto en capacidad productiva como en I+D.

El destino 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 mercados no tradicionales 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 2020 el 38% del consumo de medicamentos en el país fue de origen importado. En 1994, dicha proporción era de sólo el 6,9 %.

COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS INTERNAS. AÑO 2020



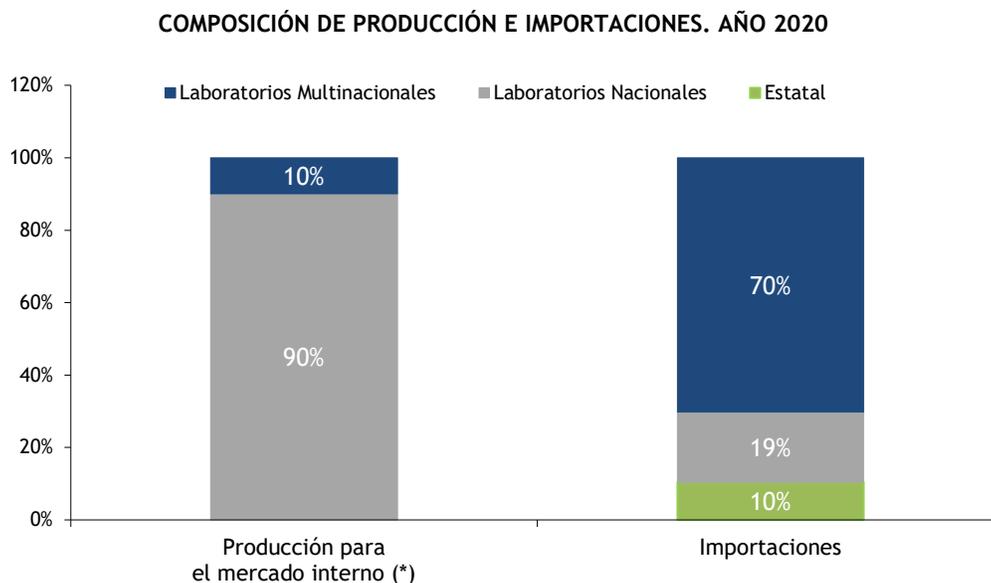
(*) Se refiere a la producción dentro del país destinada al mercado interno llevada a cabo tanto por laboratorios nacionales como multinacionales. Fuente: **elaboración propia** en base a datos de IQVIA Argentina e INDEC

Existe una importante diferencia entre los laboratorios locales y los extranjeros con relación a la participación de los productos importados en las ventas totales al mercado interno de cada de ellos como se observa en el gráfico anterior.

La porción de mercado abastecida por unos y otros tiene una composición muy diferente en cuanto al origen de producción de los medicamentos. De acuerdo a los datos del 2020, en el caso de los laboratorios nacionales, el 89% de los medicamentos que vendieron internamente se produjeron en el país, mientras que sólo el 11 % restante se cubrió con importaciones de medicamentos terminados. Para el caso de los laboratorios extranjeros estas participaciones son del orden del 20 % y 80 %, respectivamente.

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 90% de lo fabricado, mientras que las compañías extranjeras apenas elaboran el 10 % restante.

En el caso del volumen anual de importaciones de medicamentos terminados, los laboratorios farmacéuticos de capital nacional solamente importan un 19,4% del total, mientras que las compañías extranjeras son responsables del 70,3%, y el 10,3% restante fueron efectuadas por el Estado en el marco de las necesidades acuciantes de la pandemia del COVID-19.



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

Fuente: **elaboración propia** en base a datos de 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, Brasil e India.

Otra amenaza que enfrenta la industria farmacéutica de capitales nacionales es la suscripción de acuerdos de libre comercio,⁷ que contemplan estándares y requisitos legales más exigentes en los capítulos de patentes y protección de la información no divulgada, en relación a los que se han 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 particular, cabe señalar que el Acuerdo de Libre Comercio que el MERCOSUR negoció con la UNIÓN EUROPEA, que se encuentra en un proceso difícil de ratificación parlamentaria, mantiene los estándares en materia de derechos de propiedad intelectual en forma consistente con lo establecido en el Acuerdo ADPIC de la OMC. Idéntica situación enfrenta el Acuerdo de Libre Comercio entre el MERCOSUR y EFTA (European Free Trade Association).

En la actualidad el MERCOSUR se encuentra en negociaciones de acuerdos de libre comercio con Canadá, Singapur, Corea e Israel.

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.

⁷ Como por ejemplo entre Estados Unidos y países de América Latina (Chile, El Salvador, Honduras, Guatemala, Costa Rica, República Dominicana, Colombia, Ecuador y Perú).

➤ Análisis del escenario del Sector Farmacéutico Nacional 2021 - 2025

Áreas	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Inversión y producción	Es un sector industrial de gran relevancia en la economía con sólidos eslabonamientos en la cadena productiva.	Posibilidades de incrementar fuertemente las economías de escala en 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 y generación de empleo calificado.	La existencia de una red de proveedores más extendida podría aumentar la eficiencia de la producción.	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 donde si las fomentan o facilitan.
	Capacidad tecnológica a partir de inversiones en maquinaria y equipamiento instalados.	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.	Competencia desleal por estímulos estatales a la producción pública de medicamentos.
	Fuerte rol del sector en inversiones en I+D+i con capacidad de generar novedades terapéuticas, nuevas asociaciones de principios activos y nuevas formas farmacéuticas.	Incrementos en la oferta disponible de medicamentos permitirá diversificar las exportaciones.		Mayores estándares en materia de protección de datos, en relación a los vigentes en la OMC, que podrían establecerse por la suscripción de Acuerdos de Libre Comercio.
	Los laboratorios líderes se destacan por su importante presencia regional y mundial a través de sus filiales internacionales.			

➤ Análisis del escenario del Sector Farmacéutico Nacional 2021 - 2025

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 con tasas de interés razonables aptos para sostener la expansión de las inversiones 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 y el planeamiento económico.
	Alta cobertura de las necesidades de cada segmento terapéutico.	Generación de nuevos puestos de trabajo calificado.	No existen instrumentos de "venture capital" para estimular el nacimiento de empresas y el crecimiento de las PyMEs.	Las excesivas demoras en el cobro de las elevadas deudas de algunas obras sociales provinciales y el PAMI afectan 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.		Intentos de las multinacionales de bloquear determinados segmentos del mercado por acciones judiciales arbitrarias, con el fin de limitar la competencia.
	La competitividad 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 2021 - 2025

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 exportaciones de los productos del sector.	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 Cooperation 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.		
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.	Escaso recursos estatales a centros de investigación dispersos, ausencia de coordinación y sin un plan para tal efecto.	

IV. PROYECCIONES DE LA ECONOMÍA ARGENTINA Y DEL SECTOR FARMACÉUTICO

IV.1. Perspectivas macroeconómicas

La Argentina se encuentra atravesando un período de recuperación parcial de su economía luego de experimentar en 2020 una inédita contracción del -9,9% en el nivel de actividad. La causa principal fue la cuarentena impuesta frente la pandemia de COVID-19, que se extendió durante la mayor parte del año, pero también incidió de manera determinante el escenario de inestabilidad monetaria y cambiaria que el país viene arrastrando desde abril de 2018, y que tuvo un pico en octubre de 2020 cuando la brecha entre el tipo de cambio oficial y las cotizaciones alternativas del dólar superó el 100%.

El Gobierno logró hasta el momento estabilizar las expectativas devaluatorias y frenar la creciente pérdida de reservas a partir de virtudes propias y de acontecimientos externos favorables. Los aciertos propios consistieron en reducir la asistencia monetaria del BCRA a través de la emisión de deuda indexada por tipo de cambio o inflación, se recortaron gastos a través de un nuevo régimen de movilidad para las jubilaciones y pensiones y una rápida caducidad de las partidas de asistencia por la pandemia, lo que en conjunto con un aumento de la presión tributaria comenzó a generar expectativas de fuerte contracción del déficit fiscal. El contexto externo aportó llevando los precios de la soja a niveles próximos a su máximo histórico, precisamente en momentos de venta de la cosecha gruesa en la Argentina, lo que implicará casi US\$ 10.000 millones adicionales por exportaciones, a lo que se sumará en agosto US\$ 4.350 millones por la ampliación de los derechos especiales de giro (DEG) del FMI.

Aun así, los riesgos persisten. La recuperación que está aconteciendo en 2021, después de tres años consecutivos de recesión (2018-2020), resulta fundamental para frenar el aumento del desempleo, la caída del poder adquisitivo y el avance de los índices de pobreza en el país. No obstante, el recrudescimiento de la pandemia obligó a establecer nuevas medidas de restricción, que si bien no tienen la dureza del año pasado, provocaron un freno al crecimiento incipiente de numerosos sectores y generaron tensiones políticas en torno a la necesidad de reactivar partidas presupuestarias para asistir a la población afectada. Actualmente, el foco está puesto en si la campaña de vacunación avanza lo suficientemente rápido para permitir una mayor apertura de la economía.

Paralelamente, el país enfrenta importantes inconsistencias en su economía que pueden ocasionar problemas severos en el mediano plazo, tal vez no antes de las elecciones, pero sí con posterioridad a las mismas. El más importante es la aceleración de la inflación producto del financiamiento de la mayor parte del déficit de 2020 a través de la emisión monetaria, que llevó a mayo la inflación anualizada a un nivel de 48,8%, cuando en 2020 se ubicó en 36,1%. Este problema, gravitante en un año con elecciones legislativas, fue enfrentado por el Gobierno a través de todas las herramientas disponibles: reducción de la emisión a través de mayor ajuste fiscal; el tradicional atraso del tipo de cambio; endurecimiento de los controles de precios (incluso llegando al cierre de exportaciones como en el caso de la carne) y el congelamiento de tarifas de servicios públicos. Estas medidas causan mayor incertidumbre ya que la pandemia y la cercanía de las elecciones presionan para un incremento

adicional del gasto público⁸, poniendo en tensión la política fiscal y monetaria, al tiempo que el atraso cambiario va reduciendo la competitividad de las exportaciones y aumentando la dependencia de los precios de la soja, alimentando las expectativas de devaluación luego de las elecciones y provocando una mayor fragilidad de la economía ante shocks externos.

Ante esta situación se torna determinante que el país pueda alcanzar un acuerdo con sus principales acreedores para despejar el horizonte de la deuda. Con el FMI las negociaciones vienen dilatándose desde 2020 y hay escasas expectativas que pueda lograrse un acuerdo antes de las elecciones. Con el Club de París se incumplió el vencimiento de mayo de US\$ 2.485 millones, y transcurrían los 60 días para conseguir un *waiver* que permita aplazar la fecha de vencimiento cuando el Gobierno anunció el logro de un acuerdo por el cual, a través de un pago “de buena voluntad” de US\$ 430 millones, se prorrogarían las fechas y se habilitaría una renegociación completa de la deuda más adelante.

De esta manera, la recuperación actual se cimenta principalmente en el arrastre estadístico que deja 2020 mientras que el crecimiento real es muy bajo, por lo que no será posible en 2021 retomar los niveles de producción pre-pandemia, así como tampoco recuperar el empleo formal o detener la caída del poder adquisitivo de los salarios. Consecuentemente, las paritarias en curso se cierran en niveles elevados o se reabren para ajustarse a los mayores niveles de inflación, alertando a mediano plazo sobre el riesgo de espiralización de salarios y precios.

En lo que resta del año no se esperan cambios en la dirección actual, que permitan dar consistencia a la política macroeconómica, al menos en la dirección que reclama el mercado o el FMI. Por el contrario, las expectativas están puestas en cuanto puede deteriorarse la situación fiscal frente al impacto de la segunda ola de la pandemia y, por lo tanto, en cuanto deberá aumentar la asistencia del BCRA al tesoro. Se mantendrá seguramente una fuerte presión sobre el sector privado respecto de la política de control de precios, de la misma forma que las tarifas no tendrán ajuste adicional hasta fin de año a pesar de la escalada de los subsidios desde el 1,9% del PIB en 2019 al 5% del PIB en el primer trimestre de 2021. Por el lado de la política cambiaria, se intentará sostener el atraso del tipo de cambio, pero dependerá de que los precios de la soja sigan elevados y de que se logre un entendimiento para postergar la deuda con el FMI y el Club de París.

Con posterioridad a las elecciones de noviembre, los desafíos no serán menores. Es esperable un deslizamiento más acelerado del tipo de cambio oficial, en orden a descomprimir las tensiones del mercado cambiario a través de la reducción de las brechas y alentar la competitividad de las exportaciones no primarias. Simultáneamente, ya no habrá margen para seguir postergando algún tipo de acuerdo con el FMI, que despeje el panorama cambiario de cara a 2022. El desafío pasará por contener las presiones inflacionarias sin tener que aumentar aún más la tasa de interés, dado que ello ahogaría la recuperación incipiente de la actividad y causaría problemas monetarios por mayor crecimiento de la deuda del BCRA, y sin generar tensiones sociales por una nueva caída de los ingresos reales.

⁸ Las autoridades habían anunciado una movilidad de las tarifas de servicios públicos en línea con la inflación en 2021, una medida con la que tuvo que retroceder ante dificultades políticas al interior de la coalición gobernante.

Resumen de estimaciones económicas

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
PBI Real (Var. %)	2,7	-2,6	-2,1	-9,9	6	2,6	2,5	2,3	2,2
Inflación (en %) (diciembre vs. diciembre)	24,8	47,6	53,8	36,1	48,5	40	35	31	28
Tipo de Cambio (AR\$/USD) (fin de período)	18,05	37,9	59,9	84,1	110	156	207	274	351
PBI por habitante (U\$S corrientes)	14.588	11.627	9.890	8.555	9.128	9.219	9.634	9.779	10.023
Resultado Primario, Metodología 2017 (% del PIB)	-4,2	-2,2	-0,4	-6,5	-4,2	-3	-2,5	-2,1	-1,6
Exportaciones (miles de millones de USD FOB)	58,6	61,6	65,1	54,9	67	68	69,5	71,5	73,5
Importaciones (miles de millones de USD CIF)	66,9	65,4	49,1	42,4	59,5	61	63	65,5	68
Saldo comercial (miles de millones de USD FOB-CIF)	-8,3	-3,9	16	12,5	7,5	7	6,5	6	5,5

Fuente: Elaboración propia con base en INDEC, BCRA y FMI.

IV.2. Proyecciones del sector farmacéutico

Los objetivos de la industria farmacéutica argentina hacia el próximo quinquenio, y en el marco de los severos efectos de la pandemia del COVID-19, se plantean en el marco de una recuperación de la producción, las ventas internas y las exportaciones.

Se busca promover una recuperación y crecimiento paulatino de la producción y las ventas en el mercado interno, lo que conllevará al esperado objetivo 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 2021-2025, los objetivos propuestos, información que se desagrega en términos de ventas internas y exportaciones.

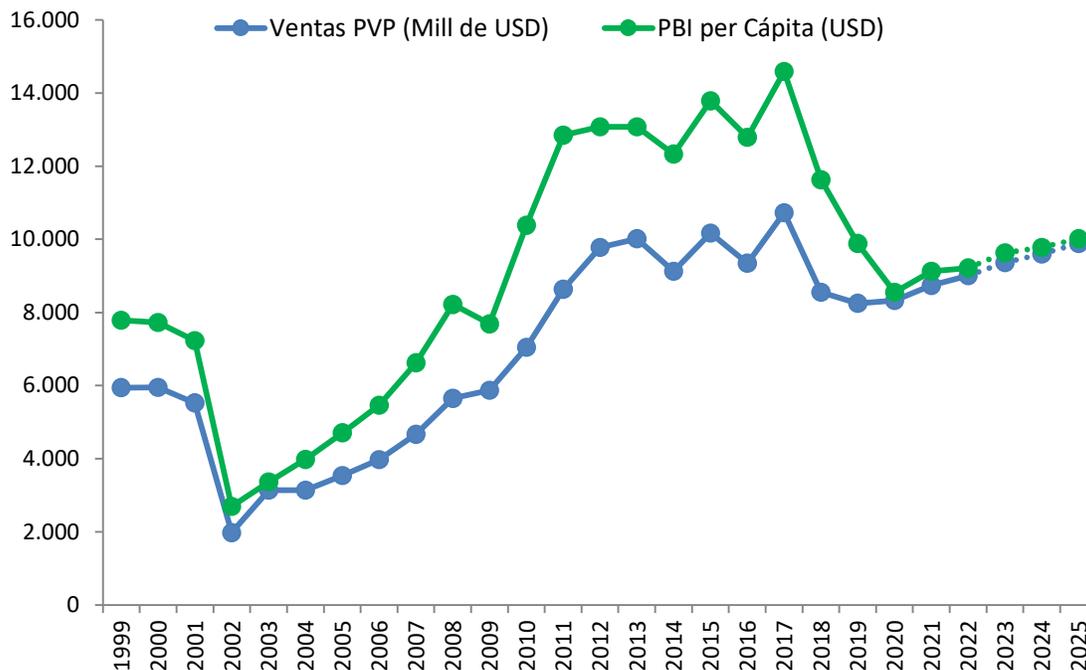
IV.2.1. Estimación de las ventas internas

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), dado que un mayor nivel de ingreso promedio de la población implicará 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 anterioridad⁹.

Según esta estimación, el nivel de ventas a precios de venta al público (PVP) en el mercado interno proyectadas al año 2025 será de U\$S 9.890 millones, es decir un 18,7% más que en el año 2020. La expectativa es buena considerando que el período está atravesado por el impacto de la pandemia.

> Proyección de Ventas Internas (MM de U\$S) y PBI por habitante (U\$S) 2021-2025



Fuente: Elaboración propia en base a IQVIA Argentina, INDEC, FMI.

⁹ Desde el punto de vista econométrico dicha regresión demostró un buen ajuste entre ambas variables, ya que el $R^2=0,94$.

IV.2.2. Estimación de exportaciones

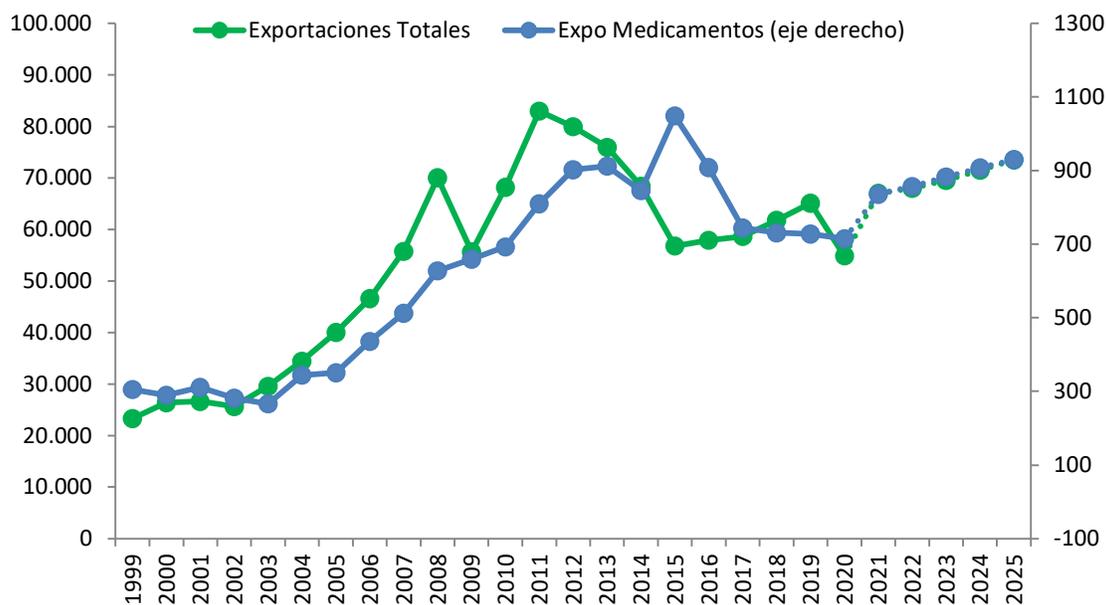
La dinámica de las exportaciones argentinas de medicamentos está determinada por la evolución de la demanda internacional, el nivel del tipo de cambio real y el nivel de competitividad del sector.

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. A su vez, se tuvo en cuenta la relación que existe entre las exportaciones del sector y las ventas globales totales de estos productos, siendo que el mercado global tiene un impacto directo sobre el comercio internacional de estos productos. Finalmente, se utilizó el PBI per cápita como variable de control, ya que la producción total nacional por habitante es determinante en las posibilidades exportadoras del país.

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.

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 2025 llegarían a aproximadamente los U\$S 930 millones, un 30 % más que en el 2020.

> **Proyección de las Exportaciones del Capítulo 30 del NCM (productos farmacéuticos) 2021-2025**
En millones de U\$S.



Fuente: Elaboración propia en base a IQVIA Argentina, INDEC, FMI y TradeMap.

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 2025 una facturación superior a los U\$S 6.700 millones, como surge del siguiente cuadro.

Proyección de la Facturación desagregada en ventas internas y exportaciones 2020-2025

En miles de U\$S

Año	Escenario Base			
	Ventas Internas*	Exportaciones	Facturación Total	Importaciones**
	USD Miles	USD Miles	USD Miles	(NCM 3004 + 3002) 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	1.152.121
2016	5.326.724	907.896	6.234.620	1.221.249
2017	6.117.241	744.200	6.861.441	1.306.736
2018	4.876.724	730.804	5.607.724	1.231.000
2019	4.703.707	728.000	5.432.707	1.276.546
2020	4.747.500	714.700	5.462.200	1.306.137
2021	5.222.250	836.199	6.058.449	1.462.873
2022	5.378.918	857.104	6.236.021	1.521.388
2023	5.540.285	882.817	6.423.102	1.567.030
2024	5.678.792	907.536	6.586.328	1.621.876
2025	5.792.368	930.224	6.722.592	1.678.642

* Valores a precios de salida de laboratorio.

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

Fuente: Elaboración propia en base a IQVIA, INDEC, FMI y Trademap

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, mediante el aumento de los volúmenes que se exporten, en particular, a mercados no tradicionales como por el establecimiento y consolidación de filiales en los países de América Latina y otros países.

Las proyecciones macroeconómicas y del sector permiten prever, con posterioridad a una severa recesión en el marco de la pandemia, una recuperación de la inversión, el empleo y la oferta de medicamentos para la población, lo que contribuirá a promover una mayor accesibilidad de los mismos, como así también consolidar el rol que esta rama industrial tiene para el país.

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 debe revestir el carácter de industria estratégica y convertirse en una política de Estado para fortalecer un proyecto de desarrollo económico con inclusión social, ya que:

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**. Dicho en otros términos la industria nacional garantiza la **necesaria autonomía sanitaria** que debe tener el país.
2. La existencia de empresas farmacéuticas de capital nacional permite favorecer las condiciones de **competencia en el mercado**, evitando la existencia de escenarios 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. Cuenta con **43.000 empleos directos** y 120 mil indirectos.
4. Las 690 millones de unidades/año producidas por la industria farmacéutica representan el 4,9 % **del valor agregado industrial del país**.
5. Es una industria que ocupa a investigadores y científicos argentinos. 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 714,7 millones de U\$S en el 2020 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 2020.
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.