

# OBSERVATORIO DEL MEDICAMENTO

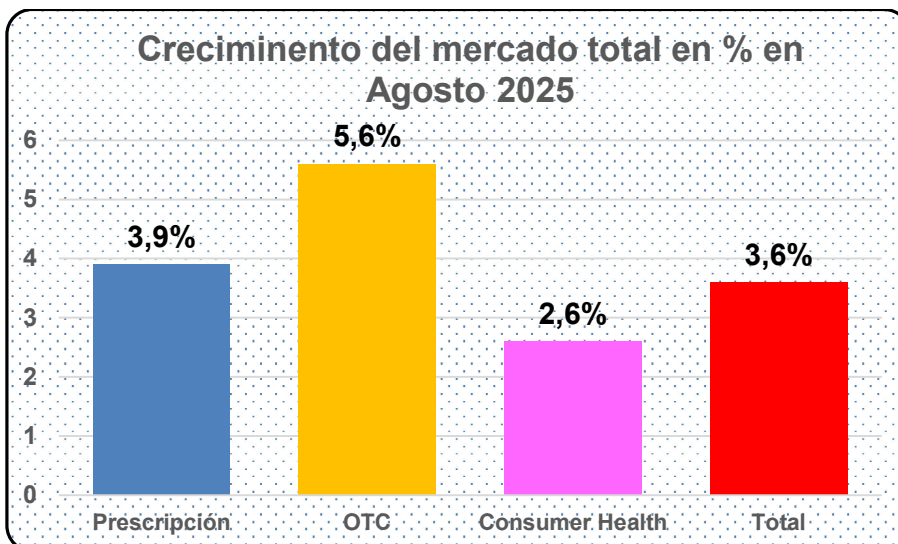
Con la colaboración de:



“Cofares como patrocinador no se hace responsable de la línea editorial del Observatorio del Medicamento”

~ agosto ~

El mercado de prescripción aumenta respecto al mes anterior. El mercado de Consumer Health aumenta algo menos que el de prescripción; el crecimiento de OTC es mayor y el resultado final es un aumento de 6,3 % del total del mercado, una décima superior a julio.



Con datos: **INFONIS**

 **FarmaSales**

## Carta del editor: Renovación democrática en FEFE

La vida asociativa, como la propia vida, se sustenta sobre ciclos que se inician y concluyen, respetando siempre las reglas que nos hemos dado. La Federación Empresarial de Farmacéuticos Españoles (FEFE) es un ejemplo vivo de esa tradición democrática, en la que los cargos se ejercen por un tiempo y, llegado el momento, se renuevan conforme a lo establecido en sus estatutos. Esa renovación no significa ruptura, sino continuidad de un proyecto común que hunde sus raíces en la defensa del modelo de farmacia español, sólido y siempre en vanguardia.

Hoy corresponde reconocer la labor de la Junta Directiva que, tras cumplir con su mandato, cierra una etapa de profundo compromiso. Sus logros son numerosos y han dejado huella. Quizá el más trascendente haya sido la unificación de Adefarma con FEFE, fruto de una voluntad integradora que ha reforzado la voz de los farmacéuticos en toda España. La unión, tantas veces reclamada, se ha convertido en realidad, y con ella se ha fortalecido el peso de la Federación como referente nacional, aunque queda un trabajo por hacer a la nueva Junta, integrando también a Cataluña.

No menos destacable ha sido la gestión de tesorería, con Angel Vives al frente. En un tiempo en el que los recursos son limitados, la prudencia y la eficacia han permitido mantener la estabilidad económica, demostrando que la seriedad en la administración de lo propio es condición indispensable para exigir respeto y consideración hacia lo ajeno.

En el ámbito de la representación institucional, la participación activa en la CEOE del presidente Luis de Palacio, ha situado a FEFE en el máximo nivel del diálogo social y empresarial. La farmacia española, de la mano de la Federación, se ha hecho visible y ha defendido con dignidad sus intereses en los foros donde se decide buena parte del futuro de nuestra profesión.

También conviene resaltar la apertura hacia las asociaciones autonómicas, que hoy tienen presencia real y activa en FEFE. Los encuentros *FEFE One Day*, celebrados en distintas comunidades, han sido la prueba de un espíritu federal y de integración, donde cada territorio encuentra su espacio y aporta su visión a un proyecto común. Las vicepresidencias de María José García y Leopoldo González, han sido determinantes en este y otros muchos logros de la asociación.

Por último, no podemos olvidar la firme defensa de un modelo de farmacia que ha sabido adaptarse a los cambios sin renunciar a sus principios. Un modelo profesional, cercano al ciudadano y garante del acceso a los medicamentos, que mantiene a la farmacia española como ejemplo para Europa. Hoy sabemos que el anterior secretario general, Carlos Gallinal, opta a la presidencia, -como viene siendo una tradición en FEFE -con lo que la continuidad quedaría garantizada. Si es así, le deseamos lo mejor.

Concluye, pues, un periodo que merece ser reconocido y agradecido. La renovación que ahora se abre ha de inspirarse en los logros alcanzados, continuando con el mismo espíritu de servicio y unidad. La Federación se engrandece con cada etapa cumplida, y la profesión farmacéutica sabe que cuenta con un baluarte sólido en la defensa de sus derechos y en la proyección de su futuro.

## Introducción

Los datos de consumo de medicamentos correspondientes al mes de agosto, facilitados por el Ministerio de Sanidad, y publicados el día 25 de septiembre de 2025, indican que se ha producido un aumento limitado en el crecimiento del consumo, comparado con el mismo mes del año 2024, sin incidencias anormales, tanto de morbilidad como días festivos. Por tanto, los aumentos porcentuales que se producen, surgen de la comparación con el mes de agosto de 2024, sin incidencias reseñables. Sin embargo, los datos del acumulado y el interanual son mucho más realistas, ya que se pasa de **13.124,2** millones de euros en el año 2024 a **13.642,01** millones el año 2025. Así, el aumento interanual es de **517** millones de euros, una cantidad ligeramente inferior a la del mes anterior.

## Datos mensuales del gasto en agosto

En cuanto a los datos mensuales de agosto, el número de recetas alcanza una cifra de 90,4 millones de recetas. Esto, representa un (-0,41%) con respecto al mismo mes del año anterior, que fue de 90,8 millones de recetas. El gasto aumenta un 1,57% y el gasto medio por receta aumenta un 1,99%. Es importante destacar que los aumentos de este mes se comparan con un mes sin la influencia de festivos diferentes a los del año anterior, por lo que podríamos decir que el gasto desciende este mes de forma efectiva.

## Destacado en este Observatorio

### Principales acontecimientos en el sector farmacéutico en septiembre.

En septiembre de 2025, el sector farmacéutico mundial estuvo marcado por nuevas medidas proteccionistas en Estados Unidos. En Europa, AstraZeneca comunicó su intención de cotizar directamente en Nueva York, buscando visibilidad global, mientras informes advertían del retroceso del Reino Unido en atracción de inversión farmacéutica, golpeado por políticas de control de precios. En España, el encuentro de la industria en Santander puso de relieve la necesidad urgente de revertir la visión del medicamento como gasto, proponiendo un plan para atraer inversión y retener producción estratégica. El debate sobre la futura Ley de Medicamentos y Productos Sanitarios continuó abierto, con críticas al sistema de precios de referencia y peticiones de diálogo sectorial.

### Consumo de deshabitantes del tabaco.

Con datos proporcionados por la consultora Infonis, hemos analizado el mercado de deshabitantes del tabaco España en el año 2024, llegando a interesantes conclusiones sobre el consumo de estos medicamentos, que en su mayor parte se financian por el Sistema Nacional de Salud.

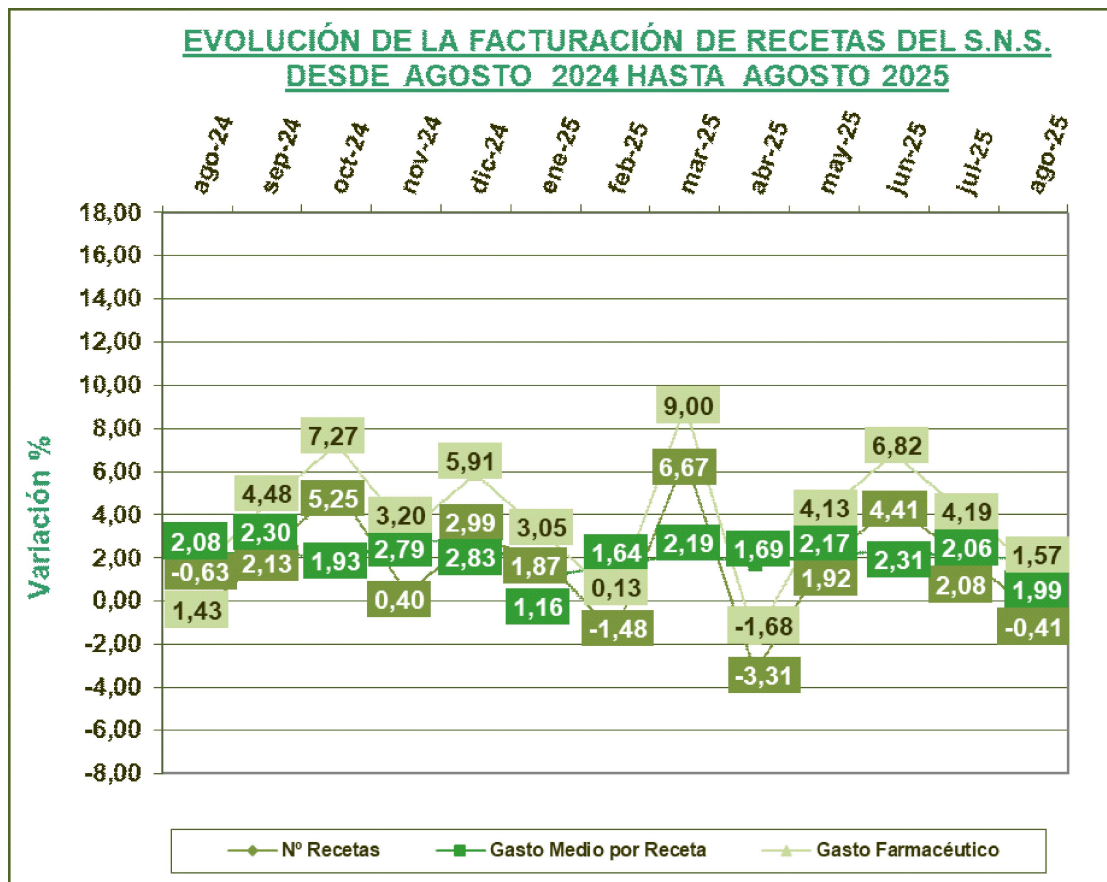
Comparación de los ocho primeros meses de los años 2024 y 2025			
Indicador	2024	2025	% incremento
Número de recetas	771.653.051	782.492.105	<b>1,40</b>
Gasto	8.855.138.257	9.151.466.203	<b>3,35</b>
Gasto medio por receta	11,48	11,70	<b>1,91</b>

## Evolución y tendencias en el mercado financiado

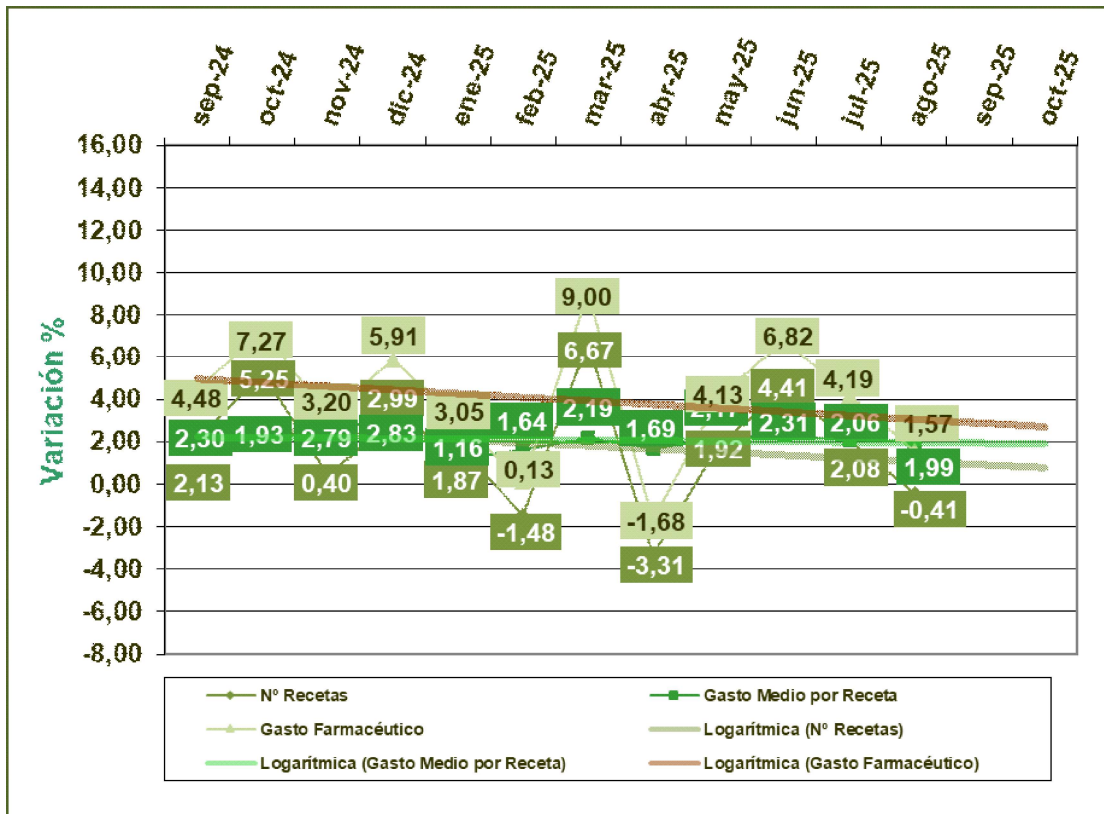
La evolución del gasto presenta aumentos generalizados en las Comunidades Autónomas en este mes de agosto, con la única excepción de Extremadura, que desciende ligeramente. Como consideración general ponemos de manifiesto que el mes con que se compara del año 2024 fue de crecimiento normal.

### Gasto por Comunidades

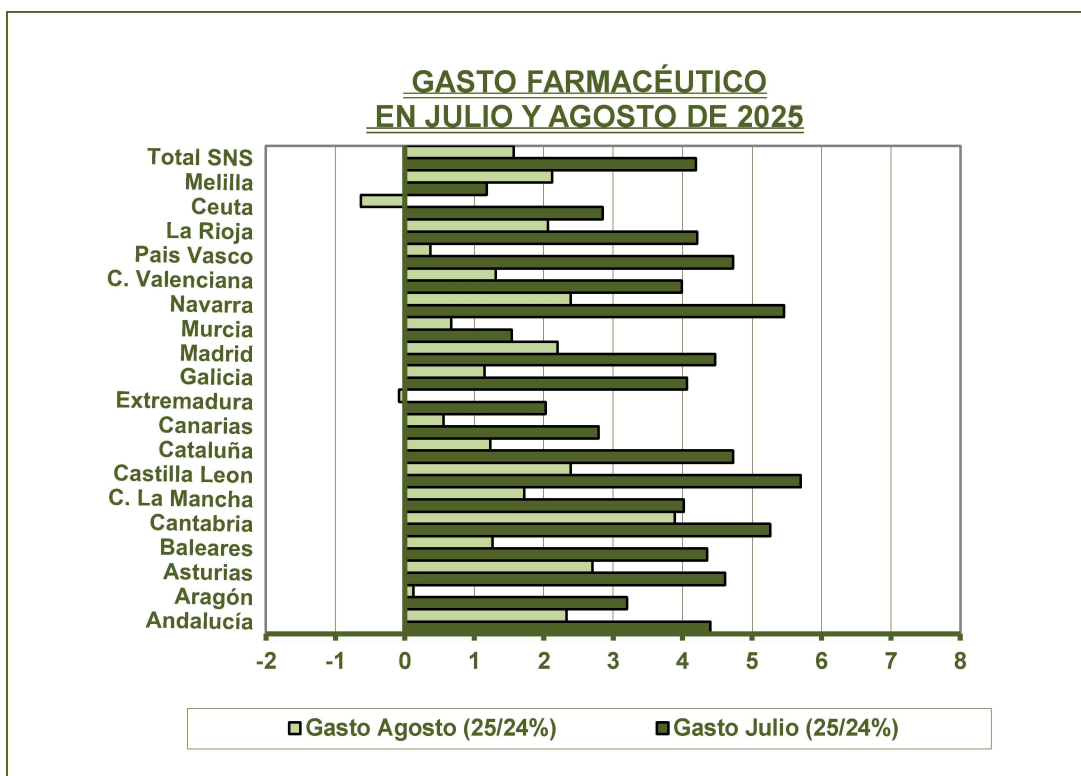
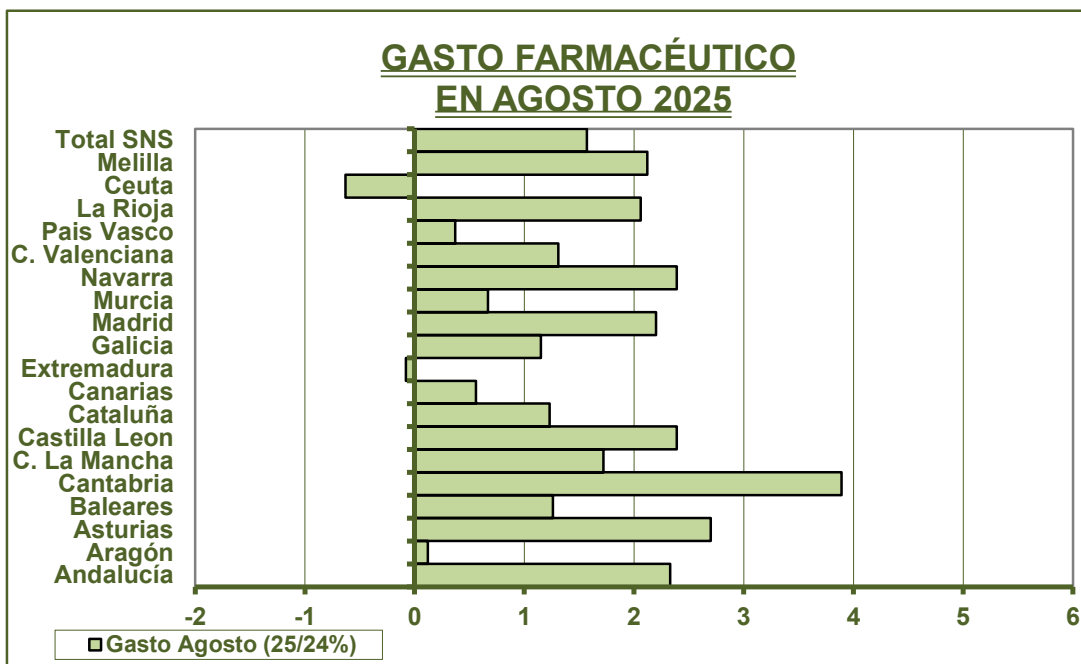
El gasto aumenta, aunque limitadamente en todas las Comunidades. Los mayores incrementos son los de Cantabria 3,89%; Asturias 2,70% y Navarra 2,39% y. Sin embargo, la tendencia para los próximos meses es descendente para los indicadores de recetas y gasto, mientras que el gasto medio de las recetas es plano.



**TENDENCIA LOGARÍTMICA (Proyección de 2 periodos hasta octubre de 2025)**



La evolución previsible del gasto para los próximos meses indica una estabilización del crecimiento en cifras inferiores al 4%, o incluso algún descenso. El crecimiento de las recetas también será limitado, mientras prosigue el ligero incremento del gasto medio de las recetas, hasta la vigencia de la nueva orden de precios de referencia.



**El mercado de productos financiados en Oficina de Farmacia, aumenta este mes, en comparación con el mismo mes del año anterior, aunque muy moderadamente. La tendencia para los próximos dos meses es que el mercado se estabilice, o descienda ligeramente.**

## El mercado farmacéutico total en el mes de agosto

Informe del Mercado Farmacéutico en España - agosto 2025. Con datos facilitados por



### Introducción

El mercado farmacéutico español cerró el mes de agosto de 2025 con una facturación de **2.196,6 millones de euros**, lo que supone un incremento del **+3,6%** respecto al mismo mes de 2024. En cambio, el volumen de envases dispensados experimentó una caída del **-1,6%**, situándose en **158,8 millones de unidades**

Se consolida, por tanto, la tendencia observada en meses anteriores: un mercado que crece en valor pero que muestra estancamiento, e incluso retroceso, en unidades. Este fenómeno obedece a la progresiva incorporación de innovaciones terapéuticas de alto impacto económico, frente a un consumo global estable.

### Mercado Farmacéutico Total

## Pharmaceutical Market. 2025 AUGUST

	M€	PYG (%)	M Units	PYG (%)
<b>Total Pharmacy Market</b>	<b>2.196,6</b>	<b>+3,6%</b>	<b>158,8</b>	<b>-1,6%</b>
<b>Ethical Medicines</b>	<b>1.527,1</b>	<b>+3,9%</b>	<b>108,3</b>	<b>-2,4%</b>
Brands	1.165,0	+6,1%	58,5	-1,6%
Generics	362,2	-2,4%	49,8	-3,2%
<b>Consumer Health</b>	<b>663,8</b>	<b>+2,6%</b>	<b>50,3</b>	<b>+0,0%</b>
Devices and Accessories	70,2	-2,2%	3,9	-0,3%
Cosmetics and Hygiene	68,3	+4,4%	5,0	+0,8%
Digestion and Transit	51,7	+3,9%	4,3	-0,9%
Diet Therapy and Enteral Nutrition	50,2	-1,3%	0,4	-2,4%
Pain/Mobility	47,5	+4,7%	5,6	+3,1%
Respiratory	43,9	+13,6%	4,8	+7,1%
Skin Care	36,1	+3,4%	3,2	-1,4%
Oral-Health and Hygiene	35,6	+2,1%	3,6	-1,6%
Sun Care	29,9	-7,8%	1,4	-9,4%
Eye Care	29,9	+5,6%	2,2	+2,4%
Other Classes (Level1)	200,5	+2,9%	15,7	-1,7%
<b>Other Products</b>	<b>5,6</b>	<b>+41,6%</b>	<b>0,2</b>	<b>+33,9%</b>

En este contexto, el mes de agosto presenta matices relevantes:

Los **Medicamentos Éticos** avanzan en valor (**+3,9%**) pero retroceden con fuerza en volumen (**-2,4%**).

Las **marcas** sostienen el crecimiento (**+6,1% en valor**), mientras que los **genéricos** retroceden tanto en facturación (**-2,4%**) como en envases (**-3,2%**)

El área de **Consumer Health** muestra cierta recuperación: crece en valor **(+2,6%)** y estabiliza su volumen (0,0%), tras dos meses consecutivos de descensos

## Evolución por segmentos

### Medicamentos Éticos

El mercado ético alcanzó **1.527,1 millones de euros**, liderado de nuevo por **Novo Nordisk**, centrado en antidiabéticos, mientras que **Lilly** destaca por su crecimiento relativo **(+104,2%)**

El principal impulsor de la facturación sigue siendo el grupo de **medicamentos para la diabetes**: los agonistas de GLP-1 aportaron **+38,0 millones de euros**, y los inhibidores de SGLT2 un aumento de **+268.000 unidades**

Otras áreas en crecimiento fueron los **antiobesidad** y los **antitrombóticos**, mientras que se produjeron descensos en categorías tradicionales como **antiácidos**, **vitaminas** o **antiinflamatorios**.

### Consumer Health

El autocuidado alcanzó los **663,8 millones de euros**, con un incremento moderado **(+2,6%)** y una estabilización en unidades. Cinfa recupera el liderazgo en ventas, mientras que Kenvue obtuvo el mejor desempeño relativo **(+7,7%)**

Por categorías, los antigripales y **anticatarrales** registraron el mayor crecimiento en valor **(+3,3 millones de euros)**, anticipando una demanda estacional creciente. En volumen, los **analgésicos generales** lideraron la subida **(+223.000 unidades)**. En el lado negativo, se observan descensos en **sistemas de autodiagnóstico in vitro**, **productos de incontinencia urinaria** y **fotoprotección solar**

El análisis estacional refleja debilidad en categorías propias del verano: la protección solar cayó un **-7,6% en valor**, mientras que otros productos como los insecticidas y los apósitos también retrocedieron. En contraste, los **antialérgicos** fueron la categoría con mejor desempeño relativo **(+21,2%)**

### Empresas Líderes (agosto 2025)

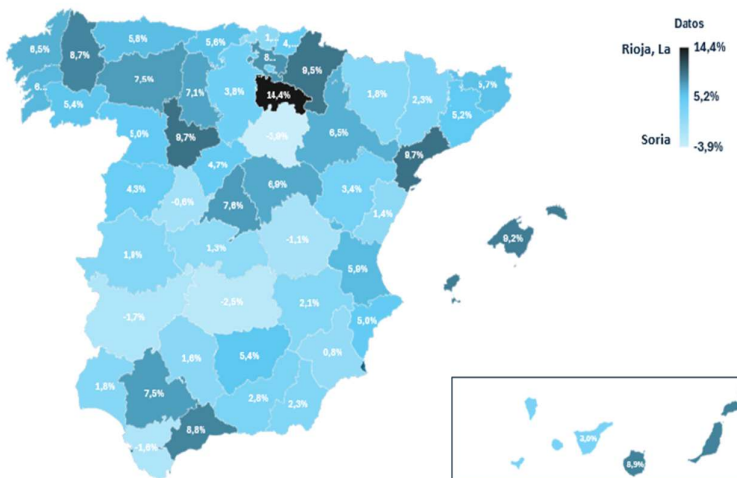
	VALUES M€			VALUES M Units	
Novo Nordisk Pharma	89,8	+18,8%	Cinfa	13,7	-4,0%
Cinfa	89,0	+1,7%	Normon	10,7	+1,9%
Boehringer Ingelheim España	81,0	+6,3%	Kern Pharma	4,9	-5,4%
Normon	70,5	+5,5%	Teva Pharma	4,6	-11,8%
Lilly	63,6	+104,2%	Viatriis	4,4	-4,1%

### Consumer Health

	VALUES M€			VALUES M Units	
Cinfa	26,5	+7,5%	Cinfa	3,0	+5,1%
Isdin	20,8	-8,5%	Haleon Spain	1,4	-2,8%
Indas	18,0	-1,3%	Hartmann	1,4	-5,8%
Haleon Spain	17,7	+0,5%	Kenvue	1,3	+2,7%
Kenvue	17,2	+7,7%	Lacer	1,3	-2,8%

## Análisis Regional

CCAA	VAR M€	VAR %
Madrid	+56,2	+7,6%
Cataluña	+49,5	+5,5%
Andalucía	+42,1	+4,4%
Com Valenciana	+30,5	+5,1%
Galicia	+19,1	+6,5%
Canarias	+17,9	+5,8%
Balears	+14,5	+9,2%
Castilla Y Leon	+13,5	+5,8%
Asturias	+7,6	+5,8%
Aragon	+7,3	+5,4%
Navarra	+6,9	+9,5%
Pais Vasco	+6,7	+3,4%
La Rioja	+4,0	+14,4%
Cantabria	+3,5	+5,6%
Castilla - La Mancha	+1,6	+0,9%
Ceuta	+1,2	+16,6%
Murcia	+1,1	+0,8%
Extremadura	-0,3	-0,3%
Melilla	-0,8	-4,7%
National Total	+282,1	+5,4%



En el ámbito de **Consumer Health**, el crecimiento fue igualmente extendido, con **Madrid y Cataluña** al frente en términos absolutos. Destacan **La Rioja (+14,4%)** y **Ceuta (+16,6%)** en el plano relativo, mientras que **Melilla (-4,7%)** y **Extremadura (-0,3%)** registraron descensos

## Conclusiones

**El mercado crece en valor, pero pierde volumen:** agosto confirma la dinámica de mayor gasto por envase dispensado, debido al impacto de las nuevas terapias.

**La innovación en diabetes mantiene su protagonismo:** los fármacos GLP-1 y SGLT2 continúan como grandes motores del mercado.

**Los genéricos siguen perdiendo terreno:** retroceden en facturación y unidades, reforzando la brecha frente a las marcas.

**Consumer Health se estabiliza:** tras dos meses de caídas en volumen, el autocuidado logra mantener sus ventas en unidades, aunque con disparidad entre categorías.

**Debilidad de productos estacionales:** la campaña solar ha sido débil, con caídas tanto en volumen como en valor, a diferencia de categorías ligadas a la alergia y el resfriado, que comienzan a repuntar.

**Crecimiento desigual por territorios:** aunque el avance es generalizado, algunas comunidades como Navarra, La Rioja o Ceuta superan claramente la media nacional, mientras que Melilla y Murcia muestran los resultados más débiles.

## Informe sobre los principales acontecimientos farmacéuticos en septiembre de 2025

### El Mundo

EE. UU. elevó la presión comercial: se anunciaron nuevos aranceles de hasta el **100 % sobre productos farmacéuticos patentados importados**, salvo que el fabricante esté construyendo una planta en EE. UU.

Tras ese anuncio, las grandes farmacéuticas aceleran planes para reforzar su presencia productiva en EE. UU. y mitigar riesgos arancelarios.

Eli Lilly anunció una inversión de **6.500 millones de dólares** en una planta en Texas para producir su nuevo fármaco contra la obesidad (orforglipron) y otros productos avanzados.

En el ámbito global de salud pública, se anunció que el medicamento preventivo contra el VIH **lenacapavir**, inyectable de larga duración, estará disponible a bajo coste (≈ 40 USD/año) en 120 países de renta media y baja a partir de 2027.

Roche compró la farmacéutica estadounidense **89bio** por 3.500 millones USD, reforzando su cartera en enfermedades metabólicas y grasa hepática.

GSK confirmó que Emma Walmsley dejará su cargo de CEO el 31 de diciembre de 2025, con Luke Miels como sucesor.

Merck (MSD) canceló un ambicioso centro de investigación en Londres (valorado en ~1.000 millones de libras) y despidió 125 científicos, citando un entorno regulatorio adverso en el Reino Unido.

### Europa

AstraZeneca planea reemplazar sus recibos de depósito (ADRs) en EE. UU. por una cotización directa en la Bolsa de Nueva York, buscando mayor visibilidad e inversores en el mercado estadounidense, aunque mantiene su sede en Reino Unido.

En el Reino Unido, un nuevo informe del **Pharmaceutical Competitiveness Framework** advierte que el país ha perdido posiciones clave en inversión en I+D, ensayos clínicos e inversión extranjera, afectado por políticas locales como los “clawbacks” elevados.

Empresas farmacéuticas están abandonando o reduciendo operaciones en el Reino Unido, atribuyendo la decisión a una política agresiva de control de precios y falta de incentivos estables.

En los encuentros europeos de biotecnología (por ejemplo, BIO-Europe) se dibujan alianzas estratégicas, debate sobre competitividad y retos de innovación para enfermedades raras como tema central de la agenda.

### España

En el XXIV Encuentro Nacional de la Industria Farmacéutica (Santander), la industria reclamó **medidas urgentes para revertir la imagen del medicamento como mero coste**, proponiendo que España y Europa recuperen liderazgo en innovación sanitaria. Farmaindustria presentó un **plan para atraer inversión farmacéutica** y retener producción de medicamentos estratégicos, advirtiendo que sin estímulos España podría perder competitividad frente a otros países.

En materia regulatoria, se avivó el debate sobre el **anteproyecto de Ley de Medicamentos y Productos Sanitarios**, con críticas al sistema de precios de referencia y llamadas para que las reformas se pacten con el sector.

## Consumo de deshabitantes del tabaco.

En España, la deshabitación tabáquica con medicamentos de prescripción está financiada por el Sistema Nacional de Salud, con algunas condiciones. Sin embargo, los suplementos de nicotina son de precio y venta libres.

Los medicamentos de prescripción financiados son los siguientes.

Principio activo	Estado actual / observaciones	Comentarios
<b>Citisina / Citisiniclina</b>	Autorizado en España desde 2023 para este uso.	Bajo el nombre comercial <b>Todacitan</b> 1,5 mg comprimidos EFG. La financiación está condicionada a criterios: el paciente debe estar dentro de un programa de apoyo a deshabitación tabáquica, fumar $\geq 10$ cigarrillos/día, tener alta dependencia.
<b>Vareniclina</b>	Autorizado en España con indicación de “dejar de fumar”.	Sin embargo, su disponibilidad ha sido problemática: en 2021 la AEMPS retiró lotes por detección de impurezas (nitrosaminas) y se suspendió su distribución general. En 2024 se anunció que la versión genérica podría empezar a financiarse como alternativa a Champix. En teoría su ficha técnica permite su uso, pero en la práctica su presencia en el mercado ha sido intermitente.
<b>Bupropión (liberación prolongada / SR)</b>	Con indicación autorizada en España para ayudar a dejar de fumar (junto con apoyo motivacional.)	Comercialmente se conoce como <b>Zyntabac</b> en su formulación para tabaquismo. Pauta habitual: empezar mientras el paciente continúa fumando, fijar una fecha de abandono dentro de las primeras dos semanas del tratamiento. Como advertencia: riesgo de convulsiones.

Además, existe un amplio catálogo de medicamentos no financiados que son suplementos de nicotina en distintas presentaciones: parches, chicles y comprimidos de liberación prolongada.

El mercado de los productos empleados en la deshabitación tabáquica sería – según Infonis – el siguiente para el total del grupo:

### 1. Deshabitantes del tabaco (N07B)

- Unidades: 1.500.000
- Valor (€): 60 millones
- Crecimiento en unidades: -7,6 %

- Crecimiento en valor: -14,0 %

Esta categoría global presenta una clara caída tanto en volumen como en facturación.

### Resultados 2024 (agregado por categoría)

- Medicamentos de prescripción (p. ej., Todacitan, Recigarum, Zyntabac, vareniclina...)
  - Unidades: ~600.000
  - Valor: ~41.000.000 €
  - Crecimiento vs. 2023 (unidades): -18,8 %
  - Crecimiento vs. 2023 (valor): -22,2 %
- Suplementos de nicotina (OTC) (p. ej., Nicorette, Nicotinell, NiQuitin...)
  - Unidades: ~890.000
  - Valor: ~19.100.000 €
  - Crecimiento vs. 2023 (unidades): -5,0 %
  - Crecimiento vs. 2023 (valor): -0,7 %
- El corazón del mercado, el de prescripción, cae con fuerza tanto en volumen como en valor. La fuerte contracción de algunas marcas líderes no queda compensada por lanzamientos menores.
- Las terapias con nicotina retroceden poco en unidades y prácticamente se mantienen en valor, lo que sugiere mezcla hacia formatos menos promocionados o cierto sostén de precio.

### Consideración general:

El consumo de medicamentos para la deshabituación tabáquica viene cayendo desde el año 2020 y se debe a diversas causas, entre ellas la introducción de algunos medicamentos no exentos de efectos secundarios, o poco efectivos.

Un comportamiento más plano lo presentan los productos que contienen nicotina como suplemento, aunque se observa que el mercado se ha mantenido por incrementos debidos al alza de los precios.

La idea establecida en la mente de los fumadores de la nocividad del humo del tabaco y las condiciones que imposibilitan fumar en determinados ámbitos, condicionan un mayor empleo de los suplementos de nicotina.

Quizá también haya influido en la reducción del mercado las estrictas condiciones de uso establecidas por algunas Comunidades Autónomas.

## Análisis de los datos mensuales

Los datos de **consumo público** de medicamentos en el mes de agosto de 2025 ponen de manifiesto que el mercado financiado aumenta en este mes respecto a 2024, En **términos anuales del mercado financiado alcanza un crecimiento de 517 millones de euros**, una cantidad inferior a la del mes anterior. En el acumulado interanual el crecimiento es del **3,35%**. La demanda de medicamentos financiados, es decir el número de recetas facturadas en comparación interanual, aumenta respecto al año anterior en 20,7 millones de recetas, y **supera los 1.100 millones de recetas (1.166)**. El **mercado total** aumenta en el mes de agosto **+3,6%** en valores y un **(-1,6%)** en volumen (número de unidades)

## Destacados en este Observatorio

### Consumo de deshabitantes del tabaco.

En España, la deshabituación tabáquica combina fármacos financiados por el Sistema Nacional de Salud—con criterios de acceso y apoyo profesional—y suplementos de nicotina de precio y venta libres; en 2024 el grupo N07B sumó ~1,5 millones de unidades y ~60 millones de euros, con descensos del -7,6 % en volumen y -14,0 % en valor, reflejando una contracción clara del mercado; el de prescripción ronda ~600.000 unidades y ~41 M€ (-18,8 % y -22,2 %), mientras que las terapias con nicotina ~890.000 unidades y ~19,1 M€ (-5,0 % y -0,7 %) muestran mayor resistencia apoyada en precios. Desde 2020 el consumo de fármacos para dejar de fumar cae por la eficacia percibida y efectos adversos, en tanto que los suplementos de nicotina mantienen un perfil más plano, impulsados por la conciencia del daño del humo y las restricciones para fumar.

### Principales acontecimientos en el sector farmacéutico en septiembre.

En septiembre de 2025, el sector farmacéutico mundial estuvo marcado por nuevas medidas proteccionistas en Estados Unidos. En Europa, AstraZeneca comunicó su intención de cotizar directamente en Nueva York, buscando visibilidad global, mientras informes advertían del retroceso del Reino Unido en atracción de inversión farmacéutica, golpeado por políticas de control de precios. También en foros europeos se insistió en los retos de competitividad e innovación en biotecnología y enfermedades raras. En España, El debate sobre la futura Ley de Medicamentos y Productos Sanitarios continuó abierto, con críticas al sistema de precios de referencia y peticiones de diálogo sectorial.

### Previsiones

Según la evolución actual del mercado, estimamos que se encuentra estabilizado en un crecimiento en torno al 3,5%, sin que sean previsibles grandes variaciones en los próximos meses.