

OBSERVATORIO DEL MEDICAMENTO

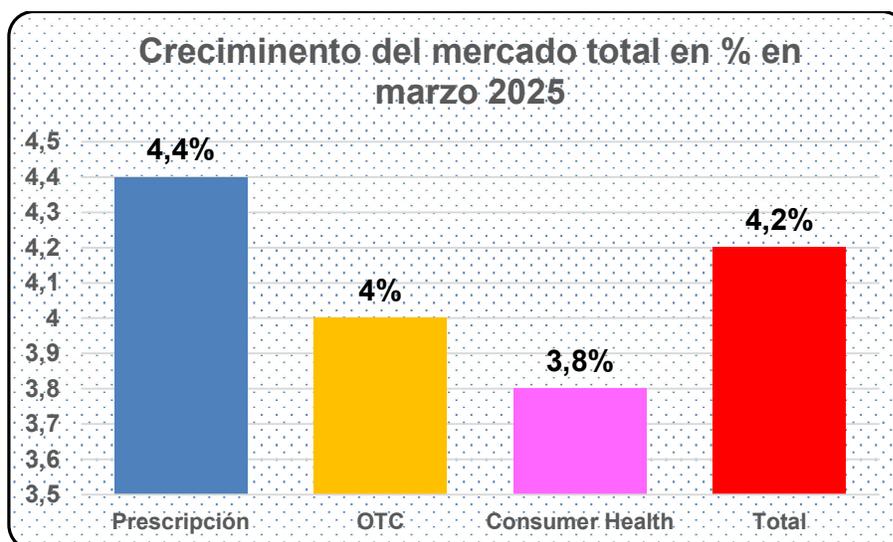
Con la colaboración de:



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

~ marzo ~

El mercado de prescripción aumenta respecto al mes anterior. El mercado de Consumer Health decrece, aunque el crecimiento de OTC es algo mayor y el resultado final es un aumento de 4,2 % del total del mercado.



Con datos:



Carta del editor: Cuando todo cambia en un mes

Marzo de 2025 nos ha sorprendido con una intensidad poco habitual. Si en febrero dedicábamos nuestras energías a valorar los efectos de unos nuevos aranceles, este mes todo ha cambiado. La aparición, casi por sorpresa, en abril, de un anteproyecto de ley de medicamentos ha desviado toda nuestra atención, y no sin razón. El texto, que aún se encuentra en fase de alegaciones, plantea reformas de enorme calado, algunas de ellas preocupantes, por lo que desde FEFE hemos tenido que dedicar todos nuestros recursos a su análisis y respuesta.

En paralelo, desde el anterior observatorio, un hecho excepcional nos ha hecho replantear muchos de los fundamentos en los que se sustenta el funcionamiento del sector: el corte eléctrico que afectó a toda España y que, durante unas horas, nos mostró crudamente la fragilidad de un sistema volcado en la digitalización. La farmacia moderna —como el hospital, el almacén mayorista o el propio ministerio— no puede funcionar sin electricidad.

Esta experiencia, que bien podría considerarse **un ensayo del fin del mundo**, nos recordó lo que ya sabíamos, pero habíamos olvidado: la excesiva dependencia tecnológica debilita nuestra capacidad de respuesta ante cualquier contingencia. En particular, la conservación de medicamentos termolábiles —como las vacunas o las insulinas— depende por completo de una cadena de frío ininterrumpida. Un corte prolongado pondría en riesgo la eficacia de tratamientos esenciales en cuestión de horas. Por suerte, la entrega y dedicación de los titulares de farmacia y sus equipos, han sabido estar a la altura en esta ocasión, como lo estuvieron en la COVID-19.

En menos de treinta días, las prioridades han dado un vuelco. Ya no hablamos de aranceles, sino de seguridad energética, digitalización responsable y, también y, sobre todo, de defensa jurídica de nuestra profesión. Lo que ayer parecía urgente, hoy ha pasado a segundo plano.

En este Observatorio dejamos constancia de la situación de la farmacia en 2024 en una “**foto fija**” como hemos hecho en ocasiones anteriores, porque nos interesa el momento actual, pero también, saber cómo evoluciona nuestro sector.

Mientras tanto, la agenda política sigue su curso, ajena en muchos casos a estas realidades. El anteproyecto de ley de medicamentos plantea nuevas obligaciones, reformas estructurales y cambios que, en lugar de reforzar al sector, podrían complicarlo aún más, por ello estamos volcados en plantear alegaciones de las que daremos cuenta en el próximo Observatorio.

Desde FEFE no cesaremos en nuestro empeño por defender los intereses de las oficinas de farmacia y de los farmacéuticos titulares, que ya bastante tienen con sobrevivir, en un entorno de incertidumbre y creciente presión regulatoria.

Introducción

Los datos de consumo de medicamentos correspondientes al mes de marzo, facilitados por el Ministerio de Sanidad, y publicados el día 28 de marzo de 2025, indican que se ha producido un importante aumento en el crecimiento del consumo, que tiene una explicación, ya que la Semana Santa cayó en este mes en 2024, y en la comparación con el mismo mes de 2025, se pone de manifiesto esta situación. Los aumentos porcentuales que se producen, surgen de la comparación con el mes de marzo de 2024, que fue de crecimiento normal, sin influencia epidémica, aunque con la circunstancia que hemos destacado sobre la Semana Santa. Sin embargo, los datos del acumulado y el interanual son mucho más realistas, ya que se pasa de **12.832,8** millones de euros en el año 2024 a **13.477,7** millones el año 2025. Así, el aumento interanual es de **614,9** millones de euros, una cantidad muy superior que el mes anterior.

Datos mensuales del gasto en marzo

En cuanto a los datos mensuales de marzo, el número de recetas alcanza una cifra de 99,8 millones de recetas. Esto, representa un 6,67% con respecto al mismo mes del año anterior, que fue de **93,5** millones de recetas. El gasto aumenta un **+9%** y el gasto medio por receta aumenta un 2,19%. Es importante destacar que los aumentos de este mes se comparan con un mes sin la influencia de la Semana Santa del año anterior, por lo que podríamos decir que el gasto crece este mes, pero se normalizará en el siguiente por el mismo efecto.

Destacado en este Observatorio

“Foto Fija” de la Oficina de Farmacia en España en 2024

El informe ofrece una panorámica detallada del estado actual de las farmacias en España, revelando un sector que crece de manera moderada, pero con desigualdades cada vez más marcadas.

Se observan también importantes diferencias territoriales: algunas zonas cuentan con más de 2.500 habitantes por farmacia, frente a otras con menos de 1.700, y el gasto medio por habitante fluctúa según poder adquisitivo y penetración del Consumer Health. Aunque el modelo tradicional de farmacia se mantiene firme, sustentado en su función sanitaria y en la capilaridad del sistema, la presión comercial y la expansión desigual del mercado amenazan con acentuar las diferencias.

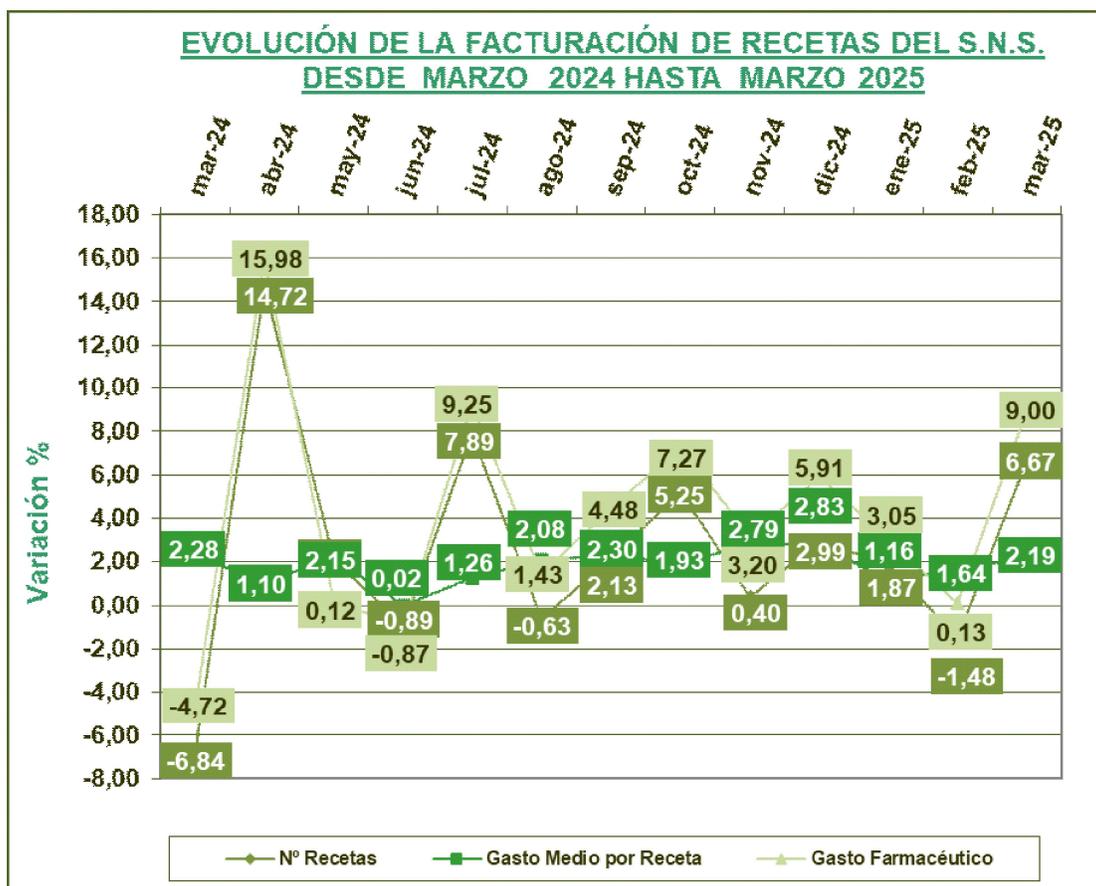
Comparación de los tres primeros meses de los años 2024 y 2025			
Indicador	2024	2025	% incremento
Número de recetas	287.382.058	294.094.108	2,34
Gasto	3.267.374.849	3.399.416.168	4,04
Gasto medio por receta	11,37	11,56	1,67

Evolución y tendencias en el mercado financiado

La evolución del gasto presenta aumentos y descensos en las Comunidades Autónomas en el mes de marzo. Como consideración general ponemos de manifiesto que el mes con que se compara del año 2024 fue de crecimiento normal, aunque con una diferencia importante porque el año anterior, la Semana Santa cayó en marzo, con lo que los aumentos llamativos de este año se deben a esta causa.

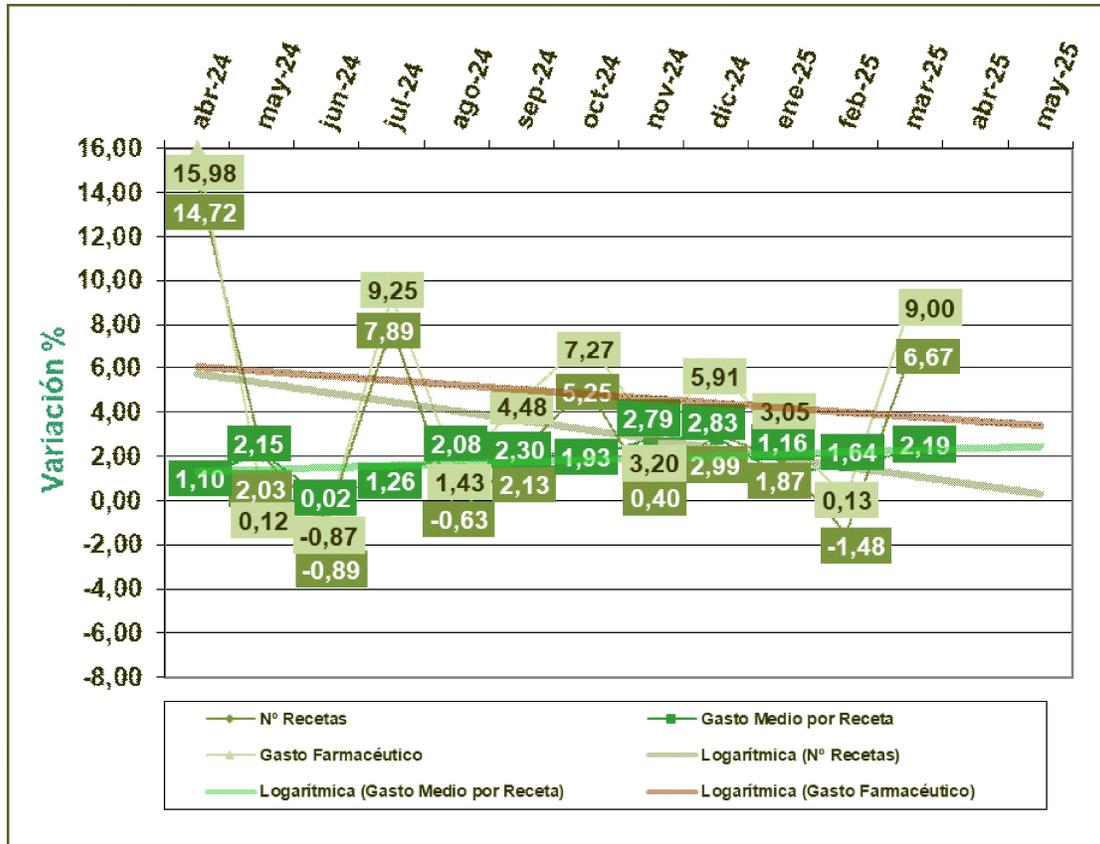
Gasto por Comunidades

El gasto aumenta en todas las Comunidades. Los mayores aumentos son los de Madrid +11,63%; Murcia +10,63 y Cantabria +9,76%. Sin embargo, la tendencia para los próximos meses es descendente para los indicadores, de recetas y gasto medio, mientras que el gasto total se mantiene o es ligeramente ascendente.

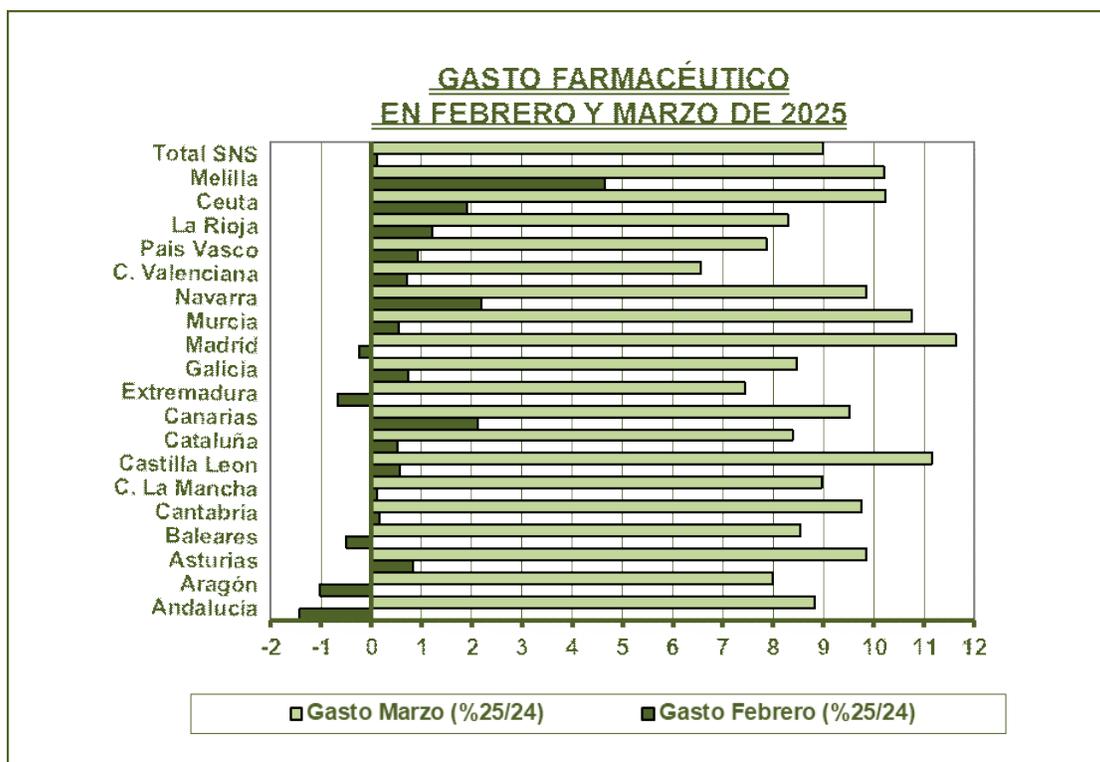
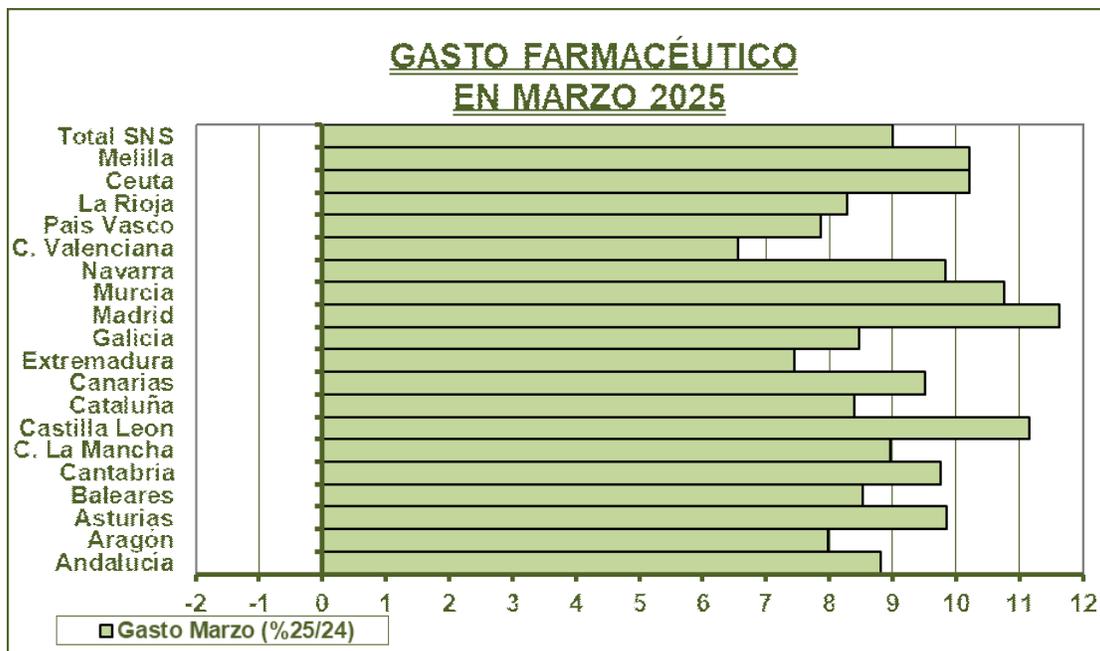


Tendencia Logarítmica dos periodos

TENDENCIA LOGARÍTMICA (Proyección de 2 periodos hasta mayo 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.



El mercado de productos financiados en Oficina de Farmacia, aumenta este mes, en comparación con el mismo mes del año anterior, debido a que el año anterior cayó la Semana Santa en marzo, mientras este lo hizo en abril. La tendencia para los próximos dos meses es que el mercado se estabilice, o ascienda ligeramente.

El mercado farmacéutico total en el mes de marzo

Informe del Mercado Farmacéutico en España - marzo 2024. Con datos facilitados por



Resumen Ejecutivo

Mercado Farmacéutico Total

Pharmaceutical Market. 2025 Mar

	M€	PYG (%)	M Units	PYG (%)
Total Pharmacy Market	2.310,0	10,3%	170,8	4,2%
Ethical Medicines	1.622,0	10,8%	119,4	4,4%
Brands	1.237,4	11,9%	64,9	4,6%
Generics	384,6	7,6%	54,5	4,1%
Consumer Health	682,5	8,9%	51,3	3,8%
Devices and Accessories	78,9	2,5%	8,5	-2,3%
Cosmetics and Hygiene	76,1	8,6%	4,2	6,3%
Respiratory	75,8	11,1%	5,1	3,3%
Diet Therapy and Enteral Nutrition	51,2	9,2%	0,5	4,4%
Digestion and Transit	48,4	10,9%	4,0	3,8%
Pain/Mobility	47,7	10,2%	5,5	6,6%
Oral-Health and Hygiene	38,2	10,5%	3,9	5,7%
Eye Care	31,0	14,6%	2,2	10,4%
Skin Care	23,2	9,2%	2,0	2,7%
Sun Care	22,7	15,2%	1,2	10,9%
Other Classes (Level1)	189,1	8,3%	14,1	4,1%
Other Products	5,5	47,6%	0,2	37,5%

En marzo de 2025, el mercado farmacéutico en España alcanzó una facturación de 2.310,0 millones de euros y 170,8 millones de unidades vendidas, lo que supone un crecimiento del +10,3% en valores y +4,2% en volumen respecto al mismo mes del año anterior.

- Medicamentos éticos: +10,8% en valores y +4,4% en volumen.
- Salud del consumidor (Consumer Health): +8,9% en valores y +3,8% en volumen.
- Marcas y genéricos mostraron crecimiento tanto en valor como en volumen.
- Dentro de Consumer Health, Sun Care lideró en crecimiento relativo (+15,2%).

Evolución Acumulada

- Año 2025 acumulado (enero-marzo): +6,3% en valores y +0,8% en volumen.
- Últimos 12 meses (MAT marzo 2025): +6,5% en valores y +1,9% en volumen.

Empresas Líderes (marzo 2025)

	VALUES M€			VALUES M Units	
Cinfa	120,2	8,9%	Cinfa	18,0	6,2%
Novo Nordisk Pharma	91,4	42,6%	Normon	12,1	8,4%
Boehringer Ingelheim España	82,9	16,1%	Kern Pharma	6,6	3,1%
Normon	77,7	11,5%	Teva Pharma	5,3	-2,3%
Astrazeneca	60,9	19,9%	Viatrix	5,0	2,1%

- Cinfa mantiene el liderazgo en ventas tanto en valores como en volumen.
- Novo Nordisk Pharma destacó con el mayor crecimiento relativo (+42,6% en valores).

Análisis Especial: Antiobesidad (sin dietéticos)

Market Sales

Sales (€)	M€	VAR%
MAT Mar'24	80,9	
MAT Mar'25	221,5	173,8%

Top5 Provinces (M€)

PROVINCES (M€)	MAT Mar'24	MAT Mar'25	VAR%
MADRID	17,8	55,2	209,7%
BARCELONA	9,6	24,9	160,8%
VALENCIA	5,3	15,1	182,8%
ALICANTE	3,4	10,6	210,0%
MALAGA	3,7	9,7	163,2%
Others	41,1	106,0	158,1%
TOTAL	80,9	221,5	173,8%

- Este segmento creció un +173,8% interanual, alcanzando 221,5 millones de euros.
- Madrid y Segovia fueron las provincias con mayores incrementos relativos.

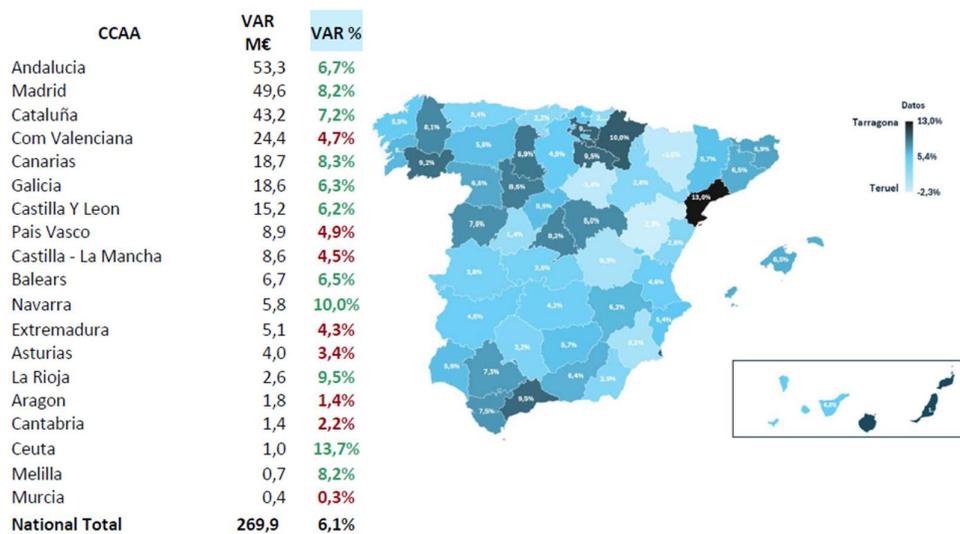
Medicamentos Éticos (de prescripción)

	MONTH MAR'25		
Values (M€)	1.622,0	158,7	+10,8%
Volume (M Units)	119,4	5,0	+4,4%
	CUMULATIVE FOR THE YEAR		
Values (M€)	4.720,5	269,9	+6,1%
Volume (M Units)	352,4	2,5	+0,7%
	CUMULATIVE LAST 12 MONTHS		
Values (M€)	18.529,5	1.137,8	+6,5%
Volume (M Units)	1.398,5	33,1	+2,4%

- Registraron el mejor desempeño en valores y volumen en marzo (+10,8% en valores).
- Principales impulsores de crecimiento:
 - Medicamentos para diabetes, especialmente agonistas GLP-1.
 - Productos hipolipemiantes lideraron en crecimiento de volumen.

VALORES M€			VALORES M Units		
Cinfa	92,3	8,9%	Cinfa	14,8	6,4%
Novo Nordisk Pharma	91,2	42,6%	Normon	11,5	8,5%
Boehringer Ingelheim España	82,0	15,9%	Kern Pharma	5,6	1,8%
Normon	72,6	11,6%	Teva Pharma	5,1	-2,2%
Astrazeneca	60,9	19,9%	Viatrix	4,8	3,0%

- Cinfa se posiciona como líder en volumen.
- Novo Nordisk Pharma como líder en crecimiento relativo de valores.



- Todas las regiones mostraron crecimientos positivos, destacando Andalucía y Madrid en incremento absoluto de ventas.

Salud del Consumidor (Consumer Health)

	MONTH MAR'25		
Values (M€)	682,5	56,0	+8,9%
Volume (M Units)	51,3	1,9	+3,8%
	CUMULATIVE FOR THE YEAR		
Values (M€)	2.022,8	127,6	+6,7%
Volume (M Units)	154,8	1,7	+1,1%
	CUMULATIVE LAST 12 MONTHS		
Values (M€)	8.025,5	489,0	+6,5%
Volume (M Units)	618,8	3,9	+0,6%

- Crecimiento notable de +8,9% en valores en marzo.

VALORES M€			VALORES M Units		
Cinfa	27,9	9,0%	Cinfa	3,2	5,2%
Kenvue	22,8	4,6%	Kenvue	1,8	-0,3%
Indas	19,5	10,0%	Haleon Spain	1,4	3,7%
Haleon Spain	17,2	9,0%	Zambon	1,3	-4,2%
Nestle España	16,5	9,4%	Bayer Hispania	1,3	9,8%

- Principales motores de crecimiento:
 - Incontinencia urinaria lideró en aumento de valores.
 - Analgésicos generales en volumen.
 -
- En el análisis especial:
 - El mercado de estado emocional aumentó un +22,9%, destacando Navarra en crecimiento relativo.

EMOTIONAL STATE



Market Sales

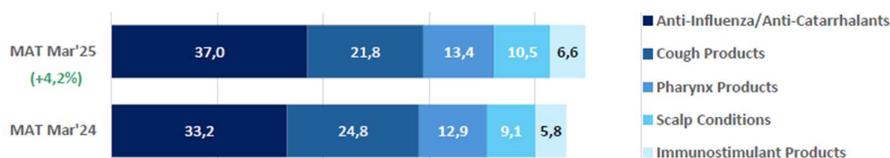
Sales (€)	M€	VAR%
MAT Mar'24	16,5	
MAT Mar'25	20,3	22,9%



Top5 Provinces (M€)

Provinces (M€)	MAT Mar'24	MAT Mar'25	VAR%
BARCELONA	3,3	3,6	9,1%
MADRID	1,8	2,3	27,3%
VALENCIA	1,0	1,2	19,2%
SEVILLA	0,6	1,0	59,1%
ALICANTE	0,9	1,0	10,4%
Others	8,8	11,1	26,3%
TOTAL	16,5	20,3	22,9%

- Reducción de la presión inflacionista:
 - Menor número de productos con subidas de precio superiores al 5% respecto al año anterior.
- Categorías de otoño/invierno:
 - Antigripales/anticatarrales lideraron en incremento absoluto.
 - Productos de inhalación mostraron el peor desempeño relativo.



- Geográficamente:
 - Madrid y Cataluña lideraron el crecimiento en ventas de Consumer Health.

Observaciones Finales

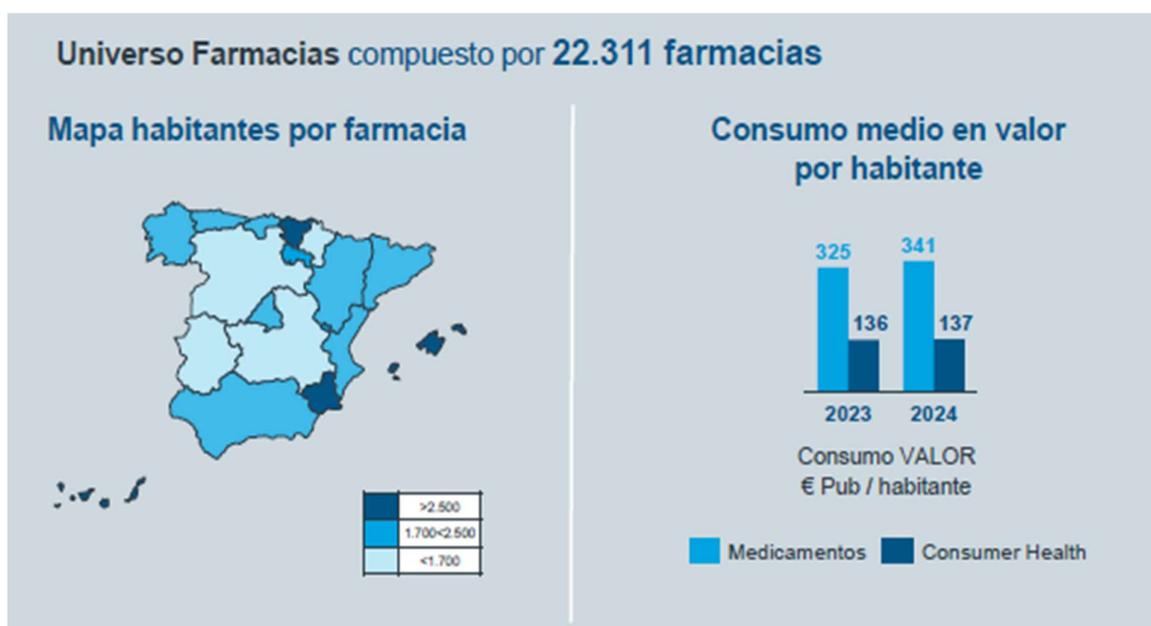
- En marzo no se registraron descensos interanuales en ninguna categoría principal.
- El mercado muestra un crecimiento robusto y generalizado, tanto en medicamentos éticos como en productos de autocuidado.
- El segmento de antiobesidad representa un cambio estructural de notable impacto en la farmacia española.
- Se mantiene la tendencia tradicional de crecimiento en el sector, consolidando un modelo de farmacia que continúa siendo el pilar de la distribución de medicamentos y productos sanitarios en España.

“Foto Fija” de la Oficina de Farmacia en España en 2024

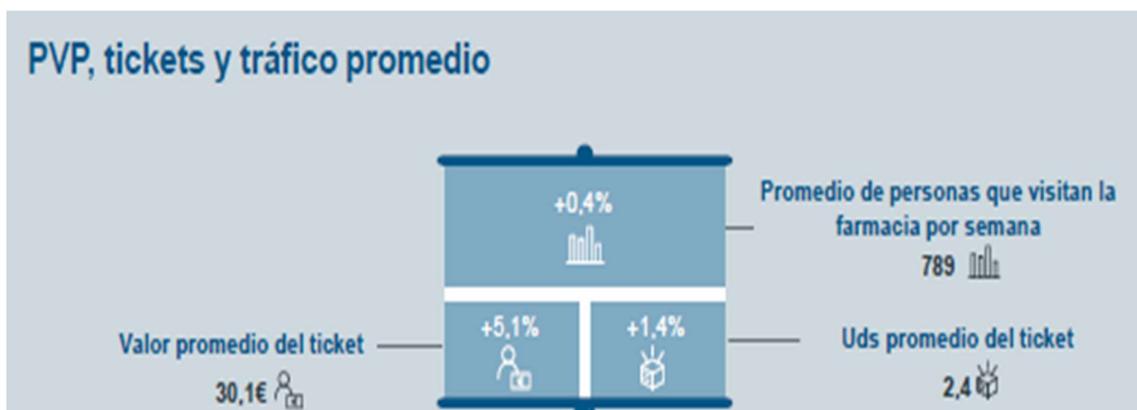
Introducción

El presente informe ofrece una fotografía de la situación de las farmacias en España en el año 2024, basada en datos de IQVIA Sell-Out sobre una muestra de 7.000 farmacias, extrapolados a un universo de 22.311 oficinas de farmacia. El enfoque de este análisis es destacar las cifras medias más relevantes, así como identificar las desviaciones significativas respecto a esas medias.

Cifras Medias Relevantes



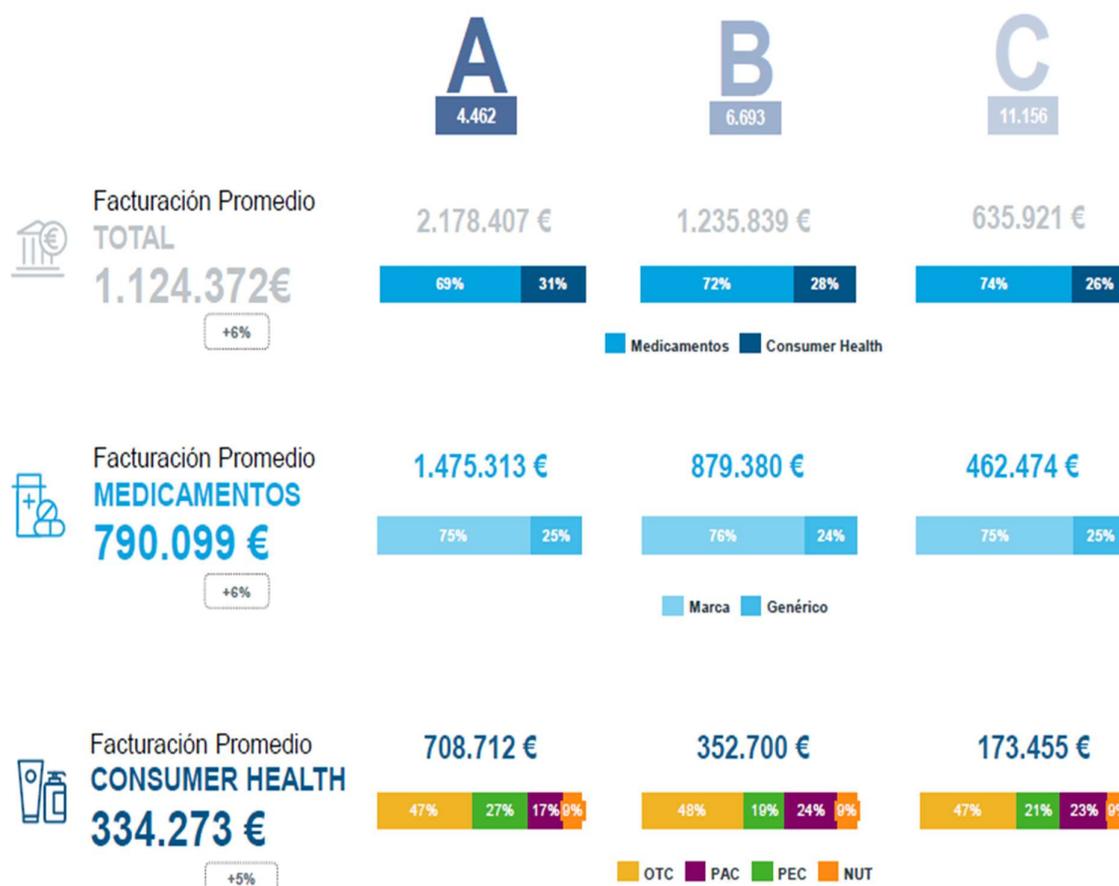
- **Facturación Promedio Total:**1.124.372 € (+6% respecto a 2023)
- **Facturación Promedio Medicamentos:**790.099 € (+6%)
- **Facturación Promedio Consumer Health:**334.273 € (+5%)
- **Distribución de la Facturación:**
 - **Medicamentos:** 69%
 - **Consumer Health:** 31%
- **Composición dentro de Medicamentos:**
 - **Marca:** 75%
 - **Genérico:** 25%
- **Visitas promedio por farmacia por semana:**789 personas
- **Valor promedio del ticket:**30,1 € (+1,4%)
- **Unidades promedio por ticket:**2,4 productos
- **Consumo medio anual en valor por habitante:**(Medicamentos y Consumer Health no desglosado completamente en el resumen, pero indicando crecimiento del 0,4%)



Desglose según Tipología de Farmacia

Se agrupan las farmacias en tres categorías según su facturación:

- **Grupo A (Top 20%):** 4.462 farmacias
- **Grupo B (Siguiete 30%):** 6.693 farmacias
- **Grupo C (50% restante):** 11.156 farmacias



Se observa un importante escalonamiento de cifras:

- Las farmacias del grupo A manejan cifras de facturación y tráfico muy superiores a las de los grupos B y, especialmente, C.
- Se confirma la persistencia de una brecha considerable entre las grandes farmacias urbanas y las pequeñas farmacias rurales o de zonas de baja densidad poblacional.
- Hay que destacar, sin embargo, que el porcentaje de venta de medicamentos OTC es muy similar en los tres tramos: 47, 48 y 47%, mientras que el porcentaje de Consumer Health total es mayor en el primer tramo (A).

Principales Desviaciones de la Media

- **Habitantes por farmacia:** Aunque la media nacional es estable (+0,1% respecto a 2023), el mapa revela grandes diferencias regionales, con zonas que tienen más de 2.500 habitantes por farmacia frente a otras con menos de 1.700.
- **Valor de consumo por habitante:** Fluctuaciones significativas, derivadas de la distinta penetración de los medicamentos de Consumer Health y de la capacidad adquisitiva local.
- **Tráfico de clientes y ticket promedio** Farmacias con alto tráfico y alto valor de ticket consolidan su ventaja competitiva, mientras que muchas otras apenas superan los niveles básicos de sostenibilidad.
- **Facturación en Consumer Health vs Medicamentos:** El peso de Consumer Health varía mucho entre farmacias, mostrando desviaciones relevantes respecto al promedio del 31%, dependiendo de la ubicación, la clientela y la orientación comercial de cada establecimiento.

Conclusión

La foto fija de las farmacias en 2024 muestra un sector dinámico y en crecimiento moderado, pero con diferencias cada vez más marcadas entre farmacias. La estructura tradicional basada en la capilaridad y en el servicio sanitario se mantiene, pero la presión comercial y el distinto ritmo de crecimiento de categorías como el Consumer Health acentúan las desigualdades. Esta situación exige una reflexión seria sobre la necesidad de seguir protegiendo el modelo español de farmacia, que históricamente ha garantizado un acceso equitativo y universal al medicamento.

Análisis de los datos mensuales

Los datos de consumo público de medicamentos en el mes de marzo 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 614,9 millones de euros**, una cantidad muy superior a la del mes anterior, que se explica porque el año pasado la Semana Santa cayó en marzo. En el acumulado interanual el crecimiento es del 5,02%. La demanda de medicamentos financiados, es decir el número de recetas facturadas en comparación interanual, aumenta respecto al año anterior en **37,7 millones de recetas**, y **supera los 1.100 millones de recetas (1.161)**. El mercado total aumenta en el mes de marzo **+10,3%** en valores y **+4,2%** en volumen (número de unidades)

Destacados en este Observatorio

“Foto Fija” de la Oficina de Farmacia en España en 2024

1. Facturación media por farmacia sube un 6% y alcanza 1,12 millones de euros anuales.
2. El 69% de las ventas corresponde a medicamentos; el 31%, a Consumer Health.
3. Las marcas lideran con el 75% dentro del segmento de medicamentos.
4. Cada farmacia recibe una media de 789 visitas semanales, con un ticket medio de 30,1 €.
5. Persisten grandes brechas entre farmacias urbanas del Grupo A y rurales del Grupo C.
6. El 20% de las farmacias concentra un volumen de ventas y tráfico muy superior al resto.
7. Las ventas OTC se mantienen homogéneas entre grupos: entorno al 47-48%.
8. Zonas con más de 2.500 habitantes por farmacia conviven con otras con menos de 1.700.
9. El consumo medio anual por habitante crece un modesto 0,4%.
10. Importantes diferencias regionales en consumo y en orientación comercial.
11. El Consumer Health muestra fuerte disparidad según ubicación y perfil del cliente.
12. El modelo de farmacia tradicional se sostiene, pero bajo creciente presión comercial.

Previsiones

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