



Sector Farmacéutico

Productos 7, 12 y 14

Estudio enfoca en las etapas industriales de la cadena de valor de farmacéuticos

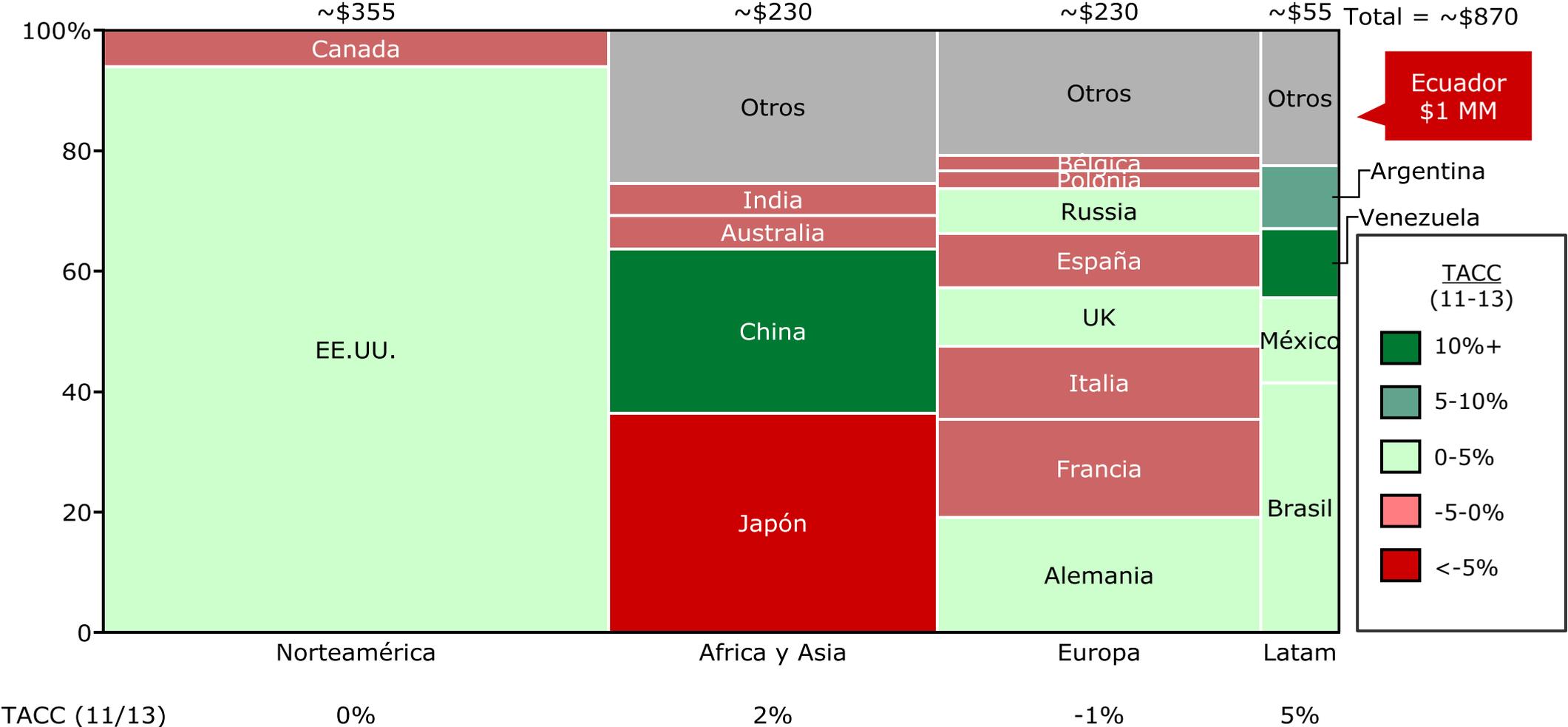


Fuente: Expertos de la industria; Análisis Bain

↔ Relación y influencia entre los actores de la cadena

El mercado farmacéutico global es de ~US\$900 mil millones; Ecuador ~0.1% del mercado global, ~2% de Latinoamérica

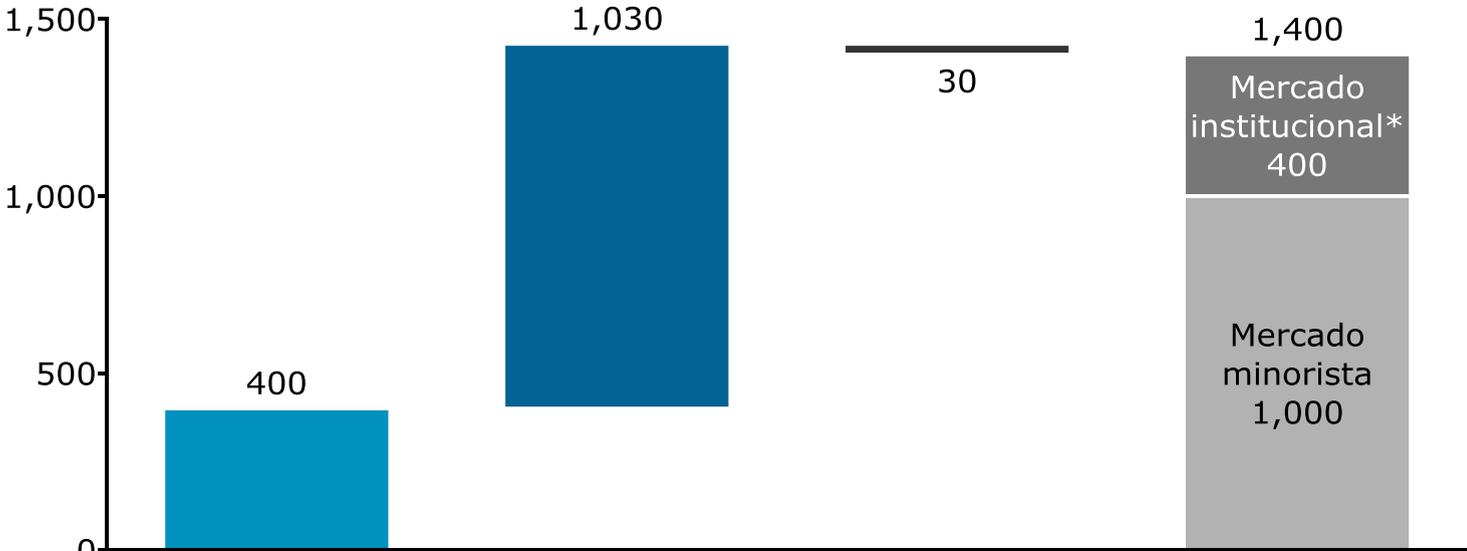
Mercado Global en el sector privado por País 2013
(U\$ Mil Millones)



Fuente: Bain Análisis

Países de la región producen hasta 80% del consumo de medicamentos en el país; Ecuador solo 30%

Mercado Ecuatoriano de farmacéuticos (US\$ Millones)



% Consumo	Producción**	Importaciones	Exportaciones	Consumo
Ecuador	29%	74%	2%	1,400
Guatemala	68%	55%	24%	1,000
Peru	59%	44%	3%	1,600
Chile	68%	39%	6%	3,000
Colombia	55%	58%	12%	4,000
Mexico	75%	37%	13%	13,500
Brazil	80%	25%	5%	30,000
Argentina	83%	30%	13%	7,200

* Compras públicas

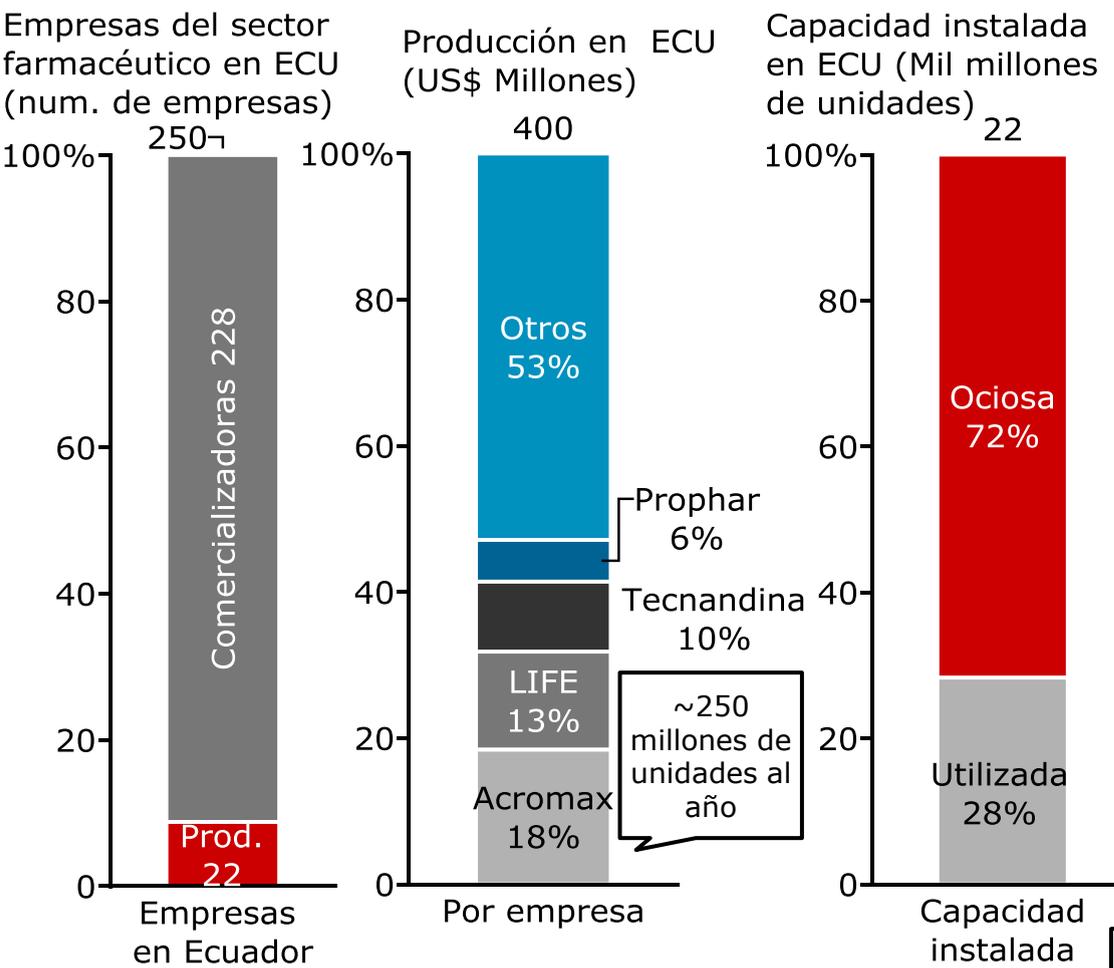
** Ventas correspondientes a la producción local. Incluye márgenes de la cadena de distribución

Fuente: UN Comtrade; Expertos; Análisis Bain

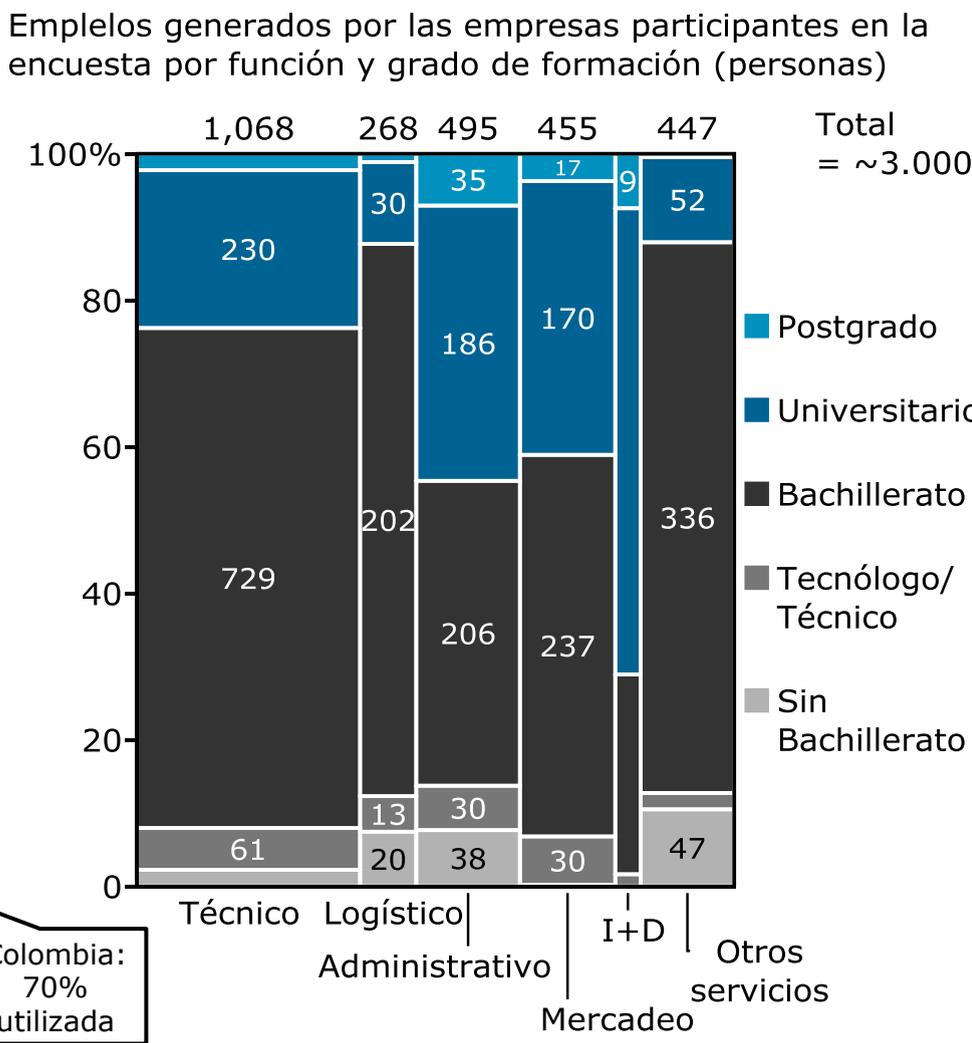
Los ~\$400M son producidos por ~20 laboratorios con ~3.000 empleados; ~70% de la capacidad instalada está ociosa

Producción

22 EMPRESAS PRODUCEN, 4 REPRESENTAN EL ~45%. SOLAMENTE 30% DE LA CAPACIDAD ES UTILIZADA



~3.000 PERSONAS SON EMPLEADAS DIRECTAMENTE POR LOS LABORATORIOS PRODUCTORES*



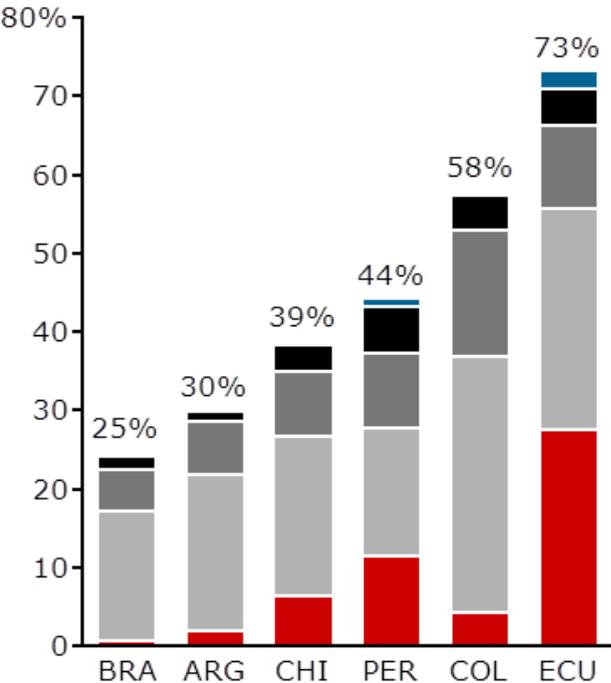
* Solamente empresas participantes de la encuesta MIPRO
Fuente: Encuesta MIPRO; Expertos de la industria; Análisis Bain

Ecuador importa más desde Latinoamérica, lo que indica que una parte de estas importaciones podría ser sustituida

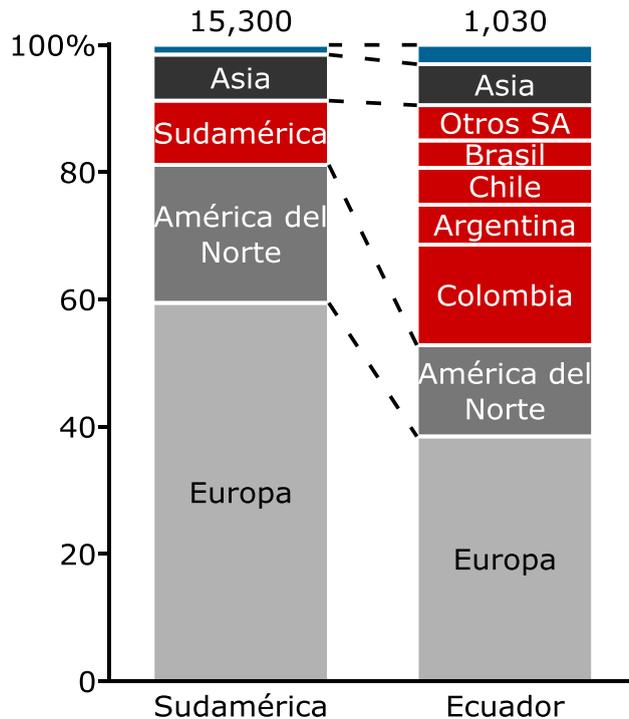
Importaciones

SUDAMÉRICA IMPORTA DE PAÍSES CON VENTAJAS DE TECNOLOGÍA; ECUADOR IMPORTA DE VECINOS

Importaciones (% del consumo interno en U\$)



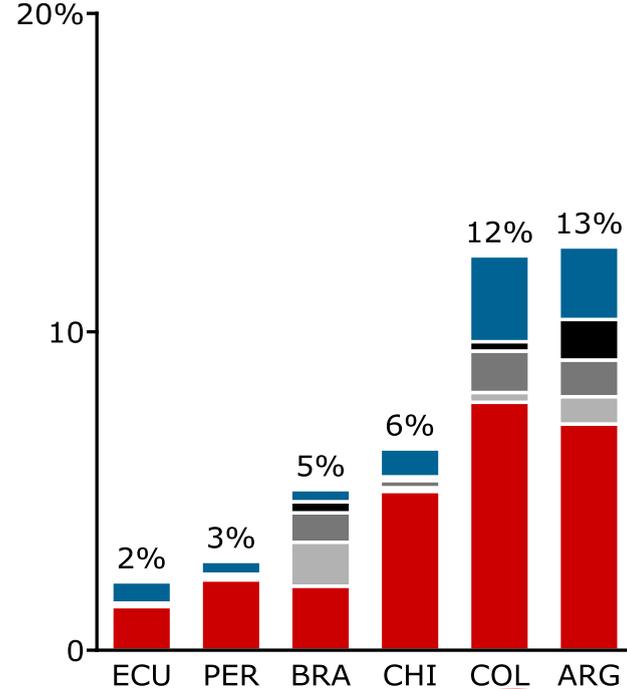
Importaciones (U\$M)



Exportaciones

ALGUNOS PAÍSES EN SA EXPORTAN ~15%

Exportaciones (% del consumo interno en U\$)



Brecha ECU 2025
 1150 1050 850 750 500

Brecha ECU 2025
 30 70 100 250 250

Ecuador debería poder sustituir parte de las importaciones y exportar más en la región

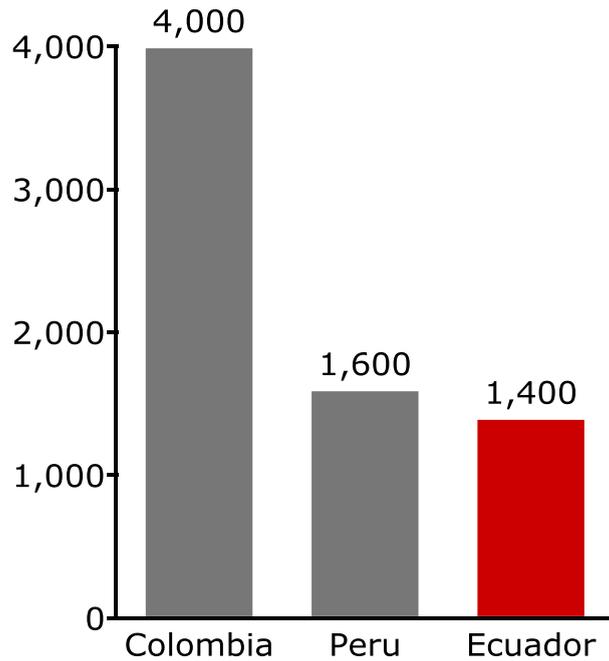


Ecuador tiene consumo per cápita mayor que Colombia y Perú, las ventas ocurriendo principalmente al pormenor

Cosnomo

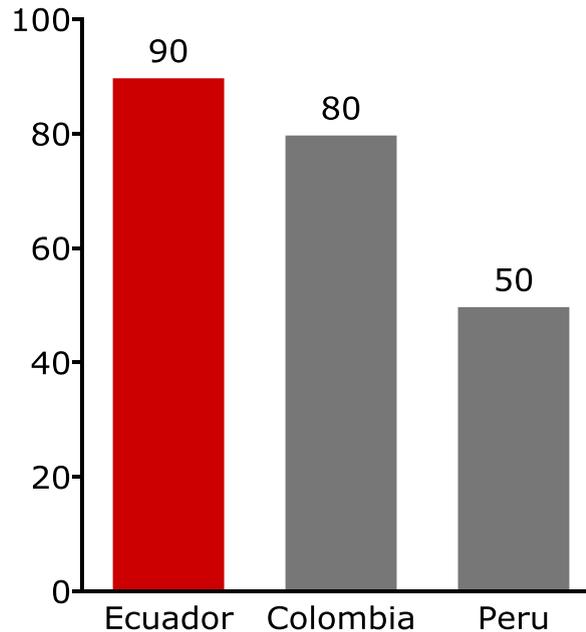
MERCADO TOTAL MENOR QUE COLOMBIA Y PERÚ

Consumo total de farmacéuticos por país (U\$M)



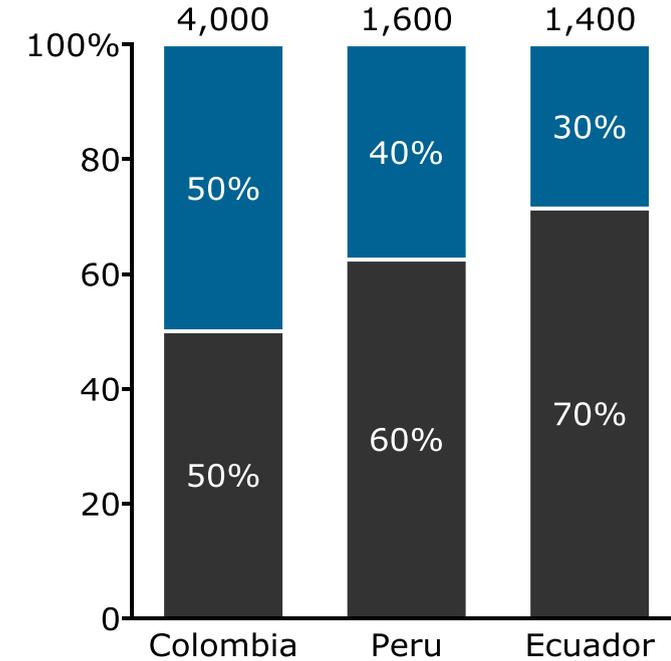
SIN EMBARGO, EL CONSUMO PER CÁPITA ES MAYOR

Consumo de farmacéuticos per cápita (U\$/persona)



MAYOR PARTICIPACIÓN DE LAS COMPRAS AL PORMENOR QUE PER Y COL

Consumo total de farmacéuticos por país (U\$M)



Detalle mercado al pormenor*

	Colombia	Peru	Ecuador
Ctvs/un	17	17	24
Un/pers.	380	230	130

- Mercado al pormenor (Farmacias)
- Mercado Institucional (Compras públicas)

*Puede haber diferencia en el tipo de medicamento que cada país utiliza, influenciando número de unidades y precio por unidad

Fuente: Asociaciones farmacéuticas; UN Comtrade; Análisis Bain



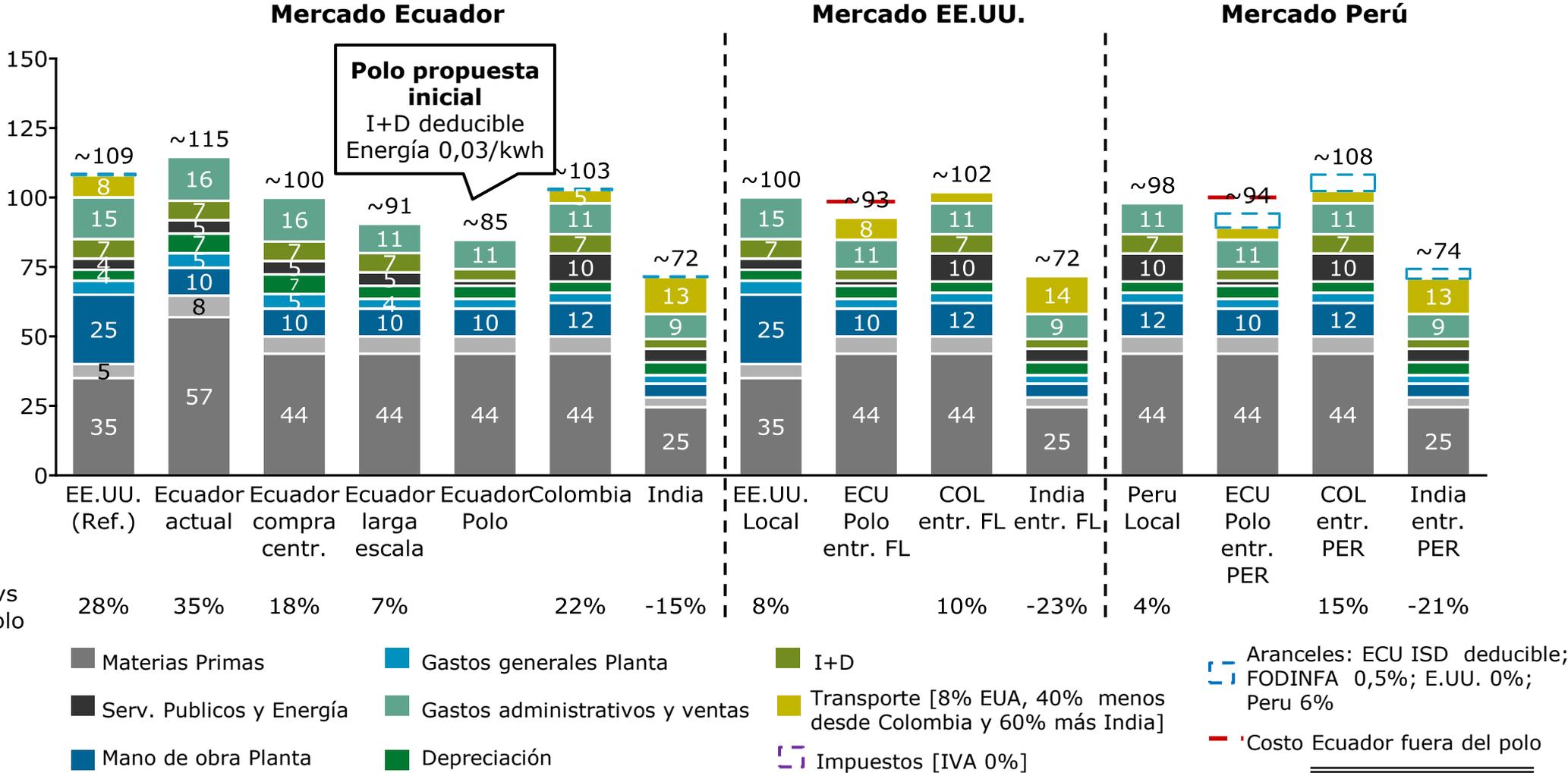
Un análisis inicial demuestra que Ecuador podría ser competitivo en el mercado local y de exportación

GENÉRICOS

COMP. COSTOS – MERCADO LOCAL

COMP. COSTOS - EXPORTACIÓN

Costos totales (valores indexados : EE.UU. Local = 100)



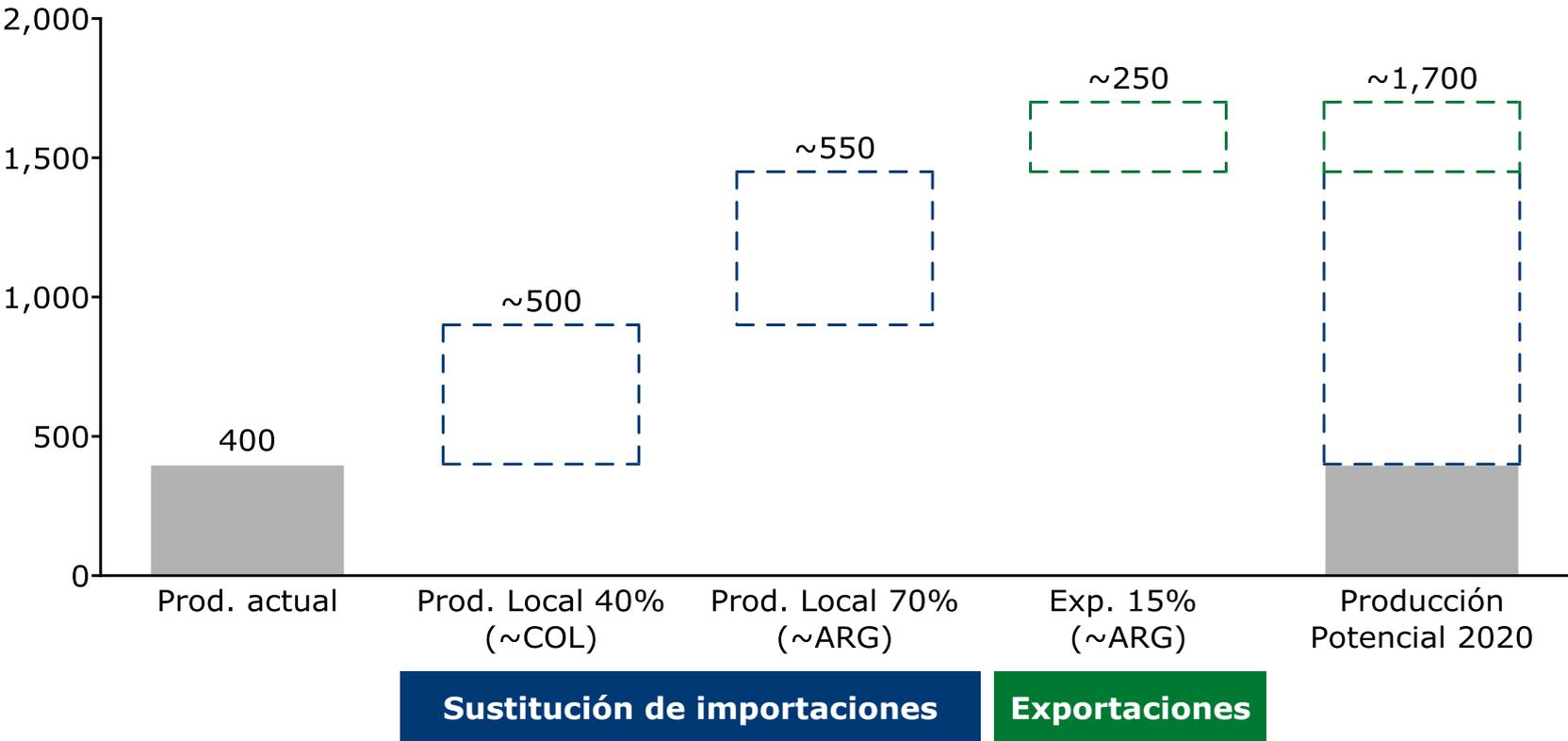
Fuente: Expertos; Análisis Bain

ILUSTRATIVO

Si Ecuador llega al nivel de Argentina, la producción local podría aumentar en ~U\$1.300M

Potencial

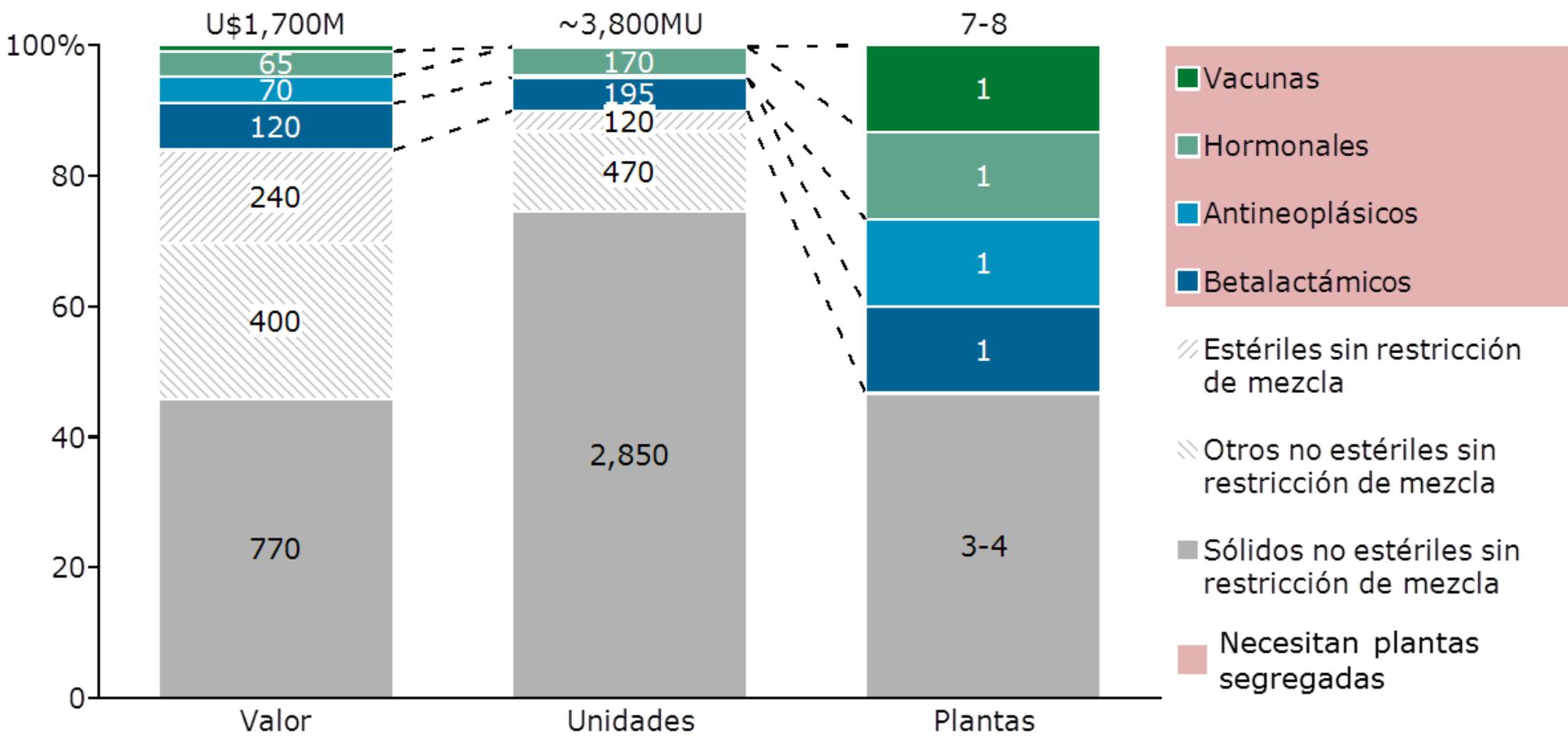
Potencial de sustitución de importaciones y de exportaciones en 2025* (US\$M)



*Asumiendo mismo crecimiento 11-13 de ~3% en unidades y precios constantes
Fuente: Análisis Bain

La demanda total de Ecuador podría necesitar hasta 7 plantas de escala competitiva

Demanda Ecuador en 2025 y necesidad de plantas



Fuente: Datos RPIS; Expertos; Análisis Bain

U\$1.300M generaría ~\$700M de impacto en la balanza, 3.300 empleos y inversión de ~\$500M

GENÉRICOS

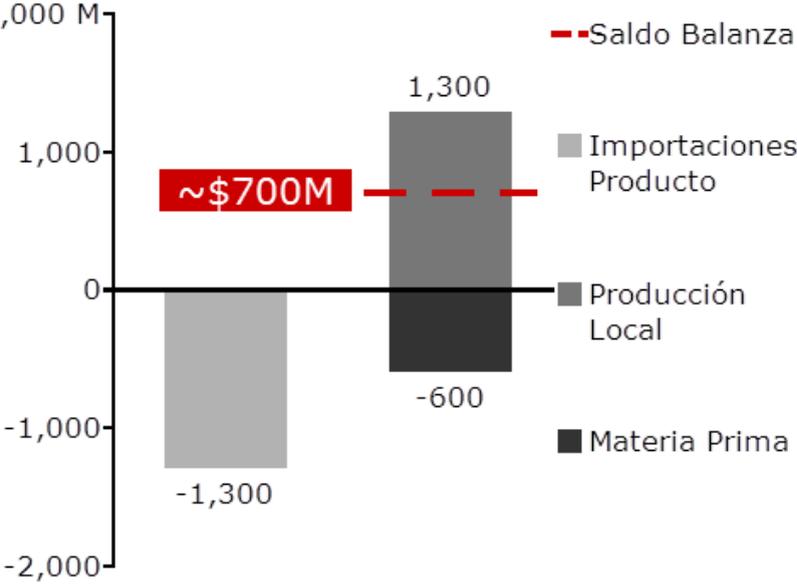
2025 ESCENARIO ARGENTINA SOLAMENTE PLANTAS NUEVAS

U\$1,300M GENERA IMPACTO DE ~U\$700M EN LA BALANZA

~3,300 EMPLEOS SERÍAN GENERADOS

LA INVERSIÓN REQUERIDA SERÍA DE US\$500M

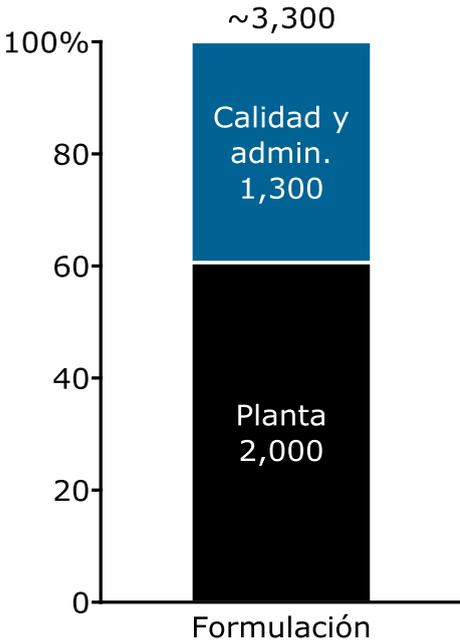
Salida de Divisas (US\$M)



Saldo Balanza (US\$M/año)	-1.300M	700M
Capex Planta (US\$M)	N/A	500M

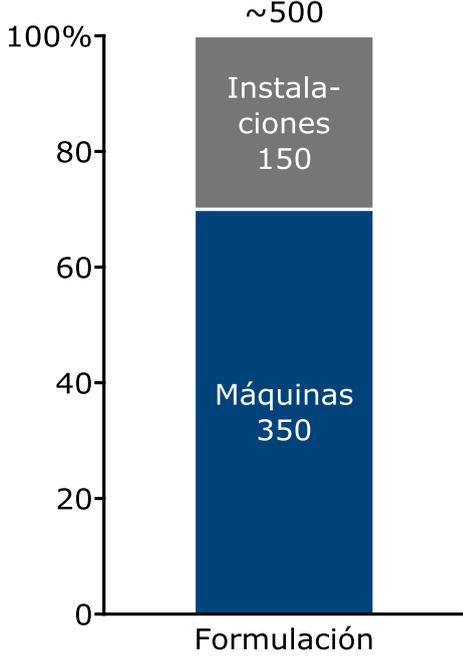
Importación Producción Interna

Potencial de empleo (número empleados)



Num. Fábricas ~7

Inversión (US\$M)



Num. Fábricas ~7

El estudio evaluó el potencial de producir los ingredientes activos (APIs) en el país



Fuente: Expertos de la industria; Análisis Bain

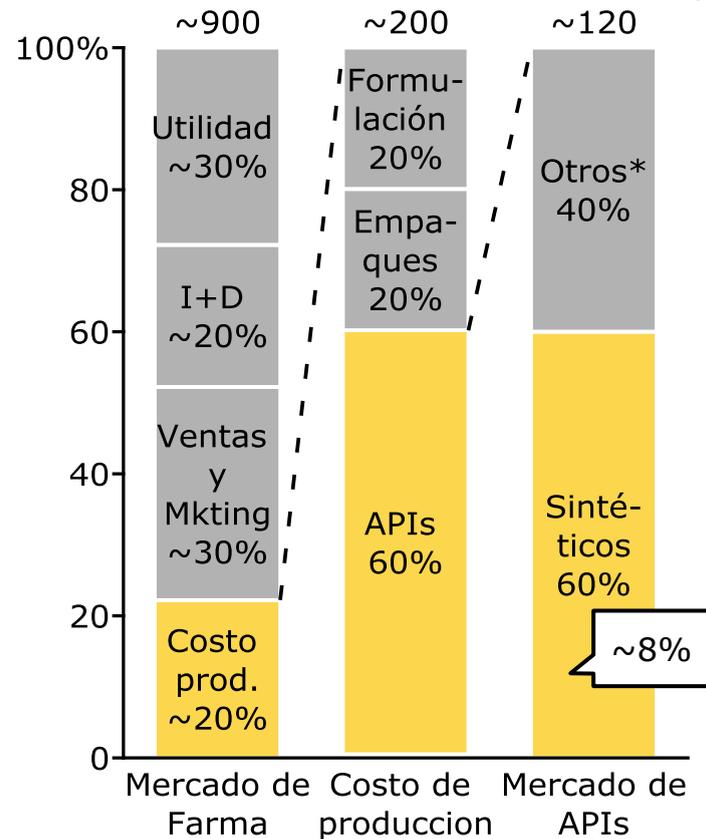
↔ Relación y influencia entre los actores de la cadena

APIs representan parte pequeña del mercado; Pocos países en desarrollo hacen síntesis; Barreras de entrada importantes

Ingr. Activos

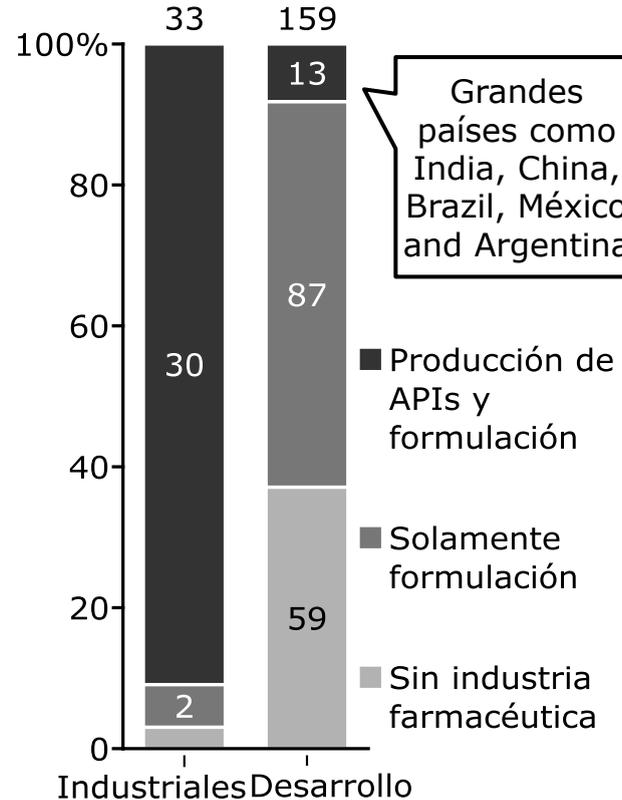
MERCADO DE APIS SINTÉTICOS ES MENOS DE 10% DEL MERCADO FARMACÉUTICO

Mercado Global (US\$ mil millones)



SOLAMENTE 8% DE LOS PAÍSES EN DESARROLLO PUEDEN PRODUCIR APIS EN EL PAÍS

Número de países por estado de desarrollo y tipo de industria farmacéutica



EL MERCADO DE APIS TIENE BARRERAS DE ENTRADA IMPORTANTES

- Aprobación regulatoria e historial
- Relaciones de largo plazo con clientes
- Alta inversión inicial
 - ej. > US\$500 mil/m³
- Necesidad de cadena de suministro integrada

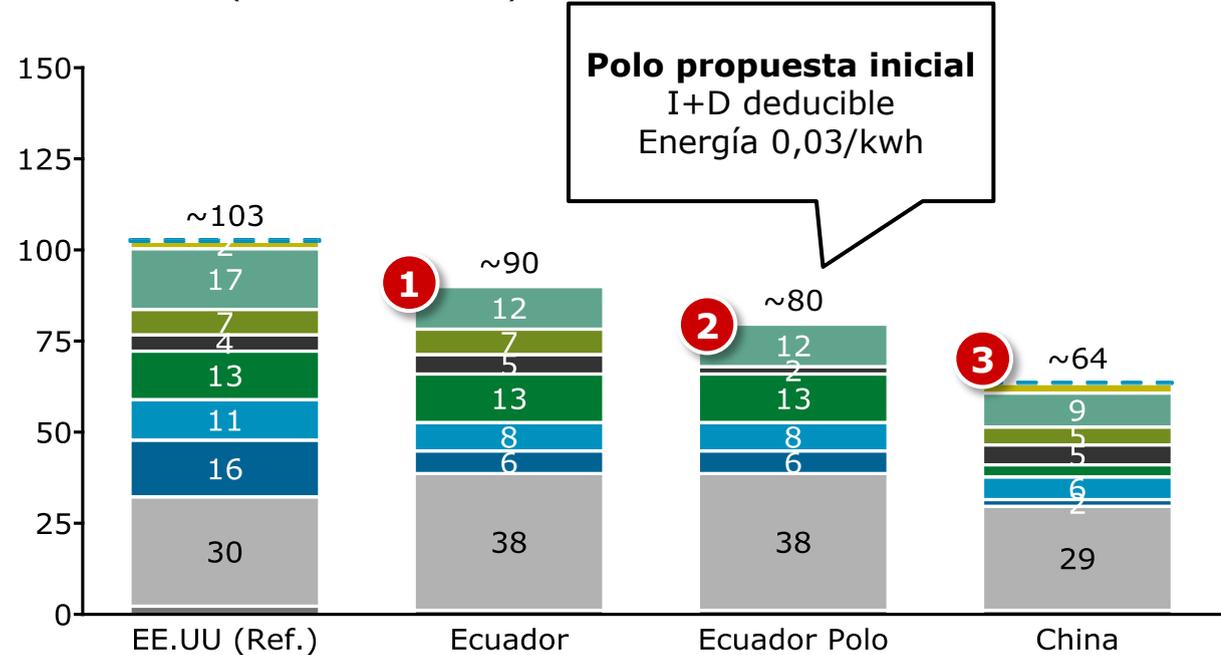
*Semi-Sintéticos, Extractos Biológicos, Biofarmacéuticos y fermentados. Sintéticos son enfoque del estudio (potencial uso de aromáticos como MP)
Fuente: Expertos de la industria; Análisis Bain

Un análisis inicial demuestra que Ecuador no tendría ventajas de costo

Ingr. Activos

APRENDIZAJE CLAVE

Costos totales (valores indexados)



- 1** Con larga escala, Ecuador podría producir productos ~15% más barato que EE.UU.
 - La principal ventaja está en costo de mano de obra
 - En EE.UU. se producen los productos de mayor tecnología
- 2** La diferencia con EE.UU. podría ser hasta ~25% con planta en polo industrial
 - Energía a \$0,03/kwh, deducción I+D
- 3** Los países de bajo costo con suministro local de IAs (ej. China) logran productos un ~15% más baratos
 - Materias primas ~25% más baratas (Nacional)

País vs EC LE 14%

0%

-11%

-29%

Materias Primas

Gastos generales Planta

Transporte [8% EUA, 40% menos desde Colombia y 60% más China]

Serv. Públicos y Energía

Gastos administrativos y ventas

Impuestos [IVA 0%]

Mano de obra Planta

Depreciación

ISD cred. Trib.; FODINFA [0,5%]

Fuente: Expertos; Análisis Bain

I+D

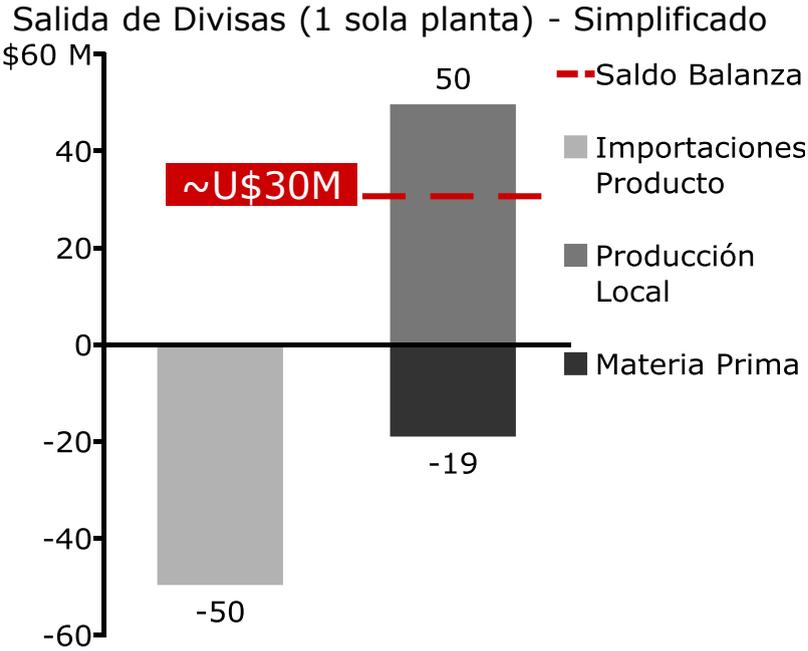
Costo con incentivos

PRELIMINAR ILUSTRATIVO

El impacto en la balanza de pagos es ~60%; Para cada 1M de ingresos, generase 1,5 empleos y es necesaria inversión de 3M

Ingr. Activos

UNA PLANTA DE SÍNTESIS CON US\$50M DE INGRESOS TRAERÍA IMPACTO DE US\$30 EN LA BALANZA

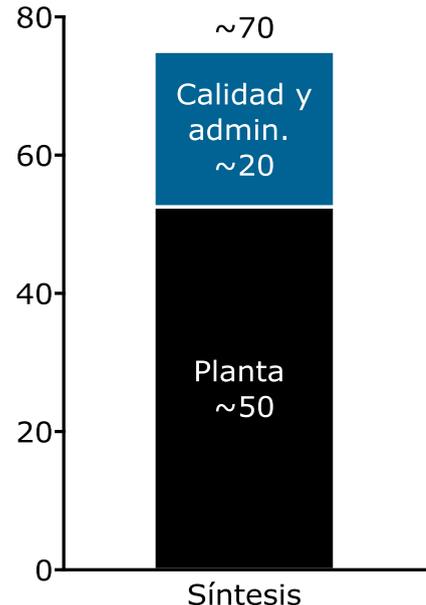


Saldo Balanza (U\$M/año)	Capex Planta (U\$M)
-50M	N/A
30M	150M

Importación Producción Interna

ESTA PLANTA GENERARÍA ~70 EMPLEOS

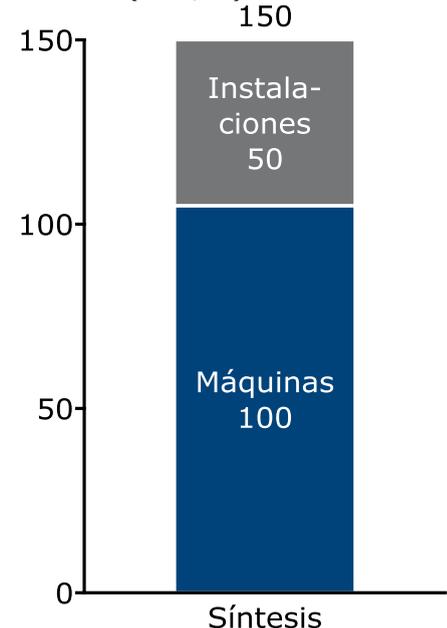
Potencial de empleo (número empleados)



Escala Fábrica US\$50M en ingresos

Y REQUERIRÍA INVERSIÓN DE ~U\$150M

Inversión (US\$M)



Escala Fábrica US\$50M en ingresos

ILUSTRATIVO PRELIMINAR

Fuente: Expertos de la Industria; Análisis Bain

Resumen del estudio

DIMENSIONES CLAVE	SÍNTESIS	FORMULACIÓN
Estructura del mercado	Global	Local
Barreras de entrada	Altas	Bajas
Referencia de competitividad	China e India	Colombia y Argentina
Potencial de competitividad	Bajo (China produce 25% más barato)	Alto (ECU 20% más barato que COL)
Brecha de sustitución de importaciones	-	~US\$350-820M
Brecha de exportaciones	-	~US\$180M
Creación de empleos por US\$50M de ingresos	~70	~125
Impacto en la balanza de pagos por US\$50M de ingresos	~US\$30M	~US\$30M
Inversión requerida para US\$50M de ingresos	US\$150M	~US\$20M

**Despriorizado:
No competitivo e
impacto social bajo**

**Priorizado: Potencial
competitivo y alto
impacto social**

