

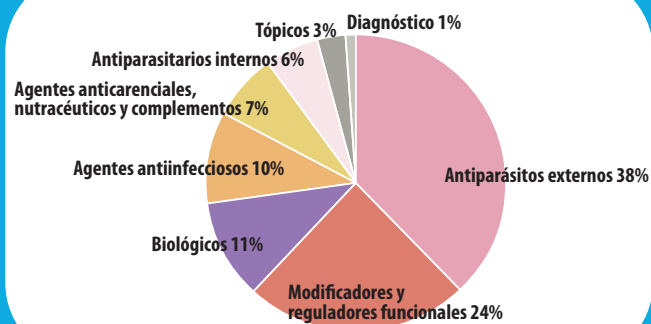
Crecimiento moderado en el mercado de medicamentos de animales de compañía



Acorde con las cifras presentadas por el Informe PetSellOut, de VetEvidence, el mercado de medicamentos de animales de compañía creció en el 2018 alrededor de un 6%. Esta es una cifra positiva, pero inferior a la lograda en años anteriores. La venta estimada PetSellOut corresponde a la venta bruta, es decir, a las unidades vendidas a precio de venta veterinario, descartando los descuentos lineales básicos del mercado.

El 2018 fue un año complejo desde el punto de vista de desarrollo de negocio. Las perspectivas positivas que apuntaba el año se vieron afectadas por el impacto de los factores climáticos durante el primer semestre del año, así como por la incertidumbre que se cierne sobre el sector con motivo de la reconversión iniciada, primero con la entrada de nuevos operadores a nivel de canal de venta (grandes cuentas vinculadas a importantes cadenas de establecimientos, incluyendo clínicas veterinarias y comercio online) así como los grupos inversores que iniciaron su actividad en el sector con la adquisición de la totalidad o parte del accionariado de las clínicas veterinarias.

CUOTA DE MERCADO POR CATEGORÍA DE PRODUCTO. 2018



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut. Elaboración: IM Veterinaria

TOP 25 PRODUCTOS POR CUOTA DE MERCADO 2018

Producto	Cuota de Mercado
SERESTO	19%
BRAVECTO ORAL	
SCALIBOR	
APOQUEL	8%
ADVANTIX	
NOBIVAC	
NEXGARD	6%
FRONTLINE TRI-ACT	
PREVICOX	
MILBEMAX	5%
NEXGARD SPECTRA	
BROADLINE	
LETIFEND	3%
CONVENIA	
VETMEDIN	
EURICAN	3%
VECTRA	
CONOFITE	
PUREVAX	3%
FRONTLINE	
SIMPARICA	
VERSICAN	4%
METACAM	
EFFITIX	
CANIGEN	

Fuente: Ventas estimadas PetSellOut. Elaboración: IM Veterinaria

Sin embargo, la tendencia del sector es expansiva, por ese motivo el segundo semestre corrigió la tendencia inicial y logró un cierre positivo que insuflaba ánimo al sector. Así como en el 2017 todos los meses se cerraron con volúmenes de ventas superiores a los del mismo mes del año anterior, en el 2018 no ha sido así. Se registraron valores negativos en tres meses: marzo, junio y noviembre, respecto al mismo periodo del año anterior, como se puede observar en el gráfico Venta estimada y crecimiento petSellout mensual.

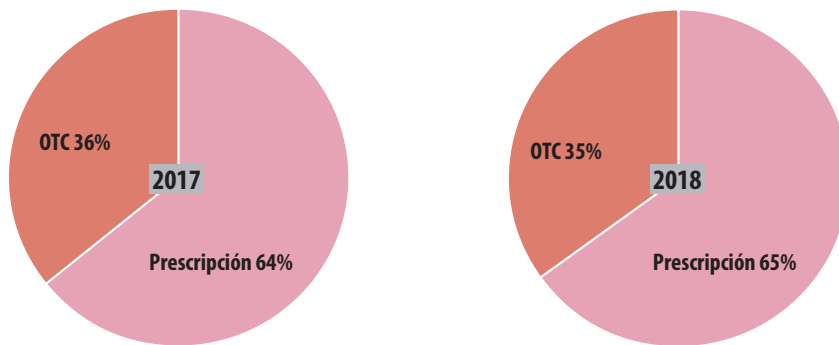
En el mes de marzo la caída fue destacada, un -14%, debido a las adversas condiciones climatológicas registradas durante el periodo, además del efecto Semana Santa. En el mes de junio se repitió el impacto en el negocio con registros de venta por debajo del periodo anterior.

Durante el primer semestre de 2019, el mercado de medicamentos de animales domésticos ha crecido un 9%

En aquel momento las previsiones eran desalentadoras para lo que restaba del año. Sin embargo, durante el segundo semestre se frenó la tendencia negativa en promedio y se logró finalizar el ejercicio con un crecimiento de alrededor de un 6% que, si bien es inferior al de los años precedentes, es mejor de lo esperado a tenor de la coyuntura vivida.

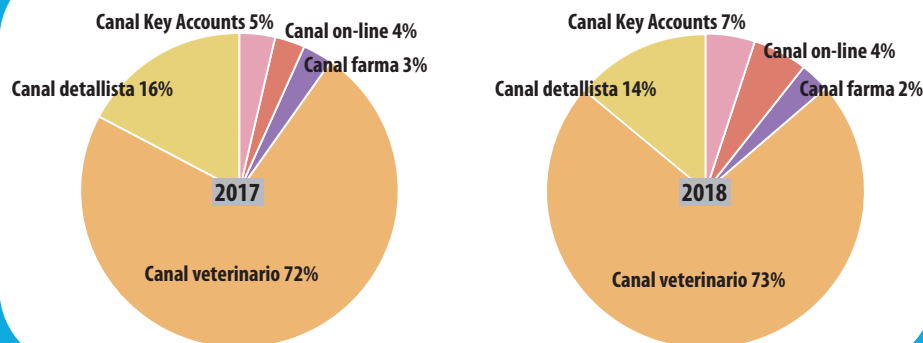
Hubo quien se preguntó por qué el crecimiento en el segundo semestre fue tan positivo, cuando el primero no dejaba demasiados indicios para el optimismo. No era una pregunta fácil de responder porque el reto era enorme: en 2017, el segundo semestre registró valores de crecimiento notables que parecían insuperables, especialmente en un año en el

RATIO PRESCRIPCIÓN/OTC



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

CUOTA DE MERCADO CANALES DE VENTA. 2017-2018



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

EVOLUCIÓN DEL SECTOR DE MEDICAMENTOS DE ANIMALES DE COMPAÑÍA



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

que el dinamismo del sector parecía menor.

Al final se ha impuesto la lógica y aquellos indicadores del mercado que apuntan al crecimiento en el mercado de animales de compañía se han confirmado. La potencialidad subyacente de crecimiento del sector se ha impuesto finalmente gracias a los factores que tiran de ella y que revisamos a continuación.

Nuevos productos y blockbusters

Así como en años anteriores la introducción de nuevos productos fue uno de los factores de crecimiento más relevantes, en 2018 no se produjeron lanzamientos relevantes, y desde luego, ninguno de ellos se puede considerar un blockbuster. Entre los productos más importantes presentados encontramos Credelio (Elanco), Prevomax (Dechra) y Bravecto Spot-on Canino (MSD).

Por otra parte, otros productos importantes lanzados con anterioridad pero que han tenido un importante desarrollo en ventas y por tanto han impulsado el mercado de forma notable en 2018 han sido: Cytopoint (Zoetis), Stronghold plus (Zoetis), Bravecto Spot-on Felino (MSD), Condrovet (Bioiberica), Letifend (Leti), Simparica (Zoetis), Versican (Zoetis), Leucofeligen (Virbac), Kesium (Ceva), Metrobactin (Dechra) y Flexadin (Vetoquinol).

En cuanto a los blockbusters que impulsaron el mercado en años recientes se constató que seguían teniendo influencia en el crecimiento del mercado, si bien en el año

2018 su importancia relativa disminuyó, como se refleja en la gráfica Comparativa entre Mercado Total y valor sin Seresto, Bravecto, Apoquel y Letifend. Como podemos comprobar, si se omiten los cuatro productos mencionados y se mide el crecimiento del mercado, el resultado es significativamente menor, de ahí la importancia de dichos productos en el crecimiento del sector.

Canales de venta

Asimismo, el crecimiento de la economía es uno de los factores que justificaron el rendimiento experimentado por el sector en 2018. La evolución de los principales indicadores de la economía española y el sector de animales de compañía presenta desde siempre una gran correlación.

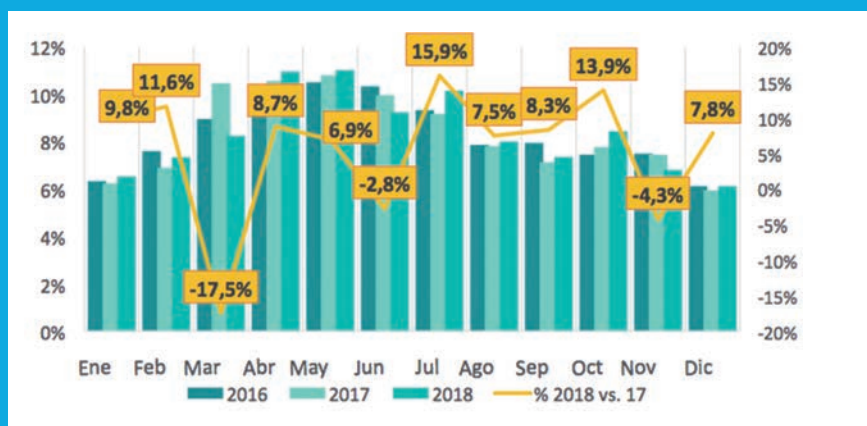
En cuanto a los nuevos operadores de la venta de medicamentos de animales de compañía, comercio online y venta a través de establecimientos vinculados a grandes cadenas comerciales, estos crecieron a un ritmo de un 27% y un 54% respectivamente en venta bruta -como se verá en detalle posteriormente- y actuaron como elemento dinamizador del mercado, como venían haciendo desde hace un tiempo.

En 2018 no se produjeron lanzamientos relevantes, y ninguno de ellos se puede considerar un blockbuster

Otros aspectos a destacar

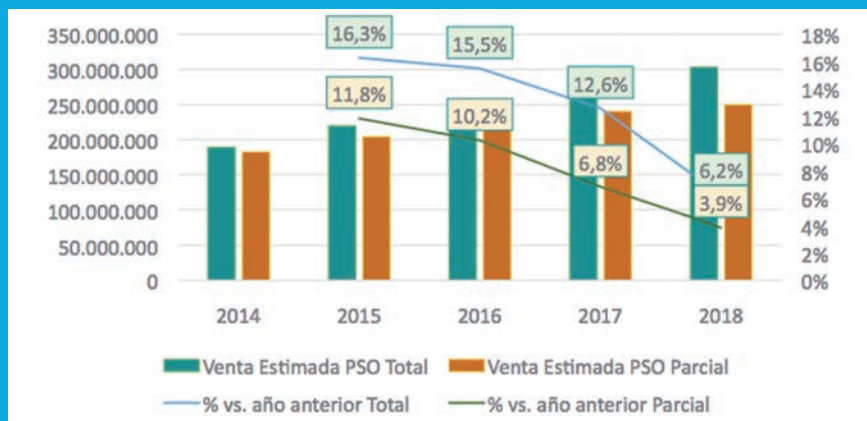
Durante el 2018, hubo otros aspectos que afectaron al sector. Así, el año pasado continuó el proceso de concentración del negocio de la distribución en España. Determinadas empresas crecen por encima del mercado gracias a alguna de las siguientes situaciones: expansión territorial; entrada en nuevos canales (grandes cuentas);

VENTA ESTIMADA Y CRECIMIENTO PETSELLOUT MENSUAL 2018



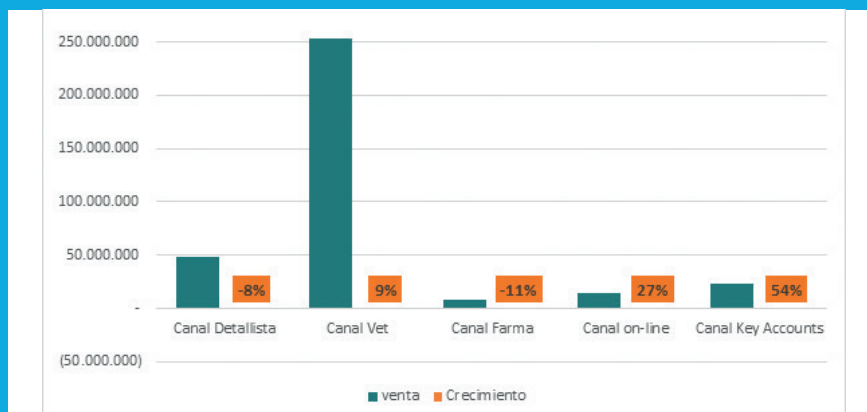
Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

COMPARATIVA ENTRE MERCADO TOTAL Y VALOR SIN SERESTO, BRAVECTO, APOQUEL Y LETIFEND



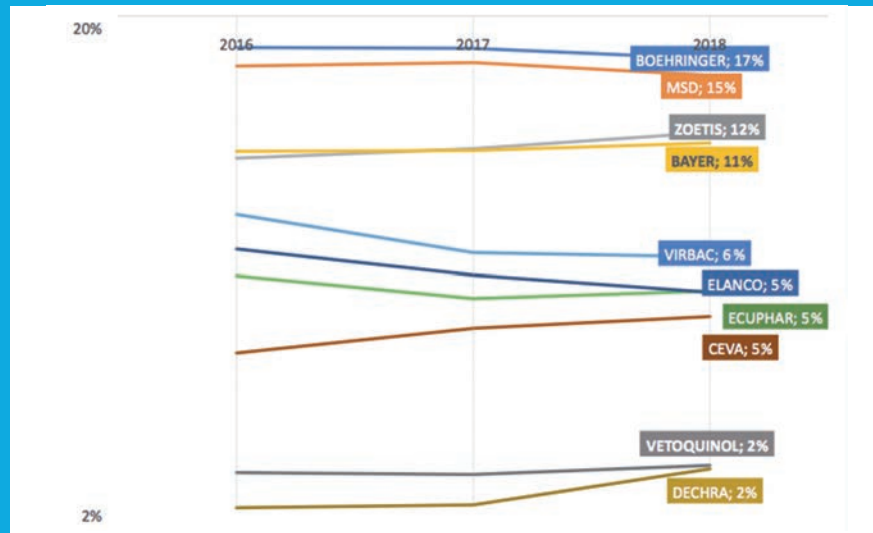
Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

CRECIMIENTO DE LOS CANALES DE VENTA (PROYECCIÓN DE VENTA BRUTA ACUMULADA A DIC. 2018)



Fuente: Proyección venta bruta PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

TOP 10 EMPRESAS: EVOLUTIVO DEL RANKING POR CUOTA DE MERCADO



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

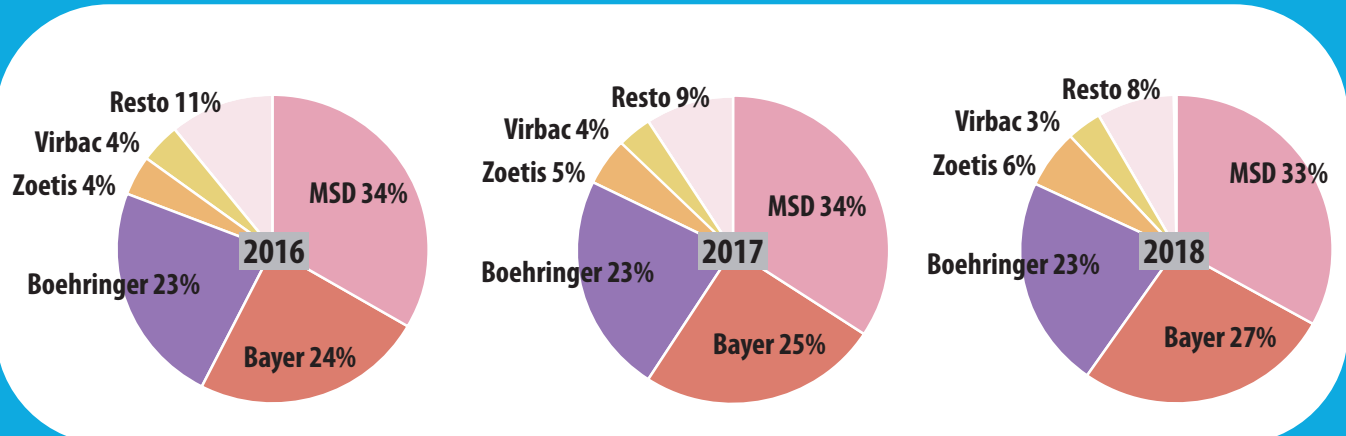
fusiones o agrupaciones de empresas de la distribución, y acuerdos con nuevos proveedores.

Aun así, el fenómeno se produce de forma más gradual de lo que cabría esperar. El motivo reside en que la fragmentación del mercado a nivel de empresas y productos favorece dicho enlentecimiento.

A todo ello hay que añadirle que se intensifica el proceso de reconversión del sector de la clínica veterinaria. En el 2018 continúa la apertura de clínicas veterinarias y/o farmacias veterinarias vinculadas a grandes operadores, como por ejemplo Kivet o Clinicanimal, o bien comercios online. Dada la enorme actividad desplegada por estos operadores en poco tiempo, el número de centros afiliados a cada grupo sufre cambios

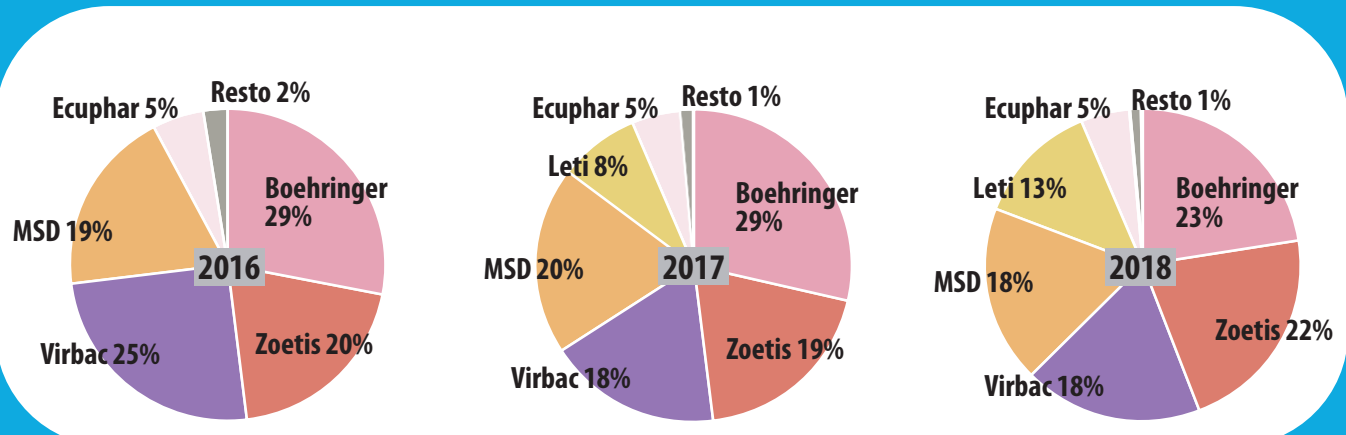
MERCADO ANTIPARASITARIOS ORALES EXTERNOS

Cuota de mercado por empresa y año



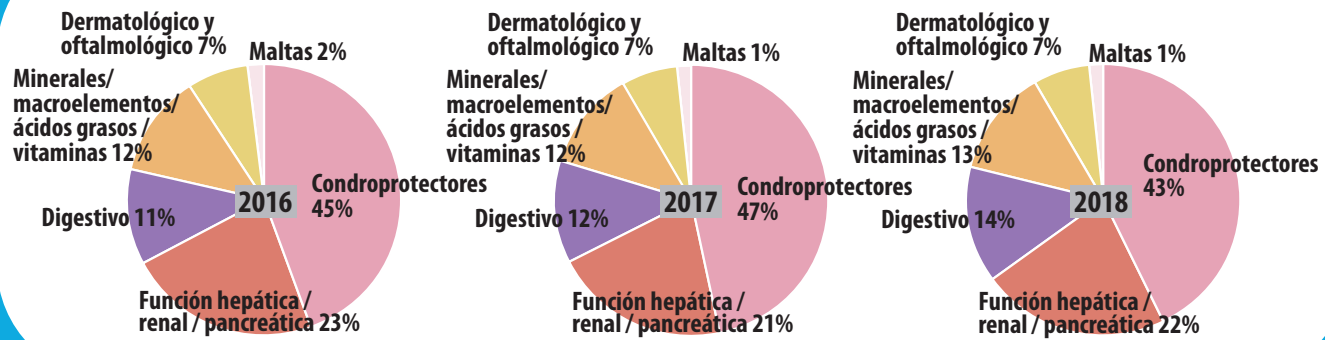
MERCADO BIOLÓGICOS

Cuota de mercado por empresa y año

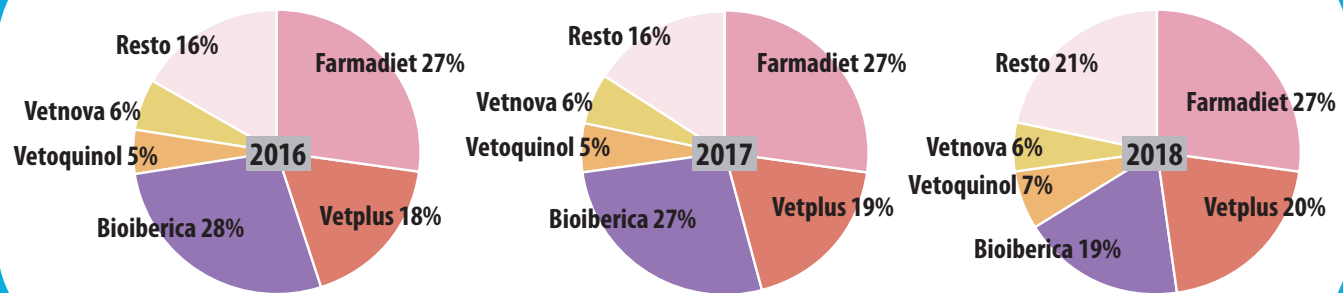


Fuente: Ventas estimadas PetSellOut Elaboración: IM Veterinaria

MERCADO NUTRACÉUTICOS Por categorías



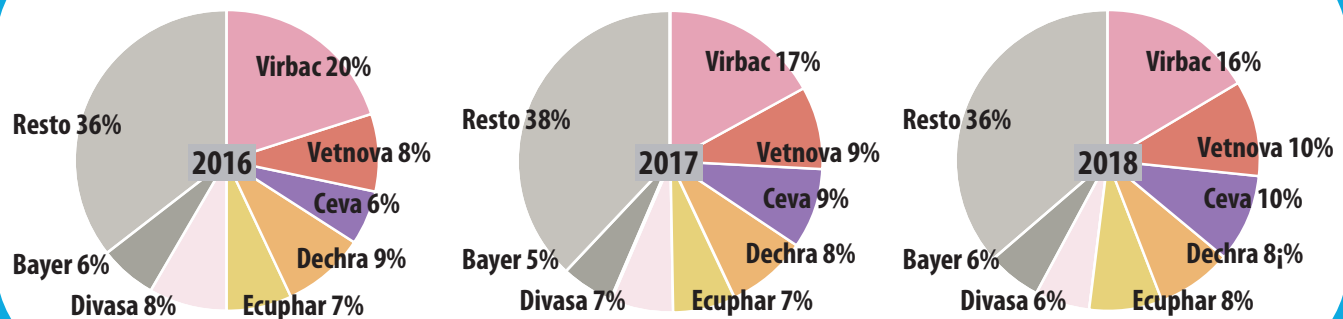
Cuota de mercado por empresa y año



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut. Elaboración: IM Veterinaria

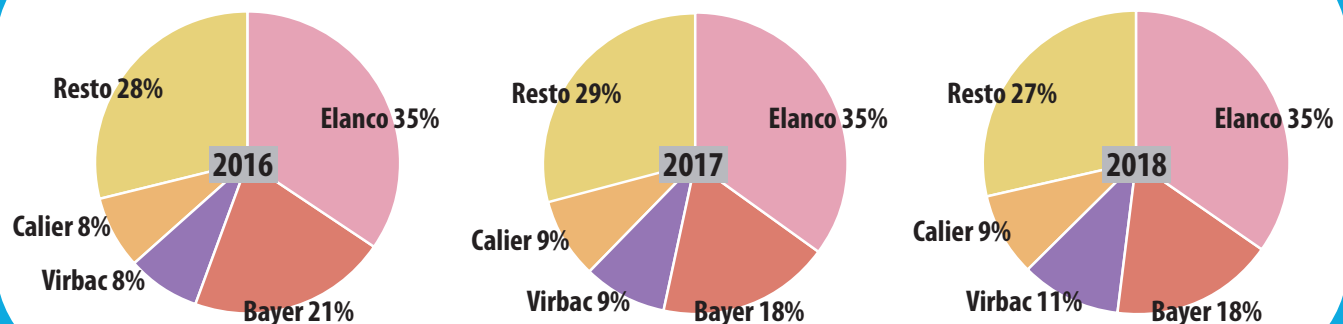


MERCADO TÓPICOS Cuota de mercado por empresa y año



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut. Elaboración: IM Veterinaria

MERCADO ANTIPARASITARIOS INTERNOS Cuota de mercado por empresa y año



Fuente: Ventas estimadas PetSellOut. Elaboración: IM Veterinaria

continuos. Mientras tanto otros operadores se movían para captar su porción de un sector tremendamente atractivo para los inversores.

Ranking

La evolución en el ranking de empresas por venta sellout no ha sufrido grandes variaciones durante el 2018, siendo Boehringer Ingelheim, MSD, Zoetis, Bayer y Virbac las cinco compañías con mayor cuota de mercado.

Por lo que al ranking de productos por cuota de mercado se refiere, y a pesar de la gran cantidad de productos comercializados en el mercado, la concentración de la venta es notable. Los productos situados en el Top 5 (Seresto, Bravecto Oral, Scalibor, Apoquel y Advantix) representan un 25% de cuota de mercado, mientras que toda la lista, el Top 25, representan en conjunto el 50% de las ventas en el sector del medicamento veterinario.

Avance del 2019

El sector de medicamentos de animales domésticos ha confirmado las buenas perspectivas que se vaticinaban y ha crecido un 9% durante el primer semestre de 2019 respecto al año anterior. Esta es una de las principales conclusiones que se extraen del dossier del primer semestre de 2019 que acaba de publicar vetEvidence, en el que se recogen todos los datos e indicadores claves sobre la evolución del mercado en la primera parte del año.

El crecimiento confirma la favorable dinámica en la que se halla instalado el mercado de medicamentos para mascotas y que se espera pueda consolidarse al final del ejercicio, en un contexto de grandes cambios estructurales que está afectando el sector. Sin embargo la adversa coyuntura económica actual y las negativas perspectivas que se proyectan para los próximos meses, podrían ensombrecer los resultados a final de año. 🐾