

# Informe sobre los medicamentos más consumidos por las Personas Mayores



## Informe sobre los medicamentos más consumidos por las Personas Mayores

### La relevancia de PAMI en el mercado de los medicamentos: mejoras en la cobertura y crecimiento en la participación recetaria

En nuestros anteriores informes hemos analizado la paupérrima situación atravesada por las personas mayores a diciembre de 2019, a la que debió enfrentarse la actual gestión. La gestión iniciada en las postrimerías de aquel 2019 enfrentó una situación dramática en lo relativo al acceso a los medicamentos de las personas mayores. Al fracaso de la movilidad ideada por Macri - pese a la oposición de distintos organismos que nuclean a personas jubiladas y pensionadas, que redundó en la pérdida del poder adquisitivo de las prestaciones previsionales y de otras asignaciones como la AUH-, se sumó el incremento desmedido del precio de venta al público y de los precios afrontados por las personas afiliadas a PAMI -en conjunto con el desguace del programa de acceso gratuito a los medicamentos que había sido un baluarte hasta el 2015-.

El presente informe analiza lo sucedido en materia de precios de medicamentos más consumidos por las personas mayores, a partir de la comparación de los tres años de gestión sucesivos, desde finales de 2019 hasta nuestros días.

### Morfología de mercado

La cadena de valor se estructura en torno a la figura de los laboratorios, quienes resultan determinantes en cuanto a precios, márgenes de comercialización, mecanismos de financiamiento y retribuciones a droguerías y farmacia. En particular, los laboratorios son los principales responsables de la formación del precio del medicamento, el cual se da a conocer a través del manual farmacéutico. Si bien este precio de venta al público (PVP) es de carácter sugerido, es empleado por el resto de los actores como referencia para calcular y analizar los diferentes descuentos y márgenes de compra y venta.

Los datos de CILFA (2020) indican que la producción en laboratorios de principios activos (PA) y medicamentos, se encuentra conformada por 354 laboratorios y 229 plantas industriales instaladas en el país, de las cuales 181 son empresas de capitales nacionales. Vale mencionar que se trata de un sector estratégico, ya que la industria farmacéutica y farmoquímica argentina representa aproximadamente un 5% del valor agregado industrial del país.

Noel Mazzucco (2019) en su tesis denominada *Mercado de Medicamentos en Argentina: actores, dinámicas específicas y propuesta de regulación*, complementa la información e indica que “si bien es

cierto que existen una gran cantidad de agentes (laboratorios), al analizar con mayor profundidad la dinámica del mercado puede verse que no se destaca por ser un mercado altamente competitivo. No sólo se encuentra una alta concentración horizontal (venta en unidades y valores) sino que además existen algunos grandes grupos económicos con una alta integración vertical. Un claro ejemplo de esto es el grupo Roemmers cuyas propiedades van desde la producción de principios activos al comienzo de la cadena a través de la empresa Maprimed, pasando por una serie de laboratorios (Roemmers S.A.I.C.F, Investi Farma, Nova Argentis, Gramon Millet, Laboratorios Poen S.A. y Ethical Pharma S.A.), la distribuidora Rofina S.A.I.C., la droguería Monroe Americana, y sus acciones en la mandataria Farmalink. A través de esta serie de empresas, cubre casi la totalidad de los eslabones en la cadena de producción y comercialización. Otros grupos importantes son el Grupo Bagó (Laboratorio Bagó, Química Montpellier, Nutricia Bagó, Bioprofarma S.A y acciones en la distribuidora Disprofarma) y el Grupo Sielecki (ELEA, Sinergium Biotech S.A, Compañía Argentina de Investigación Farmacéutica S.A, Phoenix)".

Mazzuco menciona además que "el segmento de comercialización mayorista, conformado por droguerías y distribuidoras, se encuentra altamente concentrado. Las distribuidoras, que surgieron en la década del 90, son el resultado de un proceso de integración vertical de los laboratorios de mayor tamaño. En poco tiempo, estos actores ocuparon una posición estratégica en la distribución de los medicamentos, desplazando en parte a las droguerías. La comercialización minorista en cambio se encuentra atomizada, existiendo cerca de 13.000 farmacias en todo el país, a excepción de las cadenas de farmacias que surgieron a partir de los años 90 e implantaron un modelo de negocios diferente al de las farmacias tradicionales (MECON, 2015, p. 3)". Y agrega "las principales droguerías del país son: Droguería del Sud, Droguería Monroe Americana, Droguería Suizo Argentina, Droguería Barracas, Droguería Kellheroff, Droguería Sur y Droguería Mar Jufec. Es también un eslabón altamente concentrado, ya que cuatro droguerías concentran el 70% del mercado (Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas, 2016, p. 25). En base a las entrevistas realizadas, se supo que Droguería del Sud se encuentra vinculada al laboratorio Temis Lostaló, mientras que Droguería Monroe Americana tiene al Grupo Roemmers como uno de sus principales accionistas".

## La facturación y rentabilidad del sector

La fuerte concentración que existe en el mercado de medicamentos a nivel mundial, también se evidencia en Argentina. No obstante, la existencia de un alto número de empresas en el mercado, según CILFA, las ventas están concentradas en las principales firmas: las primeras 10 facturan casi el 51% del total y las primeras 20, el 71% del total

**Cuadro 1.** Facturación de los principales laboratorios en Argentina. En millones de USD en (a precios mayoristas) 2021.

	Laboratorio	Origen	Facturación
1	ROEMMERS	Nacional	538
2	ELEA PHOENIX	Nacional	497
3	CASASCO	Nacional	404
4	GADOR	Nacional	386
5	MONTPELLIER	Nacional	332
6	BALIARDA	Nacional	327
7	RAFFO	Nacional	318
8	BAGO	Nacional	318
9	BAYER	Extranjero	207
10	SANOFI AVENTIS	Extranjero	203
11	GSK	Extranjero	201
12	NOVO-NORDISK	Extranjero	181
13	PFIZER	Extranjero	158
14	BERNABO	Nacional	143
15	INVESTI	Nacional	136
16	GENOMMA	Extranjero	124
17	TEVA	Nacional	121
18	ANDROMACO	Nacional	118
19	BOEHRINGER ING	Extranjero	114
20	ASTRAZENECA	Extranjero	107

El top 10 es el 51% de la facturación total

El top 20 es el 71% de la facturación total

Fuente: CEPA en base a CILFA

## Evolución de precios de venta al público

A lo largo de los tres años de gestión, los precios de venta al público de los medicamentos han presentado distintos momentos, en un contexto condicionado por la complejidad variable de la situación sanitaria.

**Primer año.** Durante 2020, la gestión debió enfrentar la emergencia de la pandemia y las restricciones sanitarias, la evolución de precios de medicamentos mostró un incremento moderado. previo al inicio de este complejo año, en el mes de diciembre 2019 se observó una retracción del precio que promedió -6,1%.

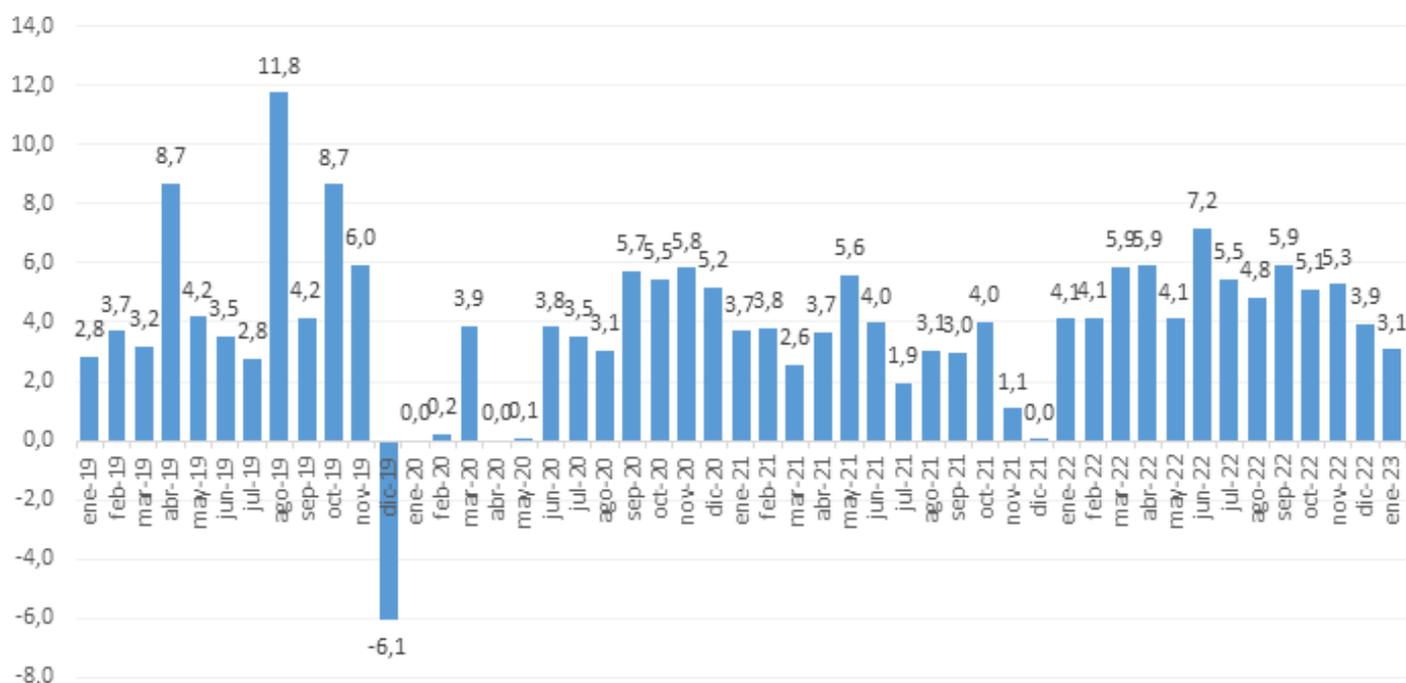
Durante ese año se alternaron períodos sin variaciones de precios (como ha ocurrido durante los meses de enero, febrero, abril y mayo) con incrementos en los meses restantes. Esta primera etapa (diciembre 2019 a diciembre 2020), la suba alcanzó 34,6%, es decir 2,3% mensual.

**Segundo año.** En 2021 se acrecentaron las variaciones mensuales sumando 42,9% es decir, 3,0% mensual acumulativo, evidenciando una leve alza en relación con la etapa anterior.

**Tercer año.** Finalmente, en 2022 la variación anual llegó al 82,8%, con un incremento mensual acumulativo de 5,2%.

Cabe destacar que, en todos los períodos, los incrementos en los precios de venta al público más usados por las personas mayores se mantuvieron por debajo de la inflación. En el período diciembre 2019 a diciembre 2020, la inflación fue de 41,1%, mientras que los medicamentos incrementaron su precio en 34,6%. En 2021, los precios de la economía en su conjunto se movieron al 50,9%, mientras que el PVP lo hizo al 42,9%. Finalmente, en 2022, la inflación fue de 94,8% y los medicamentos incrementaron su precio en 82,8%. En enero de 2023 sigue la misma situación: 3,1% en el PVP contra una inflación de 6%.

**Gráfico 2.** Variación del precio de venta al público de los medicamentos más consumidos por personas mayores. Período 01/19 a 1/23.



Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina

## Evolución de precios de los medicamentos con cobertura de PAMI

La cobertura específica de PAMI alcanza a 5 millones de personas, de las cuales 4 millones y medio tienen 60 años o más. Si se toma en cuenta que hay en Argentina cerca de 7 millones y medio de personas mayores –conforme proyecciones del INDEC para este año-, el PAMI alcanza al 60% de la población mayor del país. Este dato pone de relieve la importancia de la política impulsada por el organismo para la amplia mayoría de las personas mayores.

En 2020, la principal política impulsada por el PAMI en relación con los medicamentos fue la ampliación de la cobertura gratuita para una amplia gama de compuestos activos. Sin embargo, no fue la única. Adicionalmente, el PAMI logró un acuerdo con la industria farmacéutica por el cual a lo largo de todo 2020 sólo sufrieron un aumento de casi 6% en marzo, manteniéndose congelados hasta el 31 de octubre, permitiendo de esta forma que aquellos medicamentos con copago no aumenten en la parte que deben abonar las personas afiliadas. **Esto implica un beneficio adicional a la política de medicamentos gratuitos.**

En diciembre último, desde la Dirección Ejecutiva del INSSJP rubricó un convenio con las tres cámaras que representan a la industria farmacéutica –CILFA, CAEME y COOPERALA– y las cinco cámaras que nuclean a las entidades farmacéuticas –COFA, FACAFA, FEFARA, AFMSRA y FARMASUR. El mismo garantizará el acceso a los medicamentos gratuitos y al conjunto de los tratamientos habituales para las más de 5 millones de personas afiliadas durante el 2023.

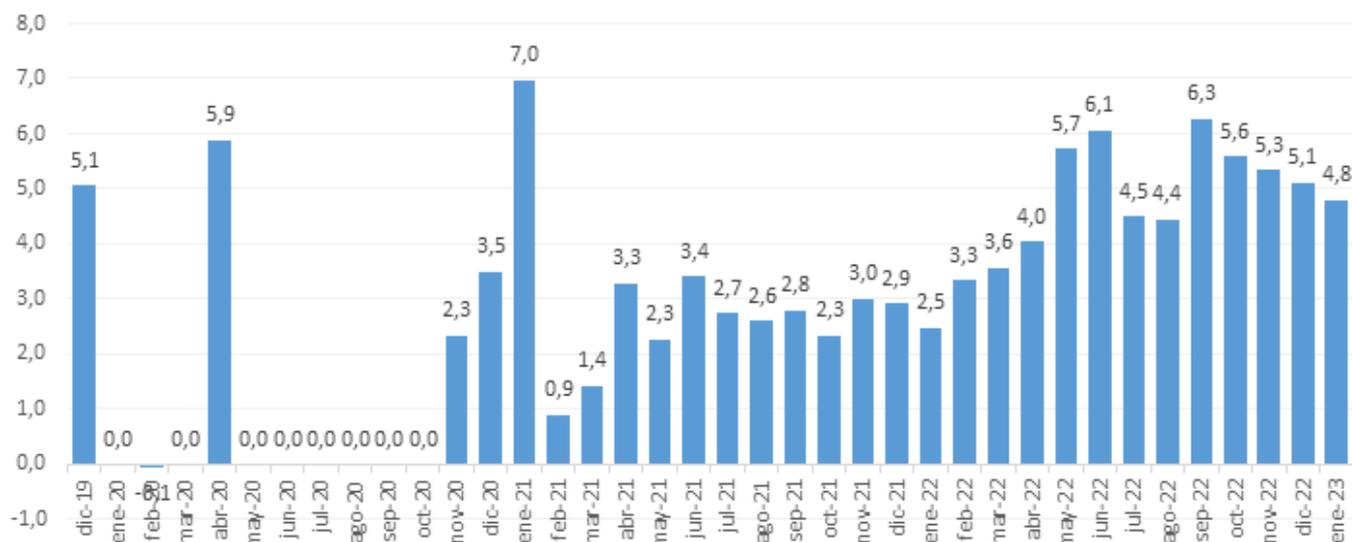
El acuerdo asegura que los ajustes de los precios de los medicamentos que PAMI adquiera y dispensa gratuitamente estén siempre por debajo de los incrementos de las principales variables macroeconómicas. De ese modo, el convenio garantiza la continuidad del ahorro mensual promedio de los afiliados del Instituto, que en diciembre alcanzó los \$8.500 por persona afiliada, conforme lo informado por el propio Instituto.

A su vez, el convenio estipula la reducción de los tiempos de entrega de medicamentos oncológicos y de tratamientos especiales, para garantizar el acceso a los tratamientos de manera oportuna al segmento más sensible.

También se incorpora un nuevo servicio para 2 millones de afiliados y afiliadas que realizan tratamientos hipertensivos. En el marco de la campaña de PAMI “Prevenir es Salud” las personas afiliadas podrán controlarse la presión arterial de forma gratuita en las farmacias en las que habitualmente retiran sus medicamentos.

La expansiva política de medicamentos de PAMI para con las personas afiliadas se inscribe dentro de una gestión caracterizada por la ampliación de derechos para cada una de las personas mayores por cuya salud vela: desde marzo del último año, puso en práctica el programa La libertad de elegir, otorgando a las personas afiliadas la posibilidad de elegir a sus médicos/as especialistas y los centros de diagnóstico por imágenes; el Plan Integral de Cuidado y Tratamiento Oncológico –lanzado en agosto de 2022-, que garantiza una atención preferencial y de calidad para las personas afiliadas en tratamiento oncológico; la plataforma de Telemedicina y la implementación de trámites a distancia. En tanto que Los servicios de cuidados para personas mayores gestionados por el PAMI se basan en un modelo progresivo de atención que incluye desde los cuidados en la comunidad (como los cuidados en domicilio y los dispositivos como centros y clubes de día) hasta los cuidados institucionales, a través de las Residencias de Larga Estadía.

**Gráfico 3.** Variación del precio de venta al público PAMI de los medicamentos más consumidos por personas mayores. Período 12/19 a 01/23



Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina

En el gráfico previo se puede apreciar la dinámica impuesta por el organismo a la evolución de precios de PVP PAMI. Luego de la implementación, en diciembre de 2019, de un incremento de 5,1% en el PVP PAMI comprometido por la gestión anterior, los precios se mantuvieron congelados durante nueve de los diez meses transcurridos, sólo evidenciando un ajuste en el mes de abril con incrementos mensuales desde noviembre de 2020.

**Primer año.** En el período que va de diciembre de 2019 a diciembre de 2020, y recordando que la gestión debió enfrentar la emergencia de la pandemia y las restricciones sanitarias, la evolución de precios de medicamentos dispensados a las personas afiliadas a PAMI mostró un incremento total de 12,1%. Durante ese año transcurrieron la mayoría de los meses sin variaciones de precios, habiendo evidenciado ajustes solamente para los meses de abril, noviembre y diciembre. Esta primera etapa arroja una suba de 0,9%.

**Segundo año.** En 2021, las variaciones mensuales del PVP PAMI sumó 40,6% es decir, 2,9% mensual acumulativo.

**Tercer año.** Finalmente, en 2022 la variación anual llegó al 56,4%, con un incremento mensual acumulativo de 4,7%.

Es dable destacar que –de manera análoga a lo ocurrido con los precios de venta al público medidos- tanto para el período diciembre 2019 a diciembre 2020, como para el año 2021 y 2022, los incrementos en los precios para personas afiliadas a PAMI más usados por las personas mayores se mantuvieron por debajo de la inflación.

En el primer período, la inflación fue de 41,1%, y, como se mencionó, el PVP PAMI incrementó sus precios en sólo 12,1%. En el año 2021, el incremento del PVP para los afiliados a PAMI fue de 40,6%, en tanto que la variación interanual acumulada del índice de Precios al Consumidor al mismo mes llegaba a 50,9%. Durante 2022, el aumento acumulado del PVP PAMI a diciembre ascendió a 56,4%, en tanto que la inflación anual acumulada alcanzó 94,8%. Finalmente, en enero de 2023, los valores de PVP PAMI se mantienen por debajo de la inflación: 4,8% versus 6,0%.

## ¿Precios atados al dólar? Evolución PVP en relación al tipo de cambio

Suele indicarse desde el sector que, dado la supuesta participación de los insumos importados en el proceso de producción, los medicamentos deberían acompasar la evolución del tipo de cambio. Más allá de la veracidad del reclamo, lo que se percibe es una retracción de la evolución del tipo de cambio respecto al PVP a partir de abril de 2021.

**ECONOMÍA Y POLÍTICA**

CRONISTA - ECONOMÍA Y POLÍTICA - MEDICAMENTOS

### Por la suba del dólar los medicamentos aumentaron hasta 20%

El presidente de Consumidores Libres, Hector Polino, advirtió hoy que el precio subió más del 270% desde diciembre de 2015, y entre 2% y 20% desde la última escalatoria del dólar

**LOS ANDES 138 AÑOS**

INICIO ÚLTIMAS NOTICIAS SOCIEDAD POLÍTICA ECONOMÍA OPINIÓN DEPORTES POLICIALES TINTERO FÚNEBRES CLASIFICADOS TIENDA GUI

ECONOMÍA / EDICIÓN IMPRESA

## El dólar impacta en los costos de los laboratorios locales

Rosario, jueves 04.11.2022

**EL CIUDADANO**  
a la región

Inicio Coronavirus El Hinchazo Policiales Ciudad Espectáculos Política Economía Mundo País Región Gremiales Observatorio Sociedad Empresas Suplementos

Mundo Laboral #BM2022 PREMIOS Juana Manso 2022 ROSARIO30 CARTELERIA La Cazadora

Ciudad

### Preocupación e incertidumbre

## La suba del dólar impactó en el precio de los remedios

El presidente del Colegio de Farmacéuticos de Santa Fe aseguró que los medicamentos aumentaron en promedio un 10 por ciento. Las cámaras bajaron el convenio con Pami y temen por la continuidad de las obras sociales



### Medicamentos: "El dólar influye en el precio pero no es el único factor"

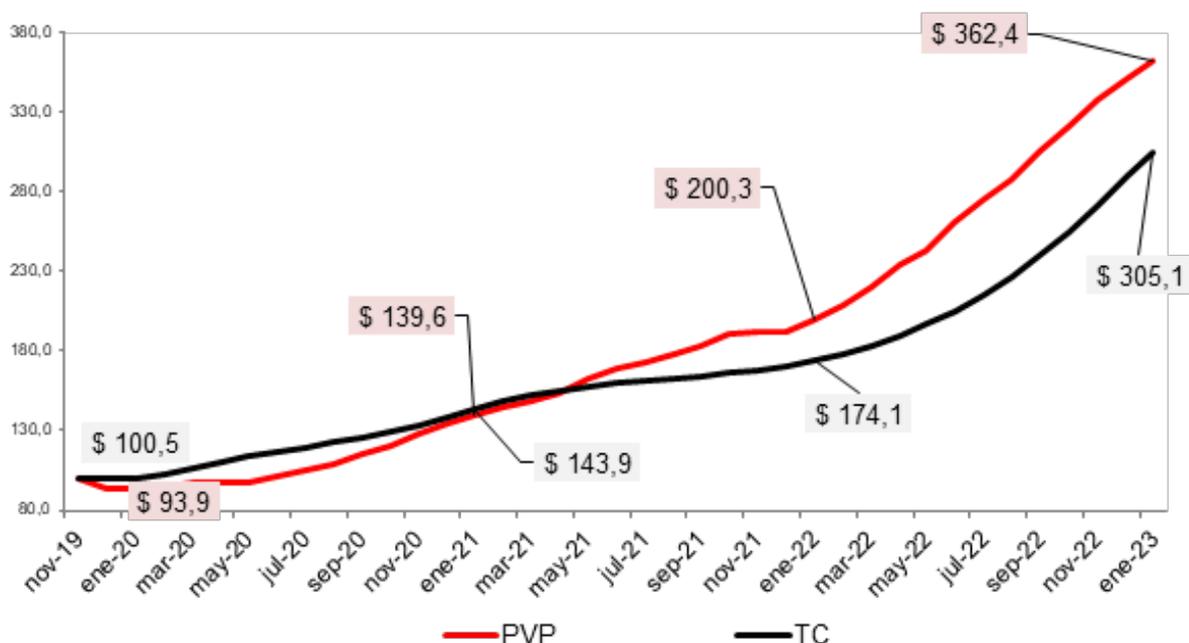
Gustavo Minguetti, vicepresidente del Colegio Farmacéuticos de La Plata, avaló el relevamiento que indica un alza de 8 puntos sobre la inflación en el costo de los remedios. "Los laboratorios son los formadores de precios, y sabemos el poder que tienen", sostuvo. Entre los fármacos que más aumentaron, están los de uso frecuente.

2 de Noviembre de 2022 12:50

**Las más leídas ahora**

-  Dónde voto: consultá el padrón electoral para las generales del 14 de noviembre
-  Homicidio en Capitán Bermúdez: le meten un tiro en el pecho en pleno mediodía para robarle la moto
-  Hoy dictamen para destituir a

**Gráfico 4.** Variación del PVP de los medicamentos más consumidos por personas mayores, y tipo de cambio. Período 11/19 a 01/23



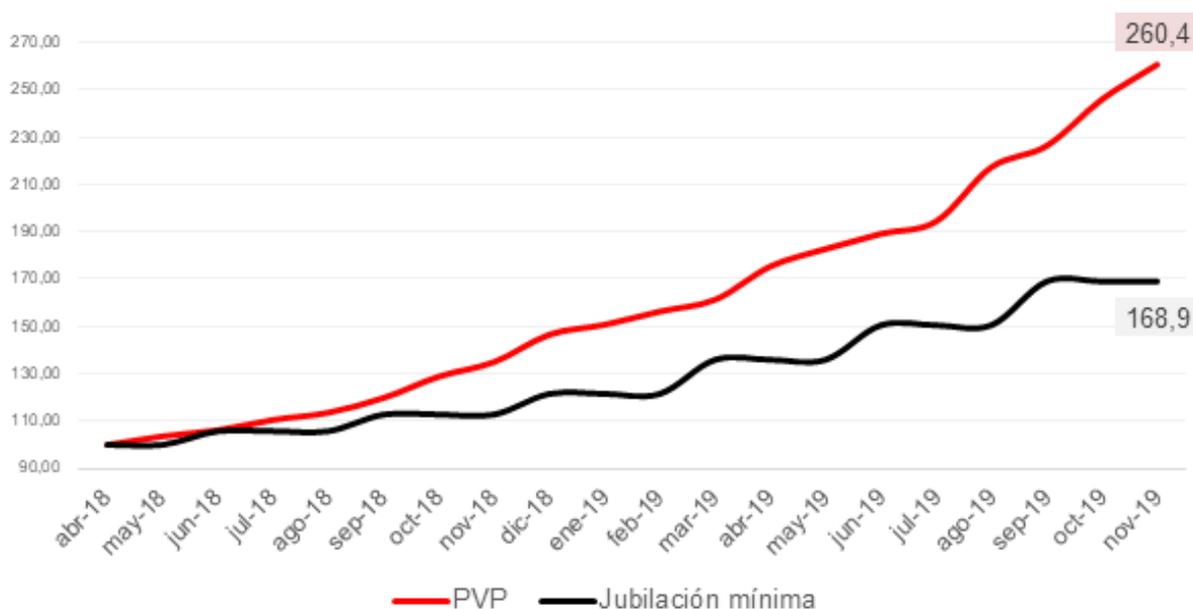
Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina, BCRA

Como se observa en el gráfico, los precios de los medicamentos y los precios medidos en el IPC se disocian de la evolución del tipo de cambio, llegando a una brecha significativa de 18,8% para el período noviembre 2019 a la actualidad.

### Comparación entre la evolución de la jubilación mínima y de los medicamentos

A partir de diciembre de 2019 se produce un fuerte cambio en la evolución de las jubilaciones y de los precios de medicamentos más consumidos por las personas mayores. En el período previo, la evolución del precio de medicamentos superó ampliamente la evolución de las jubilaciones. En cambio, desde diciembre de 2019 esa relación se invierte.

**Gráfico 5.** Variación del precio de venta al público de los medicamentos más consumidos por personas mayores y de la jubilación mínima. Período 04/18 a 11/19



Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina, INDEC y Anses

Si se considera el período entre abril de 2018 y hasta noviembre de 2019 se observa que mientras la jubilación mínima se incrementó casi 70% (por cada \$100 que cobraba un jubilado en abril de 2018, pasó a percibir \$168,9 en noviembre de 2019), los medicamentos se incrementaron más de 160% (si el precio de un medicamento alcanzaba los \$100 en abril de 2018, pasó a ser de \$260,4 en noviembre de 2019).

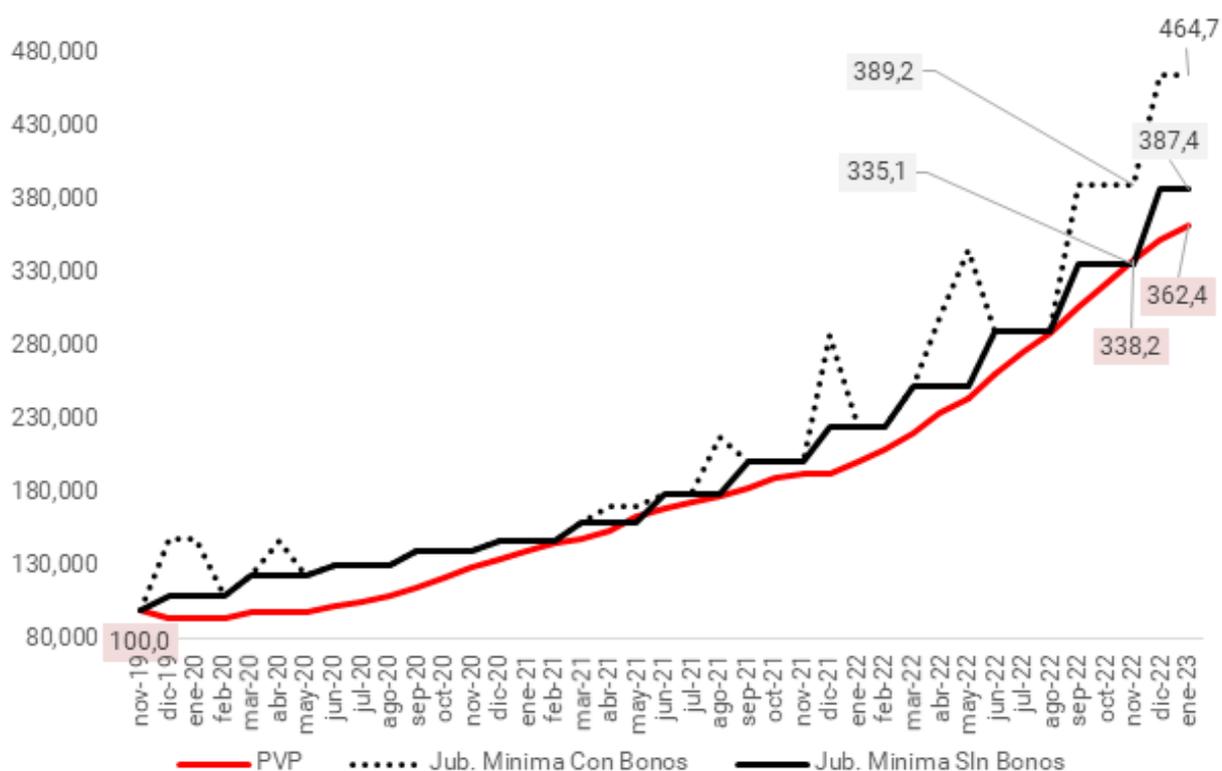
La pérdida de poder adquisitivo de la jubilación mínima medida en medicamentos para el período abril de 2018 a noviembre de 2019 fue nada más y nada menos que de 35%.

En el período siguiente, incluso con el impacto de la pandemia, la evolución fue a la inversa.

Mientras que la jubilación mínima se incrementó entre puntas 235,1% (noviembre 2019 a noviembre 2022) y 287,4% (entre noviembre 2019 y enero 2023), la evolución del PVP de medicamentos más consumidos por adultos mayores sumó 238,2% a noviembre 2022 y 262,4% en enero 2023. Es decir, incluso con el incremento de precios de medicamentos mencionado anteriormente, en la segunda etapa del gobierno de Alberto Fernández, y sin considerar los bonos abonados, las jubilaciones mínimas siempre se mueven por encima de la inflación, quedando en los meses previos a la movilidad en niveles similares al aumento de precios. Si se consideran los bonos, la ecuación es claramente beneficiosa para las jubilaciones mínimas: incrementaron su valor en 289,2% a noviembre de 2022 y 364,7% a enero de 2023.

En concreto, el promedio de 2022 de jubilaciones mínimas sin bonos se mantiene, en promedio, 6,8% por encima de la evolución de PVP, mientras que, si se consideran los bonos, el promedio asciende a 18,5%.

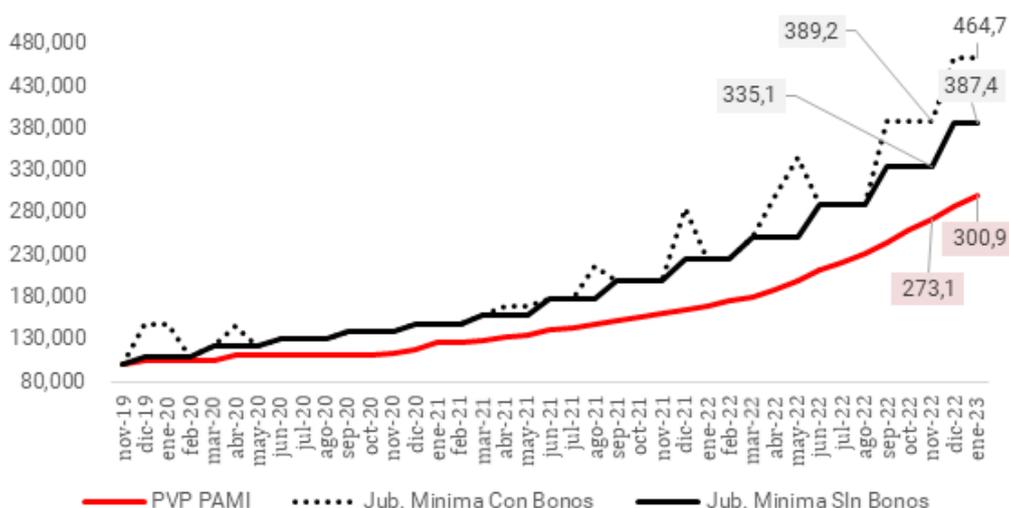
**Gráfico 6.** Variación del precio de venta al público de los medicamentos más consumidos por personas mayores y de la jubilación mínima. Período 11/19 a 01/23



Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina, INDEC y Anses

Asimismo, si se considera la evolución de precios de PVP PAMI, la recuperación es aún mayor: la variación del PVP PAMI de medicamentos más consumidos por adultos mayores alcanzó 173,1% a noviembre 2022 y 200,9% a enero de 2023, mientras que la jubilación mínima entre puntas fue de 235,1% (entre noviembre 2019 y noviembre 2022) y de 287,4% (noviembre 2019 a enero 2023). La recuperación del poder adquisitivo de la jubilación mínima medida en medicamentos PAMI es de 28,8% a enero de 2023 sin considerar bonos. **En concreto, el promedio de 2022 de jubilaciones mínimas sin bonos se mantiene, en promedio, 31,2% por encima de la evolución de PVP PAMI, mientras que, si se consideran los bonos, el promedio asciende a 45,5%.**

**Gráfico 7.** Variación del precio de venta al público PAMI de los medicamentos más consumidos por personas mayores y de la jubilación mínima. Período 11/19 a 01/23



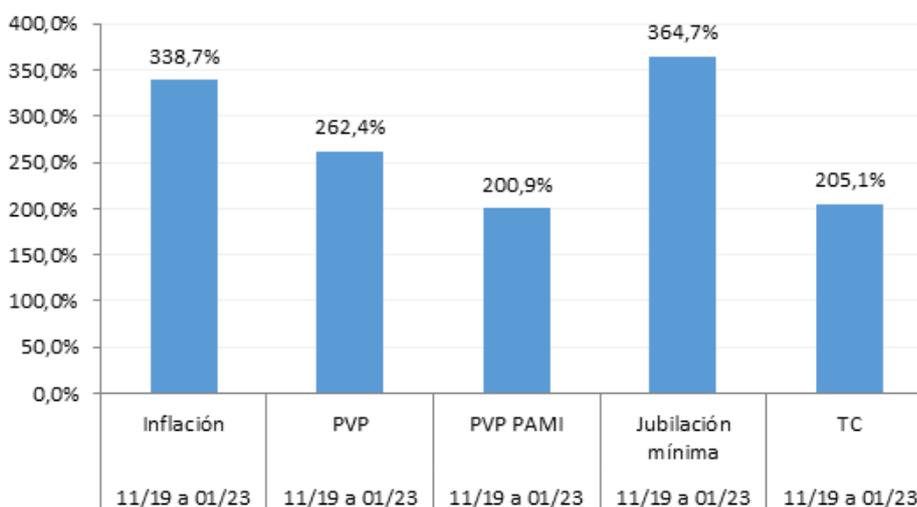
Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina, INDEC y Anses

## Precio de medicamentos en comparación con indicadores seleccionados

En virtud de lo mencionado a lo largo del presente informe, a continuación, se describe el período diciembre de 2019 a la fecha, en relación con el tipo de cambio, jubilación mínima e inflación.

Es posible identificar que el PVP, y más aún, el PVP PAMI, se han incrementado por debajo de la jubilación mínima, y del índice de precios al consumidor.

**Gráfico 8.** Variación del PVP, PVP de PAMI de los medicamentos más consumidos por personas mayores, IPC y jubilación mínima con bonos. Período 11/2019 a 01/2023



Fuente: ALGEC-CEPPEMA-CEPA en base a K@iros Argentina, ANSES e INDEC

Cabe destacar que, a efectos de estimar las variaciones de junio para las distintas variables, se consideró el Relevamiento de las Expectativas de Mercado (REM) del BCRA, el tipo de cambio a la par de la variación de mayo, el PVP según la evolución desde marzo y el precio PAMI como porcentaje del PVP.

## Conclusiones

- **EVOLUCIÓN PVP:** Durante la primera etapa de la gestión de Alberto Fernández, la evolución de precios de medicamentos mostró un incremento moderado, al que se incluye la retracción del precio de diciembre de 2019 (que promedió -6,1%). Durante ese año se alternaron períodos sin variaciones de precios (como ha ocurrido durante los meses de enero, febrero, abril y mayo) con incrementos en los meses restantes. Esta primera etapa (diciembre 2019 a diciembre 2020), la suba alcanzó 34,6%, es decir 2,3% mensual. En 2021 se acrecentaron las variaciones mensuales sumando 42,9% es decir, 3,0% mensual acumulativo, evidenciando una leve alza en relación con la etapa anterior. Finalmente, en 2022 la variación anual llegó al 82,8%, con un incremento mensual acumulativo de 5,2%.
- En todos los períodos, los incrementos en los precios de venta al público más usados por las personas mayores se mantuvieron por debajo de la inflación. En el período diciembre 2019 a diciembre 2020, la inflación fue de 41,1%, mientras que los medicamentos incrementaron su precio en 34,6%. En 2021, los precios de la economía en su conjunto se movieron al 50,9%, mientras que el PVP lo hizo al 42,9%. Finalmente, en 2022, la inflación fue de 94,8% y los medicamentos incrementaron su precio en 82,8%. En enero de 2023 sigue la misma situación: 3,1% en el PVP contra una inflación de 6%.
- **PVP PAMI.** En el período que va de diciembre de 2019 a diciembre de 2020, y recordando que la gestión debió enfrentar la emergencia de la pandemia y las restricciones sanitarias, la evolución de precios de medicamentos dispensados a las personas afiliadas a PAMI mostró un incremento total de 12,1%. Durante ese año transcurrieron la mayoría de los meses sin variaciones de precios, habiendo evidenciado ajustes solamente para los meses de abril, noviembre y diciembre. Esta primera etapa arroja una suba de 0,9%. En 2021, las variaciones mensuales del PVP PAMI sumó 40,6% es decir, 2,9% mensual acumulativo. Finalmente, en 2022 la variación anual llegó al 56,4%, con un incremento mensual acumulativo de 4,7%.
- De manera análoga a lo ocurrido con los precios de venta al público medidos, tanto para el período diciembre 2019 a diciembre 2020, como para el año 2021 y 2022, los incrementos en

los precios para personas afiliadas a PAMI más usados por las personas mayores se mantuvieron por debajo de la inflación. En el primer período, la inflación fue de 41,1%, y, como se mencionó, el PVP PAMI incrementó sus precios en sólo 12,1%. En el año 2021, el incremento del PVP para los afiliados a PAMI fue de 40,6%, en tanto que la variación interanual acumulada del índice de Precios al Consumidor al mismo mes llegaba a 50,9%. Durante 2022, el aumento acumulado del PVP PAMI a diciembre ascendió a 56,4%, en tanto que la inflación anual acumulada alcanzó 94,8%. Finalmente, en enero de 2023, los valores de PVP PAMI se mantienen por debajo de la inflación: 4,8% versus 6,0%.

- **POLÍTICA DE MEDICAMENTOS GRATIS DE PAMI.** Gracias a este programa integral de medicamentos gratis y/o descuentos, las personas afiliadas se ahorran en promedio \$8.500, es decir, más de 15% respecto a la jubilación mínima. De cada 10 afiliados/as, 4 reciben todos sus medicamentos gratis, 5 reciben dos o más medicamentos gratis, y 9 reciben un medicamento gratis
- **MORFOLOGÍA DEL SECTOR:** La fuerte concentración que existe en el mercado de medicamentos a nivel mundial, también se evidencia en Argentina. No obstante, la existencia de un alto número de empresas en el mercado, las ventas (tanto en unidades como en valores) están concentradas en las principales firmas: las tres primeras casi alcanzan el 25%, las 6 primeras empresas representan el 50% del mercado total, y las 11 primeras el 75% de las ventas totales.
- **TC:** Suele indicarse desde el sector que, dado la supuesta participación de los insumos importados en el proceso de producción, los medicamentos deberían acompasar la evolución del tipo de cambio. Más allá de la veracidad del reclamo, lo que percibe es una desvinculación del PVP respecto de la evolución del tipo de cambio a partir de abril de 2021. En síntesis: los precios de los medicamentos y los precios medidos en el IPC se disocian de la evolución del tipo de cambio, llegando a una brecha significativa de 18,8%.
- **JUBILACIÓN MÍNIMA VS. MEDICAMENTOS:** si se considera el período entre abril de 2018 y hasta noviembre de 2019 se observa que mientras la jubilación mínima se incrementó casi 70% (por cada \$100 que cobraba un jubilado en abril de 2018, pasó a percibir \$168,9 en noviembre de 2019), los medicamentos se incrementaron más de 160% (si el precio de un medicamento alcanzaba los \$100 en abril de 2018, pasó a ser de \$260,4 en noviembre de 2019). La pérdida de poder adquisitivo de la jubilación mínima medida en medicamentos para el período abril de 2018 a noviembre de 2019 fue nada más y nada menos que de 35%.
- En el período siguiente, incluso con el impacto de la pandemia, la evolución fue a la inversa. Mientras que la jubilación mínima se incrementó entre puntas 235,1% (noviembre 2019 a noviembre 2022) y 287,4% (entre noviembre 2019 y enero 2023), la evolución del PVP de medicamentos más consumidos por adultos mayores sumó 238,2% a noviembre 2022 y 262,4%

en enero 2023. Es decir, incluso con el incremento de precios de medicamentos mencionado anteriormente, en la segunda etapa del gobierno de Alberto Fernández, y sin considerar los bonos abonados, las jubilaciones mínimas siempre se mueven por encima de la inflación, quedando en los meses previos a la movilidad en niveles similares al aumento de precios. Si se consideran los bonos, la ecuación es claramente beneficiosa para las jubilaciones mínimas: incrementaron su valor en 289,2% a noviembre de 2022 y 364,7% a enero de 2023. **En concreto, el promedio de 2022 de jubilaciones mínimas sin bonos se mantiene, en promedio, 6,8% por encima de la evolución de PVP, mientras que, si se consideran los bonos, el promedio asciende a 18,5%.**

- Asimismo, si se considera la evolución de precios de PVP PAMI, la recuperación es aún mayor: la variación del PVP PAMI de medicamentos más consumidos por adultos mayores alcanzó 173,1% a noviembre 2022 y 200,9% a enero de 2023, mientras que la jubilación mínima entre puntas fue de 235,1% (entre noviembre 2019 y noviembre 2022) y de 287,4% (noviembre 2019 a enero 2023). La recuperación del poder adquisitivo de la jubilación mínima medida en medicamentos PAMI es de 28,8% a enero de 2023 sin considerar bonos. **En concreto, el promedio de 2022 de jubilaciones mínimas sin bonos se mantiene, en promedio, 31,2% por encima de la evolución de PVP PAMI, mientras que, si se consideran los bonos, el promedio asciende a 45,5%.**