

Análise de Mercado

ESPECIAL PERSPECTIVAS 2018



Comércio Farmacêutico e Higiene/Beleza & Farma





O envelhecimento da população e o aumento da expectativa de vida ajudam a explicar o bom desempenho do setor de Comércio Farmacêutico e Farma. Já o setor de Higiene e Beleza também vem apontando para uma melhora, depois de sofrer com a conjuntura econômica fraca e principalmente pelos altos impostos. A expectativa é que estes setores venham a apresentar crescimento, decorrente do cenário macroeconômico que vem melhorando, com a queda da inflação, alta do PIB e melhoraria na taxa de desemprego. Como comentamos, o envelhecimento da população e a maior expectativa de vida são pontos importantes para manter o setor em expansão e, como podemos observar no gráfico, estes dois catalisadores vêm aumento ao longo dos anos. Outro fator importante a ser apontado é a diversificação dos canais e o aumento da tecnologia em ambos os setores, este ponto se torna muito mais importante para os segmentos que tem baixa barreira de entrada e que são muito fragmentados.

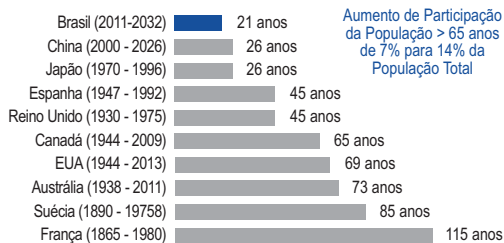
regulação e os fortes investimentos em novas substâncias faz com que a entrada de novos players seja mais difícil. Já o setor de Higiene e Beleza sofre com a pulverização, tanto de empresas internas quanto internacionais.

O setor de Farma vem apresentando números crescentes a mais de seis anos e o ano de 2017 não será diferente, tanto quanto as perspectivas para o ano de 2018. Segundo projeções da Sindusfarma, o mercado farmacêutico continuará apresentando bons números, tendo crescimento em torno, de 10% em 2017. Essa continuidade da melhora vem sendo impulsionada, principalmente, pela entrada de novas substâncias e pelo aumento nos preços dos medicamentos. Além disso, a indústria farmacêutica é, de modo geral, menos sensível às oscilações de mercado, seja para cima ou para baixo, dado que seus produtos são considerados necessários.

E o Comércio Farmacêutico também vem performando muito bem, os medicamentos de prescrição vêm resistidos melhor à crise econômica. Já as marcas próprias das redes têm se mostrado uma estratégia eficaz para elevar o fluxo de clientes, já que estas opções são mais baratas e surgem como uma opção de melhor custo-benefício para o consumidor. E mesmo sendo um setor menos afetado pelos problemas macroeconômico, as companhias precisam sempre buscar melhorias e diversificar o mix de produtos em suas lojas e no segmento de especificidades, que consiste em lojas especializadas, tais como aplicação de vacinas e acompanhamentos clínicos. Outro ponto que vem, e continuará, impulsionando os números desse segmento são as aberturas de lojas e as vendas on line de medicamentos, o que para as empresas se traduz em menores custos e giro rápido.

Já o setor de Higiene e Beleza, a Associação Brasileira de Desenvolvimento Industrial (Abihpec), projeta que a indústria voltará a apresentar crescimento, já que em 2015 e 2016, foram anos para o setor esquecer. No entanto, a associação projeta que o setor fechou 2017 com crescimento e o mesmo deve ocorrer em 2018, mesmo que de forma mais amena, motivada, principalmente por conta das

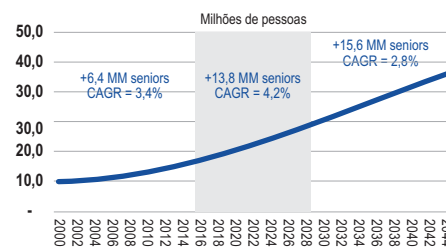
Rápido envelhecimento populacional



Aumento de Participação da População > 65 anos de 7% para 14% da População Total

Fonte: RD

População idosa irá de 16MM para 30MM nos próximos 15 anos



Como é o caso do comércio farmacêutico, mesmo com forte consolidação nos últimos anos e grande abertura de lojas pelas grandes empresas, este setor ainda é bastante pulverizado em relação à indústria farmacêutica, mas muito menos em comparação com o de Higiene e Beleza, que se destaca em pulverização. O setor de Farma, como comentamos, não é fragmentado, sendo que 10 das maiores empresas representam 40% de todo mercado, além disso, a grande



mudanças de consumo da população, a utilização de tecnologia, lançamento de produtos, ao aumento da expectativa de vida da população, e a incorporação crescente do público masculino.

Contudo, conforme comentamos acima, a tendência é de números ainda positivos para os Setores Farma e de Comércio Farmacêutico, dada a sua resiliência e principalmente pelos catalisadores como o envelhecimento da população e a entrada de novas substâncias no mercado. Já para o setor de Higiene e Beleza o crescimento será mais comedido por conta da economia mais fraca, mas bem melhor que o observado nos últimos anos. Desta forma, vale comentar que a maior concorrência e a economia ainda em fraca recuperação, podem vir a apresentar uma recuperação mais lenta nos números dos setores, mas como o crescimento populacional e o envelhecimento da população vêm aumentando esta letargia pode ser mitigada, com isso, ainda apostando nos setores de comércio farmacêutico e farma para reportarem números positivos no ano de 2018.