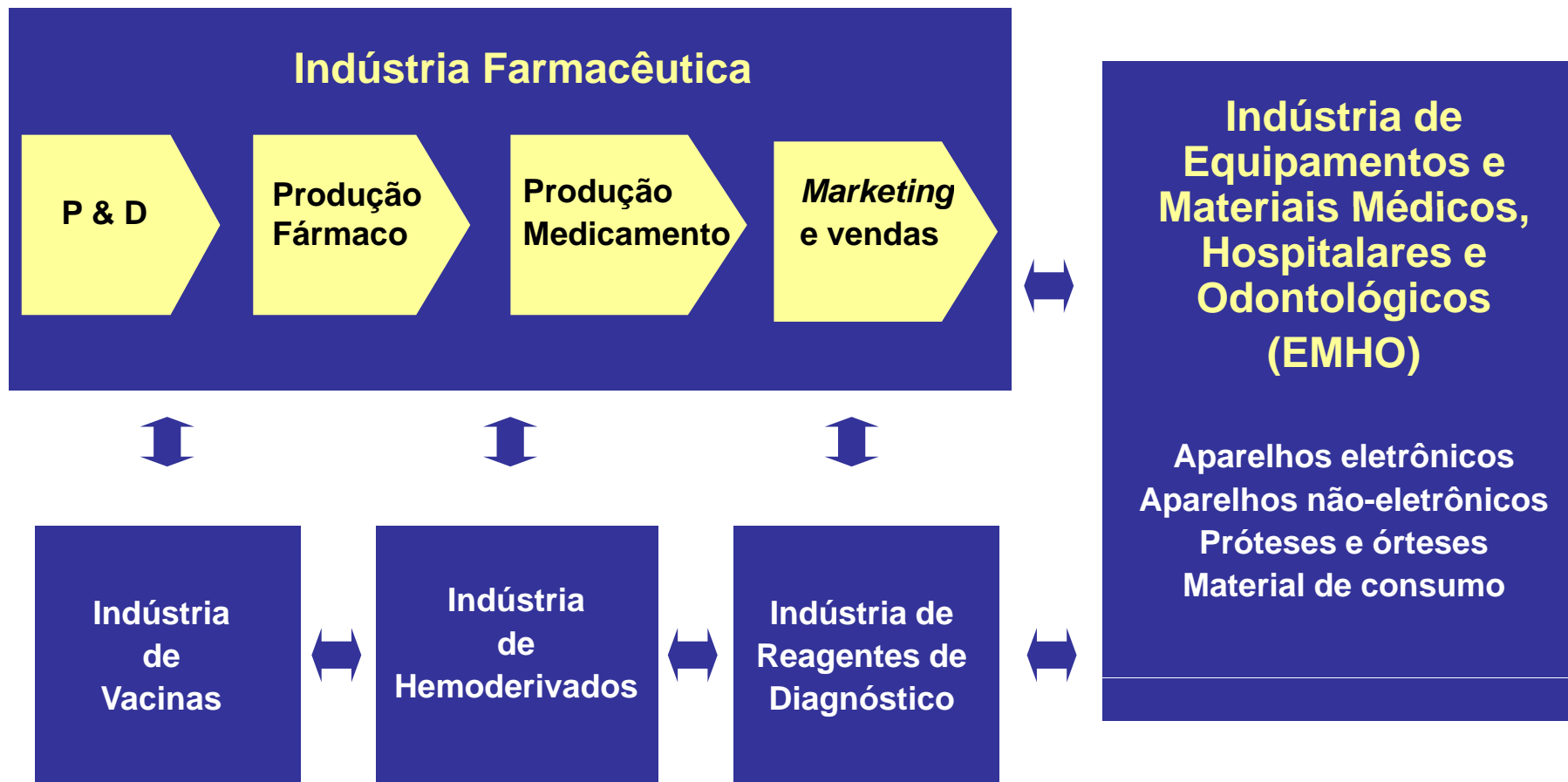


O COMPLEXO INDUSTRIAL DA SAÚDE NO BRASIL E A ATUAÇÃO DO BNDES


CAPACITAÇÃO E COMPETITIVIDADE



*II Workshop – Inovação e Sustentabilidade na Indústria Química
Rio de Janeiro - 31.05.2010*




- Potencial para conjugar desenvolvimento tecnológico, industrial e socio-econômico
- Demanda crescente por serviços em saúde no Brasil
 - Envelhecimento da população
 - Aumento da renda
 - Mudança do perfil epidemiológico
- Sistema universal de saúde
- Utilização do poder de compra público como indutor da atividade inovadora em saúde no país
- Processo mundial de consolidação em diversos setores do CIS
- Brasil como local para oportunidades de investimento

- Mercados maduros com tendência à estagnação 
- Expiração de patentes \Rightarrow US\$ 89 bilhões em vendas até 2015
- Propriedade intelectual \Leftrightarrow inovação

(Patent Nonsense, The Economist, 05/02/2010)

- Diferenciação em genéricos: possível?

(Drug Firms Apply Brand to Generics, New York Times, 16/02/2010)

- Consolidação visando acessar novas plataformas tecnológicas e mercados emergentes 

Indústria Farmacêutica Mundial



Região	Vendas em US\$ Bilhões 2008	Crescimento médio (%) 2003-2008(*)	Crescimento médio esperado (%) 2008-2013 (*)
América do Norte	311,8	5.7%	-1% a 2%
Europa	247,5	6.4%	3% a 6%
Asia/África/Austrália	90,8	13.7%	11% a 14%
Japão	76,6	2.7%	1% a 4%
América Latina	46,5	12.7%	11% a 14%
Total	773,1	6.6%	3% a 6%

(*) US\$ constantes

Fonte: IMS Health Market Prognosis, March 2009






Principais aquisições e parcerias selecionadas

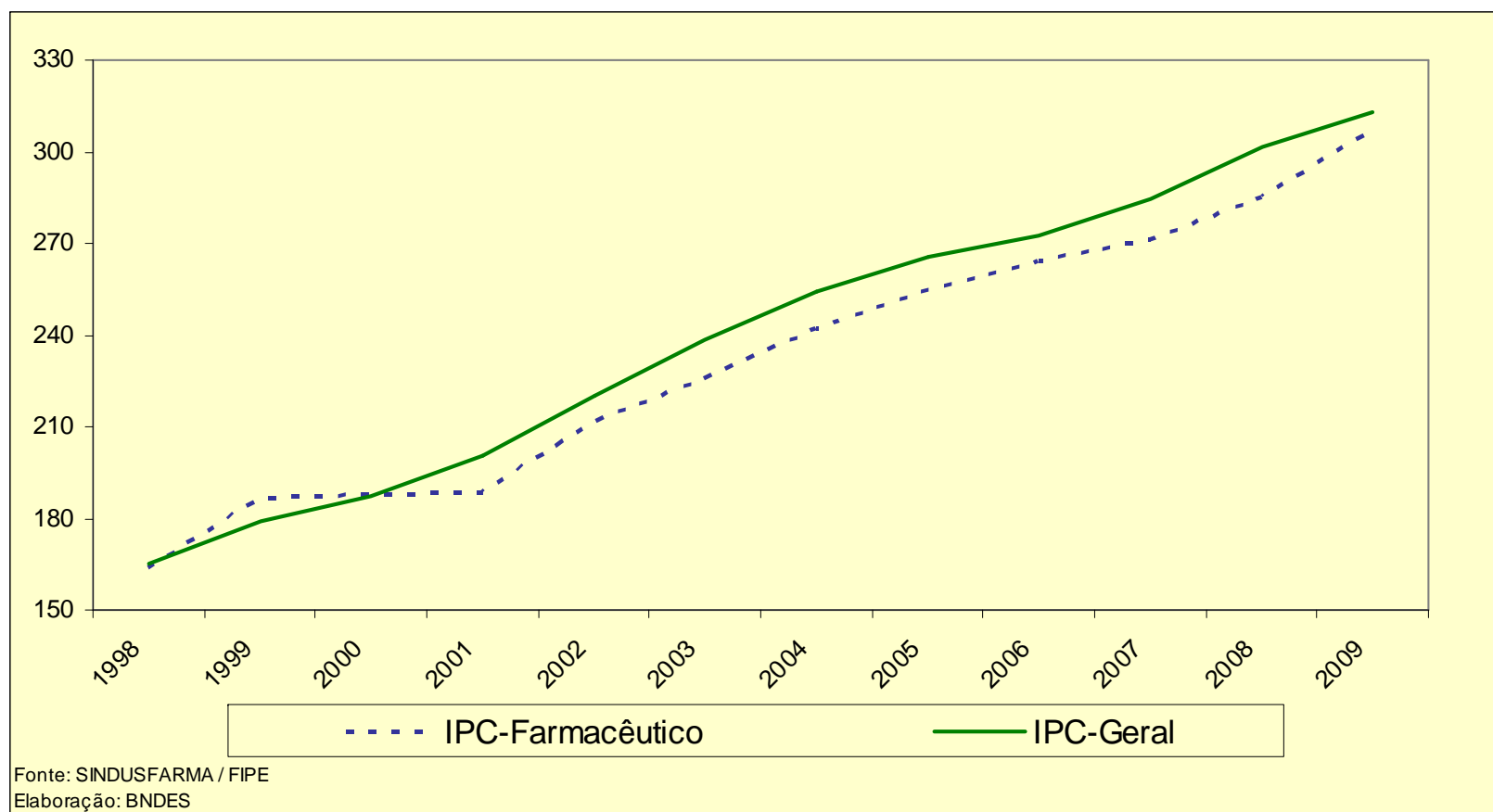


Empresa	Foco	Ano	Valor (US\$ bi)
Roche/Genentech	Biotecnologia	2009	46,8
Pfizer/Wyeth	Biotecnologia	2009	68,0
Takeda/Millennium	Biotecnologia	2008	8,8
Eli Lilly/ImClone	Biotecnologia	2008	6,5
Novartis/Alcon	Oftalmológico	2009	38,5
GSK/Stiefel Labs	Dermatologia	2009	3,6
Roche/Ventana	Diagnóstico	2008	3,4
Daiichi Sankyo / Ranbaxy	Mercados emergentes	2008	4,6
Sanofi-Aventis / Zentiva	Mercados emergentes	2008	3,2
Sanofi-Aventis / Medley	Mercados emergentes	2009	0,7
GSK/Dr. Reddy's	Mercados emergentes	2009	Parceria
Pfizer/Aurobindo	Mercados emergentes	2009	Parceria

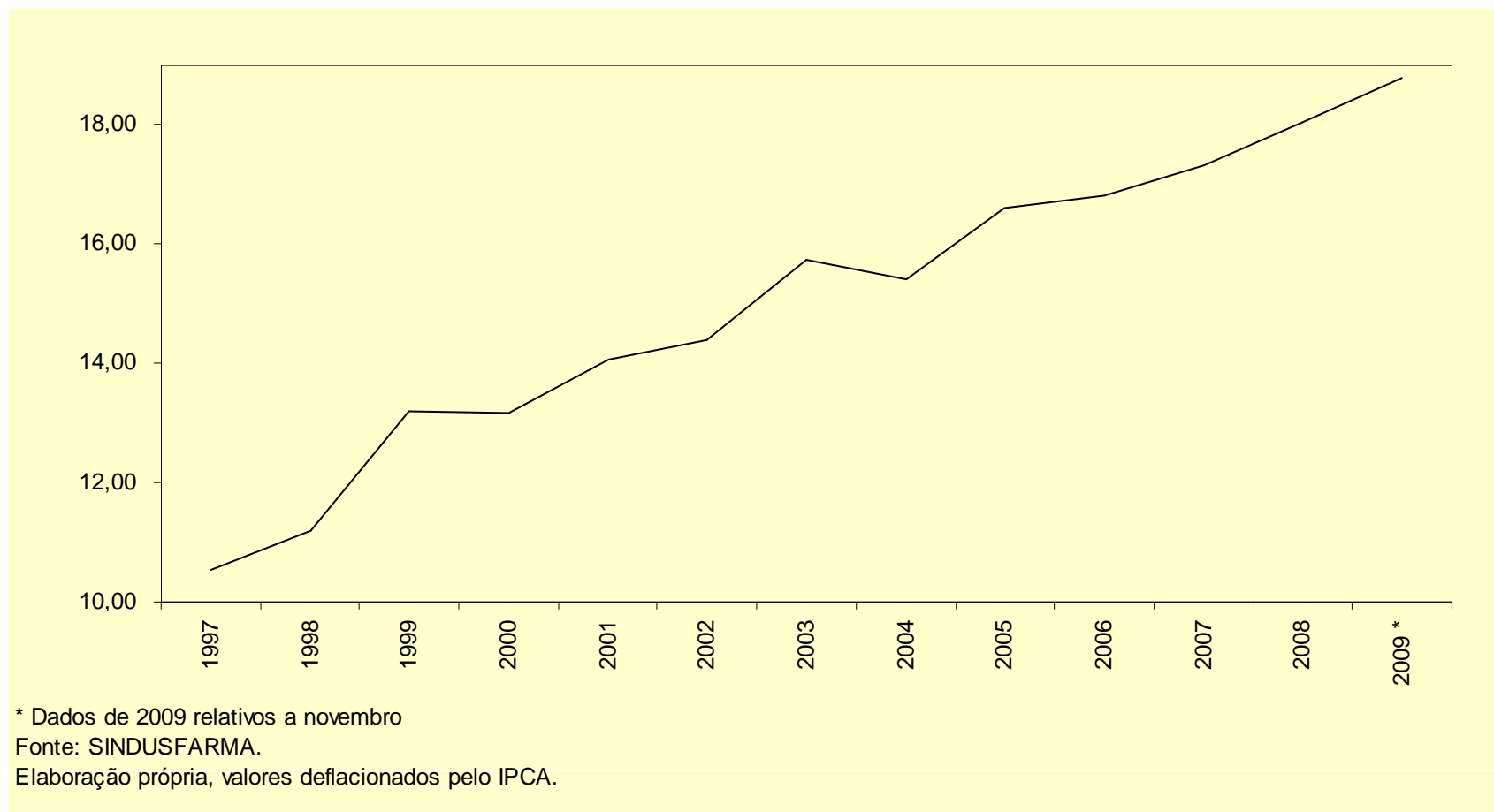


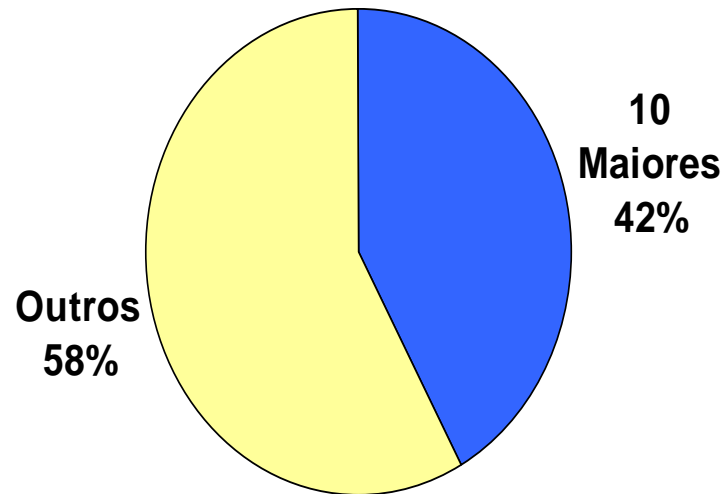
- Mercado dinâmico \Rightarrow 11,4% a.a. entre 1997 e 2009
(valores correntes)
- Forte crescimento no segmento de genéricos
- Estrutura de mercado oligopolizada, semelhante ao mercado mundial 
- Estabilidade da política de preços farmacêuticos 
- Empresas nacionais capitalizadas e com tradição no setor farmacêutico 
- Crédito diferenciado disponível para o setor: BNDES + Finep – acesso à crédito privado e mercado de capitais
- Ambiente regulatório em processo de amadurecimento

Índices de Preços ao Consumidor: Farmacêutico e Geral: 1998-2009 (Base: jun/1994=100)



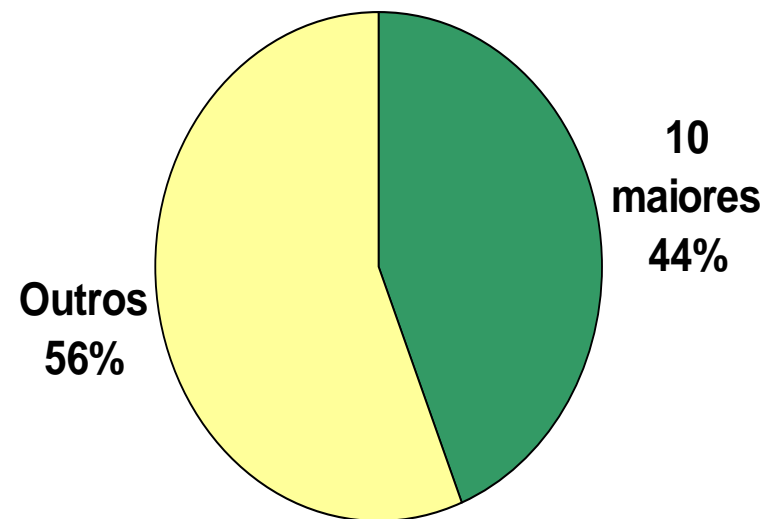
Preço médio no mercado farmacêutico brasileiro: 1997-2009 (R\$ constantes de 2009 /unidade)





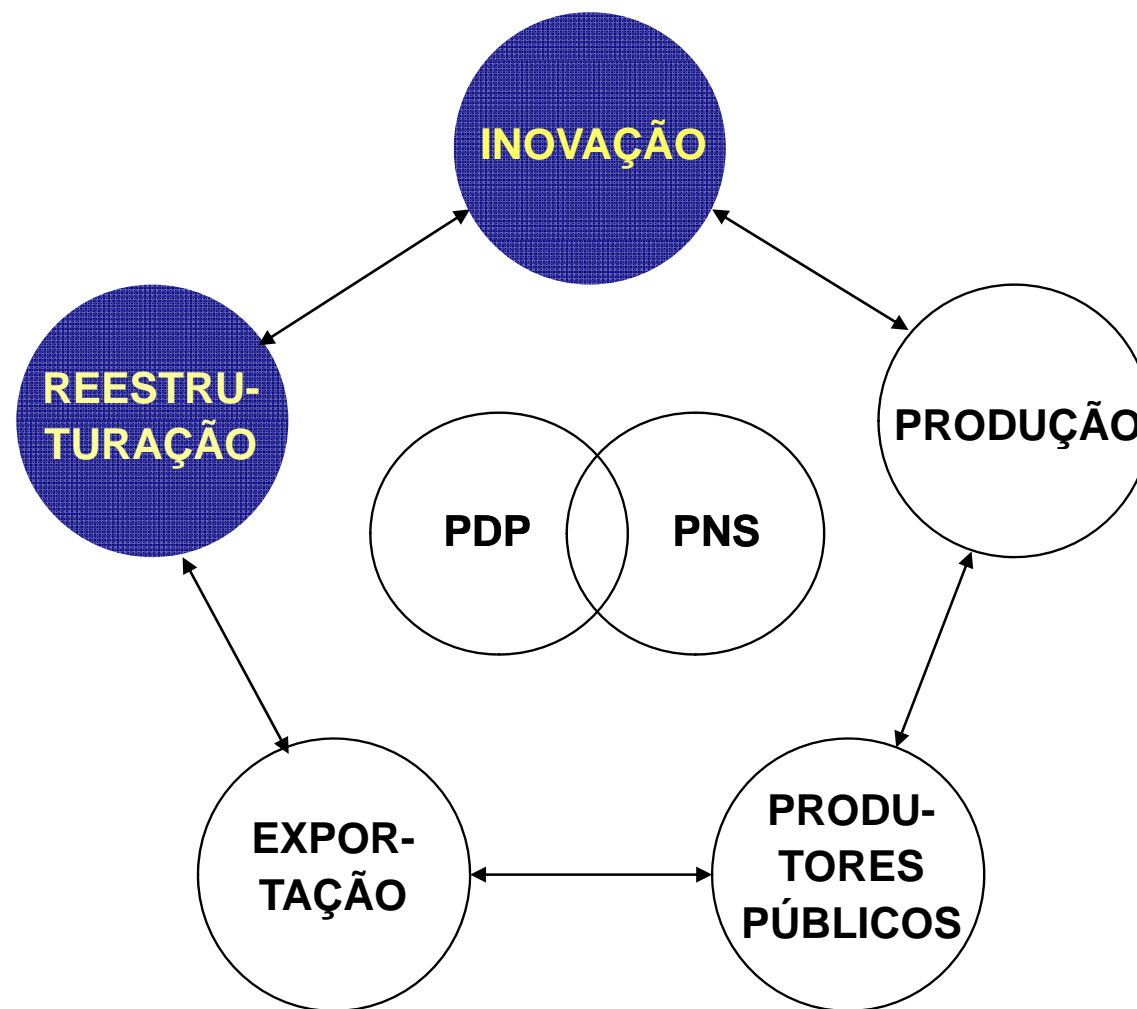
Mercado Brasil

Mercado Global



- Baixo endividamento e boas margens operacionais
 - Índices agregados (8 empresas selecionadas)
 - Patrimônio Líquido / Ativo Total = 0,51
 - EBITDA / Receita Operacional Líquida = 0,30
- ⇒ Porte relativamente pequeno, mas potencial para exercer papel relevante no cenário regional (global?)

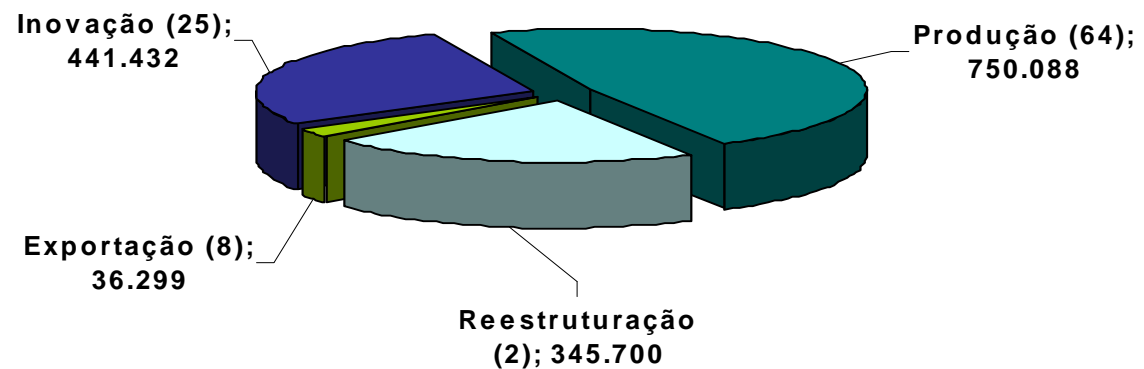




BNDES PROFARMA - Carteira Abril 2010

Nível	Financ. (R\$ mil)	Inv. Tot. (R\$ mil)	Subcr.
Contratada	1.244.885	2.473.526	73
Aprovada	3.000	4.054	1
Em Análise	268.432	611.165	16
Enquadrada	36.984	43.333	6
Carta-consulta	20.218	22.324	3
TOTAL	1.573.519	3.154.402	99

Distribuição por Subprograma
(nº de operações e valor em R\$ mil)



- Recursos não-reembolsáveis
- Estimular o desenvolvimento tecnológico e a inovação de interesse estratégico para o País
- Projetos em parceria entre Instituições Tecnológicas e empresas privadas e públicas
- Focos específicos:
 - Saúde ⇒ 2009 – ênfase em biotecnologia
- Alguns projetos já apoiados
 - Desenvolvimento de vacinas, centro de prototipagem de biofármacos, droga para esquistossomose, terapia fotônica, rede de terapia celular, regeneração óssea, hemoderivados recombinantes, tuberculose

- Empresas nacionais capitalizadas e com margens apropriadas
- Histórico recente e cenário atual apontando para condições futuras favoráveis de demanda e preços
- Atividade produtiva, ainda que alinhada às melhores práticas, não garante a competitividade no médio e longo prazos
- Atividade inovadora sistemática => fator crítico para a competitividade
- Internalização e retenção de competências para a inovação nas empresas nacionais
- Fortalecimento de grupos nacionais
- Continuidade e aperfeiçoamento das ações e políticas relacionadas ao CIS

Ainda vale a pena investir em ciência
farmacêutica?

SIM!

“A produção de medicamentos ainda é tão incipiente que metade de todas as doenças conhecidas não podem ser tratadas de forma alguma e a outra metade possui medicamentos que só funcionam metade do tempo e com elevados efeitos colaterais.”

(Severin Schwan, CEO Roche, *The Economist*, 10/09/09)



BNDES

*O banco nacional
do desenvolvimento*

OBRIGADO!

Pedro Palmeira
palmeira@bndes.gov.br