

La governance della spesa farmaceutica tra sostenibilità, accessibilità e competitività industriale

*Il ruolo strategico dei farmaci accessibili nel futuro
del Servizio Sanitario Nazionale*

Daniela Bianco

Partner, The European House – Ambrosetti

Responsabile Health & Life Sciences, TEHA Group

Il comparto dei farmaci accessibili genera valore lungo più dimensioni del sistema salute e dell'economia del Paese

1

ACCESSIBILITÀ ALLE CURE

disponibilità diffusa delle opzioni terapeutiche

2

SOSTENIBILITÀ DEL SSN

efficienza allocativa e risorse liberate per il sistema (>800 mld di euro risparmiati negli ultimi 10 anni)

3

RESILIENZA DELLE FILIERE

continuità delle forniture e sicurezza degli approvvigionamenti

4

COMPETITIVITÀ INDUSTRIALE

investimenti, occupazione e valore aggiunto

I NUMERI DEL COMPARTO DEI FARMACI ACCESSIBILI

Una base industriale diffusa, con impatti diretti e moltiplicativi su occupazione e valore aggiunto

≈100

imprese sul territorio nazionale



≈ 11.000

occupati diretti



1,8 mld. €

valore aggiunto diretto



7 mld. €

valore della produzione



4,2x

moltiplicatore occupazionale



3,9x

moltiplicatore del valore aggiunto

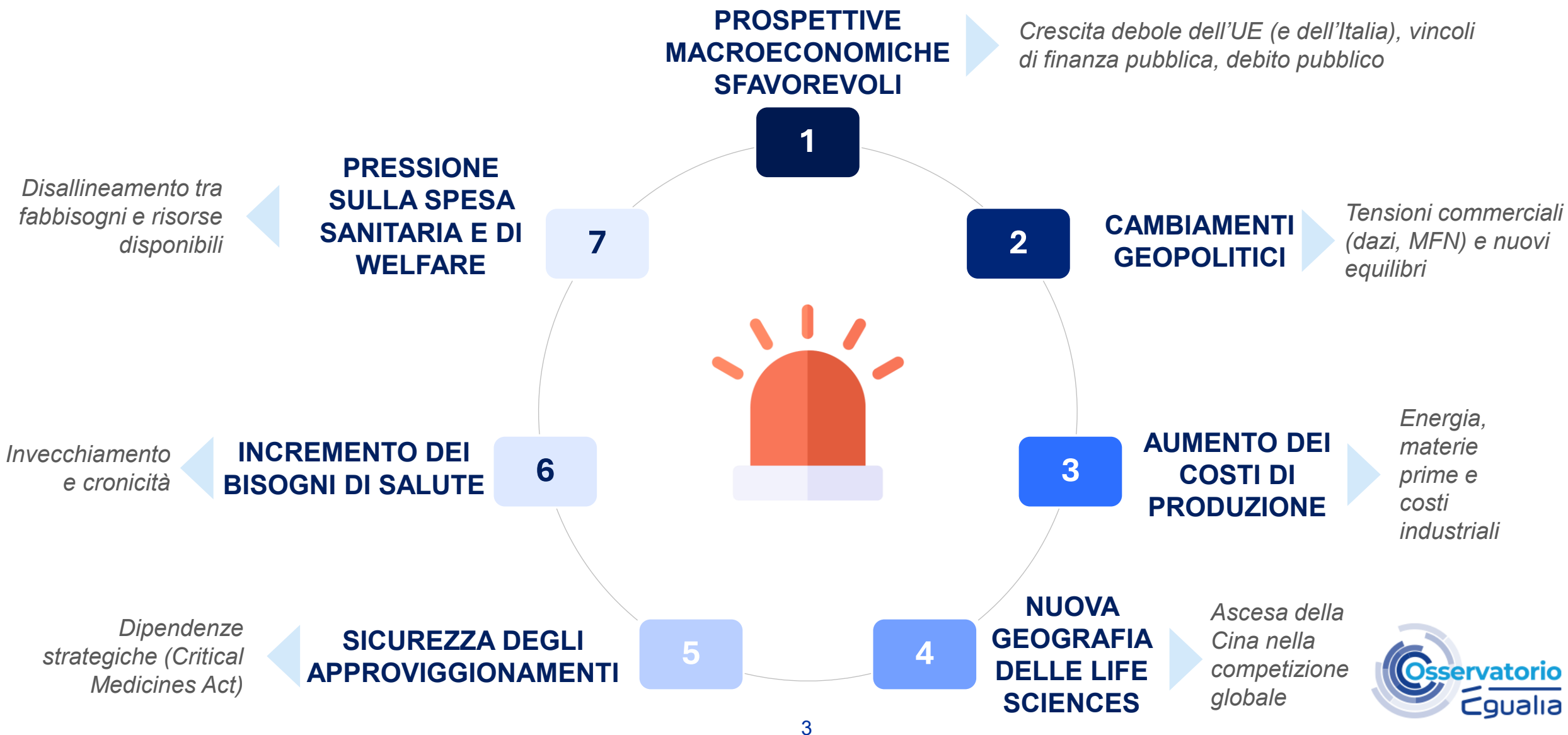


≈ 152.000 €

valore aggiunto per addetto

oltre 2 volte la media manifatturiera

Oggi, il comparto è caratterizzato da una incertezza senza precedenti a causa di un insieme di fattori



Oggi, il comparto è caratterizzato da una incertezza senza precedenti a causa di un insieme di fattori

PROSPETTIVE
MACROECONOMICHE
SFAVOREVOLI

Crescita debole dell'UE (e dell'Italia), vincoli di finanza pubblica, debito pubblico

1

Alcuni fattori specifici **aggravano ulteriormente** la pressione sulle aziende del comparto dei farmaci accessibili

SICUREZZA DEGLI
APPROVIGGIONAMENTI

5

NUOVA
GEOGRAFIA
DELLE LIFE
SCIENCES

Ascesa della
Cina nella
competizione
globale



Dipendenze
strategiche (Critical
Medicines Act)

Per i farmaci maturi, costi in aumento e rigidità dei prezzi mettono a rischio la continuità delle forniture

UNA PRESSIONE STRUTTURALE SUI COSTI

Negli ultimi anni i **costi industriali sono cresciuti in modo significativo: +32%** per la **produzione** e oltre **+40%** per le **materie prime**, cui si aggiungono gli aumenti di confezionamento, trasporto e assicurazione.

IL NODO DEI PREZZI DEI FARMACI MATURI

I prezzi negoziati con il SSN sono stati definiti in contesti economici diversi e dispongono di limitati meccanismi di aggiornamento. Ne deriva un **crescente disallineamento rispetto ai costi effettivi di produzione**.

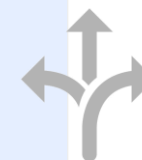
COSTI INDUSTRIALI IN AUMENTO

+32% costi di produzione | **>40%** materie prime
+72% trasporti | **+300%** assicurazioni



PREZZI EX FACTORY RIGIDI

Prezzi negoziati con il SSN e limitata capacità di recepire tempestivamente l'insieme delle variazioni dei costi



DISALLINEAMENTO E RISCHI

Compressione dei margini | Minori investimenti
Uscita di prodotti | Carenze e interruzioni delle forniture

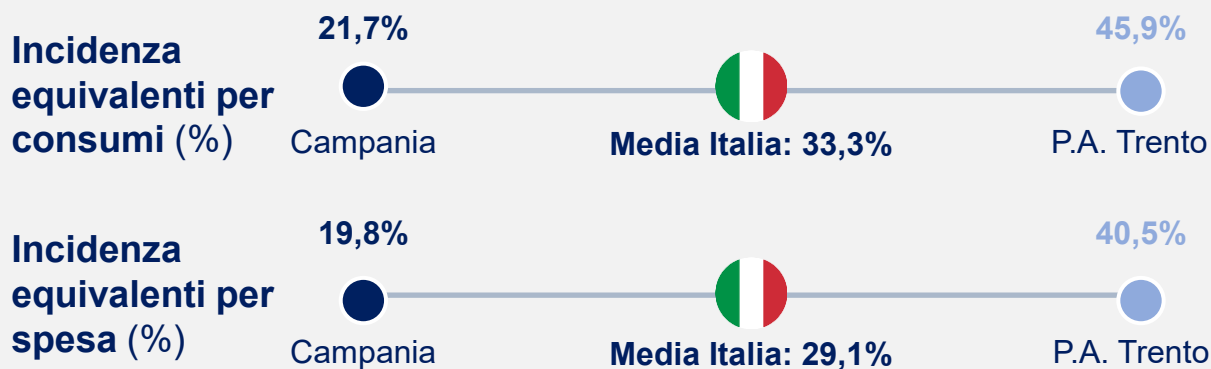


Sottoutilizzo rispetto ai principali Paesi europei e forti differenze regionali si accompagnano a conoscenze ancora non consolidate

DIVARI DI DIFFUSIONE*

Italia sotto i benchmark europei e forte variabilità regionale

Secondo dati OCSE, il **consumo dei farmaci accessibili** in Italia risulta **ancora inferiore** a quello dei **principali Paesi europei**

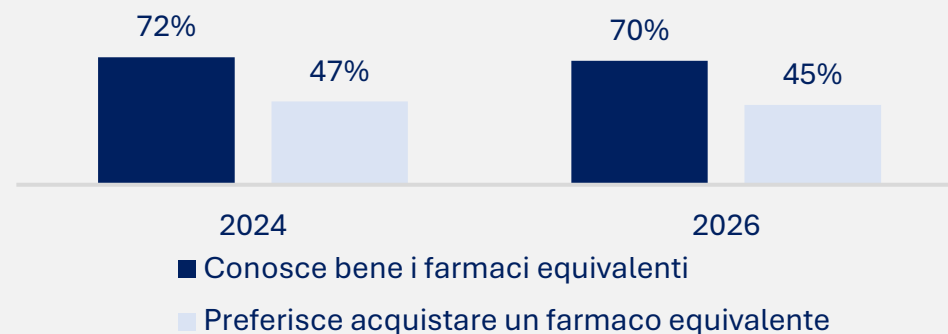


(*) Nel confronto regionale, l'analisi è riferita ai medicinali equivalenti di classe A.

DIVARI DI CONOSCENZA

Familiarità e propensione all'acquisto non mostrano progressi

Evoluzione della conoscenza e della preferenza verso i farmaci equivalenti (% su totale rispondenti), 2026



Persistono percezioni non coerenti con le evidenze scientifiche e regolatorie

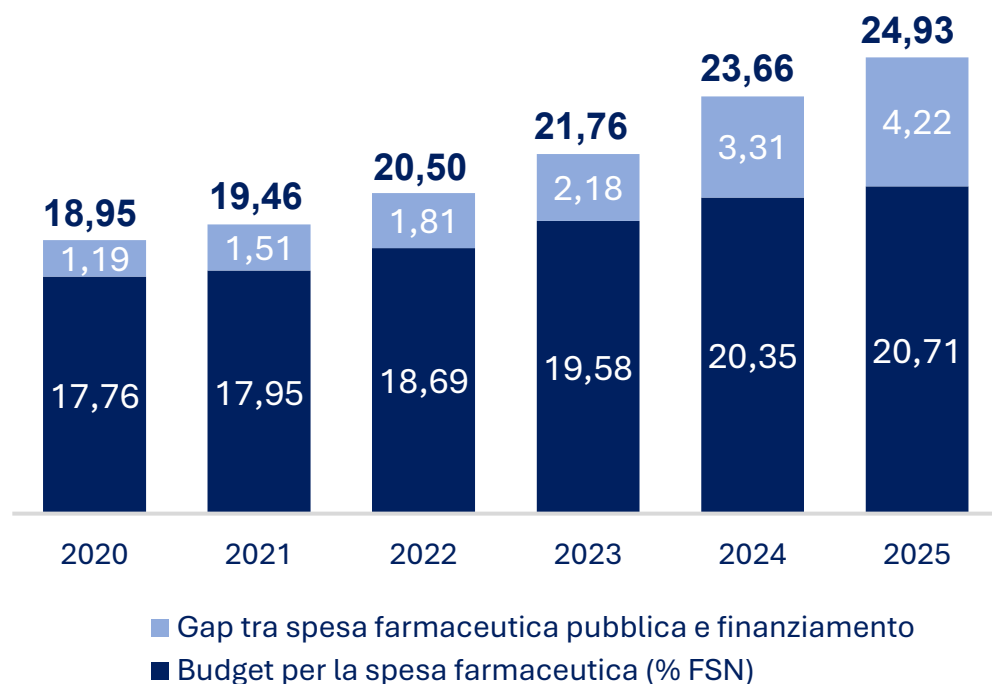
Motivi di mancata scelta del farmaco equivalente (%)



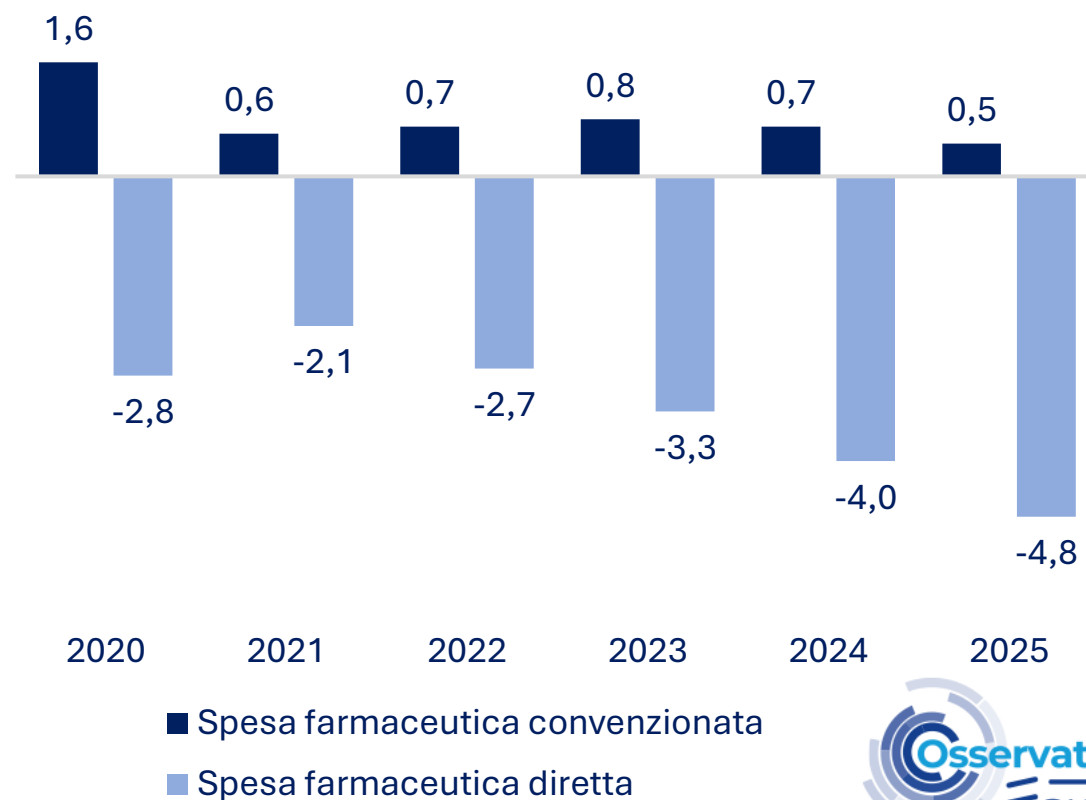
Il disallineamento tra spesa farmaceutica e risorse programmate continua ad ampliarsi, nonostante le ripetute revisioni dei tetti di spesa

La criticità resta concentrata negli **acquisti diretti**, evidenziando la **necessità di aggiornare gli strumenti di programmazione e governance**

Spesa farmaceutica nazionale in Italia
(miliardi di euro), 2020 - 2025



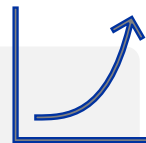
Surplus e deficit delle voci della spesa farmaceutica
(in miliardi di euro), 2020 - 2025



Il trend degli ultimi 5 anni nella spesa per acquisti diretti

UNA PRESSIONE IN CRESCITA

Il payback per gli acquisti diretti è aumentato **nonostante il progressivo innalzamento del tetto di spesa** e il trasferimento di alcuni medicinali al canale della convenzionata.

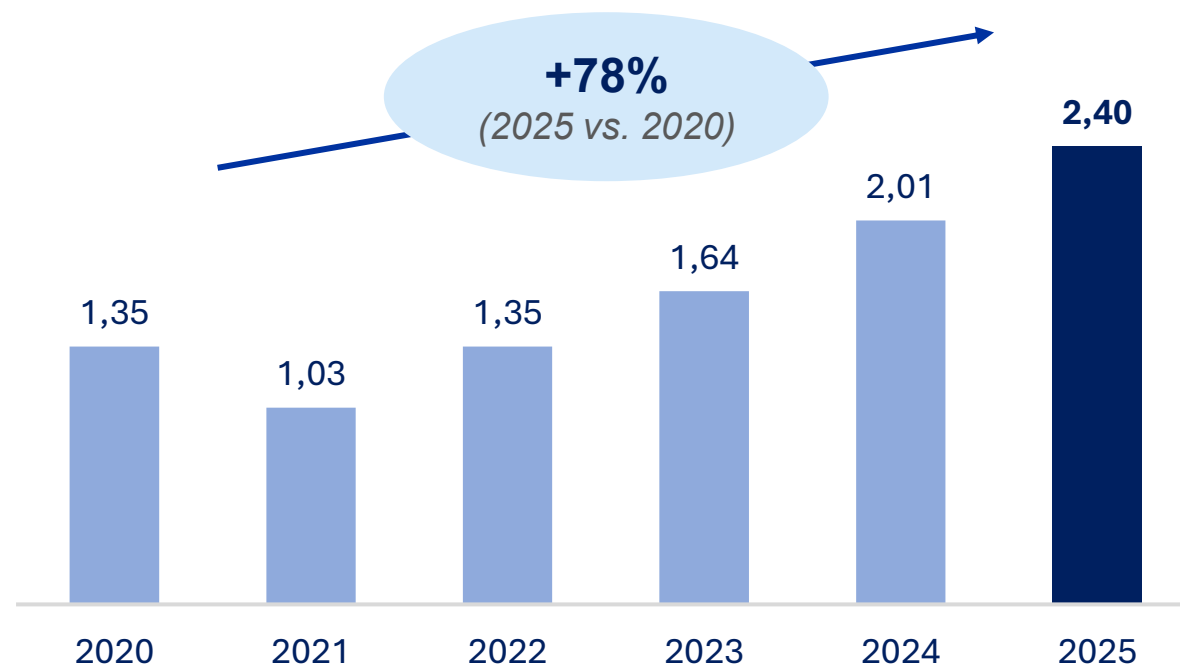


UN IMPATTO PIÙ CRITICO SUI FARMACI ACCESSIBILI

Per equivalenti e medicinali a brevetto scaduto acquistati tramite gara, il **ripiano si aggiunge a prezzi già fortemente compressi**, con possibili ricadute sulla sostenibilità delle forniture e sulla pluralità degli operatori.



Payback a carico delle aziende per lo sfondamento della spesa farmaceutica per gli acquisti diretti (in miliardi di euro), 2020-2025



Le analisi del contesto di riferimento, le dinamiche di spesa farmaceutica degli ultimi decenni e le difficoltà crescenti della filiera industriale evidenziano la necessità di una nuova governance della spesa farmaceutica quale elemento indispensabile per un'evoluzione sostenibile del SSN

Alcuni principi guida per una nuova governance

Maggiore **integrazione tra politica sanitaria e politica industriale**, riconoscendo il ruolo strategico della filiera farmaceutica per competitività, crescita economica e autonomia strategica.

Evoluzione verso una governance orientata alla **creazione di valore per il sistema**, superando una logica prevalentemente focalizzata sul contenimento dei costi e valorizzando il contributo complementare di innovazione terapeutica e farmaci accessibili.

Riconoscimento esplicito del **duplice ruolo dei farmaci accessibili**: strumenti di efficienza e sostenibilità economica per il sistema sanitario e asset strategici per la resilienza della filiera e la sicurezza degli approvvigionamenti.

Promozione della diffusione di equivalenti e biosimilari, riduzione delle disomogeneità regionali e definizione di meccanismi che ne assicurino la **sostenibilità industriale**.

Rafforzamento della **consapevolezza dei cittadini** e promozione di un uso più informato dei farmaci, valorizzando il ruolo degli operatori sanitari.

Sviluppo di modelli maggiormente basati su **programmazione, prevedibilità e creazione di valore**, accompagnando il graduale superamento dell'attuale meccanismo del payback con strumenti coerenti con le caratteristiche e il valore generato dai diversi comparti del settore farmaceutico.



Grazie per l'attenzione!



Daniela Bianco

Partner e Board Member, The European House – Ambrosetti
Responsabile Health & Life Sciences, TEHA Group

Email: daniela.bianco@ambrosetti.eu

<https://healthcare.ambrosetti.eu/it>

TEHA Group S.p.A.

Sito corporate: www.ambrosetti.eu

Linkedin: [The European House – Ambrosetti](#)

Twitter: [@Ambrosetti_](#)

Youtube: [AmbrosettiChannel](#)

Facebook: [The European House – Ambrosetti](#)

Instagram: [ambrosetti.eu](#)

