



### 1 MACROECONOMIA

PIB	CRESCIMENTO REAL DO PRODUTO INTERNO BRUTO (PIB, em %)			
	2020	2021	2022	2023*
PT	-8,3	5,5	6,8	2,1
ÁREA €	-6,8	5,2	3,4	0,6

\*projeção (dez/23) Fonte: Banco de Portugal  
Tabela 1 - Taxa de variação anual do PIB

BALANÇA COMERCIAL	Peso PIB em 2022	IMPORTAÇÕES E EXPORTAÇÕES PORTUGAL (Taxa de Variação Anual, em %)			
		2020	2021	2022	2023*
EXPORTAÇÕES	49,6%	-18,6	13,5	17,4	4,3
IMPORTAÇÕES	52,0%	-12,1	13,3	11,1	1,3

\*projeção (dez/23) Fonte: Banco de Portugal  
Tabela 2 - Balança Comercial Portuguesa

EMPREGO	TAXA DE DESEMPREGO (% População ativa)			
	2020*	2021*	2022*	2023**
PT	6,9	6,0	6,7	6,7
UE27	7,5	6,4	6,1	6,0

\* dez \*\*out Fonte: EUROSTAT  
Tabela 3 - Taxa de Desemprego

Segundo as projeções atualizadas do Banco de Portugal, as perspetivas para a economia portuguesa continuam a ser influenciadas pela evolução da atual conjuntura internacional. Em 2023, projeta-se um crescimento de 2,1% do PIB nacional, acima da média da zona euro, de 0,6% - Tabela 1.

Depois da queda acentuada em 2020, fruto da situação pandémica, as exportações portuguesas de bens e serviços apresentaram, em 2022, pelo segundo ano consecutivo, a maior contribuição para o crescimento económico português, com o PIB a registar o maior crescimento desde 1987. Em 2023, prevê-se que as exportações de bens e serviços cresçam 4,3% e as importações 1,3%, refletindo a diminuição da procura externa, os efeitos cumulativos da inflação e a maior restritividade da política monetária - Tabela 2.

Segundo o EUROSTAT, em outubro de 2023, a taxa de desemprego registada na União Europeia é inferior aos valores de 2022. Em Portugal, a taxa de desemprego manteve um valor semelhante a 2022, situando-se no mês de outubro em 6,7%, valor esse também ligeiramente a cima da média da UE - Tabela 3.

### 2 PREVISÕES ECONÓMICAS DO OUTONO 2023

Na sequência de uma forte expansão pós-pandémica, a economia da UE perdeu dinamismo, num contexto de elevado custo de vida e fraca procura externa. Embora se preveja que a atividade económica recupere gradualmente no futuro, as previsões da Comissão Europeia do outono reveem em baixo o crescimento do PIB da UE em comparação com as suas projeções do verão. Estima-se ainda que a inflação tenha descido para um mínimo de dois anos na área do euro em outubro, prevenendo-se a continuação da sua diminuição.

#### Principais números

PIB	Inflação	Défice	Desemprego
UE:	UE:	UE:	UE:
2023: 0,6 %	2023: 6,5 %	2023: -3,2 %	2023: 6,0 %
2024: 1,3 %	2024: 3,5 %	2024: -2,8 %	2024: 6,0 %
2025: 1,7 %	2025: 2,4 %	2025: -2,7 %	2025: 5,9 %
Área do euro:	Área do euro:	Área do euro:	Área do euro:
2023: 0,6 %	2023: 5,6 %	2023: -3,2 %	2023: 6,5 %
2024: 1,2 %	2024: 3,2 %	2024: -2,8 %	2024: 6,5 %
2025: 1,6 %	2025: 2,2 %	2025: -2,7 %	2025: 6,3 %

Imagem 1 - Indicadores económicos da UE em 2023, 2024 e 2025 Fonte: Comissão Europeia

No caso concreto de Portugal, o crescimento económico tem vindo a abrandar em 2023, enquanto o mercado de trabalho se manteve robusto num contexto de elevadas taxas de emprego e de atividade.

Em relação a 2024, são avaliadas as métricas da empregabilidade, inflação, saldo das administrações públicas e desempenho do PIB, considerando os progressos na execução do Plano de Recuperação e Resiliência (PRR).

No que respeita às taxas de empregabilidade, projeta-se que a taxa de desemprego diminua em linha com as perspetivas de crescimento a curto prazo. Em termos médios anuais, prevê-se que a taxa de desemprego se situe em 6,5% tanto em 2023, como em 2024, e em 6,4% em 2025. Ao nível da inflação, projeta-se que a inflação abrande, passando de 5,5% em 2023 para 3,2% em 2024 e 2,4% em 2025, globalmente em consonância com a média da zona euro.

Relativamente ao saldo das administrações públicas prevê-se uma diminuição 0,1% do PIB em 2024 e 0,0% em 2025, num contexto de desaceleração das receitas públicas e expansão da despesa pública.

A previsão mais provável para o crescimento do PIB em Portugal situa-se em torno de 1,3% em 2024 e 1,8% em 2025. Os valores apresentados pressupõe crescimentos baixos do Consumo Privado e do Investimento, na ordem dos que caracterizam o final do corrente ano, assim como o impacto do crescimento superior das importações face às exportações na balança comercial.

Os valores apresentados pela Comissão são corroborados pelo mais recente Barómetro de Conjuntura Económica CIP/ISEG que, no entanto, aponta dois principais riscos às projeções económicas: um crescimento na zona Euro inferior à mais recente previsão da Comissão Europeia e a não resolução rápida da atual crise política em Portugal, que ameaça ter um impacto negativo na atividade económica. Caso estes riscos se concretizem o crescimento tenderá a aproximar-se do valor de 1,0%, caso contrário, poderá atingir um valor mais próximo dos 2,0%.



### 3 MERCADO FARMACÊUTICO AMBULATÓRIO

EVOLUÇÃO DO MERCADO FARMACÊUTICO DE AMBULATÓRIO EM VALOR (mM€ - PVF)

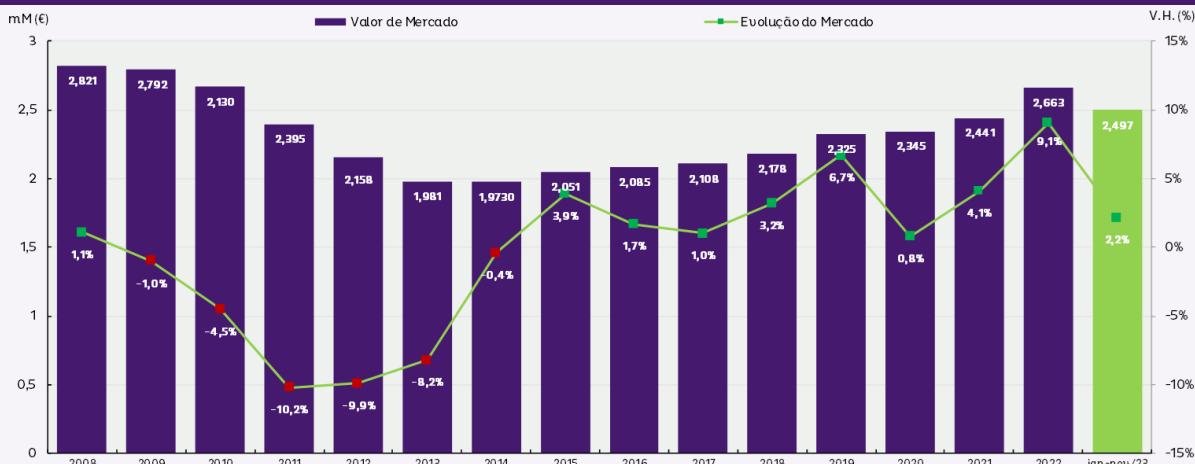


Gráfico 1 - Evolução do mercado farmacêutico de ambulatório em valor (mM€, PVF)

Fonte: IQVIA Portugal, Painel Armazenista, 2023

No final de novembro de 2023, o valor do mercado farmacêutico de ambulatório fixou-se nos 2,497 milhões de euros (PVF). Quando comparados os valores acumulados do ano atual (janeiro a novembro de 2023) com período homólogo (janeiro a novembro de 2022), verifica-se um crescimento de 2,2%. Pese embora o crescimento consecutivo registado nos últimos anos, tal não foi suficiente para recuperar as perdas significativas verificadas entre 2009 e 2014. A recuperação registada nos últimos anos, ainda que a um ritmo variável, manteve, no final de 2022, um valor de mercado inferior em 5,6% (158 M€) face ao registado em 2008 - Gráfico 1.

No que se refere à análise do mercado em volume (unidades), os dados de fecho de novembro de 2023 apresentam um volume de 264,56 milhões de unidades, verificando-se uma diminuição de -0,6% do número de unidades transacionadas em relação ao período homólogo - Gráfico 2.

Esta análise evidencia o impacto das tendências de mercado em 2023, ano em que se verificou a revisão do preço dos medicamentos e um aumento dos reportes de faltas de medicamentos no mercado.

A análise por classes, mostra que, desde janeiro a novembro de 2023, os medicamentos genéricos foram a classe que sofreu maior crescimento, quer em valor (€ PVF), quer em volume (unidades), apresentando um aumento de 11,1% e 4,2%, respetivamente, seguido pela classe dos MNSRM (medicamentos não sujeitos a receita médica).

No que se refere aos MSRN (medicamentos sujeitos a receita médica), registou-se, no mesmo período, um crescimento de 1,8% em valor (€ PVF) e um decréscimo de -0,8% em volume (unidades), evidenciando a tendência de mercado para 2023 - Tabela 4.

EVOLUÇÃO DO MERCADO FARMACÊUTICO DE AMBULATÓRIO EM VOLUME (UNIDADES)

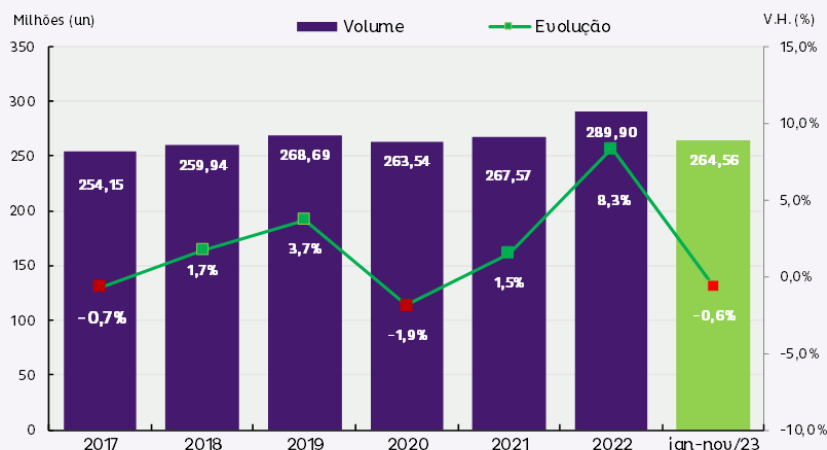


Gráfico 2 - Evolução do mercado farmacêutico de ambulatório em volume Fonte: IQVIA Portugal, Painel Armazenista, 2023

MERCADO FARMACÊUTICO DE AMBULATÓRIO POR CLASSE EM VALOR (€ PVF) E VOLUME (UNIDADES)

	VALOR (€ PVF)			VOLUME (UNIDADES)		
	2022	jan-nov/2023	V.H. %	2022	jan-nov/2023	V.H. %
<b>TOTAL</b>	2 663 183 127	2 496 772 790	2,2	289 901 062	264 559 717	-0,6
<b>MSRM</b>	2 370 784 987	2 216 275 686	1,8	246 175 194	224 528 927	-0,8
<b>MNSRM</b>	292 398 141	208 497 104	5,0	43 725 868	40 030 790	0,4
<b>Genéricos</b>	549 571 051	559 050 391	11,1	98 669 531	94 145 736	4,2

Tabela 4 - Mercado farmacêutico de ambulatório por classe

Fonte: IQVIA Portugal, Painel Armazenista, 2023

# BOLETIM

## DISTRIBUIÇÃO FARMACÊUTICA

- 1 MACROECONOMIA
- 2 PREVISÕES ECONÓMICAS DO OUTONO 2023
- 3 MERCADO FARMACÊUTICO AMBULATORIO
- 4 LEGISLAÇÃO E CIRCULARES



DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA DO SELL-OUT DAS FARMÁCIAS 2023 (M€ - PVP)

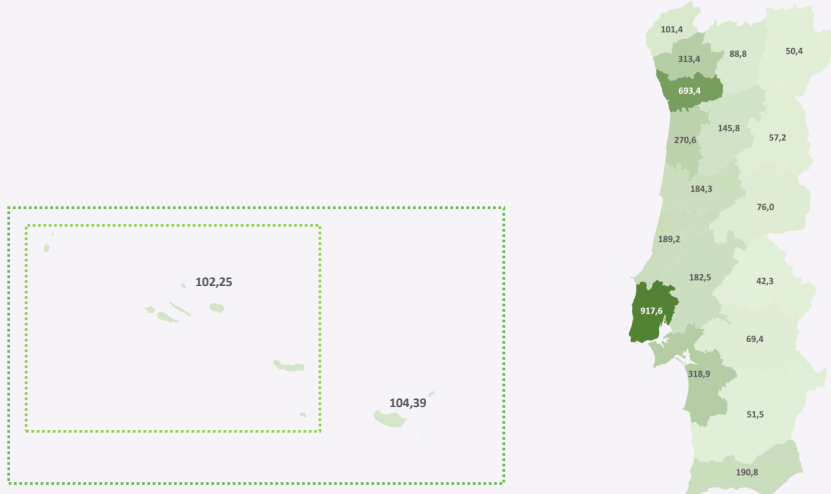


Gráfico 3 – Distribuição geográfica do sell-out das farmácias (novembro 2023 (YTD), M€, PVP)

Fonte: HMR, 2023

Nota: Os dados apresentados incluem serviços prestados pelas farmácias e outros produtos como matérias-primas e manipulados



A análise da distribuição geográfica dos dados de sell-out das farmácias entre janeiro de novembro de 2023 permite constatar que os distritos com maior valor de vendas das farmácias correspondem ao distrito de Lisboa (917,60 M€), seguido do distrito do Porto (693,40 M€) e do distrito de Setúbal (318,90 M€). Por sua vez, o distrito que apresenta o menor valor de vendas corresponde a Portalegre (42,30 M€), seguido de Bragança (50,40 M€) e Beja (51,50 M€). As Regiões Autónomas da Madeira e dos Açores, apresentaram vendas durante este período de 104,39 M€ e 102,25 M€, respetivamente – Gráfico 3.

## 4 LEGISLAÇÃO E CIRCULARES

### Legislação Nacional

[Portaria n.º 235/2023, de 27 de julho de 2023](#)

Define os critérios de criticidade de medicamentos essenciais que justificam a aplicação de medidas específicas, de forma a garantir o acesso e a manutenção no mercado nacional desses medicamentos, promovendo o interesse da indústria farmacêutica no seu fabrico e comercialização, e fomentando a sua disponibilidade em Portugal.

[Portaria n.º 264/2023, de 17 de agosto de 2023](#)

Estabelece o modelo de funcionamento da Campanha de Vacinação Sazonal do Outono-Inverno 2023-2024 contra a gripe e contra a COVID-19 em farmácias comunitárias.

[Resolução do Conselho de Ministros n.º 93/2023, de 16 de agosto de 2023](#)

Aprova o Plano Nacional de Saúde 2030.

[Deliberação n.º 827/2023, de 29 de agosto de 2023](#)

Aprovação da lista de medicamentos essenciais de natureza crítica, prevista no artigo 6.º da Portaria n.º 235/2023, de 27 de julho.

[Deliberação n.º 840/2023, de 31 de agosto de 2023](#)

Revisão do Regulamento sobre Autorização de Utilização Excecional (AUE) através da aprovação de uma nova versão do Regulamento sobre Autorização de Utilização Excecional (AUE) e do Regulamento sobre Autorização de Comercialização de Medicamentos sem Autorização ou Registo Válidos em Portugal (SAR).

[Portaria n.º 289/2023, de 26 de setembro de 2023](#)

Define os termos e as condições da prestação de serviços de intervenção em saúde pública por parte das farmácias de oficina na Campanha de Vacinação Sazonal do Outono-Inverno 2023-2024, bem como a respetiva remuneração.

[Lei n.º 60-A/2023, de 31 de outubro de 2023](#)

Prorroga a aplicação transitória de isenção de IVA a certos produtos alimentares até 31 de dezembro de 2023, alterando a Lei n.º 17/2023, de 14 de abril.

[Decreto-Lei n.º 107/2023, de 17 de novembro de 2023](#)

Prorroga a aplicação transitória de isenção de IVA a certos produtos alimentares até 31 de dezembro de 2023, alterando a Lei n.º 17/2023, de 14 de abril.

[Portaria n.º 402/2023, de 4 de dezembro de 2023](#)

Define os procedimentos a adotar com vista ao alargamento do acesso à Profilaxia Pré-Exposição ao VIH (PrEP) e estabelece um regime excecional de comparticipação para os medicamentos destinados à PrEP.

[Decreto-Lei n.º 128/2023, de 26 de dezembro de 2023](#)

Altera os regimes jurídicos dos medicamentos de uso humano e das farmácias de oficina.

### Circulares Informativas

[Circular informativa n.º 052/CD/100.20.200 de 2 de junho de 2023](#)

Boas práticas para a prevenção de ruturas de abastecimento.

[Circular Informativa n.º 94/CD/100.20.200, de 14 de setembro de 2023](#)

Entrada em vigor do novo regulamento de autorizações de utilização excecional.

[Circular Informativa n.º 121/CD/100.20.200, de 14 de dezembro de 2023](#)

Atualiza a lista de medicamentos cuja exportação é temporariamente suspensa.

[Circular Informativa n.º 124/CD/100.20.200, de 15 de dezembro de 2023](#)

Constrangimentos no abastecimento de medicamentos destinados ao tratamento da perturbação de hiperatividade e défice de atenção.

### Legislação Europeia

[Retificação do Regulamento de Execução \(UE\) 2021/1248 da Comissão, de 29 de julho de 2021](#)

Relativo às medidas sobre as boas práticas de distribuição de medicamentos veterinários em conformidade com o Regulamento (UE) 2019/6 do Parlamento Europeu e do Conselho.

[Regulamento Delegado \(UE\) 2023/2450 da Comissão de 25 de julho de 2023](#)

Complementa a Diretiva (UE) 2022/2557 do Parlamento Europeu e do Conselho estabelecendo uma lista de serviços essenciais.

[Diretiva \(UE\) 2023/1791 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 13 de setembro de 2023](#)

Relativa à eficiência energética e que altera o Regulamento (UE) 2023/955 (reformulação).

[Regulamento de Execução \(UE\) 2023/2713 Da Comissão de 5 de dezembro de 2023](#)

Designa laboratórios de referência da União Europeia no domínio dos dispositivos médicos para diagnóstico *in vitro*.

#### SOBRE:

O Boletim da Distribuição Farmacêutica é uma publicação periódica da ADIFA – Associação de Distribuidores Farmacêuticos, que tem por objetivo apresentar dos principais indicadores e tópicos de interesse geral e específicos dos Distribuidores Farmacêuticos de Serviço Completo.

A utilização de informação constante desta publicação para outros fins está condicionada à sua citação.

#### APOIOS:

