

## Generic Drug Pricing in Canada: Closing the Gap

Canada has one of the strongest generic markets in the industrialized world, yet the prices of generic medicines have traditionally been much higher than international levels. In April 2018, a five-year joint initiative between the pan-Canadian Pharmaceutical Alliance (pCPA) and the Canadian Generic Pharmaceutical Association came in effect, aimed at reducing the prices of up to 70 of the most commonly prescribed generics to as low as 10% of their brand-name equivalents. These drugs include those used to treat high blood pressure, high cholesterol, and depression, and are collectively used by millions of Canadians.<sup>1</sup>

This analysis examines the market segments targeted by the recent policy change, measuring its success in closing the gap between Canadian and international prices. It also highlights the latest trends in Canadian sales, utilization, and pricing of generic medicines within an international context. The primary data source is the IQVIA MIDAS™ Database for the fourth quarter of 2018 (Q4-2018).

International price comparisons are based on 584 leading oral solid prescription medicines, making up 76% of all generic sales in Canada (almost \$1 billion) in Q4-2018. The international markets examined include the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) members, with a focus on the seven countries the PMPRB considers in reviewing the prices of patented medicines (PMPRB7): France, Germany, Italy, Sweden, Switzerland, the United Kingdom (UK), and the United States (US).

These findings will be published in the next edition of the PMPRB's *Generics360* report, which provides information on generic pricing, sales, and utilization to inform discussions and support evidence-based decision making for policy makers, the pharmaceutical industry, and patients.

## Le prix des médicaments génériques au Canada : combler l'écart

Le Canada possède l'un des marchés des médicaments génériques les plus vigoureux du monde industrialisé. Néanmoins, le prix de ces médicaments y est, en général, beaucoup plus élevé qu'ailleurs dans le monde. En avril 2018, une initiative conjointe d'une durée de cinq ans entre l'Alliance pancanadienne pharmaceutique (APP) et l'Association canadienne du médicament générique a vu le jour. L'initiative vise à réduire le prix de près de 70 des médicaments génériques les plus souvent prescrits à un pourcentage aussi bas que 10 % du prix des médicaments de marque équivalents. Parmi ces médicaments, on retrouve ceux que consomment des millions de Canadiens pour traiter l'hypertension, l'hypercholestérolémie et la dépression<sup>1</sup>.

La présente analyse porte sur les segments de marché visés par le récent changement de politique et évalue dans quelle mesure ce changement a permis de combler l'écart entre les prix canadiens et les prix à l'étranger. Elle met également en lumière les dernières tendances en matière de ventes, d'utilisation et d'établissement des prix des médicaments génériques au Canada dans un contexte international. La principale source de données est la base de données MIDAS™ d'IQVIA pour le quatrième trimestre de 2018 (T4-2018).

La comparaison des prix dans le monde a été effectuée à partir de 584 des principaux médicaments sur ordonnance solides oraux, lesquels représentent 76 % de toutes les ventes de médicaments génériques au Canada (près d'un milliard de dollars) au quatrième trimestre de 2018. Les marchés internationaux étudiés comprennent les pays membres de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), l'accent étant mis sur les sept pays dont le Conseil d'examen du prix des médicaments brevetés (CEPMB) tient compte dans l'examen du prix des médicaments brevetés (CEPMB7), soit la France, l'Allemagne, l'Italie, la Suède, la Suisse, le Royaume-Uni et les États-Unis.

Les résultats seront publiés dans le prochain rapport *Généralistes360* du CEPMB, qui fournit aux décideurs, à l'industrie pharmaceutique et aux patients des renseignements sur les prix, les ventes et l'utilisation des médicaments génériques afin d'éclairer les discussions et d'appuyer la prise de décisions fondées sur des données probantes.

### 1. Canada has one of the strongest generic drug markets in the OECD

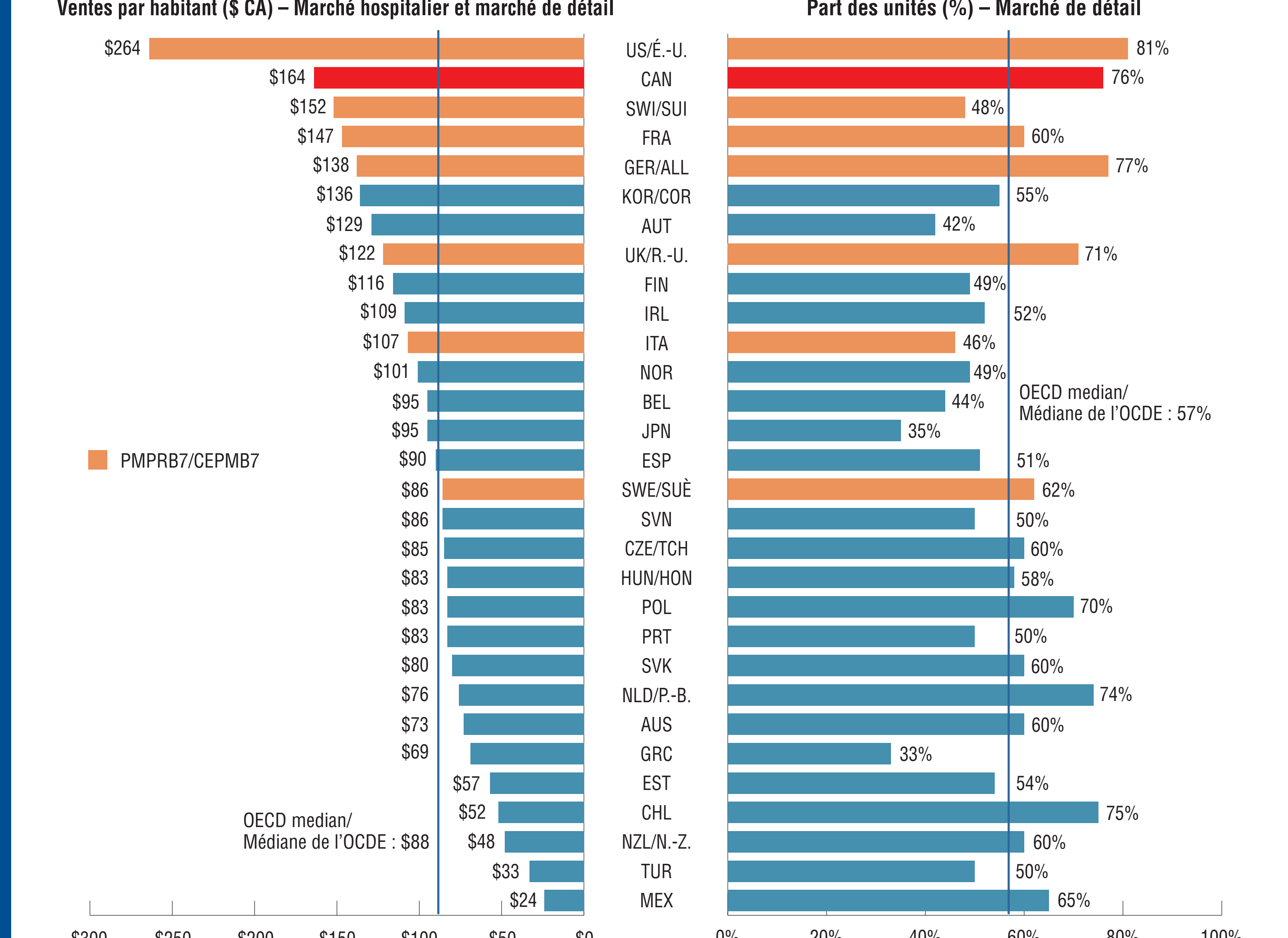
Sales of generic medicines in Canada have almost doubled over the last decade, accounting for more than \$5.4 billion in 2018. Per capita, Canadians spent more on generic medicines than residents of any other OECD country, except the US. This is in part due to relatively high generic use. Canada ranks third in the OECD in terms of the share of units sold, with generics making up 76% of the Canadian retail pharmaceutical market in 2018.

### 1. Le Canada possède l'un des marchés des médicaments génériques les plus vigoureux de l'OCDE

Les ventes de médicaments génériques au Canada ont presque doublé au cours des dix dernières années et représentent plus de 5,4 milliards en 2018. Les Canadiens ont dépensé davantage par habitant que les citoyens de tout autre pays de l'OCDE pour les médicaments génériques, à l'exception des États-Unis. Cela s'explique en partie par une utilisation relativement élevée des médicaments génériques. Le Canada se classe au troisième rang des pays de l'OCDE pour ce qui est de la part des unités vendues, les médicaments génériques représentant 76 % du marché pharmaceutique canadien de détail en 2018.

#### Per capita generic spending and market share, OECD, 2018

Dépenses par habitant et part de marché pour les médicaments génériques, OCDE, 2018



### 2. Generic prices in Canada have fallen more than prices in comparable countries following the implementation of provincial and pCPA pricing policies

As a result of recent policies, generic retail sales in Canada declined by 7% in 2018, with the price index clearly showing the marked reduction.

Since 2007, the average price of generics in Canada has decreased by almost 60%, with the some of the highest-selling medicines dropping by 80% on average. As a result, despite the continued uptake in generic use, which increased from 62% to 76% of the pharmaceutical retail market between 2010 and 2018, the share of generic sales has declined from 32% to 25% over the same period.

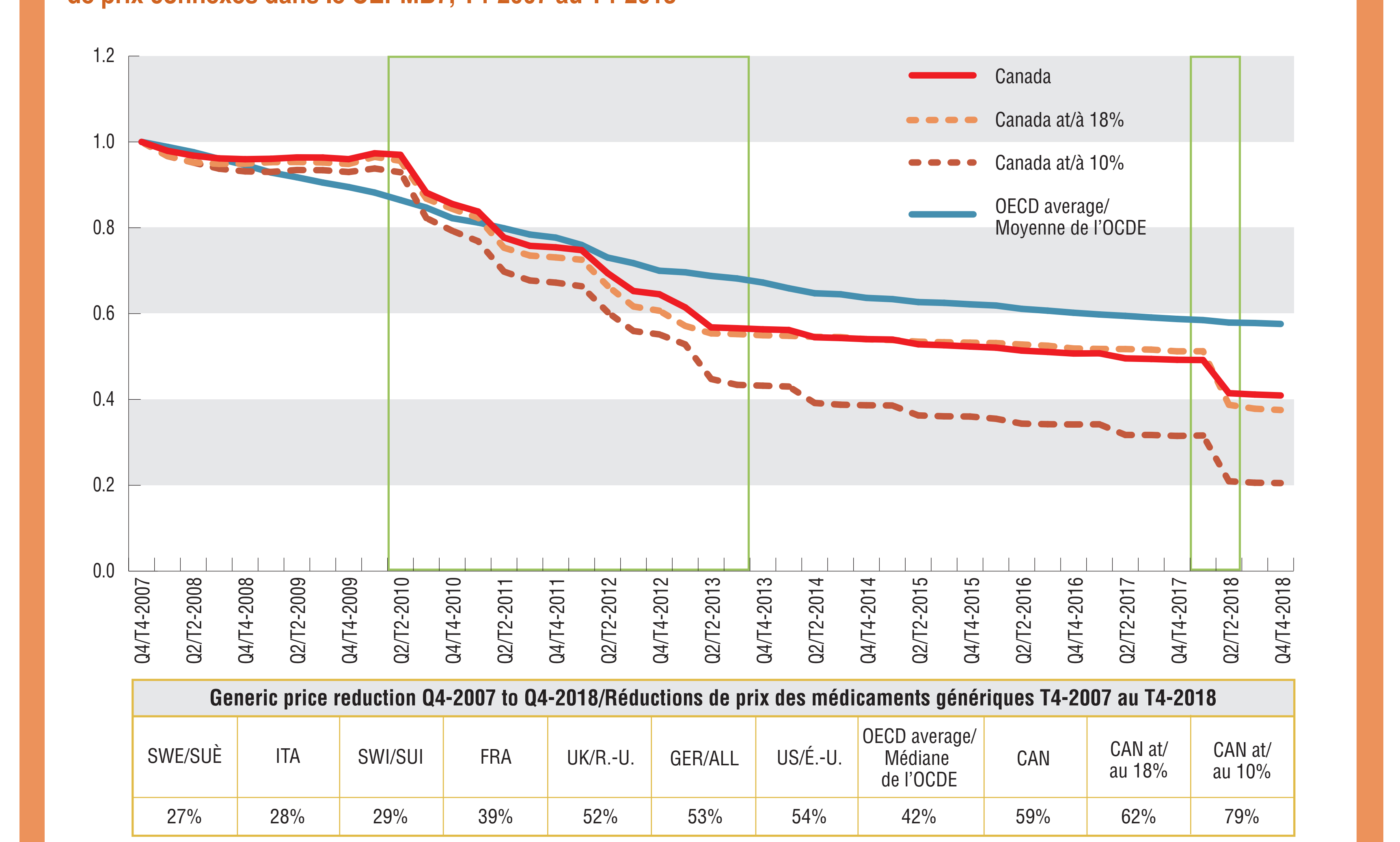
### 2. Le prix des médicaments génériques au Canada a connu une baisse plus soutenue au Canada que dans les pays comparables par la suite de l'entrée en vigueur des politiques provinciales et de l'APP relatives à l'établissement des prix

En raison des politiques récentes, le prix de détail des médicaments génériques au Canada a diminué de 7 % en 2018, l'indice des prix montrant une nette diminution.

Depuis 2007, le prix moyen des médicaments génériques au Canada a chuté de près de 60 %, certains des médicaments les plus vendus ayant subi une baisse de 80 % en moyenne. Par voie de conséquence, en dépit de l'augmentation constante de l'utilisation des médicaments génériques, qui est passée de 62 à 76 % du marché pharmaceutique de détail entre 2010 et 2018, la part des ventes de médicaments génériques a diminué de 32 à 25 % au cours de la même période.

#### Price index for generic medicines, Canada versus the OECD average, and corresponding price reductions in the PMPRB7, Q4-2007 to Q4-2018

Indice des prix des médicaments génériques, comparaison du Canada avec la moyenne de l'OCDE, et réductions de prix connexes dans le CEPMB7, T4-2007 au T4-2018



### 3. Canadian generic prices are now more closely aligned with international levels

While the marked decline in generic prices in Canada between 2010 and 2017 narrowed the gap between Canadian and international levels, Canadian prices still remained higher, as prices were also declining in foreign markets. However, the latest generic policy change the dynamic, dramatically reducing the gap between foreign and Canadian generic prices.

This is captured by the yearly change in foreign-to-Canadian price ratios, which compare generic prices in other countries to prices available in Canada. In 2010, for example, the median price of generics in the PMPRB7 countries was almost 50% lower than that in Canada. By 2017, median foreign levels were still 27% lower, but after the policy change in 2018, the gap was reduced to 13%. Mean PMPRB7 prices in 2018 were slightly higher than Canadian levels, mainly due to the influence of the average Swiss price, which was more than twice as high as any other PMPRB7 country.

Canadian generic prices are now 11th highest in the OECD, in line with Italy, the US, and France, and slightly above Germany, although generic prices in the UK and Sweden are still considerably lower. This is a vast improvement over the Q4-2016 ranking, when Canada ranked seventh highest in the OECD and prices in Germany, France, and Italy were approximately 25% lower.

### 3. Les prix des médicaments génériques au Canada sont maintenant davantage harmonisés avec les prix à l'étranger

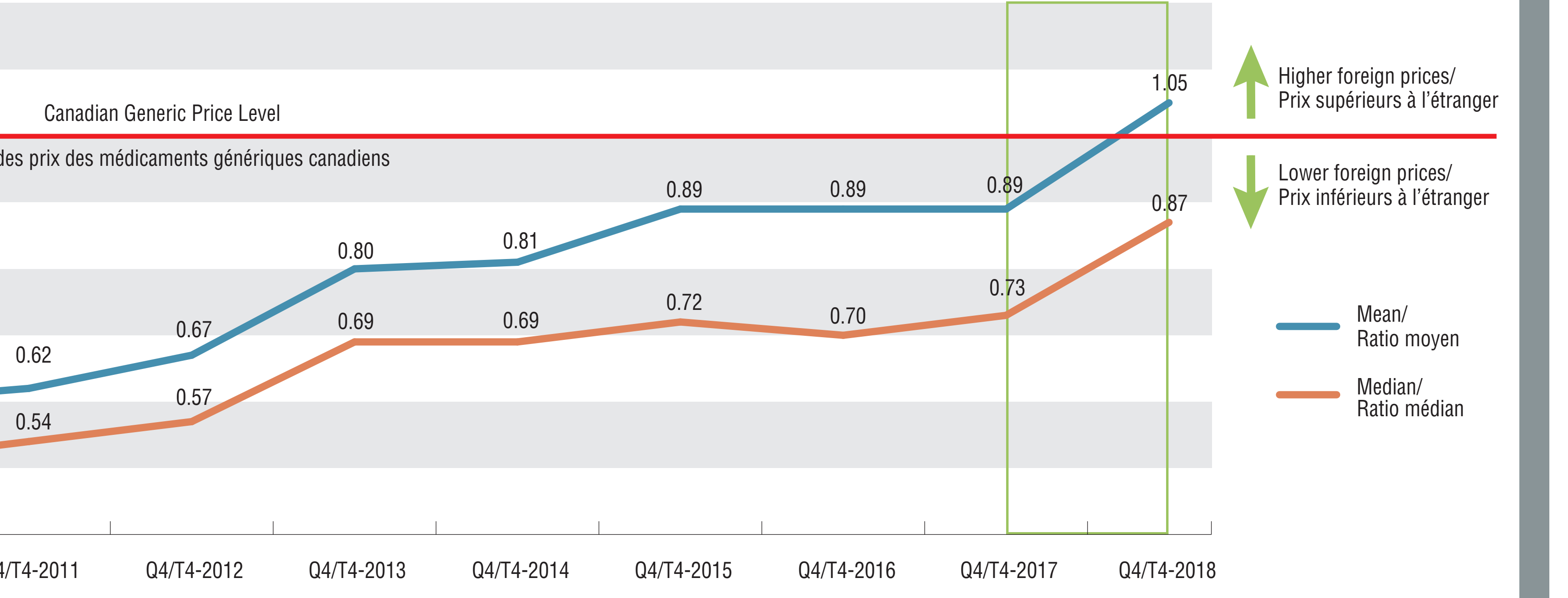
Bien que la baisse marquée des prix des médicaments génériques au Canada entre 2010 et 2017 ait permis de réduire l'écart avec les autres pays, les prix canadiens sont demeurés plus élevés, car les prix sur les marchés internationaux étaient eux aussi en baisse. Toutefois, la nouvelle politique en matière de médicaments génériques a changé la dynamique et réduit considérablement l'écart entre les prix des médicaments génériques au Canada et à l'étranger.

On peut d'ailleurs le constater par la variation annuelle des ratios des prix au Canada par rapport aux prix à l'étranger, qui servent à comparer les prix des médicaments génériques des autres pays avec les prix canadiens. Par exemple, en 2010, le prix médian des médicaments génériques des pays du CEPMB7 était presque 50 % inférieur à celui du Canada. En 2017, le prix médian à l'étranger était toujours inférieur de 27 %, mais l'écart a été réduit à 13 % après le changement de politique de 2018. Le prix moyen du CEPMB7 en 2018 était légèrement plus élevé que celui du Canada, principalement en raison de l'incidence du prix moyen en Suisse, qui est plus de deux fois plus élevé que celui de n'importe quel autre pays du CEPMB7.

Le prix des médicaments génériques canadiens se classe maintenant au onzième rang des prix de l'OCDE, à égalité avec l'Italie, les États-Unis et la France, et légèrement au-dessus de l'Allemagne; par contre, le prix des médicaments génériques au Royaume-Uni et en Suède est toujours beaucoup plus bas. Il s'agit d'une nette amélioration par rapport au classement du quatrième trimestre de 2016, alors que le Canada occupait le septième rang des pays de l'OCDE et que les prix en Allemagne, en France et en Italie étaient inférieurs d'environ 25 %.

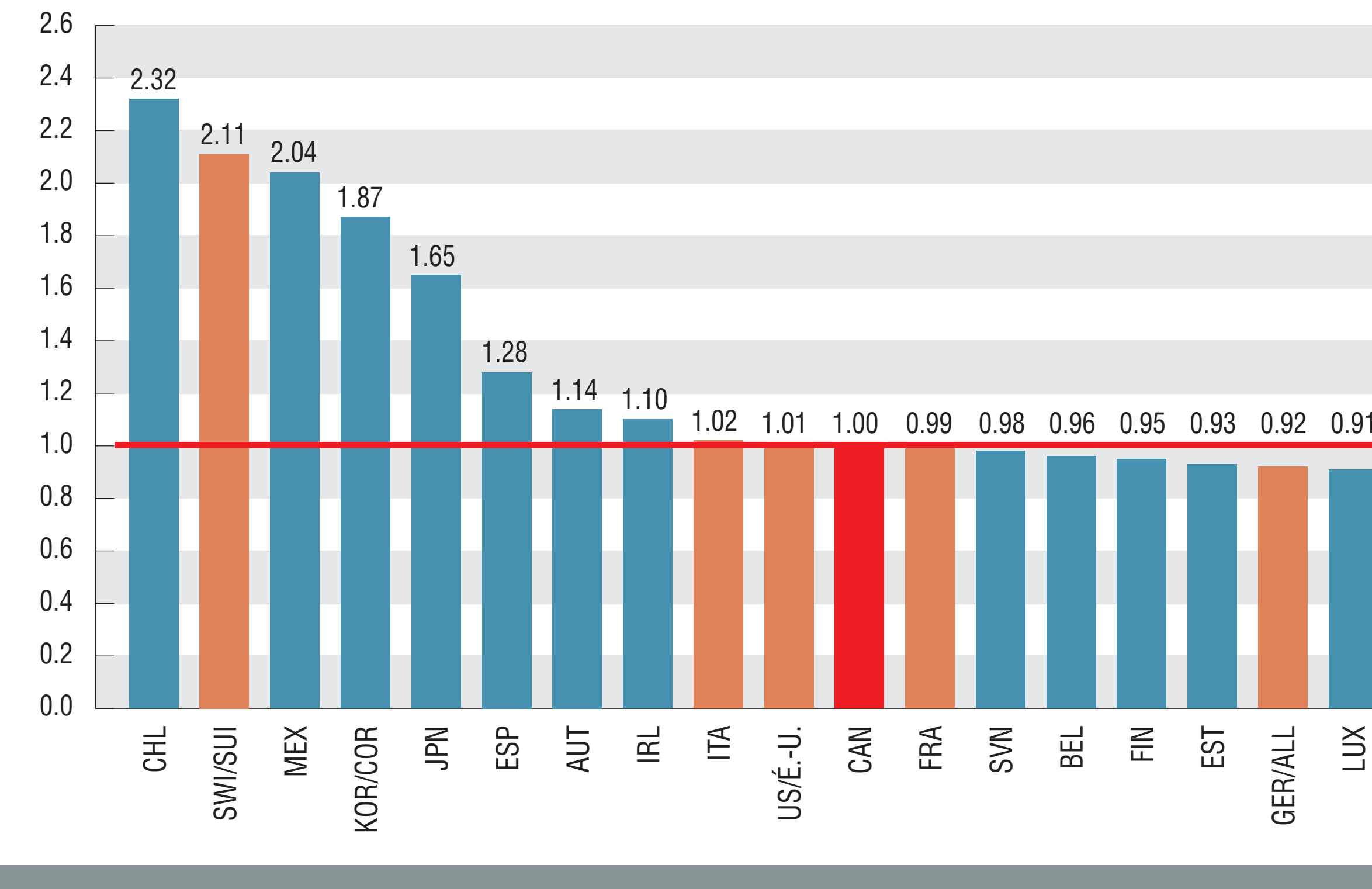
### Multilateral foreign-to-Canadian price ratios, PMPRB7, Q4-2010 to Q4-2018

Ratio multilatéral des prix à l'étranger par rapport aux prix canadiens, CEPMB7, T4-2010 au T4-2018



### Bilateral foreign-to-Canadian price ratios, OECD, Q4-2018

Ratio bilatéral des prix à l'étranger par rapport aux prix canadiens, OCDE, T4-2018



### 4. Lower-priced generics made the greatest gain toward price alignment with international levels

Generic medicines with prices lowered to 10% of their brand-reference underwent the greatest level of improvement in comparative pricing over the last several years, from a 40% difference in median prices in 2016 to being on par in 2018. Those lowered to 18% of their brand-reference price also closed the gap between Canadian and international prices, although median foreign prices still remain 12% lower.

The shift in the share of generic sales by generic-to-brand ratio in Canada between Q4-2016 and Q4-2018 clearly demonstrates that the recent policy change greatly affected sales in the lower price ranges.

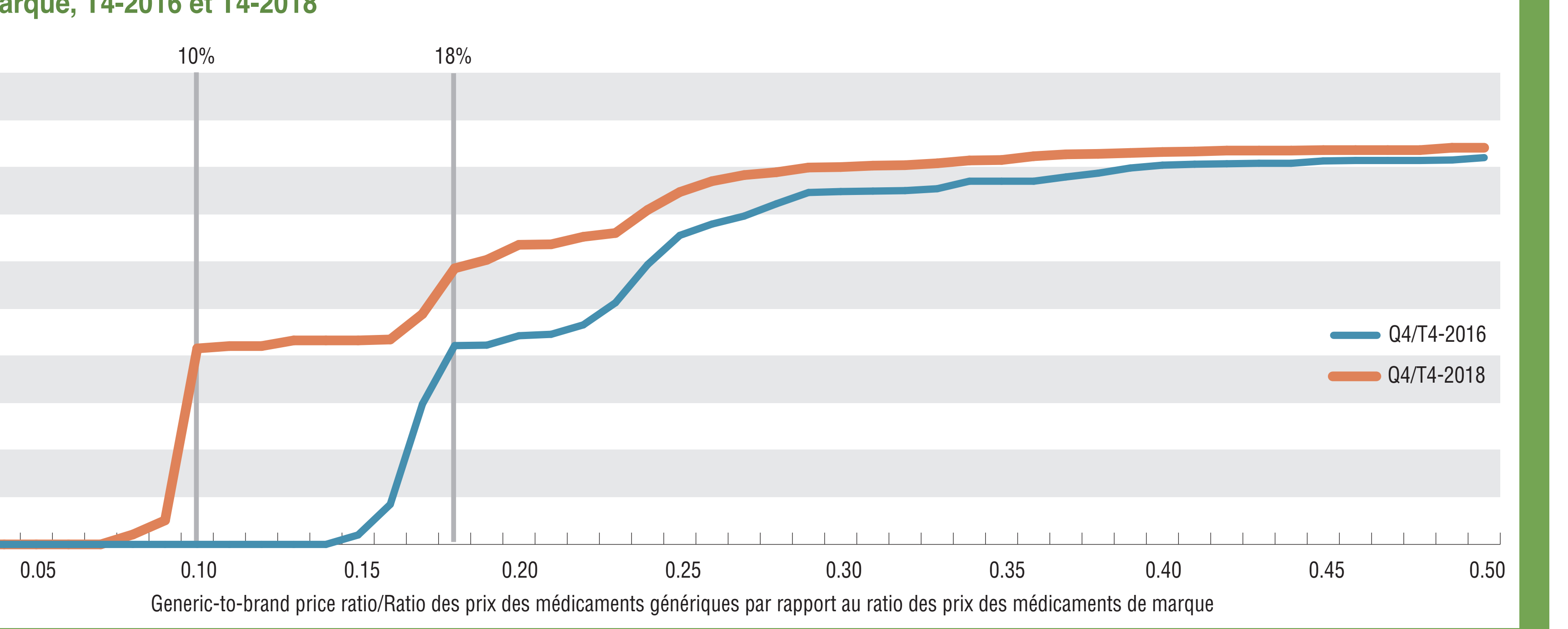
### 4. Les médicaments génériques à prix moins élevés sont ceux qui ont le plus progressé en ce qui concerne l'harmonisation des prix avec ceux de l'étranger

Les médicaments génériques dont le prix a été abaissé à 10 % du prix de référence du médicament de marque ont connu la plus forte amélioration pour ce qui est des comparaisons de prix au cours des dernières années, passant d'une différence de prix médians de 40 % en 2016 à une valeur équivalente en 2018. Les médicaments génériques dont le prix a été abaissé à 18 % du prix de référence du médicament de marque ont aussi contribué à combler l'écart entre les prix canadiens et les prix à l'étranger, bien que les prix médians à l'étranger demeurent encore inférieurs de 12 %.

La variation de la part des ventes de médicaments génériques selon le ratio des prix des médicaments génériques par rapport aux prix des médicaments de marque au Canada entre le quatrième trimestre de 2016 et le quatrième trimestre de 2018 illustre clairement que le récent changement de politique a eu une forte incidence sur les ventes dans les fourchettes de prix inférieures.

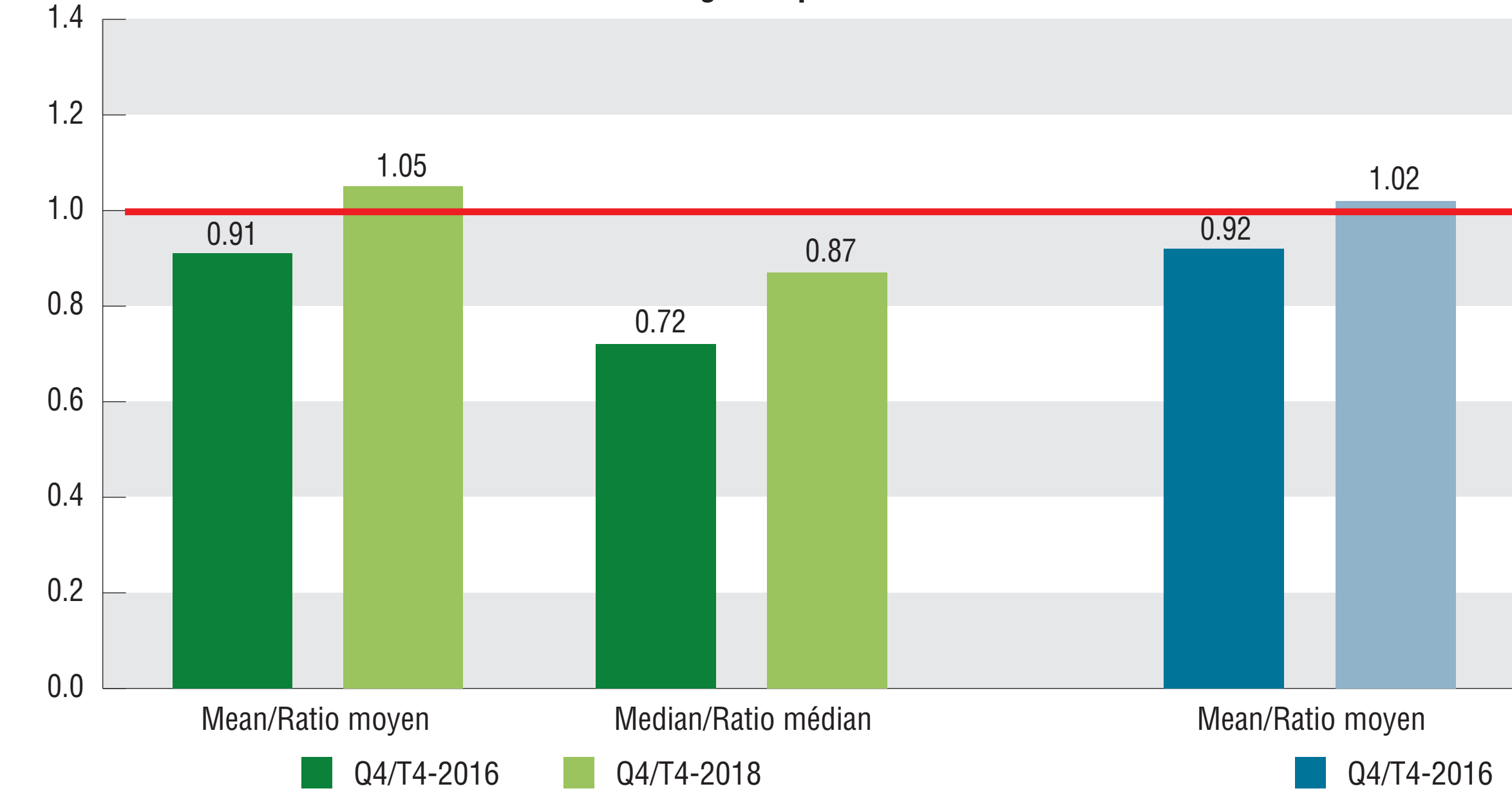
### Cumulative generic sales by generic-to-brand price ratio, Q4-2016 and Q4-2018

Part cumulative des ventes de médicaments génériques selon le ratio des prix des médicaments génériques par rapport aux prix des médicaments de marque, T4-2016 et T4-2018



### Multilateral foreign-to-Canadian price ratios, PMPRB7 by market segment, Q4-2016 and Q4-2018

Ratios multilatéraux des prix à l'étranger par rapport aux prix canadiens, CEPMB7, par segment de marché, T4-2016 et T4-2018



1. Canadian Generics. 2018. News release: A Joint Statement from the pan-Canadian Pharmaceutical Alliance and the Canadian Generic Pharmaceutical Association. Note: Unless otherwise specified, results reflect manufacturer ex-factory list prices reported in the national retail markets. Price indices are based on local currencies using country-specific sale weights. Average OECD prices and sales are determined by converting all currencies into US dollars. Other factors, such as the change in the exchange rate may also influence foreign-to-Canadian price ratios over time. Data source: IQVIA MIDAS™ Database. All rights reserved. Disclaimer: Although based in part on data provided under license by the IQVIA MIDAS™ Database, the statements, findings, conclusions, views, and opinions expressed in this report are exclusively those of the PMPRB and are not attributable to IQVIA.

1. Généralistes canadiens. 2018. Communiqué de presse. Déclaration commune de l'Alliance pancanadienne pharmaceutique et de l'Association canadienne du médicament générique. Remarque : Sauf indication contraire, les résultats reflètent les prix départ-usine des fabricants indiqués dans les marchés de détail nationaux. Les indices de prix sont fondés sur les devises étrangères à l'aide des pondérations de vente nationales. Les ventes et les prix moyens des pays de l'OCDE sont déterminés par la conversion des devises étrangères en dollars américains. D'autres facteurs, comme les changements de taux de change, peuvent aussi influencer sur les ratios des prix à l'étranger par rapport aux prix canadiens au fil du temps. Source des données : Base de données MIDAS™ d'IQVIA. Tous droits réservés. Avis de non-responsabilité : Bien qu'ils soient en partie fondés sur des données obtenues sous licence à partir de la base de données MIDAS™ d'IQVIA, les déclarations, les conclusions, les opinions et les avis exprimés dans le présent rapport sont exclusivement ceux du CEPMB et ne peuvent être attribués à IQVIA.