

Canada's evolving market for biosimilars and what it means for payers | Yvonne Zhang

L'évolution du marché des biosimilaires au Canada et ce qu'elle signifie pour les payeurs | Yvonne Zhang



Objective

Potential savings from biosimilars are a topic of international interest with particular relevance for Canada. Given its high-use and high-price market for biologics, increased biosimilar adoption offers a significant opportunity for cost savings for Canadian payers.

Biosimilar switching policies are expected to accelerate cost reductions for biologics in Canada, helping to offset the pressure from new higher-cost medicines. This analysis aims to identify opportunities in the Canadian biosimilar market in comparison with international practices.

Objectif

Les économies potentielles liées aux médicaments biosimilaires suscitent un intérêt à l'international, en particulier pour les Canadiens. Étant donné le grand usage le prix élevé des médicaments biologiques, l'adoption accrue des biosimilaires offre aux payeurs canadiens une occasion importante de réaliser des économies.

Les politiques visant à promouvoir une transition vers les biosimilaires devraient se traduire par une accélération des réductions de coûts au Canada, ce qui contribuera à compenser la pression exercée par les nouveaux médicaments aux prix élevés dans les années à venir. Cette analyse vise à cerner les possibilités dans le marché canadien des biosimilaires en comparaison avec des pratiques internationales.

Approach

This study compares the evolving Canadian market for biosimilars with international counterparts. It focuses on biosimilar market dynamics in Canada from 2019 to 2023, assessing the impact of biosimilar switching to date and the potential for further cost savings.

Data

- IQVIA's MIDAS® Database (2014–2023); US Food and Drug Administration (FDA), European Medicines Agency (EMA), and Health Canada (HC) databases: for international comparisons of biosimilar availability, uptake, and sales.
- IQVIA's Canadian Drugstore and Hospital Purchases Audit (CDH, 2019–2023): for Canadian biosimilar uptake and savings potential.

Approche

Cette étude compare l'évolution du marché canadien des biosimilaires avec celui de ses homologues internationaux. Elle se concentre sur les dynamiques du marché canadien des biosimilaires de 2019 à 2023, ce qui permet d'évaluer les transitions vers des médicaments biosimilaires jusqu'à maintenant et le potentiel de réduction supplémentaire des coûts.

Données

- Base de données MIDAS^{MD} d'IQVIA (2014–2023); bases de données de la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis, de l'Agence européenne des médicaments (EMA) et de Santé Canada : pour les comparaisons avec d'autres pays concernant la disponibilité, l'adoption et les ventes des biosimilaires.
- Audit des achats des pharmacies et des hôpitaux canadiens d'IQVIA (2019–2023) : pour l'adoption des biosimilaires au Canada et le potentiel d'économies.

Results | Résultats

01 Biologics market trends in Canada and internationally

- Sales of biologic medicines in Canada tripled from \$4.9B in 2014 to \$15.0B in 2023, representing a 10-year CAGR of 12.9% (**Figure 1**).
- In 2023 alone, biologics sales increased by 19.9%.
- Biologics accounted for 38.6% of total pharmaceutical sales in Canada in 2023, a higher share than the OECD median of 30.1% (**Figure 2**).
- Per capita spending on biologics was \$381, 80% more than the OECD median of \$210, placing Canada second to the U.S.

FIGURE 1. Sales of biologic medicines in Canada, 2014 to 2023
Ventes de médicaments biologiques au Canada, de 2014 à 2023

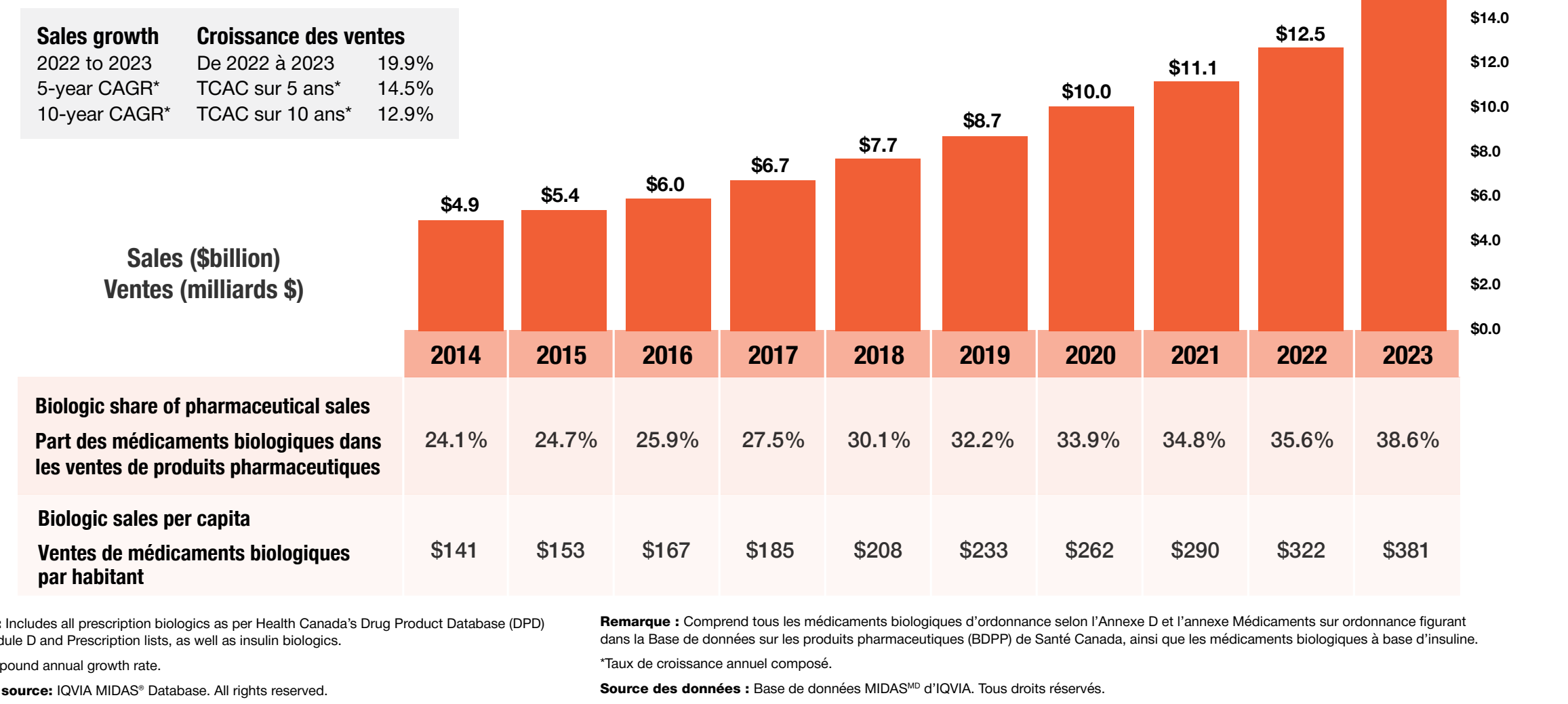
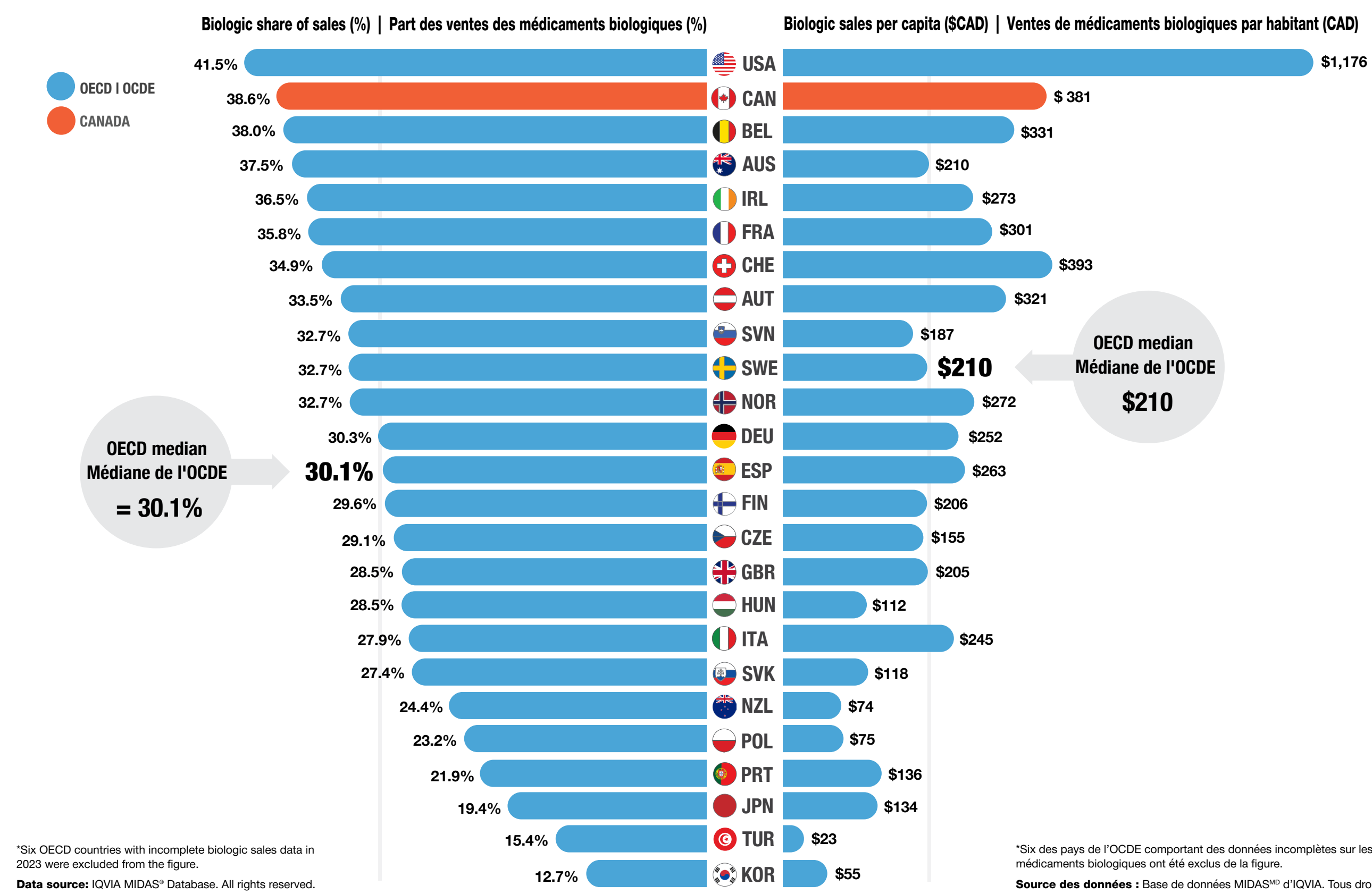


FIGURE 2. Biologic share of total sales and sales per capita, OECD*, 2023
Part des ventes totales de médicaments biologiques et ventes par habitant, OCDE*, 2023



Conclusions

- Biosimilar switching is led by provinces and payers, resulting in varied uptake across jurisdictions in Canada.
- As biosimilar use expanded, the realized savings grew from 23% in 2020 to 62% in 2023.
- With nearly 40% in savings remaining unrealized, broader adoption of biosimilar switching across all payers could further reduce drug spending.

Conclusions

- La transition vers les biosimilaires est menée par les provinces et les payeurs, ce qui entraîne une adoption variant d'une province à l'autre au Canada.
- En raison de l'utilisation accrue des biosimilaires, les économies réalisées ont augmenté de 23 % en 2020 à 62 % en 2023.
- Avec presque 40 % des économies n'étant toujours pas réalisées, une adoption généralisée de substitution par des biosimilaires chez tous les payeurs pourrait réduire davantage les dépenses en médicaments.

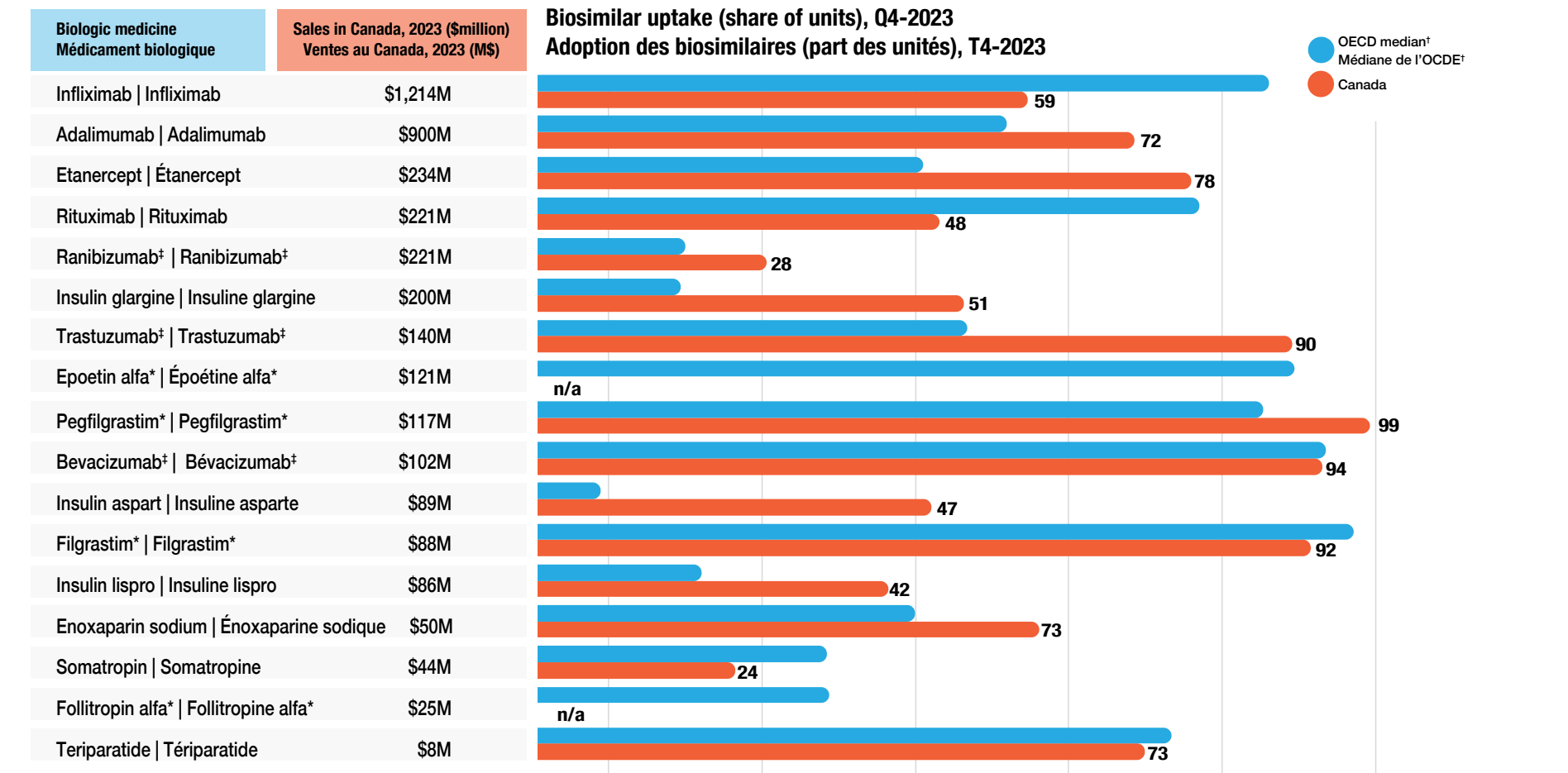
02 Biosimilar availability and uptake in Canada and other OECD countries

- As of 2023, biosimilars were approved for 18 distinct biologic medicines in Canada, compared to 22 in the EU and 15 in the U.S.
- Canada achieved biosimilar uptake similar to or above that of the OECD median for most high-selling biologics (**Figure 3**).
- Infliximab, the highest-selling biologic, had a 59% biosimilar share in Canada in 2023, below the OECD median of 87%.
- Adalimumab, another high-selling biologic medicine, had a 72% biosimilar uptake in Canada in 2023, higher than the OECD median of 56%.

Disponibilité et adoption des médicaments biosimilaires au Canada et dans d'autres pays de l'OCDE

- En date de 2023, des versions biosimilaires de 18 médicaments biologiques distincts avaient été autorisées par Santé Canada, contre 22 en Europe et 15 aux États-Unis.
- L'adoption des biosimilaires au Canada était similaire ou supérieure à la médiane de l'OCDE pour la majorité des médicaments biologiques les plus vendus (**Figure 3**).
- L'infliximab, le médicament biologique le plus vendu, ne représentait que 59 % de la part des biosimilaires au Canada en 2023, ce qui est inférieur à la médiane de 87 % des pays de l'OCDE.
- L'adalimumab, un autre médicament biologique parmi les plus vendus, avait une utilisation de 72 % au Canada en 2023, ce qui est supérieur à la médiane de 56 % de l'OCDE.

FIGURE 3. Biologic share of units by medicine, Canada and the OECD, Q4-2023
Part des unités de médicaments biologiques vendues, par médicament, Canada et OCDE au T4 2023



04 Cost savings opportunities from biosimilars

- As savings from generics decrease, biosimilars play a growing role in offsetting rising drug costs.
- Biosimilar use for three high-selling biologics (adalimumab, infliximab, and etanercept) led to an estimated \$1.7B in savings between 2020 and 2023 (**Figure 5**).
- Canada could have saved an additional \$2.2B if the whole country had matched the higher uptake levels observed in BC.
- Uptake has increased across jurisdictions over time. The realized share of potential savings grew from 23% in 2020 to 62% in 2023.

Possibilités de réduction des coûts grâce aux biosimilaires

- Dans la mesure où les économies réalisées grâce aux génériques réduisent, les biosimilaires jouent un rôle croissant dans la compensation de l'augmentation des coûts des médicaments.
- L'utilisation de biosimilaires pour trois des médicaments biologiques les plus vendus (adalimumab, infliximab et étanercept) a engendré des économies estimées à 1,7 G\$ entre 2020 et 2023 (**Figure 5**).
- Le Canada aurait pu économiser 2,2 G\$ en plus si le pays entier avait atteint les niveaux d'adoption plus élevés observés en BC.
- L'adoption des biosimilaires a augmenté à travers les administrations au fil du temps. La part réalisée des économies potentielles a augmenté de 23 % en 2020 à 62 % en 2023.

Data source: Canadian Drugstore and Hospital Purchases Audit (CDH) databases, IQVIA. All rights reserved.
Source des données : Bases de données Audit des achats des pharmacies et des hôpitaux canadiens, IQVIA. Tous droits réservés.

Limitations

This analysis focuses on biologic medicines with sales in the Canadian market. Biologic medicines were selected based on Health Canada's Drug Product Database (DPPD) Schedule D and Prescription lists and include insulin biologics. The cost savings model does not explore the impact of policy changes on biosimilar price levels, prices of biosimilars in the study period were used to calculate cost implications and savings.

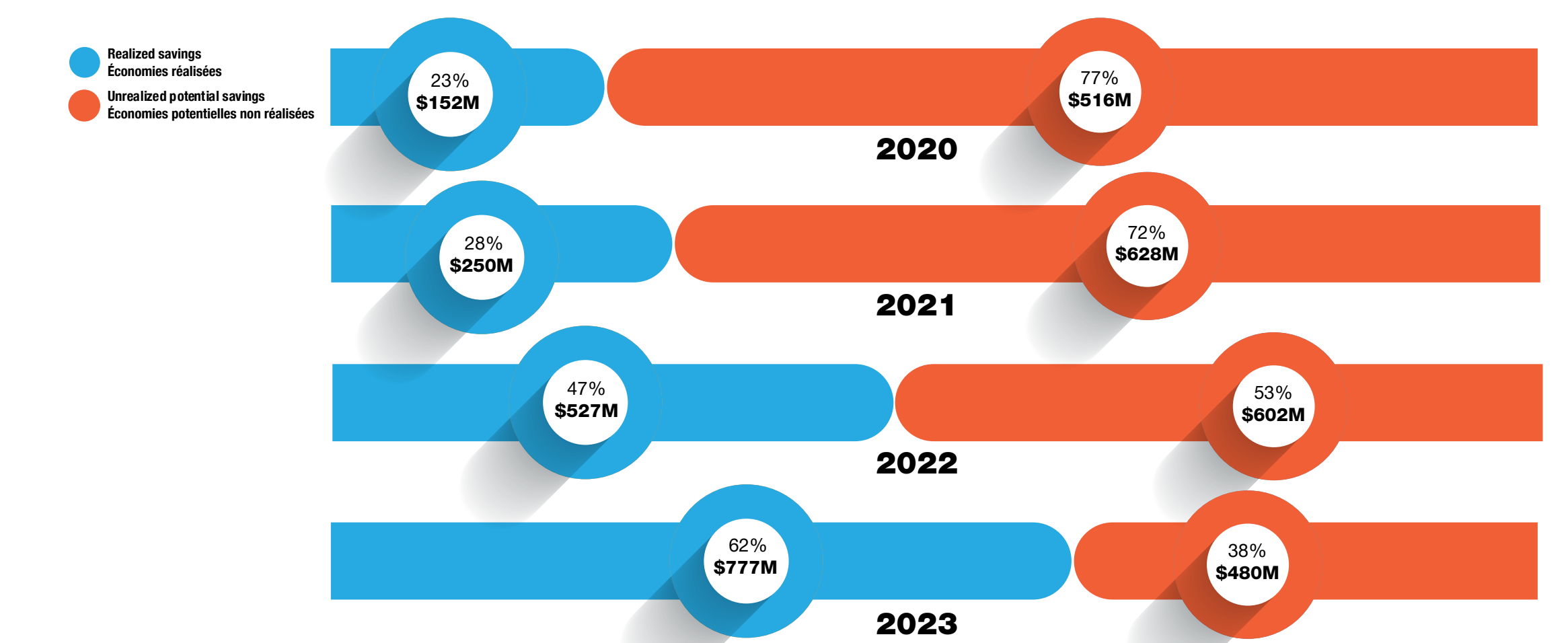
Limites

L'analyse ci-dessus porte sur les médicaments biologiques ayant connu des ventes sur le marché canadien. Les médicaments biologiques sélectionnés sont ceux qui, dans la Base de données sur les produits pharmaceutiques (BDPP) de Santé Canada, sont classés à l'annexe D et l'annexe Médicaments sur ordonnance. Les médicaments biologiques à base d'insuline sont inclus. Le modèle de réduction des coûts ne tient pas compte de l'incidence des changements apportés aux politiques sur les gammes de prix des biosimilaires, ce sont les prix des biosimilaires au cours de la période visée par l'étude qui ont été utilisés pour calculer les répercussions sur les coûts et les économies.

Disclaimer
Although based in part on data under license by IQVIA, the statements, findings, conclusions, views and opinions expressed in this report are exclusively those of the PMPRB.

Avis de non-responsabilité
Bien que ces informations soient en partie fondées sur des données sous licence d'IQVIA, les déclarations, les résultats, les conclusions, les points de vue et les opinions présentées dans le présent rapport sont exclusivement ceux du CERNP.

FIGURE 5. Realized and potential savings from biosimilar use in Canada, 2020 to 2023
Économies réalisées et potentielles liées à l'utilisation de biosimilaires au Canada, 2020 à 2023



Total potential savings, 2020 to 2023 Économies potentielles totales, de 2020 à 2023			
Biologic medicine Médicament biologique	Estimated actual savings Économies réelles estimées (M\$)	Unrealized savings Économies non réalisées (M\$)	Total (M\$)
Infliximab	\$ 971.8M	\$ 1,606.9M	\$ 2,578.7M
Etanercept Étanercept	\$ 220.1M	\$ 177.4M	\$ 397.6M
Adalimumab	\$ 514.0M	\$ 441.1M	\$ 955.0M
Savings Économies	\$ 1,705.9M	\$ 2,225.4M	\$ 3,931.3M