

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

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

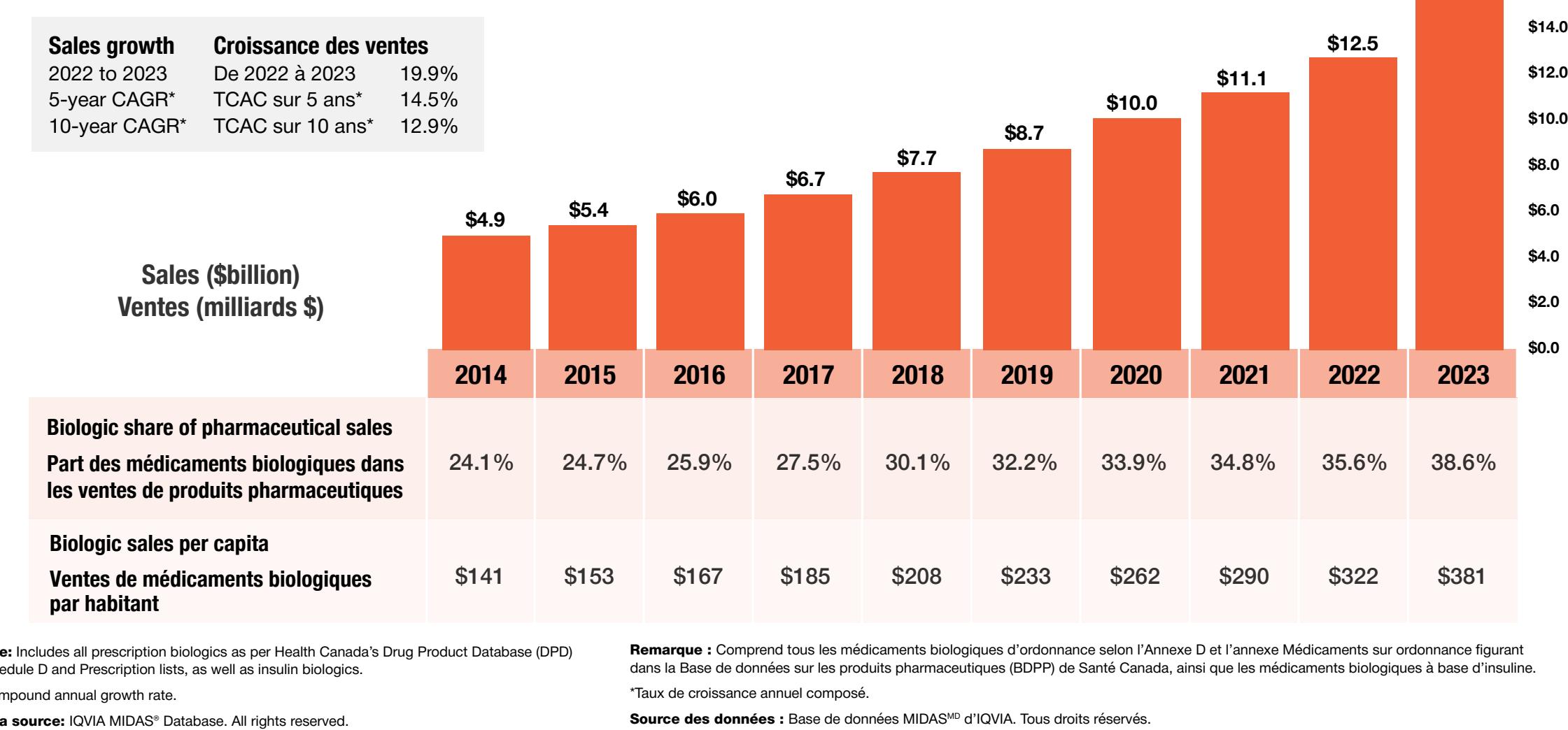
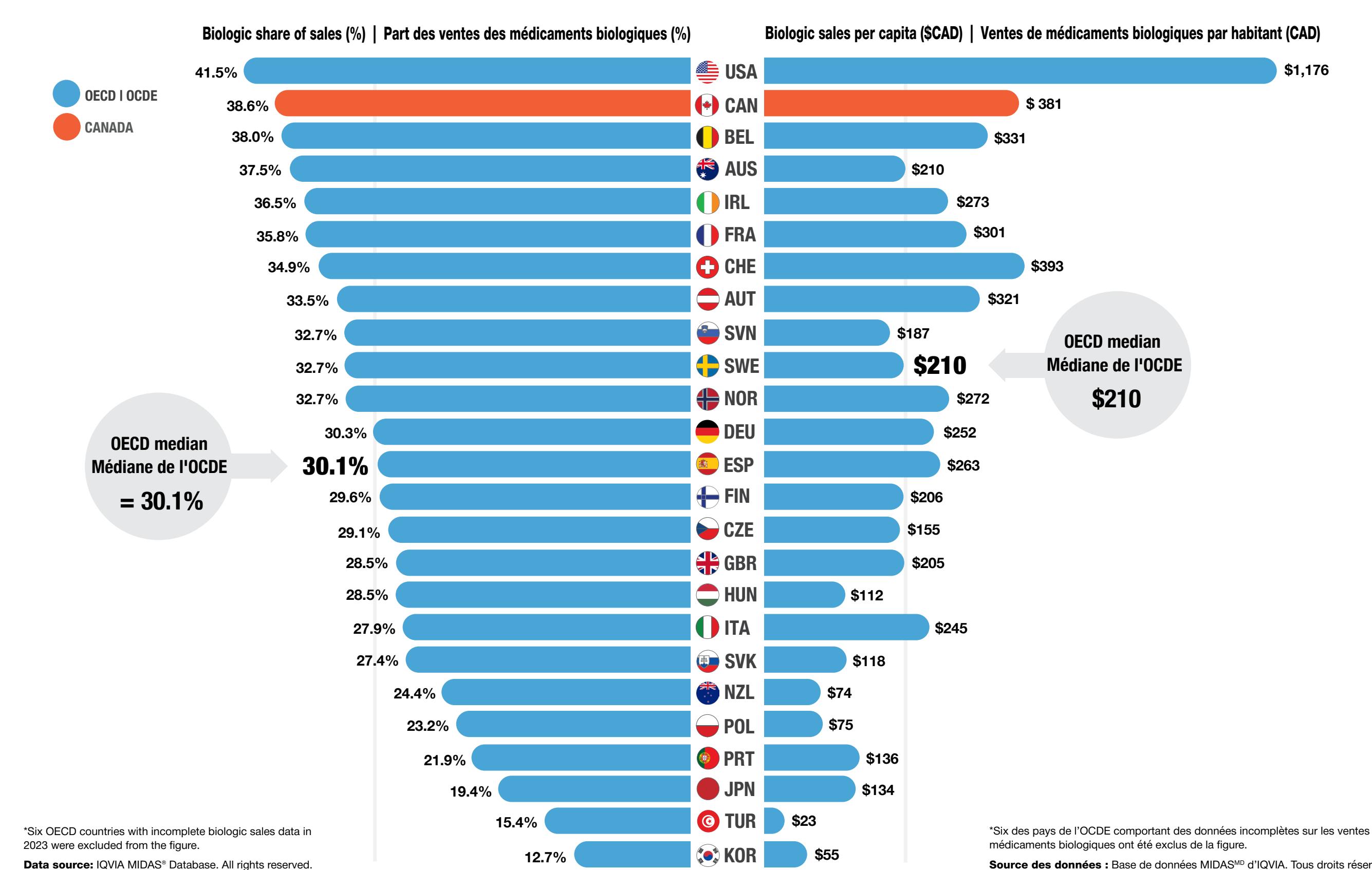


FIGURE 2. Biologic share of total sales and sales per capita, OECD*, 2023
Part des ventes totales de médicaments biologiques et ventes par habitant, OCDE*, 2023



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.

02 Tendances du marché des médicaments biologiques au Canada et à l'étranger

- Les ventes de médicaments biologiques au Canada ont triplé, passant de 4,9 G\$ en 2014 à 15,0 G\$ en 2023, ce qui représente un TCAC sur 10 ans de 12,9% (Figure 1).
- En 2023 seulement, les ventes de médicaments biologiques ont augmenté de 19,9%.
- Les médicaments biologiques représentaient 38,6 % des ventes totales de produits pharmaceutiques au Canada en 2023, soit une part supérieure à la médiane de l'OCDE de 30,1 % (Figure 2).
- Les dépenses par habitant en médicaments biologiques étaient de 381 \$, soit 80 % de plus que la médiane de l'OCDE de 210 \$, ce qui met le Canada au deuxième rang, après les États-Unis.

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

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

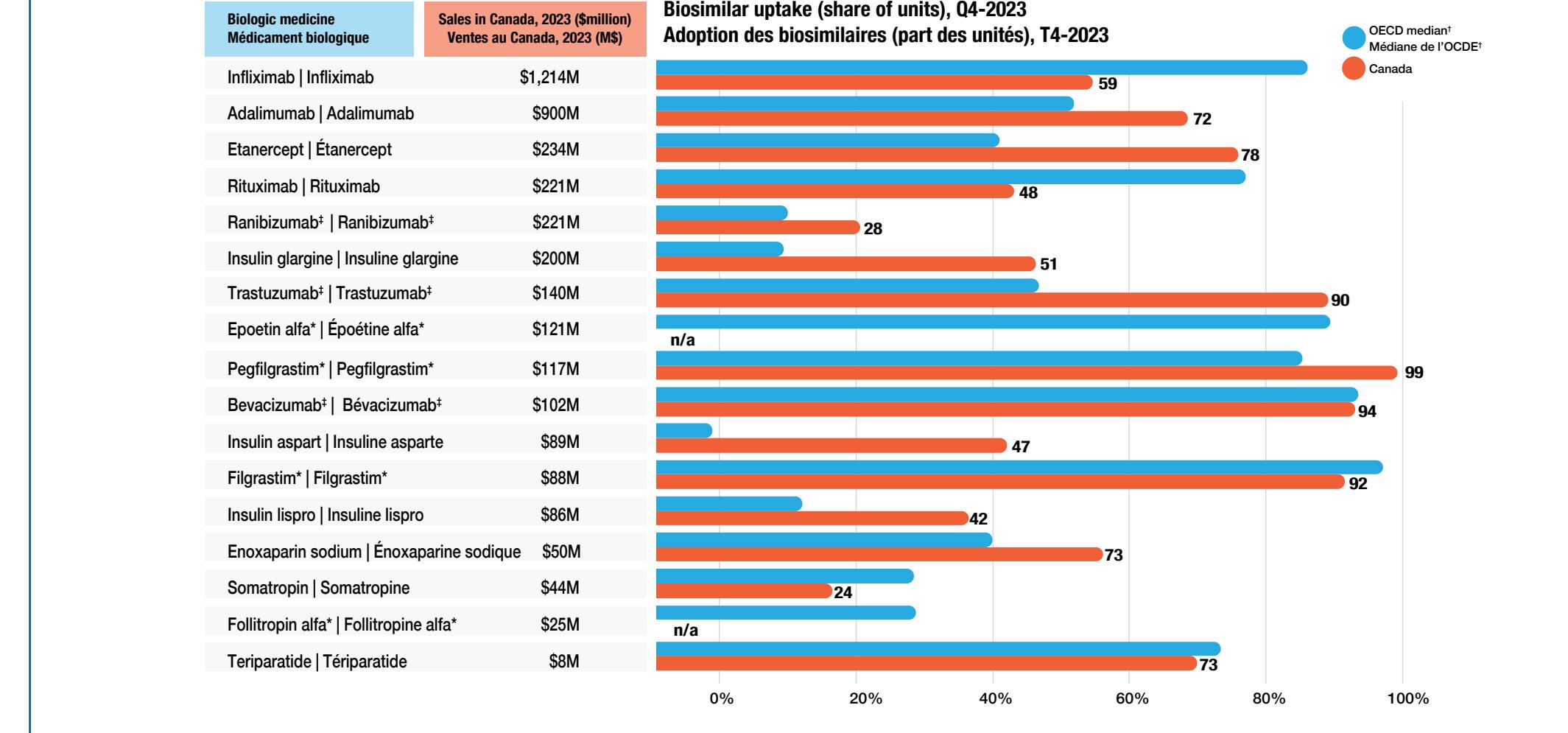
- Base de données MIDAS® d'IQVIA (2014–2023); bases de données de la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis, de l'Agence européenne des médicaments (EMA) et de Santé Canada : pour les comparaisons avec d'autres pays concernant la disponibilité, l'adoption et les ventes des biosimilaires.
- 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

03 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%.

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 C.-B.
- 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.

03 Biosimilar uptake challenges and current policies in Canada

- Unlike traditional generics, biosimilars are not identical to originator biologics. This leads to slower initial uptake despite these products having a highly similar structure, being equally safe, and having the same therapeutic effect as the originator biologic.
- In Canada, switching from originators to biosimilars is not universally mandatory. Decisions depend on the physician, patient, and jurisdictional policies.
- Since May 2019, Canadian payers have launched switching initiatives to increase uptake, led by British Columbia (BC).
- Biosimilars for three widely used anti-TNF-α drugs (adalimumab, infliximab, and etanercept) reached 90% market share in BC between mid-2020 and late 2021 (Figure 4). National uptake for these medicines gradually rose to 60–80% of units sold by December 2023.

FIGURE 4. Biosimilar uptake (share of units), Canada and British Columbia, 2019 to 2023
Adoption des biosimilaires (part des unités vendues), Canada et Colombie-Britannique, de 2019 à 2023

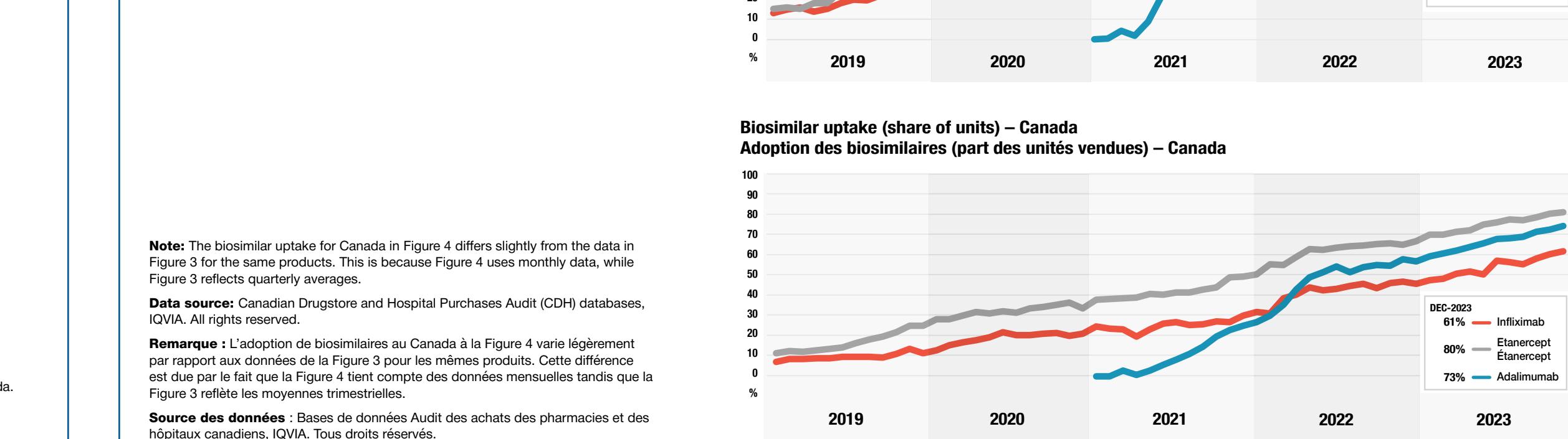
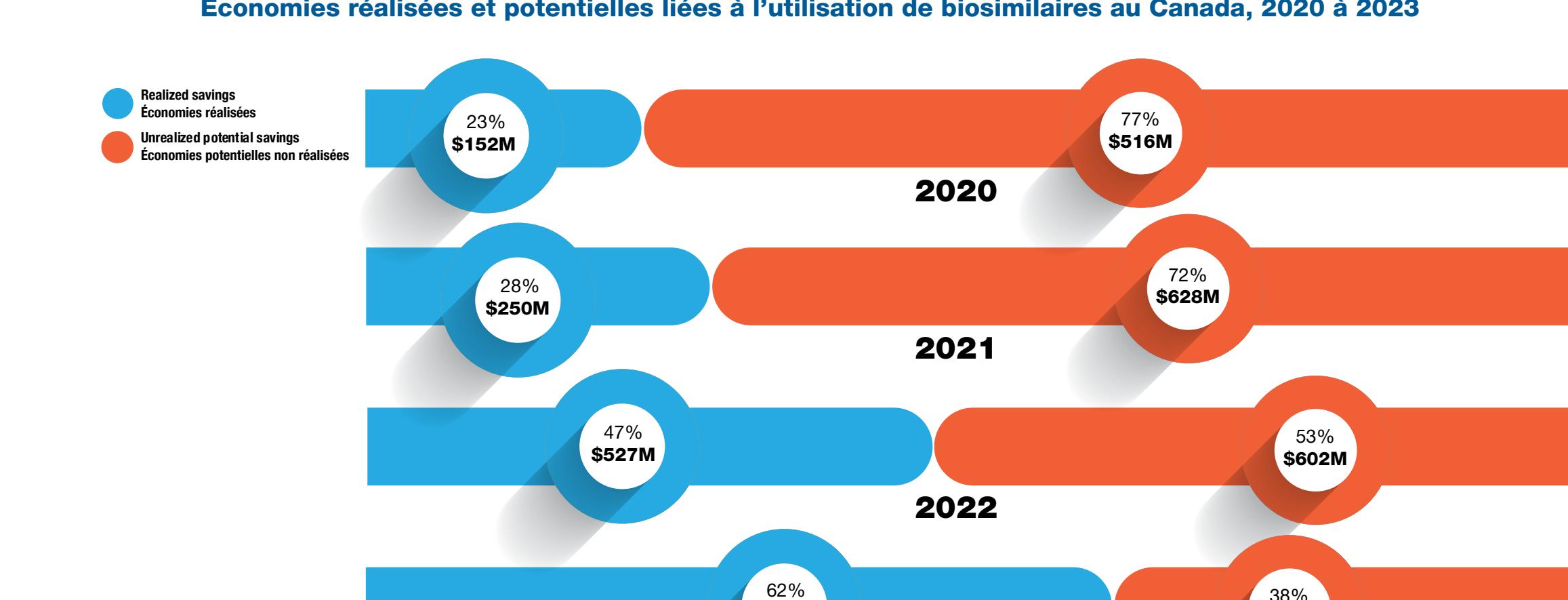


FIGURE 5. Realized and potential savings from biosimilar use in Canada, 2020 to 2023
Économies réalisées et potentielles liées à l'utilisation de biosimilaires au Canada, 2020 à 2023



Biologic medicine	Estimated actual savings Économies réelles estimées (M\$)	Unrealized savings Économies non réalisées (M\$)	Total (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

Limitations
This analysis focuses on policy implications within the Canadian market. Biosimilars are selected based on Health Canada's Drug Product Database (DPD) Schedule D and Prescription lists, and include results for the three high-selling biologics. The savings model does not explore the impact of policy changes on 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 (DPD) de Santé Canada, sont classés à l'annexe II de la loi sur les médicaments. Les résultats sont basés sur les trois médicaments biologiques les plus vendus au Canada. Le modèle d'économies ne prend pas en compte 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
Avertissement basé sur des données d'origine. Les résultats sont basés sur des données d'origine. IQVIA™, les déclarations, les conclusions, les vues et les opinions exprimées dans ce rapport sont exclusivement celles du CEPMP.

Avis de non-responsabilité
Les résultats sont basés sur des données d'origine. IQVIA™, les déclarations, les conclusions, les vues et les opinions exprimées dans ce rapport sont exclusivement celles du CEPMP.