

---

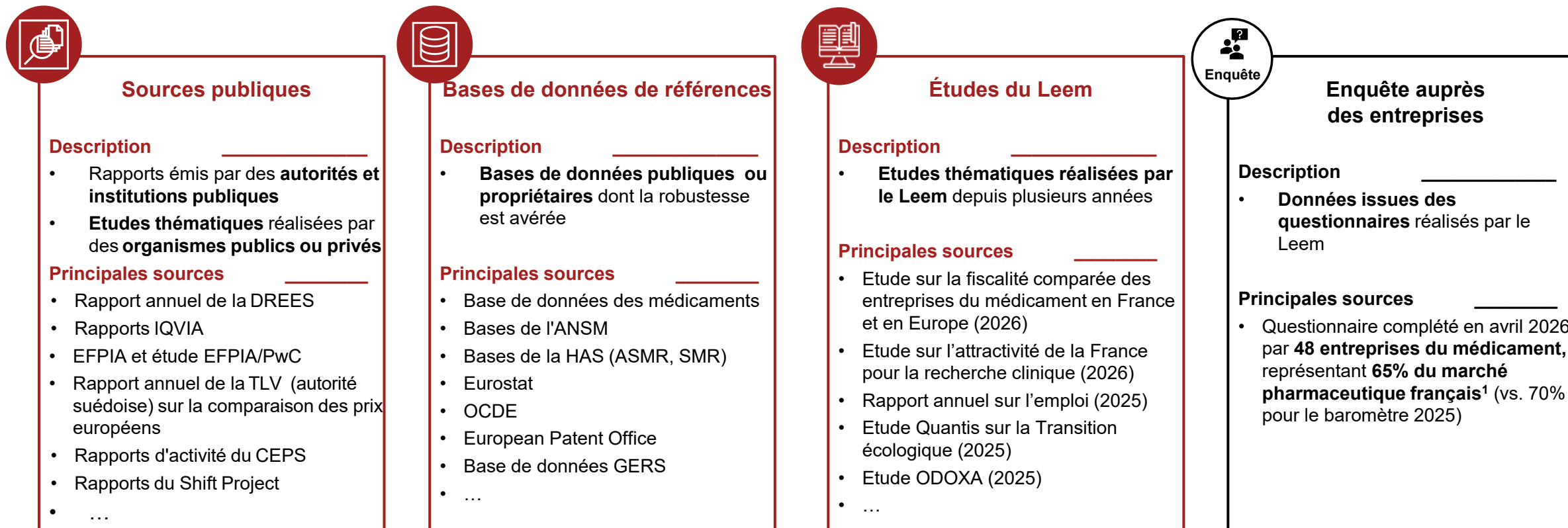
# Baromètre 360° de l'attractivité de la France pour l'industrie pharmaceutique

Edition 2026 réalisée par PwC Strategy& pour le Leem

Conférence de presse  
Juin 2026

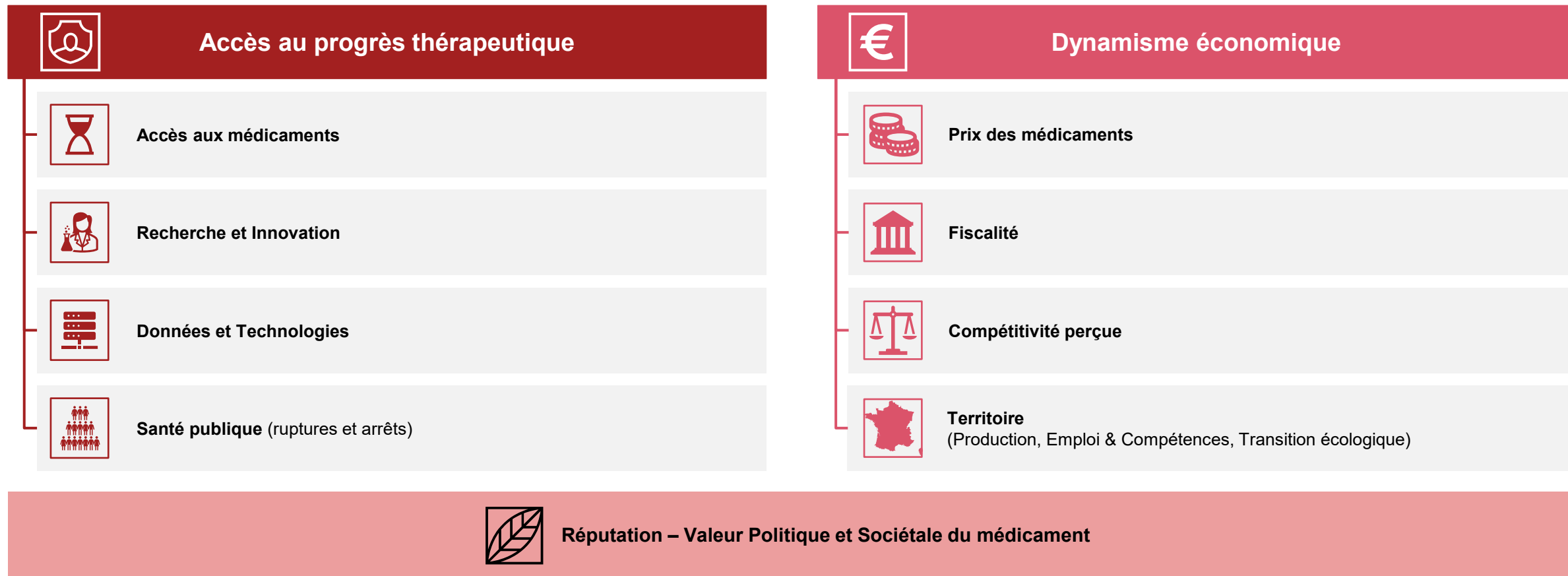
# Le Baromètre 2026 couvre environ 80 indicateurs et se fonde sur plus de 70 sources de données de référence

## Cartographie des sources de données retenues



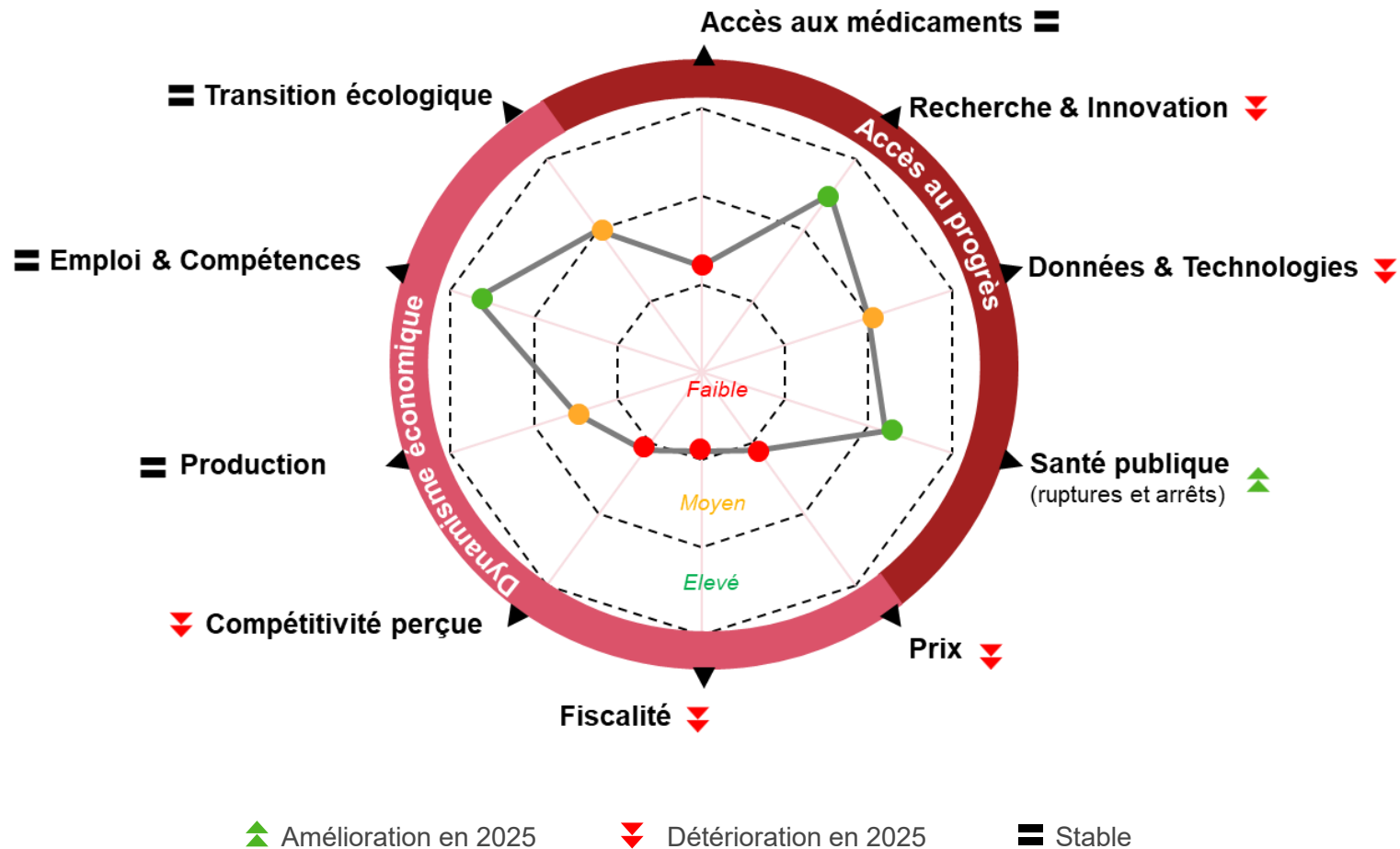
# Le baromètre 2026 se structure autour de 2 piliers et un socle couvrant tous les indicateurs

## Structure du baromètre 360° 2026



# En 2025, la France se maintient sur plusieurs indicateurs, décroche sur d'autres et se fait dépasser face à une concurrence internationale renforcée

## Tendances 2025 vs 2024 sur les 2 grands piliers



# 1. Une France qui se maintient en valeur absolue

---

En valeur absolue, la France se maintient au même niveau que l'année dernière ...

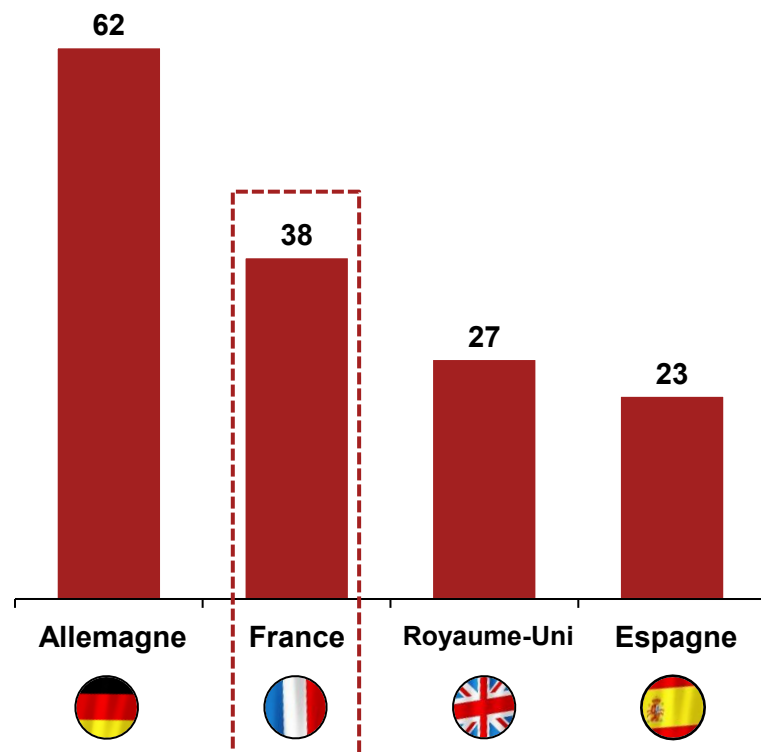
...mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

# La France reste le 2<sup>ème</sup> plus gros marché pharmaceutique en Europe et le 2<sup>ème</sup> employeur

## Taille du marché

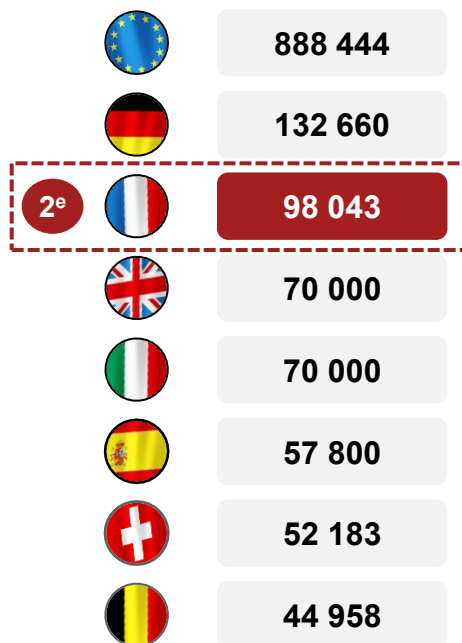
### Comparaison européenne des dépenses pharmaceutiques en ville<sup>12</sup>

Milliards d'€ courants, 2023



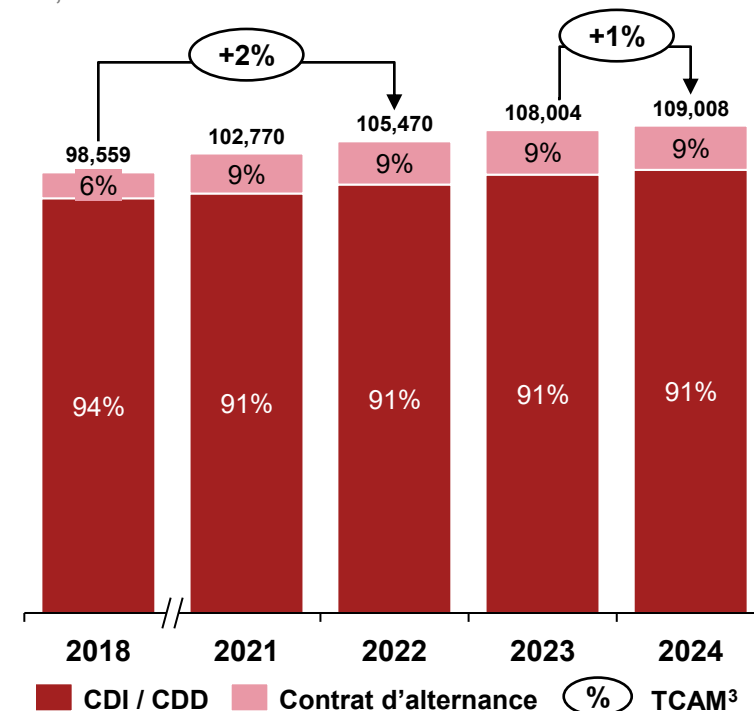
### Nombre de personnes employées par l'industrie pharmaceutique en Europe

# (CDI/CDD), 2023



### Evolution de l'emploi de l'industrie pharmaceutique en France

#, 2014-2024



Notes : 1) Les dépenses pharmaceutiques sont définies selon la nomenclature de l'OCDE comme la somme des dépenses de médicaments prescrits (HC511) et médicaments hors prescription (HC512). Les consommables (HC513) ne sont pas pris en compte ; 2) Les dépenses pharmaceutiques incluent les marges des grossistes et des détaillants et la taxe sur la valeur ajoutée. Les produits pharmaceutiques consommés dans les hôpitaux et autres établissements de soins sont exclus 3) Taux de croissance annuel moyen  
Sources : OCDE, Rapport de situation de l'emploi 2025 (Leem), EFPIA, PwC Strategy&

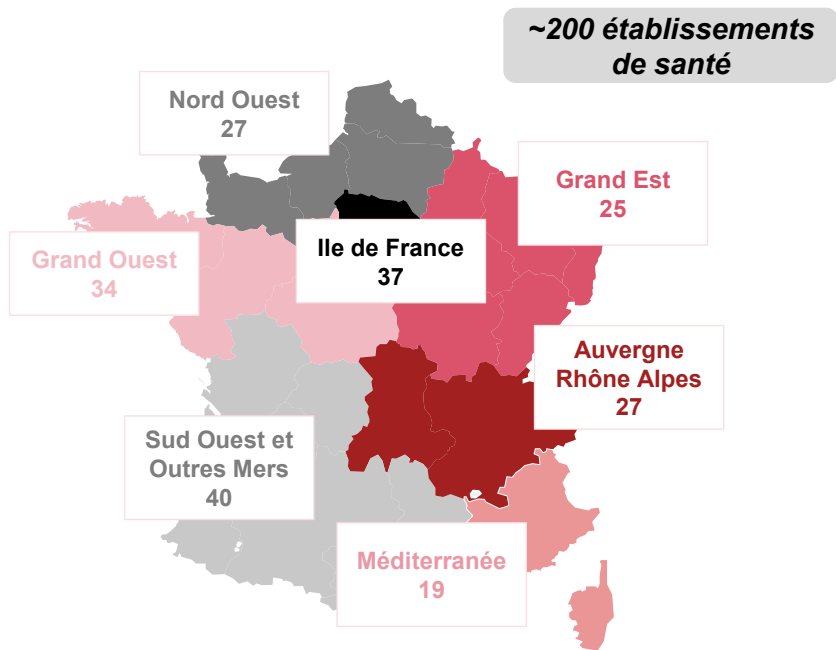
En valeur absolue, la France se maintient au même niveau que l'année dernière ...

...mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

# La France reste attractive pour la R&D grâce à son excellence scientifique, à un écosystème solide et à des dispositifs incitatifs

## Structure de l'écosystème R&D en France

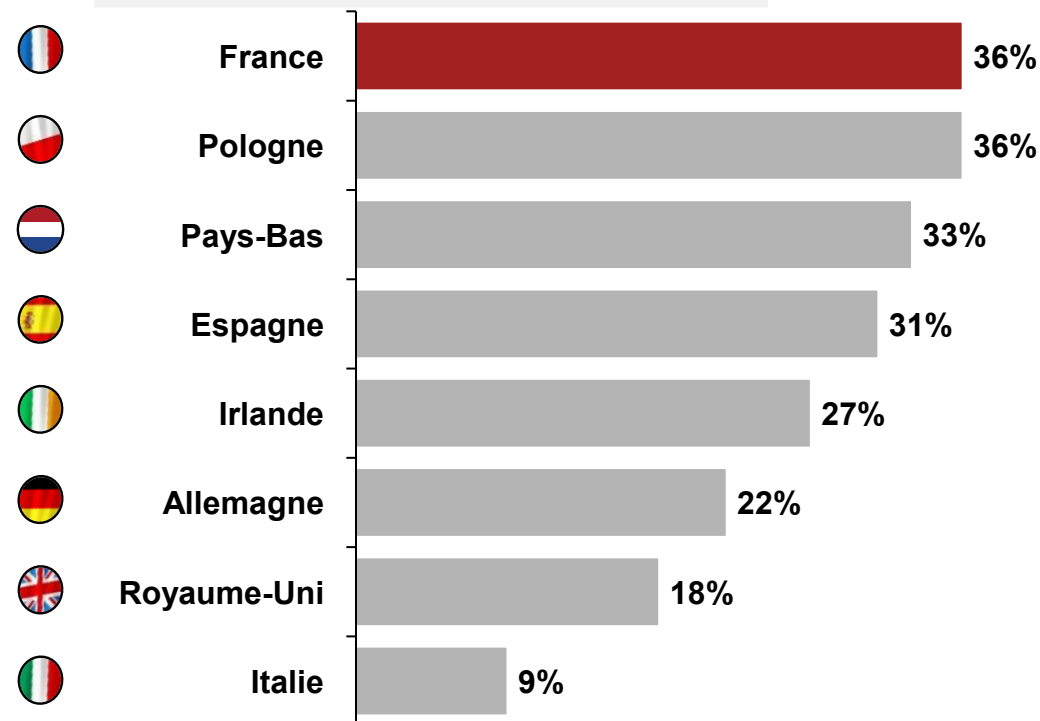
La France dispose d'une excellence académique ainsi que d'infrastructures propices à la recherche pharmaceutique et ...



Les essais cliniques contribuent à l'économie française à hauteur de 6,2 Mds€ en 2025 (EFPIA)

...des dispositifs fiscaux incitatifs parmi les plus compétitifs en Europe

La France fait partie des pays **plus attractifs d'Europe**, notamment avec le **CIR**



Mesures incitatives fiscales aux investissements R&D (% , 2024)

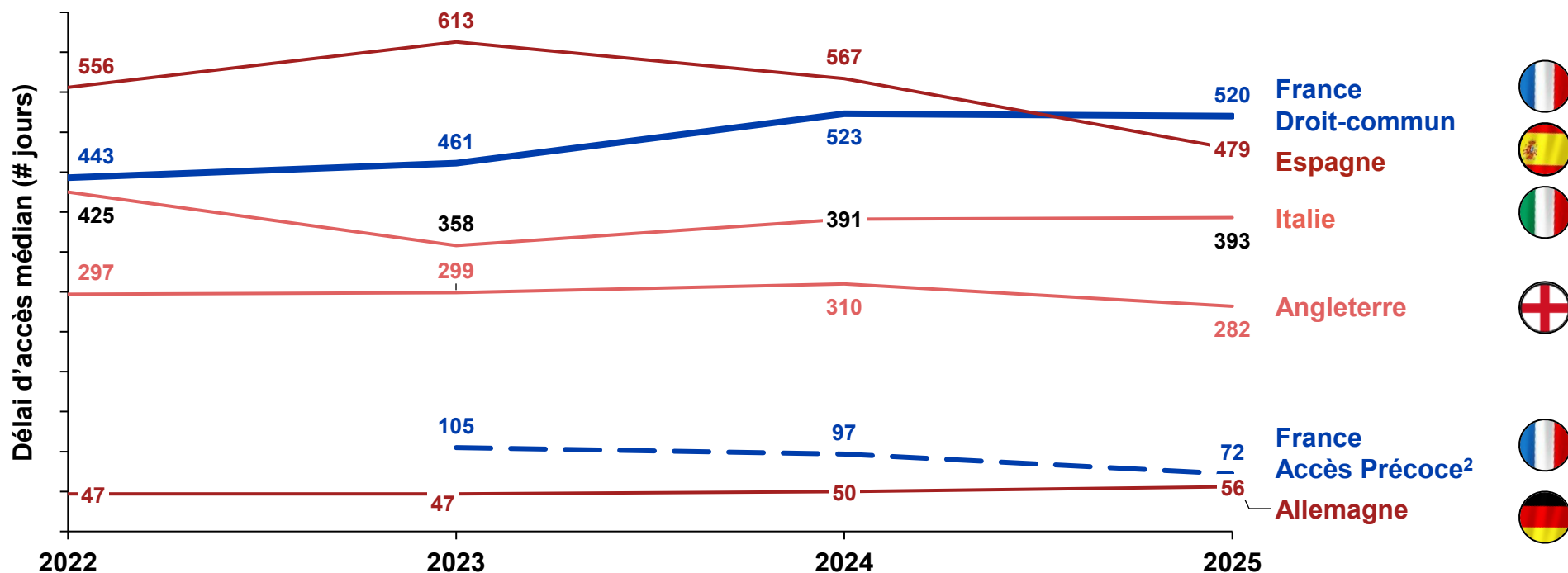
# Les délais d'accès aux nouveaux médicaments sont stables et restent parmi les plus longs d'Europe de l'Ouest

## Délais d'accès médians au médicament

### Délais d'accès médian aux médicaments<sup>1</sup> en Europe (primo-inscription)

# jours, AMM 2018-2021, AMM 2019-2022, AMM 2020-2023, AMM 2021-2024

Le délai d'accès médian est le nombre de jours entre l'autorisation de mise sur le marché et la date à laquelle le médicament est disponible aux patients (inscrit sur la liste des médicaments remboursables)



Le délai d'accès est de **633 jours en moyenne** et de **520 jours en médiane** pour l'ensemble des médicaments ayant obtenu une AMM entre 2021 et 2024, passant par le droit commun (tous les ASMR).

Notes : 1) Le délai médian pour chaque année est calculé pour les primo-inscriptions sur les AMM des 3 années précédentes (ex : le délai 2025 est basé sur les AMM 2021-2024);

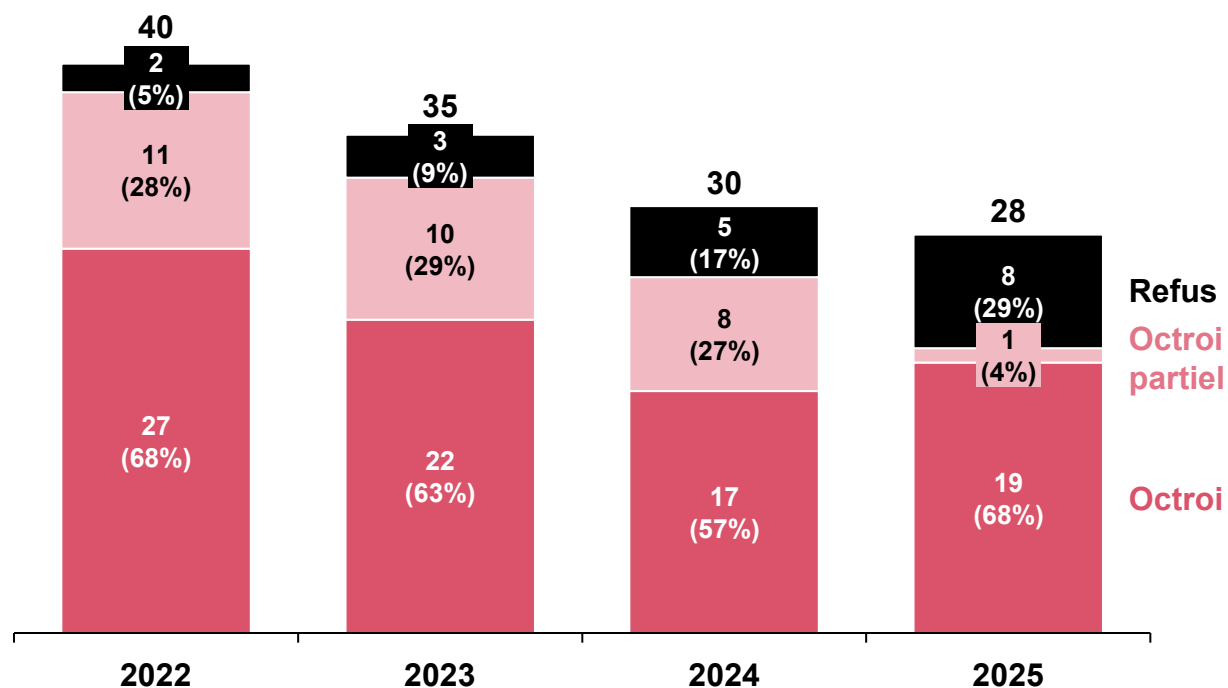
2) Le délai médian pour l'accès précoce est calculé pour chaque année en intégrant les demandes d'accès précoce pour les primo-inscriptions sur les AMM des 3 années précédentes (ex : le délai 2025 est basé sur les AMM 2021-2024)

Sources : EFPIA Patients WAIT Indicator 2026 Survey

# Le nombre d'octrois d'accès précoce pour des médicaments innovants<sup>1</sup> se stabilise

## Recours à l'accès précoce

Part d'octroi de premières demandes d'accès précoce pour des indications ASMR I-IV  
#, %, 2022-2025



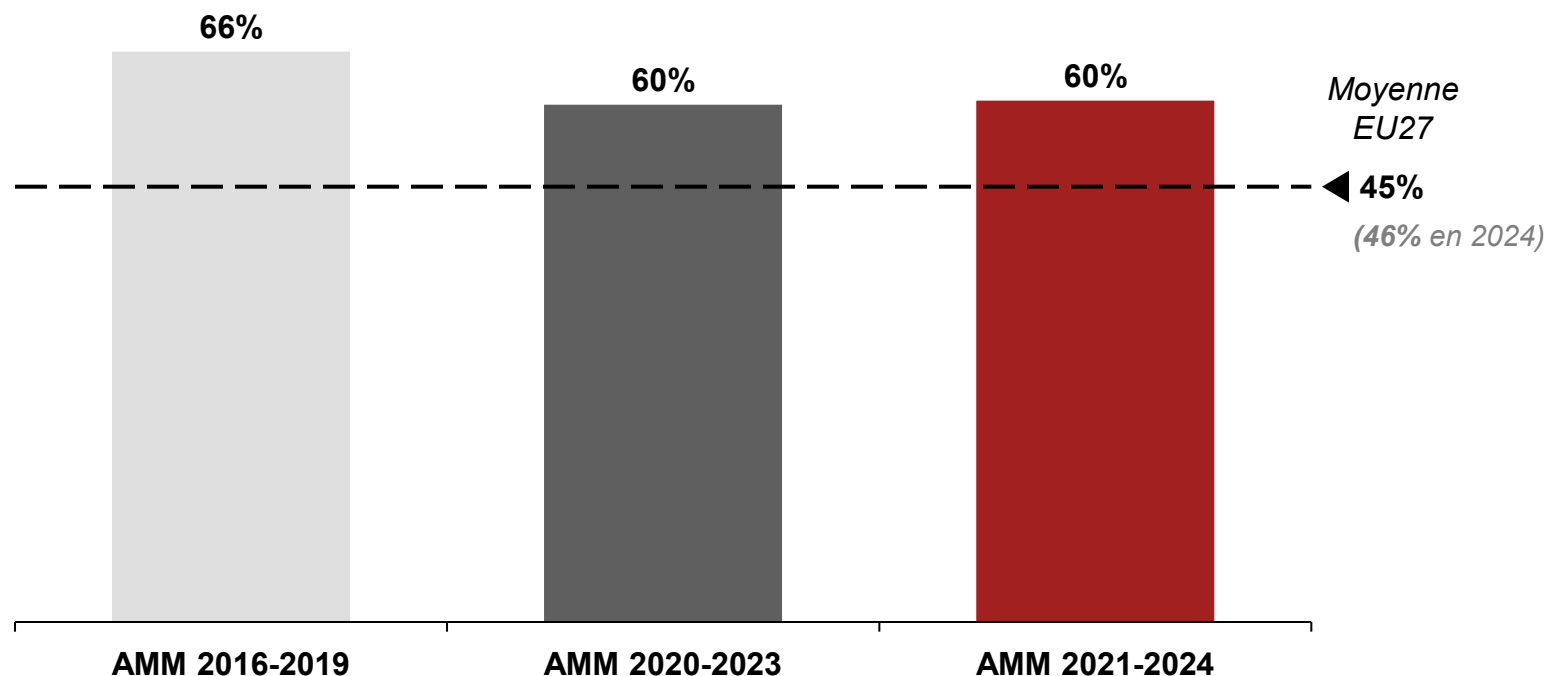
# Le taux d'accès des nouveaux médicaments remboursables se maintient à 60% au même niveau qu'en 2024

## Taux d'accès des nouveaux médicaments

### Proportion des médicaments accessibles et remboursables en France

% total des AMM européens

Le taux d'accès des nouveaux médicaments remboursables se définit comme le nombre de médicaments avec une autorisation de mise sur le marché européenne qui sont accessibles et remboursables aux patients dans un pays européen donné, accès dérogatoire inclus

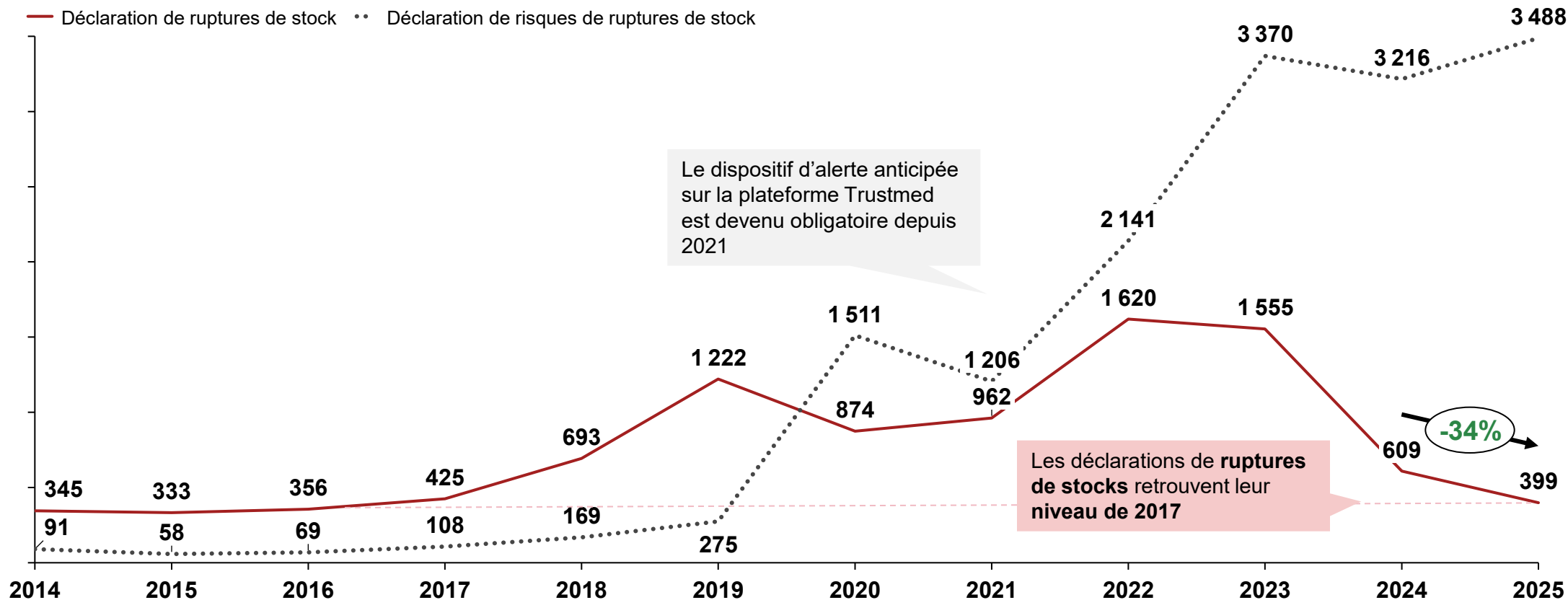


# Les ruptures de stock de médicaments poursuivent leur baisse pour retrouver un niveau de 2017

## Ruptures & risques de ruptures de stock

### Déclarations de ruptures et risques de rupture de stock de médicaments

#, 2014-2025



En valeur absolue, la France se maintient au même niveau que l'année dernière ...

...mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

# Les investissements de production se maintiennent à un niveau stable

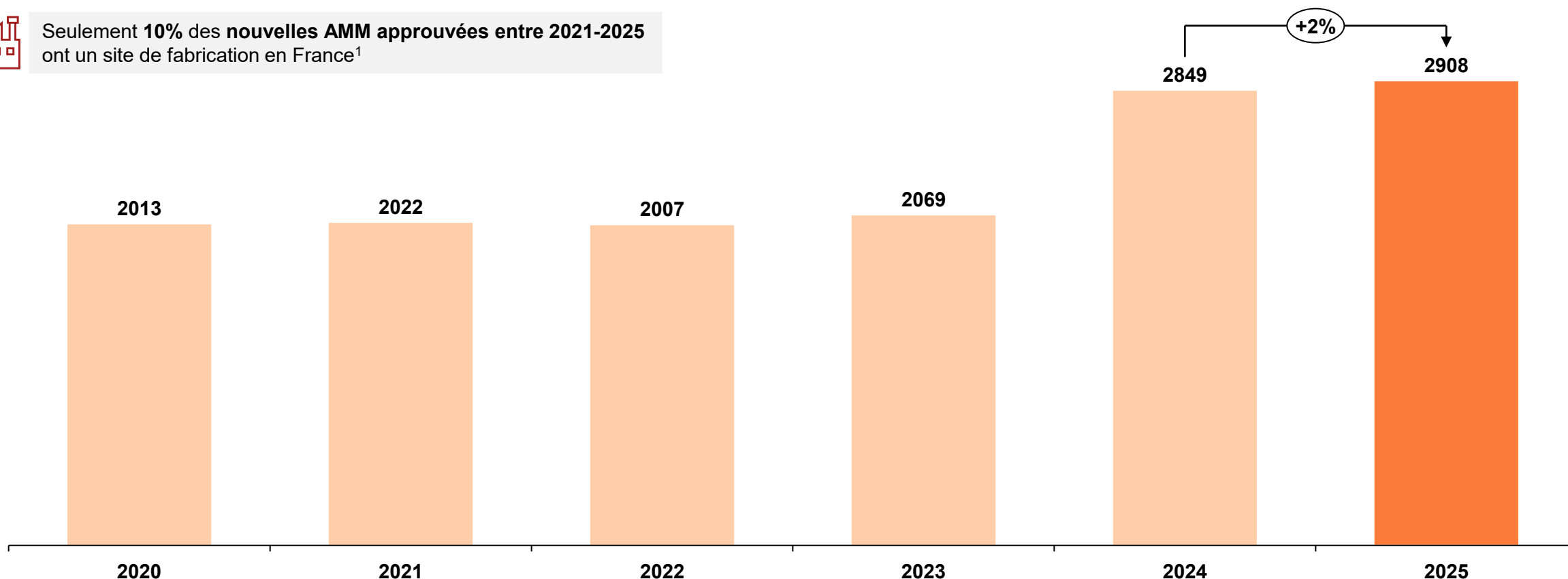
## Investissements en production

### Investissements en production en France

Millions d'€, 2025, France



Seulement **10%** des nouvelles AMM approuvées entre 2021-2025 ont un site de fabrication en France<sup>1</sup>

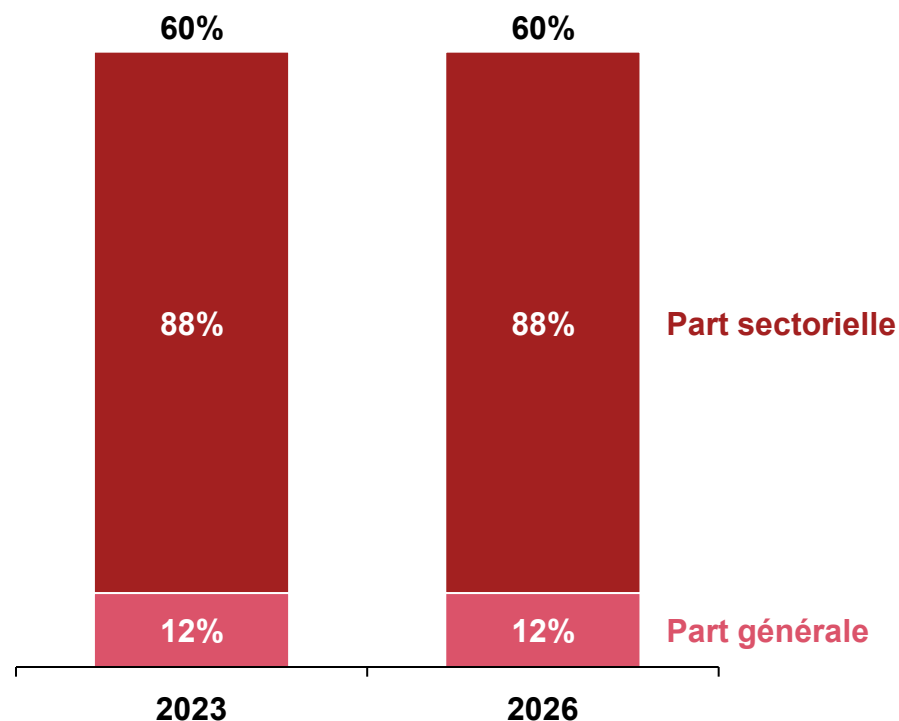


# Le taux de prélèvement pour les entreprises pharmaceutiques s'élève toujours à 60% du résultat d'exploitation

## Taux de prélèvement

Taux de prélèvements obligatoires sur le secteur pharmaceutique<sup>1</sup>

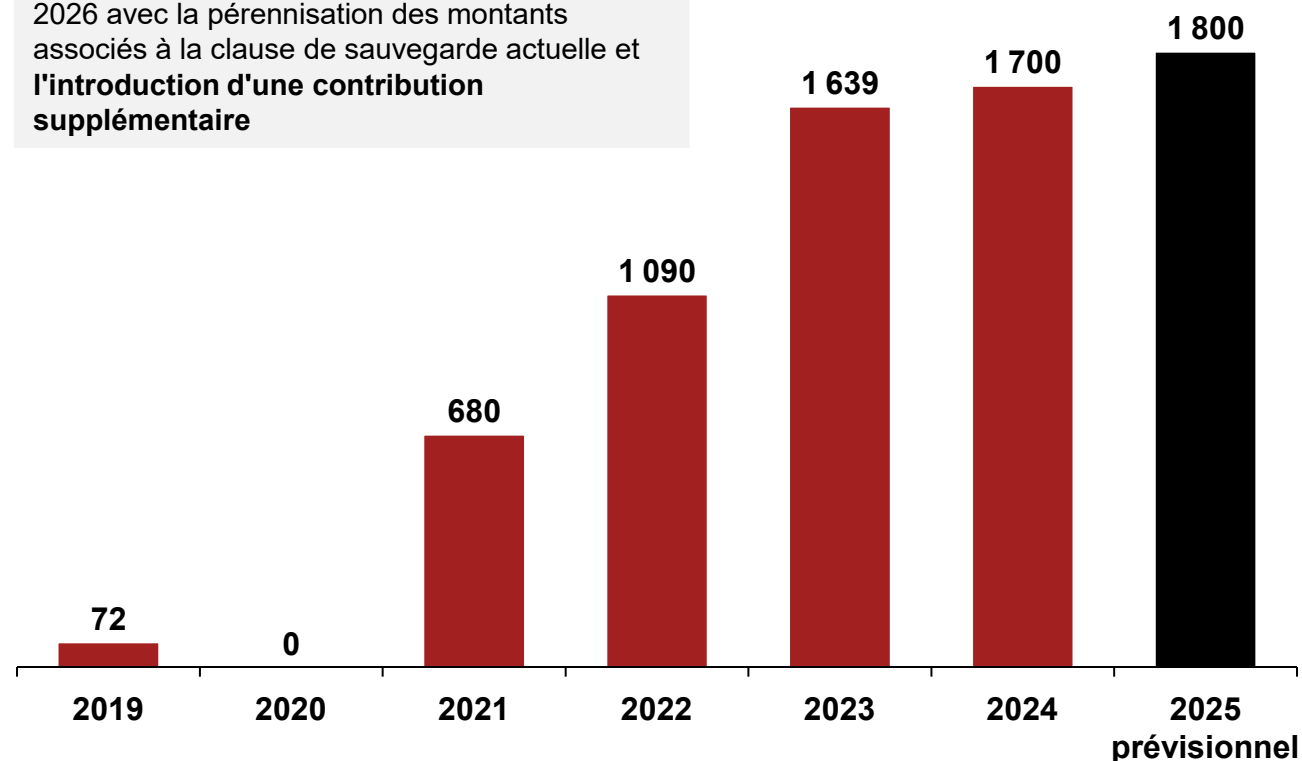
% du résultat d'exploitation, 2026



Evolution du montant de la clause de sauvegarde<sup>2</sup> entre 2019 et 2025

Millions d'€, %, 2019-2025

Des évolutions importantes sont prévues en 2026 avec la pérennisation des montants associés à la clause de sauvegarde actuelle et l'introduction d'une contribution supplémentaire



Notes : 1) Le taux d'imposition est celui du profil 'entrepreneur' de l'étude réalisée par PwC Leem (2026) comprenant la fiscalité générale, la fiscalité sectorielle dont la régulation. Le profil type 'entrepreneur' considéré est défini comme ayant des actifs incorporels, des activités de R&D, de production et de distribution de produits pharmaceutiques ; 2) La clause de sauvegarde se déclenche lorsque le chiffre d'affaires net des médicaments dépasse un certain seuil, appelé 'Montant M' voté lors de la loi de financement de la Sécurité Sociale  
Sources : Etude Leem PwC sur la fiscalité comparée des entreprises du médicament en France et en Europe (2026), Calcul Leem à partir du GERS, PLFSS 2026, PwC Strategy&

## 2. Mais une France qui décroche face à la concurrence internationale

---

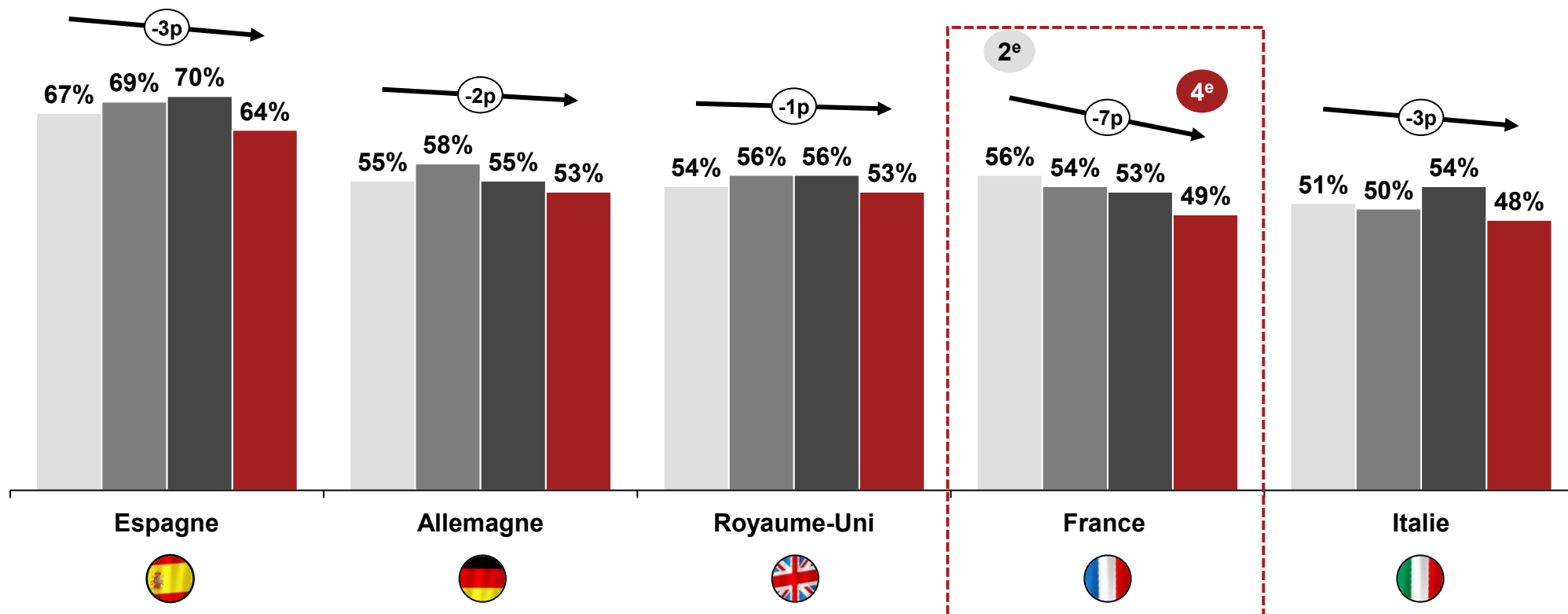
# Sur les essais cliniques multinationaux, la France passe de la 2<sup>ème</sup> à la 4<sup>ème</sup> place européenne

## Essais cliniques

Evolution de la part d'essais cliniques multinationaux avec des patients en Europe entre 2022-2025 sur une période de 12 mois

% du nombre d'essais cliniques multinationux en Europe menés dans le pays

■ 2022 ■ 2023 ■ 2024 ■ 2025



En valeur absolue, la France se maintient au même niveau que l'année dernière ...

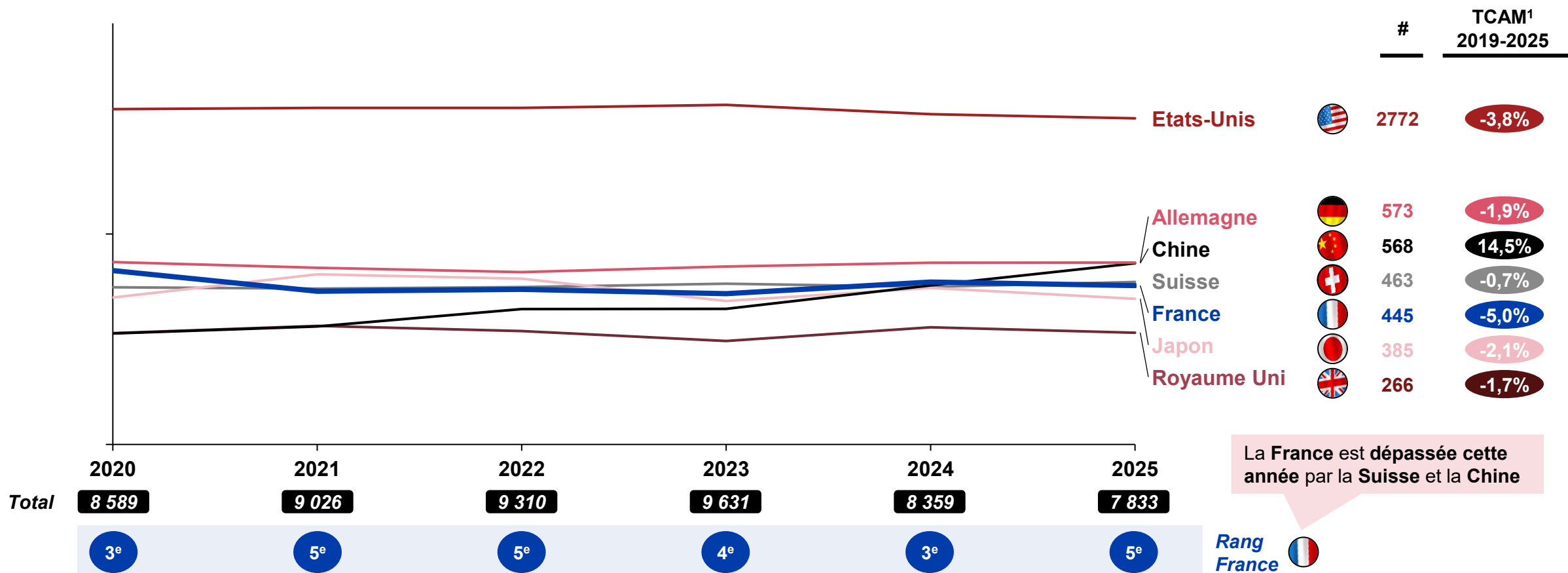
...mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

# La France descend au 5<sup>ème</sup> rang mondial sur le nombre de brevets déposés en Europe

## Nombre de brevets déposés en Europe

Top 7 pays d'origine de dépôt des brevets pharmaceutiques en Europe

%, 2020-2025



1) TCAM : Taux de croissance annuel moyen  
Sources: European Patent Office, PwC Strategy&

# Le taux d'accès des nouveaux médicaments remboursables reste stable à 60 % mais la France recule dans le classement européen

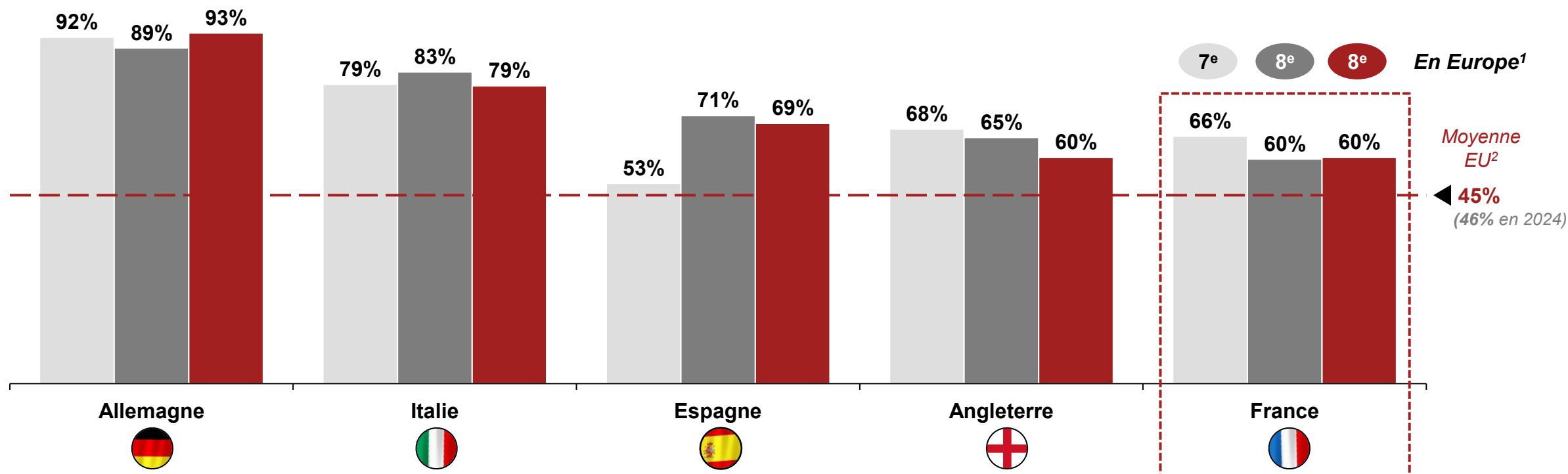
## Taux d'accès des nouveaux médicaments

### Proportion des médicaments accessibles et remboursables en France et en Europe

% total des AMM européens

■ AMM 2016-2019 ■ AMM 2020-2023 ■ AMM 2021-2024

Le taux d'accès des nouveaux médicaments se définit comme le nombre de médicaments avec une autorisation de mise sur le marché européenne qui sont accessibles et remboursables aux patients dans un pays européen donné, accès dérogatoire inclus



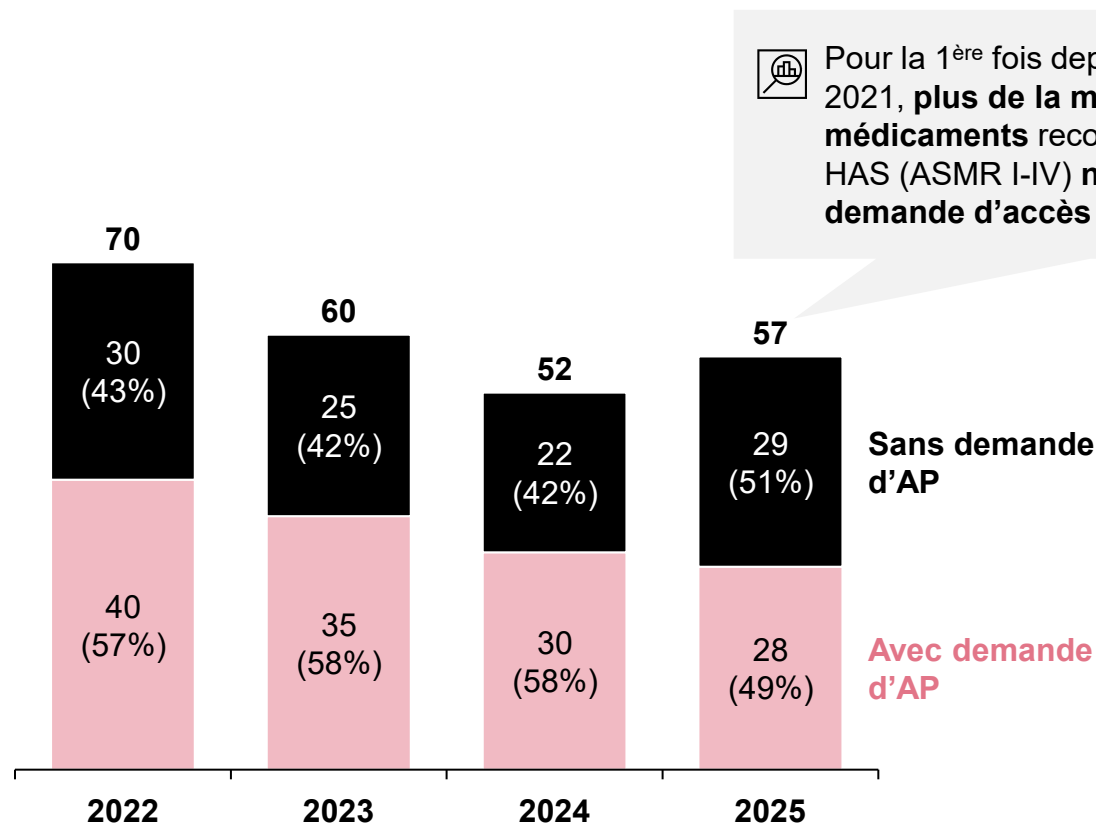
Note : 1) Europe élargie ; 2) Moyenne UE27 pour les AMM 2021-2024 et Europe élargie pour les autres périodes  
Sources : EFPIA Patients WAIT Indicator 2026 Survey

# Parmi les indications ASMR I-IV, la part des demandes d'accès précoce se réduit chaque année

## Recours à l'accès précoce

Nombre de premières demandes d'accès pour des indications ASMR I-IV

#, %, 2022-2025



Pour la 1<sup>ère</sup> fois depuis la création du dispositif en 2021, **plus de la moitié des nouveaux médicaments** reconnus comme innovants par la HAS (ASMR I-IV) **n'ont pas fait l'objet d'une demande d'accès précoce**

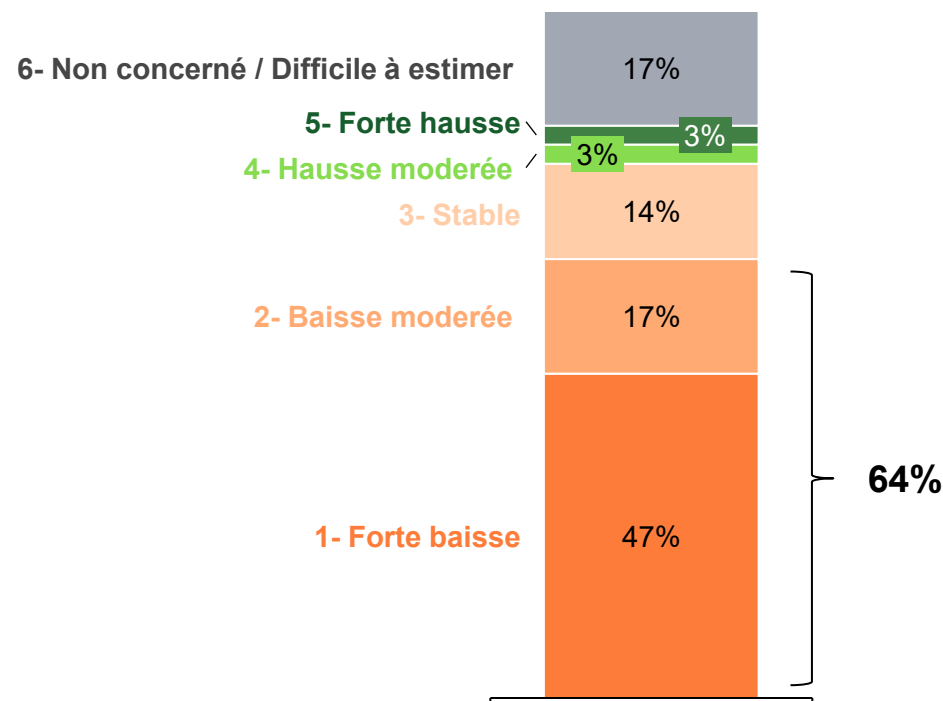
# D'autre part, 64% des entreprises interrogées anticipent un impact de la politique MFN sur le lancement de nouveaux produits en France

## Impact MFN

### Impact des politiques "Most favoured Nation" des Etats-Unis

%, 2026

Quel impact la clause MFN aura-t-elle sur le lancement de vos nouveaux produits en France au cours des 3 prochaines années sur une échelle de 1 (forte baisse) à 5 (forte hausse) ?

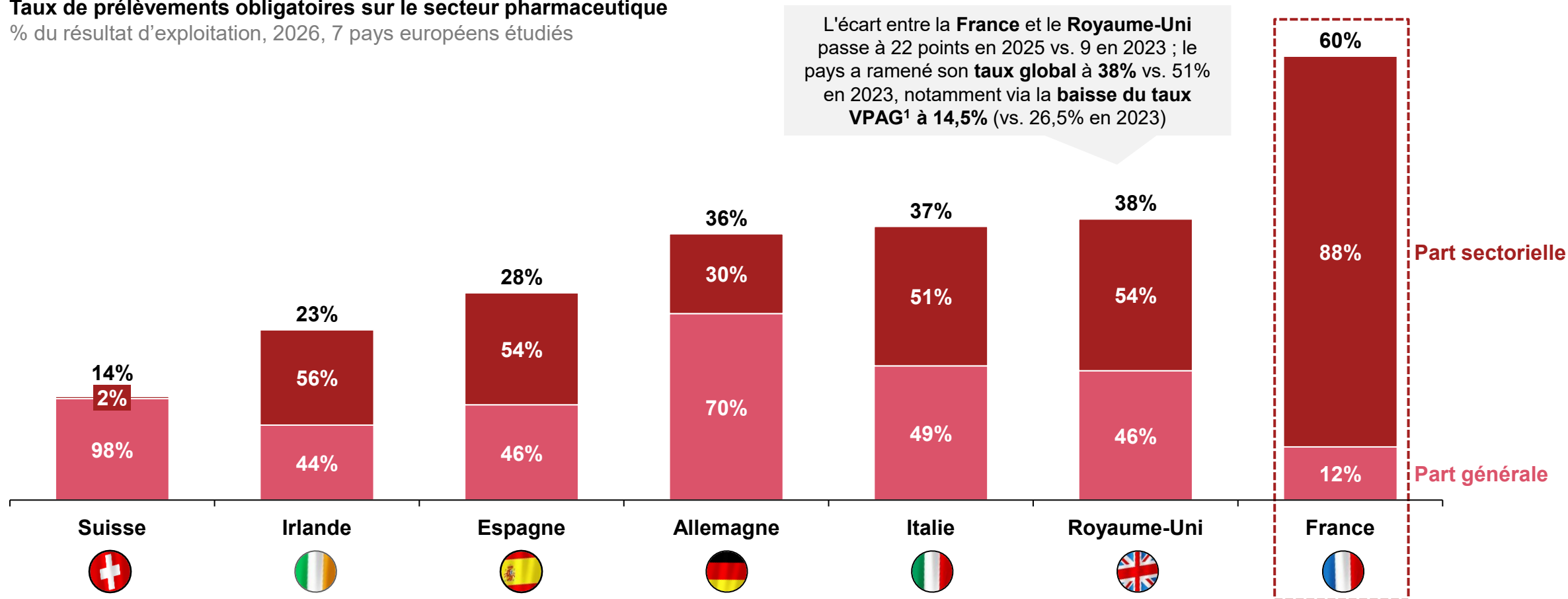


# En termes de fiscalité, lorsque l'on compare la France avec ses voisins européens, l'écart se creuse

## Taux de prélèvement

### Taux de prélèvements obligatoires sur le secteur pharmaceutique

% du résultat d'exploitation, 2026, 7 pays européens étudiés



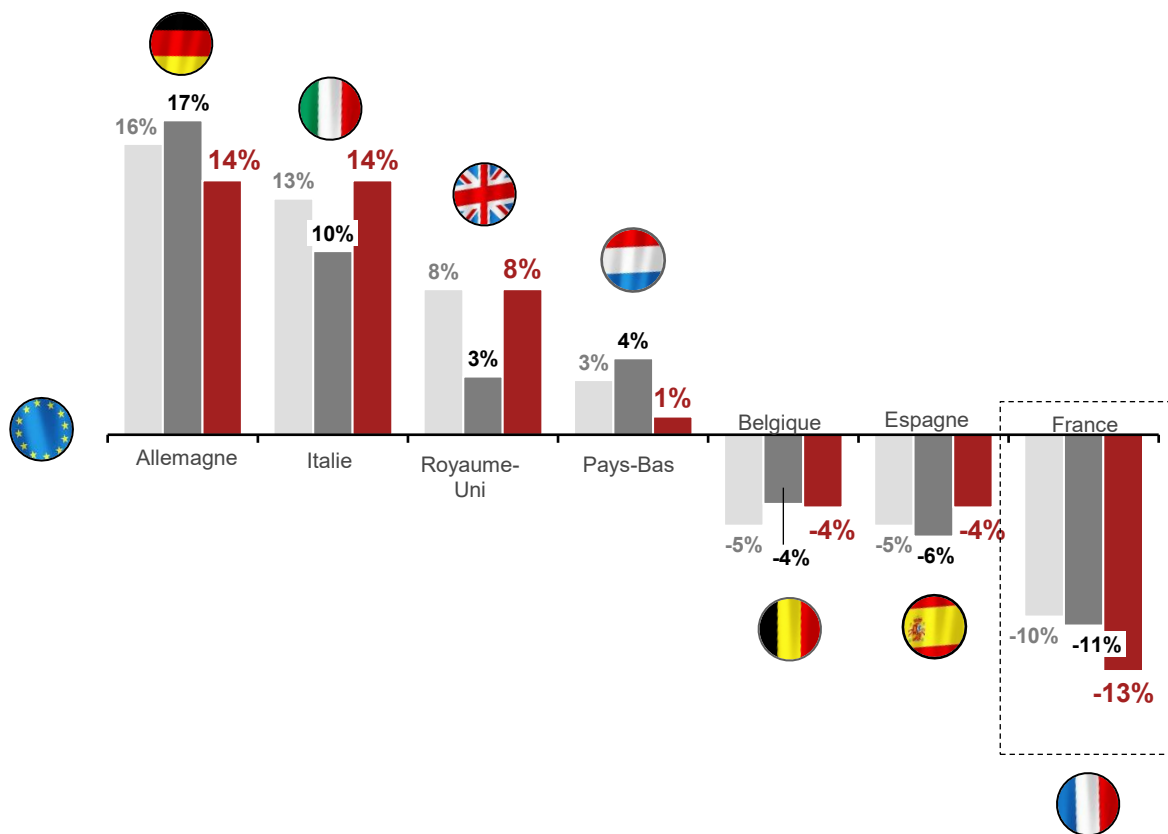
Note : 1) Le VPAG (*Voluntary Pricing and Access Scheme*) est un accord volontaire au Royaume-Uni qui sert à limiter la hausse des dépenses du NHS pour les médicaments de marque. Si les ventes dépassent le plafond fixé, les fabricants doivent rembourser une partie de leurs revenus pour protéger le budget du NHS, mécanisme semblable à celui de la clause de sauvegarde en France  
Sources : Etude Leem PwC sur la fiscalité comparée des entreprises du médicament en France et en Europe (2026)

# Les prix faciaux des médicaments creusent l'écart avec la moyenne européenne

## Prix facial du médicament en Europe

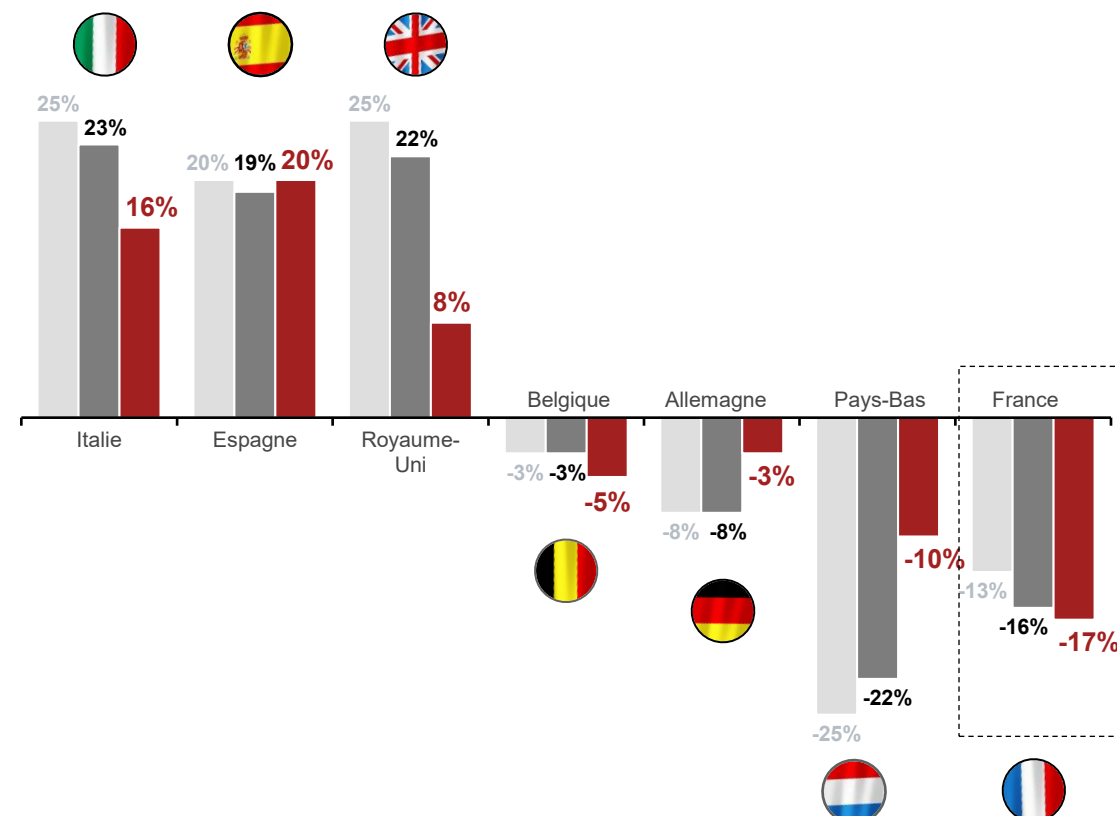
Comparaison européenne du prix facial des médicaments **sans concurrence générique**<sup>124</sup>

% , 2023-2025



Comparaison européenne du prix facial des médicaments **avec concurrence générique**<sup>234</sup>

% , 2023-2025



Notes : \* L'analyse exclut les remises confidentielles ; 1) L'étude TLV se base sur un panel de 870 substances et 5 573 médicaments en 2025 pour établir le prix moyen par pays des médicaments sans compétition de génériques ; 2) Les prix de médicaments en ville sont ceux du premier trimestre 2025 ; 3) L'étude TLV se base sur un panel de 254 substances et 785 médicaments en 2024 pour établir le prix moyen par pays des médicaments avec compétition de génériques ; 4) 20 pays sont inclus dans l'étude pour comparaison  
Sources : International price comparison - TLV 2025

En valeur absolue, la France se maintient au même niveau que l'année dernière ...

...mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

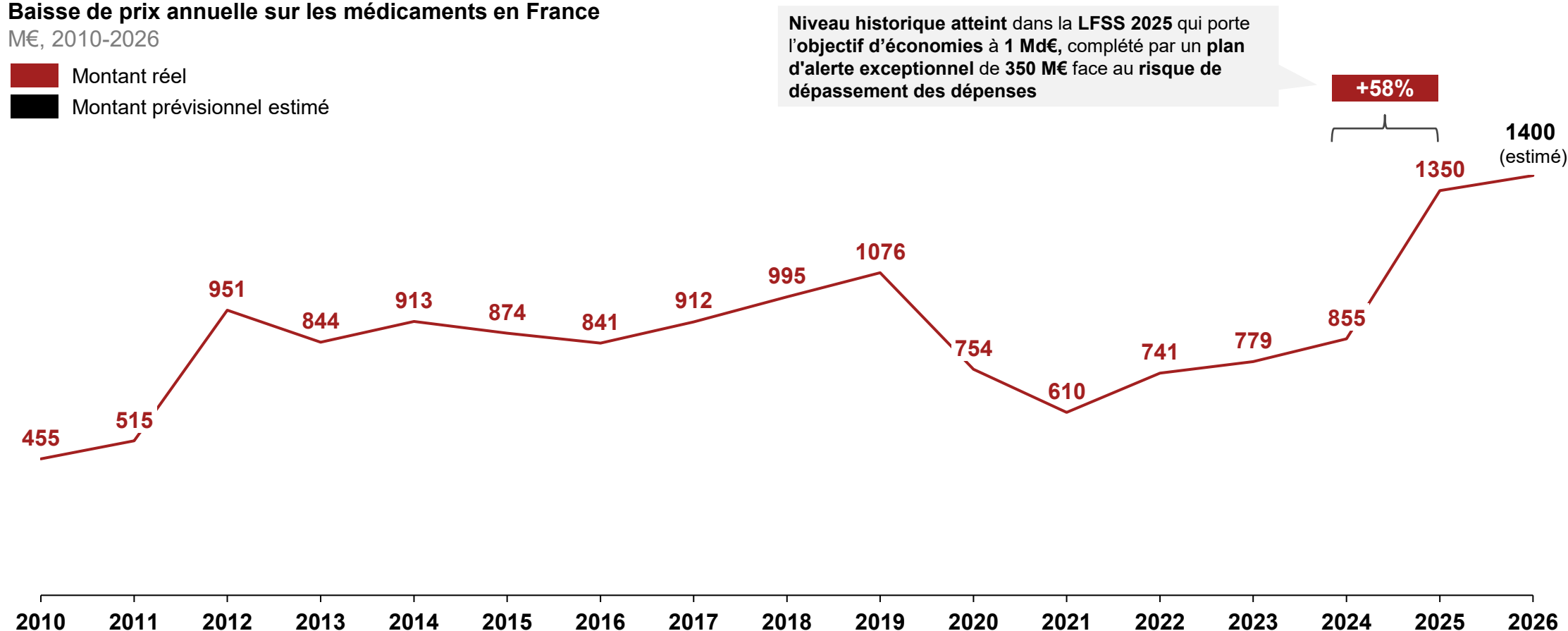
# De plus, la baisse de prix annuelle des médicaments a atteint un niveau historique en 2025 à 1,35 Md€

## Baisse de prix annuelle des médicaments

### Baisse de prix annuelle sur les médicaments en France

M€, 2010-2026

- Montant réel
- Montant prévisionnel estimé



# La DERU révisée imposerait une charge supplémentaire de 7 à 9 Mds € aux secteurs pharmaceutique et cosmétique entre 2028-2045

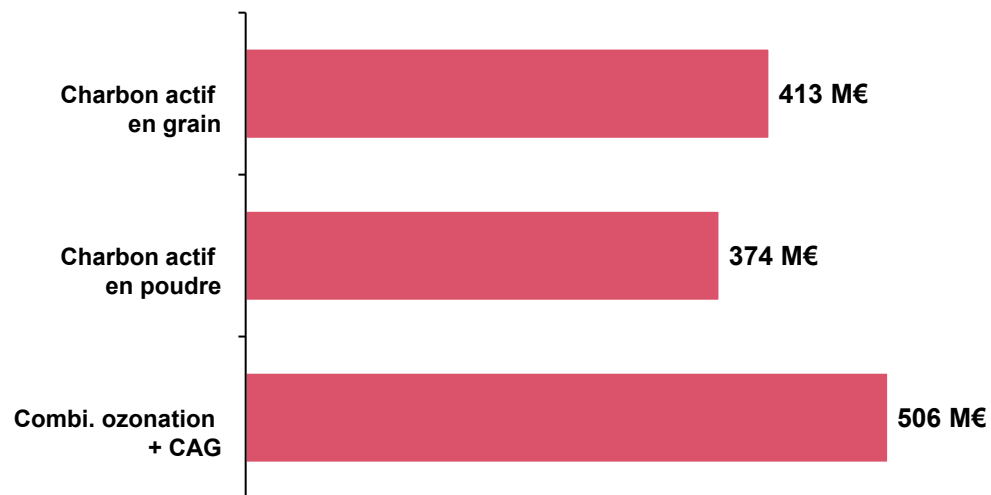
## Impacts de la DERU révisée sur les entreprises pharmaceutiques et cosmétiques



- Une **nouvelle version** de la directive est entrée en vigueur en **décembre 2024** pour **renforcer la protection des milieux aquatiques** face aux **micropolluants rejetés**
- Les **États membres de l'UE** doivent transposer le texte au **01/07/2027** pour un **démarrage effectif** au **31/12/2027**

### Estimation des coûts moyens annuels<sup>1</sup> pour l'industrie pharmaceutique et cosmétique en France, selon la technologie utilisée

M€, lissés sur 2028-2045



**7-9**  
Mds€ sur  
18 ans  
(2028-2045)

Les secteurs pharmaceutique et cosmétique en France contribueront à hauteur de **7-9 Mds€** entre **2028-2045** selon la **technologie utilisée**

**Périmètre retenu** : 645 STEP<sup>2</sup> en France traitant 63 millions d'équivalents habitants et 59% de l'effluent national. La liste de zones sensibles, et donc le nombre de STEP à équiper, sera déposée en 2030 par le gouvernement français

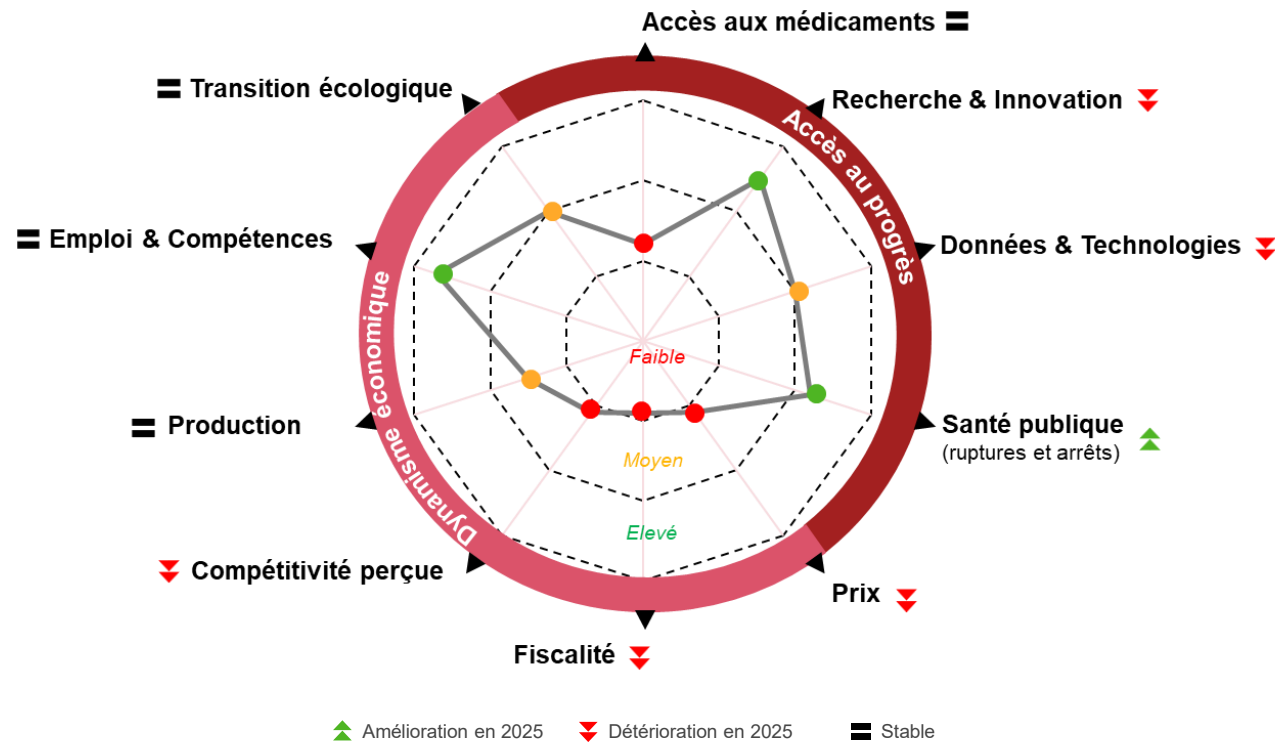
Notes : L'objectif de l'étude (RE)SET est de réaliser une première estimation des coûts de mise en place et de fonctionnement de traitements quaternaires tel que prévus par la nouvelle version de la Directive Européenne (sur la base des données pour la France. Méthodologie et hypothèses de l'étude : Identification des STEP concernées, modélisation des futures zones sensibles, 4 technologies, estimation des coûts (CAPEX, OPEX) en fonction des technologies, période de 2028-2045 soit 18 ans, inflation de 2,0% (objectif BCE) ; 1) Coût total divisé par les 18 années de la période (2028-2045), inclut OPEX et CAPEX (non amortis) ; 2) Station d'épuration  
Sources : Etude (RE)SET 2025

# En résumé, la France se maintient, en valeur absolue, au même niveau qu'en 2024 sur plusieurs indicateurs mais décroche face à une concurrence internationale renforcée

## Tendances 2025 vs 2024 sur les 2 grands piliers



-  Un secteur majeur ancré dans les territoires et reconnu en R&D et des investissements en production stables
-  Des indicateurs d'accès au même niveau qu'en 2024 et des progrès substantiels sur la lutte contre les ruptures
-  Un environnement fiscal constant mais qui reste le plus lourd d'Europe de l'Ouest



2 1 3

-  Une perte de terrain face à la progression des autres pays sur l'innovation, l'accès, la fiscalité et les prix
-  Un contexte national marqué par des pressions économiques et financières

**Réputation:** L'industrie pharmaceutique est perçue par les Français comme le 4<sup>e</sup> secteur stratégique pour la souveraineté, et la confiance du public est revenue à son niveau pré-Covid

# Merci

---

**[strategyand.pwc.com/fr](https://strategyand.pwc.com/fr)**

© 2026 PwC. All rights reserved.

"PwC" fait référence au réseau PwC et/ou à une ou plusieurs de ses entités membres, dont chacune constitue une entité juridique distincte. [www.pwc.com/structure](https://www.pwc.com/structure)

Disclaimer: En raison des contraintes de temps liées au respect des délais requis, ce rapport ne prend pas en compte l'ensemble des sujets qui pourraient devoir être considérés. Nos conclusions ont été établies sur la base des informations et des données collectées à la date de mai 2026. Nous ne pouvons toutefois pas garantir avoir eu connaissance d'une documentation exhaustive relative au secteur pharmaceutique. Cette présentation a valeur d'information générale et ne saurait se substituer à un conseil professionnel.