

# GÉNÉRIQUES, BIOSIMILAIRES, HYBRIDES : L'ELDORADO SOUS CONTRAINTE

Les médicaments non princeps représentent près de 7,9 milliards d'euros en France en 2025, portés par un cadre réglementaire incitatif et une vague historique d'expirations de brevets. Pourtant, la France accuse un retard face à ses voisins européens, tandis que la pression tarifaire érode les marges des industriels. Dans sa nouvelle étude « L'avenir du marché des génériques, des biosimilaires et des hybrides », Les Echos Études décrypte les dynamiques concurrentielles, les relais de croissance et les perspectives françaises à horizon 2030.



## Des leaders installés, des territoires encore ouverts

Dominés par deux acteurs (Viatris Santé et Biogaran) les génériques constituent le pilier historique du marché des médicaments non princeps avec un paysage particulièrement dense, majoritairement distribué par le réseau officinal. Les biosimilaires, segment moins fragmenté, sont quant à eux menés par Sandoz dans un marché en cours de structuration et à fort potentiel. Les hybrides, encore marginaux, constituent quant à eux un angle mort stratégique qu'aucun acteur majeur n'a véritablement investi pour le moment.

## Biosimilaires et génériques : les relais de croissance à saisir

Sécurisée par la Loi de Financement de la Sécurité Sociale pour 2026, l'extension du droit de substitution en officine a provoqué une hausse spectaculaire du taux de pénétration des biosimilaires en ville. Sur le segment des génériques, l'apixaban,

l'enzalutamide, la dapagliflozine et l'association sacubitril+valsartan représentent à eux seuls un gisement potentiel de près de 2 milliards d'euros. D'une toute autre ampleur, le patent cliff des blockbusters oncologiques Keytruda®, Opdivo® et Darzalex® (dont les brevets expirent progressivement entre 2026 et 2031) ouvre une fenêtre d'opportunités sans précédent pour les fabricants de biosimilaires.

## À horizon 2030 : expansion sous tension

Les projections dessinent une croissance structurelle sur les trois segments, conditionnée à l'équilibre entre politiques de prix soutenables et investissements industriels en Europe. Les laboratoires originaires déploient des stratégies défensives pour retarder l'arrivée d'alternatives non princeps, tandis que la financiarisation croissante du secteur (illustrée par les opérations des fonds sur Biogaran ou Zentiva) pose une question stratégique

centrale : comment concilier rentabilité financière, sécurité d'approvisionnement et souveraineté sanitaire ?

## Le marché en 3 chiffres clés

**7,9 Md€**

Valeur du marché français des médicaments non princeps (génériques, biosimilaires et hybrides) en 2025, en hausse de +7,3 % par an entre 2021 et 2025

**80,3 %**

Taux de pénétration des biosimilaires substituables en ville en mars 2026, soit +40,8 points en 2 ans

**~2 Md€**

Gisement ouvert par les expirations de brevets imminentes sur les génériques (apixaban, enzalutamide, dapagliflozine, sacubitril+valsartan)



## Sommaire de l'étude

### Aller à l'essentiel : synthèse de l'étude

#### Le marché français des génériques, des biosimilaires et des hybrides

- Moteurs et freins à la croissance : innovation, pression réglementaire, substitution...
- Valorisation et segmentation du marché (CA/Vol.) par statut réglementaire
- Dynamique des circuits de distribution et spécificités ville/hôpital
- Décryptage des aires thérapeutiques et indications phares

#### Les dynamiques concurrentielles et stratégies de croissance des acteurs

- Cartographie complète des industriels adressant le marché
- Fiches stratégiques des leaders du marché (parts de marché, portefeuilles produits, stratégie de croissance...) et analyse concurrentielle
- Place des CDMO et partenariats avec les laboratoires pharmaceutiques

#### Accès au marché : les nouvelles règles du jeu

- Réglementation : synthèse des textes récents et analyse des tendances à surveiller

- Évolution des politiques de prix, de remboursement, et des pratiques de substitution
- Décryptage des enjeux spécifiques des génériques, des hybrides et des biosimilaires (interchangeabilité, substitution, quotas, incitations) et des nouveautés de la LFSS 2026
- Impact sur la pénétration des hybrides et des biosimilaires et évolution prévisionnelle

#### Les perspectives à horizon 2030

- Panorama des principaux enjeux pour les industriels : équilibre entre soutenabilité financière et souveraineté sanitaire...
- Projections de ventes à horizon 2030 selon 3 scénarios
- Analyse des segments porteurs et nouveaux relais de croissance
- Génériques : focus sur les opérations en rafale des fonds d'investissements
- Biosimilaires : pertes de brevets et opportunités majeures
- Hybrides : quel avenir ?

### À PROPOS DES ECHOS ÉTUDES

Les Echos Études est le pôle d'expertise sectorielle du Groupe Echos-Le Parisien, spécialisé dans la réalisation d'études de marché, d'analyses concurrentielles et de diagnostics d'entreprises. Nous accompagnons depuis plus de 35 ans les acteurs publics et privés dans la compréhension de leurs marchés, leurs réflexions stratégiques et la vision prospective de leur métier.

### VOUS SOUHAITEZ RECEVOIR UN EXTRAIT DE L'ÉTUDE, CONTACTEZ LE :

**Service Client** : tél. 01 49 53 63 00 ou par mail : [etudes@lesechos.fr](mailto:etudes@lesechos.fr)

**Service Presse** : Charlotte Saiman tél. 01 87 39 76 35 ou par mail : [csaiman@lesechos.fr](mailto:csaiman@lesechos.fr)

La reproduction de tout ou partie de ce communiqué, sur quelque support que ce soit, est autorisée sous réserve de l'ajout de façon claire et lisible de la source « Les Echos Études ».