



Cod. isin: US3755581036 (GILD.O)



Gilead Sciences, Inc. è una società biofarmaceutica basata sulla ricerca che scopre, sviluppa e commercializza farmaci in aree con esigenze mediche insoddisfatte. Il portafoglio di prodotti e la pipeline di farmaci sperimentali della Società comprende trattamenti per il virus dell'immunodeficienza umana / sindrome da immunodeficienza acquisita (HIV / AIDS), malattie del fegato, cancro, malattie infiammatorie e respiratorie e condizioni cardiovascolari. I suoi prodotti per pazienti affetti da HIV / AIDS includono Descovy, Odefsey, Genvoya, Stribild, Complera / Eviplera, Truvada, Emtriva, Tybost e Vitekta. I suoi prodotti per pazienti con malattie epatiche includono Vemlidy, Epclusa, Harvoni, Sovaldi, Viread e Hepsera. Offre Zydelig a pazienti con malattie ematologiche / oncologiche. I suoi prodotti per pazienti con varie malattie cardiovascolari includono Letairis, Ranexa e Lexiscan. I suoi prodotti per varie infiammazioni / malattie respiratorie includono Cayston e Tamiflu. Aveva operazioni in oltre 30 paesi, al 31 dicembre 2016.

Di recente assunta agli onori della cronaca per il farmaco REMDESIVIR (<https://it.wikipedia.org/wiki/Remdesivir>), sviluppato da Gilead come trattamento per la malattia da virus Ebola, sembra si stia dimostrando molto efficace anche contro il COVID-19 o Coronavirus.

In virtù del know-how maturato negli anni, Gilead è fra le aziende che si stanno occupando per produrre un vaccino per combattere l'ultima epidemia.

ANALISI TECNICA

Il titolo è reduce da un periodo di 5 anni decisamente negativo, infatti dai massimi raggiunti a luglio 2015 (120\$) è sceso fino a trattare esattamente la metà (60\$). I motivi sono diversi, ma paradossalmente la ragione principale risiede proprio nella qualità di questa azienda, la quale, avendo ottenuto ottimi risultati contro EPATITE C e HIV ha finito col cannibalizzare parte dei propri fatturati legati ai farmaci prodotti per combattere queste malattie (discesa del GRT nella parte sotto del grafico). Va osservato che, per le regioni opposte, nella fase precedente il titolo aveva realizzato una performance stellare, in 5 anni +700%.

Il grafico sta rompendo livelli tecnici molto importanti (la media mobile a 200 giorni posta a 65,40 e quella a 200 settimane posta a 71.86).

ANALISI QUANTITATIVA

Rapporto Prezzo/ Utili (P/E-Price to Earnings Ratio): P/E è una popolare misura di valutazione delle azioni che mostra i dollari necessari per ottenere un dollaro di utili. **GILD ha un P/E di 10,65.**

GRT (Tasso di Crescita degli Utili - Earnings Growth Rate): GRT¹ riflette il tasso di crescita degli utili previsto da uno a tre anni in percentuale per anno di una società. **GILD ha un Tasso di Crescita degli Utili previsto del -6%, debole.** Non sono inclusi eventuali utili derivanti dalla vendita di remdesivir da coronavirus.

EPS (Utili per Azione - Earnings per Share): EPS indica l'Utile per Azione atteso per i prossimi 12 mesi. **GILD ha un Valore previsto di EPS pari a \$ 6,58 per azione.**

Rendimento degli Utili (EY - Earnings Yield): EY riflette gli utili per azione come una percentuale del Prezzo. EY è collegato al P/E dalla formula $EY = 100 / (P/E)$, e può essere usato al posto del P/E come misura di valutazione. EY ha il vantaggio di essere sempre determinato e può riflettere utili negativi. **GILD ha un EY pari a 9,39 %. Buono.**

GPE (Crescita e Rapporto Prezzo/Utili - Growth to P/E Ratio): **GILD ha un valore GPE di -0.59.** Un'azione viene considerata essere sottovalutata quando GPE è superiore a 1,00.

¹ GRT viene calcolato dai dati degli utili passati, correnti e previsti. Viene aggiornato ogni settimana per ogni azione nel nostro database. GRT spesso prevede il trend del prezzo futuro di un'azione. Se il Trend GRT di una azione è in salita, il prezzo dell'azione probabilmente crescerà. Se GRT tende in basso, il Prezzo dell'azione probabilmente cadrà.

DIVIDENDI

DIV (Dividendi): GILD eroga un dividendo annuo di \$ 2,72 per azione.

DY (Rapporto Dividendo-Prezzo - Dividend Yield): il rendimento del dividendo ai prezzi attuali è del 3,88%, molto buono.

DS (Sicurezza Dividendi - Dividend Safety): DS è un indicatore della garanzia che i regolari dividendi in contanti saranno dichiarati e erogati al tasso corrente o a tassi superiori per il futuro prevedibile. GILD ha un valore di Sicurezza Dividendi pari a 58 che è buono in una scala da 0 a 99.

DATI SULLE VENDITE/ CAPITALIZZAZIONE DEL MERCATO

Vendite: GILD ha vendite annue di 22.449.000.000 \$.

Crescita delle Vendite (Sales Growth): Crescita delle vendite indica il tasso percentuale di crescita delle vendite negli ultimi 12 mesi. GILD ha una crescita delle vendite del 1% per anno. Questo valore è basso . Crescita delle vendite viene aggiornato ogni settimana per ogni azione. Spesso è utile confrontare crescita delle vendite a crescita degli utili per avere idee sulle operazioni della società.

Azioni: GILD ha 1.266.000.000 azioni circolanti.

Capitalizzazione di mercato: ha una Capitalizzazione di mercato di 88.746.000.000 \$.

Settore Aziendale: GILD appartiene al Gruppo Industriale DRUG (Biomedical/Genetic).

Oggi il prezzo è di 73,50 \$ ed il valore dato dall' algoritmo 59,64 \$.

Risulta pertanto virtualmente sopravvalutata, ma l'ottima pipeline (completa linea di prodotti) e gli sviluppi relativi al coronavirus potrebbero nelle prossime settimane modificare i parametri ed aumentare il valore intrinseco. Ritengo possa essere un buon investimento in un'ottica di 5-10 anni.

Vanni Lanzoni

Milano 26/02/2020

Disclaimer:

*I miei articoli possono contenere affermazioni e proiezioni intrinsecamente soggetti a numerosi rischi, incertezze e ipotesi. Gli studi e le previsioni si concentrano sulla generazione di rendimenti corretti per il rischio a lungo termine, le decisioni di investimento implicano necessariamente il rischio di perdita del capitale. Le caratteristiche degli investitori individuali variano in modo significativo e le informazioni raccolte dai miei articoli dovrebbero essere applicate alla propria situazione di investimento, agli obiettivi, alla propensione al rischio e all'orizzonte di investimento. **Non ricevo compensi e non ho nessuna relazione di business con l'azienda del titolo menzionato (oltre che per l'attività di consulenza svolta).***

Caratteristiche dell'investimento:

trattandosi di un'azione, occorre sottolineare e ricordare la rischiosità dell'investimento. Per farvi fronte è necessario adottare le seguenti precauzioni:

- 1) Adottare un orizzonte temporale molto lungo, almeno 5-10 anni**
- 2) Esporsi con una percentuale marginale del proprio patrimonio, max 1% o 2%.**