Gilead Sciences

GILD · Revisión v3 · Análisis propio TLT

Fecha del informe: 13/11/2026

Precio de referencia / reference_price: 167.90 USD

Publicación en la web: 16/11/2026 · Referencia del documento, no cotización actual.

Empresa:	8.60/10
Oportunidad:	6.80/10
NOTA FINAL:	7.70/10

ESPERAR

Riesgo: Medio

Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Horizonte de 5-10 años. Las tres notas son juicios separados; Nota Final no es una media. Fuentes, supuestos y límites se distinguen en el texto.

Negocio, novedades y caja

La franquicia de VIH financia desarrollo en oncología e hígado.

El PDF registra BPA ajustado Q3 de 2,55 y un BPA previsto negativo en portada con distinta base.

Valoración y exigencias del precio

Referencia del 13/11/2026: 167,90 USD por título. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Separar cargos por desarrollo adquirido de desembolso real y reinversión recurrente.

Adquisiciones y deuda compiten con compromisos de desarrollo y dividendos.

6 × 13 = 78, 9 × 18 = 162, 11 × 21 = 231 USD por acción, sensibilidad nominal de BPA sostenible por múltiplo al corte.

Exigir que la reinversión aumente de forma sostenible el flujo por acción.

Prevención y oncología pueden renovar la caja si las nuevas ventas cubren inversión.

Riesgos, contraargumentos y seguimiento

Expiraciones y presión de precios exigen reemplazos rentables.

Conclusión y justificación de las notas

Empresa 8.6, oportunidad 6.8, final 7.7. Mantener condicionado a que se cumplan las pruebas operativas indicadas. Esperar para iniciar hasta contar con un margen más amplio.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Prevención y oncología pueden renovar la caja si las nuevas ventas cubren inversión.

Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Prevención y oncología pueden renovar la caja si las nuevas ventas cubren inversión.

Reducir si se deteriore persistentemente el indicador descrito: Separar cargos por desarrollo adquirido de desembolso real y reinversión recurrente.

Vender si la pérdida estructural del negocio impida una recuperación financiable en este frente: Expiraciones y presión de precios exigen reemplazos rentables.

Prevención y oncología pueden renovar la caja si las nuevas ventas cubren inversión.

Expiraciones y presión de precios exigen reemplazos rentables.

Versión 2 con referencia anterior de 167.60 USD y nueva de 167.90. Se repite el Q3. Se separan los 2,55 USD de beneficio diluido ajustado por acción del cargo de I+D adquirida y del dato de portada del proveedor.

Qué vigilamos

• Mantener mientras la conversión de caja sostenga esta premisa: Prevención y oncología pueden renovar la caja si las nuevas ventas cubren inversión.

Fuentes y alcance

ProResearch de Gilead Sciences

Gilead Sciences · información del emisor

Gilead Sciences

GILD · v3 · Report 13/11/2026 · Reference 167.90 USD

Company 8.60/10 | Opportunity 6.80/10 | Overall 7.70/10

WAIT

Risk: Medium

Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Business, developments and cash

The HIV franchise finances oncology and liver development.

The PDF shows Q3 adjusted EPS of 2.55 and negative forecast EPS on a different basis.

Valuation and price expectations

Report reference on 13/11/2026: 167.90 USD per share. Wait for a wider entry cushion.

Separate acquired R&D charges from cash paid and recurring research.

Deals and debt compete with development commitments and dividends.

6 × 13 = 78, 9 × 18 = 162, 11 × 21 = 231 USD per share, nominal sustainable EPS and multiple sensitivity at cutoff.

Require reinvestment to increase sustainable per-share cash.

Prevention and oncology can replenish cash if new sales cover investment.

Risks and monitoring

Patent expiry and pricing pressure require profitable replacements.

Conclusion and independent score judgments

Business 8.6, opportunity 6.8, overall 7.7. Hold subject to the specified operating tests. Wait for a wider entry cushion.

Hold while cash conversion sustains this premise: Prevention and oncology can replenish cash if new sales cover investment.

Hold while cash conversion sustains this premise: Prevention and oncology can replenish cash if new sales cover investment.

Reduce if the operating measure below weakens persistently: Separate acquired R&D charges from cash paid and recurring research.

Sell if structural damage prevents a fundable recovery from this risk: Patent expiry and pricing pressure require profitable replacements.

Prevention and oncology can replenish cash if new sales cover investment.

Patent expiry and pricing pressure require profitable replacements.

Version 2 had a reference of 167.60 USD versus 167.90 now. Q3 is repeated. Adjusted diluted EPS of USD 2.55 is separate from the acquired R&D charge and the supplier cover metric.

The original ProResearch is retained in the private case file; this PDF is TLT's own editorial analysis. Internal review by the same system is not an independent audit and does not guarantee returns. This is not personalized advice.