

# all angles.

Los inversores de éxito se centran en todas las perspectivas

PÓDCAST

## Invertir en la industria farmacéutica y el impacto transformador de la IA

*En este episodio, profundizamos en la intersección de la IA y la industria farmacéutica, además de desvelar cómo la inteligencia artificial va a cambiar los descubrimientos de fármacos y su incidencia en las inversiones. Comprenda qué implicaciones tiene esto para el futuro del sector de la atención sanitaria y su cartera de inversión.*

### Los nuevos fármacos catapultan las cotizaciones de las farmacéuticas

Lo que impulsa la industria farmacéutica es fundamentalmente la creación y autorización de medicamentos nuevos, que inciden de forma directa en las cotizaciones bursátiles de las empresas farmacéuticas. Los medicamentos innovadores que consiguen superar con éxito los rigurosos ensayos clínicos y reciben aprobación regulatoria pueden mejorar considerablemente la rentabilidad financiera de las farmacéuticas.

Los inversores siguen de cerca los fármacos en fase de desarrollo, pues entienden que un medicamento que suponga un gran avance puede abrir unas oportunidades de mercado y fuentes de ingresos sustanciales. Y viceversa: cualquier revés en el proceso de desarrollo de un medicamento, como efectos secundarios descubiertos durante los ensayos o retrasos en la aprobación regulatoria, pueden derivar en una caída en el precio de la acción.

La posibilidad de que un nuevo fármaco pueda responder a una necesidad médica insatisfecha u ofrecer mejoras notables con respecto a tratamientos existentes representa un factor crítico a la hora de evaluar el potencial de inversión de los valores farmacéuticos. El mejor momento para hacer esto es en la fase final de desarrollo del medicamento, antes de que empiece a generar ingresos, respondiendo a preguntas como el nivel de demanda que generará y si cambiará el perfil de crecimiento de ingresos de la empresa.

CON



**Sean Kenney**  
Codirector de  
distribución mundial



**Matthew Scholder**  
Codirector de  
inversiones de  
renta variable

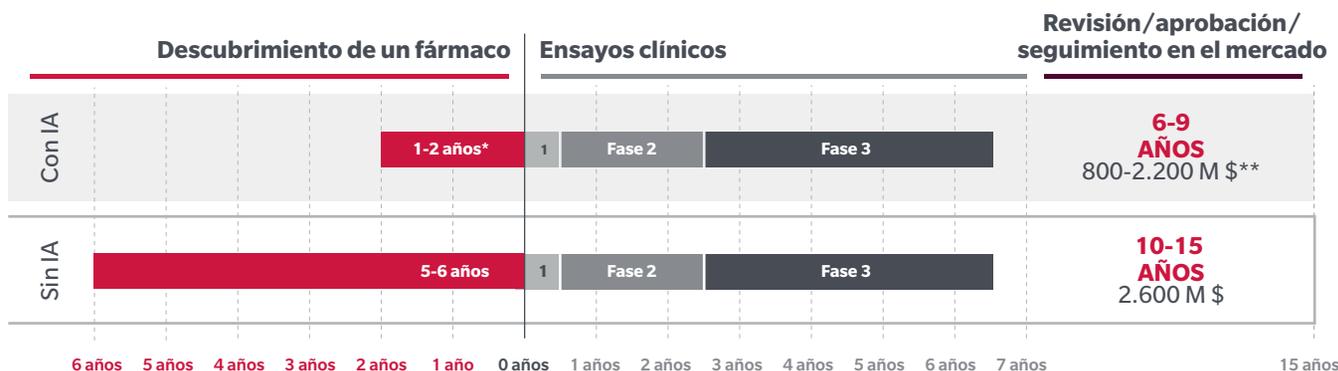


## La IA mejorará la innovación, más que reducir los precios para los consumidores

La inteligencia artificial (IA) está llamada a revolucionar la industria farmacéutica, especialmente en el ámbito del descubrimiento y desarrollo de medicamentos. El proceso tradicional de lanzar un nuevo medicamento al mercado es largo, complejo y costoso. No obstante, la IA podría agilizar este proceso al permitir analizar ingentes cantidades de datos biológicos, predecir cómo se comportarán los nuevos compuestos e identificar fármacos candidatos prometedores de manera más eficiente. Esta capacidad no solamente acelera el descubrimiento de nuevos fármacos, sino que también mejora la precisión y la eficacia de los tratamientos.

Si bien se prevé que la IA dispare la innovación en el desarrollo de medicamentos y mejore los resultados de los pacientes, no es probable que se traduzca en unos precios más bajos para los consumidores a corto plazo. Los ahorros de costes que se han conseguido gracias a las eficiencias basadas en la IA a menudo se reinvierten en más investigación y desarrollo, en vez de repercutirse a los consumidores en forma de reducciones de precios. Por otra parte, los elevados costes que conllevan el cumplimiento normativo, los ensayos clínicos y la comercialización siguen contribuyendo al gasto total de lanzar nuevos medicamentos al mercado.

No obstante, la capacidad de la IA para mejorar el proceso de innovación es inmensamente prometedora para la industria farmacéutica. Al permitir el desarrollo de unas terapias más eficaces y específicas, la IA podría mejorar los resultados para los pacientes y abordar unos retos médicos complejos de unas formas que antes resultaban inconcebibles.



Fuente: «AI in Drug Discovery and Repurposing: Benefits, Approaches», 27 de agosto de 2022.

\*Este dato es incierto; los plazos varían.

\*\*Las estimaciones se basan en las siguientes fuentes: «Why Artificial Intelligence Could Speed Drug Discovery», Morgan Stanley, «Generative AI in the pharmaceutical industry: Moving from hype to reality», McKinsey & Company, «From volume to value: Indian pharma's transformation with data and AI», EY, y «At conference, drugmakers tout AI efforts as US tariffs cast shadow», Reuters.



## Invertir en la industria farmacéutica y el impacto transformador de la IA



### Los conjuntos de datos ayudarán a determinar los ganadores y perdedores resultantes de la IA

Se prevé que la integración de la IA en la industria farmacéutica hará emerger a unos claros ganadores y perdedores. Las empresas que consigan sacar partido de la IA para optimizar sus procesos de descubrimiento y desarrollo de medicamentos podrían exhibir una ventaja competitiva, al ganar agilidad y eficiencia en el descubrimiento, beneficiarse de unos menores costes de desarrollo y poder lanzar nuevas terapias al mercado con más rapidez. Mantener contacto regular con las cúpulas directivas y los responsables de I+D y visitar sus instalaciones cobra vital importancia a la hora de identificar qué empresas tienen más probabilidades de beneficiarse del uso de la IA en la innovación de fármacos.

Los ganadores en esta nueva era de innovación farmacéutica serán aquellas empresas que no solamente inviertan en IA, sino que, además, la integren sin fisuras en sus marcos de I+D existentes. En este sentido, los conjuntos de datos son importantes: las empresas con los conjuntos de datos más profundos serán las que podrán extraer más valor de la IA en adelante. Por ejemplo, una empresa que se especialice en un área terapéutica y cuyo medicamento sea el más utilizado será la que tenga más datos clínicos y de pacientes. Podrá utilizar estos datos para crear potencialmente nuevas versiones de ese medicamento o encontrar nuevas aplicaciones para tratar otras dolencias. Esta ventaja de ser el proveedor dominante podría ayudar a las mayores empresas a seguir ganando, ya que a las demás les resultará más difícil al no disponer de datos para competir.

Aparte de las empresas farmacéuticas, el uso de la IA en el desarrollo de medicamentos también incidirá en áreas posteriores de la cadena de valor que presentan oportunidades para inversores, como empresas de herramientas que prestan servicios y facilitan la I+D. Tener una plataforma de inversión integrada con colaboración entre sectores se revela clave para entender los impactos posteriores e identificar qué empresas deberían beneficiarse.

Cuando los inversores aborden este sector complejo y en continuo cambio, será esencial que entiendan la interacción dinámica entre el desarrollo de nuevos medicamentos, la innovación en la IA y el cambiante panorama farmacéutico, para tomar unas decisiones bien fundadas e identificar a los ganadores a largo plazo.



PÓDCAST

## Invertir en la industria farmacéutica y el impacto transformador de la IA



Las opiniones expresadas pertenecen al interlocutor y pueden variar en cualquier momento. Dichas opiniones se ofrecen exclusivamente a título informativo y no deberán considerarse una recomendación para comprar ningún título ni una oferta de valores o asesoramiento de inversión. Ninguna previsión está garantizada. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros.

A no ser que se indique lo contrario, los logotipos y los nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS® y sus filiales, y pueden estar registrados en determinados países.

Distribuido por: EE. UU. – MFS Institutional Advisors, Inc. («MFSI»), MFS Investment Management y MFS Fund Distributors, Inc., Miembro de SIPC; América Latina – MFS International Ltd.; Canadá – MFS Investment Management Canada Limited. Ninguna comisión de valores o autoridad reguladora similar en Canadá ha revisado este comunicado. Nota para los lectores del Reino Unido y Suiza: Publicado en el Reino Unido y Suiza por MFS International (U.K.) Limited («MIL UK»), sociedad de responsabilidad limitada inscrita en Inglaterra y Gales con el número 03062718, cuyo negocio de inversión está autorizado y supervisado en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). MIL UK, filial indirecta de MFS®, tiene su domicilio social en One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER. Nota para los lectores europeos (con la excepción del Reino Unido y Suiza): Publicado en Europa por MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux), sociedad autorizada en virtud de la legislación luxemburguesa como sociedad gestora de fondos domiciliados en Luxemburgo. La sociedad ofrece productos y servicios de inversión a inversores institucionales y tiene su domicilio social como sociedad limitada en 4 Rue Albert Borschette, Luxemburgo L-1246. Tel.: 352 2826 12800. Para los lectores de Arabia Saudí, Kuwait, Omán y EAU (con la excepción del Centro Financiero Internacional de Dubái (DIFC) y el Centro Financiero Internacional de Abu Dabi (ADGM)) y para los lectores de Baréin. En Catar, esta información se dirige estrictamente a inversores sofisticados y personas con elevados patrimonios. En Baréin, dicha información se dirige en exclusiva a instituciones sofisticadas: La información contenida en este documento se dirige estrictamente a inversores profesionales. La información contenida en el presente documento no constituye una oferta, invitación o propuesta de oferta, recomendación de solicitud u opinión, u orientación sobre un producto, servicio y/o estrategia financiera, y debe interpretarse como tales. Aunque se ha puesto el máximo esmero a la hora de garantizar la exactitud de la información contenida en el presente documento, no se asume responsabilidad alguna por los errores, las equivocaciones o las omisiones que pudiera contener, ni por las medidas que se adopten sobre la base de dicha información. Solo podrá reproducir, difundir y utilizar este documento (o cualquier parte de él) con el consentimiento de MFS International U.K. Ltd (en adelante «MIL UK»). La información incluida en el presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos. No está destinada al público en general, y no debe ser distribuirse al público general ni ser utilizada por este. La información contenida en el presente documento puede contener afirmaciones que no revisten un carácter puramente histórico, sino que son «afirmaciones con vistas a futuro». Se trata, entre otras cosas, de proyecciones, previsiones o estimaciones de ingresos. Estas declaraciones prospectivas se fundamentan en determinados supuestos, algunos de los cuales se describen en otros documentos o materiales pertinentes. Si no entiende el contenido de este documento, deberá consultar a un asesor financiero autorizado. Tenga en cuenta que cualquier material enviado por el distribuidor (MIL UK) ha sido enviado electrónicamente desde el extranjero.

Sudáfrica: el presente documento y la información en él contenida no constituyen ni pretenden constituir una oferta pública de valores en Sudáfrica, por lo que no deberán interpretarse como tal. El presente documento no está concebido para su distribución generalizada al público en Sudáfrica. Este documento no ha recibido la aprobación de la Financial Sector Conduct Authority ni MFS International (U.K.) Limited ni sus fondos están registrados para la venta pública en Sudáfrica.

Este material no debe ser transmitido o distribuido a personas que no sean inversores profesionales (según lo autoricen las normativas locales) y no debe considerarse fiable ni distribuirse a personas cuando dicha consideración o distribución contravengan la normativa local. Singapur - MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); Australia/Nueva Zelanda - MFS International Australia Pty Ltd («MFS Australia») (ABN 68 607 579 537) posee una licencia de servicios financieros de Australia (número 485343). MFS Australia está regulada por la Comisión de Valores e Inversiones de Australia; Hong Kong - MFS International (Hong Kong) Limited («MIL HK»), sociedad de responsabilidad limitada autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong (la «SFC»). MIL HK está autorizada para realizar operaciones con valores y actividades reguladas de gestión de activos y puede ofrecer determinados servicios de inversión a «inversores profesionales», según se definen en la Ordenanza de Valores y Futuros («SFO»). Para inversores profesionales en China - MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, China, una sociedad de responsabilidad limitada china registrada para ofrecer servicios de asesoramiento de gestión financiera. Japón - MFS Investment Management K.K. está registrada como Operador de Negocios de Instrumentos Financieros ante el Kanto Local Finance Bureau (FIBO) con el n.º 312, miembro de la Investment Trust Association y de la Investment Advisers Association, Japón. Dado que las comisiones a cargo de los inversores varían en función de circunstancias tales como los productos, los servicios, el periodo de inversión y las condiciones del mercado, el importe total y los métodos de cálculo no pueden revelarse por adelantado.