



DAL GIORNALE	PROMOTORI	BOND	VIDEO	SOLO WEB	IMPRESA	NUOVI PRODOTTI	PROFESSIONI	NOMINE	
--------------	-----------	------	-------	----------	---------	----------------	-------------	--------	--



## Il biotech somiglia più a una fotocamera Kodak o a uno smartphone Apple?

SOLO SUL WEB — 09 febbraio 2015

a cura di Gianpaolo Nodari, Amministratore Delegato di J Lamarck

È raro assistere ad innovazioni reali e allo sviluppo di attività o settori ma, quando questi si presentano, gli investitori dovrebbero essere già "a bordo" invece di cercare di inseguirne il trend.

Probabilmente acquistare una fotocamera Kodak nel 2007 al posto dello smartphone Apple sembrava una buona scelta a chi era propenso a seguire trend consolidati più che anticiparli. Oggi, allo stesso modo, la biotecnologia può essere considerata da alcuni come una semplice moda, destinata a passare col tempo, mentre riteniamo vada intesa come un cambiamento fondamentale nella cura delle malattie, con un impatto reale sulla vita di milioni di persone, forse anche la nostra.

L'immunoterapia, ad esempio, ha rivoluzionato completamente l'approccio alla cura del cancro perché, invece di introdurre farmaci nel nostro corpo, stimola la reazione spontanea del nostro organismo nel combattere la malattia. I nuovi farmaci "immunoterapici" intervengono contrastando i meccanismi usati dalle cellule tumorali per combattere la reazione spontanea del soggetto. La stimolazione del sistema immunitario non è una novità, se pensiamo che Edward Jenner produsse il primo vaccino basato su questo principio alla fine del 18° secolo. Tuttavia, l'immunoterapia come trattamento contro il cancro è relativamente recente dato che il primo farmaco della classe, il Rituximab, è stato approvato nel 1997. Osservare dalla giusta prospettiva questo particolare passaggio storico è essenziale per un investitore che vuole stare al passo con i tempi e seguire la performance del mercato nel lungo termine.

Negli ultimi anni, l'andamento positivo del comparto Selectra Sicav – J. Lamarck Biotech, che a breve debutterà sul segmento ETFPlus di Borsa Italiana, ha portato molti investitori a concludere che tutto il valore sia già stato espresso o che vi sia una bolla nel settore che aspetta solo di esplodere.

Questo perché è molto difficile per un investitore che non abbia una perfetta conoscenza del mercato valutare il grado di crescita che resta ancora da esprimere quando un'attività od un settore registrano un progresso così significativo. L'immunoterapia, per riprendere l'esempio precedente, è un caso emblematico da questo punto di vista. Una visione a breve termine del fenomeno può dare l'impressione che il settore biotech sia sopravvalutato ma probabilmente siamo soltanto agli inizi. Per un investimento a lungo termine ciò che conta è stimare il valore dei prezzi tra 5 o 10 anni, quando il fatturato del comparto sarà quintuplicato o decuplicato rispetto ai livelli attuali.

La spesa farmaceutica globale raggiungerà infatti il record di 1.000 miliardi di dollari nel 2014, guidata dai prezzi dei nuovi trattamenti come Sovaldi di Gilead Sciences per l'epatite C o altri nuovi farmaci antitumorali. Più precisamente, secondo quanto riporta il rapporto dell'istituto IMS Healthcare Informatics, il totale della spesa per farmaci ammonterà quest'anno a 1.060 miliardi di dollari, un aumento del 7% rispetto ai livelli del 2013. Il rapporto indica anche un rallentamento nell'introduzione di farmaci generici (più economici rispetto ai farmaci di marca) poiché, oggi, risulta molto più difficile "copiare" un farmaco biotech. Il rapporto IMS prevede anche un aumento della spesa che arriverà, entro il 2018, a 1.300 miliardi di dollari grazie all'arrivo sul mercato di nuove terapie biologiche innovative.

### SEGUICI SU



### CERCA NEL SITO

### IL NUMERO IN EDICOLA



### SEI ABBONATO? LEGGI L'ULTIMO NUMERO

Sei abbonato al mensile F? Vai alla pagina per la consultazione on line dell'ultimo numero e dell'archivio storico.

[Clicca Qui](#)

I farmaci per l'epatite C ed i farmaci antitumorali aggiungeranno circa 200 miliardi di dollari di spesa totale nei prossimi tre anni, mentre per la cura del diabete si aggiungeranno altri 78 miliardi di dollari, portando il fatturato totale di farmaci biotech, che oggi ammonta a 100 miliardi, a circa 400 miliardi di dollari nel 2018 per raggiungere poi i 550-600 miliardi nel 2020.

Rating: 0.0/10 (0 votes cast)

Rating: 0 (from 0 votes)

+1 1 Like 4 Tweet 3

#### Related Posts:

1. Mare mosso sul fronte biotech

#### NEWS CORRELATE



**Economia & finanza: due indici consigliano prudenza. In arrivo un'altra crisi? Forse sì, forse no**

febbraio 09, 2015



**Il calo del petrolio vale più di un anno di QE**

dicembre 11, 2014



**La Cina sarà per le commodity ciò che lo shale oil è per il petrolio, ma lascerà un'impronta strutturale**

dicembre 10, 2014



**I costi di transazione per gli investitori in azioni globali**

dicembre 10, 2014



**L'asset allocation di Pioneer Investments per il 2015**

dicembre 05, 2014



**Il "contro-shock petrolifero" e gli effetti sui mercati sviluppati: porta ricchezza, ma sottrae capitali**

dicembre 04, 2014



**Comprare azioni a Shanghai come a New York: ora è possibile**

novembre 18, 2014



**Burgess: i mercati temono uno shock alla crescita, persino un QE potrebbe non bastare all'Europa**

ottobre 23, 2014



**Che cosa è andato storto, che cosa potrebbe raddrizzarsi**

ottobre 20, 2014



**Chi ha messo ko i mercati? Tra gli indiziati anche i capitali in uscita dall'Italia**

ottobre 17, 2014

#### (0) READERS COMMENTS

LASCIA UNA RISPOSTA

Occorre aver fatto il [login](#) per inviare un commento

#### APP PER IPAD GRATUITA



Vai su iTunes e scarica l'app di F.

Resta sempre aggiornato consultando anche lo storico del magazine. All'interno anche il flusso notizie di Finanza.com

#### TWITTER

##### F segue

Tweet da una lista di effemagazine.it

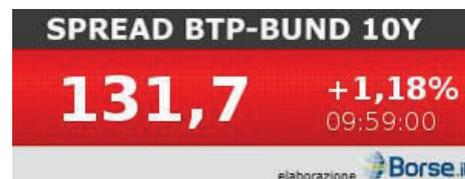
**Banca Mediolanum** @BancaMediolanum 3m  
Ciao @GiacomoAleffi attraverso il sito [bmemobile.it](#) puoi accedere alle funzioni di consultazione e alcune dispositivi del tuo C/C.

**IWBank S.p.A.** @IWBank\_it 10m  
#Borse Europee indici h 9:53 #FTSEMIB 20.366,31 -0,01%  
#Dax 10.620,55 -0,40%  
#Cac40 4.643,15 -0,17%  
#Eurostoxx50 3.342,4 -0,16%

**Salone del Risparmio** @salonerisparmio 34m  
Tra i Partner tecnici dell'edizione 2015 del Salone del Risparmio Oliviero Fiori/Graphic Design e @PFGOLF1 | #SdR15 #INuovoRisparmio

**FincoBank** @FincoLive 46m  
Apertura #Borsa: FTSE MIB 0.21%, DAX30 0.16%, CAC40 0.22%, Cambio €/€ 1.1327, Nikkei -0.33%  
Espandi

**Finanza.com** @finanza\_com 48m  
TAKE PROFIT: Crisi Grecia e Ucraina spingono gli



#### EVENTI DELLA FINANZA

Evento	Organizzatore
Forex Time 11/02/2015 - Web	<b>FOREX TIME</b>