

WBA – Walgreens- Boots Alliance (NASDAQ: WBA)

07/01: WBA: Evolución de la compañía y competencia – Resultados trimestrales

WBA: Walgreens Boots Alliance Inc. WBA – Industria farmacéutica (NASDAQ: WBA)

Holding norteamericano dueño de las conocidas cadenas de farmacias Walgreens y Boots, así como de un número de compañías de fabricación farmacéutica, venta mayorista y distribuidoras.

WBA es líder global en los Estados Unidos y Europa, está presente en más de 25 países y cuenta con una red de distribución de más de 425 centros que abarcan a más de 250.000 farmacias, profesionales de la salud, centros de salud y hospitales.

Sus divisiones incluyen: Área farmacia minorista EEUU, farmacia minorista internacional, área farmacéutica y división de ventas por mayor.

Algunas de sus subsidiarias: Alliance Healthcare, Boots UK, Duane Reade, Walgreen Company, Take Care Health Systems, drugstore.com, Bond Drug Co. of Illinois, Option Care Enterprises, etc.

Acuerdos y adquisiciones:

En el día de ayer, la empresa comunicó la firma de un acuerdo estratégico por el cual la mayor parte de “Alliance Healthcare” pasará a pertenecer a AmerisourceBergen (NYSE: ABC), previo pago de \$6.5 mil millones, que serán abonados \$6.275 en efectivo y 2 millones en acciones ordinarias de AmerisourceBergen, de quien WBA es hoy el mayor accionista, con una participación cercana al 30%.

La venta permitirá a la alianza Walgreen Boots hacer foco en el crecimiento de sus farmacias minoristas. Además de la adquisición, y para incrementar su crecimiento, ambas compañías extienden sus acuerdos de distribución y comerciales hasta fines de 2029. Alliance Healthcare del Reino Unido continuará como el socio de distribución de Boots hasta 2031. Estos acuerdos pretenden acelerar el crecimiento, la eficiencia y la sinergia de ambas compañías, que trabajan en conjunto desde el año 2013.

Se espera que la transacción se de por finalizada hacia el final de año fiscal 2021 de AmerisourceBergen.

Un segundo acuerdo había sido firmado con anterioridad con la firma Verizon (VZ). Gracias a esta alianza, Walgreens Boots incorporará tecnología LTE y 5G, como parte de su compromiso en desarrollar una mejor experiencia de compra para sus clientes de las más de 9000 ubicaciones de Walgreens y Duane Reade de los Estados Unidos.

Por su parte, Verizon ha desarrollado su banda ancha Ultra Wideband 5G para adecuarse a los cambios tecnológicos que serán necesarios ante los nuevos comportamientos de los consumidores y la reorganización de los negocios. La red 5G permite un rendimiento al menos 25 veces mayor al de las actuales redes 4G. Utiliza un espectro de onda milimétrico y ha sido diseñada para alcanzar una velocidad de descarga y ancho de banda mucho mayores.

Situación actual:

En la actualidad, la alianza Walgreens-Boots atraviesa los efectos de ver reducidos sus márgenes de ganancias y enfrenta, además, la competencia de Amazon.

A lo largo del 2020, las acciones de WBA descendieron un 32%, convirtiendo a la empresa en una de las de peor performance dentro del Dow Jones Industrial Average (DIA), junto con *The Boeing Company*, que redujo su cotización en un 34%, y compitiendo además contra una suba del 47.6% del Nasdaq100.

Las acciones de WBA marcaron sus máximos de los últimos cinco años, en febrero de 2016, mientras que alcanzaron su precio más bajo en junio del año pasado. Según lo observado, en los últimos cinco días la cotización parece estar recuperando parte del terreno perdido en 2020.

Cabe destacar, que algunos analistas señalan, como punto a favor del descenso de los últimos cuatro años, el hecho de que aún con una baja sostenida en el tiempo, la empresa haya logrado incrementar sus ingresos en más del 20%

CVS Health (CVS), en conjunto con la alianza Walgreens-Boots controlan casi el 50% del mercado de prescripción de medicamentos, lo que representa un desafío para Amazon en caso de que intentara apoderarse del primer lugar.

Planes a futuro:

Hacia fines de septiembre, y en conjunto con VillageMD, la empresa tiene planeada la apertura de 40 nuevas clínicas de atención primaria.

Inicialmente, los mercados a expandirse serían los de Houston, El Paso y Austin (Texas), Phoenix (Arizona) y Orlando (Florida).

Este crecimiento forma parte de un plan mayor, anunciado a principios del año pasado, en el que se piensan inaugurar entre 500 y 700 "Village Medical" en clínicas de Walgreens en más de 30 mercados estadounidenses en los próximos cinco años.

Los clientes de la cadena se verán beneficiados con el asesoramiento en conjunto tanto de médicos como de profesionales farmacéuticos.

Resultados último trimestre:

Para el último trimestre se esperaban ganancias por acción de \$1.04 dólares, comparables a \$1.37 del mismo trimestre del año anterior. A su vez, se estimaban ingresos por \$35.01 mil millones.

En esta oportunidad, los resultados del primer trimestre fiscal 2021 superaron las expectativas. Las ventas se incrementaron un 5.7% para alcanzar los \$36.3 mil millones, mientras que efectivo neto proveniente de actividades operativas alcanzó los \$1.2 mil millones, lo que significó un aumento de \$134 millones.

Por otra parte, las ganancias por acción se redujeron en un 11.2%, alcanzando el valor de \$1.22 dólares.

Walgreens señaló que sus ventas provenientes de farmacias de los Estados Unidos escalaron aún con un número más bajo de asistencia a los locales y una menor cantidad de consultas médicas debido a la pandemia.

Al momento, las acciones de WBA registran una suba diaria del 5.14%, ubicando su cotización en los \$45.22 dólares.

En los últimos 5 días la suba acumulada alcanza el 13.37%, mientras que, en el último mes, la cifra se ubica en el 6.56%

Karina Rava - Rava Bursátil
25 de mayo 277 Piso 5 (C1002ABE) C.A.B.A.
Tel: (011) 4343-9421
karinarava@rava.com
www.rava.com

La información contenida en el presente informe ha sido elaborada por Rava Bursátil S.A.. El mismo es proporcionado sólo con fines informativos, a pesar de que se efectuó con el debido cuidado para no brindar información falsa ni engañosa al momento de su difusión. Asimismo, este informe no constituye oferta, sugerencia, ni recomendación para vender o comprar acciones o títulos valores. Su objeto es ilustrar y servir de elemento comparativo a los inversores sobre la evolución de los mercados. Rava Bursátil S.A. no se responsabiliza ni por la exactitud o integridad de los mismos, ni por los eventuales daños patrimoniales que provoquen decisiones basadas en dichos informes.