RIGEL PHARMACEUTICALS — ANÁLISIS PROFUNDO

Ticker: RIGL | **report_date:** Oct 8, 2026 | **reference_price:** $48.0 | **editorial_date:** 09/10/2026

NOTA FINAL	8.45/10
Empresa	8.25/10
Oportunidad actual	8.60/10
Riesgo	Alto
Tesis 5–10 años	Favorable con cautela
Veredicto	COMPRA SELECTIVA

Negocio y ventajas

Cuatro productos comercializados, ocho trimestres consecutivos rentables y lanzamiento de VEPPANU. Ingresos Q2 78,7 M$ por encima de estimaciones y deuda de unos 40 M$.

Valoración y oportunidad

A 48 $, PER futuro 12,5x; la opción de crecimiento de VEPPANU y la cartera hematológica aportan atractivo, pero no debe extrapolarse el PER histórico distorsionado.

Riesgos principales

Riesgo de adopción clínica y reembolsos, royalties y pagos por hitos, concentración de productos y cuatro revisiones negativas del BPA.

Conclusión 5–10 años

Interesante biotecnológica comercial, no una empresa defensiva; seguir ventas iniciales de VEPPANU y margen recurrente.

Fuente: ProResearch_RIGL.pdf, especialmente resumen ejecutivo (p. 1), estados financieros (pp. 4–5) y escenarios alcista/bajista (p. 7). Los objetivos de analistas y valores razonables externos no son nuestros precios objetivo.