

Informe de Análisis de Inversiones Personales

Industria: Medicamentos biológicos para endocrinología y metabolismo

Sector: Salud

CSE

Novo Nordisk A/S

Fecha: 26/11/2025

Ticker: NOVO_B

Riesgo: 2/7

Precio actual: 312,86 DKK

Sede: Bagsværd, Dinamarca

Previsión: 2-5 meses

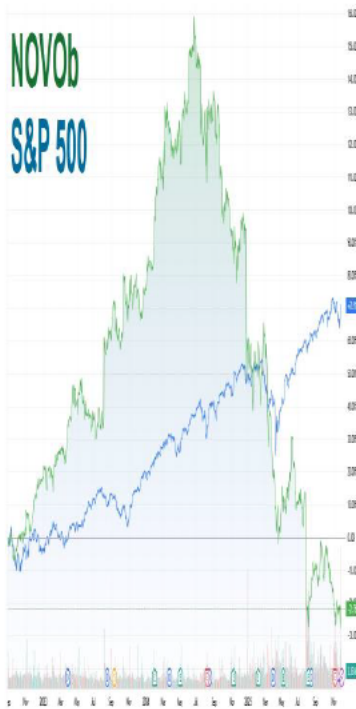
Cap. bursátil: 1.400 B DKK

Precio objetivo: 395,77 DKK

Potencial: +26,50%

Nota: Los datos presentados en este informe corresponden exclusivamente a las condiciones de mercado observadas en la fecha de adquisición del activo, reflejando la información disponible en ese momento.

Resumen de Inversión



NOVOB vs S&P500

La Novo Nordisk A/S es una multinacional farmacéutica danesa líder en el mercado global, centrada principalmente en el tratamiento y prevención de la diabetes y la obesidad. Cotizada en las bolsas de Copenhague y Nueva York, la empresa fundada en 1923 opera a escala mundial. Tras un período de intensa investigación y desarrollo, Novo Nordisk surgió como un caso de éxito global, mostrando un notable crecimiento impulsado por sus productos innovadores como Ozempic y Wegovy. La gestión se enfocó en el liderazgo en biotecnología, la expansión de la capacidad productiva y la optimización de las cadenas de suministro. Su éxito se basa en una sólida credibilidad científica que conectó con la urgencia global respecto a las enfermedades metabólicas crónicas mediante fármacos de alta eficacia y demanda. NVO ha mostrado un crecimiento significativo del EPS y una capitalización bursátil que la sitúa entre las más valiosas de Europa, señalando dominio frente a sus iguales del sector farmacéutico. La inversión en NVO se apoya en su liderazgo científico irremplazable y en su capacidad para dominar el mercado de tratamientos para el peso y la diabetes. Su innovación continua y los sólidos indicadores financieros apuntan a que seguirá liderando su nicho, con fuerte potencial de crecimiento y rentabilidad futura.

Análisis Financiero y de Mercado

PERFIL DE MERCADO	
Precio de cierre	312,86 DKK
52 Sem. Min/max	266,9-798,1 DKK
Vol. Promed. (6 m)	3,37 M
Acciones en circ.	4.450 M
Cap. bursátil	1.400 B DKK
Rend. por divid.	3,68 %
Beta	0,35

El análisis de inversión se centra en el liderazgo global en terapias metabólicas de NOVO-B, respaldado por un fuerte crecimiento proyectado de Ingresos y Beneficio Neto para 2025. La empresa prevé Ingresos cercanos a 309 mil millones DKK y un Beneficio Neto de 103 mil millones DKK, reflejando expansión continua en el segmento de fármacos para diabetes y obesidad. El ROE es elevado y sostenido por un margen neto robusto, lo que confirma alta capacidad de creación de valor. NOVO-B presenta un P/U de 13,59x y un P/V de 4,56x, con un Dividend Yield del 3,68% y un Beta reducido de 0,35. Su P/VC de 8,29x y EV/EBITDA de 10,25x indican una valoración exigente, compensada por retornos elevados, baja deuda (~26%) y un crecimiento aún significativo del negocio, reforzando el atractivo defensivo de la empresa a largo plazo.

Nota importante: No constituye recomendación de inversión. GoBeGuru no se responsabiliza por decisiones basadas en este análisis.

Informe de Análisis de Inversiones Personales

Industria: Medicamentos biológicos para endocrinología y metabolismo

Sector: Salud

CSE

Novo Nordisk A/S

VALORACIÓN	
P/U (Precio/utilidad)	13,59x
P/V (Precio/ventas)	4,56x
P/VC (Precio/valor contable)	8,29x
EV/EBITDA	10,25x
PEG Ratio (Precio/utilidad por crecimiento)	4,4x

La estructura financiera de Novo Nordisk es sólida, con una Deuda Total de 106 mil millones DKK y una alta capacidad de generación de caja operativa para 2025. El ratio Deuda/Patrimonio, estimado en 25,9%, refuerza la estabilidad del balance, mientras que el Beta de 0,35 sugiere una volatilidad inferior a la del mercado, adecuada para perfiles defensivos. Con un Dividend Yield del 3,68%, el retorno al accionista es atractivo y consistente. Los múltiplos de valoración (P/U de 13,59x y P/V de 4,56x) reflejan una prima respecto al sector, justificada por el crecimiento sostenido, los márgenes elevados y el liderazgo global en terapias metabólicas.

INDICADORES FINANCIEROS CLAVE	
Ingresos (2025 – estimación)	309.000 M DKK
Beneficio neto (2025 – estimación)	103.000 M DKK
BPA (USD)	3,62
ROA (%)	20 %
Margen neto	33,3 %
Efectivo y equivalentes (estimado)	18.440 M DKK
Relación deuda-capital (%)	25,9 %
ROE (Rentabilidad sobre el capital)	25,2 %
Activos totales	515.000 m DKK
Deuda total	106.000 m DKK

Ingresos Sólidos (309 mil millones DKK – Estimación 2025): Los ingresos proyectados para 2025 refuerzan el liderazgo de Novo Nordisk en el mercado global de terapias metabólicas. Reflejan escala operativa internacional y crecimiento impulsado por la alta demanda de medicamentos para diabetes y obesidad.

Beneficio Neto (103 mil millones DKK – Estimación 2025): El beneficio anticipado confirma la capacidad de convertir ingresos en valor significativo. Con un EPS de 3,62 USD por acción, NOVO-B demuestra sólida creación de riqueza y un modelo financiero eficiente.

Margen Neto (33,3%): Este margen elevado refleja alta rentabilidad y posicionamiento premium, respaldado por innovación continua y capacidad de escalar producción con costes controlados. La empresa mantiene métricas muy superiores a la media del sector.

ROE Elevado: El retorno sobre el capital propio es destacado, indicando fuerte eficiencia y generación de beneficios. Aunque el P/VC de 8,29x señala valoración superior al valor contable, sigue justificada por eficiencia, liderazgo terapéutico y resultados consistentes.

Baja Deuda Financiera: Con Deuda Total cercana a 106 mil millones DKK y ratio Deuda/Patrimonio de solo 25,9%, Novo Nordisk mantiene una estructura financiera prudente y resiliente. La solidez del balance refuerza la confianza en crecimiento sostenible y creación de valor duradera.

⚠ Nota importante: No constituye recomendación de inversión. GoBeGuru no se responsabiliza por decisiones basadas en este análisis.

Informe de Análisis de Inversiones Personales

Industria: Medicamentos biológicos para endocrinología y metabolismo

Sector: Salud

CSE

Novo Nordisk A/S

Riesgos

Los principales riesgos para Novo Nordisk se concentran en la creciente competencia en el mercado global de terapias metabólicas y en la fuerte dependencia del éxito continuo de los fármacos para diabetes y obesidad. La rentabilidad (con ROE estimado del 25,2% en 2025) puede verse presionada por costes de producción, regulación sanitaria estricta o la entrada de nuevas moléculas rivales que reduzcan la cuota de mercado.

Aunque el balance es sólido, una desaceleración de la demanda o desafíos regulatorios pueden afectar los Ingresos estimados de 309 mil millones DKK y el Beneficio Neto proyectado de 103 mil millones DKK. Limitaciones de oferta, riesgos de patentes o presión política para bajar precios también podrían impactar márgenes futuros.

No obstante, NOVO-B está estratégicamente posicionada para capitalizar la creciente demanda global de tratamientos para obesidad y diabetes, apoyada en un pipeline sólido y capacidad industrial escalable. El rendimiento financiero (P/U de 13,59x) y su Beta de 0,35 (menor volatilidad) sugieren que su valoración se justifica por el fuerte potencial de crecimiento, respaldado por innovación continua y liderazgo médico.

RIESGO

2

Análisis Técnico



Nota importante: No constituye recomendación de inversión. GoBeGuru no se responsabiliza por decisiones basadas en este análisis.

Informe de Análisis de Inversiones Personales

Industria: Medicamentos biológicos para endocrinología y metabolismo

Sector: Salud

CSE

Novo Nordisk A/S

El gráfico diario de NOVO-B muestra recuperación tras la caída de inicios de noviembre, con el precio consolidándose por encima de la media móvil exponencial de 9 periodos (DEMA), lo que representa una señal técnica constructiva a corto plazo. El RSI cercano a 46 puntos indica equilibrio entre compradores y vendedores, aún lejos de sobrecompra, dejando margen para mayor recuperación. El volumen reciente muestra interés creciente, apoyando probabilidad de avance gradual. Una ruptura consistente por encima de la zona de 320–325 DKK podría abrir espacio para un test en 350 DKK, manteniéndose soporte intermedio relevante en 300–305 DKK.

Conclusión:

Pese al aumento de la competencia en el sector farmacéutico y los elevados costes regulatorios, Novo Nordisk presenta capitalización sólida y alta eficiencia operativa, configurándose como una apuesta estratégica en el ámbito global de terapias metabólicas. El avance en su línea de productos contra la obesidad, la expansión internacional y la capacidad de sostener demanda estructuralmente elevada son factores positivos para esta inversión.

El Retorno sobre el Capital Propio (ROE), estimado en alrededor del 25,2%, demuestra gestión altamente eficiente, mientras que la Deuda Total cercana a 106 mil millones DKK refleja una estructura robusta y con alavancamiento controlado, mitigando riesgos de inestabilidad futura.

Invertir en NOVO-B es apostar por un líder global en soluciones para diabetes y obesidad, con historial sólido de innovación, amplios márgenes y posición dominante en un área de crecimiento secular. La evolución demográfica, la mayor incidencia de enfermedades metabólicas y la fortaleza de la marca actuarán como catalizadores de expansión continua. Con múltiplos exigentes pero sustentados por rentabilidad superior (P/U de 13,59x) y un pipeline sólido, Novo Nordisk está bien posicionada para capturar valor a largo plazo. Para esta tesis, es esencial comprender el contexto de crecimiento estructural y el liderazgo tecnológico de un actor de referencia en su sector.

Información adicional:

<https://finance.yahoo.com/quote/NOVO-B.CO/>

Nota importante: No constituye recomendación de inversión. GoBeGuru no se responsabiliza por decisiones basadas en este análisis.