REGENERON — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,25/10
Empresa: 9,25/10
Oportunidad actual: 9,25/10
Riesgo: ALTO
Tesis 5–10 años: POSITIVA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: $739.6 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Biofarmacéutica con franquicias Dupixent, Eylea HD y Libtayo y capacidad científica propia.

Resultados y novedades clave

Q2: ventas 4.290 M USD (+17%); BPA no GAAP 14,29 USD. Dupixent +38% a divisa constante; Eylea HD +52%.

Valoración y oportunidad

PER futuro 12,5; valor razonable externo 1.118 USD; caja e inversiones netas de deuda de 15.100 M USD según informe.

Riesgos

Eylea clásico -45% en ventas de EEUU; fracaso de fianlimab, biosimilares y presión regulatoria.

Conclusión

Calidad científica, balance y precio interesantes; no capitalizar aprobaciones todavía inciertas.

Fuente: ProResearch_REGN 3.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.