UNITED THERAPEUTICS (UTHR) — ANALISIS PROFUNDO

NOTA FINAL	8.55/10
Empresa	9.00/10
Oportunidad actual	8.00/10
Riesgo	MEDIO-ALTO
Tesis 5-10 anos	PROMETEDORA, BINARIA EN CATALIZADORES
Veredicto	COMPRA SELECTIVA / VIGILAR

Fecha del informe y precio de referencia: 04/10/2026 | 541,70 USD | Ticker: UTHR. Fecha editorial: 07/10/2026. El precio es el mostrado en la cabecera del PDF, no cotizacion en tiempo real.

Negocio y calidad

Biotecnológica rentable especializada en enfermedades pulmonares, con margen bruto cercano al 86%, balance sin deuda financiera reportada y caja operativa sólida. La expansión hacia fibrosis pulmonar abre un mercado mucho mayor.

Resultados, valoracion y oportunidad

PER 2026 de 18,9 veces y previsiones de crecimiento del BPA hasta 2028; el valor razonable automático del informe queda por debajo del precio (-10,4%), mientras objetivos de analistas son superiores. El crecimiento esperado depende en parte de aprobaciones y adopción comercial todavía no materializadas.

Riesgos y limites

Riesgos: concentración en Tyvaso, litigios y patentes, competencia, autorizaciones FDA, ventas planas en Q2 y ausencia de confirmación de guía anual.

Conclusion y seguimiento

Alta calidad financiera con opcionalidad relevante; no pagar por el éxito total del pipeline antes de conocer su ejecución.

CONTROL DE INTEGRACION: determinar alta o actualizacion en web; mantener version previa y nota historica; usar fecha del informe como fecha de referencia del precio; no atribuir al informe la fecha editorial. No calcular rentabilidad historica sin serie ajustada y referencia contrastada.