ZOETIS — ANÁLISIS PROFUNDO

NOTA FINAL: 9,20/10
Empresa: 9,35/10
Oportunidad actual: 9,15/10
Riesgo: ALTO
Tesis 5–10 años: POSITIVA CONDICIONADA
Veredicto: COMPRA SELECTIVA

Informe original: Oct 8, 2026 | Precio de referencia: $71.5 | Fecha editorial: 14/10/2026

Negocio y calidad

Líder en salud animal con cartera de medicamentos, vacunas y diagnósticos y relaciones veterinarias duraderas.

Resultados y novedades clave

Q2: BPA ajustado 1,87 USD; guía orgánica 2026 rebajada a -3%/-1%; dermatología -16%; ganadería +11%.

Valoración y oportunidad

PER futuro 11,4; FCF yield 7,83%; valor razonable externo 108 USD.

Riesgos

Doce revisiones de BPA a la baja, ninguna al alza; competencia, descuentos, caída de visitas veterinarias y deuda de 9.255 M USD.

Conclusión

Descuento relevante en un buen negocio, pero confirmar estabilización de cuota y crecimiento antes de elevar convicción.

Fuente: ProResearch_ZTS 5.pdf. Las notas son propuestas editoriales nuevas, pendientes de cotejo histórico.