



geen geheim van zijn missie om de macht van Big Food en Big Pharma in te perken.

'*Make America Healthy Again*' is zijn motto. Analisten die Novo Nordisk volgen, vrezen dat de benoeming van RFK jr. het moeilijker maakt om medicijnen in de VS te verkopen en dat de prijzen onder druk zullen komen te staan.

De dure medicijnen van Novo Nordisk – Wegovy heeft een catalogusprijs van ongeveer 1.350 dollar per maand – zouden onder de regering-Biden vanaf 2026 vergoed gaan worden via twee federale programma's, Medicare (voor ouderen) en Medicaid (voor lage inkomens). Of dat onder Trump door zal gaan, is een vraagteken.

Trump zal door gezondheids-experts waarschijnlijk wel gewezen worden op de aan-

zienlijke besparingen voor de gezondheidszorg op de lange termijn door deze medicijnen. Zo bleken in 2023 uit een groot-schalig onderzoek van Novo Nordisk de vele cardiovasculaire voordelen van het GLP-1-medicijn Wegovy. Deze studie, uitgevoerd onder ruim 17 duizend mensen met overgewicht of obesitas en een hart- of vaat-ziekte (maar zonder diabetes), liet zien dat Wegovy het risico op ernstige hartproblemen, zoals hartfalen of een beroerte, over een periode van vijf jaar met meer dan 20 procent verlaagde.

De medicijnen leveren dus waarschijnlijk aanzienlijke besparingen voor de gezondheidszorg op de lange termijn; dat maakt het volgens analisten onwaarschijnlijk dat zorgverzekeraars en overheden de toegang tot deze medicijnen en de ver-

goeding ervan zullen beperken.

SNEL MARKTAANDEEL VERLIEZEN

Trump lijkt dus niet het grootste probleem dossier dat in Denemarken op het bureau van ceo Lars Fruergaard Jørgensen ligt.

Belangrijker is het feit dat de omvang en groeipotentie van de markt voor obesitas ook andere bedrijven niet is ontgaan. Zo moet Novo Nordisk opboksen tegen het Amerikaanse farmaceutische concern Eli Lilly om de koppositie in de markt voor obesitas-medicijnen. Eli Lilly heeft op dit moment twee parapadaardjes in de obesitas-stal: Zepbound en Mounjaro. En het lijkt er sterk op dat de Eli Lilly-middelen de voorkeur verdienen boven die van Novo Nordisk. Daar komt nog bij dat testresultaten van het nog in de proeffase verkerende Novo-obesitasmedicijn CagriSema tegenvielen.

CagriSema moest de positie van Novo Nordisk binnen obesitas versterken (de markt is een duopolie met Eli Lilly) en andere spelers ervan weerhouden de markt te betreden. Maar met deze testresultaten is juist sterke twijfel ontstaan over de houdbaarheid van Novo Nordisks positie als marktleider. De Denen verliezen terrein (zie grafiek op pagina 12).

Novo Nordisk moet zijn leidende positie in obesitas-medicatie in toenemende mate verdedigen tegen steeds meer concurrenten. Zo hebben de Denen op dit moment een dominant marktaandeel van 59 procent in de VS voor obesitasmedicatie. Maar zakenbank Morgan Stanley verwacht dat Novo Nordisks marktaandeel geleidelijk zal dalen.

Zo zal het marktaandeel naar verwachting afnemen door de groei van Eli Lilly's Zepbound en toekomstige medicijnen zoals orfglipron, die niet in injectie-maar pilvorm op de markt zullen worden gebracht.

Het marktaandeel van Novo

**NOVO
NORDISK
MOET ZIJN
LEIDENDE
POSITIE IN
OBESITAS-
MEDICATIE
VERDEDIGEN
TEGEN STEEDS
MEER CON-
CURRENTEN**

