

Beurs bij de Lunch

MDxHealth: “Nieuwe toepassing ConfirmMDx”

MDxHealth	Advies:	KOPEN	Huidige koers:	4.84 EUR
	Naam analist:	Jan De Kerpel, PhD	Koersdoel:	6.5 EUR
	ISIN code:	BE0003844611	Opwaarts potentieel:	34.3%

	<u>2014</u>	<u>2015E</u>	<u>2016E</u>	<u>2017E</u>
Winst per aandeel (USD)	-0.40	-0.35	-0.12	0.30
% groei j/j	-	-	-	-350.2%
Koerswinst ratio	-	-	-	18.7x
Bruto dividend (EUR)	-	-	-	-
% groei j/j	#N/A	-	-	-
Dividendrendement (%)	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!

MDxHealth is bedrijf actief in de moleculaire diagnostica. Het richt zich op de ontwikkeling en commercializatie van epigenetische testen om de diagnose en behandeling van kanker te verbeteren

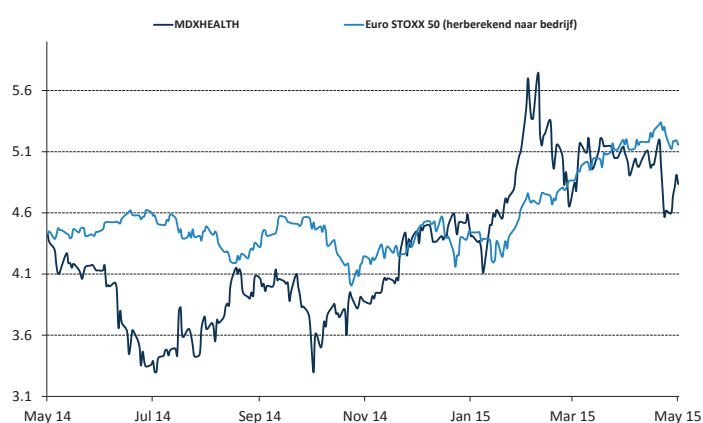
Ook MDxHealth kwam met nieuws op de proppen en wordt daarvoor beloond met een winst van 2,8% kort na de opening. Het biotechbedrijf presenteerde gegevens op een toonaangevende conferentie van urologen. Daaruit blijkt dat zijn ConfirmMDx-proef duidelijker onderscheid kan maken tussen patiënten met een agressieve prostaatcancer en die met een mildere vorm.

CONCLUSIE

Voor de meer technische details verwijzen we u graag door naar de Morning Note van KBC Securities, maar de conclusie van Jan De Kerpel willen we u niet onthouden. Op basis van deze resultaten is hij immers van mening dat patiënten via de test ingedeeld zouden kunnen worden op basis van “laag” en “hoog risico” patiënten. Dat biedt extra bruikbare informatie voor urologen, die zich daardoor beter kunnen informeren met betrekking tot de volgende stap in de behandeling van de patiënten.

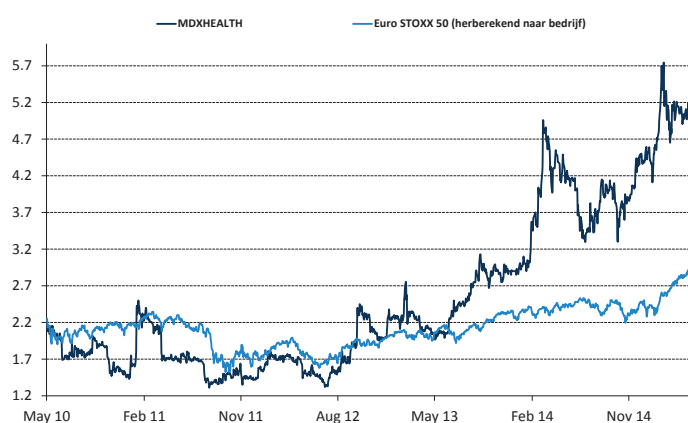
We noteren nog dat de nieuwe toepassing deel uitmaakt van een uitgebreide toepassing van de ConfirmMDx-test. Die zullen worden geïmplementeerd in de huidige test in de loop van 2015. Het nieuws heeft geen impact op het huidige koopadvies en op het koersdoel van 6,5 euro.

KOERSVERLOOP (1 JAAR)



Bron: Bolero, Thomson Reuters Datastream

KOERSVERLOOP (5 JAAR)



Bron: Bolero, Thomson Reuters Datastream

Beurs bij de Lunch

Pharming: "Samenwerking met Clinigen Group en HAEi"

Pharming	Advies:	HOUDEN	Huidige koers:	0.32 EUR
	Naam analist:	Jan De Kerpel, PhD	Koersdoel:	0.37 EUR
	ISIN code:	NL0010391025	Opwaarts potentieel:	15.6%

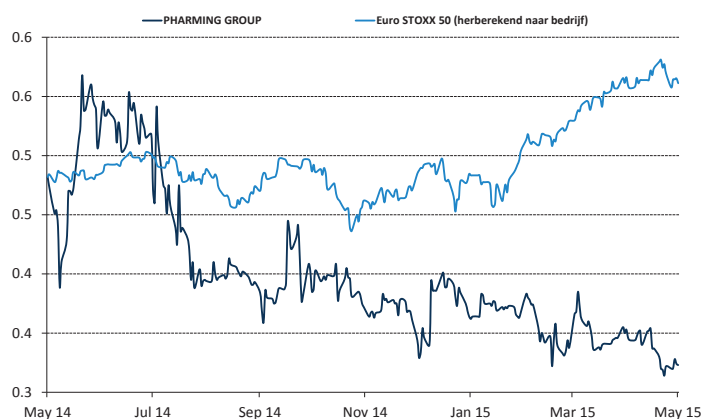
	2014	2015E	2016E	2017E
Winst per aandeel (EUR)	-0.01	-0.03	-0.02	0.00
% groei j/j	-	-	-	-
Koerswinst ratio	-	-	-	-
Bruto dividend (EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00
% groei j/j	-	-	-	-
Dividendrendement (%)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Pharming heeft aangekondigd dat het zal samenwerken met Clinigen Group en HAEi, een internationale organisatie voor HAE patiënten. Het bedrijf wil zo Ruconest aanbieden aan HAE patiënten zonder toegang tot effectieve medicatie om acute HAE-aanvallen te behandelen.

CONCLUSIE

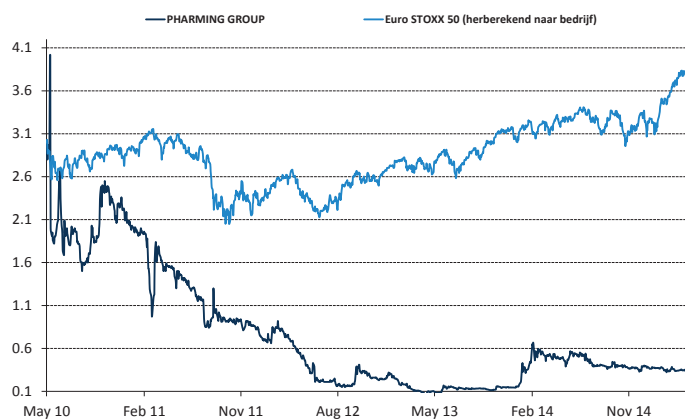
Voor analist Jan De Kerpel is dat geen reden om de waardering aan te passen, maar wel om een woordje duidelijkheid te verschaffen. Het HAI-programma stelt patiënten in landen waar Ruconest niet commercieel aanwezig is, toch in staat om de toegang tot het geneesmiddel te krijgen. Dat gebeurt door middel van een ethische en wettelijke mechanismes. Goed voor de algehele voetafdruk van Ruconest, maar dus zonder belangrijke impact op de omzet van Pharming. Bijhouden.

KOERSVERLOOP (1 JAAR)



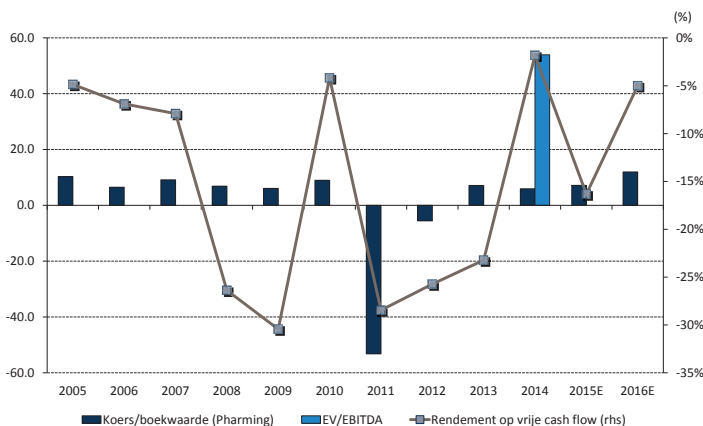
Bron: Bolero, Thomson Reuters Datastream

KOERSVERLOOP (5 JAAR)



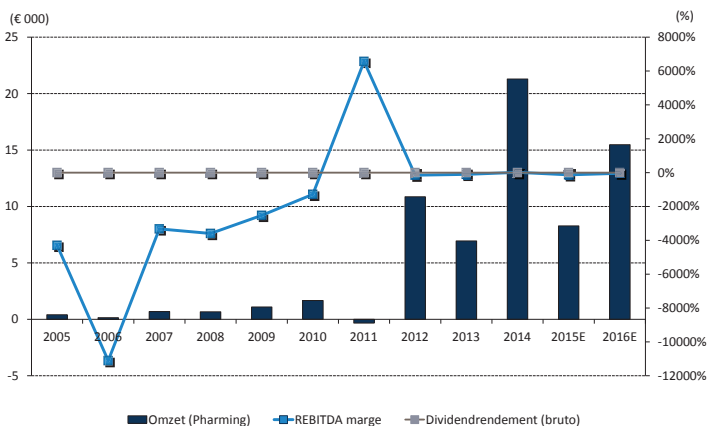
Bron: Bolero, Thomson Reuters Datastream

WAARDERINGSMULTIPLES



Bron: Bolero, KBC Securities

OMZET EN DIVIDENDRENDEMENT



Bron: Bolero, KBC Securities