



Bolero



Biocartis

zet nieuwe test klaar voor 50 longkankermutataties

Biocartis	Advies	KOPEN	Huidige koers	7.4 EUR
	Naam analist	Jan De Kerpel, PhD	Koersdoel	16.5 EUR
	ISIN code	BE0974281132	Opwaarts potentieel	123.0%
	<u>2014</u>	<u>2015A</u>	<u>2016E</u>	<u>2017E</u>
Winst per aandeel (EUR)	-1.86	-0.98	-1.24	-1.10
% groei i/j	-	-	-	-
Koerswinst ratio	-	-	-	-
Bruto dividend (EUR)	-	0.17	0.20	0.24
% groei i/j	-	-	20.0%	20.0%
Dividendrendement (%)	-	2.3%	2.8%	3.3%

Biocartis ontwikkelt en commercialiseert 'random-access' moleculair diagnostische oplossingen die kunnen ingezet worden voor een brede waaier van aandoeningen. Het platform Idylla kan snel en accurate informatie verzamelen die kan gebruikt worden bij de behandeling van kanker en infectie.

Biocartis heeft een nieuwe Idylla test beschikbaar voor het opsporen van 50 mutaties die vaak voorkomen in combinatie met longkanker. Met de nieuwe test komt Biocartis naar eigen zeggen tegemoet aan de verwachtingen.

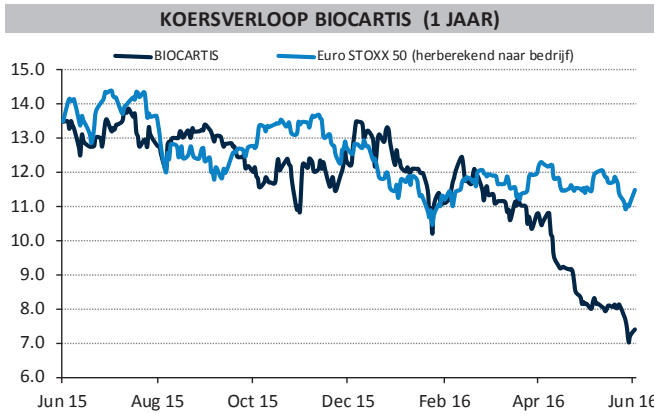
"Longkanker is de meest voorkomende kanker wereldwijd, verantwoordelijk voor 13% van alle kankertypes 4. Maar liefst 85% van alle longkankers zijn 'non-small cell lung cancers' (NSCLC). Bij deze kankers komen EGFR-mutaties voor in 10-15% van de Westerse patiënten, en in tot wel 50% van de Aziatische patiënten", zo klinkt het in het persbericht.

De testen die tot nu toe beschikbaar waren, zijn nog steeds erg complex en de resultaten kunnen weken op zich laten wachten, vaak te wijten aan de moeilijkheid om goede stalen af te nemen. Dit wordt volgens Biocartis met de beschikbare test opgevangen. De groep maakt zich sterk dat de doorlooptijd, van staal tot resultaat, van de test zo'n 2,5 uur is.

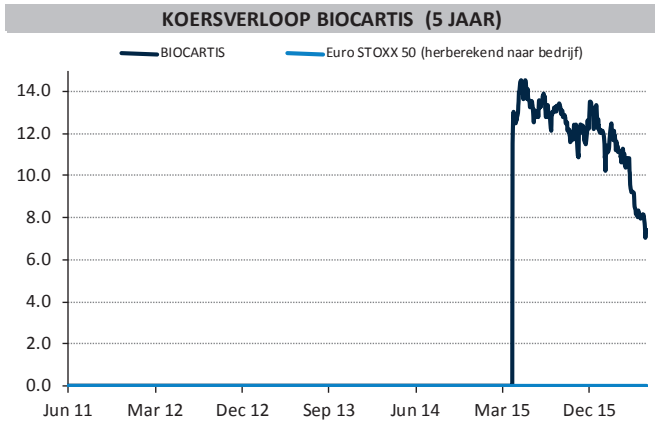
De nieuwe test wordt voorlopig als research-only gelanceerd. Een CE-gemarkeerde IVD-versie van de Idylla EGFR Mutatie Test staat gepland voor 2017. Biocartis heeft tevens een vloeibare biopsie-versie in ontwikkeling.

Conclusie

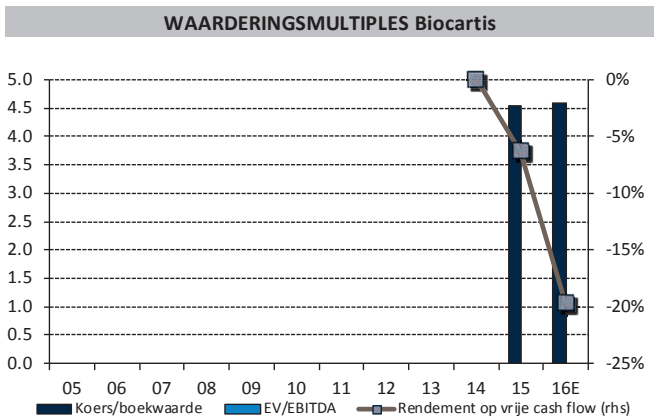
De EGFR -test is de zevende commerciële test en de vijfde oncologie test, een aanvulling op de eerdere testen melanomen en darmkanker. Gezien het grote belang van longkanker en de huidige problemen bij de moleculaire diagnostiek van longkanker weefsel, wordt deze test als essentieel beschouwd door veel potentiële klanten om met het Idylla platform aan de slag te gaan. Gezien de kostenefficiëntie, de nauwkeurigheid en de snelheid waarmee mutaties kunnen worden opgespoord kan de lancering van de test een belangrijke motor vormen voor de groei van het aantal Idylla toestellen. KBC Securities handhaaft het koopadvies en het koersdoel van 16,50 euro.



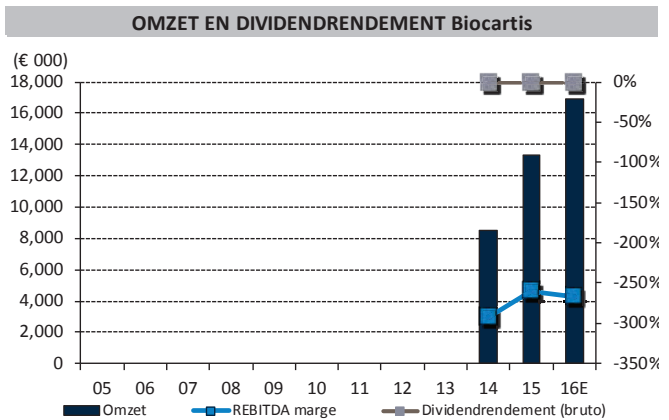
Bron: Thomson Reuters Datastream



Bron: Thomson Reuters Datastream



Bron: KBC Securities



Bron: KBC Securities

Disclaimer

Dit is een publicatie van KBC Securities, een beursvennootschap gereguleerd door de NBB (Nationale Bank van België) en de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten). Er kan niet worden gewaarborgd dat de voorgestelde scenario's, risico's en prognoses de marktverwachtingen weerspiegelen noch dat ze in de realiteit tot uiting zullen komen. De prognoses zijn indicatief. De gegevens in deze publicatie zijn algemeen, louter informatief en aan veranderingen onderhevig.

Ze geven de analyse weer van de auteur op de daarin vermelde datum. De accuraatheid, de volledigheid en de tijdigheid van de informatie kan niet worden gegarandeerd. In de mate de aanbevelingen inzake aandelen gebaseerd zijn op analyserapporten van KBC Securities, dienen de aanbevelingen steeds gelezen te worden in samenhang met voormelde analyserapporten. Met betrekking tot voormelde aanbevelingen wordt verwezen naar www.kbcsecurities.com/disclosures voor specifieke informatie inzake belangenconflicten.

De auteur kan zich beroepen op andere publicaties binnen KBC Groep (vb. van KBC AM of Market Research) of van derde partijen. KBC Securities kan nooit aansprakelijk gesteld worden voor de eventuele onjuistheid of onvolledigheid van bepaalde gegevens in deze publicaties, maar maakt een zorgvuldige selectie. De disclaimers van de KBC AM publicaties zijn eveneens van toepassing op alle publicaties van KBC AM waarnaar verwezen wordt alsook met betrekking tot de adviezen voor de aandelen binnen hun universum. Meer informatie over hun beleggingsaanbevelingen vindt u op www.kbcam.be/aandelen.

KBC Securities garandeert geenszins dat enige van de behandelde financiële instrumenten voor u geschikt is. KBC Securities verstrekt langs deze weg geen specifiek en persoonlijk beleggingsadvies. U aanvaardt dan ook de volledige verantwoordelijkheid voor het gebruik dat u maakt van deze publicatie.