

21 dagen voor de 3^e kwartaal cijfers waag ik het toch om Galapagos met Pharming te vergelijken.

Galapagos heeft een beter sterk vermogen en staat goed op de rails, maar Pharming komt eraan.

Galapagos is waard $45.696.000 \times 87,23 = 3.986.062.080$ Euro 5/10/2017

Pharming is waard $520.067.352 \times 0,741 = 385.369.907$ Euro 5/10/2017

Galapagos winst 2016 = 52 miljoen per aandeel 1,14 euro.

Pharming winst (prognose 3^e kw.2017 = 5.206.735 per aandeel 0,01 euro.

Bij een koerswinst /verhouding van 53,16 in 2016 voor Galapagos,

rechtvaardigt een koers voor Pharming van 0,534.

Bij een winst van 2 eurocent het dubbele enz. enz.

In biotech aandelen is een K/W verhouding van 53,46 normaal. Zeker als het een groeiaandeel is.

En dat is Pharming met zijn voltreffer Ruconest en in de pijplijn onderzoek naar de ziekte van Pompe en van Fabry.

Veel zal afhangen van de extra kosten die Pharming moest maken om het verkoopsysteem op gang te brengen. Ook de wisselkoersen hebben invloed.

Toch lijkt mij een winst bekendmaking (26 okt.) van enkele tonnen mogelijk (Blijft koffiedik kijken).

Het jaarresultaat daar gaat het om. De prognoses lopen van 0,02 t/m 0,08 per aandeel. Is dus tussen de 10 en 40 miljoen. (we weten het in februari 2018)

Conclusie: De prognose die Symon De Vries afgeeft bij de presentatie van de 3 e kwartaal cijfers voor de rest van het jaar zijn belangrijker dan de 3^e kwartaal cijfers.

Maarrrrrrrrr komen de winstcijfers op 26 okt. in de buurt van de 10 miljoen, dan schiet de koers omhoog. De kans van een koersval lijkt mij gering, daar iedere lange termijn belegger begrijpt dat Pharming zich zelf opnieuw heeft uitgevonden en begrijpt dat de organisatie de kans moet krijgen om financieel sterk te worden.