

Vooruitzichten Galapagos

2019

Filgotinib RA

Lancering 2H 2019- ...

Marktwaaarde: 30miljard in 2027

Mogelijk marktaandeel: 13,33% = 4 miljard

Winst= 25% * 4 miljard= 1miljard (royalties)

Slaagkans: 80%

Waarde: 80% * 1000mil= 800mil

2021

Filgotinib CD

Lancering H1 2021- ...

Marktwaaarde: 10 miljard in 2027

Mogelijk marktaandeel: 15%= 1,5 miljard

Winst= 25% * 1,5miljard= 375mil (royalties)

Slaagkans: 80%

Waarde: 80% * 375mil= 300mil

Filgotinib UC

Lancering H1 2021 - ...

Marktwaaarde: 9 miljard in 2027.

Mogelijk marktaandeel: 15%= 1,35 miljard

Winst= 25% * 1,35miljard= 338mil (royalties)

Slaagkans: 80%

Waarde: 80% * 338mil= 270mil

2022

Filgotinib AS

Lancering H1 2022 - ...

Markwaarde: 8 miljard in 2027

Mogelijk marktaandeel: 15%= 1,2 miljard

Winst= 25% * 1,2 miljard = 300mil (royalties)

Slaagkans: 50%

Waarde: 50% * 300mil= 150mil

Filgotinib PsA

Lancering H1 2022 - ...

Marktwaaarde: 10 miljard in 2027

Mogelijk marktaandeel: 15%= 1,5miljard

Winst= 25% * 1,5miljard= 375mil (royalties)

Slaagkans: 50%

Waarde: 50% * 375mil= 188mil

GLPG '1690 (IPF)

Lancering H1 2022 - ...

Marktwaaarde: 5 miljard in 2026

Mogelijk marktaandeel: 40%= 2 miljard

Winst= netto-marge 50% * 2 miljard= 1 miljard

Slaagkans: 35%

Waarde: 35% * 1 miljard= 350mil

2024 & beyond

Filgotinib 6 indicaties

Marktwaarde: 20 miljard in 2027

Mogelijk marktaandeel: 15%= 3 miljard

Winst= 25% * 3 miljard= 750mil (royalties)

Slaagkans: 35%

Waarde: 35% * 750mil= 263mil

CF

Lijkt me enorm moeilijk om een waarde op te plakken. Weinig geloof in succes bij deze ziekte, zeker met zo'n enorm sterke concurrent als Vertex.

Ik laat dit dus buiten de berekening.

MOR 106 (Atopic dermatitis)

Mogelijk marktaandeel: 1,7 miljard in 2028

Winst= 15% * 1,7miljard= 255mil (royalties)

Slaagkans: 30%

Waarde: 30% * 255mil= 77mil

GLPG1972 (OA)

Zeer moeilijk in te schatten, maar kan bij goedkeuring een enorme blockbuster worden.

Mogelijk marktaandeel: 8 miljard ???

Winst: 40% * 8 miljard= 3,2 miljard

Slaagkans: 10%

Waarde: 10% * 3,2miljard= 320mil

Mogelijke winst in 2028

2,7 miljard gross profit – 600mil R&D kosten= **2,1miljard netto winst**

P/E van 20 geeft een marketcap van 42 miljard! (bijna tienvoud van huidige marketcap)