

INITIERINGSANALYS Prostatype Genomics: Möter stort kliniskt behov inom prostatacancer

Analysguiden inleder bevakning av medicinteknikbolaget Prostatype med motiverat värde 3,7-6,1 kr. Avkastningspotentialen i förhållande till risken ser mycket attraktiv ut.

Gentestet kan höja livskvalitén för många patienter

Prostatype Genomics är ett Solnabaserat medicinteknikbolag i tidig kommersialiseringsfas som erbjuder ett gentest för att förbättra riskbedömningen av prostatacancerpatienter. Bolagsgrundandet härleddes till 2007 som en spinoff från forskare vid Karolinska Institutet.

Prostatacancer är den tredje vanligaste cancerformen och varje år diagnostiseras 1,4 miljoner män globalt. Cancers vanliga förekomst är förknippad med höga dödstal och för vissa patienter krävs radikalbehandling (såsom operation eller strålbehandling) för att ta bort cancer. Behandlingen är förknippad med hög risk för impotens och inkontinens och har en kraftigt påverkan på patientens livskvalité. Däremot, för de flesta patienter, är tumören ofarlig och växer långsamt där behandling inte är nödvändigt utan regelbundna tester för att bevaka tumören är tillräckligt. Dessvärre är dock överbehandling av prostatacancer ett välkänt problem, vilket innebär ett stort och onödigt lidande för många patienter samt höga kostnader för samhället. Problemet grundar sig i att dagens diagnostikverktyg är subjektiva och inte ämnade för att prognostisera tumörens aggressivitet eller tillväxt. Med sitt gentest tillgodoser Prostatype detta behov som i studier visat på en klart förbättrad bedömning av tumörprogressionen och således vilken behandling som bör rekommenderas.

Viktiga framsteg i Europa & attraktiv affärsmodell

Gentestet är validerat i många studier och har CE-godkännande i Europa. Siktet är inställt på en global lansering och störst framsteg har tagits på den europeiska marknaden där ett 20-tal medicinska enheter utvärderat gentestet och nu vill införa det i klinisk rutin. Nästa år förväntas även en tidig lansering i USA, den klart största och även mest mogna marknaden, där liknande tester sålts i över tio år. Affärsmodellen bygger på en distributörsmodell (exkl. Norden) med en incitamentsdrivande struktur där även läkare och utförande laboratorium erhåller ersättning. En relativt generös intäktsdelning kan dock med hjälp av en hög prissättning och låg produktionskostnad av testet ge förutsättningar att nå bruttomarginaler överstigande 90 procent. Affärsmodellen skapar således incitament i försäljningsledet och en attraktiv hävstång till lönsamheten när volymerna växer.

Stor potential i aktien, men risker kvarstår

I skrivande stund värderas bolaget till 21 miljoner kronor inräknat nettokassan. Det är i vår mening mycket lågt för ett bolag som är i lanseringsfas med en färdigutvecklad produkt som möter en gigantisk marknad. Anledningen är sannolikt att ingen större eller återkommande försäljning ännu genererats och att affärsmodellen därför kvarstår att bevisa. Analysguiden anser att avkastningspotentialen i förhållande till risken ser attraktiv ut och inleder bevakning på Prostatype med ett motiverat värde om 3,7-6,1 kronor.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/initieringsanalys-prostatype-genomics-moter-stort-kliniskt-behov-inom-prostatacancer>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[INITIERINGSANALYS Prostatype Genomics: Möter stort kliniskt behov inom prostatacancer](#)