

Evolutie verkoop (en terugval) Firazyr en Cinryze 2013 - 2014 - 2015 - 2016 - 2017

Uit de kwartaal- en jaarverslagen van Shire blijkt het volgende:

	2013					2014					2015					2016					2017				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total
CINRYZE	0	0	0	0	0	85,6	129,9	145,1	142,4	503	148,1	138,8	187,5	143,3	617,7	164,2	173	165,4	177,6	680,2	225,9	175,9	56,9	240,3	699
FIRAZYR	41,7	49,5	62,6	81	234,8	74,9	89	98,4	101,9	364,2	92,5	104,1	123,2	125,2	445	128,3	136,7	146,7	167,2	578,5	128,5	137,4	195,5	201,6	663
KALBITOR																10,4	17,7	11,1	13	52,2	11,7	20,6	16	18,7	67
	41,7	49,5	62,6	81		160,5	218,9	243,5	244,3		240,6	242,9	310,7	268,5		302,9	327,4	323,2	357,8		366,1	333,9	268,4	460,6	
	234,8					867,2					1062,7					1310,9 (Met Kalbitor)					1429				
Totaal zonder Kalbitor	234,8					867,2					1062,7					1258,7 (Zonder Kalbitor)					1362				

Alle bedragen zijn in Milj \$

Gegevens over de verkoop

Cinryze heeft sinds lancering (verwerving door overname) direct een grotere verkoop gehad dan Firazyr

Firazyr heeft echter op jaarbasis een grotere procentuele groei laten zien dan Cinryze

Kalbitor is t.o.v. Cinryze en Firazyr een kleine verkoop

Groei op jaarbasis (in percenten)

	2013-2014	2014-2015	2015-2016	2016-2017	
Cinryze		22,803	10,118	2,76389	Opmerking: Groeivertraging Cinryze 2016 t.o.v. 2015 => ook daar was er sprake van problemen van levering.
Firazyr	55,111	22,186	30	14,6067	
Kalbitor				28,3525	

Totalen	269,34	22,544	23,356	9,00908	Hier is de marktverwachting 20% maar dit is nu beduidend minder. Deze percentages zijn met inbegrip van Kalbitor
	%	%	%	%	

Zonder Kalbitor: % 8,2069 Dus zonder Kalbitor in rekening te brengen is dit veel minder dan de marktverwachting.

Verminderde omzet Cinryze en Firazyr

Als we 20% verwachte groei nemen voor Shire HAE-productennemen in 2017 dan: (verwachte historische groei zonder problemen)

	Omzet 2016	x	20%	=	Verwachte verkoop 2017	-	Omzet 2017	Terugval Cinryze t.o.v. verwachte groei	
Cinryze	680,2				816,24		699	117,24	= een terugval van: -14,36 %
Firazyr	578,5				694,2		663	31,2	= een terugval van: -4,494 %

Kalbitor kan wel aan deze groei voldoen maar is niet de echte concurrent voor Ruconest.

Voor Shire spreken we bij een verwachte groei zoals hierboven ingevuld per product, op jaarbasis voor Cinryze en Firazyr over een terugval van

Cinryze 117,24 + Firazyr 31,2 = 148,44 Milj => Dit is de terugval voor Cinryze en Firazyr 2017 voor de verwachte verkoop gerekend aan een groeipercentage van 20%

Zou Cinryze in 2016 20% gegroeid zijn en nogmaals 20% in 2017 dan komen we uit op $617 \times 1,2 \times 1,2 = 889,49$ => terugval van 190 Miljoen Euro €
Dit is enkel om te tonen welke de gevolgen zijn als we het bekijken over 2 jaar
Maar zelfs bij een groei van 15% voor Cinryze in 2016 en 2017 komen we aan $617 \times 1,15 \times 1,15 = 816,91$ => terugval van 140 Miljoen voor enkel Cinryze.

We weten dat er 100Milj extra omzet was in Q4 2017 door verlate levering (vrijgave geblokkeerde loten) afkomstig uit Q3 2017. (Loten met metaaldeeltjes => te filteren voor gebruik)

Dit geeft een omzet uit productie van +/- 140,3 Milj in Q4. Dit geeft wel een vertekend beeld voor verkoop Cinryze in Q4 2017. (Zonder die 100Milj zou de terugval nog veel erger zijn geweest)
Dit geeft wel aan dat de productie Cinryze is hervat/aangevat in andere lokaties maar nog niet op volle toeren draait. Dit zal pas na Q1 en Q2 2018 duidelijker worden.

Shire heeft al sinds 2016 problemen met levering van Cinryze. (Sanquin - SPP)

We weten dat er sinds eind Oktober 2017 in Europa (Volgens EMA) geen tekorten meer zijn voor Cinryze.

In de US zijn er nog leveringsproblemen maar lijken de grote tekorten niet meer zo problematisch te zijn. Blijft wel het tekort aan bloed/plasma als grondstof.

Shire is slagkrachtig maar patiënten vergeten niet wie hen heeft geholpen toen Shire moest toegeven dat het medicijn niet leverbaar was. (Zowel Pharming als CSL)

Ik vind de cijfers van Shire voor HAE niet overtuigend. Zelfs hun totaal inkomsten vallen eigenlijk tegen (hadden ze zelf voorspeld) maar dat zullen ze in 2018 zeker proberen goedmaken.

CSL heeft mijn inziens cijfers gepubliceerd die eveneens onder de maktverwachtingen (groei HAE-markt) liggen. Dit betekent dan ook dat zij niet erg hebben geprofiteerd van de problemen van Shire. En hoeveel Haegarda zit er in hun cijfer? Hoe groot is het succes van Haegarda en wat betekent dit voor hun groei?

Haegarda is op de markt gekomen met een grote korting t.o.v. Cinryze. (en dus een stapje voor op de goedkeuring profylaxis voor Ruconest, maar Ruconest is al gekend door de specialisten)

Want die 20% groei die CSL aangeeft in de specialty -groep is inclusief andere medicatie, dus elke 6Milj Haegarda is 1% groei specialty- groep.

En zelfs bij 50 miljoen Haegarda en we halen dat uit de specialty-groep, dan groeit deze groep dus al minder dan 12%. Maar dat is niet juist uit het rapport te halen.

Bij aanname van Haegarda 50 Milj (want valt Cinryze aan op markt Profylaxis tegen een stevige concurrentiële prijs) dan is de groei van de rest dicht bij wat Shire heeft geleverd aan groei.

Zij hebben zelf aangegeven dat ook zij problemen hadden om te voldoen aan de vraag van de markt en geven aan dat er nu nog problemen met de plasma/bloedbevoorrading zijn.

CSL heeft ook al aangegeven dat zij in 2016 hebben geprofiteerd van problemen bij Shire. Dus toen was er een grotere groei dan verwacht voor enkel Berinert. Haegarda was nog niet op de markt!

Dus is hun groei in 2017 ook niet spectaculair. Maar vermoedelijk beter dan Shire in de HAE-medicatie.

Hoeveel patiënten heeft Shire definitief verloren door de onderbreking/vertraging van levering Cinryze. En welk geografisch verschil is er?

Hoeveel verzekeringen - healthcare hebben gekozen voor andere producenten en hoe definitief is dit. Imago van Shire is toch wel zwaar beschadigd bij HAE-patiënten en HAE-organisaties.

Wat dit voor RUCONEST gaat geven in Q4 2017, dat is nog even wachten maar met alle gegevens die we nu hebben zal het toch wel heel positief worden. (Voor de liefhebbers: SIGNIFICANT beter dan Q3 2017)

Q3 2017 heeft ons geleerd dat het verkoopteam US op toeren komt.

Dan blijft de vraag: hoeveel heeft Pharming kunnen inpikken in Q4 en welk deel is hiervan blijvend. Voor Q1 2018 is het nog wachten tot 17 Mei.

Ondertussen weten we ook dat er een soort prijzenslag bezig is in deze markt. Daarom kan men de 20% groeiverwachting/jaar voor de omzet HAE wel wat naar beneden bijstellen.

Dit zijn factoren die meespelen in het extra succes van RUCONEST, maar Shire heeft al aangegeven dat zij niet stilzitten. Dit is duidelijk met uitbreiding van hun team voor HAE.

Blijkbaar hebben ze iets geleerd van een concurrent.

Alle cijfers hierboven zijn voor alle partijen de cijfers worldwide. Dus geografisch zijn er nog wel andere verschillen mogelijk dan hier voorgesteld.

Alle vaststellingen hierboven omschreven komt uit informatie beschikbaar op het internet en is door meerdere bronnen bevestigd. Conclusies zijn zelf te maken.

Zowel Shire als CSL hebben problemen met levering, Pharming kan dit momenteel niet alleen opvangen. Shire komt langzaam terug op volle toeren (?) en zal later op het jaar met een nieuw product de markt betreden. Welke invloed dit gaat hebben op Pharming en de andere concurrenten, dat zal pas enkele kwartalen na lancering Lanadelumab zichtbaar worden. Maar duidelijk is dat bloed/plasma afgeleidde producten hun beperkingen hebben en dat alle farmaceuten naar oplossingen zijn aan het zoeken.

Vragen, verbeteringen, aanvullingen, en commentaar zijn welkom. Ik lees ze graag op het forum.

Met vriendelijke groeten.