ARBUTUS BIOPHARMA — ANÁLISIS PROFUNDO

Ticker: ABUS | **report_date:** Oct 8, 2026 | **reference_price:** $4.29 | **editorial_date:** 09/10/2026

NOTA FINAL	7.25/10
Empresa	7.10/10
Oportunidad actual	7.40/10
Riesgo	Muy alto
Tesis 5–10 años	Especulativa
Veredicto	MANTENER

Negocio y ventajas

Propiedad intelectual LNP, acuerdo con Moderna de 178 M$ y cartera clínica contra hepatitis B; balance con más caja que deuda.

Valoración y oportunidad

A 4,29 $, el precio de la recompra anunciada de 5–5,75 $ aporta una referencia puntual, no un suelo garantizado. PER LTM no representa rentabilidad recurrente.

Riesgos principales

Pérdidas operativas subyacentes, ensayos clínicos, litigios de patentes, consumo de caja y concentración de resultados en ingresos extraordinarios.

Conclusión 5–10 años

Opción biotecnológica y legal difícil de valorar; preferimos esperar hitos clínicos y mejor visibilidad.

Fuente: ProResearch_ABUS.pdf, especialmente resumen ejecutivo (p. 1), estados financieros (pp. 4–5) y escenarios alcista/bajista (p. 7). Los objetivos de analistas y valores razonables externos no son nuestros precios objetivo.