



1. 제약/바이오 (Overweight) – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간 제약업종 지수는 전주대비 5.3% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 4.1%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 셀트리온헬스케어가 가장 높은 9.9%, 오스템임플란트는 가장 낮은 -8.1%를 기록

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 대웅제약 '나보타', 브라질·이집트 수출 계약 체결 (<http://bit.ly/2Gwih2z>)
 - 브라질의 제약기업 '목샤8(Moksha8)'과 5 년간 약 1600 만 달러 규모의 공급 계약을 체결
 - 이집트 기업인 '이아이엠에스(EIMS Company)'와 5 년간 약 500 만 달러 규모의 나보타 독점 공급계약체결
- ▶ 레미케이드, 국산 바이오시밀러 공세에 역성장 가속화 (<http://bit.ly/2BCM2Lg>)
 - 존슨앤존슨의 4 분기 실적발표 결과, '레미케이드(인플릭시맵)' 매출 감소 소식으로 셀트리온 주가 반등
 - 셀트리온은 2016 년 10 월 화이자와 함께 인플렉트라를 출시할 당시 레미케이드보다 15% 저렴한 가격을 책정
- ▶ 한미약품 – 2017 년 연간 실적발표
 - 매출액 9,166 억원(+3.8%YoY), 영업이익 837 억원(+212.5%YoY), 당기순이익 705 억원(+132.6%YoY)

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,612,105	2,568	-1.2	1.2	4.1	2.6	7.0	4.1
제약/바이오	190,449	17,925	0.3	5.3	25.3	56.6	85.9	25.3
셀트리온	40,860	326,600	-0.5	9.2	47.7	98.2	206.7	47.7
삼성바이오로직스	28,848	436,000	-0.8	8.1	17.5	16.6	61.5	17.5
셀트리온헬스케어	19,052	136,000	4.2	9.9	25.2	147.6	175.6	25.2
한미약품	6,911	607,000	2.5	3.2	3.9	34.0	65.0	3.9
유한양행	2,857	234,000	1.5	4.7	6.9	18.0	0.1	6.9
메디톡스	3,379	597,300	0.0	0.5	23.2	43.1	-1.6	23.2
휴젤	2,428	563,600	-1.5	-5.9	0.7	28.2	-7.6	0.7
대웅제약	2,144	185,000	7.9	-3.7	12.5	63.0	97.0	12.5
SK케미칼	1,337	115,500	3.1	4.1	-	-	-	4.2
동아에스티	1,034	122,500	3.4	4.3	23.0	35.7	45.1	23.0
오스템임플란트	826	57,800	-1.9	-8.1	-2.2	-20.6	-6.0	-2.2

자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.01.23 ~ 2018.01.30)

- ▶ **대웅제약 '나보타', 브라질·이집트 수출 계약 체결** (<http://bit.ly/2Gwih2z>)
 - 브라질의 제약기업 '목샤8(Moksha8)'과 5 년간 약 1600 만 달러 규모의 공급 계약을 체결
 - 이집트 기업인 '이아이엠에스(EIMS Company)'와 5 년간 약 500 만 달러 규모의 나보타 독점 공급계약체결
- ▶ **금감원, 제약·바이오 연구개발비 회계 감리에 착수** (<http://bit.ly/2DGvSm0>)
 - 일부 기업의 경우 임상시험에 들어가기도 전에 개발비를 무형자산으로 계산하고 있는 것으로 파악됨
 - 2016 년 말 기준 152 개 제약·바이오 상장사 중 83 개사(54.6%)가 연구개발비를 무형자산으로 처리
- ▶ **SK, 2020 년 글로벌 CMO - SK 바이오텍스위즈 아일랜드 공장 본격 가동** (<http://bit.ly/2Fv0xD5>)
 - 8 만 1000 리터 생산 규모의 공장에서 항암·항바이러스·당뇨치료제·심혈관계에 쓰이는 원료의약품이 생산 예정
 - 스위즈 공장은 유럽 내에서도 최고 수준 난이도와 고부가가치 제품을 생산하는 것으로 알려져 있음
- ▶ **레미케이드, 국산 바이오시밀러 공세에 역성장 가속화** (<http://bit.ly/2BCM2Lg>)
 - 존슨앤존슨의 4 분기 실적발표 결과, '레미케이드(인플릭시맵)' 매출 감소 소식으로 셀트리온 주가 반등
 - 셀트리온은 2016 년 10 월 화이자와 함께 인플렉트라를 출시할 당시 레미케이드보다 15% 저렴한 가격을 책정
- ▶ **올해 주목받는 바이오벤처...IPO 예정에 '투자' 몰려** (<http://bit.ly/2F2IKDg>)
 - 브릿지바이오, 올릭스, 올리패스, 툴젠 등 바이오벤처가 기술특례 상장 제도를 활용해 코스닥 진출을 추진 중

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.01.23 ~ 2018.01.30)

- ▶ **사노피 Ablynx 를 48 억불에 인수 발표** (<http://bit.ly/2BB2n38>)
 - 혈액응고 장애인 후천성 혈전성 혈소판감소성 자반(aTTP) 치료제 캐플라시주맵 확보, 유럽 인허가 진행 중
 - 노보 노디스크가 주당 28 유로에 인수하려고 시도했으나 사노피가 주당 45 유로에 인수 성공
- ▶ **J&J, 미국 항소법원서 물질특허 패소** (<http://bit.ly/2FaMUZC>)
 - J&J 는 2015 년 3 월 램시마가 레미케이드의 물질특허를 침해했다며 소송을 제기했으나 패소함.
 - 이 판결로 인해 화이자에게 손해배상을 청구할 수 없게 됨
- ▶ **셀진, 주노 인수 확정** (<http://bit.ly/2DBmWl2>)
 - 90 억달러 인수하기로 결정했으며 인수 확정이 발표된 이후 Juno 의 주가는 27% 상승
 - Juno 의 CAR-T 치료제인 JCAR017 는 내년에 FDA 승인이 예정, 30 억달러의 매출을 달성할 것으로 전망

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



▶ 사노피, 바이오베라티브 인수 - 혈우병 시장진출 (<http://bit.ly/2E14Zdp>)

- 바이오베라티브의 혈우병 치료제 '엘룩테이트'와 B 형 혈우병 치료제 '알프롤릭스'는 작년에 8 억 4 천 7 백만 달러의 매출액을 달성했고 올해 매출액은 13 억 7 천만 달러로 전망됨
- 사노피가 보유한 RNA 억제제 계열 혈우병 치료후보물질 피투스란(fitusiran)의 개발을 가속화 할 것으로 예상

5. 주요 공시 사항

▶ **동아에스티 - 대표이사 변경**

- 민장성 대표이사, 일신상의 사유로 사임 (강수형 단독대표 체제로 변경)

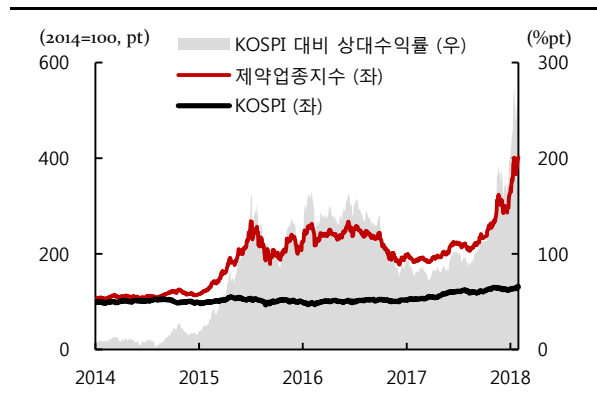
▶ **동아에스티 - 횡령배임 사실**

- 민장성 대표이사 업무상횡령, 배임증재, 약사법위반혐의 유죄

▶ 한미약품 - 2017 년 연간 실적발표

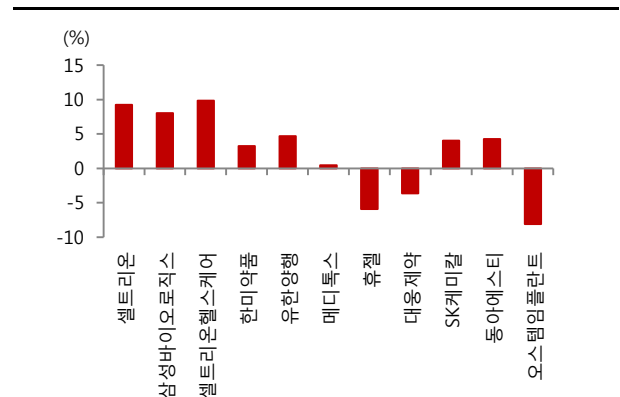
- 매출액 9,166 억원(+3.8%YoY), 영업이익 837 억원(+212.5%YoY), 당기순이익 705 억원(+132.6%YoY)

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



자료: SK 증권

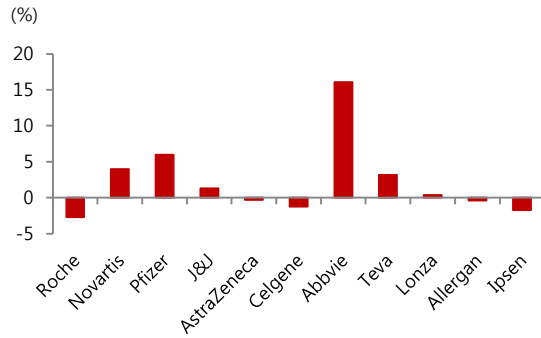
■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목에 대한 당사 계약 기타 서류와 신용평가 결과에 영향을 미칠 수 있는 불합치 기타 사항에 대해 고객에게도 알리고 있습니다. 이 조사항목은 당사 리스크센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로 활용하기 위하여 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

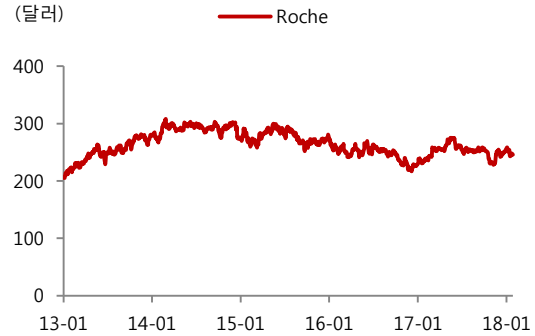


글로벌 업체별 주간 주가 수익률



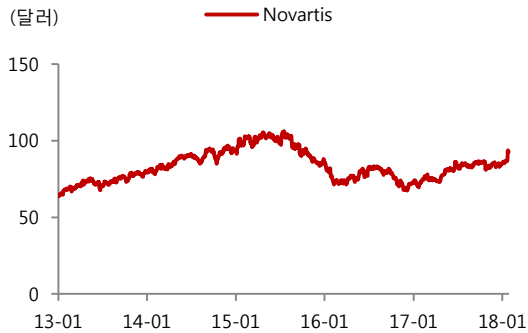
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



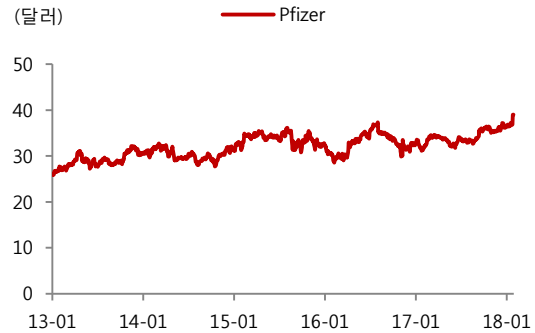
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



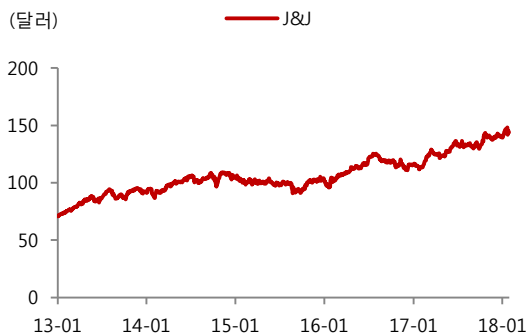
자료 : Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



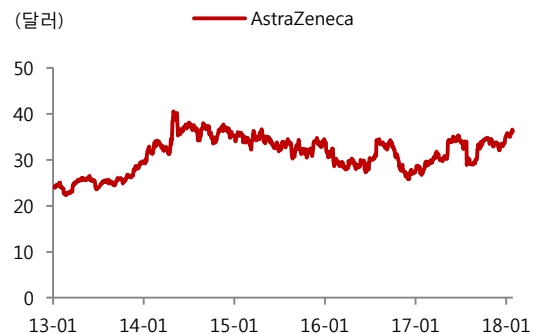
자료 : Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



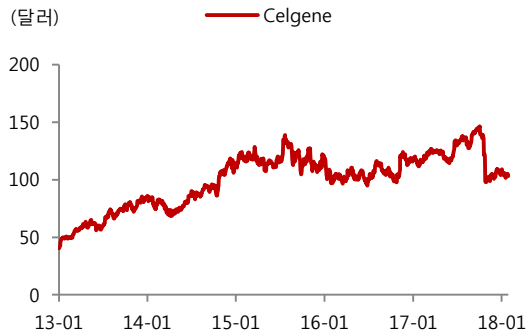
자료 : Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

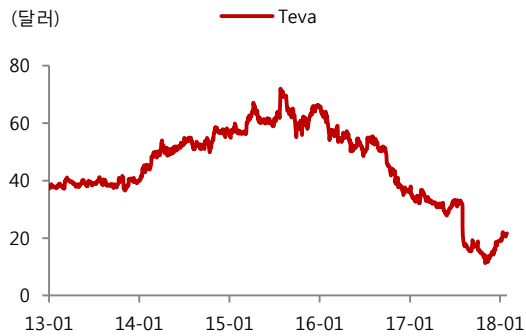


Celgene 주가추이



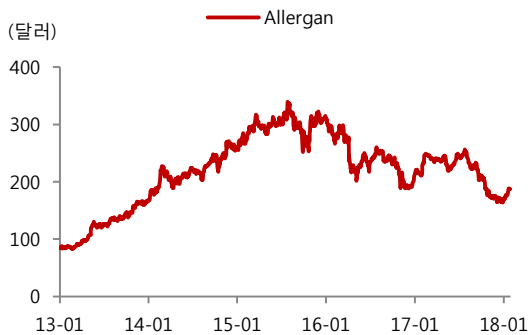
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



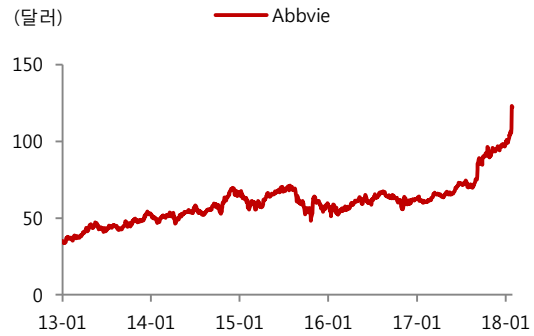
자료 : Bloomberg, SK 증권

Allergan의 주가추이



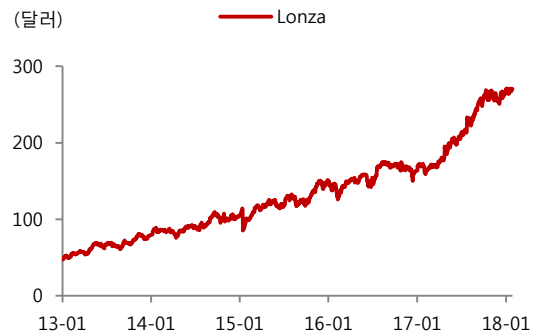
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



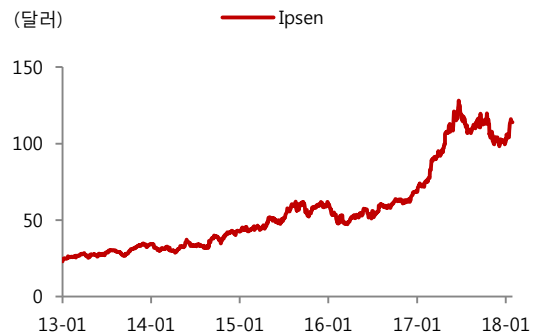
자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.