



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

- ▶ 지난 한주간(5월 2일~8일) 제약업종 지수는 전주대비 11.4% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 8.8%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 대웅제약이 가장 높은 1.7%, 삼성바이오로직스가 가장 낮은 -24.1%를 기록
- ▶ 관심종목: 한미약품, SK 케미칼

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ '나보타' 성공 론칭 - 에볼루스, 엘러간 출신 CEO 영입 (<https://bit.ly/2illu8T>)
 - 대웅제약의 미국 파트너사인 에볼루스(Evolus)가 엘러간 신임대표를 선임
 - 보툴리눔 톡신 분야에 정통한 신임 CEO에게 주어진 첫 번째 임무는 '나보타'의 성공적인 론칭으로 확인
- ▶ 삼성바이오로직스 감리위원회 17 일 개최 (<https://bit.ly/2FSWctx>)
 - 금융위원회의 감리위원회 17 일 열리며, 증선위에는 오는 23 일이나 다음 달 7 일 안건이 상정될 것으로 예상
 - 김 감리위원장은 투명하고 효율적인 방법으로 조치 대상자와 민간 전문가의 의견을 충분히 들을 것이라고 밝힘
- ▶ '램시마' 미국 매출 성장세, 1 분기 5,500 만 달러 집계 (<https://bit.ly/2rgPE3h>)
 - 인플렉트라의 미국 내 매출액이 전년 동기 대비 224% 증가
 - 레미케이드의 1 분기 미국 시장 매출액은 전년 동기 대비 22.5% 감소

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,580,609	2,450	-0.5	-2.6	0.8	1.8	-4.0	-0.7
제약/바이오	152,126	14,042	-4.0	-11.4	-18.2	-11.7	16.2	-1.9
셀트리온	29,526	236,000	-5.6	-12.9	-19.2	-13.1	39.0	6.7
삼성바이오로직스	24,514	370,500	3.1	-24.1	-28.6	-9.0	-4.3	-0.1
셀트리온헬스케어	10,801	77,000	-6.7	-14.3	-23.6	-36.6	35.6	-29.1
한미약품	5,044	443,000	-0.8	-4.9	-14.5	-19.0	-11.6	-24.1
유한양행	2,735	224,000	-1.1	-2.2	-4.5	4.7	10.0	2.3
메디톡스	3,677	650,000	-2.7	-6.8	-10.5	8.5	45.4	34.1
휴젤	2,059	472,500	-1.5	-6.4	-21.7	-14.1	-0.3	-15.6
대웅제약	2,097	181,000	3.1	1.7	-16.6	8.1	37.1	10.0
SK케미칼	1,143	98,700	-1.8	-2.8	-2.8	-1.3	-	-8.2
동아에스티	840	99,500	-0.4	-9.6	-6.1	-9.6	-0.5	-0.1
오퍼스템임플란트	727	50,900	-3.4	-7.5	-2.7	-1.7	-29.4	-13.9

자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

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



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.05.02 ~ 2018.05.08)

- ▶ '나보타' 성공 론칭 - 에볼루스, 엘리간 출신 CEO 영입 (<https://bit.ly/2IIIu8T>)
 - 대웅제약의 미국 파트너사인 에볼루스(Evolus)가 엘리간 출신 신임대표를 선임
 - 보툴리눔 톡신 분야에 정통한 신임 CEO에게 주어진 첫 번째 임무는 '나보타'의 성공적인 론칭으로 확인
- ▶ 삼성바이오로직스 감리위원회 17 일 개최 (<https://bit.ly/2FSWctx>)
 - 금융위원회의 감리위원회 17 일 열리며, 증선위에는 오는 23 일이나 다음 달 7 일 안건이 상정될 것으로 예상
 - 김 감리위원장은 투명하고 효율적인 방법으로 조치 대상자와 민간 전문가의 의견을 충분히 들을 것이라고 밝힘
- ▶ 알테오젠, 아일리아 바이오시밀러 비임상 종료 (<https://bit.ly/2KyVtRO>)
 - 비임상시험에서 오리지날 대비 체내 잔류 동등성 및 안전성 확보
 - 2019년 임상 1상 시험 착수를 목표로 올 연말까지 IND 자료를 완성할 계획
- ▶ 대웅제약 나보타, 원조 보톡스와 동등성(비열등성) 입증 (<https://bit.ly/2rhHbMh>)
 - 나보타가 유럽 임상 3상에서 원조 보톡스와 동등성(비열등성)을 입증함
 - 나보타 유럽 허가는 전반적인 글로벌 진출에도 긍정적 영향 미칠 것으로 예상
- ▶ 한미, 1Q 영업이익 263 억원 - 전년 대비 16% ↓ (<https://bit.ly/2jkzqBP>)
 - 1분기 매출액은 2,457 억원으로 5.2% 늘었고, 당기순이익이 112 억원으로 54.5% 감소
 - R&D 비용 증가 및 작년 기술료 수익으로 인한 기고효과 영향으로 영업이익과 순이익이 감소
- ▶ '램시마' 미국 매출 성장세, 1분기 5,500 만 달러 집계 (<https://bit.ly/2rgPE3h>)
 - 인플렉트라의 미국 내 매출액이 전년 동기 대비 224% 증가
 - 레미케이드의 1분기 미국 시장 매출액은 전년 동기 대비 22.5% 감소

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.05.02 ~ 2018.05.08)

- ▶ 노바티스의 리툭산 바이오시밀러, FDA 승인 거절 받음 (<https://bit.ly/2rmtxIX>)
 - 노바티스는 FDA로부터 보완요구 공문(CRL)을 요청 받음
 - 로슈의 리툭산 미국 매출액은 지난해 44 억 1 천만 달러에 달함
- ▶ J&J, BeneVir 바이오파 인수 (<https://bit.ly/2rmtxIX>)
 - 면역항암제 중심으로 개발 중인 BeneVir 바이오파 1 억 4 천만 달러로 인수
 - 면역 시스템을 회피하고 암 세포를 더 오랜 기간 동안 박멸할 수 있는 초기 단계의 기술 대한 권한 얻음
- ▶ 길리어드의 1분기 매출액 51 억 달러로 전년 분기 대비 21% 감소 (<https://bit.ly/2JO2BbE>)
 - C형 간염 사업 부문 매출액이 10 억 달러로 60% 감소
 - 길리어드 CFO는 현재 실적은 바닥이며 향후 성장성을 보일 것이라고 주장

■ Compliance Notice ■

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

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며,

어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



- ▶ 엘러간 1 분기 매출액 36 억 7 천만 달러 (<https://bit.ly/2Kvh7pN>)
 - 컨센서스 예상치를 상회했으며 전년 분기 대비 2.8% 증가
 - 제네릭 경쟁에 의해 매출액은 소폭 감소했으나 보톡스와 브레일라의 매출액은 증가

- ▶ GSK의 싱글릭스 1 분기 매출액 1 억 1 천만 파운드로 컨센서스 예상치 약 3 배 상회 (<https://bit.ly/2Kvh7pN>)
 - 백신 사업 부문의 매출액은 13% 증가
 - 아직 백신 사업 부문은 GSK 매출액 비중이 제일 작음

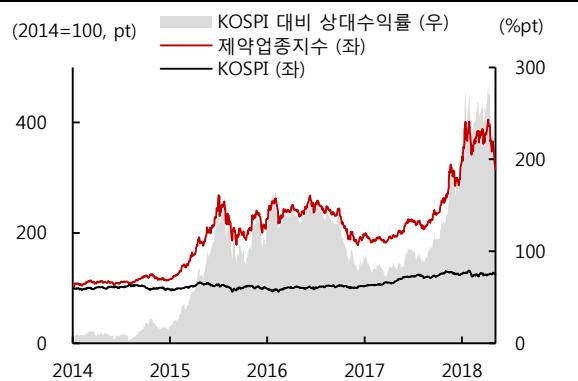
5. 주요 공시 사항

- ▶ 한미약품 – 연결 재무제표 기준 영업(잠정)실적 (공정공시)
 - 매출액 2,457 억원(+5.2% YoY), 영업이익 263 억원(-16.3% YoY), 당기순이익 112 억원(-54.4% YoY)

- ▶ 대웅제약 – 영업(잠정)실적 (공정공시)
 - 매출액 2,159 억원(+5.2% YoY), 영업이익 80 억원(-17.9% YoY), 당기순이익 50 억원(-0.6% YoY)

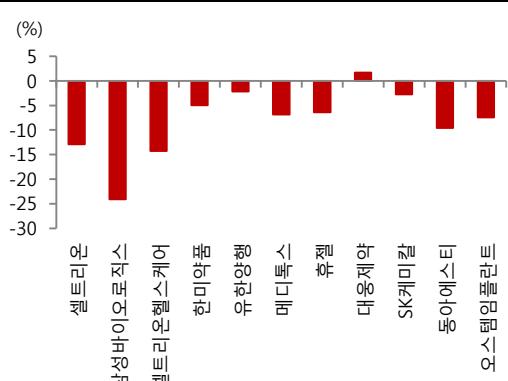
- ▶ SK 케미칼 – 회사분할 결정
 - 분할 후 존속회사는 SK 케미칼, 분할설립회사는 에스케이바이오사이언스

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



자료: SK 증권

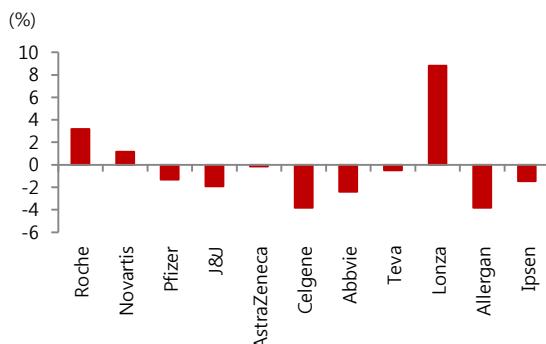
■ Compliance Notice ■

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

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

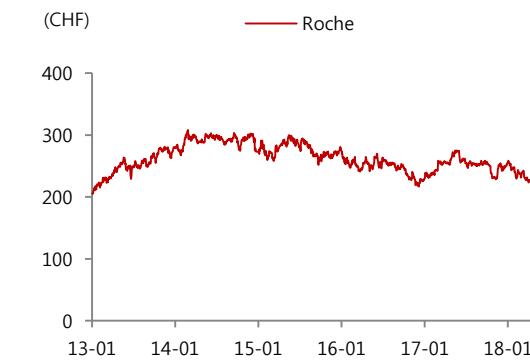


글로벌 업체별 주간 주가 수익률



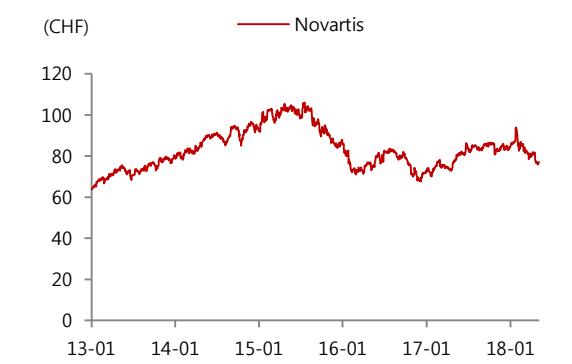
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



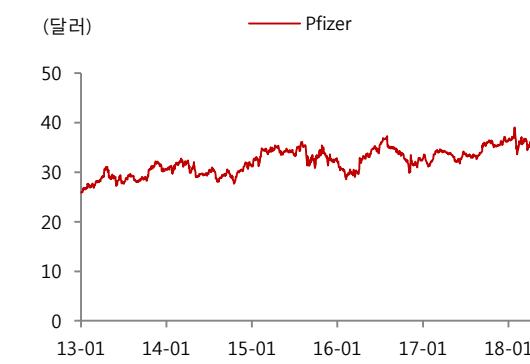
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



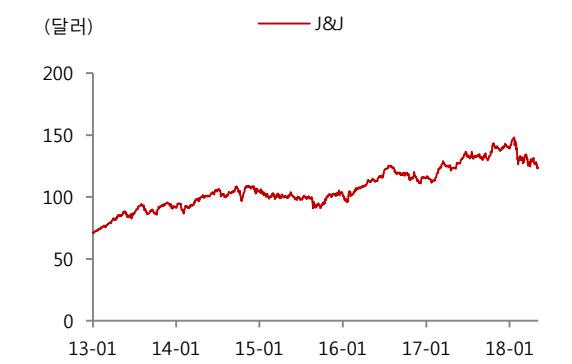
자료 : Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



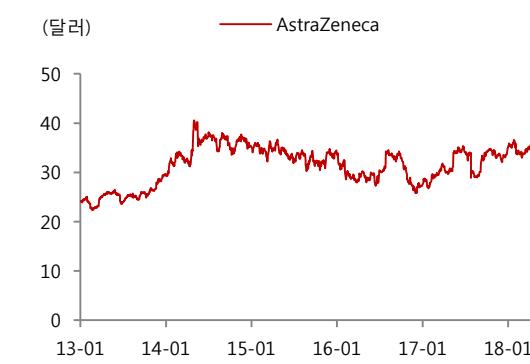
자료 : Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

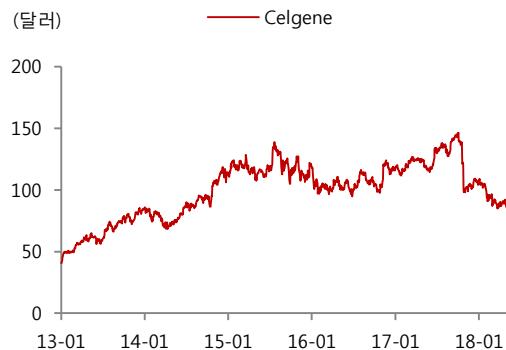
■ Compliance Notice ■

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

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

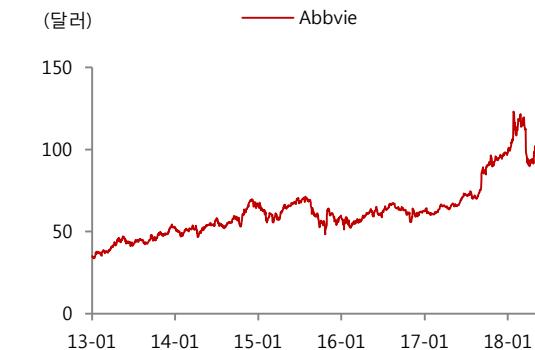


Celgene 주가추이



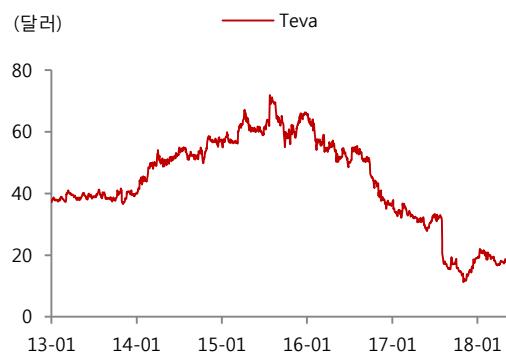
자료 : Bloomberg, SK 증권

AbbVie 주가추이



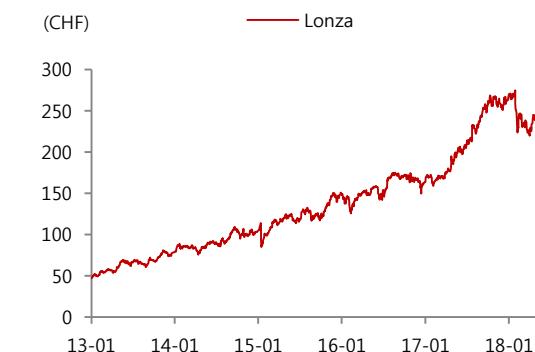
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Allergan 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

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