



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

- ▶ 지난 한주간(5월 30일~6월 6일) 제약업종 지수는 전주대비 1.5% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 1.4%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 메디톡스가 가장 높은 3.3%, 한미약품이 가장 낮은 -8.5%를 기록
- ▶ 관심종목: 한미약품, SK케미칼

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 증선위로 넘어 간 삼성바이오 사태 - 8월경 결론 (<https://bit.ly/2LXLyWz>)
 - 분식회계 의혹에 대한 감리위원회의 치열한 공방 끝에 분식회계(2명).무혐의(3명).일부과실(1명).유보(1명)
 - 증선위는 산업적인 영향을 종합적으로 보기 때문에 고의적 분식으로 결론 낼 가능성은 낮다는 입장이 지배적
- ▶ 셀트리온 트룩시마, 미국 허가 심사 재개 (<https://bit.ly/2IZnf8T>)
 - FDA에 트룩시마(CT-P10) 허가를 위한 추가 보완자료 제출
 - FDA 규정에 따르면 추가 보완서류 접수 후 통상 6개월 이내에 허가 심사 마무리됨
- ▶ 넥타, 흑색종 치료제 데이터 업데이트 부정적 - 주가 40% 하락 (<https://bit.ly/2xkWxWG>)
 - 최근 데이터에 의하면 흑색종으로 진단받은 환자는 이전 샘플보다 반응률(ORR)이 낮았음
 - 흑색종 치료제 데이터로 인해 흡사한 후보물질을 개발하고 있는 제넥신 주가 -7.8% 하락

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	1D	주가 Performance (%)				
				1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,583,730	2,454	0.3	-0.1	-0.3	3.3	-2.3	-0.6
제약/바이오	165,320	15,143	-0.7	-1.5	3.5	-11.1	13.0	5.8
셀트리온	33,481	267,000	0.2	-1.3	6.8	-28.5	32.7	20.7
삼성바이오로직스	27,855	421,000	0.5	-2.8	17.1	-9.6	18.4	13.5
셀트리온헬스케어	13,700	97,500	-0.5	-0.2	18.2	-16.7	22.0	-10.2
한미약품	5,180	455,000	-3.4	-8.5	1.9	-0.1	-19.5	-22.1
유한양행	2,759	226,000	-3.0	-7.0	-0.2	7.4	6.2	3.2
메디톡스	4,328	765,100	-0.8	3.3	14.5	25.0	60.1	57.8
휴젤	2,072	475,400	0.3	1.2	-0.9	-15.3	-2.0	-15.1
대웅제약	2,335	201,500	-1.5	-1.0	14.8	13.2	51.5	22.5
SK케미칼	1,000	86,400	0.8	-2.5	-14.0	-17.3	-	-19.6
동아에스티	814	96,400	-1.6	-3.1	-3.5	-9.1	0.1	-3.2
오스템임플란트	731	51,200	0.0	3.1	-2.9	-0.4	-15.5	-13.4

자료: SK증권

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 (2018.05.30 ~ 2018.06.06)

- ▶ **증선위로 넘어 간 삼성바이오 사태 - 8 월경 결론** (<https://bit.ly/2LXLyWz>)
 - 분식회계 의혹에 대한 감리위원회의 치열한 공방 끝에 분식회계(2 명).무혐의(3 명).일부과실(1 명).유보(1 명)
 - 증선위는 산업적인 영향을 종합적으로 보기 때문에 고의적 분식으로 결론 낼 가능성은 낮다는 입장이 지배적
- ▶ **제약바이오사, R&D 활동·주요계약 정보 공개 '부실'** (<https://bit.ly/2Jgzuhh>)
 - 금융감독원, 제약바이오 기업 연구개발활동 및 경영상 주요사항의 경우 점검 대상 163 곳 중 95% 기재가 부실
 - 기재 부실한 기업에 대해 자진 정정하도록 지도하고 작성기준 명확화함으로써 사업보고서 충실도 제고할 계획
- ▶ **의료 인공지능·혁신 신약개발에 4 조 3 천억원 투입** (<https://bit.ly/2IZnf8T>)
 - 정부는 맞춤형 헬스케어 분야 연구개발에 2022 년까지 약 2 조 7600 억원 투자할 계획
 - 정밀의료 병원 정보시스템 개발과 연계해 인공지능 기반 정밀의료 솔루션(DrAnswer)개발에도 적극 지원
- ▶ **셀트리온 트룩시마, 미국 허가 심사 재개** (<https://bit.ly/2IZnf8T>)
 - FDA 에 트룩시마(CT-P10) 허가를 위한 추가 보완자료 제출
 - FDA 규정에 따르면 추가 보완서류 접수 후 통상 6 개월 이내에 허가 심사 마무리됨
- ▶ **한올바이오 안구건조증 신약후보 2 상서 유효성 확인** (<https://bit.ly/2xkWxWG>)
 - 한올바이오파마와 대웅제약이 공동개발 중인 안구건조증 바이오신약 미국 임상 2 상 탑라인 결과, 유효성 확인
 - 발표된 사항은 현재까지 확보된 임상 2 상 탑라인 결과이며, 최종 결과는 올가을 해외 안과학회 통해 발표 예정

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.05.30 ~ 2018.06.06)

- ▶ **암젠 허셉틴 바이오시밀러 CRL 공문** (<https://bit.ly/2syTVPt>)
 - 암젠과 엘러간이 공동개발한 허셉틴 바이오시밀러 'ABP 980'이 1 일 FDA 로부터 CRL 을 받음
 - 원인은 아직 밝히지 않았으며 CRL 로 인해 미국 출시 계획에 차질이 생기지 않을 것이라고 주장
- ▶ **넥타, 흑색종 치료제 데이터 업데이트 부정적 - 주가 40% 하락** (<https://bit.ly/2xkWxWG>)
 - 최근 데이터에 의하면 흑색종으로 진단받은 환자는 이전 샘플보다 반응률(ORR)이 낮았음
 - 흑색종 치료제 데이터로 인해 흡사한 후보물질을 개발하고 있는 제넥신 주가 -7.8% 하락
- ▶ **FDA, CRISPR Therapeutics 의 겸상 적혈구병 치료제 임상 시험 임시 중단** (<https://bit.ly/2J3dZ7y>)
 - CRISPR 의 첫 임상 시험을 중단시킨 사실은 CRISPR 주가의 15% 하락으로 이어졌음
 - 아직 중단 이유는 밝혀지지 않음

■ 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.

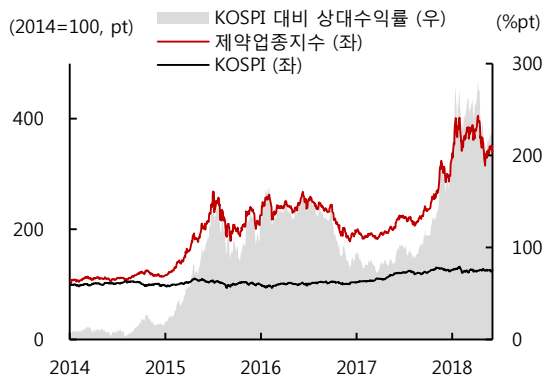


- ▶ **트럼프, "제약사들은 향후 대폭 약가 인하를 자발적으로 시행할 것" (<https://bit.ly/2IZLB6l>)**
 - 트럼프는 인세티브를 제공해 자발적인 가격 인하를 유도하고 있다고 밝힘
 - 업계는 현재 추진 중인 약가 인하 방침은 제약사에게 긍정적인 것으로 보고 있음
- ▶ **엘러간 피임약 포장 문제로 샘플 리콜 (<https://bit.ly/2xsVCnd>)**
 - 포장 문제로 168,678 개의 샘플 리콜함
 - 2015 년도에도 엘러간은 피임약 포장 문제로 리콜을 한 기록이 있음

5. 주요 공시 사항

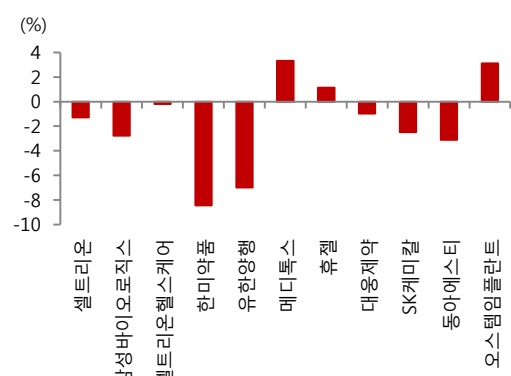
- ▶ **메디포스트 - 경영사항(특허권 취득)**
 - 세포크기에 따른 간엽줄기세포 배양방법
- ▶ **삼성바이오로직스 - 단일판매/공급계약 체결**
 - 의약품 위탁생산계약, 계약금액 100 억원, 매출액대비 2.2%

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

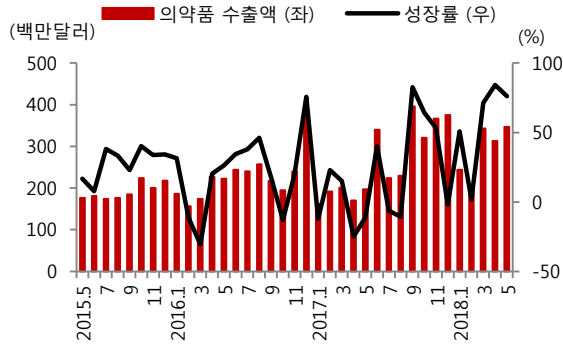
이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목에 대한 당사 계약의 성격과 관련하여 당사는 다음과 같은 사항을 밝혀서 고객에게 필요한 정보를 제공합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로 활용하기가 바람직하며 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.

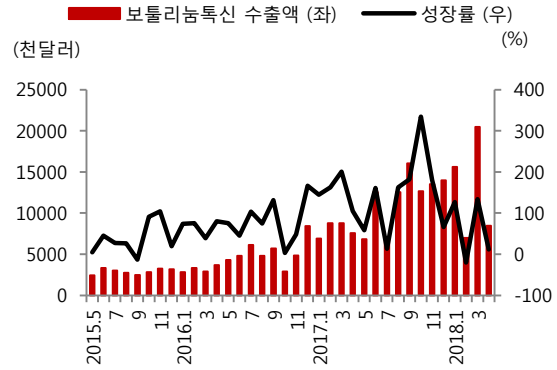


국내 의약품 수출액



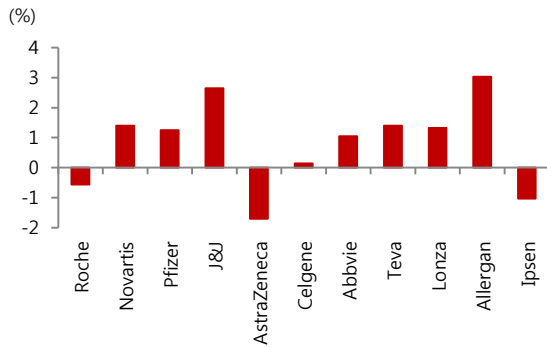
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



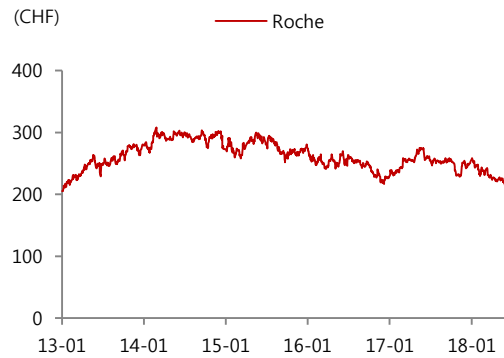
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



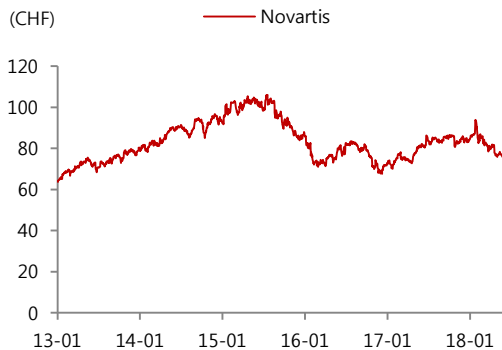
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



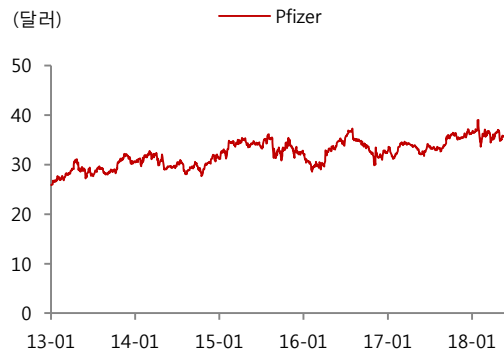
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



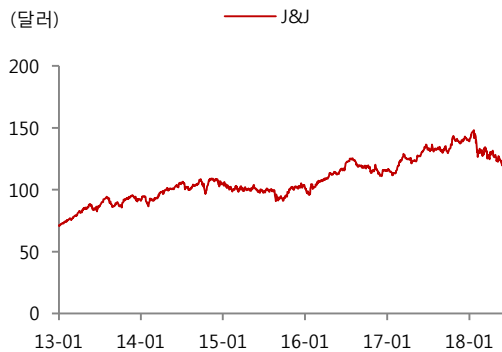
자료: Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용은 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.

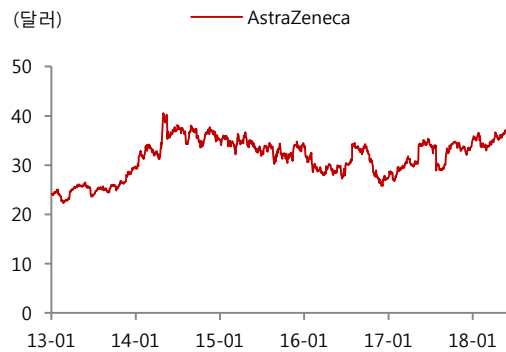


J&J의 주가추이



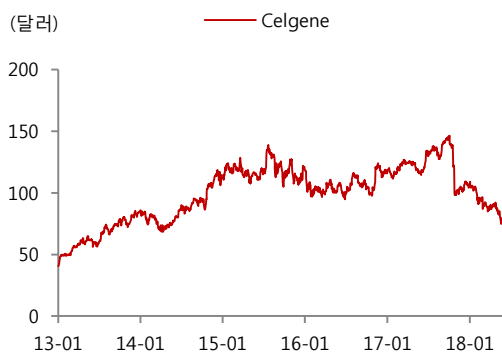
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



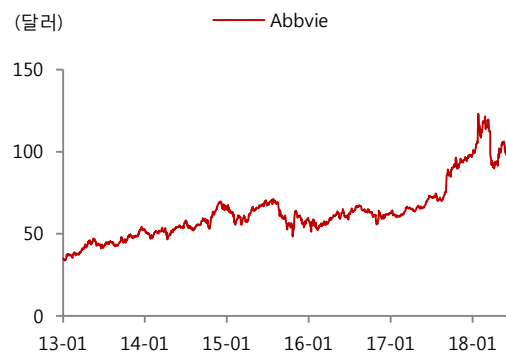
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



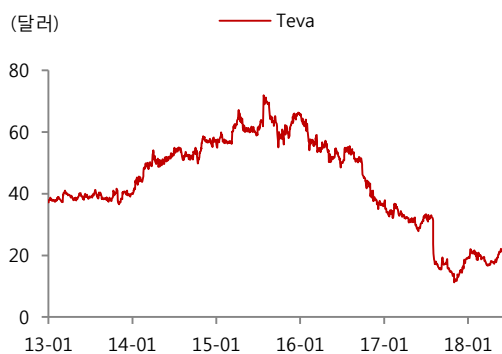
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



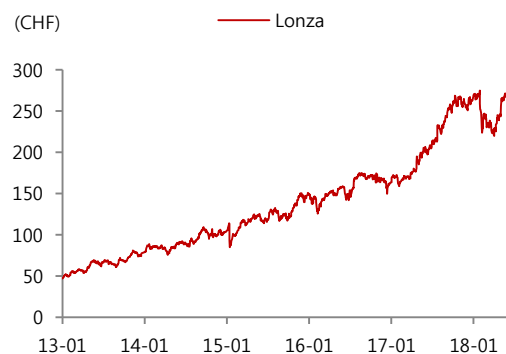
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



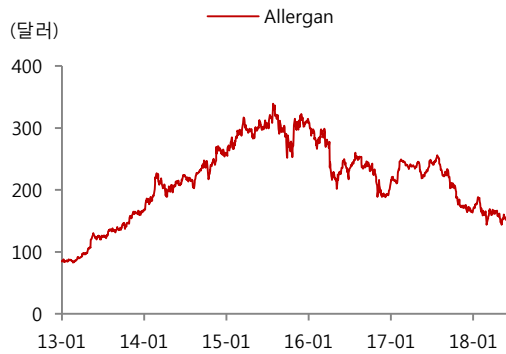
자료 : Bloomberg, SK 증권

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.

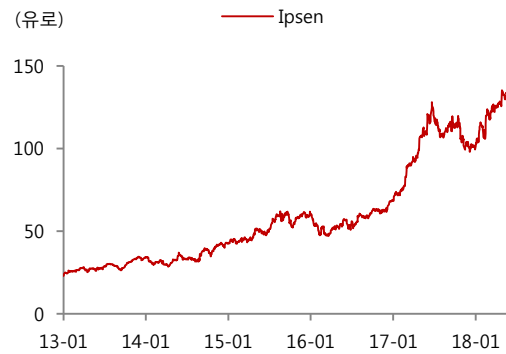


Allergan의 주가추이



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.