



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(6월 27일~7월 3일) 제약업종 지수는 전주대비 2.6% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 0.7%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 메디톡스가 가장 높은 4.2%, 오스템임플란트는 가장 낮은 -6.8%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 SK 케미칼과 휴젤을 추천함

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ **한미약품 롤론티스, 뉴라스타 대비 절대 위험 감소 (<https://bit.ly/2NnwqT8>)**
 - MASCC에서 롤론티스 ADVANCE(첫번째 3상) 및 RECOVER(두번째 3상) 임상 결과를 구연 발표
 - ADVANCE 연구에서 롤론티스는 Cycle 1에서 경쟁 약물인 뉴라스타와 비교해 절대 위험이 8.5% 낮았음
- ▶ **바이오젠, 7486 억원에 삼성바이오에피스 콜옵션 행사 (<https://bit.ly/2z0nIXT>)**
 - 바이오젠의 지분율이 현재 5.4%에서 약 50%까지 늘어나면서 본격적인 공동경영 체제로 전환
 - 콜옵션 계약은 약 3개월 후인 9월 28일 이내 완료될 전망
- ▶ **아마존, 온라인 약국 PillPack 인수 – 올해 하반기 예정 (<https://bit.ly/2MoDoG2>)**
 - PillPack은 미국 50개 주 전체에 의약품 유통 면허를 가지고 있음
 - 아마존은 PillPack을 통해 미리 분류된 처방약을 가정에 배달하고 고객에게 맞춤 서비스 제공이 가능함

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,468,085	2,273	0.1	-3.3	-6.8	-7.0	-8.6	-7.9
제약/바이오	160,600	14,938	0.5	-2.6	-4.8	-11.6	-1.0	4.4
셀트리온	37,995	303,000	-0.2	0.7	10.8	1.3	22.8	37.0
삼성바이오로직스	28,385	429,000	3.5	3.1	-5.0	-11.6	9.7	15.6
셀트리온헬스케어	15,077	107,300	-2.0	-2.3	5.6	3.7	-2.0	-1.2
한미약품	4,628	406,500	-1.0	-2.8	-15.2	-18.7	-32.9	-30.4
유한방행	2,576	211,000	-0.7	-4.1	-14.1	-6.2	-2.1	-3.7
메디톡스	4,480	792,000	4.4	4.2	2.5	10.2	60.0	63.3
휴젤	2,249	516,000	7.3	2.7	8.1	-15.0	-7.5	-7.8
대웅제약	2,381	205,500	4.3	3.0	-1.0	3.5	21.6	24.9
SK케미칼	1,060	91,500	-1.1	-1.3	3.9	-12.0	-	-14.9
동아에스티	726	86,000	0.8	-4.4	-12.4	-23.6	-13.3	-13.7
오스템임플란트	711	49,750	0.5	-6.8	-2.8	-6.1	-13.8	-15.8

자료 SK증권

■ 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 (2018.06.27 ~ 2018.07.03)

- ▶ **한미약품 룰론티스, 뉴라스타 대비 절대 위험 감소 (<https://bit.ly/2NnwqT8>)**
 - MASCC에서 룰론티스 ADVANCE(첫번째 3상) 및 RECOVER(두번째 3상) 임상 결과를 구연 발표
 - ADVANCE 연구에서 룰론티스는 Cycle 1에서 경쟁 약물인 뉴라스타와 비교해 절대 위험이 8.5% 낮았음
- ▶ **바이오젠, 7486 억원에 삼성바이오에피스 콜옵션 행사 (<https://bit.ly/2z0nIXT>)**
 - 바이오젠의 지분율이 현재 5.4%에서 약 50%까지 늘어나면서 본격적인 공동경영 체제로 전환
 - 콜옵션 계약은 약 3개월 후인 9월 28일 이내 완료될 전망
- ▶ **한미약품, 휴젤 음경확대용 HA 필러 판매 (<https://bit.ly/2KxZ2Y5>)**
 - 휴젤은 한미약품과 국내 비뇨의학과 시장 공략을 위한 공동 마케팅 계약을 체결
 - 휴젤이 구구필을 한미약품에 공급하고, 한미약품이 영업과 마케팅을 담당
- ▶ **바이로메드 VM202, 중국 임상 2상서 유효성 확인 (<https://bit.ly/2KgpfhI>)**
 - 중증하지허혈 환자 200명 대상, 무작위배정, 이중맹검, 위약대조군 디자인으로 중국 9개 임상 사이트에서 진행
 - 미국 임상 2상의 경우와 마찬가지로 약물과 관련된 심각한 부작용은 없었음
- ▶ **하나제약 등 제약-바이오 18곳, 하반기 신규상장 도전 (<https://bit.ly/2IByl2U>)**
 - 7월 16일(예정) 올릭스 및 아이큐어 등을 시작으로 하반기 바이오벤처의 IPO 잇따를 예정
 - 대부분 기술성 평가를 통해 상장에 도전

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.06.27 ~ 2018.07.03)

- ▶ **CVC Capital, Recordati 인수 (<https://bit.ly/2KKxwq3>)**
 - CVC Capital이 희귀질환 시장에 진입하기 위해 Recordati 인수 결정
 - Recordati를 35억 달러에 인수하여 지분 51.8%를 확보할 예정
- ▶ **화이자, 비아그라 등 100개 약품 가격 인상 (<https://bit.ly/2z4Vrzn>)**
 - 트럼프 대통령이 제약업계 대해 자발적인 가격 인하를 촉구한 이후 오히려 화이자는 100여 개 약품 가격 인상
 - 트럼프 대통령의 본격적인 약값 규제를 앞두고 제약업계가 선제적으로 큰 폭의 가격 인상을 단행하는 모습
- ▶ **로슈의 티센트릭, 전이성 삼중 음성 유방암 임상 시험 데이터 긍정적 (<https://bit.ly/2MoDoG2>)**
 - 티센트릭이 셀젠의 아브락산과의 병용요법 통해 전이성 삼중 음성 유방암 리스크와 질병 진행을 낮추는데 성공
 - PD-1/PD-L1 치료제 중 전이성 삼중 음성 유방암 환자 대상으로 긍정적인 데이터가 나온 것은 최초

■ 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.



▶ 애브비, 남포성 섬유증 치료제 개발 중단 (<https://bit.ly/2KGEYpL>)

- 애브비, Galapagos 와 공동 개발 중인 남포성 섬유증 치료제의 임상 시험 결과가 부정적으로 나타나 개발 중단함
- 남포성 섬유증 치료제를 보유 중인 Vertex 사에게 호재인 것으로 판단됨

▶ 아마존, 온라인 약국 PillPack 인수 – 올해 하반기 예정 (<https://bit.ly/2MoDoG2>)

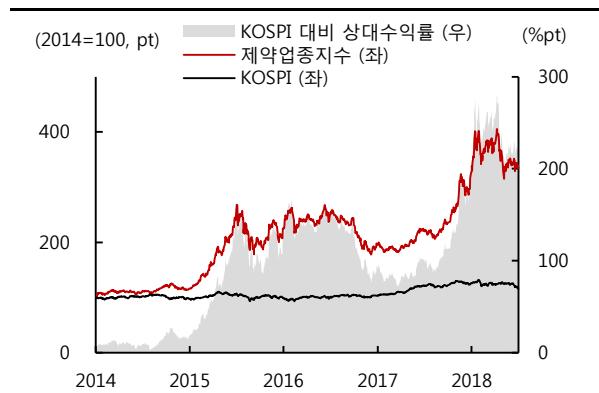
- PillPack 은 미국 50 개 주 전체에 의약품 유통 면허를 가지고 있음
- 아마존은 PillPack 을 통해 미리 분류된 처방약을 가정에 배달하고 고객에게 맞춤 서비스 제공이 가능함

5. 주요 공시사항

▶ 메디포스트 – 특허권 취득

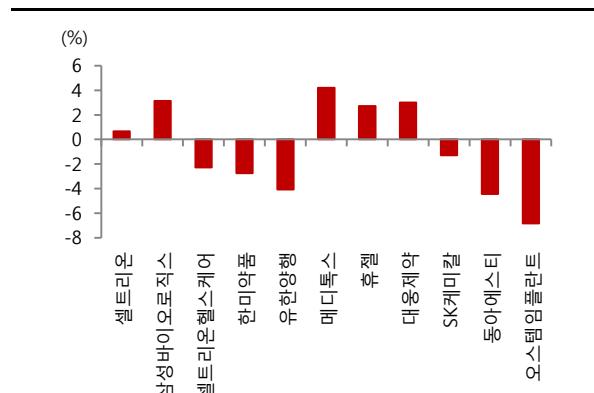
- 세포크기와 배양환경 조절하여, 효능이 높은 간엽줄기세포 배양하는 방법 특허

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지업체별 주간 주가 수익률



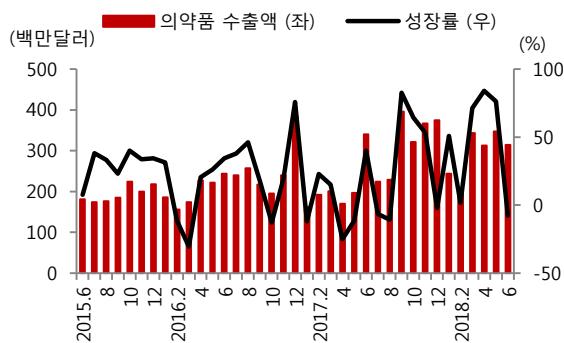
자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

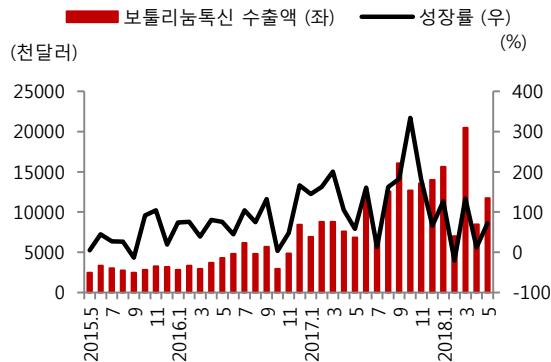
이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

국내 의약품 수출액



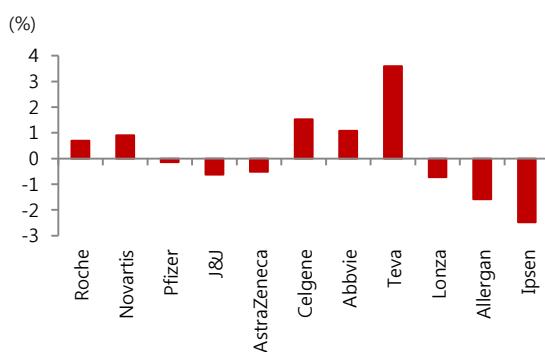
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔톡신 수출액



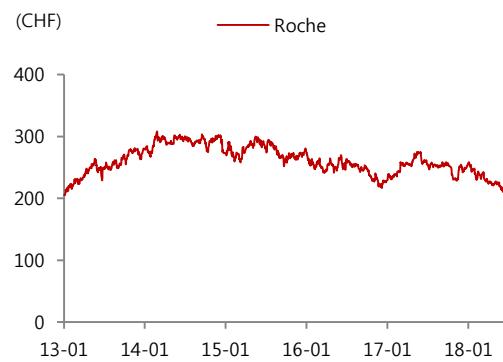
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



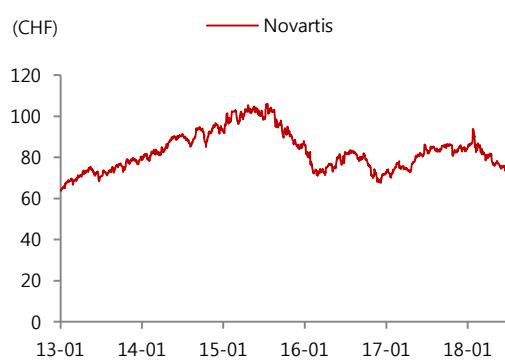
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



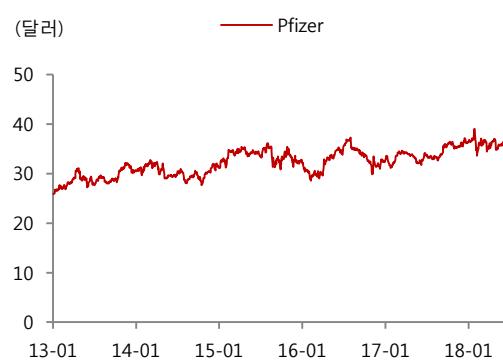
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

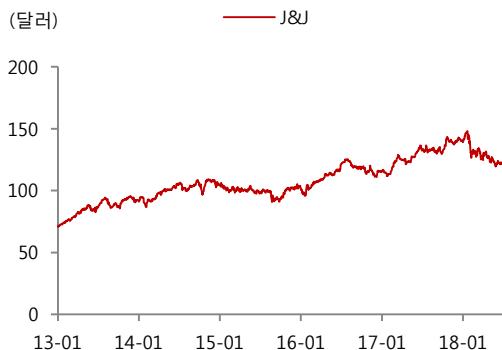
Compliance Notice

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



J&J의 주가추이



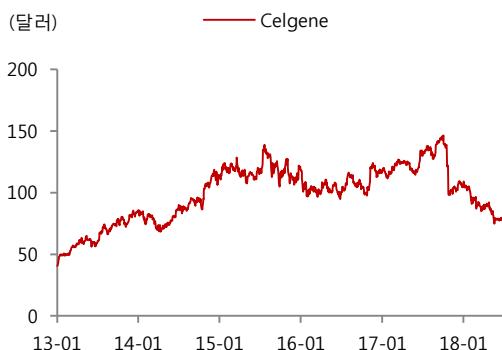
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



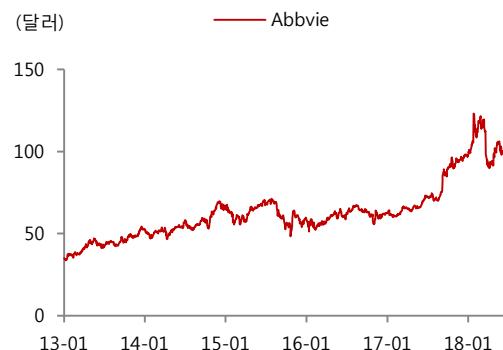
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



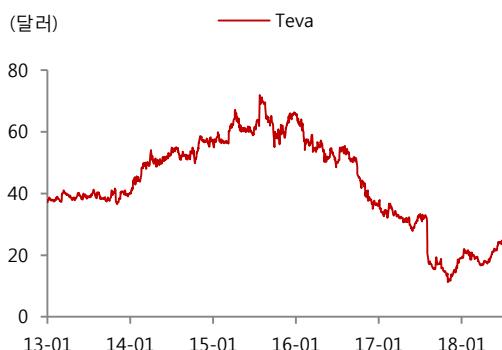
자료 : Bloomberg, SK 증권

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 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.

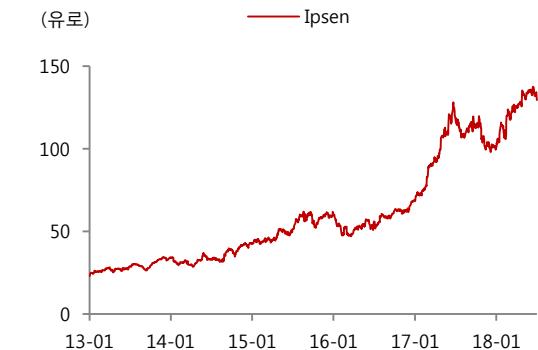


Allergan의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 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.