



1. 제약/바이오 - 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(7월 11일~7월 17일) 제약업종 지수는 전주대비 0.7% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 0.5%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 셀트리온이 가장 높은 5.2%, 휴젤이 가장 낮은 -5.1%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 한미약품을 추천함.

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ **EMA 이어 FDA 도 발사르탄 회수조치 (<https://bit.ly/2JrIcss>)**
 - FDA와 EMA은 회수 및 N-니트로소메틸아민이 함유된 의약품 복용한 환자에서 영향 평가 등 성분 농도분석 중
 - 결과에 따라 강제 회수 또는 현행 자진회수 방식으로 갈라지게 됨
- ▶ **삼성바이오로직스, 고의 회계위반, 검찰 고발 (<https://bit.ly/2ujkInM>)**
 - 증권선물위원회가 삼성바이오로직스의 미국 바이오젠 합작계약 약정사항 공시 누락을 고의로 판단함
 - 조치 내용: 담당임원 해임권고, 감사인에 대해 해당회사 감사업무제한, 회계 처리 및 위반 내용 검찰 고발
- ▶ **SK, 바이오제약 M&A 경쟁력 재확인 (<https://bit.ly/2Jrf7x0>)**
 - SK는 미국 바이오제약 CDMO인 앰팩(AMPAC)사의 지분 100%를 인수하기로 결정
 - 앰팩은 고품질 API 개발 및 제조 솔루션 제공하는 CDMO 전문회사로 미국, 유럽, 아시아에 입지를 갖추고 있음

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,483,834	2,298	-0.2	0.2	-4.4	-6.4	-8.7	-6.9
제약/바이오	161,208	15,106	-0.4	0.7	-3.7	-13.6	-11.6	5.6
셀트리온	37,054	295,500	0.7	5.2	-1.0	1.9	-5.8	33.6
삼성바이오로직스	27,326	413,000	0.7	-1.0	1.2	-25.1	3.9	11.3
셀트리온헬스케어	14,178	100,900	-0.6	0.6	-10.7	7.5	-22.7	-7.1
한미약품	5,067	445,000	-2.2	-0.8	1.1	-13.6	-24.5	-23.8
유한양행	2,759	226,000	-0.4	2.3	-0.4	-10.3	0.2	3.2
메디톡스	4,520	799,000	-0.9	-3.8	7.1	10.8	39.7	64.8
휴젤	2,179	500,000	0.3	-5.1	-6.3	-21.4	-16.5	-10.7
대웅제약	2,329	201,000	-1.0	-2.2	3.6	0.3	3.3	22.2
SK케미칼	1,093	94,400	0.0	1.2	-2.0	-10.9	-16.1	-12.2
동아에스티	762	90,300	-0.7	-1.4	-4.1	-28.6	-24.8	-9.3
오스템임플란트	731	51,200	-0.4	-2.5	0.4	-5.5	-17.4	-13.4

자료: 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.



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.07.11 ~ 2018.07.17)

- ▶ **발암우려 혈압약 판매금지에 CSO 도 비상 (<https://bit.ly/2L3I881>)**
 - 이번에 판매금지된 품목 대부분이 중소 제네릭 약물로, CSO 들이 주로 판매했던 제품임
 - CSO 들은 발암우려 중국산 발사르탄 품목을 대체할 수 있는 제품으로 급히 처방전환을 유도하고 있음
- ▶ **EMA 이어 FDA 도 발사르탄 회수조치 (<https://bit.ly/2JrIrsr>)**
 - FDA 와 EMA 은 회수 및 N-니트로소메틸아민이 함유된 의약품 복용한 환자에서 영향 평가 등 성분 농도분석 중
 - 결과에 따라 강제 회수 또는 현행 자진회수 방식으로 갈라지게 됨
- ▶ **삼성바이오로직스, 고의 회계위반, 검찰 고발 (<https://bit.ly/2ujkJnM>)**
 - 증권선물위원회가 삼성바이오로직스의 미국 바이오젠 합작계약 약정사항 공시 누락을 고의로 판단함
 - 조치 내용: 담당임원 해임권고, 감사인에 대해 해당회사 감사업무제한, 회계 처리 및 위반 내용 검찰 고발
- ▶ **SK, 바이오제약 M&A 경쟁력 재확인 (<https://bit.ly/2Jrf7x0>)**
 - SK 는 미국 바이오제약 CDMO 인 앰팩(AMPAC)사의 지분 100%를 인수하기로 결정
 - 앰팩은 고품질 API 개발 및 제조 솔루션 제공하는 CDMO 전문회사로 미국, 유럽, 아시아에 입지를 갖추고 있음
- ▶ **'비리어드' 제네릭 약가등재 임박 (<https://bit.ly/2ujkJnM>)**
 - B 형간염치료제 '비리어드(수입 길리어드, 판매 유한양행)'가 예정된 특허만료 시점보다 일찍 제네릭이 등재됨
 - 비리어드의 제네릭사 한국유나이티드제약은 제품약가를 신청, 이달말 등재를 바라보고 있음

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.07.11 ~ 2018.07.17)

- ▶ **노바티스 다발성 경화증 치료제 Gilenya 특허 2019 년에서 2027 년으로 연장 (<https://bit.ly/2uEYg40>)**
 - 특허 연장으로 인해 여러 타사의 제네릭 의약품에 대한 출시가 지연됐음
 - 이전에 셀젠의 제네릭은 데이터 부족으로 출시가 지연됐기 때문에 타사 제네릭 출시가 지연된 점은 호재
- ▶ **중국, 미국과의 무역전쟁이 격화되어 인도 제약업계에 길을 열어줄 것 (<https://bit.ly/2ujkJnM>)**
 - 인도 의약품에 대한 허가를 6 개월 이내로 신속하게 처리할 수 있도록 중국 정부가 지원해줄 것으로 예상됨
 - 아직 공식적으로 결정되거나 발표된 사항은 없음
- ▶ **화이자, 7 월 약가인상 결정 다시 취소 (<https://bit.ly/2ujkJnM>)**
 - 40 여개의 의약품에 대한 7 월 약가인상 다시 취소
 - 화이자의 CEO 는 트럼프 대통령과 통화를 한 뒤에 약가인상 결정을 되돌릴 것이라는 결정을 내림

■ 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.

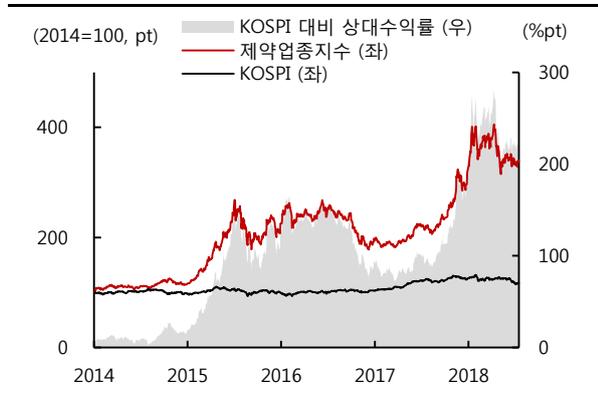


- ▶ **옵디보-여보이 희귀 결장암 FDA 허가 (<https://bit.ly/2ujkJnM>)**
 - 옵디보-여보이 병용요법이 희귀 결장암 환자 대상으로 FDA 허가 받음
 - 대장암 환자 중 4~5%에 나타나는 바이오마커를 띄는 환자 대상으로 허가됨
- ▶ **Aquinox, 방광약 rosiptor 개발 중단 (<https://bit.ly/2N7ZWLJ>)**
 - 임상 3 상 시험에서 결과가 부정적으로 나타남
 - 구조조정을 통해 53%의 임직원을 정리할 예정

5. 주요 공시사항

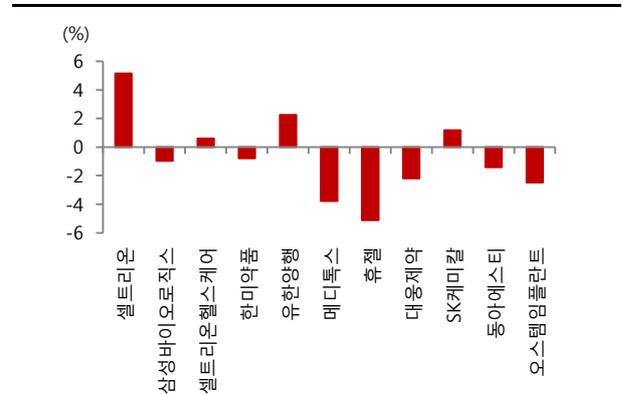
- ▶ **삼성바이오로직스 - 회계처리기준 위반에 따른 검찰고발 등 조치**
 - 감사인지정 3년, 담당임원 해임권고, 검찰고발(회사 및 대표이사)
- ▶ **메디포스트 - 특허권 취득**
 - 연골손상, 연골퇴행, 연골결손 및 퇴행성 관절염의 예방 또는 치료를 위한 조성물 특허

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



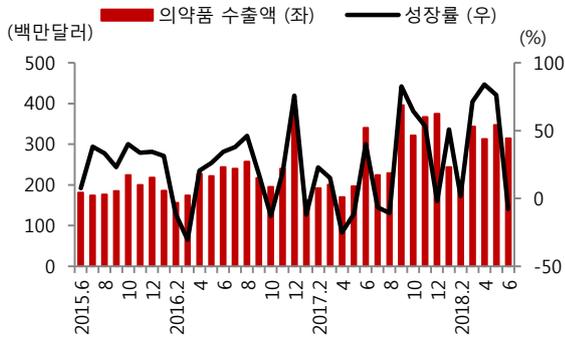
자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

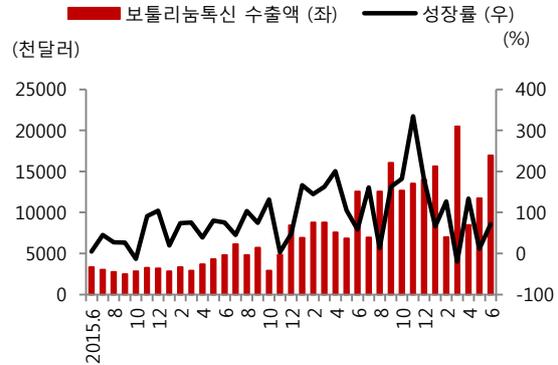


국내 의약품 수출액



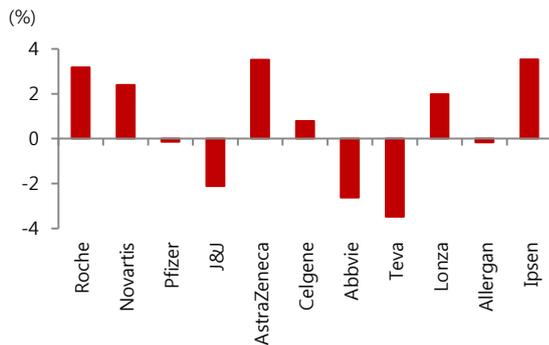
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



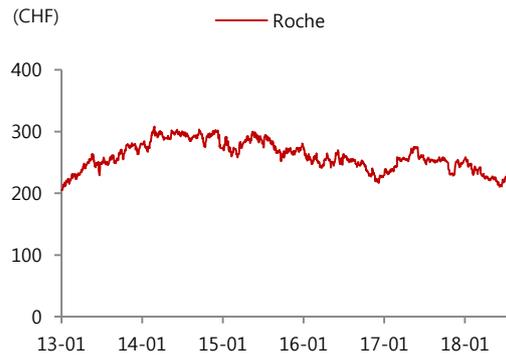
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



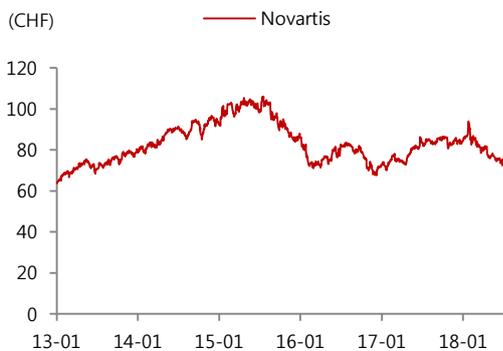
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이

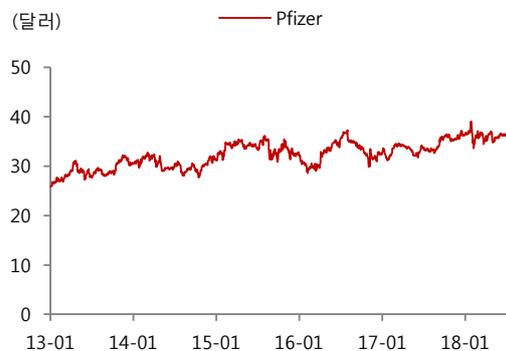


자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



Pfizer의 주가추이



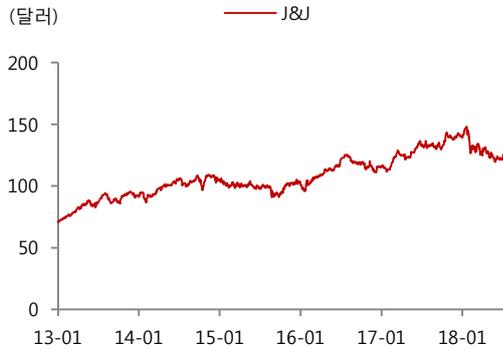
자료: Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

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



J&J의 주가추이



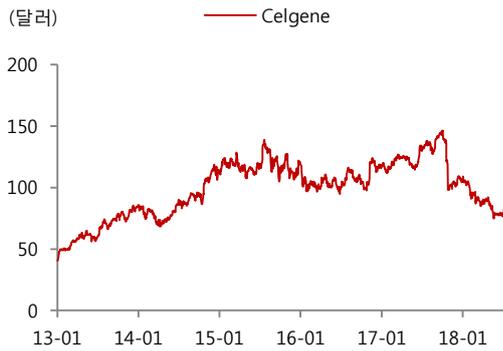
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



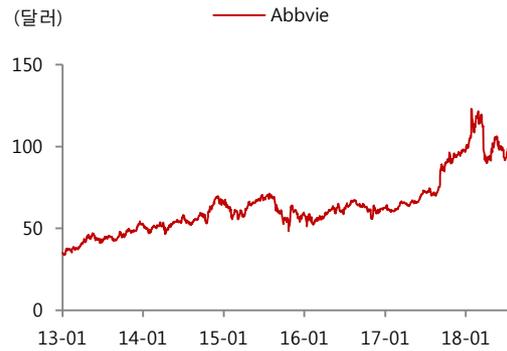
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



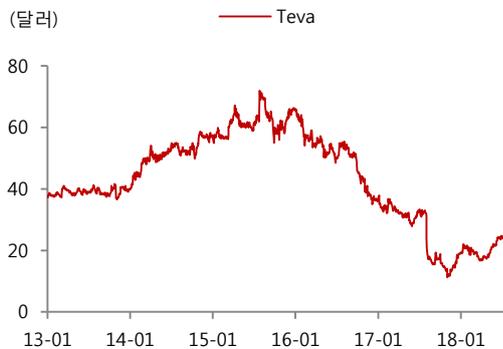
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



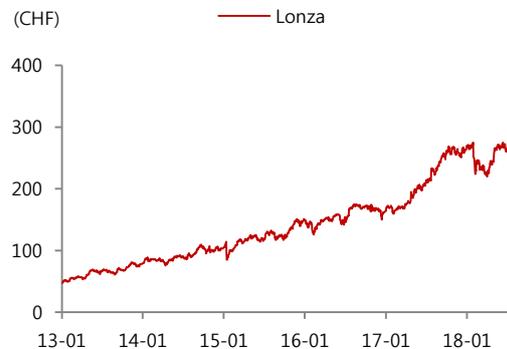
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



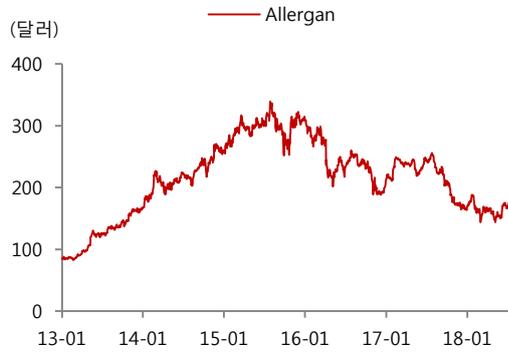
자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 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.

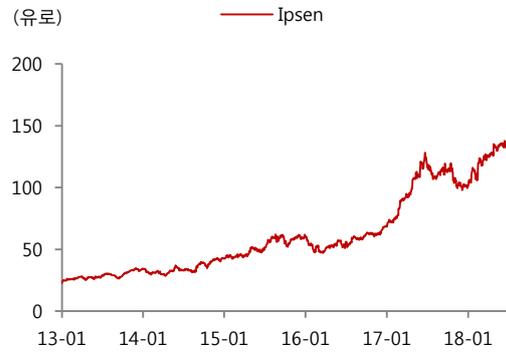


Allergan의 주가추이



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.