



1. 제약/바이오 - 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(7월 18일~7월 24일) 제약업종 지수는 전주대비 9.0% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 8.2%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 오스템임플란트가 가장 높은 2.7%, 셀트리온헬스케어가 가장 낮은 -12.5%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 한미약품을 추천함.

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ **삼성바이오로직스, 2Q 영업이익 237억원 - 전년대비 흑자전환** (<https://bit.ly/2LkaUkw>)
 - 효율성이 높은 2공장의 가동률 증가로 매출원가가 감소하면서 영업이익이 대폭 증가
 - 1공장 제품이 2공장으로 이동하는 과정에서 1공장 신규제품 생산 준비가 영향을 받아 매출액이 감소
- ▶ **한미의 'HM12525A', 당뇨·비만 확장 2상 진행** (<https://bit.ly/2L5hrzM>)
 - 한미약품의 GLP-1 유사체 후보물질이 확장된 글로벌 2상에 돌입할 예정
 - 이번 2상은 당뇨 동반 고도비만 환자 188명을 대상으로 안전성과 유효성을 평가
- ▶ **FDA, 바이오시밀러 활성정책 공개** (<https://bit.ly/2uAaD2v>)
 - FDA의 이번 발표와 관련, 국내에서 국산 바이오시밀러의 미국 시장 진입장벽이 완화 기대감 높아지는 분위기
 - 교차처방이 가능한 제품 개발 및 허가절차를 개선하고 바이오시밀러 개발그룹을 위한 규제과학을 명확하게 함.

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,473,267	2,280	0.5	-0.8	-3.3	-7.5	-10.2	-7.6
제약/바이오	149,158	13,741	-0.5	-9.0	-9.5	-11.3	-19.4	-4.0
셀트리온	33,230	265,000	-0.9	-10.3	-10.3	6.6	-9.7	19.9
삼성바이오로직스	27,161	410,500	-1.0	-0.6	-6.2	-13.4	1.0	10.7
셀트리온헬스케어	12,408	88,300	0.0	-12.5	-20.7	7.8	-26.5	-18.7
한미약품	5,010	440,000	1.2	-1.1	4.0	-4.4	-24.7	-24.7
유한양행	2,686	220,000	1.6	-2.7	0.5	-5.0	0.9	0.5
메디톡스	4,249	751,100	-0.2	-6.0	0.7	14.2	23.4	54.9
휴젤	2,098	481,400	0.3	-3.7	-5.4	-13.7	-20.2	-14.0
대웅제약	2,086	180,000	-1.4	-10.5	-12.6	-2.7	5.6	9.4
SK케미칼	1,047	90,400	0.6	-4.2	-2.8	-13.9	FALSE	-16.4
동아에스티	750	88,800	0.0	-1.7	0.3	-21.4	-25.7	-10.8
오스템임플란트	751	52,600	-1.3	2.7	3.1	-4.4	-16.1	-11.0

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 (2018.07.18 ~ 2018.07.24)

- ▶ **삼성바이오로직스, 2Q 영업이익 237 억원 - 전년대비 흑자전환** (<https://bit.ly/2LkaUkw>)
 - 효율성이 높은 2공장의 가동률 증가로 매출원가가 감소하면서 영업이익이 대폭 증가
 - 1공장 제품이 2공장으로 이동하는 과정에서 1공장 신규제품 생산 준비가 영향을 받아 매출액이 감소
- ▶ **인도산 원료에도 불똥 - 발사르탄 파장 확산 분수령** (<https://bit.ly/2O54t2C>)
 - 인도산 발사르탄에도 불순물 검출 사실이 알려지면서 제약업계에서는 불안감이 확산되는 모습
 - 국내에 문제의 인도산 원료는 유입되지 않았지만 다른 원료에서도 문제가 발생할 수 있다는 우려가 증폭
- ▶ **대마 성분 사티백스-에피디올렉스, 국내 수입 허용** (<https://bit.ly/2Jzxz6M>)
 - 국내에 대체치료수단이 없는 희귀·난치 환자가 해외 허가된 대마 성분 의약품 자가 치료용으로 사용 가능
 - 이번 개정 법률안이 시행되면, 사티백스나 희귀 뇌전증 치료제 에피디올렉스를 자가 치료용으로 수입 가능
- ▶ **문재인 대통령 "의료기기산업 낡은 관행·제도 혁파"** (<https://bit.ly/2uAaigf>)
 - 첨단 의료기기의 신속한 시장 출시, 네거티브 규제 전환, 쉬운 인허가 과정을 만들겠다고 밝힘
 - 혈액과 소변을 이용한 질병 등 감염여부를 진단하는 체외진단기부터 제도가 도입될 전망
- ▶ **한미의 'HM12525A', 당뇨·비만 확장 2상 진행** (<https://bit.ly/2L5hrzM>)
 - 한미약품의 GLP-1 유사체 후보물질이 확장된 글로벌 2상에 돌입할 예정
 - 이번 2상은 당뇨 동반 고도비만 환자 188명을 대상으로 안전성과 유효성을 평가

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.07.18 ~ 2018.07.24)

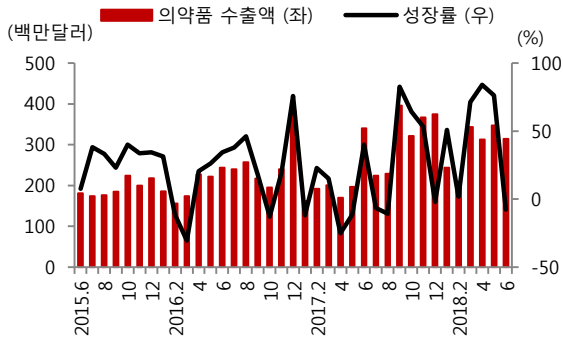
- ▶ **중국 기업 Changchun Changsheng, 백신 생산 데이터 조작한 것으로 밝혀져** (<https://bit.ly/2mBQJ2P>)
 - 중국 내 제약사 제품에 대한 안정성에 대한 우려가 커졌음
 - 중국 진출을 추진하고 있는 글로벌 제약사에게 기회로 판단됨
- ▶ **유방암 치료제 키스칼리 FDA 승인** (<https://bit.ly/2L3I881>)
 - 노바티스의 유방암 치료제 키스칼리가 FDA 승인을 획득함
 - 유방암 환자가 아로마타제 저해제와 병용해 사용하는 유일한 사이클린 의존성 CDK4/6 저해제로 자리매김함
- ▶ **FDA, 바이오시밀러 활성정책 공개** (<https://bit.ly/2uAaD2v>)
 - FDA의 이번 발표와 관련, 국내에서 국산 바이오시밀러의 미국 시장 진입장벽이 완화 기대감 높아지는 분위기
 - 교차처방이 가능한 제품 개발 및 허가절차를 개선하고 바이오시밀러 개발그룹을 위한 규제과학을 명확하게 함.

■ 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.

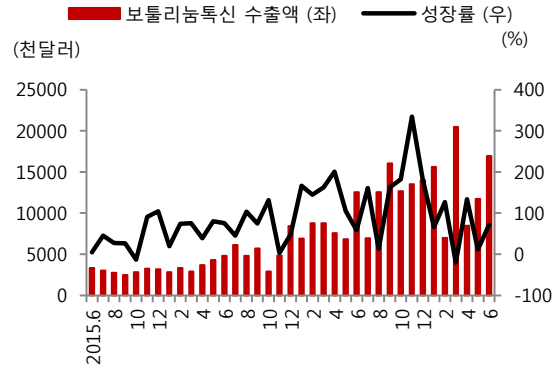


국내 의약품 수출액



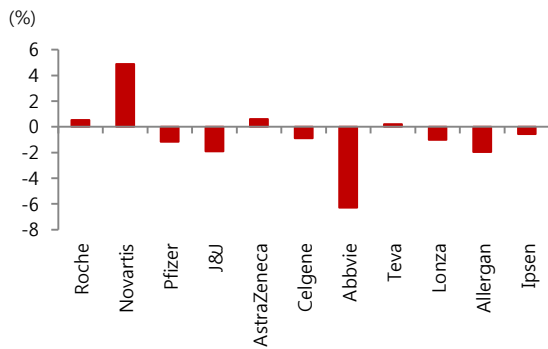
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



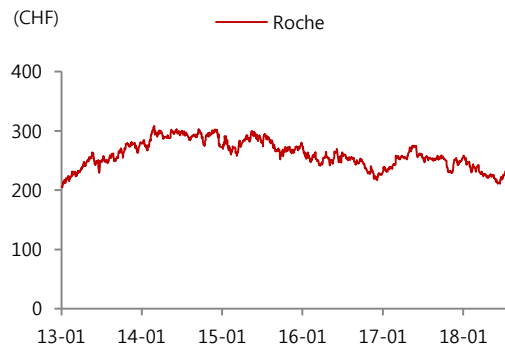
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



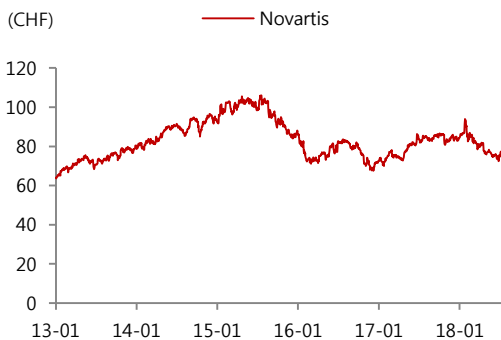
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이

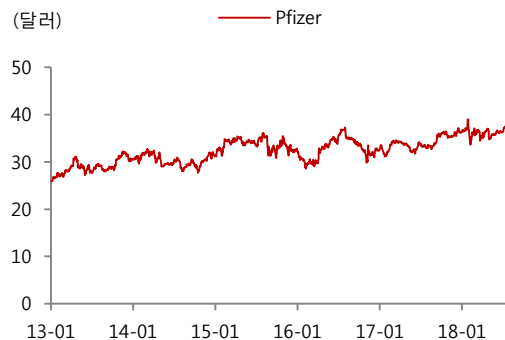


자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



Pfizer의 주가추이



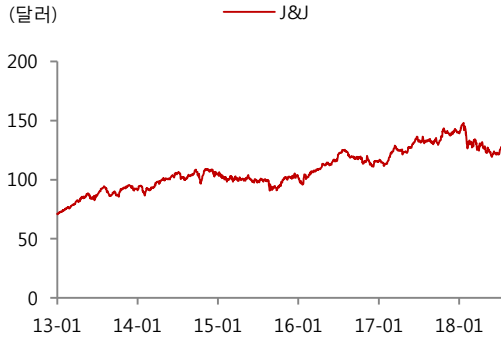
자료: Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 이 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 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



J&J의 주가추이



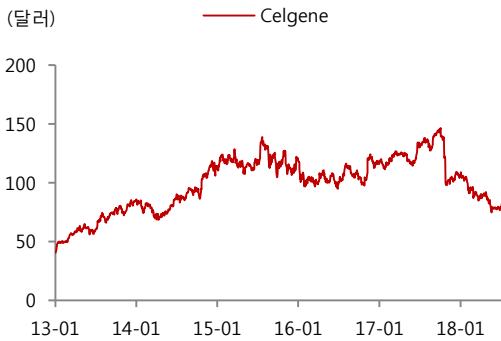
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



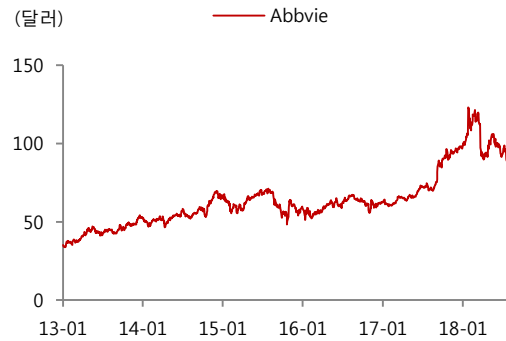
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



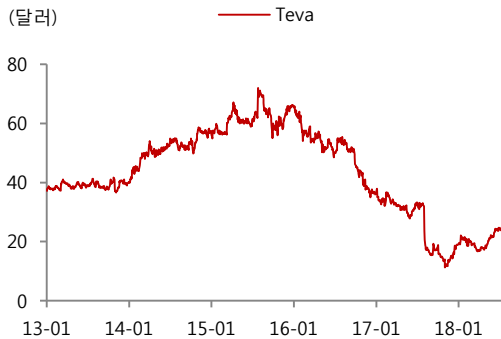
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



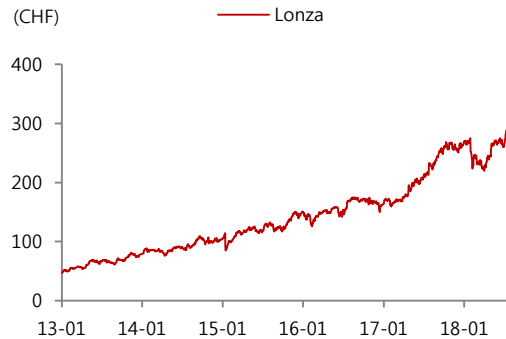
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



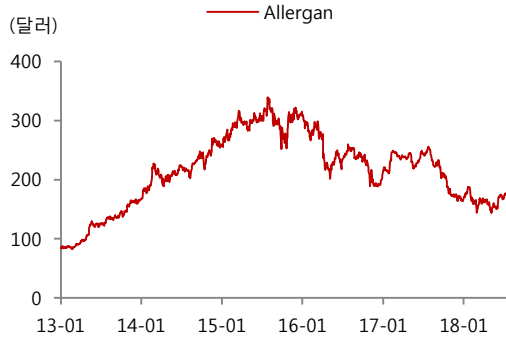
자료 : Bloomberg, SK 증권

■ 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.

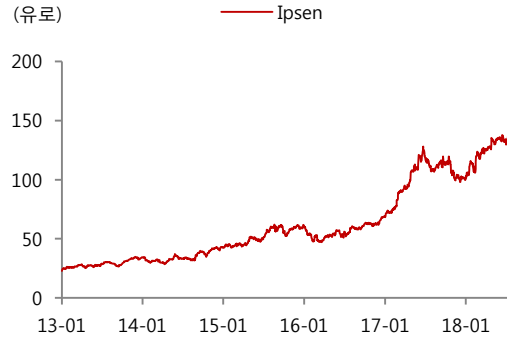


Allergan의 주가추이



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 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 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.