



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(8월 22일~28일) 제약업종 지수는 전주대비 2.5% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 1.0%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 한미약품이 가장 높은 5.5%, 셀트리온헬스케어가 가장 낮은 -4.7%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 동아에스티와 SK 케미칼을 추천함

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 셀트리온, 일본 후생노동성의 허가를 받아 위암 치료용도로 허쥬마 출시 (<https://bit.ly/2o6P9qE>)
 - 이번 허쥬마 출시로 셀트리온은 일본 내 4500 억원 규모의 시장을 놓고 오리지널의약품과 점유율 경쟁 펼칠 것
 - 허쥬마는 특허 문제로 인해 오리지널 허셉틴이 갖고 있는 치료 적응증 중 위암에 대해서만 사용허가를 받았음
- ▶ 동아에스티, 일본 타카라바이오의 항암바이러스 신약 도입 (<https://bit.ly/2o2oP0y>)
 - 타카라바이오가 일본·미국에서 개발 중인 항암바이러스 신약을 국내에서 독점적으로 개발·판매할 권리를 확보
 - 현재 항암바이러스 신약 C-REV는 피부암의 일종인 악성 흑색종과 췌장암의 치료제로 개발되는 중
- ▶ JW 중외제약 아토피 치료제 4500 억원 기술 수출 (<https://bit.ly/2wroAQH>)
 - 덴마크 제약사 레오파마와 아토피 피부염 치료제 'JW1601'의 기술수출(라이선스-아웃) 계약 체결
 - 확정된 계약금 190 억원과 임상개발, 허가, 상업화, 판매 등 단계별 마일스톤 (최대 3 억 8500 만 달러) 받을 예정

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD	
KOSPI	1,488,552	2,303	0.2	1.5	0.4	-7.1	-5.1	-6.7	
제약/바이오	161,134	14,789	-1.2	2.5	10.1	-4.5	-11.9	3.4	
셀트리온	33,731	269,000	-3.2	0.2	4.9	-0.7	-23.8	21.6	
삼성바이오로직스	29,741	449,500	-1.1	-1.0	20.0	4.8	-0.1	21.2	
셀트리온헬스케어	12,563	89,400	-3.6	-4.7	5.7	-10.0	-25.3	-17.7	
한미약품	5,357	470,500	-2.1	5.5	10.7	-3.9	1.6	-19.4	
유한양행	2,802	229,500	-0.7	1.1	3.2	-6.1	10.3	4.8	
메디톡스	3,586	634,000	-0.8	-0.4	-12.6	-13.1	5.0	30.8	
휴젤	1,830	420,000	-2.0	-0.5	-11.6	-10.7	-24.7	-25.0	
대웅제약	2,230	192,500	-1.0	-2.8	5.8	-5.9	5.2	17.0	
SK케미칼	956	82,600	0.2	0.1	-6.2	-2.9	-24.2	-23.2	
동아에스티	853	101,000	1.8	0.0	9.1	1.0	-6.5	1.4	

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 (2018.08.22 ~ 2018.08.28)

- ▶ **JW 중외제약 아토피 치료제 4500 억원 기술 수출 (<https://bit.ly/2wroAQH>)**
 - 덴마크 제약사 레오파마와 아토피 피부염 치료제 'JW1601'의 기술수출(라이선스-아웃) 계약 체결
 - 확정된 계약금 190 억원과 임상개발, 허가, 상업화, 판매 등 단계별 마일스톤 (최대 3 억 8500 만 달러) 받을 예정
- ▶ **동아에스티, 일본 타카라바이오의 항암바이러스 신약 도입 (<https://bit.ly/2o2oP0y>)**
 - 타카라바이오가 일본·미국에서 개발 중인 항암바이러스 신약을 국내에서 독점적으로 개발·판매할 권리를 확보
 - 현재 항암바이러스 신약 C-REV는 피부암의 일종인 악성 흑색종과 췌장암의 치료제로 개발되는 중
- ▶ **셀트리온, 일본 후생노동성의 허가를 받아 위암 치료용도로 허쥬마 출시 (<https://bit.ly/2o6P9qE>)**
 - 이번 허쥬마 출시로 셀트리온은 일본 내 4500 억원 규모의 시장을 놓고 오리지널의약품과 점유율 경쟁 펼칠 것
 - 허쥬마는 특허 문제로 인해 오리지널 허셉틴이 갖고 있는 치료 적응증 중 위암에 대해서만 사용허가를 받았음
- ▶ **SK 케미칼 991 억원 규모 생산설비 투자 (<https://bit.ly/2MKPNrL>)**
 - Copolyester 사업 확대 추진을 위한 투자
 - 투자 기간은 2018년 9월 1일부터 2020년 10월 31일까지
- ▶ **하나제약 "세무조사 지적사항 보완 완료, 상장 문제없다" (<https://bit.ly/2MO1ein>)**
 - 과거에 두 차례에 걸친 세무조사를 통해 300 억원에 달하는 세금을 추징당한 바가 있어 우려 목소리가 존재
 - 한편, 한국거래소는 경영독립성, 투명성 부문에서 상장 적격성을 저해할 수준이 아니라고 판단

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.08.22 ~ 2018.08.28)

- ▶ **노바티스는 Kymriah 의 유럽 허가로 인해 수요가 증가할 것으로 예상 (<https://bit.ly/2wlSZjY>)**
 - 스위스에 위치한 생산시설에 9150 만 달러 규모의 투자금을 3년간 투입할 예정됨
 - 스위스에서 임직원 450 명을 고용
- ▶ **노바티스의 PI3K 억제제 임상 3상 시험 성공 (<https://bit.ly/2LnPZbs>)**
 - PI3K 억제제 BYL719 가 유방암 환자 대상으로 임상 3상 시험에서 주요 평가 항목에 부합한 결과를 나타냄
 - 노바티스는 FDA 와 미팅을 통해 후보물질에 대한 출시를 이야기할 것으로 예상됨
- ▶ **애브비는 면역관문억제제 후보물질을 Argenx 로부터 라이센싱 받음 (<https://bit.ly/2NcYqrU>)**
 - 애브비는 6 억 2 천 5 백만 달러의 선지급금을 지불할 예정
 - 아직 적응증은 밝혀지지 않았으나 종양 치료에 사용될 것으로 예상

■ 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.



- ▶ BMS는 중국 시장에서 옵디보를 미국 판매가의 절반 수준으로 출시할 예정 (<https://bit.ly/2PyccHt>)
 - 옵디보 100mg/10mL 한병에 1,354 달러로 출시될 것으로 예상됨
 - 현재 아시아권에서 2,000 달러 이상으로 판매되고 있음

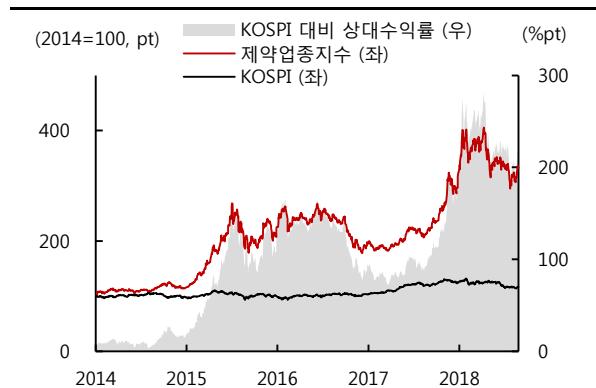
- ▶ 엘리간의 자궁근종 치료제 Esmya는 FDA의 허가를 받지 못함 (<https://bit.ly/2PwiUNS>)
 - FDA는 Esmya에 대한 부작용 가능성과 추가적인 정보를 요구함
 - 현재 여성건강 사업부문을 매각을 추진 중. Esmya가 허가를 받지 못해 매각 가격이 떨어질 것으로 예상됨

5. 주요 공시사항

▶ SK 케미칼 – 신규 시설투자

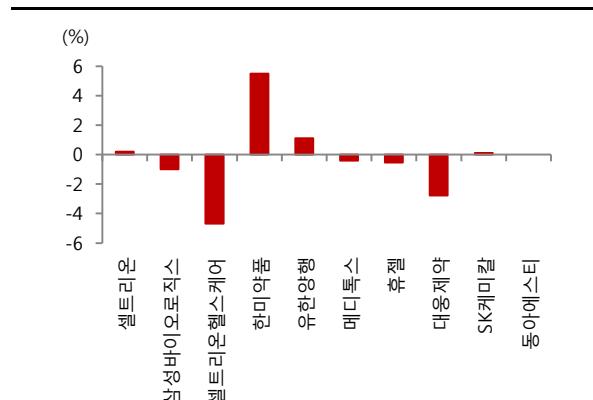
- Copolyester 생산설비, 투자금액 991 억원, 자기자본대비 13.55%, 투자기간 2018-09-01 ~ 2020-10-31

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



자료: SK 증권

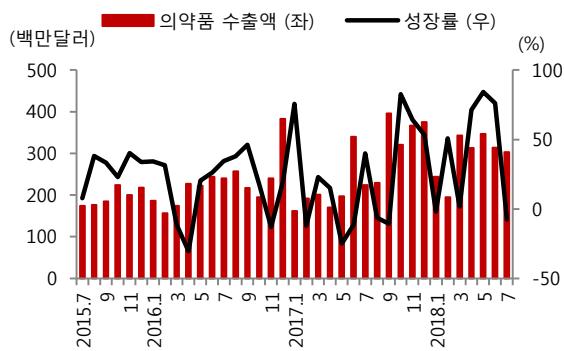
■ Compliance Notice ■

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.

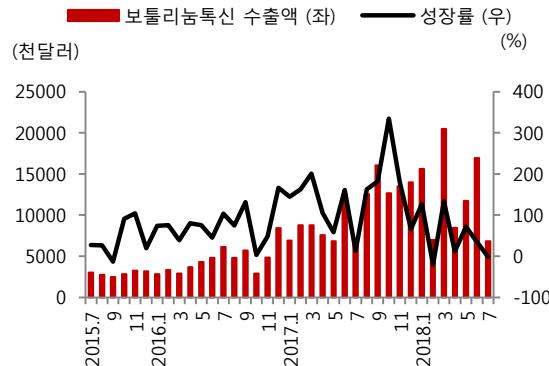


국내 의약품 수출액



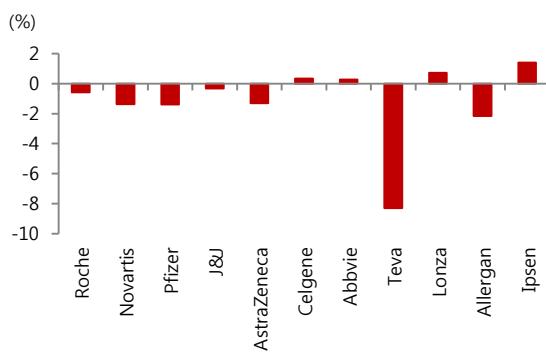
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔톡신 수출액



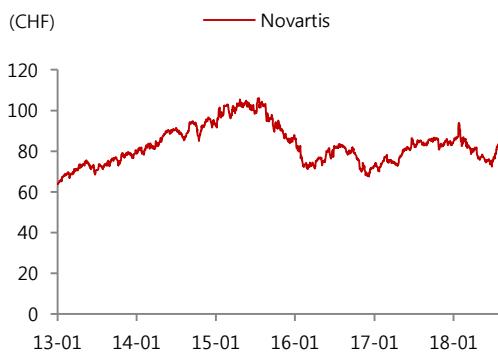
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



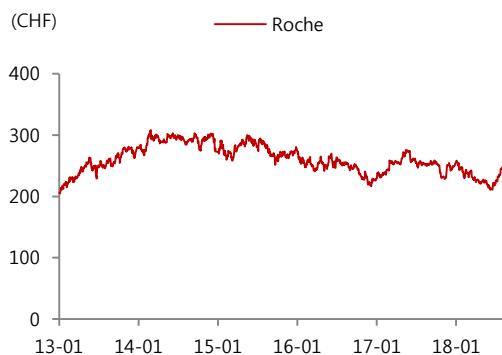
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



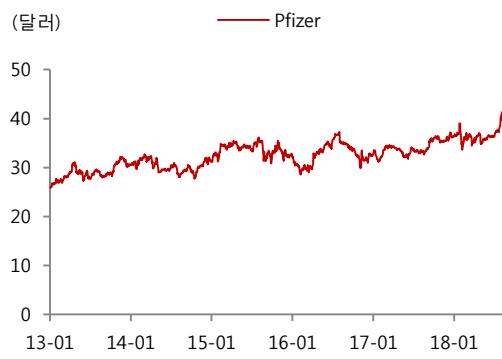
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 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.

SK Pharma Weekly

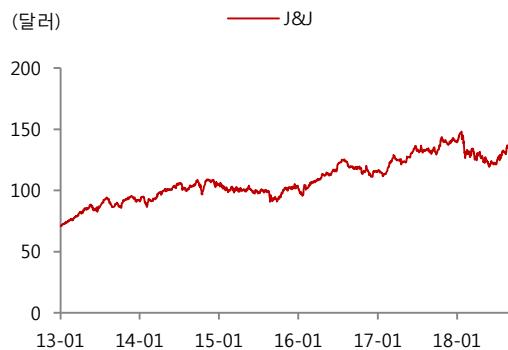
제약-바이오. 이달미, 3773-9952

R.A. 이소중, 3773-9953

달미약국



J&J의 주가추이



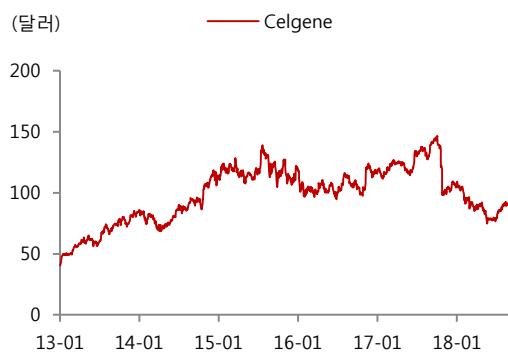
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



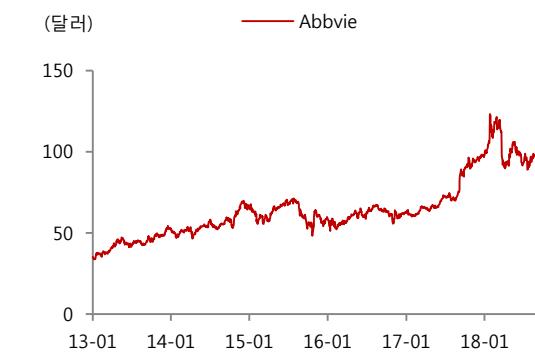
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



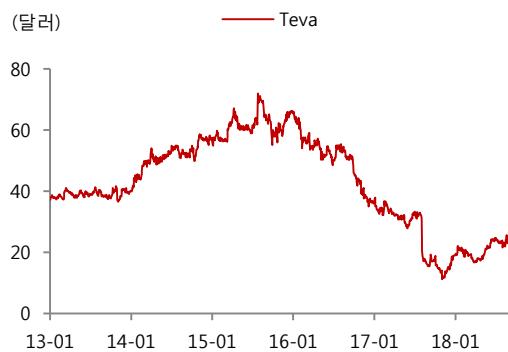
자료 : Bloomberg, SK 증권

AbbVie 주가추이



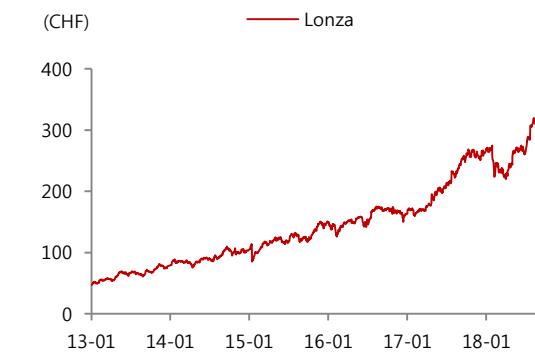
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

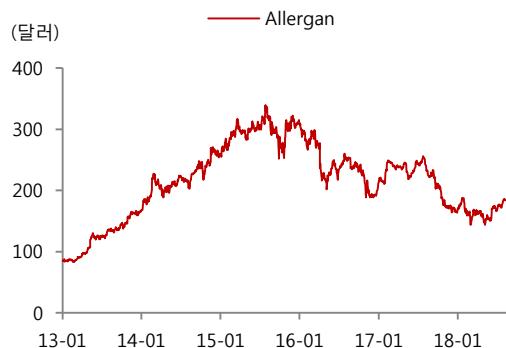
■ Compliance Notice ■

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 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.

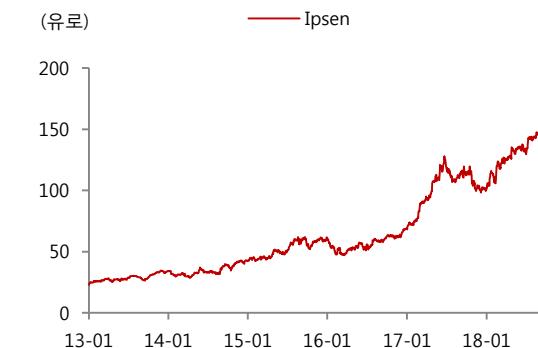


Allergan의 주가추이



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.