



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(10월 10일~16일) 제약업종 지수는 전주대비 6.8% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 2.0%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 동아에스티가 가장 높은 -3.8%, 휴젤이 가장 낮은 -12.9%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 한미약품과 올릭스를 추천함

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 제넥신, 단장증후군 치료제 'GLP-2' FDA 희귀의약품 지정 (<https://bit.ly/2PAf4mJ>)
 - 희귀질환인 SBS 관련해 이미 시판된 가텍스 대비 좋은 비임상 결과를 바탕으로 희귀의약품 지정 받음
 - 현재 전임상이 완료된 상태이며 임상 1상을 준비 중이며 임상 2상 단계에서 조건부 판매가 가능
- ▶ MSD, 란투스 시밀러 상업화 포기 - 삼성바이오, 1755 억원 수령 (<https://bit.ly/2yyFbDe>)
 - 삼성바이오에피스와 MSD가 체결한 란투스 바이오시밀러 개발 및 상업화 계약이 해지됨
 - 란투스 바이오시밀러 시장 진입 기회가 무산됐지만 1033 억원의 투자 이후 4년 만에 733 억원의 수익 확보
- ▶ FDA는 셀트리온의 리툭산 바이오시밀러에 대해 긍정적으로 평가했음 (<https://bit.ly/2OjUiLC>)
 - 미팅에 앞서 FDA는 오리지널과 셀트리온의 바이오시밀러는 안정성과 효과면에서 동등한 것으로 판단했음
 - 로슈의 리툭산 특허는 2018년에 만료될 예정

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,388,763	2,145	0.0	-4.8	-7.5	-6.8	-12.7	-13.1
제약/바이오	153,265	14,030	1.1	-6.8	-12.5	-7.5	-20.6	-1.9
셀트리온	32,854	262,000	0.2	-9.7	-10.0	-10.7	-11.3	18.5
삼성바이오로직스	30,932	467,500	0.5	-8.2	-0.7	14.0	-17.6	26.0
셀트리온헬스케어	11,087	78,900	-0.4	-8.2	-18.9	-22.3	-17.4	-27.4
한미약품	4,839	425,000	0.5	-6.7	-13.3	-6.6	-19.1	-27.2
유한양행	2,546	208,500	0.0	-5.4	-13.1	-8.2	-15.8	-4.8
메디톡스	2,816	497,800	0.4	-11.7	-29.8	-38.3	-32.0	2.7
휴젤	1,460	335,000	0.6	-12.9	-23.0	-32.8	-47.2	-40.1
대웅제약	1,802	155,500	-0.3	-11.4	-19.9	-23.4	-23.4	-5.5
SK케미칼	818	70,600	-1.5	-9.0	-18.5	-25.2	-34.0	-34.3
동아에스티	811	96,100	2.5	-3.8	-8.9	5.7	-23.4	-3.5

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 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.



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.10.10 ~ 2018.10.16)

- ▶ 제넥신, 단장증후군 치료제 'GLP-2' FDA 희귀의약품 지정 (<https://bit.ly/2PAf4mJ>)
 - 희귀질환인 SBS 관련해 이미 시판된 가텍스 대비 좋은 비임상 결과를 바탕으로 희귀의약품 지정 받음
 - 현재 전임상이 완료된 상태이며 임상 1상을 준비 중이며 임상 2상 단계에서 조건부 판매가 가능
- ▶ MSD, 란투스 시밀러 상업화 포기 - 삼성바이오, 1755 억원 수령 (<https://bit.ly/2yyFbDe>)
 - 삼성바이오에피스와 MSD가 체결한 란투스 바이오시밀러 개발 및 상업화 계약이 해지됨
 - 란투스 바이오시밀러 시장 진입 기회가 무산됐지만 1033 억원의 투자 이후 4년 만에 733 억원의 수익 확보
- ▶ 4분기 신약 이벤트 풍성 - '롤론티스' FDA 승인 기대 (<https://bit.ly/2QQA60u>)
 - 한미 기술수출 파트너사는 FDA에 포지오티닙 획기적 의약품 지정제 및 롤론티스 생물학적제제 품목허가 제출
 - 3주 1회 투여 롤론티스는 시중에 나와있는 경쟁약 주 1회 투여 '뉴라스타'와 비열등성을 입증한 상태
- ▶ 셀트리온 '트룩시마' 유럽 출시 1년 30% 점유율 달성 (<https://bit.ly/2RS94ab>)
 - 트룩시마는 지난 2분기 기준 유럽 리툭시맙 성분 치료제 시장에서 32% 점유율을 기록
 - 셀트리온헬스케어는 트룩시마 유럽 출시 국가를 올해 22개에서 내년 상반기까지 전역으로 확대할 계획
- ▶ 국회 보건복지위원회 오제세 국내 제약산업 육성방안 3 가지 제시 (<https://bit.ly/2NGtnEc>)
 - 세액공제를 중심으로 인공지능(AI) 신약개발지원센터 설립, 해외 진출 신약에 한해 자율가격결정 제도 도입
 - 모든 혁신형제약기업에 기술이전 및 기술취득 등에 대한 세액감면 적용이 필요하다는 의견을 강조

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.10.10 ~ 2018.10.16)

- ▶ 코파손에 대한 테바사 특허 무효화한다고 미 항소 법원이 판결 확정 (<https://bit.ly/2yC75OC>)
 - 테바사의 특허의 타당성에 대해 문제를 제기한 밀란사와 노바티스를 포함한 제네릭 제조사들이 제기한 소송임
 - 한편 테바는 편두통 치료제 Ajovy를 출시해 매년 5억 달러의 매출을 달성할 것으로 예상됨
- ▶ 머크의 Renflexis는 재향군인회와 판매계약을 체결함 (<https://bit.ly/2RyPQX1>)
 - Renflexis 생산은 삼성바이오에피스가 맡고 있음
 - 이번 판매계약으로 오리지널과 화이자의 Inflectra 바이오시밀러는 재향군인회로 진입이 힘들 것으로 판단됨
- ▶ BMS의 소비자건강 사업부문이 매각될 예정임 (<https://bit.ly/2NyqiX1>)
 - 매각 규모는 11.5억 달러에 달할 것으로 전망됨
 - 인수 후보자는 Stada, BC Partners, CVC Capital Partners 와 PAI Partners로 예상됨

■ 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.



- ▶ FDA 는 셀트리온의 리툭산 바이오시밀러에 대해 긍정적으로 평가했음 (<https://bit.ly/2OjUiLC>)
 - 미팅에 앞서 FDA 는 오리지널과 셀트리온의 바이오시밀러는 안정성과 효과면에서 동등한 것으로 판단했음
 - 로슈의 리툭산 특허는 2018년에 만료될 예정

- ▶ FDA, Zhejiang Huahai 의 발사르탄 제품에 대한 수입 금지 내용 수정 (<https://bit.ly/2CEsAme>)
 - 기존에 Huahai 의 모든 제품에 대한 수입 금지 명령을 내렸으나 Chuannan 지역에서 생산된 제품만 금지
 - 수입 금지 명령으로 Huahai 는 이번 주 연속으로 하한가 10%를 기록했음

5. 주요 공시 사항

▶ 삼성바이오로직스 - 경영사항

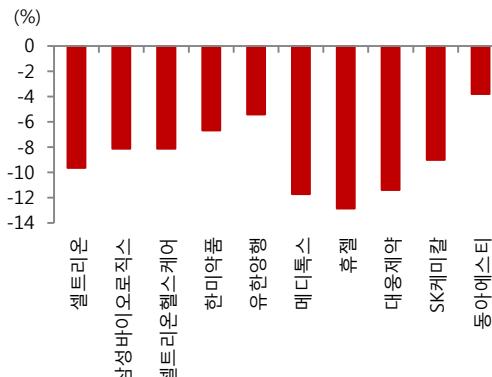
- 랜투스 바이오시밀러 개발 및 상업화 계약 해지, 삼성바이오에피스 분담한 개발비 포함한 보상금은 1,755 억원

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



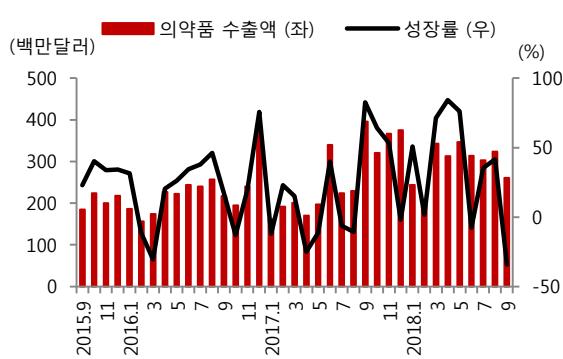
자료 SK증권

커버리지업체별 주간 주가 수익률



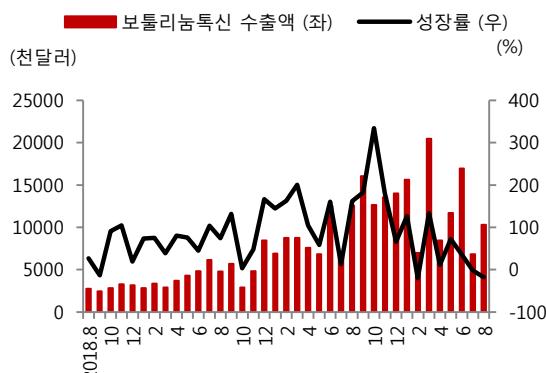
자료 SK증권

국내 의약품 수출액



자료: 산업통상자원부, SK증권

보툴리눔톡신 수출액



자료: 산업통상자원부, SK증권

■ 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.

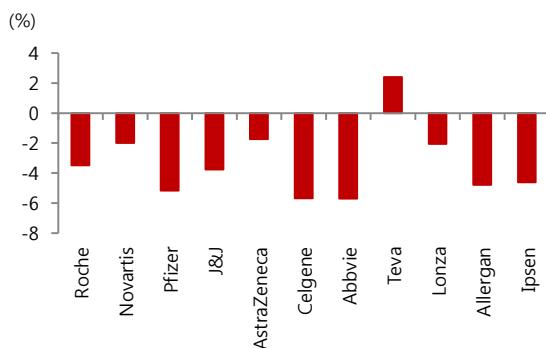
SK Pharma Weekly

제약-바이오. 이달미, 3773-9952

R.A. 이소중, 3773-9953

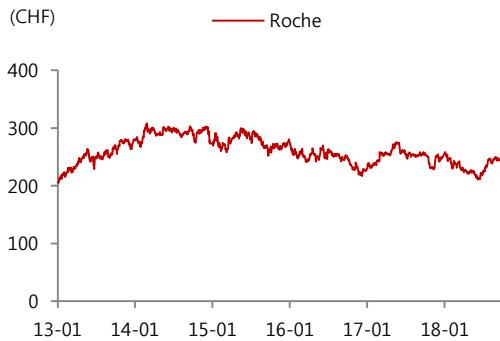
달미약국

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



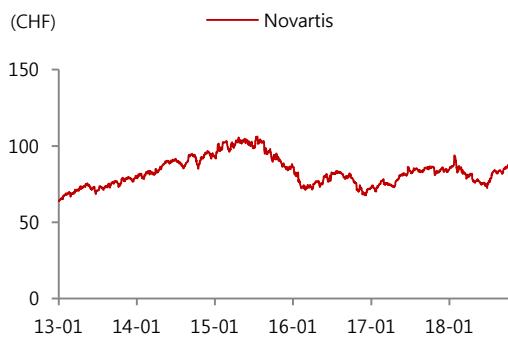
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



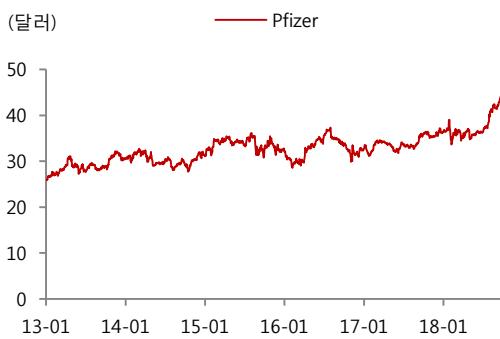
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



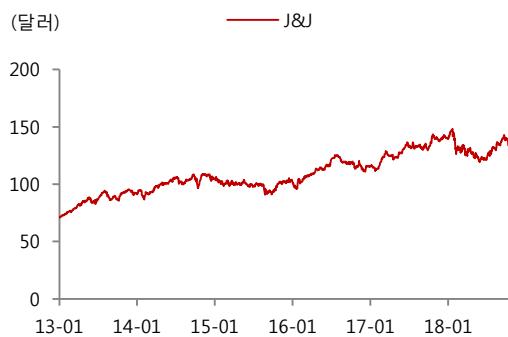
자료 : Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

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



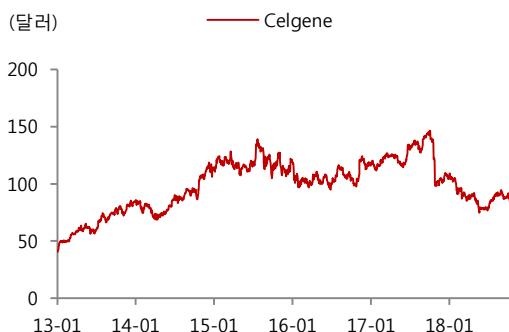
SK Pharma Weekly

제약-바이오. 이달미, 3773-9952

R.A. 이소중, 3773-9953

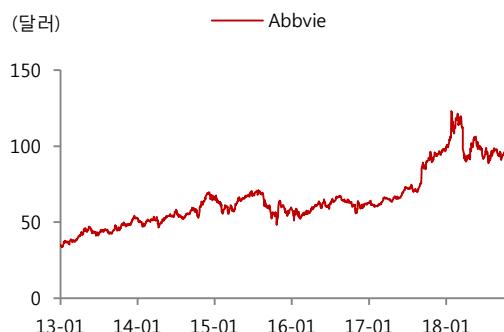
달미약국

Celgene 주가추이



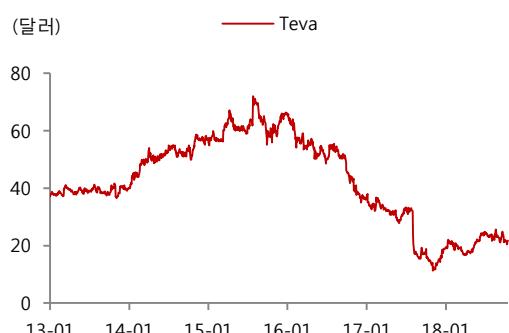
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



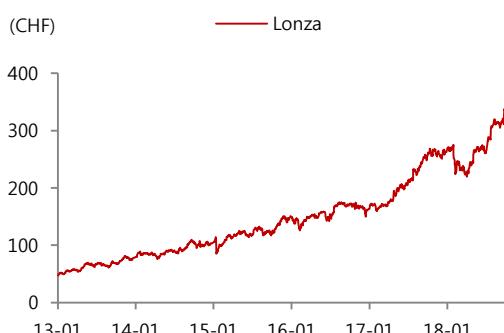
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza 의 주가추이



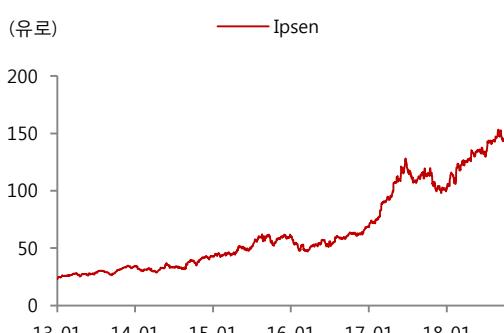
자료 : Bloomberg, SK 증권

Allergan 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen 의 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.

