



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(10월 17일~23일) 제약업종 지수는 전주대비 5.0% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 3.2%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 한미약품이 가장 높은 -2.5%, 메디톡스가 가장 낮은 -11.2%를 기록
- ▶ 관심종목으로는 한미약품을 추천함

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 테마섹, 셀트리온 블록딜 규모 늘려 8,953 억원 확보 (<https://goo.gl/1Eq9cz>)
 - 테마섹의 자회사 아이온인베스트먼트가 셀트리온 지분 362만 5000주(지분율 2.9%) 블록딜로 매각
 - 할인율은 22일 종가에서 8%를 적용한 24만 7,000 원으로 책정, 지분율은 9.6%로 낮아짐
- ▶ 삼성바이오 회계부정, 감리위 건너뛰고 오는 31일 증선위로 (<https://bit.ly/2CxSY0c>)
 - 삼성바이오로직스의 회계부정 혐의에 대해 오는 31일 증선위 정례회의에 상정됨.
 - 이번 재감리 결과에 따라 상장적격성도 판가름 날 것으로 예측됨.
- ▶ 삼성바이오로직스 3 분기 실적
 - 매출액 1,011억원 (-20.7% YoY), 영업이익 105억원 (-48.9% YoY), 당기순이익 -301억원 (적자지속 YoY)

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,363,673	2,106	-2.6	-1.8	-10.0	-7.2	-14.9	-14.7
제약/바이오	144,618	13,335	-6.0	-5.0	-19.0	-3.4	-14.9	-6.8
셀트리온	30,910	246,500	-8.2	-5.9	-18.5	-7.9	-1.6	11.5
삼성바이오로직스	27,624	417,500	-6.6	-10.7	-21.2	0.7	-11.7	12.5
셀트리온헬스케어	10,455	74,400	-7.2	-5.7	-20.5	-15.7	-8.7	-31.5
한미약품	4,719	414,500	-5.5	-2.5	-19.4	-4.7	-9.5	-29.0
유한양행	2,460	201,500	-2.7	-3.4	-15.2	-6.9	-12.8	-8.0
메디톡스	2,501	442,100	-6.1	-11.2	-30.5	-41.2	-35.7	-8.8
휴젤	1,364	313,000	-2.0	-6.6	-24.7	-34.8	-47.2	-44.1
대웅제약	1,726	149,000	-5.1	-4.2	-23.8	-18.4	-18.8	-9.4
SK케미칼	758	65,500	-3.0	-7.2	-22.4	-27.1	-38.2	-39.1
동아에스티	784	92,900	-5.2	-3.3	-13.6	4.6	-18.2	-6.7

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 (2018.10.17 ~ 2018.10.23)

- ▶ 테마섹, 셀트리온 블록딜 규모 늘려 8,953 억원 확보 (<https://goo.gl/1Eq9cz>)
 - 테마섹의 자회사 아이온인베스트먼트가 셀트리온 지분 362 만 5000 주(지분율 2.9%) 블록딜로 매각
 - 할인율은 22 일 종가에서 8%를 적용한 24 만 7,000 원으로 책정, 지분율은 9.6%로 낮아짐
- ▶ 삼성바이오 회계부정, 감리위 건너뛰고 오는 31 일 증선위로 (<https://bit.ly/2CxSY0c>)
 - 삼성바이오로직스의 회계부정 혐의에 대해 오는 31 일 증선위 정례회의에 상정됨.
 - 이번 재감리 결과에 따라 상장적격성도 판가름 날 것으로 예측됨.
- ▶ 내달 1 일 코스닥 상장 엘앤씨바이오, 공모가 2 만 4000 원 (<https://bit.ly/2R7t6ML>)
 - 공모가는 희망밴드가격(1 만 8000 원~2 만원)을 넘어선 2 만 4000 원으로 결정, 공모금액은 240 억원으로 확정
 - 인체 조직기반 기술을 바탕으로 의료기기 신제품을 지속적으로 개발해 사업영역을 확장해 나갈 계획
- ▶ 동아ST, 스티렌 2X 도 뚫렸다 - 후발주자, 특히 심판 청구 승 (<https://bit.ly/2OD1277>)
 - 동아에스티의 서방정 관련 특허는 2027년 9월 21일 만료 예정이었으나 이번 심판 결과로 무력화됨
 - 실제 제네릭 출시 여부는 동아에스티의 항소심 여부로 결정될 전망
- ▶ 셀트리온 "제 3 공장 부지 선정 검토중, 결정된바 없다" (<https://goo.gl/7qMhWY>)
 - 한국거래소 조회공시 요구에 현재 인천 송도에 위치한 제 1 공장의 추가 5 만리터 증설을 진행 중이라고 공시함
 - 제 3 공장 부지 선정은 검토 중으로 아직 결정된 바 없고 3 개월 이내에 재공시하겠다고 밝힘

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.10.17 ~ 2018.10.23)

- ▶ GSK의 류마티스 관절염 후보물질 임상 2 상 결과 발표 (<http://bit.ly/2NWkPJP>)
 - 위약보다 통계적 유의미성 있는 효과를 나타내지 못했으나 GSK는 임상 시험을 계속 진행할 계획
 - 해당되는 후보물질은 2013년 MorphoSys로부터 2590 만 달러 규모의 라이센싱 계약을 통해 얻었음
- ▶ 머크의 키트루다가 두경부암 임상 3 상 시험에서 긍정적인 데이터를 나타냄 (<http://bit.ly/2Cy7JjM>)
 - 기존 요법과 비교해 사망률 22% 감소시키는데 성공했음
 - PD-L1 바이오마커 수치가 높은 환자 대상으로는 사망률 39% 감소시켰음
- ▶ 노바티스가 21 억 달러로 Endocyte 를 인수함 (<https://bit.ly/2q0zKcs>)
 - 노바티스는 방사선간드 시장에 진입할 계획이며 Endocyte 후보물질 177Lu-PSMA-617에 대한 권한을 얻음
 - 내년에 후보물질은 임상 3 상 단계에 진입할 예정임

■ 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.



▶ 애브비는 휴미라의 특허 방어를 위해 Fresenius Kabi 와 계약을 체결함 (<https://bit.ly/2PHwCNw>)

- Fresenius 는 애브비 휴미라 특허권을 라이센싱하고 로열티를 지급할 계획임
- Fresenius 의 휴미라 바이오시밀러가 허가되면 미국과 유럽 출시일은 2023년 9월로 예상됨

▶ 노바티스의 3 분기 실적은 애널리스트 추정치 하회 (<https://bit.ly/2PAf4mJ>)

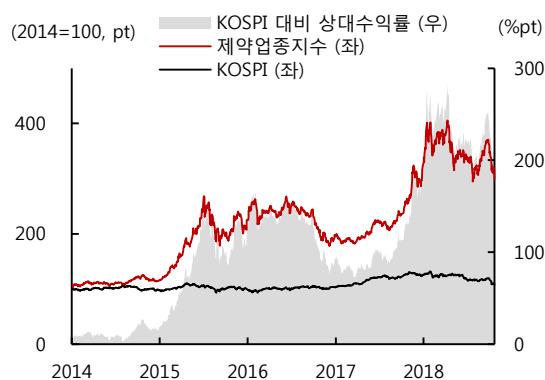
- 원인은 산도즈의 제네릭 사업부문의 실적 악화로 판단됨
- 반면에 Cosentyx 와 Entresto 의 3 분기 매출액은 추정치를 상회해 동사 연간 총 매출액이 증가할 것으로 예상됨

5. 주요 공시사항

▶ 삼성바이오로직스 3 분기 실적

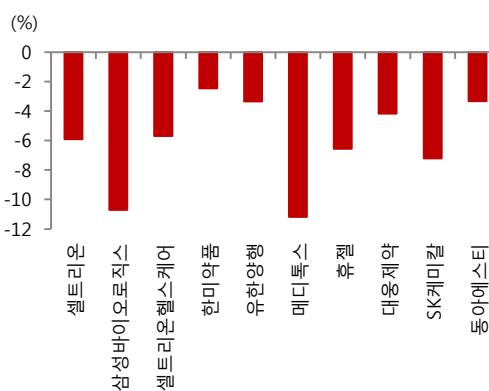
- 매출액 1,011 억원 (-20.7% YoY), 영업이익 105 억원 (-48.9% YoY), 당기순이익 -301 억원 (적자지속 YoY)

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



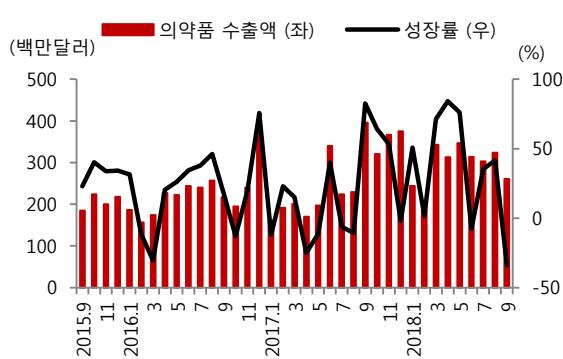
자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



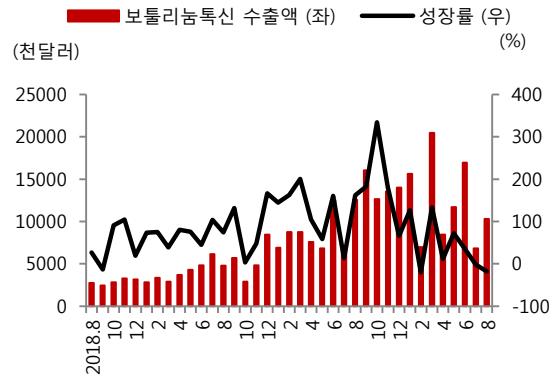
자료: SK 증권

국내 의약품 수출액



자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔톡신 수출액



자료: 산업통상자원부, SK 증권

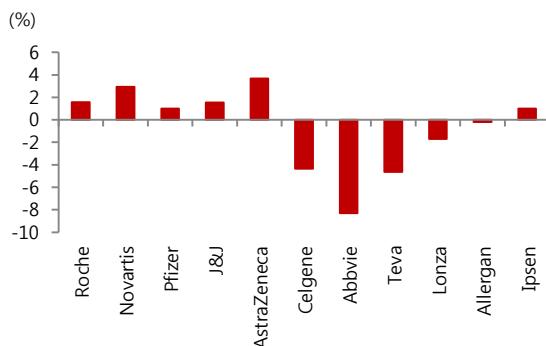
■ Compliance Notice ■

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.

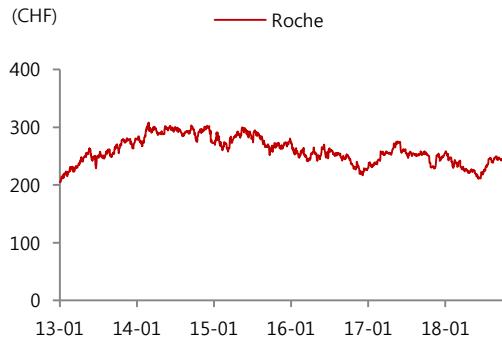


글로벌 업체별 주간 주가 수익률



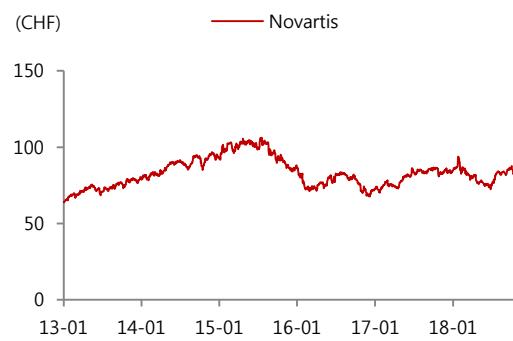
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



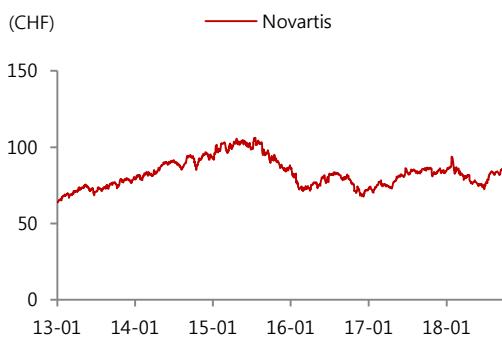
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



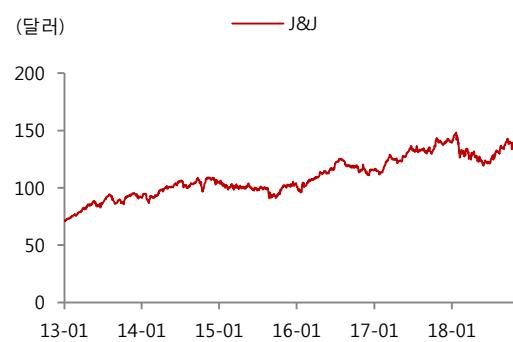
자료 : Bloomberg, SK 증권

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 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.

SK Pharma Weekly

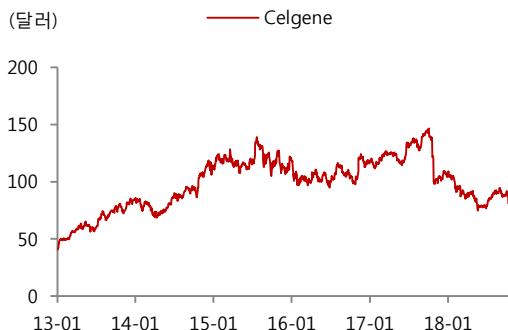
제약-바이오. 이달미, 3773-9952

R.A. 이소중, 3773-9953

달미약국

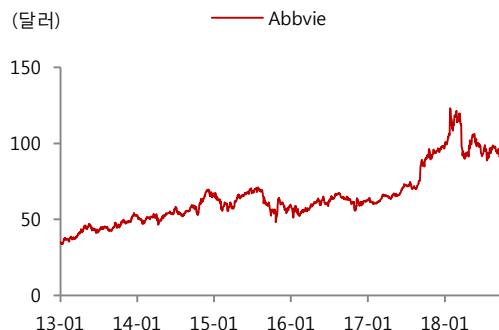


Celgene 주가추이



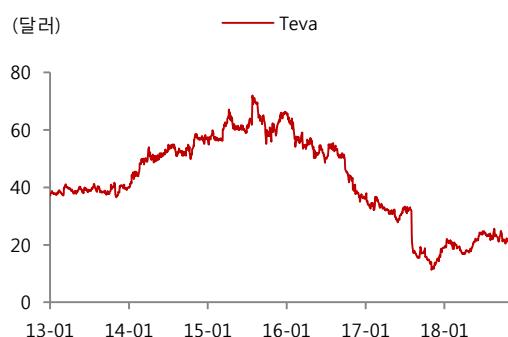
자료 : Bloomberg, SK 증권

AbbVie 주가추이



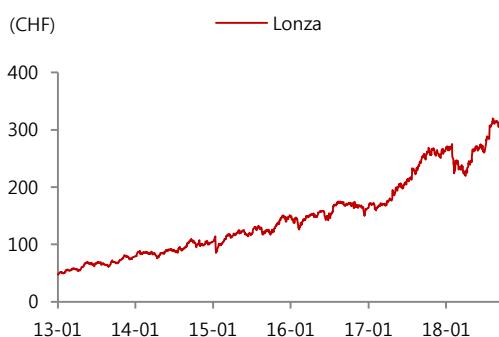
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva 의 주가추이



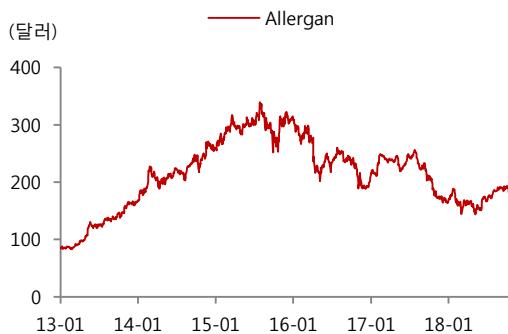
자료 : Bloomberg, SK 증권

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 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.