



1. 제약/바이오 - 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(10월 31일~11월 6일) 제약업종 지수는 전주대비 8.0% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 4.3%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 유한양행이 가장 높은 28.9%, 삼성바이오로직스가 가장 낮은 0.8%를 기록
- ▶ 유한양행의 기술수출 이후 업계 전반적으로 추가적인 기술수출에 대한 기대감 높아질 전망. 중장기 관점에서 R&D 모멘텀 풍부한 신약개발 업체 위주로의 주가상승 유효한 것으로 판단. Top Pick 은 한미약품 유지

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 유한, 안센에 '레이저티닙' 1조 4천억원 기술수출 (<https://goo.gl/8kK2fg>)
 - 안센(J&J)과 개발 중인 비소세포폐암 표적항암제 '레이저티닙'에 대한 1조 4000억원 규모의 기술수출 계약 체결
 - 안센은 레이저티닙의 모든 적응증에 대한 독점적 권리를 갖고 임상개발, 허가, 생산, 상업화를 진행
- ▶ 셀트리온·셀트리온헬스케어, 1000억원씩 자사주 매입 (<https://goo.gl/CcrWpv>)
 - 셀트리온 등은 주가안정과 주주가치 제고를 위해 1일 이사회를 열고 자사주 매입을 결정
 - 셀트리온과 셀트리온헬스케어는 각각 45만주, 155만주를 978억 7500만원, 987억 3500만원에 매입 결정
- ▶ 메디톡스, 정현호 대표 자사주 매입 결정 (<https://goo.gl/ntXMRg>)
 - 정 대표는 자사주 549주를 주당 47만 2369원에 장내매수했다고 공시해 당일 주가 상승
 - 매입 규모는 2억 6000만원에 달했음

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,352,822	2,090	0.6	3.7	-7.9	-8.6	-15.1	-15.3
제약/바이오	142,377	13,140	0.6	8.0	-13.4	-7.0	-10.2	-8.2
셀트리온	30,220	241,000	0.4	6.9	-16.6	-12.0	-3.6	9.0
삼성바이오로직스	26,532	401,000	0.5	0.8	-21.1	0.8	11.5	8.1
셀트리온헬스케어	10,160	72,300	0.1	4.3	-16.2	-20.1	-12.4	-33.4
한미약품	4,799	421,500	-2.0	11.1	-8.1	-6.9	-5.6	-27.8
유한양행	3,052	250,000	8.2	28.9	11.4	11.1	10.4	14.2
메디톡스	2,867	506,900	-2.2	5.0	-9.1	-30.0	-24.1	4.5
휴젤	1,243	285,200	1.4	10.8	-25.1	-40.1	-40.6	-49.0
대웅제약	1,970	170,000	6.6	18.1	-3.1	-11.0	-3.1	3.3
SK케미칼	768	66,300	2.0	10.1	-17.1	-26.3	-34.0	-38.3
동아에스티	795	94,100	6.9	4.8	-5.6	-6.8	-5.8	-5.5

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 (2018.10.31 ~ 2018.11.06)

- ▶ 유한, 안센에 '레이저티닙' 1 조 4 천억원 기술수출 (<https://goo.gl/8kK2fg>)
 - 안센(J&J)과 개발 중인 비소세포페암 표적항암제 '레이저티닙'에 대한 1 조 4000 억원 규모의 기술수출 계약 체결
 - 안센은 레이저티닙의 모든 적응증에 대한 독점적 권리를 갖고 임상개발, 허가, 생산, 상업화를 진행
- ▶ 제넥신, 면역항암제 '하이루킨-7' 중국 임상 1 상 승인 (<https://goo.gl/ttRNPY>)
 - 중국 국가약품감독관리국으로부터 '하이루킨-7' 림프구감소증 및 고형암 환자 대상으로 임상 1 상 승인 받음
 - 림프구 감소증은 현재까지 전 세계적으로 승인된 치료제가 없는 것으로 알려져 있음
- ▶ 애플론, 위암과 유방암 항체신약 글로벌 기술이전 (<https://goo.gl/fnwkvN>)
 - 애플론은 상하이 헨리우스 바이오텍과 'AC101'의 글로벌 판권에 대한 기술이전 계약을 체결
 - 기술이전 총 계약 규모는 중국 판권 계약 포함 5650 만달러(약 642 억원)고 판매 로열티는 별도로 수취하게 됨
- ▶ 셀트리온·셀트리온헬스케어, 1000 억원씩 자사주 매입 (<https://goo.gl/CcrWpv>)
 - 셀트리온은 주가안정과 주주가치 제고를 위해 1 일 이사회를 열고 자사주 매입을 결정
 - 셀트리온과 셀트리온헬스케어는 각각 45 만주, 155 만주를 978 억 7500 만원, 987 억 3500 만원에 매입 결정
- ▶ 메디톡스, 정현호 대표 자사주 매입 결정 (<https://goo.gl/ntXMRg>)
 - 정 대표가 자사주 549 주를 주당 47 만 2369 원에 장내매수했다고 공시해 당일 주가 상승
 - 매입 규모는 2 억 6000 만원에 달했음

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.10.31 ~ 2018.11.06)

- ▶ 애브비, 휴미라 가격 80% 낮춰 유럽시장 바이오시밀러 방어 (<https://goo.gl/nrPHQH>)
 - 애널리스트에 따르면 정부 입찰에서 애브비가 80% 할인을 통해 유럽에서 시장 지배력을 유지했다고 밝힘
 - 낮은 제조 비용으로 여전히 애브비가 수익을 얻을 수 있으며 미국에서 바이오시밀러가 출시되도 방어 가능
- ▶ 애브비 3 분기 매출액 9 억 7 천 2 백만 달러로 애널리스트 추정치 상회 (<https://goo.gl/yhNjkk>)
 - 최근 세금 감면 정책으로 인해 애브비 3 분기 누적 세금 규모는 지난해 세금 규모의 4.5%인 5700 만 달러 기록
 - 휴미라의 미국외의 지역 점유율은 20% 이내가 아닌 26~27% 감소할 것으로 예상된다고 CEO 가 밝힘
- ▶ 테바 3 분기 실적 예상치 상회 (<https://goo.gl/nfkueh>)
 - 테바의 매출액은 45 억 달러를 기록했으며 EPS 는 0.68 달러로 예상치인 0.55 달러를 상회함
 - Copaxone 은 제네릭 경쟁 심화로 인해 점유율이 낮아지고 있어 우려가 제기됨

■ 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.

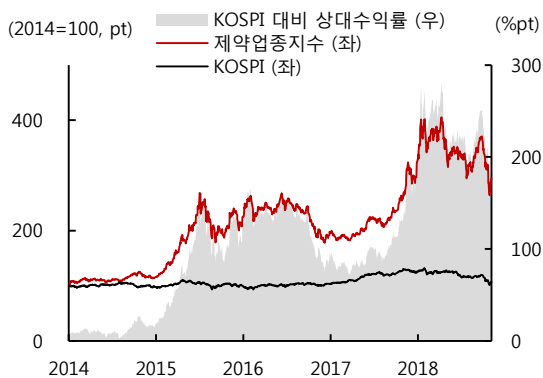


- ▶ **FDA, 로슈의 혈액 희석제 진단기 대상으로 Class1 리콜 결정 (<https://goo.gl/CS6Cb2>)**
 - 진단기의 정확성에 대한 문제 가능성이 발견되어 올해 초부터 유통된 100 만 개의 기기가 리콜된 상황
 - Class1 리콜은 가장 심각한 리콜 경고임
- ▶ **J&J 의 Invokana, 제 2 형 당뇨병 환자 대상으로 FDA 허가 받음 (<https://goo.gl/CH14Bn>)**
 - 당뇨병 환자의 심혈관 질환을 개선시키는 치료제로 허가 받았음
 - 이에 해당되는 심혈관 질환 관련 적응증은 Invokana 가 유일함

5. 주요 공시사항

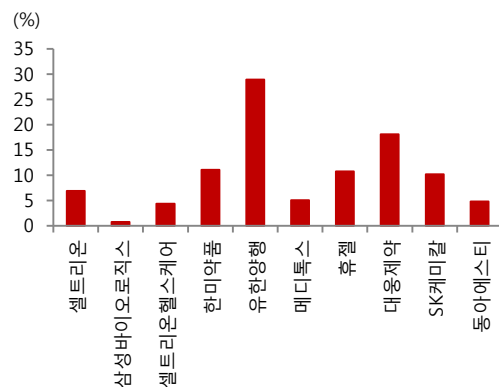
- ▶ **종근당 3 분기 실적 (연결)**
 - 매출액 2,350 억원 (+7.0% YoY), 영업이익 210 억원 (-11.3% YoY), 당기순이익 136 억원 (-18.1% YoY)
- ▶ **대웅제약 3 분기 실적 (별도)**
 - 매출액 2,320 억원 (+2.9% YoY), 영업이익 80 억원 (-44.7% YoY), 당기순이익 45 억원 (-57.5% YoY)
- ▶ **SK 케미칼 3 분기 실적 (별도)**
 - 매출액 3,619 억원 (+3.9% YoY), 영업이익 346 억원 (+14.7% YoY)

제약바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



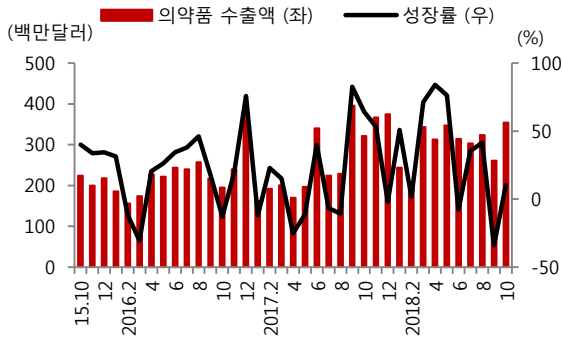
자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

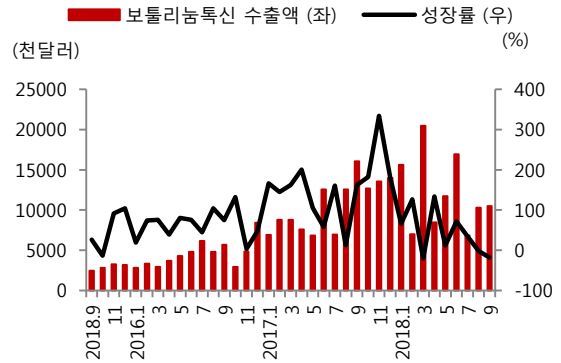


국내 의약품 수출액



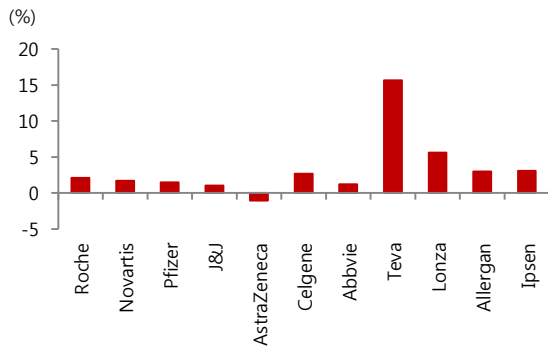
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



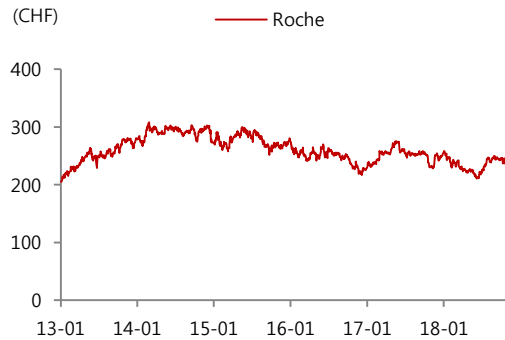
자료: 산업통상자원부, SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



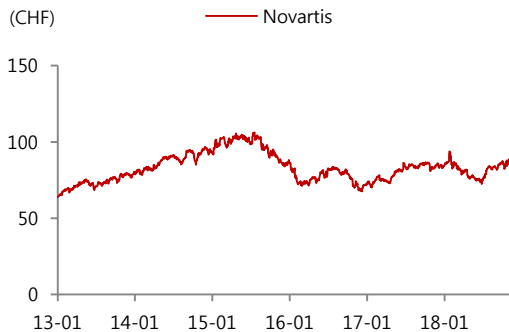
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



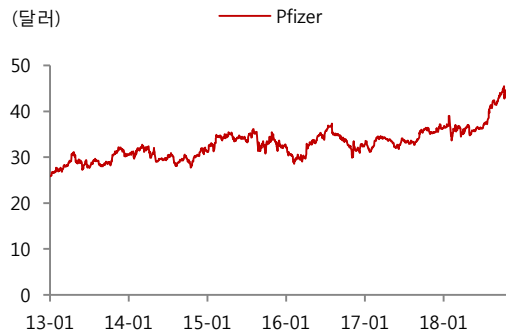
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



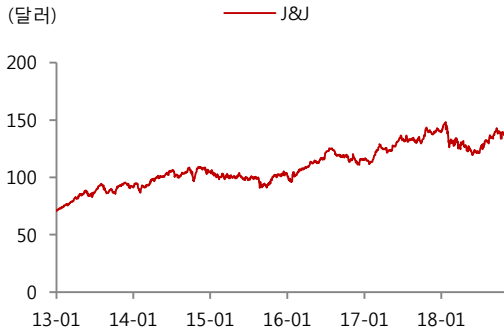
자료: Bloomberg, SK 증권

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 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.

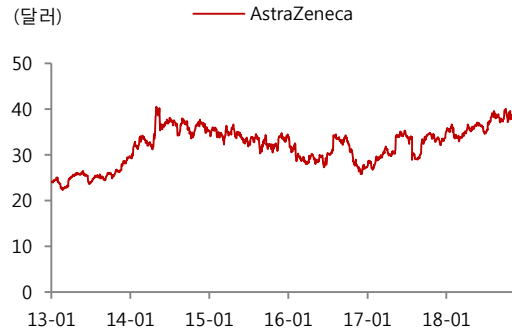


J&J의 주가추이



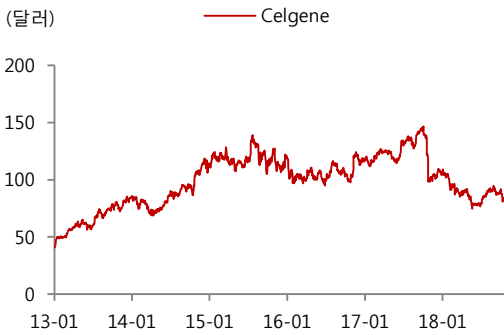
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



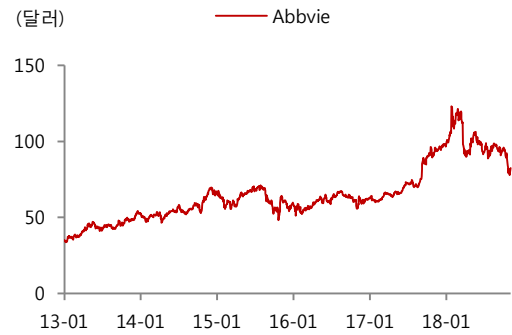
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



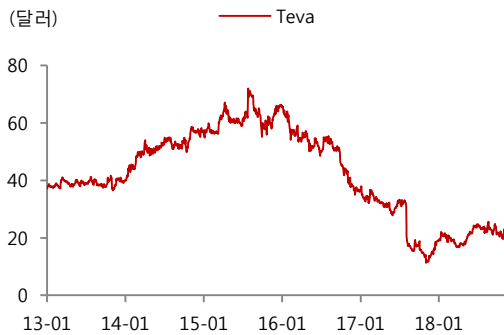
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



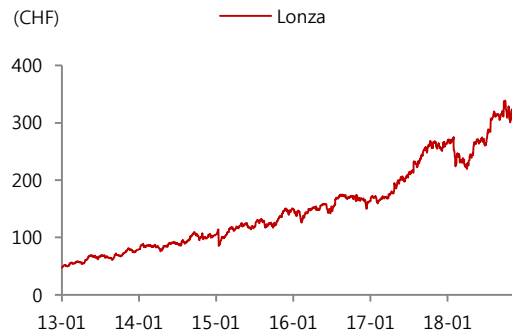
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



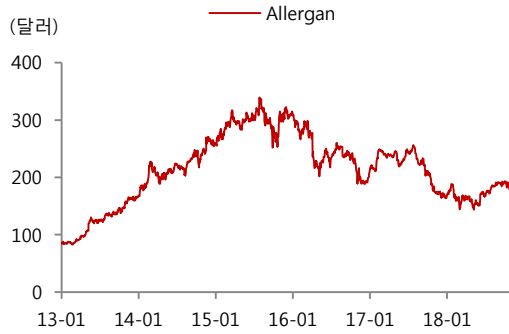
자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 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.

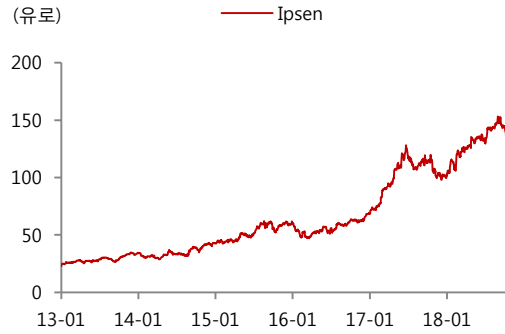


Allergan의 주가추이



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.