



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(11월 20일~27일) 제약업종 지수는 전주대비 2.3% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 1.5%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 휴젤이 가장 높은 13.6%, 유한양행이 가장 낮은 -5.6%를 기록
- ▶ 삼성바이오로직스의 상장적격성 실질심사 대상 여부에 대한 결론이 이번주 안으로 결정날 예정. 결정에 따라 주가 변동성 예상되지만 단기에 그칠 전망. 이번 사건은 삼성바이오로직스 개별 이슈로 결정에 따른 주가하락시에는 저가매수 유효하다 판단. Top Pick은 한미약품, SK 케미칼, 대웅제약, 한올바이오파마를 추천함.

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 삼성바이오 거래재개 여부 이르면 이달말 윤곽 나와 (<https://bit.ly/2P1o6bi>)
 - 거래소에 따르면 이번주 후반 삼성바이오로직스의 분식회계가 상장 적격성 실질심사 대상인지 결론 내릴 예정
 - 만약 거래소에서 분식회계가 상장 적격성 심의 대상이 아니라고 판단하면 거래는 재개됨
- ▶ 셀트리온 '램시마' 연처방액 1조원 돌파 (<https://bit.ly/2Qd10Dh>)
 - 램시마는 최근 1년간(2017년 3분기~2018년 2분기) 전 세계에서 1조 3000 억원 이상 처방됐음
 - 램시마는 작년말 유럽시장 점유율이 52%로 오리지널 의약품을 넘어선 최초의 항체 바이오시밀러로 기록
- ▶ 인트론바이오, 최대 7500억 규모 라이선스 계약 (<https://bit.ly/2DK9eMp>)
 - 스위스 로이반트사이언스와 슈퍼박테리아 바이오신약 'SAL200'에 대한 기술수출 계약을 체결
 - 계약 규모는 총 7500억원이고 이와 별도로 제품 상용화시 매출 10% 경상기술사용료(로열티)를 지급 받음

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,359,538	2,099	0.8	0.8	3.6	-8.7	-14.7	-14.9
제약/바이오	142,066	13,224	0.1	2.3	8.1	-11.6	-15.3	-7.6
셀트리온	29,859	238,000	-1.0	4.6	4.4	-14.4	-13.5	7.6
삼성바이오로직스	22,132	334,500	0.0	0.0	-10.1	-26.4	-22.3	-9.8
셀트리온헬스케어	11,495	81,800	-2.7	5.7	19.2	-11.8	-17.0	-24.7
한미약품	5,067	445,000	0.7	-0.9	13.2	-7.4	-10.2	-23.8
유한양행	2,881	236,000	0.0	-5.6	19.5	2.2	-2.7	7.8
메디톡스	3,209	567,300	-0.5	4.2	29.8	-11.3	-21.4	17.0
휴젤	1,460	335,000	-2.5	13.6	40.7	-21.8	-30.5	-40.1
대웅제약	2,167	187,000	-0.8	-0.3	33.6	-3.9	-10.7	13.7
SK케미칼	910	78,600	-1.5	8.0	23.8	-4.6	-7.0	-26.9
동아에스티	844	100,000	-2.4	-0.5	10.4	0.8	-2.4	0.4

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 (2018.11.20 ~ 2018.11.27)

- ▶ 삼성바이오 거래재개 여부 이르면 이달말 윤곽 나와 (<https://bitly/2P1o6bi>)
 - 거래소에 따르면 이번주 후반 삼성바이오로직스의 분식회계가 상장 적격성 실질심사 대상인지 결론 내릴 예정
 - 만약 거래소에서 분식회계가 상장 적격성 심의 대상이 아니라고 판단하면 거래는 재개됨
- ▶ 셀트리온 '램시마' 연처방액 1 조원 돌파 (<https://bit.ly/2Qd10Dh>)
 - 램시마는 최근 1년간(2017년 3분기~2018년 2분기) 전 세계에서 1조 3000 억원 이상 처방됐음
 - 램시마는 작년말 유럽시장 점유율이 52%로 오리지널 의약품을 넘어선 최초의 항체 바이오시밀러로 기록
- ▶ 인트론바이오, 최대 7500 억 규모 라이선스 계약 (<https://bit.ly/2DK9eMp>)
 - 스위스 로이반트사이언스와 슈퍼박테리아 바이오신약 'SAL200'에 대한 기술수출 계약을 체결
 - 계약 규모는 총 7500 억원이고 이와 별도로 제품 상용화시 매출 10% 경상기술사용료(로열티)를 지금 받음
- ▶ 한미약품, 빌다글립틴 성분 당뇨병 치료제 임상 1상 승인 (<https://bit.ly/2KD2nFY>)
 - 식품의약품안전처는 한미약품이 당뇨병 치료제로 개발 중인 빌다글립틴 성분 약물에 대해 임상 1상을 승인
 - 빌다글립틴 성분 당뇨병 치료제와 노바티스의 가브스·가브스메트 경구 투여시의 약동학적 특성과 안전성 비교
- ▶ 스플라자 약평위 재심의...케이캡 조건부 비급여 (<https://bit.ly/2zrvZlk>)
 - '스판라자(뉴시너센)'가 다음 달 20일 열리는 심사평가원 약제급여평가위원회 다시 상정됨
 - 만약 CJ 헬스케어가 약평위에서 평가한 금액 이하를 수용하면 케이캡은 급여 전환이 가능

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.11.20 ~ 2018.11.27)

- ▶ 노바티스의 Luxturna 가 유럽에서 허가를 받음 (<https://bit.ly/2QkyBeh>)
 - Luxturna 는 지난해 미국에서 허가를 받았고 동사는 Luxturna 에 대한 가격 플랜에 대한 계획을 세우고 있음
 - 노바티스는 1월에 Luxturna 에 대한 미국 외의 국가에 대한 권한을 Spark Therapeutics로부터 얻었음
- ▶ 상원 의원 Sanders 는 약가인하를 위해 법안 통과를 추진 중 (<https://bit.ly/2Fzf3Pn>)
 - 미국 약가가 해외보다 더 비싸면 HHS 에서 특허를 무효화시켜 제네릭 경쟁을 유도할 수 있게 법안을 구상중임
 - 미 대통령 트럼프도 Medicare Part B 에 포함된 의약품들의 약가를 해외 수준까지 낮추기 위해 방안을 모색 중
- ▶ 애브비, 로슈의 Venetoclax 가 급성 골수성 백혈병 환자 대상으로 허가를 받음 (<https://bit.ly/2RZgqZ2>)
 - Venetoclax 를 투여 받은 환자의 완전 저하 비율이 긍정적으로 나타남
 - 이번 허가로 인해 Venetoclax 의 2022년 매출액은 30 억 달러에 달할 것으로 전망됨

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



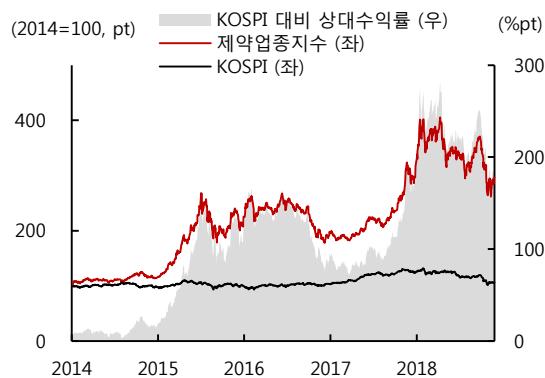
▶ 존슨앤존슨은 법정에서 Zytiga에 대한 제네릭 출시를 지연시키는데 실패했음 (<https://bit.ly/2Rf5XIU>)

- 이번 법정 결과에 따라 제네릭 출시가 가능해졌으나 아직 출시 일정은 미정임
- 단 존슨앤존슨이 향후 진행될 법정에서 승소할 경우 제네릭을 출시한 업체 대상으로 패널티가 부여될 수 있음

▶ 다케다의 샤이어 인수가 임박함 (<https://bit.ly/2TyNoAU>)

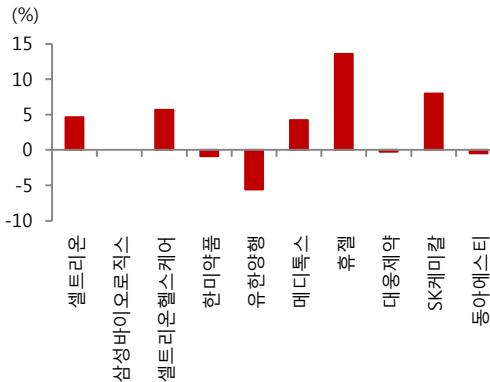
- EU 유럽위원회는 샤이어가 개발 중인 바이오의약품 사업을 외부에 매각하는 조건으로 승인할 예정
- 다케다는 12월 5일 인수계획을 상의하는 임시주주총회를 개최할 예정

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



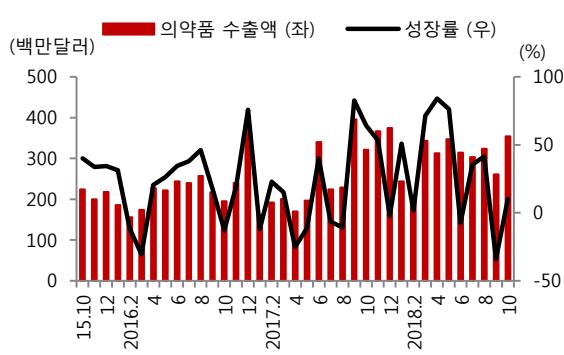
자료: SK 증권

커버리지업체별 주간 주가 수익률



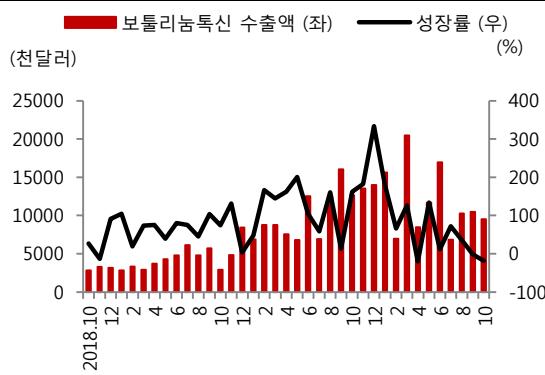
자료: SK 증권

국내 의약품 수출액



자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔톡신 수출액



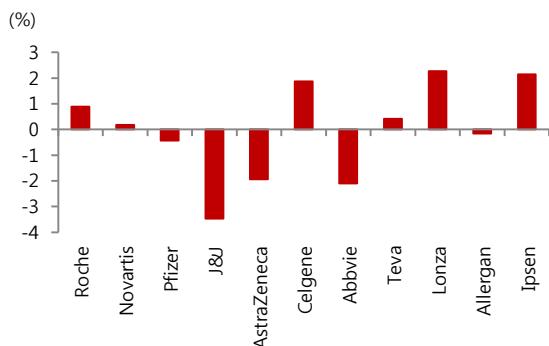
자료: 산업통상자원부, SK 증권

■ Compliance Notice ■

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

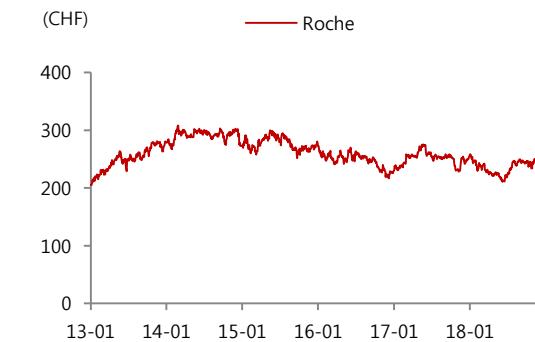
이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 원전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



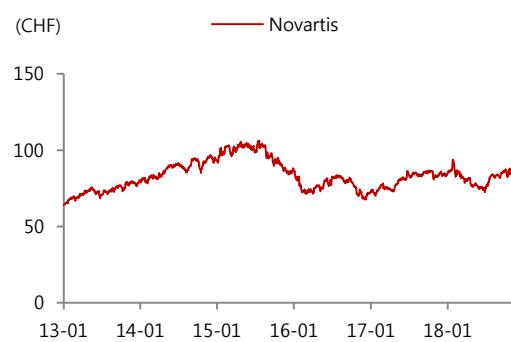
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



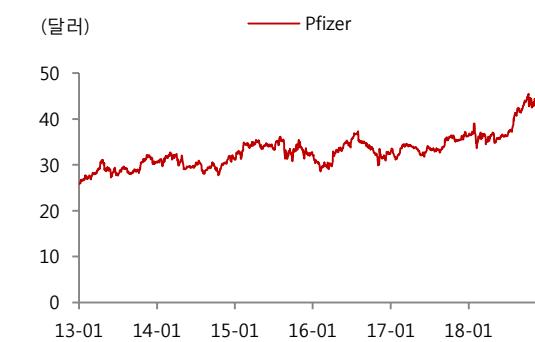
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



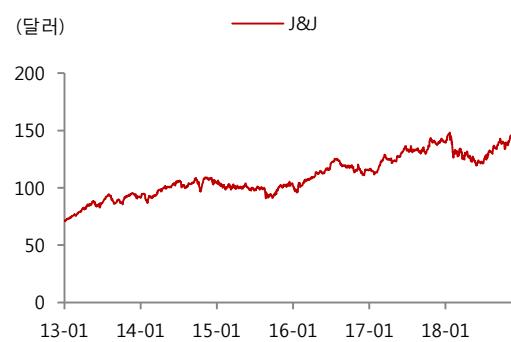
자료 : Bloomberg, SK 증권

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

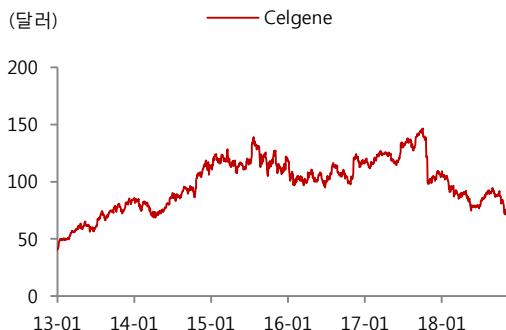
제약-바이오. 이달미, 3773-9952

R.A. 이소중, 3773-9953

달미약국



Celgene 주가추이



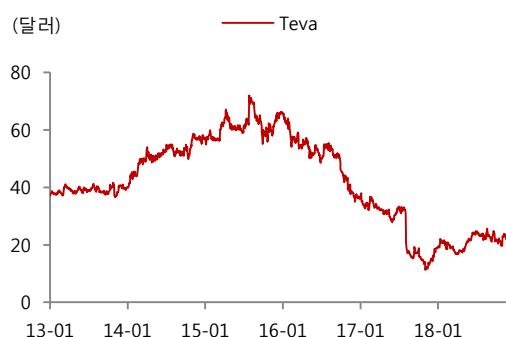
자료 : Bloomberg, SK 증권

AbbVie 주가추이



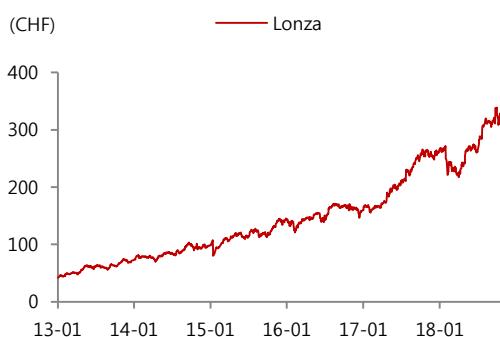
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva 의 주가추이



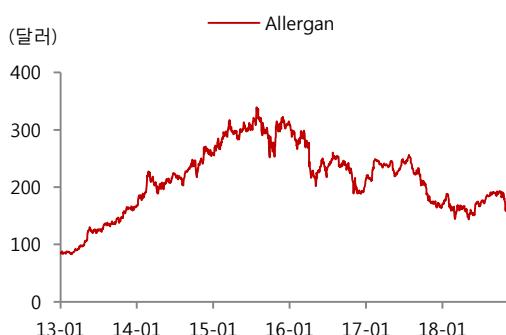
자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza 의 주가추이



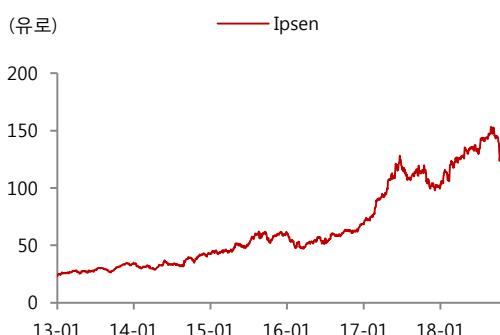
자료 : Bloomberg, SK 증권

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.