



## 1. 제약/바이오 - 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(5월 29일~6월 4일) 제약업종 지수는 전주대비 0.7% 상승하였고 KOSPI 수익률대비 -0.2%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 삼성바이오로직스가 가장 높은 7.0%, SK케미칼이 가장 낮은 -1.4%를 기록
- ▶ 이번주 제약/바이오 업체들의 주가 바닥 다지기에 들어간 모습. 아직까지 선택이 되살아나는 분위기는 아니지만 투자 종목에 대한 옥석가리기 전략이 유리할 것으로 판단. Top Pick으로는 한미약품을 추천, 낙폭과대주로는 올릭스와 지노믹 트리를 추천함.

## 2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ **메디톡스, '메디톡신' 눈가주름개선 적응증 획득** (<http://bit.ly/2XmWQZR>)
  - 메디톡스는 식약처로부터 보툴리눔독소신제제 '메디톡신'의 눈가주름개선 적응증 획득, 총 5개 적응증 확보
  - 한편, 독소신제제 활용 분야로 특별성 과민성 방광, 양성교근비대증 등 치료목적의 적응증 임상 시험 활발히 수행
- ▶ **대웅제약, SGLT2 억제 당뇨치료제 2상 승인** (<http://bit.ly/2QzBDct>)
  - 제2형 당뇨병 환자 대상 DWP1600 단독요법 임상시험으로 국내 환자 204명 대상으로 서울대학교에서 진행
  - DWP1600은 시판중인 SGLT2 억제제 대비 100배 적은 용량으로도 우수한 요당 분비효능과 지속성 확인
- ▶ **SK바이오, 장티푸스 백신 임상 3상 윤곽... "8월 개시"** (<http://bit.ly/2Ky4qNJ>)
  - SK바이오사이언스와 국제백신연구소(IM)가 공동 개발 중인 장티푸스 백신 임상 3상 시험 오는 8월 개시
  - 임상 3상은 네팔에서 1,800명을 대상으로 하며 진행 기간은 오는 8월부터 약 2년간 진행될 예정

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt 원)	주가 Performance(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,329,891	2,067	0.0	0.9	-5.9	-5.7	-2.2	1.3
제약 및 바이오	126,952	11,637	0.9	0.7	-9.6	-14.8	-13.6	-11.1
셀트리온	25,088	195,500	1.3	5.1	-4.4	-5.8	-18.3	-12.1
삼성바이오로직스	20,809	314,500	4.7	7.0	-5.8	-16.5	-6.0	-18.6
셀트리온헬스케어	8,255	57,400	0.7	0.9	-22.2	-19.6	-26.0	-23.8
한미약품	4,738	408,000	-0.4	1.2	-7.5	-18.6	-11.9	-12.1
유한양행	3,169	248,000	-0.8	-0.6	0.4	-6.6	10.3	21.3
메디톡스	2,742	471,600	-2.4	6.8	-14.5	-16.7	-19.6	-18.4
휴젤	1,707	391,700	-1.2	-1.3	-6.5	1.0	8.4	2.7
대웅제약	1,784	154,000	-0.7	-1.3	-24.1	-18.3	-19.0	-18.3
SK케미칼	666	57,500	2.1	-1.4	-14.4	-25.6	-24.9	-17.9
동아에스티	838	99,200	0.5	0.7	-6.4	-7.3	-3.2	-5.1

자료: SK증권

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



### 3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2019.05.29 ~ 2019.06.04)

- ▶ **메디톡스, '메디톡신' 눈가주름개선 적응증 획득 (<http://bit.ly/2XmWQZR>)**
  - 메디톡스는 식약처로부터 보툴리눔독소신제제 '메디톡신'의 눈가주름개선 적응증 획득, 총 5개 적응증 확보
  - 한편, 독소신제제 활용 분야로 특발성 과민성 방광, 양성교근비대증 등 치료목적의 적응증 임상 시험 활발히 수행
- ▶ **대웅제약, SGLT2 억제 당뇨치료제 2상 승인 (<http://bit.ly/2QzBDct>)**
  - 제 2형 당뇨병 환자 대상 DWP1600 단독요법 임상시험으로 국내 환자 204명 대상으로 서울대학교에서 진행
  - DWP1600은 시판중인 SGLT2 억제제 대비 100배 적은 용량으로도 우수한 요당 분비효능과 지속성 확인
- ▶ **SK 바이오, 장티푸스 백신 임상 3상 윤곽... "8월 개시" (<http://bit.ly/2Ky4qNJ>)**
  - SK 바이오사이언스와 국제백신연구소(IVI)가 공동 개발 중인 장티푸스 백신 임상 3상 시험, 오는 8월 개시
  - 임상 3상은 네팔에서 1,800명을 대상으로 하며 진행 기간은 오는 8월부터 약 2년간 진행될 예정
- ▶ **ABL 바이오, 'VEGF-DLL4 항체' 임상 1상 결과 발표 (<http://bit.ly/2JT2C29>)**
  - 동사는 종양세포 성장을 저해하는 항-VEGF 제 치료에 대한 저항성 문제를 해결하는 이중항체 'ABL001'을 발표
  - 'ABL001' 적용 임상 대상자 중 종양이 30%이상 감소하는 부분관해 반응 관찰, 이르면 올해 하반기 1b상 진입
- ▶ **파맵신, 글로벌 임상 위해 1,000억 규모 CB 발행 (<http://bit.ly/2EL9J8H>)**
  - 파맵신은 1,000억원 CB 발행으로 확보한 자금을 타니비루맵의 글로벌 임상 및 적응증 확대에 투자할 계획
  - 또한 후속 파이프라인 강화를 위해 이중항체 신약 'PMC-001' 등을 비롯한 다양한 항체치료제 개발에 나설 전망

### 4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2019.05.29 ~ 2019.06.04)

- ▶ **'RNA 표적 크리스퍼' 로카나, 5500만불 시리즈 A 유치 (<http://bit.ly/30ZnMB4>)**
  - 크리스퍼 유전자 가위를 이용한 제제를 개발 중인 로카나는 RNA 표적 RCas9으로 RNA 뭉침 분해치료 가능 전망
  - 시리즈 A에는 기존 투자자인 ARCH 벤처 파트너스 포함, 신규 투자자로 UCB 벤처스, 구글 벤처스가 참여함
- ▶ **'허셉틴' 바이오시밀러 제형 EU 허가신청 접수 (<http://bit.ly/2WuUzP2>)**
  - 싱가포르 제약사 프레스티지 바이오파마사, 허셉틴의 바이오시밀러 제형 HD201을 EMA에 허가 신청 완료
  - HD201은 임상 1상 및 3상을 통해 임상 반응과 약물체내동태 측면에서 허셉틴과 생물학적 동등성이 입증됨
- ▶ **일본 고지혈증약 '로수젯' 발매, MSD·바이엘 공동판매 (<http://bit.ly/2Jjr8CJ>)**
  - 일본에서 MSD와 바이엘약품이 지난 28일 고지혈증치료약 로수젯 복합정을 발매, 양사는 공동판매 돌입
  - 로수젯의 현재 약가는 1정 177엔으로 책정, 피크가 되는 6년 후의 판매금액은 135엔으로 추정

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



- ▶ **사노피 이사특시맵 다발성 골수종 악화 40% ↓ (<http://bit.ly/2WjmceE>)**
  - 임노비드 및 텍사메타손 병용요법 그룹(대조그룹)에 비해 이사특시맵을 추가한 병용요법 그룹에서 다발성 골수종 환자 사망 비율이 40% 감소함
  - 이사특시맵은 형질세포의 CD38 수용체에서 특정한 항원결정기를 표적으로 사용하는 기전으로 알려짐
- ▶ **'pan-Notch 억제제' 아알라, 3000 만불 시리즈 B 유치 (<https://hoy.kr/EYtXP>)**
  - 노바티스가 주도한 항암제 개발사 이스라엘 아알라 파마슈티컬스에 3,000 만 달러 규모의 시리즈 B 투자를 유치
  - 아알라는 GS 억제제인 AL101 및 AL102 항암제를 개발 중이며 선양낭성암종, 삼중음성유방암 임상시험을 계획

## 5. 주요 공시사항

- ▶ **휴젤 - 주식등의대량보유상황보고서(약식)**
  - The Capital Group Companies, Inc. / 신규 / 보유주식등의 수 및 보유비율 0%에서 5.03%로 변동

### ■ 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.



주요 제약바이오 기업 R&D 모넨텀

기업명 허가	물질명	적응증	2018.4Q	2019.1Q	2019.2Q	2019.3Q	2019.4Q	임상 상황
한미약품	롤로티스(L/O 스펙트럼)	호중구감소증	BLA 제출		BLA재신청 예정			3상 2개 모두 뉴라스탄 대비 비열등성 입증 MD Anderson 스폰 연구자 2상 스펙트럼 스폰 상업용 2상
	포지오티닙(L/O 스펙트럼)	항암제		FDA 조건부허가신청				
SK바이오팜	세노바메이트	뇌전증	미국 NDA 신청				시판 승인	
종근당	CKD-11101(L/O 미 제약사 일본 법인)	네스프 바이오시밀러	미국/일본 허가 신청서 제출					한국 허가신청서 제출
녹십자	MIG-SN	선천성면역결핍증		FDA 재신청서 제출		FDA 허가		FDA로부터 CRL 수령/승인 거절
셀트리온	트록시마	리튬산 바이오시밀러	FDA 허가완료	미국 런칭 가능				FDA 재신청서 제출
	허주마	허셉틴 바이오시밀러	FDA 허가완료					FDA 재신청서 제출
	램시마	레미케이틴 바이오시밀러	SC 유럽 신청				유럽 허가	
메디톡스	뉴로노스(L/O 플루미자)	주름개선		중국 허가				중국 CFDA BLA 제출
대웅제약	나보타	주름개선		FDA 허가	유럽 허가			
메지온 삼성바이오 도록스	유데나필	단심실증					FDA 허가	
메지온	온트루잔트	허셉틴 바이오시밀러		FDA 허가				
한미약품	에페글레나타이드(L/O 사노피)	당뇨병	글로벌 임상 3상 17개 추가					글로벌 임상 3상 3개 진행 중 총 5개 예정
	Pan-RAF 저해제(L/O 제넨텍)	항암제		글로벌 2상 진입				국내 1상 3개 진행 2개 단독 1개 코델릭과 병용
	LAPS-GLP1/GCG(L/O 안센)	당뇨/비만		글로벌 2상 완료			글로벌 3상 진입	글로벌 2상
	포지오티닙(L/O 스펙트럼)	항암제			ASCO 데이터 발표			MD Anderson 스폰 연구자 2상 스펙트럼 스폰 상업용 2상
	LAPS Glucagon Analog	선천성 고인슐린증	1상 진입					
	FL13	항암제	1상 진입					
	오락솔	고형암				3상 결과		
유한양행	Triple Agonist	비만, 고콜레스테롤, 지방간염			1상 완료			
	LAPS Insulin	당뇨병			1상 완료			
	레이저티닙(L/O 안센)	항암제	2상 투여 완료	2상 종료	2상 결과 (ASCO)			국내 2상
종근당	CKD-506	자가면역질환	ACR/ARHP 1상 결과 2상 진입					유럽 2상
메디톡스	이노투스(L/O 엘러간)	주름개선	3상 개시					미국 3상 준비중
신라젠	펙사백	항암바이러스			무용성 평가 발표 /트라스지 펙사백+올디보 임상 1b상 (ASCO)		3상 완료 / 사노피리제 네로 병용 1b상 결과	글로벌 3상(간암)
바이로메드	VM202	당뇨병성 신경병증				3a상 완료		글로벌 3상 투여 완료(DPN)
에이치엘비	리보세라닙	항암제	글로벌 3상 환자 등록 완료					글로벌 3상(위암)
코오롱티슈진	인보사	무릎 골관절염	미국 3상 개시					
메지온	유데나필	단심실증(풍탄 주술 치료제)	임상 종료	3상 결과	NDA 신청		FDA 허가	
한올바이오파마	HL036	안구건조증	미국 임상 3상 진입					3상 탑라인 데이터
SK케미칼	페렴구균 백신	페렴구균		글로벌 1상 진입 (연내)				
제넥신	하이루킨	고형암						1b 고형암 단독 임상

자료 : 각 사, SK증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용은 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 조사의 저작권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



## 2019년 주요 R&D 및 FDA 허가 일정

기업명	물질명	2019년 예상되는 주요 이벤트
대웅제약	나보타	2019년 1분기 미국 FDA 허가
한미약품	롤론티스	2019년 3분기 미국 FDA 허가 재신청 예상
	포지오티닙	2019년 하반기 중 조건부허가신청 예상
SK바이오팜	세노바메이트	2019년 하반기 미국 FDA 허가 예상
SK케미칼	페렴구균백신	2019년 1분기 중 글로벌 임상 1상 진입 예상
한울바이오파마	안구건조증	2019년 1분기 미국 임상 3상 진입
바이로메드	VM202	2019년 3분기 미국 임상 3상 결과
신라젠	펙사백	2019년 4분기 간암 글로벌 임상 3상 완료(1분기 중간결과)
메지온	유데나필	2019년 1분기 임상 3상 결과

자료 각 사, SK 증권

## 2019년 주요 학회 일정

학회명	명칭	일시
JP Morgan healthcare conference	JP모건 컨퍼런스	01.07 ~ 01.10
International congress on autoimmunity	자기면역질환 학회	03.14 ~ 03.20
ENDO	세계 내분비 학회	03.23 ~ 03.26
AACR	미국 암 학회	03.29 ~ 04.03
PES	소아내분비 학회	04.27 ~ 04.30
ASCO	미국 임상종양 학회	05.31 ~ 06.04
BIO-USA	미국 바이오협회 컨퍼런스	06.03 ~ 06.06
ADA	미국 당뇨 학회	06.07 ~ 06.11
EULAR	유럽 류마티스 학회	06.12 ~ 06.15
IASLC WCLC	세계 폐암 학회	09.07 ~ 09.10
ECCO cancer summit	유럽 종양기구	09.12 ~ 09.14
EASD	유럽 당뇨 학회	09.16 ~ 09.20
ESPE	유럽 소아내분비 학회	09.19 ~ 09.21
CRJ, CIMT, EATI, AACR	공동주관 면역항암 학회	09.25 ~ 09.28
ESMO congress	유럽 종양학회	09.27 ~ 10.01
ACR/ARHP	미국 류마티스 학회	11.08 ~ 11.13
ASH	미국 혈액 학회	12.07 ~ 12.10

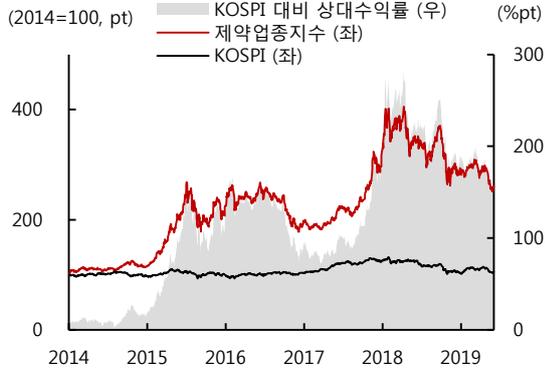
자료 각 학회, SK 증권

### ■ 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 조사의 저작권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

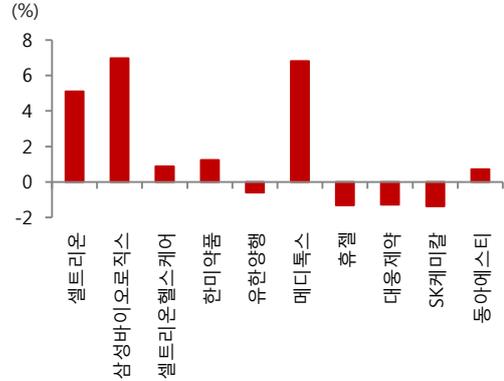


## 제약바이오 KOSPI 대비 업종 지수



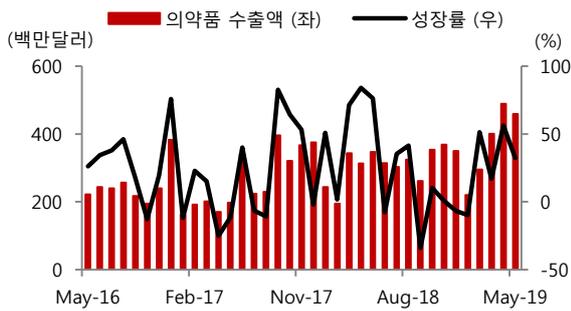
자료: SK 증권

## 커버리지 업체별 주간 주가 수익률



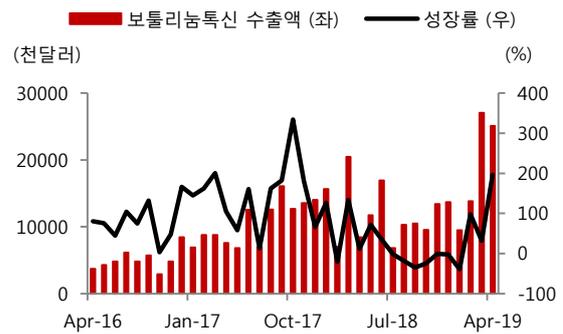
자료: SK 증권

## 국내 의약품 수출액



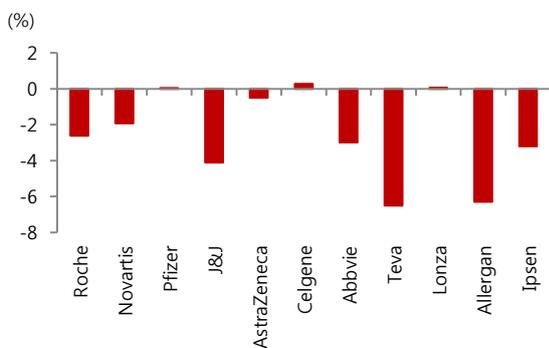
자료: 산업통상자원부, SK 증권

## 보툴리눔독신 수출액



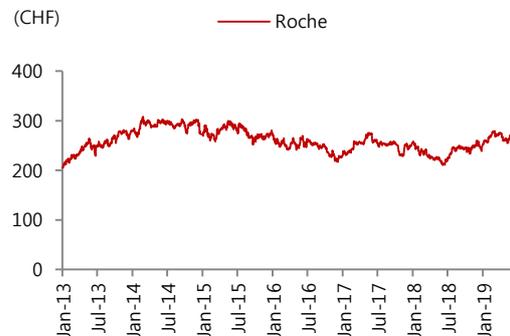
자료: 한국무역협회, SK 증권

## 글로벌 업체별 주간 주가 수익률



자료: Bloomberg, SK 증권

## Roche의 주가추이



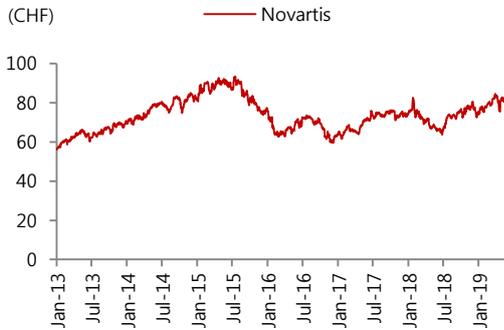
자료: Bloomberg, SK 증권

### 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.



## Novartis의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

## Pfizer의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

## J&J의 주가추이



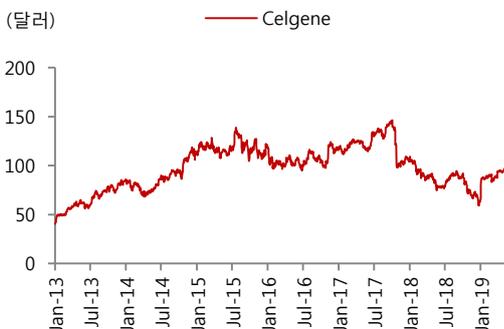
자료 : Bloomberg, SK 증권

## AstraZeneca의 주가추이



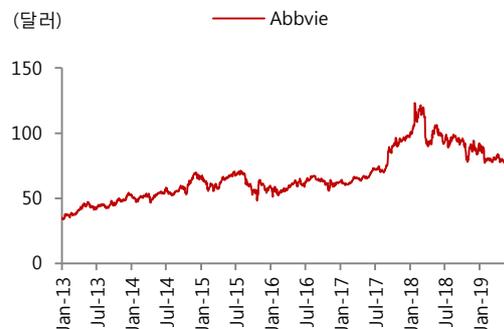
자료 : Bloomberg, SK 증권

## Celgene 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

## Abbvie 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용은 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 조사의 저작권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

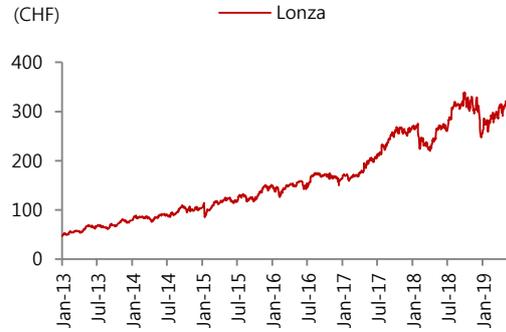


## Teva의 주가추이



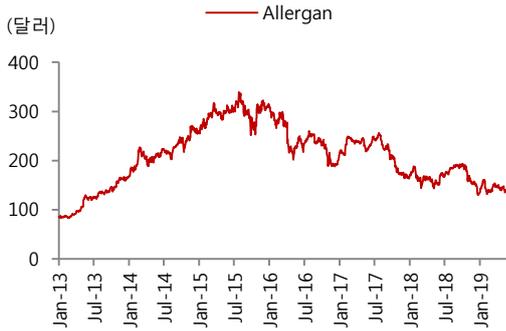
자료 : Bloomberg, SK 증권

## Lonza의 주가추이



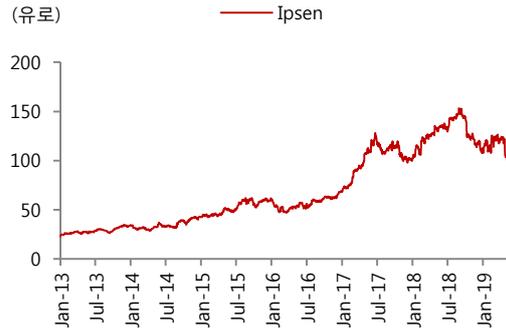
자료 : Bloomberg, SK 증권

## 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.