

제약/바이오

바이오시밀러 7월 미국 처방 실적

이지수

제약 · 바이오 jislee@daolfn.com

● Implication

7월 바이오시밀러는 전반적으로 부진한 처방 실적 기록. Infliximab 시밀러 Inflectra(CELL)는 30%대 M/S를 유지한 가운데, Avsola(AMGN)와 Renflexis(SB) 간 격차폭은 다시 확대. Rituximab 시밀러 Truxima(CELL)는 수량 및 금액 기준 모두에서 Ruxience(PFE) 대비 우위 지속. Bevacizumab 시밀러 Vegzelma(CELL)는 주요 PBM사 포뮬러리 등재 효과가 아직 본격 반영되지 않아 단기 변동성 시현. Adalimumab에서는 Hadlima(SB), Hyrimoz(SDZ), Yuflyma(CELL) 등 시밀러 중심의 M/S 확대로 오리지널 점유율 감소세 지속. Ranibizumab에서는 Byooviz(SB)가 파트너사 변경 이후 재출시되며 시장 재진입. Ustekinumab에서는 Yesintek(BION; 35.0%)과 Steqeyma(셀트리온; 16.2%)가 선두권을 형성하고 있음. Zymfentra(셀트리온)는 기관·소매 합산 처방이 꾸준히 확대되는 추세 유지

● Infliximab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)

- Remicade(J&J, 오리지널): 374.6k units (-9.6%, -4.9%, +47.5%)
- Inflectra(셀트리온, 바이오시밀러): 241.9k units (+2.5%, -4.2%, 30.7%)
- Renflexis(삼성바이오에피스, 바이오시밀러): 83.2k units (-1.5%, -1.8%, 10.5%)
- Avsola(Amgen, 바이오시밀러): 89.6k units (+6.5%, -0.3%, 11.3%)

● Rituximab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)

- Rituxan(Roche, 오리지널): 1,237.3k units (+5.1%, -8.9%, 23.6%)
- Truxima(셀트리온, 바이오시밀러): 2,028.5k units (+16.9%, -8.3%, 38.6%)
- Ruxience(Pfizer, 바이오시밀러): 1,700.4k units (-15.5%, -7.4%, 32.4%)
- Riabni (Amgen, 바이오시밀러): 286.8k units (-32.6%, -5.3%, 5.5%)

● Trastuzumab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)

- Herceptin(Roche, 오리지널): 205.2k units (-23.2%, -5.2%, 10.0%)
- Kanjinti(Amgen, 바이오시밀러): 699.6k units (-0.4%, -5.0%, 34.0%)
- Ogivri(Mylan, 바이오시밀러): 484.7k units (-16.2%, -2.1%, 23.5%)
- Trazimera(Pfizer, 바이오시밀러): 539.7k units (-24.5%, +1.5%, 26.2%)
- Herzuma(셀트리온, 바이오시밀러): 50.8k units (+79.8%, -23.2%, 2.5%)
- Ontruzant(삼성바이오에피스, 바이오시밀러): 78.1k units (+14.4%, +1.9%, 3.8%)

<다음 장에서 계속>

● **Bevacizumab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)**

- Avastin(Roche, 오리지널): 21.1k units (-10.7%, -8.2%, 12.0%)
- Mvasi(Amgen, 바이오시밀러): 96.6k units (-8.1%, -3.1%, 55.0%)
- Zirabev(Pfizer, 바이오시밀러): 46.1k units (-7.1%, -7.7%, 26.2%)
- Vegzelma(셀트리온, 바이오시밀러): 12.1k units (-17.2%, -32.9%, 6.9%)

● **Adalimumab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)**

- Humira CF(Abbvie, 오리지널): 108.3k units (-39.9%, -7.7%, 37.7%)
- Humira non-CF(Abbvie, 오리지널): 18.1k units (-37.2%, -14.8%, 6.3%)
- Amjevita(Amgen, 바이오시밀러): 11.5k units (+9.1%, -2.8%, 4.0%)
- Hadlima(삼성바이오에피스, 바이오시밀러): 48.8k units (+60.4%, -1.7%, 17.0%)
- Yuflyma(셀트리온, 바이오시밀러): 27.1k units (+562%, +9.4%, 9.4%)
- Cyltezo(베링거인겔하임, 바이오시밀러): 28.7k units (+185.7%, -5.4%, 10.0%)
- Hyrimoz(산도즈, 바이오시밀러): 41.3k units (+96.2%, -0.8%, 14.3%)
- Yusimry(코헤러스, 바이오시밀러): 1.9k units (+75.9%, +6.7%, 0.7%)
- Idacio(프레제니우스 카비, 바이오시밀러): 0.9k units (-9.9%, -10.6%, 0.3%)
- Hulio(마일란, 바이오시밀러): 1.1k units (-26.7%, +59.2%, 0.4%)

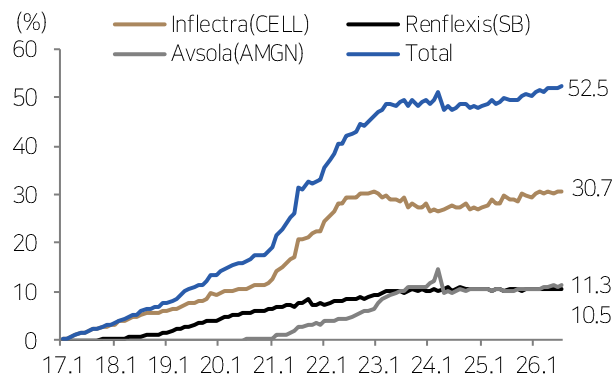
● **Ranibizumab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)**

- Lucentis(Roche, 오리지널): 35.3k units (-54.1%, -19.2%, 78.3%)
- Byooviz(삼성바이오에피스, 바이오시밀러): 0.1k units (-99.0%, 0.0%, 0.7%)
- Cimerli(산도즈, 바이오시밀러): 9.5k units (-2,052.9%, +4.9%, 21.0%)

● **Ustekinumab WAC 기준 처방 수량(YoY, MoM, M/S)**

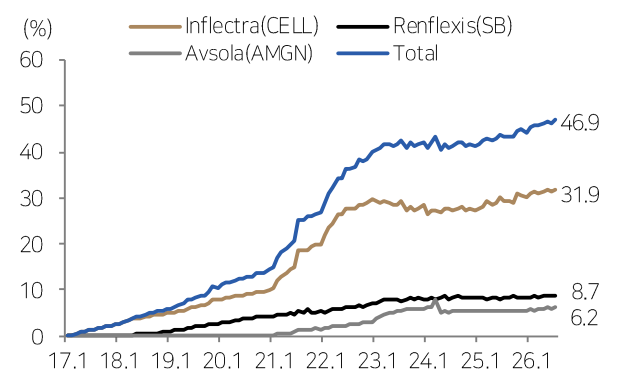
- Stelara SC(J&J, 오리지널): 562.1k units (-66.5%, -18.5%, 32.1%)
- Stelara IV(J&J, 오리지널): 1.0k units (-61.2%, -11.1%, 0.1%)
- Wezlana(암젠, 바이오시밀러): 37.9k units (-11.0%, -0.7%, 2.2%)
- Steqeyma(셀트리온, 바이오시밀러): 276.9k units (+328.1%, +10.1%, 16.2%)
- Pyzchiva(삼성바이오에피스, 바이오시밀러): 117.8k units (+865.8%, +3.8%, 6.7%)
- Selarsdi(알보텍, 바이오시밀러): 105.3k units (+71.5%, -38.6%, 6.0%)
- Yesintek(바이오콘, 바이오시밀러): 611.5k units (+203.2%, -0.2%, 35.0%)
- Imuldosa(동아에스티, 바이오시밀러): 4.9k units (0.0%, -6.9%, 0.3%)
- Otulfi(포마이콘, 바이오시밀러): 24.7k units (0.0%, -39.8%, 1.4%)

Fig. 1: Infliximab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



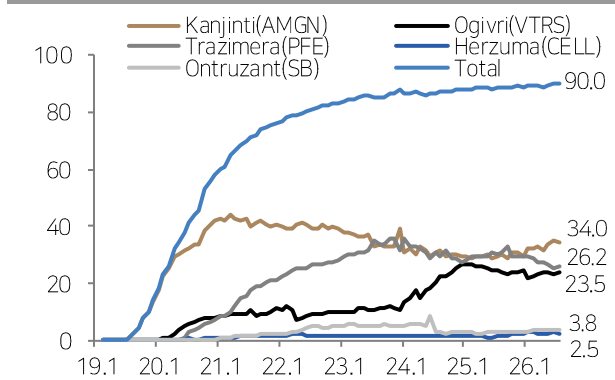
Source: Bloomberg, 다올투자증권
 Note: Infliximab IV 시장 기준(SC 제외)

Fig. 2: Infliximab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



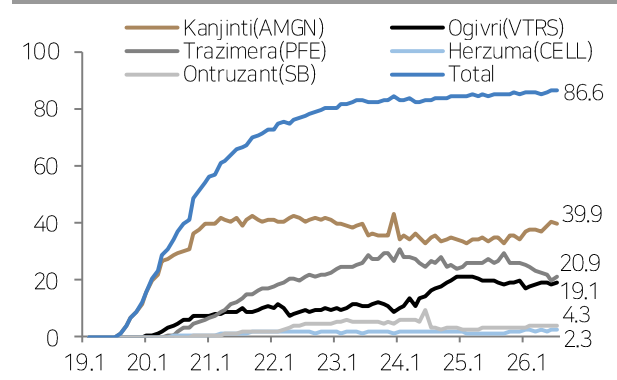
Source: Bloomberg, 다올투자증권
 Note: Infliximab IV 시장 기준(SC 제외)

Fig. 3: Trastuzumab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



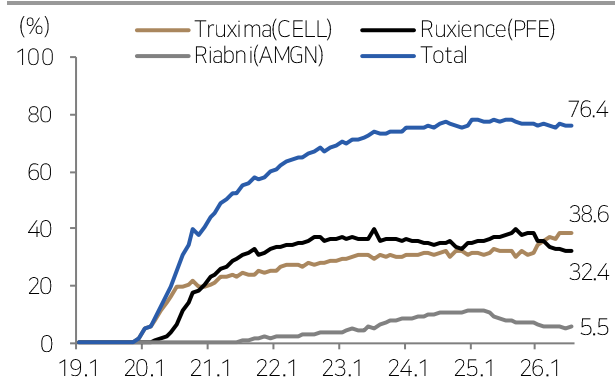
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 4: Trastuzumab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



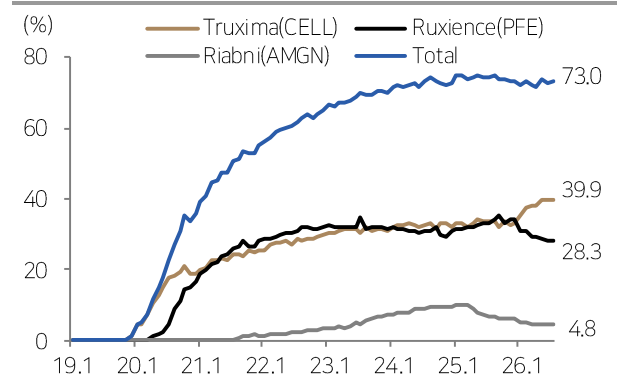
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 5: Rituximab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



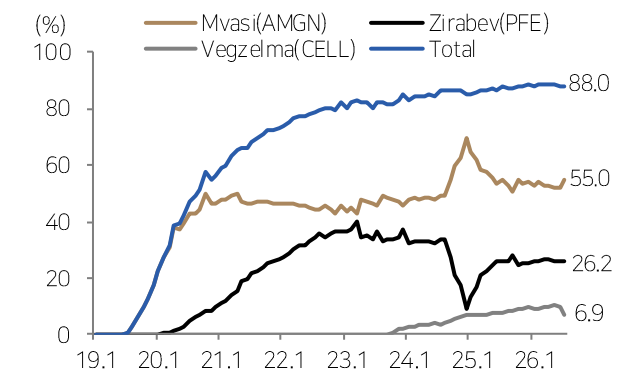
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 6: Rituximab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



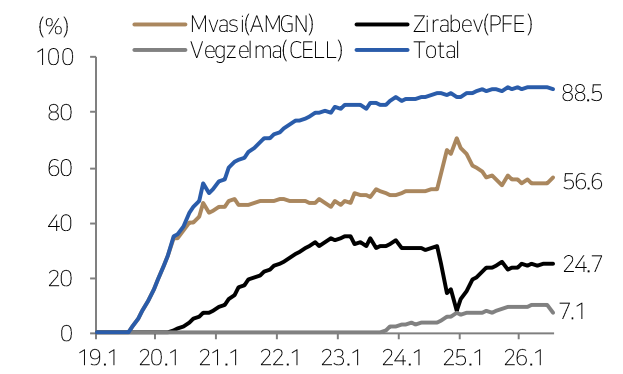
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 7: Bevacizumab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



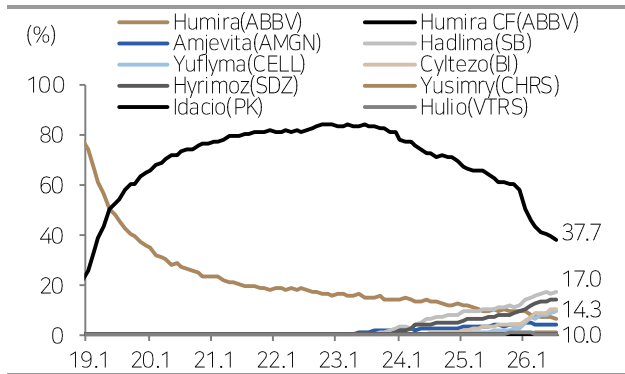
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 8: Bevacizumab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 9: Adalimumab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율

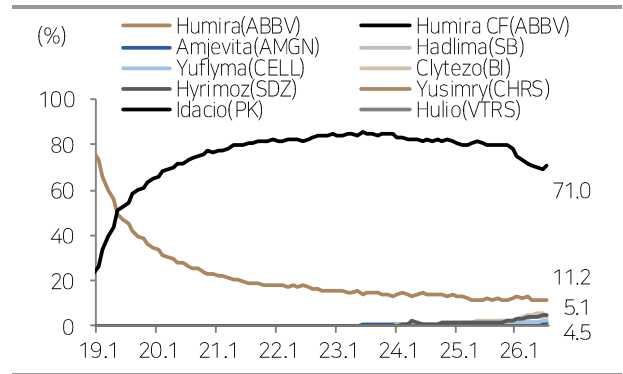


Source: Bloomberg, 다올투자증권

Note: Hadlima 17.0% Hyrimoz 14.3%, Clytezo 10.0%, Yuflyma 9.4%, Amjevita 4.0%, Yusimry 0.7%, Idacio 0.3%, Hulio 0.4%

Note: Institutional 기준으로 retail은 제외한 수치

Fig. 10: Adalimumab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율

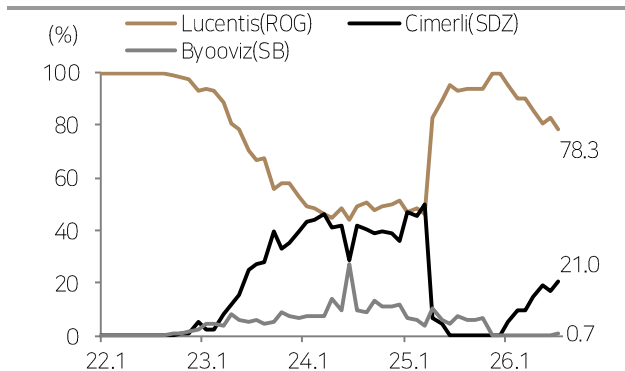


Source: Bloomberg, 다올투자증권

Note: Hadlima 4.5% Hyrimoz 5.1%, Clytezo 3.7%, Yuflyma 2.5%, Amjevita 1.4%, Yusimry 0.2%, Idacio/ Hulio 0.1%

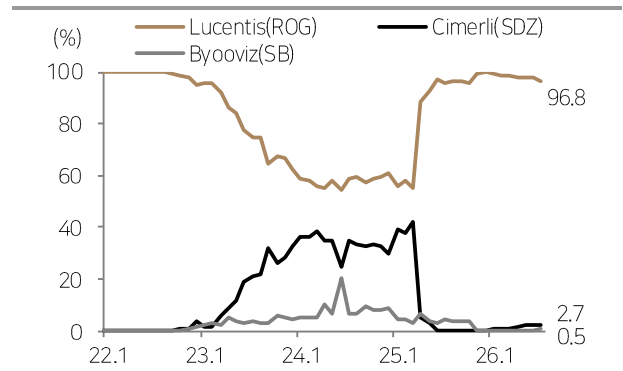
Note: Institutional 기준으로 retail은 제외한 수치

Fig. 11: Ranibizumab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



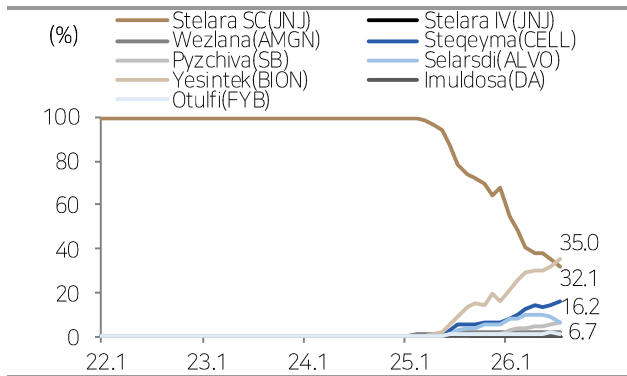
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 12: Ranibizumab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



Source: Bloomberg, 다올투자증권

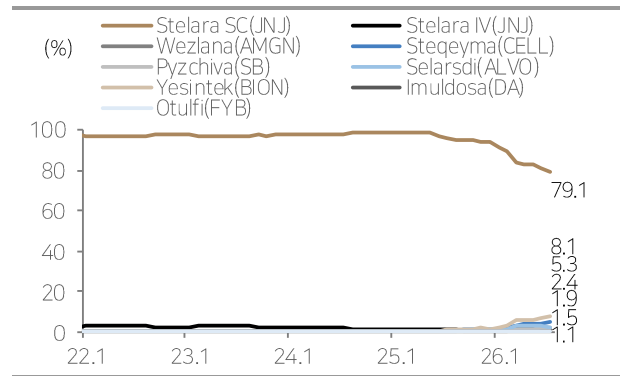
Fig. 13: Ustekinumab 바이오시밀러 월별 처방수량 점유율



Source: Bloomberg, 다올투자증권

Note: Stelara SC 32.1% Stelara IV 0.1%, Yesintek 35.0%, Steqeyma 16.2%, Pyzchiva 6.7%, Selarsdi 6.0%, Wezlana 2.2%, Imuldosa 0.3%, Otulfi 1.4%

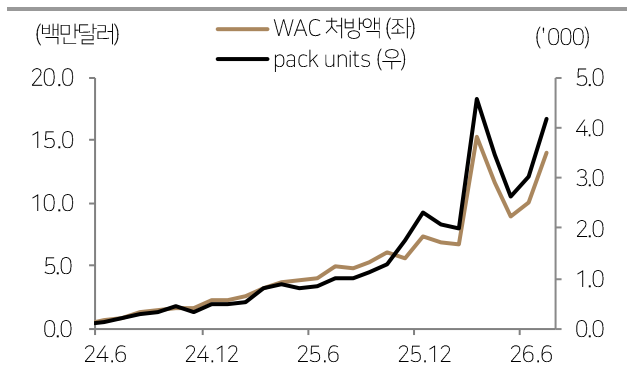
Fig. 14: Ustekinumab 바이오시밀러 월별 처방액 점유율



Source: Bloomberg, 다올투자증권

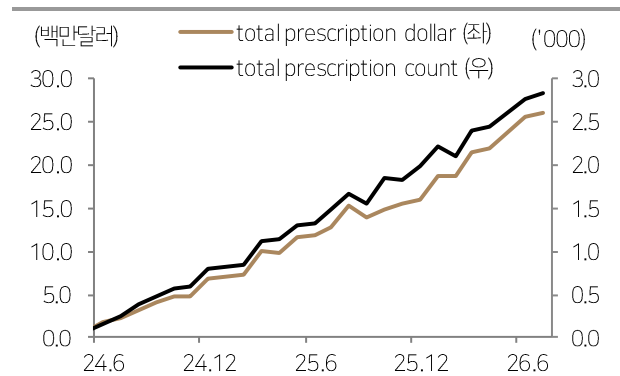
Note: Stelara SC 79.1% Stelara IV 1.1%, Yesintek 8.1%, Steqeyma 5.3%, Selarsdi 1.9%, Pyzchiva 2.4%, Wezlana 1.5%, Otulfi 0.5%, Imuldosa 0.1%

Fig. 15: Zymfentra 월별 처방액 및 처방수량 추이(기관)



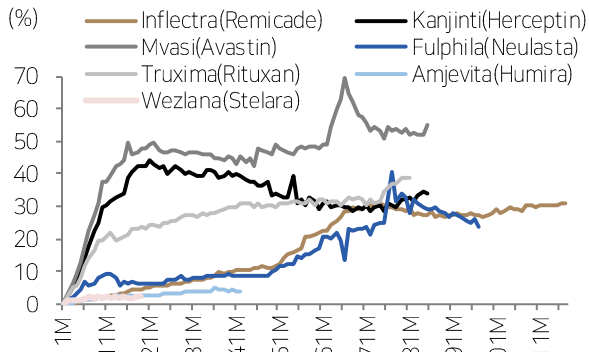
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 16: Zymfentra 월별 처방액 및 처방수량 추이(소매)



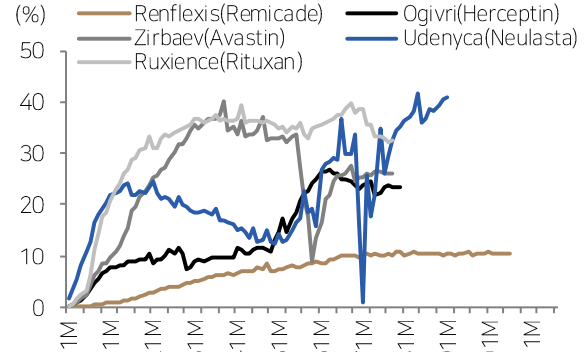
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 17: 미국 First mover 바이오시밀러 출시 후 점유율



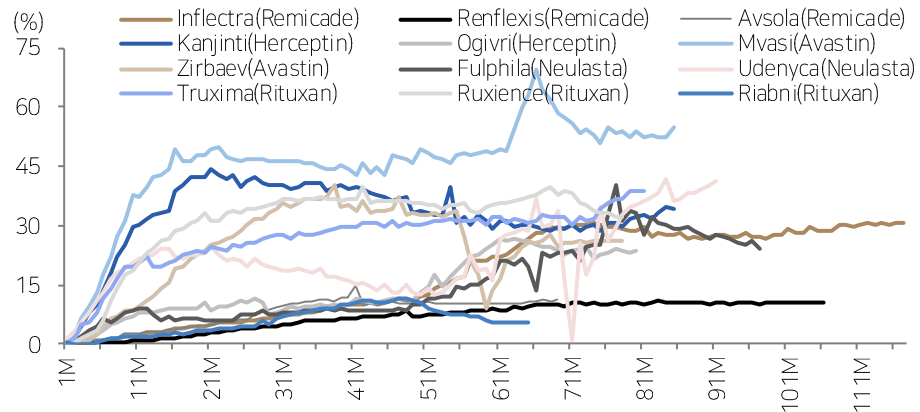
Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 18: 미국 Second mover 바이오시밀러 출시 후 점유율



Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 19: 미국 바이오시밀러 출시 후 월 처방 점유율 비교



Source: Bloomberg, 다올투자증권

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트 및 그 배우자는 발간일 현재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다.

투자등급 비율

BUY : 93.5% HOLD : 6.5% SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

아래 종목투자 의견은 향후 12개월간 추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미

- BUY: 추천기준일 증가대비 +15% 이상.
- HOLD: 추천기준일 증가대비 -15% 이상 ~ +15% 미만.
- SELL: 추천기준일 증가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음

동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자 의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자 의견과 다를 수 있음

- Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
- Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
- Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상하는 경우

주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치