



IBKS Spot Comment

제약/바이오

이선경

02) 6915-5655

seonkyoung.lee@ibks.com

화이자 주사제 생산공장 강타한 토네이도, ”휴온스”에겐 기회

토네이도로 완파된 화이자 주사제 공장, 의약품 공급 부족 악화 예고

7월 19일(현지 시간) North Carolina주 Rocky Mount를 강타한 토네이도로 Pfizer 공장 막대한 피해 발생. Rocky Mount 공장은 Pfizer가 판매하는 멸균 주사제의 25%를 생산하고 있는 주사제 생산 거점으로 이는 미국 내 병원에서 사용되는 주사제의 8%에 해당되는 물량

해당 사이트에서 제조된 약물의 절반이 FDA 필수 의약품 목록에 포함되어 있고 토네이도 영향 전에도 이미 공급난을 겪고 있는 다수의 의약품도 포함되어 미국 내 의약품 공급 부족은 더욱 악화될 것으로 예상

Pfizer는 21일(현지 시간) 제조 시설 피해 현황 및 Post-토네이도 구호 계획 공식 발표. 다행스럽게도 3,200여명의 현지 직원에 대한 인명 피해 및 생산 시설 피해는 없는 것으로 파악. 하지만 완제품을 보관하고 있는 “창고” 시설은 완파된 상황으로 자세한 피해 현황 파악 및 전력 복구 기간 동안 해당 사이트 폐쇄 예정 →

ASHP(미국병원약사회) 등 의약품 공급 부족 심화 우려에 따라 FDA, North Carolina주 긴밀하게 협력하여 신속하게 복원 약속, 원활한 의약품 공급 위해 미국내외 전반적으로 의약품 유통 및 대체 생산 사이트 탐색중

참고로 2017년 Hurricane Maria가 Baxter의 주사제 생산 시설을 강타한 후 발생한 공급 부족 사태가 안정화되기까지 약 1년의 시간이 소요

그림 1. 토네이도가 휩쓸고 간 Rocky Mount의 Pfizer 공장 현황



자료: nbcnews, IBK투자증권

미국으로 수출 중인 휴온스 주사제 5개 제품

→ 이전부터 미국 내 공급난 겪고 있는 제품으로 Pfizer도 생산중

Pfizer Rocky Mount 공장에서 생산되는 제품 리스트는 비공개. 하지만 현재 Pfizer가 납품하고 있는 660여개 주사제 제품 중 이미 130여개 제품은 “고갈 상태” 100여개 제품은 “공급 제한”인 점을 고려했을 때 이번 피해가 “의약품 보관 창고”에 한하여 입은 피해라 할 지라도 미국 내 주사제 공급난은 더욱 심화될 것으로 판단

휴온스는 미국내 공급 부족 이슈가 있는 주사제 5개 품목에 대해 FDA로부터 판매 허가를 받아 McKesson 및 Spectra를 통해 미국으로 수출 판매 중. 미국 최대 의약품 유통 업체인 McKesson와의 계약을 통해 22년 4분기부터 미국 수출이 본격화됨에 따라 22년 마취제 매출 397억원 기록하며 40% 성장(미국 마취제 수출은 123억원으로 +69% YoY)→ 23년 성장세 유지되며 마취제 매출액 569억원(+43% YoY, IBK 추정치)을 기록할 것으로 전망

휴온스가 미국 내 수출하고 있는 품목은 1)토네이도 피해 전에도 이미 Pfizer 공장에서 배송이 불가능한 품목이 포함되어 있는 점 2)이번 사태를 통한 공급난 완화를 위해 FDA 및 파트너사를 통해 미국내외 유통 가능 물량 확보에 힘쓰고 있다는 점 3)휴온스와 파트너십을 구축한 McKesson은 미국 대표 의약품 유통 기업이라는 점을 고려했을 때 이번 사태를 통해 휴온스 주사제의 미국 매출 추가 증대로 이어질 가능성이 높다고 판단

표 1. 휴온스 주사제 미국 FDA ANDA 승인 현황

제품명	0.9% 생리식염주사제 앰플	0.75% 부피바카인 2ml 앰플	1% 리도카인 5 ml 앰플	1% 리도카인 5 ml 바이알	2% 리도카인 5 ml 바이알
FDA ANDA 승인	2017년 7월	2019년 12월	2018년 4월	2020년 5월	2023년 6월
Currently in Shortage	0	0	0		
최초 공급 부족 명시일	2018년 6월	2018년 2월	2012년 2월		
미국내 납품 기업	Fresenius Guerbet Hikma USA Pfizer Medefil 휴온스	Areva(5ml/10ml 앰플) Baxter(2ml 앰플) Eugia(10ml/30ml 바이알) Fresenius(10ml/30ml) Pfizer (2ml 앰플, 10ml/30ml 바이알) 휴온스	Eugia(다중용량) Sintetica (2ml/5ml/10ml) Pfizer(5ml/10ml) Spectra Medical (휴온스 파트너)	Ataxys (20ml) Eugia(다중용량) Fresenius(2ml/10ml) Hikma USA(5ml/50ml) Pfizer(다중용량) 휴온스	Amphastar(주사기) Eugia(다중용량 바이알) Fresenius(2ml/5ml 바이알) Hikma(5ml/50ml 바이알) Sintetica(2ml/5ml/10ml 앰플) Pfizer (다중용량 바이알/앰플/주사기)
Pfizer 공급 일정* (Next Delivery/ Estimated Recovery)	10ml/20ml 플라스틱 바이알 (배송가능)	2ml 앰플 배송불가 (23년 9월/23년 4Q)	5ml 플라스틱 주사기 배송불가 (23년 7월/233년 9월) 5ml 유리 주사기 배송불가 (23년 9월/24년 6월) 5ml 유리 앰플 (배송가능)		5ml 유리 바이알 배송불가 (23년 7월/23년 12월) 5ml 유리 주사기 배송불가 (23년 9월/24년 6월) 5ml 플라스틱 주사기 배송불가 (23년 9월/24년 3월)

자료: 휴온스, FDA, Pfizer Hospital, IBK투자증권

*7월 21일자 Data이나 토네이도 피해로 Next Delivery/Estimated Recovery 재 파악중

표 2. 휴온스 미국 수출 공급 계약 현황

품목	계약 상대방	계약 체결일
리도카인 1% 주사 앰플 외	Spectra Medical, LLC	2018.05.04
리도카인 1% 주사 바이알 외	McKesson Corporation	2021.12.15

자료: 휴온스 사업보고서, IBK투자증권

표 3. 2022년 Fortune Global 500 기업 내 HealthCare 기업 순위

Health Care 기업 순위	기업명	Fortune Global 500 순위	2022년 매출	전년대비 매출 변동
1	UnitedHealth Group	5위	3,241억 6,000만 달러	12.7%
2	CVS Health	6위	3,224억 6,000만 달러	10.4%
3	McKesson	9위	2,639억 6,000만 달러	10.8%
4	AmerisourceBergen	11위	2,385억 8,000만 달러	11.5%
5	Cardinal Health	14위	1,813억 6,000만 달러	11.6%
6	Cigna	15위	1,805억 1,000만 달러	3.7%
7	Elevance Health	22위	1,565억 9,000만 달러	13%
8	Centene	25위	1,445억 4,000만 달러	14.7%
9	Pfizer	38위	1,003억 3,000만 달러	23.4%
10	Johnson & Johnson	40위	949억 4천만 달러	1.2%

자료: beckershospitalreview.com, IBK투자증권