

빅파마 M&A 트렌드로 본 바이오테크 기업(Biotech)의 비즈니스 기회

주요 적응증별 빅파마의 M&A 트렌드

-  잠재력과 수익성이 높은
희귀질환 관련 시장 선점
-  ADC 기반의 신성장 동력원
확보로 매출 구조 다변화
-  비만 치료제 신규 시장 진입 및
대사질환 관련 파이프라인 강화

- 혁신 신약을 포함한 FDA 승인 제품 등 상업화 단계의 바이오텍부터 임상 후보물질, 플랫폼 기술까지 전 영역의 바이오텍 투자

- 시장점유율에서 경쟁 우위를 점할 수 있는 수익모델 중심의 바이오텍이나 ADC 플랫폼 기술 기반의 바이오텍 투자

- GLP-1 기반의 후보물질을 보유한 대사질환 바이오텍 투자

밸류체인 단계별 바이오테크 기업(Biotech)의 비즈니스 기회 확대

1 질환별 차별화된 플랫폼 기술 수요 확대

2 유효성 데이터를 확보한 임상 단계 후보물질의 시장가치 확대

3 리스크 완화를 위한 상업화 or 수익모델 창출 가능한 파이프라인 선호

밸류체인	기초물질 탐색 및 기술개발	전임상	임상 1상	임상 2상	임상 3상	시판 허가
유망 파이프라인						
희귀의약품 의학적 미충족 수요가 높은 분야의 신약 승인 확대	유전자 편집 및 전달 기술, 면역체계 관련 시스템 등		유효성 데이터를 확보한 임상 단계 후보물질		수익모델 창출 가능한 임상 후기 단계 후보물질	혁신 신약(First-in-class) 및 FDA 승인 제품
ADC 차세대 신약으로 ADC 기반의 종양학 분야 강세	페이로드 및 부위별 링커 기술 등				수익모델 창출 가능한 임상 후기 단계 후보물질	FDA 승인 제품
비만 치료제 대사질환 치료제 시장 고성장에 따른 GLP-1 기반의 경쟁구도 형성			GLP-1등을 포함하여 대사질환 내 용도 확장(비만, 당뇨, 합병증, 경구용 등)이 가능한 임상 단계의 후보물질			

Source: 삼성KPMG 경제연구원

Note: 희귀의약품의 경우, 임상 1/2a 혹은 2b/3 등 조건부 허가 가능