

메드팩토

Bloomberg Code (235980.KS)

Reuters Code (235980.KQ)

주가 (1월 18일)

87,600원

시가총액

1,782십억원



이동건 책임연구원

02-3772-1547

✉ shawn1225@shinhan.com

원재희 연구원

02-3772-2669

✉ jhwon@shinhan.com

피츠버그대학과 흑색종 환자 대상 키트루다 병용 임상 2상 계약

- 18일 미국 피츠버그대학병원과 흑색종 환자를 대상으로 자사의 항암 신약후보물질 Vectosertib(백토서팁)과 글로벌 제약사 머크의 면역항암제 Keytruda(키트루다)를 병용 투여하는 연구자 주도 임상 2상 계약을 체결했다고 발표
- 앞서 메드팩토는 현재 투약 진행 중인 비소세포폐암과 더불어 대장암, 위암 총 3개 적응증을 대상으로 공동 연구개발을 진행 중이었음
- 면역항암제로 치료에 실패한 재발성, 불응성 환자들 중 면역반응이 활성화된 흑색종 환자 24명을 대상으로 진행할 예정
- 이를 통해 Vectosertib+Keytruda 병용요법의 유효성과 자체 개발 바이오마커 'VRGS(Vactosertib Related Gene Signature)' 개발을 연구할 계획
- 앞서 메드팩토는 2020년 11월 개최된 SITC 학회에서 머크와 대장암 환자를 대상으로 진행한 병용요법 임상 1b/2a상에서 VRGS 바이오마커 개발 성과를 발표한 바 있음. 당시 VRGS 반응 환자만을 추려 임상 중인 환자와 비교한 결과 85.7%의 임상효용률(CBR)을 확인했음

메드팩토, 머크 병용 임상 중단설에 대한 사실무근 입장 발표

- 18일 메드팩토는 머크가 Vectosertib과 Keytruda의 병용요법 임상을 중단한다는 루머에 대해 '사실무근'임을 발표
- 메드팩토는 앞서 발표한 피츠버그대학과 흑색종 환자 대상 키트루다 병용 임상 2상 계약의 경우 '메드팩토+머크+피츠버그대' 3자간 이뤄진 계약으로 해당 루머가 사실일 경우 신규 적응증 추가는 불가능했을 것이라고 언급

루머에 따른 단기 주가 급락, 긍정적 포인트에는 변함 없어

- 18일 메드팩토의 주가는 머크가 Vectosertib과 Keytruda의 병용요법 임상을 중단한다는 루머와 제약/바이오 업종 전반의 주가 하락의 여파로 9.4% 하락. 2021년 연초 이후 주가는 약 26% 하락
- 하지만 앞선 두 건의 뉴스를 바탕으로 주가 하락의 주 원인인 병용요법 임상 중단과 관련된 루머는 사실과 다르다고 판단
- 피츠버그대학과 흑색종 환자 대상 Keytruda 병용 임상 2상 계약은 ‘메드팩토+머크+피츠버그대’ 3자간 이뤄진 계약으로 머크의 Vectosertib+Keytruda 병용요법 임상 중단과는 명백히 배치되는 내용
- 오히려 긍정적인 투자 포인트에는 변함 없어. 2021년 상반기 중 글로벌 데스모이드 종양 ‘Vectosertib + Imatinib’ 임상 2상(허가용 임상) IND 제출 예정. 임상과 동시에 FDA 희귀의약품 지정(ODD) 및 Fast Track 지정 프로세스까지 진행할 예정
- 또한 지난 2020년 8월 식약처로부터 IND 승인을 획득한 비소세포폐암(NSCLC) 1차 치료제 ‘Vectosertib + Keytruda’ 국내 임상 2상의 2020년 12월 투약 개시까지 이뤄짐에 따라 메드팩토의 Vectosertib과 관련한 ‘Two-track’ 전략은 순항 중으로 판단
- 마지막으로 향후 4월 AACR에서 Vectosertib+Onivyde 병용요법 전임상 결과 발표를 비롯한 BAG2, DRK1 타겟 전임상 파이프라인들의 연구 성과 발표가 예정되어 있으며, 6월 ASCO, 9월 ESMO, 11월 SITC 등 주요 글로벌 학회에서의 Vectosertib과 면역항암제 병용요법 임상 2a상 결과 발표들이 예정된 만큼 파이프라인들에 대한 기대감은 유효하다고 판단

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.(작성자: 이동건, 원재희)
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 자료 공표일 현재 당사는 상기 회사의 주식 등을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사체에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.