

한올바이오파마 009420

이뮤노반트 관련 공시 코멘트

제약/바이오

Analyst 김지하
02. 6454-4868
jiha.kim@meritz.co.kr

전일 로이반트, 이뮤노반트 지분 매입 공시

이뮤노반트는 로이반트가 한올바이오파마로부터 HL161을 도입한 이후 임상 진행을 위해 설립한 자회사로, 현재 이뮤노반트의 지분 57.5%를 보유함

전일 로이반트는 나머지 42.5% 지분에 대한 인수를 진행할 것을 공시를 통해 밝혔으며, 현재 주가 대비 프리미엄을 준 가격에 매입할 예정임

이뮤노반트 주가 전일 대비 +13.9% 상승

로이반트의 공시 이후 이뮤노반트의 주가는 장전 시간외로 50% 가까이 상승했으나 종가 기준으로 전일 대비 +13.9% 상승 마감함

공시 내용 중 로이반트가 '공개되지 않은 회사 및 후보물질에 대한 정보들을 제공 받았다.'고 언급함. 이 부분이 안전성 문제로 중단된 HL161 임상이 재개될 수 있다는 것으로 해석됨에 따라 주가 상승함

이뮤노반트 주가 반응 크지 않았던 이유?

HL161 임상 재개에 대한 기대감은 MG와 WAIHA 적응증에 국한된 것이라는 판단임. 아직 TED 임상 중 발생한 안전성 문제에 대한 업데이트(2Q21 예정)가 되지 않았고, 기존 HL161 가치 중 TED 비중이 가장 높았기 때문임.

결론: TED 임상 재개 여부가 관건

전일 로이반트 공시를 통해서 Anti-FcRn 계열인 HL161에 대한 로이반트의 기대감을 확인한 것은 긍정적임.

다만, TED 임상 재개 여부가 한올바이오파마 및 이뮤노반트 주가 회복에 가장 중요함. 안전성 문제(콜레스테롤 상승)의 원인 규명 및 조절 가능 여부, 향후 수정될 프로토콜 및 타임라인을 확인할 필요 있다는 판단

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.