

IBKS Spot Comment

IT/소재/부품/장비

이건재

02) 6915-5676

geonjaelee83@ibks.com

생물보안법 부활, 9월 통과?

What's New:

BIOCENTURY의 보도에 따르면 지난 회기 미국 상원에서 통과되지 못한 BIOSECURE Act(이하 생물보안법)가 NDAA(National Defense Authorization Act) 수정안으로 부활해 9월 상원 심의에 오를 가능성이 높은 것으로 알려졌다.

생물보안법은 지난 2024년 하원 통과 이후 연말 상원에서 좌초된 법안으로 글로벌 바이오 산업에 강력한 영향력을 미칠 법안으로 평가받고 있다. 생물보안법 재발의에 힘을 쏟고 있는 의원은 2명으로 민주당 상원의원 Gary Peters와 공화당 상원의원 Bill Hagerty가 초당적인 관점에서 수정안을 발의한 것으로 확인되었다.

생물보안법은 연방기관이 지정한 바이오기업과의 모든 계약을 금지하는 법안으로 주로 중국 기업들을 대상으로 하고 있다. 2023년 12월 생물보안법이 미국 하원을 통과할 가능성이 높다는 시장 컨센서스가 형성되었을 때 중국의 대표 바이오 기업인 WuXi AppTec, WuXi Biologics의 주가는 급락하며 우려감이 반영되었다.

Analysis:

NDAA는 국방수권법으로 매년 미국 의회에서 통과시키는 국방 예산, 정책 법률을 지칭한다. 국방부의 예산 승인과 정책 방향을 규정하며 1961년 제정 이후 매년 한 번씩 통과되는 국방부 운영에 필수적인 법률이다. 주요 법안 내용은 무기, 장비 조달 및 병력 급여등과 같은 군과 관련된 내용이지만 부가 조항으로 종종 국방과 직접 관련은 없지만 기술, 산업, 무역 관련 법인이 수정한 형태로 포함되어 처리되기도 한다.

NDAA는 미국 의회에서 매년 반드시 통과해야 하기 때문에 첨부 법안들의 통과 가능성도 매우 높게 평가 받고 있다. 생물보안법이 NDAA첨부 법안으로 상정되면 표결 후 상원을 통과할 가능성이 높은 것으로 전망된다.

So What?:

생물보안법이 통과되면 미국 연방 정부에서 주관하는 과제들을 시작으로 빅파마들의 임상시험까지 전방위 적으로 밸류체인이 변화가 나타날 것으로 전망된다. 법안 통과가 지연 혹은 재좌초되더라도 산업 전반의 자발적 디리스크잉이 지속되며 기존 중국 기업들과의 협업은 약화되고 국내 기업들의 성장 기회가 포착 될 것으로 보인다.

생물보안법 통과로 변화될 국내 바이오 산업에 대한 내용은 5월27일 발간한 <CDMO와 조선의 공통점>에 기술하였으며 대표 수혜 기업은 삼성바이오로직스, 셀트리온, 에스티팜, 바이넥스, 마이크로디지탈, 큐리옥스바이오시스템즈, 바이오다인, 액셀세라퓨틱스인 것으로 판단된다.

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.