

인수합병으로 주목되는 위탁연구 시장의 성장기회

“TMO의 PPD인수로 위탁연구 시장 내 위치와 그 성장이유 분석”



출처 : TMO Races Ahead in the CDMO Market with PPD's Acquisition, Apr 21, 2021

■ 바이오로직스 위탁개발생산(CDMO) 시장의 확장세가 두 자리 숫자를 기록함

- 씨모피셔(Thermo Fisher Scientific, 이하 TMO)는 올해 초에 바이러스 벡터 생산업체인 헤노건(Henogan SA)과 메사 바이오테크(Mesa Biotech)를 인수했으며, 또 한 차례 포트폴리오를 2배로 늘리고 있음
- PPD(Pharmaceutical Product Development) 인수는 CDMO 시장 내 TMO의 위치를 격상시킬 것

■ 이렇게 예상하는 데에는 7가지 이유가 있음

- PPD를 인수하게 되면 TMO는 전임상 발굴(preclinical discovery) 및 임상 연구 아웃소싱 시장에 진출할 기회를 얻게 됨
 - 최근 5년간의 기록과 비교해 보면 TMO는 2020년에 26%가 넘는 매출 성장을 기록하였고, 이는 전년 대비 성장률 중에서 가장 높은 기록임
- TMO 산하의 Patheon 제조부문과 PPD가 통합되면 바이오제약 후원자들에게 매력적인 end-to-end 제품이 만들어지며, 수익원 시너지 효과를 통해 서비스를 교차 판매할 기회가 열림
- 진단 장비, 장비 및 소모품과 코로나 백신/치료제를 생산할 수 있고, 더 나아가 이러한 치료제의 시장 출시를 앞당길 수 있는 종합적인 서비스도 제공할 수 있음

- PPD의 최근 경험을 바탕으로, CRO 산업에서 가장 빠르게 성장하는 부문인 분산형 시험(decentralized trials)을 지원할 수 있음
- 팬데믹이 유발한 모빌리티 혁신은 지금도 계속되고 있음
- 팬데믹 이후, **분산형 시험 제공 모델(decentralized trial delivery model)** 도입이 30~35% 이상 증가함
 - PPD에서도 2020년 제1사분기부터 제4사분기 사이에 분산형 시험 도입이 6% 증가했음
 - 하이브리드 임상 시험은 7% 증가했지만, 기존의 임상 시험 제공 모델은 13% 감소했다고 보고함
- PPD는 환자 접근성/ 현장 수행 능력, 바이오통계, 데이터 기반의 임상 개발, 초기 및 후기 임상 시험에 관한 규제 전문성을 갖추고 있으므로 TMO의 임상 시험 서비스가 훨씬 풍부해져서 임상 표본과 의약품에 대한 공급망 지원을 넘어서게 될 것임
 - 이렇게 포트폴리오가 확장되면 의약품 개발 단계 초반부터 참여도를 넓힐 수 있으므로 규모가 크지 않은 제약 및 바이오테크 스폰서와 **장기적인 관계를 구축하는 데** 도움이 됨
- 두 기업 모두 꾸준한 성장 기록과 우수한 실적을 보유하고 있다는 점에서, 이번 인수는 바이오제약 고객에게 다양한 부문의 중앙실험실 서비스, 바이오분석 시험 서비스, 의약품 원료/의약품 서비스, 바이러스 벡터 서비스, 임상 시험 서비스 등의 서비스를 **교차 판매하여 수익 시너지를 창출**할 수 있음
- TMO는 서비스 중심 기업인 PPD를 제품 중심의 사내 구조에 통합하는 과정에서 초반 어려움을 겪겠지만, **아시아 태평양 시장으로 확대**한다는 단기 목표와 바이오제약 기업에 독특한 가치를 제공한다는 비전에 발맞춰 노력한다면 통합 과정이 비교적 쉬워질 것
- **(결론)** 써모피셔(TMO)의 PPD(Pharmaceutical Product Development) 인수로 CDMO 시장 내 TMO의 위치가 주목됨
 - PPD를 인수하게 되며 TMO는 전임상 발굴 및 임상 연구 아웃소싱 시장에 진출할 기회가 생김
 - 바이오제약 후원자들에게 **매력적인 end-to-end 제품**이 만들어짐
 - 치료제의 시장 출시를 앞당길 수 있는 종합적인 서비스도 제공 가능
 - 팬데믹 이후 분산형 시험 제공 모델 도입 30~35% 이상 증가
 - 제약 및 바이오테크 스폰서와 장기적인 관계를 구축하는 데 도움이 됨
 - 서비스를 **교차 판매하여 수익 시너지를 창출**할 수 있음
 - **아시아 태평양 시장으로 확대**한다는 단기 목표

- 기술사업화 이슈&마켓 보고서는 해외시장정보 전문업체(Frost & Sullivan, Lexisnexis 등)에서 분석한 내용을 기반으로 작성한 보고서로 연구개발특구진흥재단의 공식적 견해는 아님을 알려드립니다.
- 본 보고서는 연구개발특구진흥재단 홈페이지(<https://www.innopolis.or.kr>)에서 다운로드 가능합니다.
- 무단 전재 및 복제를 금하며, 내용을 인용할 경우 출처를 명시하여 주시기 바랍니다.