



제약/바이오

제약/바이오 김정현 3771-9351
jh.kim@iprovest.com

[Issue Brief] 퓨처캠 Follow-Up Comments

- 전립선암 치료제 FC705, 한국 1상 진행 중. 100 mCi 투약 완료했으며 125 mCi 투약 예정, 10월 초 종료 예정
- FC705, 21년말 미국 1/2a상 진입 기대. 투여량은 100 mCi로 예상하며 22년말까지 진행 예정.
- 18년 3월 발행한 전환사채는 전량 보통주로 전환되거나 상환 완료. 현재 발행된 신종자본증권 없음. 단기 매도 가능한 물량도 현저히 적을 것으로 추정
- 퓨처캠은 300억 이상의 현금성 자산 보유 중. 22년 말까지 추가 자본 조달 계획 없음

*8월 19일 보고서 발간 후 투자자 분들이 주셨던 질문들을 다시 정리해 보았습니다. 투자 판단에 도움이 되시길 바랍니다.

Q1. 주력 파이프라인인 전립선암 치료제 FC705의 한국 1상 진행 사항은 어떠한지?

A. 21년 8월 기준 한국 1상 18명 투약 완료. 점진적으로 용량 높이면서 효능과 부작용을 확인하는 단계. 최대 100 mCi까지 투약 완료했으며 125mCi는 9월말~10월초까지 투약 종료 예정. 현재까지 드러난 특이적인 부작용 없어. 1상 규모는 기존 30명으로 예정 되었으나 24명으로 임상을 조기 종료하고 미국 임상을 준비할 계획

Q2. FC705의 미국 임상 계획은 어떠한지?

A. 한국 임상 데이터를 바탕으로 11월 미국 1/2a상(30명 이내 규모) IND 신청한 뒤 21년 내 승인 기대. 투여량은 100 mCi 예상. 1/2a상은 1Q22부터 투약 시작해 22년 내 종료 기대. 이후 글로벌 라이선스 아웃 계약 추진할 것.

Q3. 전립선암 진단 제품 FC303의 한국 및 글로벌 임상 진행 사항은 어떠한지?

A. 국내 3상 398명은 1Q22까지 투약 완료 예정. 미국 1상 10명은 21년 9월까지 투약 완료 목표. 유럽은 오스트리아에서 71명 규모의 3상 진행 중. 유럽에서는 1상/2상 생략하고 3상 결과 바탕으로 바로 품목허가 가능할 것. 추후 전립선암 치료제인 FC705와 함께 종합적인 전립선암 치료 솔루션을 제시할 수 있을 것.

Q4. 파킨슨병 진단 제품 피디뷰의 국내 영업 현황 및 미국 진출 계획은 어떠한지?

A. 피디뷰의 21년 국내 매출은 YoY +74% 증가한 40억 예상. 4만건 넘는 한국의 실제 처방 데이터와 FDA의 505(b)2 제도를 활용하여 미국 현지 임상 없이 품목 허가 받을 가능성도 커. 이 경우 2023년 제품 출시 가능

Q5. 알츠하이머 진단 제품 알자뷰의 매출 전망은?

A. 7월 15일 식약처는 아두헬름의 품목 허가 신청을 접수한 상황. 아두헬름 국내 출시 후 점진적으로 매출 증가할 것

Q6. 동사의 자본 구성 및 수급 상황은 어떻게 되는지?

A. 지대운 대표이사를 포함한 특수관계인이 합계 16.5% 보유. 18년 3월 300억 규모의 전환사채를 발행한 바 있으나 전부 보통주로 전환되거나 상환된 상황. 따라서 현재 당사가 발행한 신종자본증권은 없음. 단기 매도 가능한 물량도 현저히 적을 것으로 추정

Q7. 퓨처캠의 재무 상황 및 추가 자본 조달 계획은 어떻게 되는지?

A. 퓨처캠이 보유한 현금성 자산은 300억 이상. 미국 1상이 종료되는 22년말까지 추가적인 자본 조달 계획 없음

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 저작권산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2021.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.0	3.3	1.7	0.0

【업종 투자 의견】

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

【기업 투자기간 및 투자등급】 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10% 이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10% 이상 초과수익 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하