

2019年のヘルスケア業界

2019年のヘルスケア業界のトピック



1. 遺伝子治療薬の発展

2. 活発な超大型M&A

3. 画期的な新薬誕生への期待

遺伝子治療薬の発展

2019年3月、ノバルティスは白血病の遺伝子治療薬「キムリア」の日本での製造・販売承認を取得しました。5月には1回3,349万円の薬価がつき、保険適用にもなりました。また2019年5月、ノバルティスが開発する脊髄性筋萎縮症の遺伝子治療薬「ゾルゲンスマ」が米国で新薬として承認され、その薬価は212万米ドル(約2.3億円*)と世界最高額になりました。ノバルティスは「ゾルゲンスマ」の日本での製造販売をめざしています。

このような遺伝子治療薬は先端医療技術の一つであり、その市場規模は2016年から2030年にかけて、約2,300倍にまで拡大すると予想されています(図1)。

活発な超大型M&A

2019年1月にブリistol・マイヤーズ スクイブはセルジーンを約740億米ドル(約8兆円*)で買収すると発表し、11月に買収を完了したと発表しました。両社はがん治療に強みを持ち、買収を通して業界をリードする革新的バイオファーマ企業をめざしています。

また、2019年6月にアッヴィがアラガンを約630億米ドル(約6.9兆円*)で買収すると発表しました。アッヴィは買収を通してアラガンが得意とする美容や眼科などの成長分野を取り込みます。

このようなM&Aにおいては、競争力のあるパイプライン(新薬候補)を有する企業がターゲットとなるケースが増えてきています。ヘルスケア業界におけるM&Aの取引金額は増加しており、業界の活況さを示しています(図2)。

画期的な新薬誕生への期待

2019年10月にバイオジェンとエーザイはアルツハイマー型認知症の治療薬「アデュカヌマブ」の米国での新薬承認申請をめざすと発表しました。2019年3月に治験中止を発表していたため、ヘルスケア業界においてポジティブサプライズとなり、承認が待たれています。

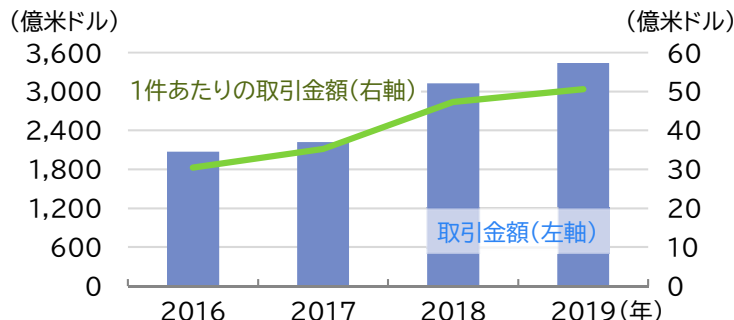
2019年の新薬承認件数(12月5日現在)は41件で2018年の59件には及ばないものの、高水準を維持しています(図3)。米国での革新的医薬品や希少疾患向けの医薬品に対する積極承認の姿勢に変更はありません。また2018年に導入された新しい制度により、がん関連の新薬に対しては、今後さらにスムーズな承認が期待されています。

●●● (図1) 遺伝子治療薬の市場規模(日本、米国、欧州)
(兆円)



(出所)株式会社シード・プランニングのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

●●● (図2) ヘルスケア業界におけるM&Aの動向



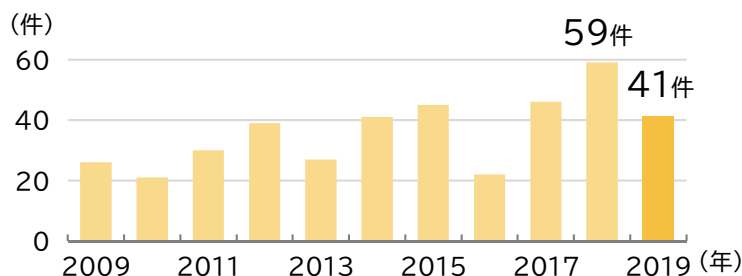
5億米ドル以上の案件です。2019年は2019年12月5日までの値です。
(出所)ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に三菱UFJ国際投信作成

●●● (ご参考) M&A企業の概要

企業名	主力医薬品
ブリistol・マイヤーズ スクイブ	免疫チェックポイント阻害薬「オプジーボ」
セルジーン	多発性骨髄腫治療薬「レブラミド」
アッヴィ	関節リウマチ治療薬「ヒュミラ」
アラガン	しわ取り薬「ボトックス」

(出所)各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

●●● (図3) 米国における新薬承認件数



2019年は2019年12月5日までの値です。
(出所)米国食品医薬品局(FDA)のHPを基に三菱UFJ国際投信作成

【本資料に関するご注意事項等】

投資信託のリスクとお客さまにご負担いただく費用について

◎投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債およびリート等の値動きのある証券を投資対象としているため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動します。これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。投資信託は預貯金と異なります。また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資にあたっては投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をよくご覧ください。

◎投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

■購入時(ファンドによっては換金時)に直接ご負担いただく費用

購入時(換金時)手数料・・・上限 3.3%(税込)

※一部のファンドについては、購入時(換金時)手数料額(上限 38,500円(税込))を定めているものがあります。

■購入時・換金時に直接ご負担いただく費用

信託財産留保額・・・ファンドにより変動するものがあるため、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

■投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

運用管理費用(信託報酬)・・・上限 年率3.41%(税込)

※一部のファンドについては、運用実績に応じて成功報酬をご負担いただく場合があります。

その他の費用・手数料・・・上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等でご確認ください。

※その他の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計金額等を記載することはできません。

《ご注意》

上記のリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三菱UFJ国際投信が運用するすべての公募投資信託のうち、ご負担いただくそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をご覧ください。

【本資料のご利用にあたっての注意事項等】

■本資料は、ヘルスケア関連の情報をご提供するために三菱UFJ国際投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。

■投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。

■投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

■本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。

■本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。

■投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。ご自身でご判断ください。

■クローズド期間のある投資信託は、クローズド期間中は換金の請求を受け付けることができませんのでご注意ください。

本資料の作成は



三菱UFJ国際投信

三菱UFJ国際投信株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号
加入協会：一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

[FP19-05654]