

'21년 2분기 실적발표 Script

안녕하십니까? 주식회사 씨젠 IR/PR실장 김명건 전무입니다.

바쁘신 와중에도 오늘 이자리에 참석해 주셔서 감사드립니다.

오늘 저희 회사에서는, 저와 IR 실무자들이 참석해 있으며, 제품 및 기술 관련 전문적 질문에 대비하여, 유럽임상 Lab장도 함께 배석해 있습니다.

지금부터 2분기 실적에 대한 설명을 드리고, 이어 Q&A Session을 진행하겠습니다.

먼저, 2분기 실적을 말씀드리겠습니다.

2분기 매출은 3,037억, 영업이익은 1,442억으로 영업이익률은 47.5%이며, 순이익은 1,167억으로 순이익률은 38.4%입니다.

상반기 기준으로는, 매출 6,555억, 영업이익은 3,381억, 순이익은 2,809억이며, 영업이익률과 순이익률은 각각 51.6%와 42.9%를 실현하였습니다.

상반기 실적을 전년동기와 비교하면, 매출은 약 84%, 영업이익은 62%, 순이익은 70% 정도 증가하였습니다.

금번 2분기에, 매출은 전년동기와 대비하여 11% 증가한 반면, 영업이익은 15% 감소하였으며, 전분기와 비교해보면 매출은 14%, 영업이익은 26% 감소하였습니다.

이는, 아시아, 중남미, 캐나다, 한국 등 지역에서 전분기 대비 매출이 증가하였음에도, 주력 시장인 유럽 내에서 백신 접종율이 높은 이탈리아, 스페인, 영국, 이스라엘 등을 중심으로 진단 수요가 감소한 것이 전분기 대비 매출 감소의 주요 원인으로 파악됩니다.

또한, 분자진단 시장내 중장기적 마켓 포지셔닝 확대를 목표로 한 시약 가격의 전략적 인하정책과, 유럽 일부 거래선의 재고부담에 따른 매출 둔화 등도 일부 영향을 미친 것으로 파악됩니다.

2분기 영업이익과 영업이익률이 감소한 것은, 매출액의 감소에 따라 영업 레버리지 효과가 역으로 작용한 영향이 크며,

핵심인력 확충 및 R&D 투자 등 중장기적 성장에 대비한 미래 성장동력 투자 등도 영향을 미친 것으로 보입니다.

참고로, 2분기말 현재 총 인력은 해외인력을 포함하여 1,088명으로, '20년말과 대비하여 42% 증가하였으며,

2분기 연구개발비는 185억으로 매출액의 약 6%이며, 상반기 누계로는 332억으로 '20년의 262억을 이미 초과하였습니다.

다음은, 2분기 매출 실적을 제/상품 Segment 별로 좀 더 상세하게 설명 드리겠습니다.

2분기 매출 3,037억원 중 시약 매출은 2,466억원으로, 총 매출의 81%를 차지하고 있으며, 장비 및 기타 매출은 571억원으로 19% 비중입니다.

시약 매출 2,466억원 중 Covid 시약 매출은 1,988억원으로, 2분기 총 매출의 65%, 시약 매출의 81% 비중을 차지하고 있습니다.

참고로, Covid 시약매출 비중은, '20년의 67% 대비 소폭 하락하였습니다.

Non-Covid 진단 시약 2분기 매출은 273억원, 추출시약 매출은 205억원이며, 각각 총 매출에서 9%, 7% 비중을, 시약제품 매출내에서는 각각 11%와 8%의 비중을 차지하고 있습니다.

참고로, Non-covid 진단 시약 제품군 내에서 각 제품의 매출 규모는, '20년 기준 RV(호흡기), STI(성감염증), GI(소화기감염증), HPV(자궁경부암) 순에서, 2분기 기준 STI, GI, RV, HPV 순으로 바뀌었습니다.

전통적으로 강세를 보였던 RV는 Corona 상황 하에서, 각 국가별 위생/방역 강화로 다소 약세를 보이는 것으로 판단됩니다.

특히, 분자진단 시장이 확대됨에 따라 non-Covid 진단 시약 매출은 전체 매출감소에도 불구하고, 전분기 대비 약 5.4% 증가했는데, 향후 글로벌 시장내 당사 장비의 설치가 확대되면 지속적인 성장이 기대되는 부분입니다.

다음은 당사의 미래 성장 강화의 기반이 되는 장비 설치 현황에 대해 설명 드리겠습니다.

2분기 장비 판매는, 증폭장비인 CFX96 351대, STARlet, Nimbus 등 추출장비 228대를 설치하였으며, 상반기 기준으로는, 증폭장비 680대, 추출장비 488대를 설치하였습니다.

2분기말 현재, 총 누계기준으로 증폭장비 4,120대, 추출장비 1,946대를 글로벌 시장내에 설치하고 있으며, 올해 말 누계기준으로 증폭장비는 5천대 수준, 추출장비는 2,700대 이상 설치를 목표로 하고 있습니다.

특히, 최근에는 말레이시아, 태국 등 아시아 지역과 브라질, 칠레 등 중남미 시장 등 신흥 시장에서의 장비 설치가 증가하면서 PCR 인프라 확충에도 큰 성과가 있었는데, 향후 Post-Covid 시대의 중장기적인 지속성장을 위해 견고한 디딤돌 역할을 해 줄 것으로 기대하고 있습니다

다음은 2분기 매출을 지역별로 좀 더 자세하게 설명 드리겠습니다

기본적으로, 2분기 매출은 각 국가별 백신 접종율 수준 차이 및 델타변이 확산 정도에 따라 지역별 편차가 다소 크게 발생하였습니다

유럽의 경우, 1분기 대비 2분기 매출이 약 33% 감소했는데, 이탈리아, 스페인, 이스라엘, 영국 등 주요 국가들의 백신 접종율이 높아지면서, 2분기 초반에는 확진자 수와 검사 건수 모두 하락하는 추세를 보였습니다.

또한 중장기적인 마켓 포지셔닝 강화를 위한 전략적 가격 인하 정책과 일부 거래선의 재고 부담 등도 매출 하락에 영향을 미쳤으며, 그 결과, 유럽 매출 비중은 '20년 58% 수준에서 2분기 49%로 감소하였습니다

아시아/아프리카 지역은, 전분기 대비 매출이 약 21% 증가 하였는데, 말레이시아, 베트남, 태국 등 아시아 지역 내에서 코로나 확진자가 지속적으로 증가했으며,

중동 지역은, 쿠웨이트 MOH 입찰 영향으로 매출이 증가 하였으며, 호주와 남아공도 코로나 확진자 증가에 따라 매출이 증가하였습니다.

이에 따라, 아시아/아프리카 지역의 매출 비중은 '20년 연간 12% 수준에서 2분기 중 14%로 증가하였습니다

중남미 지역은, 1분기 대비 2분기 매출이 약 71% 급증하였으며, 이에 따라 매출 비중도 1분기 7%에서 전년도 수준인 14%로 2배 증가하였습니다

브라질을 중심으로 남미 전체에서 코로나 확진자가 증가하고 있는 가운데, 그동안 브라질 법인과 멕시코 법인이 장비 인프라 확충에 역점을 두고 노력한 것이 이 같은 성과를 낸 것으로 판단되며, 하반기에도 지속적인 성장세가 기대됩니다.

마지막으로 한국은, 1분기 대비 2분기 매출이 약 5% 증가하였고, 매출 비중은 9%로 전년도 연간 5% 수준과 대비하여 4%p 증가하였습니다.

당사는 국내 시장점유율을 견조하게 유지하고 있는 가운데, 2분기에도 양호한 실적 흐름을 보였습니다.

델타 변이 확산 등에 따른 확진자 증가세가 7월 이후 시작되었기 때문에 3분기 매출은 2분기 대비 증가할 것으로 기대하고 있습니다.

다음은 향후 전망에 대해 간략하게 말씀드리겠습니다.

델타 바이러스로 인해 확진자가 큰 폭으로 늘고 있는 한국 포함 아시아, 중남미, 유럽 등에서 진단 수요가 증가함에 따라, 3분기는 2분기 이상의 매출 실적이 가능할 것으로 기대됩니다.

특히, 백신 접종율이 높은 유럽 등 일부 선진국들은 하반기에 생활 진단으로 Corona 방역 정책을 전환하려는 움직임도 보이고 있는데, 이 경우, 독감 등 호흡기 질환과 Corona를 동시에 진단하는 Allplex SARS-CoV2/Flu A/Flu B/RSV Assay과 같은 당사의 Multiplex 진단 제품 수요 증가도 기대됩니다.

결과적으로, 하반기는 델타 등 변이 바이러스 확산 정도에 따른 영향을 정확하게 예측하기 어려우나, 최소 상반기 수준 또는 그 이상의 매출 실적 달성을 적극 추진하겠습니다.

다만, 미래 성장기반 강화를 위한 핵심인력 확보 및 R&D 투자 증가 등 미래 대비 전략적 투자 요인들은 전년도부터 지속적으로 추진되고 있으므로 당분간은 영업이익률에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

향후 당사의 수익성을 평가함에 있어, 이러한 점을 감안하여 이해해 주실 것을 당부 드립니다.

마지막으로, 하반기 중점 추진 전략에 대해 말씀을 드리겠습니다

하반기 전반적으로, 델타변이 확산 및 돌파감염 증가, 새로운 변이 출현 가능성 등으로 Corona 확진자가 늘어남에 따라 진단수요 또한 증가할 것으로 보입니다.

현재 Corona에 대해서는 독감과 유사한 Endemic 상황을 가정하는 전문가 의견이 많아지고 있고, 갑작스러운 코로나의 종식 가능성은 낮을 것으로 예상하고 있습니다

이런 상황에서, 영국 등 백신접종율이 높은 선진 국가들 중심으로 Back to Normal을 위한 생활진단으로 방역정책을 변경 할 경우, 독감 등 호흡기 질환과 Corona를 동시에 진단하는 제품들의 지속적인 수요 증가가 기대됩니다

따라서, 당사는 '코로나 + 호흡기' 동시 진단 제품인 기존의 Allplex SARS-CoV2/Flu A/Flu B/ RSV Assay 과 신제품 출시를 통해 매출 증대는 물론 생활진단의 대중화를 앞당기는데 최선을 다할 계획입니다

또한, 확진자 증가가 지속되고 있는 아시아/아프리카 지역에 대해서는 신규 시장 개척을 적극 추진하고,

중남미 등 PCR 인프라가 부족한 국가들에 대해서는 COVID팬더믹 단계에서는 Public Market(MOH)을 중심으로 한 Tender 계약 체결에 역점을 두는 한편, 장비 설치 등의 인프라 확대를 병행하여 추진함으로써, Post COVID 단계까지 겨냥하여 분자진단 시장을 적극 개척할 예정입니다.

그리고 '20년 이후 글로벌 시장을 대상으로 시행해온 당사 장비 설치 활동을 강화함으로써, Lock-In 효과를 활용한 Non-Covid 제품 판매도 적극적으로 추진하고, 현재 추진중인 주요 원재료의 내재화 활동에도 박차를 가하여 원가경쟁력도 지속적으로 제고해 나갈 계획입니다.

이러한 노력들이 의미 있는 결실을 거두게 되면, Corona 이후 당사 실적에 대한 시장의 막연한 우려도 완화될 것으로 기대하며, 최선을 다하겠습니다. 끝까지 경청해 주셔서 감사합니다.

**이것으로 '21년 2분기 실적에 대한 설명을 마치며,
Q&A 세션을 진행하도록 하겠습니다.**

여러분들께서 궁금하신 부분에 대한 질문을 주시면, 저를 포함하여 여기 배석한 분들이 최대한 성실하게 답변을 드리도록 하겠습니다.

참고로 앞서 소개 드린 유럽임상 Lab장도 배석하여, 기술적인 부분의 질문에 대해서는 보다 전문적으로 답변을 드리도록 하겠습니다.