



2020년 9월 2일 | Equity Research

Issue Comment

진단키트 수출 턴어라운드 시작

진단키트 8월 수출 잠정치 턴어라운드

9월 1일 발표된 TRASS 잠정치 데이터에 의하면 8월 진단키트 수출금액은 7월대비 약 33.1% 증가하였다. 5,6,7월 매월 진단키트 수출금액이 전월대비 감소하면서 7월 진단키트 수출금액은 고점이었던 4월 대비 49% 수준까지 조정받았다. 결국 진단키트에 대한 거품이 빠지고 기업의 옥석가리기가 진행되면서 7월 진단키트 수출금액이 저점이었다고 볼 수 있다. 3~4월 코로나19 확진자가 유럽과 미국을 중심으로 급증하면서 큰 폭의 증가를 보였던 진단키트 수출금액은 7~8월 남미와 유럽에서 코로나19 확진자 수가 다시 증가하면서 8월부터 확실한 턴어라운드를 보이고 있다.

확진자가 다시 급증하고 있는 유럽

일부 유럽국가들의 일별 확진자 수는 피크였던 3~4월 수준으로 다시 증가하고 있다. 스페인의 경우 하루 만명에 가까운 신규 확진자가 발생하면서 4월 고점을 넘었고, 프랑스도 7,000명 정도의 신규 확진자가 발생하면서 4월 수준까지 확진자가 발생하고 있다. 이로 인해 이들 국가의 일별 확진자 수 그래프는 완벽한 U자 형태를 이루고 있다. 코로나19 진단키트 수출이 증가했던 올해 3월부터 8월까지 누적 지역별 비중이 남미와 유럽시장에서 각각 17%, 29%인 점을 감안하면 이들 국가들의 최근 증가하고 있는 확산세는 국내 기업들의 진단키트 수출 증가로 이어질 수 있다.

코로나19 바이러스는 유행은 반복된다

2019년 12월 중국 우한에서 발생해서 전 세계로 확산된 코로나19 바이러스가 발생한 지 9개월 가까이 지났다. 전 세계 218개국에서 발생하여 현재까지 약 2,500만명 이상 확진자가 발생하였고 매일 확진자 수가 증가, 최근에는 하루에 약 22만명 이상씩 증가하고 있는 상황이다. 이 중 사망자는 85만명에 육박하여 공식적인 치명률은 약 3.4% 수준이다. 발생한 지 9개월 가까이 지났으나 여전히 확산세는 줄어들고 있지 않다. 워낙 감염력이 높기 때문에, 확진자 수가 일시적으로 감소하고 경기침체 우려로 인해 방역이 다소 느슨해지게 되면 확진자 수가 다시 급증하면서 유행이 반복되고 있다. 6~7월 경제 봉쇄를 해제하면서 하루에 7만명 가까운 확진자가 발생했던 미국은 현재 확진자 발생 수는 다소 주춤해지고 있으나, 지금은 유럽 일부 국가에서 다시 확진자 수가 급증하면서 해당 국가의 방역체계가 다시 위협을 받고 있는 상황이다. 코로나19 바이러스가 방역이 느슨해진 국가들을 돌아가며 유행하고 있다. 또한 가을 호흡기 바이러스들이 유행하는 시즌이 시작되고 있다. 코로나19 바이러스의 재확산과 기존 호흡기 바이러스가 유행하는 시즌이 겹칠 것으로 예상된다. 다들 2분기가 고점이었다고 생각했었으나, 이제 옥만 남은 진단기업들의 3분기 수출금액은 2분기 대비 크게 조정받지 않을 것으로 보인다. 9월의 통관데이터를 주목해야 할 필요가 있다.

Issue Comment

Overweight

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(선민정)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 2020년 9월 2일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트(선민정)는 2020년 9월 2일 현재 해당 회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.

본 조사항료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Analyst 선민정
02-3771-7785
rssun@hanafn.com

RA 강승원
02-3771-3454
seungwonkangn@hanafn.com

그림 1. 관세청 진단키트(HS코드 3822.00) 수출 데이터

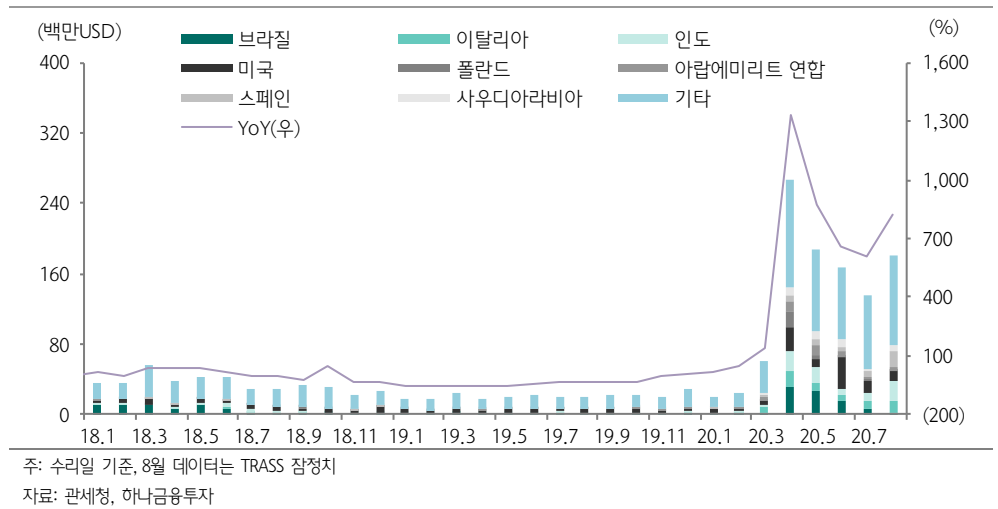


그림 2. 전체 COVID19 환자 일별 확진자 수 추이

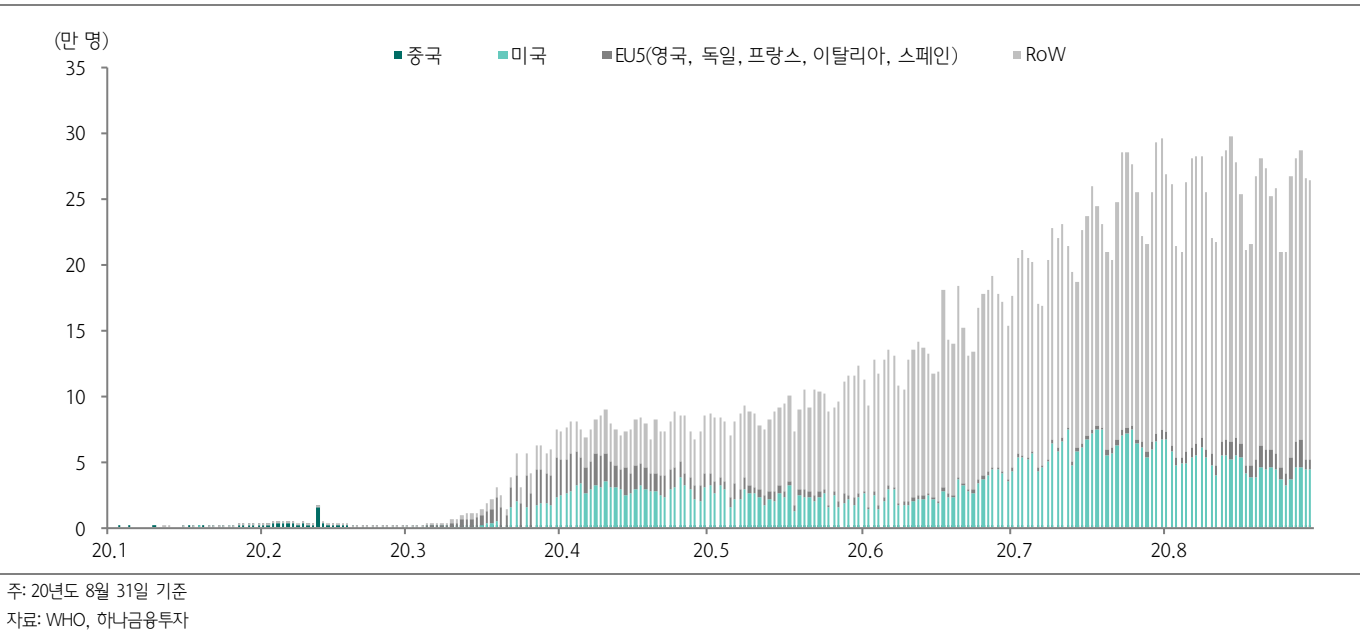


그림 3. 미국 일별/누적 확진자 수 추이

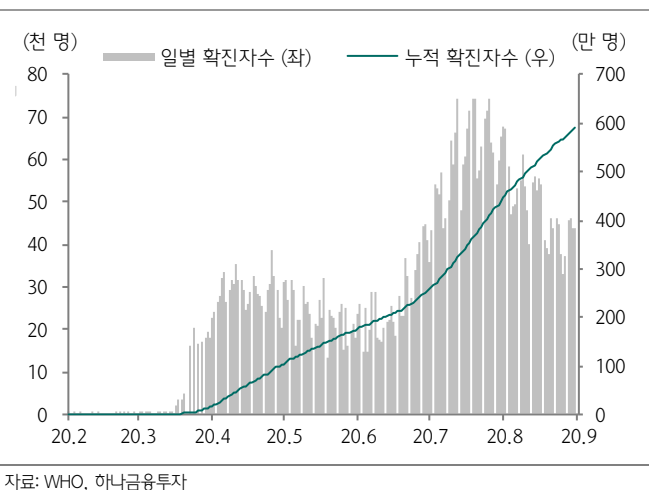


그림 4. EU5 국가 일별/누적 확진자 수 추이

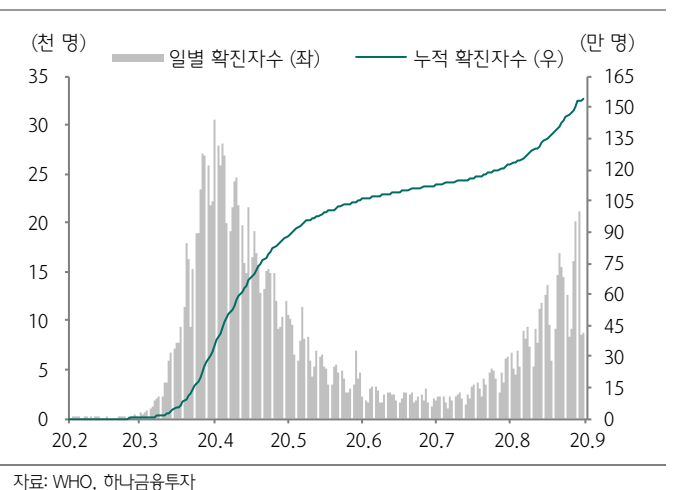
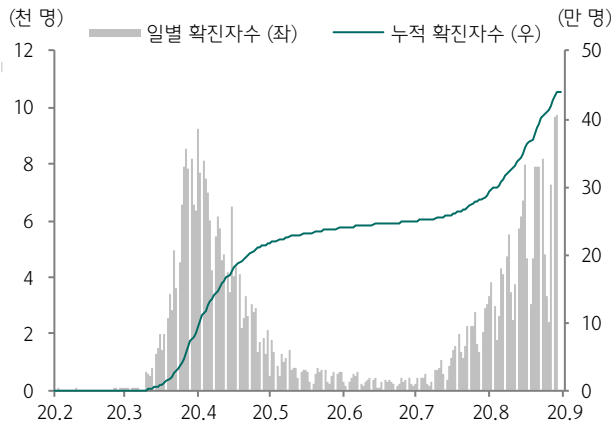
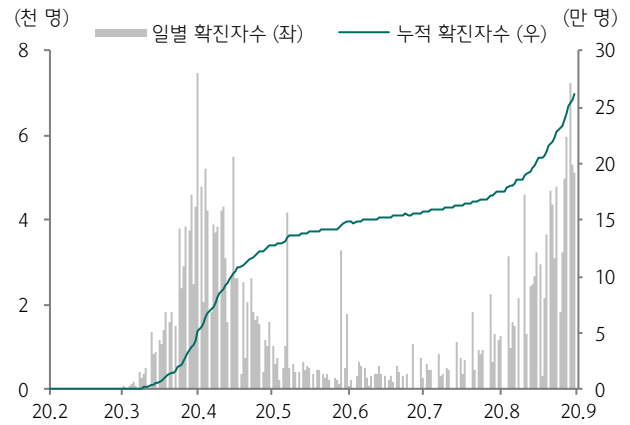


그림 5. 스페인 일별/누적 확진자 수 추이



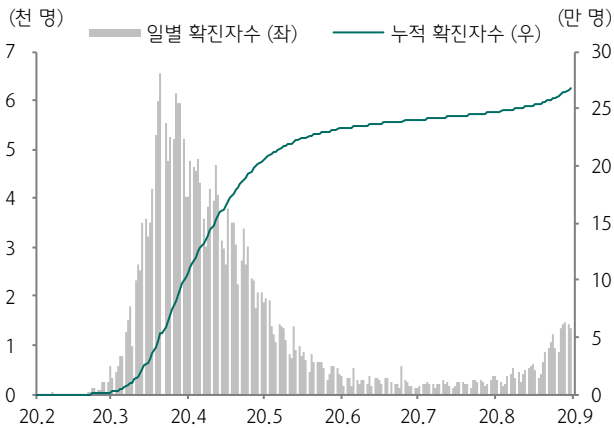
자료: WHO, 하나금융투자

그림 6. 프랑스 국가 일별/누적 확진자 수 추이



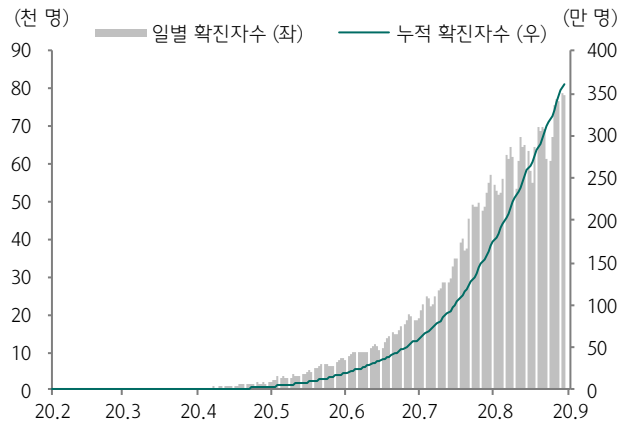
자료: WHO, 하나금융투자

그림 7. 이탈리아 일별/누적 확진자 수 추이



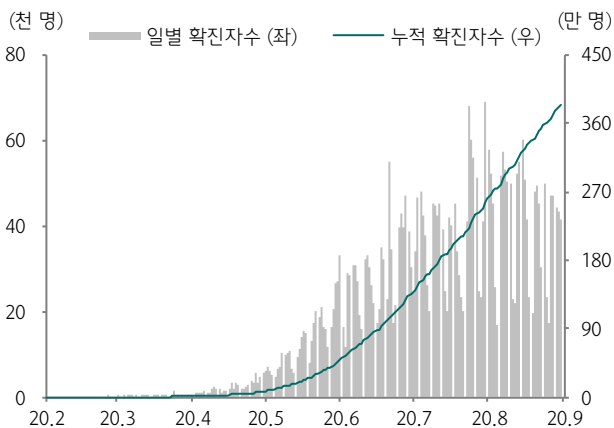
자료: WHO, 하나금융투자

그림 8. 인도 일별/누적 확진자 수 추이



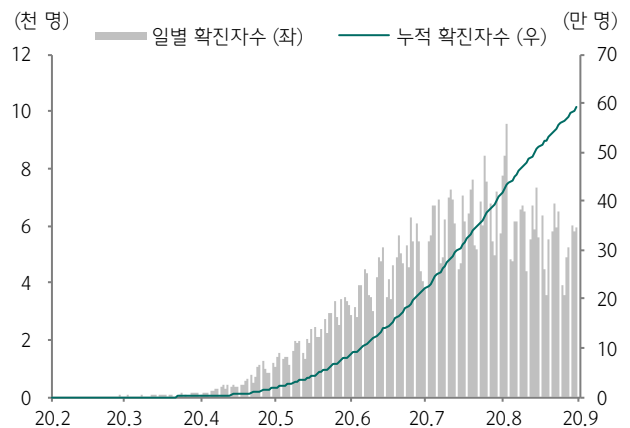
자료: WHO, 하나금융투자

그림 9. 브라질 일별/누적 확진자 수 추이



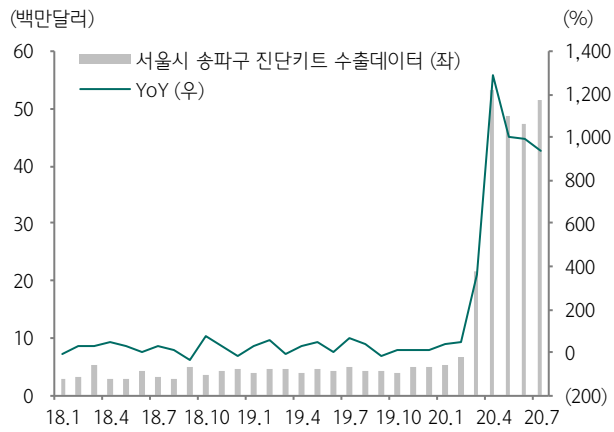
자료: WHO, 하나금융투자

그림 10. 멕시코 일별/누적 확진자 수 추이



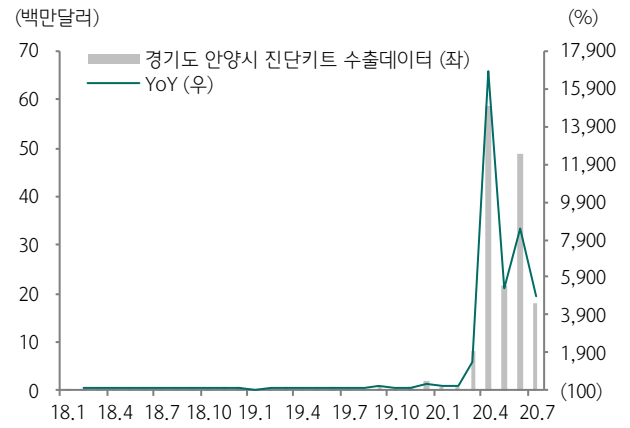
자료: WHO, 하나금융투자

그림 11. 서울시 송파구 진단키트 수출데이터



자료: 관세청, 하나금융투자

그림 12. 경기도 안양시 진단키트 수출데이터



자료: 관세청, 하나금융투자