

JP Morgan Healthcare Conference 2025 리뷰

국가신약개발사업단 R&D기획팀 김효인 연구원

Overview

지난 1월 13일부터 16일까지 미국 샌프란시스코에서 세계 최대 규모의 제약·바이오 행사인 제 43회 JP 모건 헬스케어 컨퍼런스가 개최되었다. 8,000여명 이상의 공식 참가자가 등록하고 531개 기업이 발표 무대를 준비한 이번 JPM 2025는 그간 소극적인 규모의 거래만 이루어졌던 지난 행사들과 대조적으로 행사 첫 날부터 빅딜 소식이 줄지어 들리며 올해는 M&A와 파트너십 거래가 활성화될 수 있으리라는 기대감이 형성되는 분위기였다.

JPM 2024의 주요 관심사였던 ADC와 대사질환 치료제, AI 활용과 디지털 헬스케어에 대한 관심은 올해에도 꾸준히 이어졌으며, 이번 행사가 20일 트럼프 미 대통령 당선인의 취임을 앞두고 개최된 만큼 법인세 인하로 인한 제약·바이오 업계 투자 자금 확보, 규제 완화에 대한 기대 등 향후 미국의 정책 변화에 대한 관심 또한 두드러지는 양상을 보였다.

국내에서도 여러 기업들이 참가해 자사의 개발성과와 향후 개발계획을 발표했다. KDDF 협약체결 주관기관 중 JPM의 공식 초청기업으로는 브릿지바이오테라퓨틱스가 현장발표를 진행하였으며, 이외에도 다수의 협약체결 주관기관*들이 참석하여 글로벌 신약개발을 위한 다양한 사업적 기회를 모색하였다.

* (가나다순) 노벨티노빌리티, 대웅제약, 동아 ST, 리가캠바이오, 보로노이, 세닉스바이오테크, 알테오젠, 앵클론, 에이비온, 에이비엘바이오, HK 이노엔, 유틸렉스, 유한양행, 지아이이노베이션, 티움바이오, 한미약품 등

[표 1. JPM 2025 M&A Deal Lists]

(2025.1)

No	Date	Buyer	Target Company	Major Assets	MoA	Indications		Status	Deal Value (US \$M)
1	1/13	J&J	Intra-Cellular Therapies	Caplyta ITI-1284 Lenrispodun ITI-333	5-HT _{2A} receptor antagonist 5-HT _{2A} receptor antagonist PDE-1 inhibitor μ-opioid receptor agonist; 5-HT _{2A} receptor antagonist	Neurology	Schizophrenia, Bipolar disorder Alzheimer's disease, Anxiety Parkinson's disease Opioid related disorders	Marketed Phase 2 Phase 2 Phase 1	3,000
2	1/13	Eli Lilly	Scorpion Therapeutics	STX-478	PI3Kα inhibitor	Oncology	Breast cancer, Advanced solid tumor	Phase 1/2	2,500
3	1/13	GSK	IDRx	IDRX-42	RTK inhibitor	Oncology	KIT mutated GIST	Phase 1/2b	1,150
4	1/13	Abbvie	Simcere Zaiming	SIM0500	GPRC5D x BCMA x CD3 trispecific antibodies	Oncology	Multiple myeloma	Phase 1	1,050
5	1/13	Lantheus	Life Molecular Imaging	Neuraceq*	β-amyloid radioactive tracer	Neurology	Diagnosis of Alzheimer's disease	Marketed	750

(Source: 각 사 보도자료, NRDD 재구성)

* 뉴라체크(Neuraceq): AD/기타 인지 장애가 있는 성인 환자 대상 β-아밀로이드 신경염 플라그 밀도를 추정하기 위한 뇌 PET 영상 진단용 F-18 방사성 진단제

J&J – Intra-Cellular Therapies

JPM 2025에서 가장 주목받은 M&A 거래는 J&J의 인트라셀룰러 인수였다. 인트라셀룰러는 미국의 중추 신경질환 치료제 개발사로

파이프라인으로 시판 중인 치료제인 카플리타(Caplyta, Lumateperone, 5-HT_{2A} antagonist/Schizophrenia, Bipolar disorder), 카플리타의 중수소화형태인 ITI-1284(Deuterated lumateperone, 5-HT_{2A} antagonist/Alzheimer's disease, Anxiety), ITI-333(μ -opioid receptor agonist; 5-HT_{2A} receptor antagonist/Opioid related disorders) 등을 보유하고 있다.

이번 인트라셀룰러 인수의 핵심 키로 꼽힌 카플리타는 도파민, 세로토닌, 글루타메이트 수용체에 대한 5-HT_{2A} 길항제로 2019년 조현병 치료제로 FDA의 승인을 받았다. 2021년에 양극성 장애로 적응증을 확대한 카플리타는 지난해 12월에는 항우울제와 병용하는 주요 우울 장애(Major Depressive Disorder, MDD)의 보조 치료제로 FDA에 sNDA(Supplemental New Drug Application; 보완허가신청; 기허가 약물의 허가 변경 혹은 신규 적응증 신청)를 제출한 상태로 올해 말에 승인 여부가 결정될 예정이다. J&J는 카플리타가 향후 주요 우울 장애의 표준 치료법이 될 잠재력이 있다고 평가하고 있으며, 최근 카플리타가 특허 합의를 통해 2040년까지 시장 독점권을 확보한 상황 또한 인수 결정 시 긍정적 요인으로 고려한 것으로 알려졌다.

Eli Lilly – Scorpion Therapeutics

지난 해 LOXO-783(PI3K α inhibitor/Breast cancer)의 개발을 중단한 일라이 릴리는 유방암 시장에서의 입지를 유지하고 항암 파이프라인을 강화하기 위해 이번 JPM 2025에서 스콜피온의 PI3K 연구부문을 비롯한 일부 자산의 인수를 발표하면서 STX-478(PI3K α inhibitor/Breast cancer, advanced solid tumor)을 확보했다.

STX-478은 돌연변이 세포의 PI3K α 경로만을 선택적으로 표적하는 것으로 알려져 있다. 때문에 건강한 세포의 PI3K α 경로에도 작용해서 고혈당 등 대사 기능 장애 부작용을 유발한다는 이슈가 있는 로슈(Roche)의 이토베비(Itovebi, inavolisib, PI3K α inhibitor/Breast cancer)나 노바티스(Novartis)의 피크레이(Piqray, Alpelisib, PI3K α inhibitor/Breast cancer) 대비 우위를 점할 수 있을 것으로 기대되고 있다.

PI3K α 돌연변이는 모든 암의 약 14%에서 발생하며, Ras 돌연변이에 이어 암세포에서 두 번째로 많이 발견되는 변이로 알려져 있다. 릴리는 STX-478의 표적 선택 특이성이 PI3K α 경로를 표적으로 삼는 자사의 다른 후보물질들의 안전성과 독성 문제 해결에도 도움이 될 수 있기를 고대하고 있다.

GSK - IDRx

JPM 2025 개막을 알린 첫 거래는 GSK의 IDRx 인수였다. IDRx는 글리벡(Gleevec, Novartis, Imatinib mesylate, Bcr-Abl TKI inhibitor/ ALL, CML, GIST, unspecified cancer)을 개발한 니콜라스 라이든(Nicholas Lydon)과 파운데이션 메디슨(Foundation medicine)¹⁾, 블루프린트 메디슨(Blueprint Medicines Corp)²⁾ 등 다수의 바이오텍 창업으로 유명한 알렉시스 보리시(Alexis Borisy)가 공동설립 후 정밀의학 항암제 개발에 집중해왔으며, IDRx-42(RTK inhibitor/KIT mutated GIST)를 주요 파이프라인으로 보유하고 있다.

KIT 유전자 변이는 GIST 환자의 약 80%에서 발현되며 1차 치료 후 환자의 90% 이상이 저항성 변이를 겪으므로 재발 위험이 굉장히 높으나 선택할 수 있는 2차 치료 옵션이 제한적이기 때문에 미충족 의학 수요가 매우 높다. IDRx-42는 이러한 1차 및 2차 변이 모두를 억제할 수 있는 약물로 고안되었고, 1차 요법인 글리벡 투여 후 재발 혹은 글리벡에 불내성을 보이는 환자의 치료를 위해 FDA의 Fast Track 및 Orphan Drug 지정을 받은 상태다.

GSK는 이번 IDRx의 인수로 임상 1/2b상 StrateGIST1연구(NCT05489237) 예비 평가 결과 내구성과 안전성이 양호한 것으로 나타난 IDRx-42의 완전 소유권을 확보하며 위장암 분야의 파이프라인을 보강하게 되었다.

1) Foundation medicine: 게놈 프로파일링 전문 맞춤형 항암제 개발사, Roche 인수

2) Blueprint Medicines Corp: 4세대 EGFR-TKI NSCLC 항암제 후보물질 개발 선두주자(BLU-701/BLU-945)였으나 효능 부족으로 개발 중단(2024)

Abbvie – Simcere Zaiming

심시어 자이밍은 심시어 그룹(Simcere Pharmaceutical Group Limited)이 항암 분야의 연구개발 역량 집중을 위해 설립한 자회사로 주요 파이프라인으로 SIM0500을 보유하고 있다. 이번 애브비의 심시어 인수의 키가 된 SIM0500(GPRC5DxBCMAxCD3 trispecific antibodies/ Relapsed or refractory multiple myeloma)은 T 세포 결합(T-cell engager, TCE) 다중특이적 항체 기술 플랫폼을 사용하여 개발된 3중 특이항체로, 지난해 10월 이볼브이문(EvolveImmune)과의 파트너십 계약에 이은 애브비의 TCE 플랫폼 활용 다중항체 개발의지를 확인할 수 있다.

TCE는 표적 세포와 면역세포인 T세포 모두에 결합해 사람의 면역 시스템이 암세포를 직접 공격하도록 유도하는 원리의 모달리티다. 삼중항체는 이중항체에 하나의 항체가 더 추가되어 3개의 각기 다른 단백질에 동시 결합하기 때문에 보다 정밀한 표적이 가능하다는 이론상의 장점이 있으나, 아직까지 실제 의약품이 개발된 사례는 없어 애브비 외에도 사노피(Sanofi), MSD, 길리어드(Gilead) 등 여러 개발사들이 선두주자가 되기 위한 개발 경쟁 중에 있다.

<문의>

국가신약개발사업단 R&D기획팀 김효인 연구원(inakim@kddf.org)

Reference

Cortellis(Clarivate Analytics) / BioCentury / Global Data / Synapse / Bloomberg / 각 사 홈페이지

5 Insights From The 2025 JP Morgan Healthcare Conference, *Forbes*

<https://www.forbes.com/sites/juergeneckhardt/2025/01/16/5-insights-from-the-2025-jp-morgan-healthcare-conference/>

JPM 2025, *FiercePharma*

<https://www.fiercehealthcare.com/keyword/jpm-2025>

JPM 2025, *GENE Online*

<https://www.geneonline.com/category/conferences/jpm-2025/>

J&J buys Intra-Cellular Therapies for US\$14.6 billion, expanding its neuroscience portfolio, *Nature Reviews Drug Discovery*

<https://doi.org/10.1038/d41573-025-00015-z>

Lumateperone Normalizes Pathological Levels of Acute Inflammation through Important Pathways Known to Be Involved in Mood Regulation, *Journal of Neuroscience*

<https://doi.org/10.1523/JNEUROSCI.0984-22.2022>

Lilly is down but not out of PI3K alpha inhibition, *ApexOnco*

<https://www.oncologypipeline.com/apexonco/lilly-down-not-out-pi3k-alpha-inhibition>

Lilly Drops Up to \$2.5B for Scorpion's PI3K-inhibitor Molecule, *BioSpace*

<https://www.biospace.com/deals/lilly-drops-up-to-2-5b-for-scorpions-pi3k-inhibitor-molecule>

GSK Targets Rare Cancer With \$1B+ Acquisition of IDRx, *BioSpace*

<https://www.biospace.com/business/gsk-targets-rare-cancer-with-1b-acquisition-of-idrx>

StrateGIST 1: A first-in-human (FIH), phase 1 study of IDRX-42 in patients with metastatic gastrointestinal stromal tumors resistant to prior treatment with tyrosine kinase inhibitors (TKIs), *Journal of Clinical Oncology*

https://doi.org/10.1200/JCO.2024.42.16_suppl.1150

JP Morgan 2025: GSK acquires IDRx in \$1.15bn deal, *GlobalData*

https://pharma.globaldata.com/News/jp-morgan-2025-gsk-acquires-idrx-in-1-15bn-deal_351726?newsletterdate=2025-01-13&utm_campaign=type1_pharma&utm_medium=pharma_type1_2025-01-13&hsenc=p2ANQtz-_2TbpUc2veOUI5qFX1cw0VOhgdWI-Hv7OHGBefaoLOMbUh1unHMjXFQHgbpoNLFi8Svvgaz-JEkykZP2JnJF4cGWXThQ&_hsmi=102531692&utm_content=spotlight_news_article&utm_source=email_NS

AbbVie and Simcere Zaiming link to develop trispecific antibody, *Pharmaceutical Technology*

<https://www.pharmaceutical-technology.com/news/abbvie-simcere-zaiming-trispecific-antibody/?cf-view>

AbbVie Strikes \$1B Deal for Simcere's Phase 1 T-cell Engager, *Synapse*

<https://synapse.patsnap.com/article/abbvie-strikes-1b-deal-for-simceres-phase-1-t-cell-engager>

Lantheus to acquire PET agent developer Life Molecular Imaging for up to \$750M, *Radiology Business*

<https://radiologybusiness.com/topics/healthcare-management/mergers-and-acquisitions/lantheus-acquire-pet-agent-developer-life-molecular-imaging-750m>