

イーライリリィ(LLY)

【セクター】 医薬品

信買

【市場】 NYSE

信売

【企業概要】

製薬業界で世界大手の一角。1876年創業で、世界で初めてインスリンの大量生産を実現したことで有名です。研究開発重視で、売上の25%程度を投入しています。2024年12月期売上の66%を占める心代謝疾患治療薬、19%を占めるがん治療薬、同10%を占める免疫分野の治療薬が中心で、糖尿病治療薬では「マンジャロ」「トルリシティ」、がん治療薬「ページニオ」、肥満治療薬「ゼップバウンド」、乾癬治療薬「トルツ」などが主力です。

【業績】（単位：売上高・純利益は百万ドル、EPS・1株配当・BPSはドル、ROE・自己資本比率は%、純利益・EPSは調整後ベース）

決算期	売上高	純利益	EPS	1株配当	BPS	ROE	自己資本比率
23.12期	34,124	8,266	9.15	4.52	11.3	48.9	17.0
24.12期	45,043	13,898	15.37	5.20	15.0	84.8	18.1
25.12期（予）	59,647	19,546	21.77	5.99	30.2	91.7	-

※EPS：1株当たり利益、BPS：1株当たり純資産、ROE：株主資本利益率

（出所）BloombergのデータよりSBI証券作成

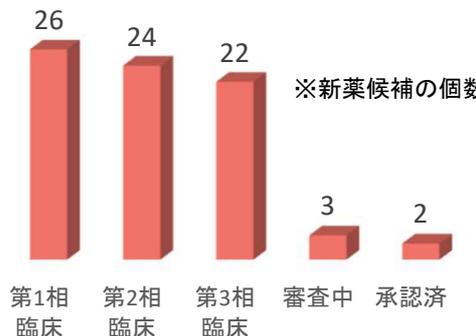
【主要指標】

主力薬の売上（2024年12月期）

薬名	効能	売上高 (億ドル)
マンジャロ	糖尿病治療薬	115.4
ページニオ	がん治療薬	53.1
トルリシティ	糖尿病治療薬	52.5
ゼップバウンド	肥満治療薬	49.3
ジャディアンズ	糖尿病治療薬	33.4
トルツ	乾癬治療薬	32.6

（出所）会社資料よりSBI証券作成

新薬の開発状況（2025年2月4日時点）



（出所）会社資料よりSBI証券作成

【会社の見方】

注目の肥満治療薬「ゼップバウンド」（一般名：チルセパチド、注射薬）が2023年11月にFDAから承認されました。成人2500人以上を対象に食事療法や運動を加えた臨床試験（試験開始時の平均体重は105キロ）では、ゼップバウンドを服用した被験者は服用可能な最高用量で平均約22キロ体重が減少、最低用量でも平均約15キロ減少した実績があります。「ウゴービ」で先行するノボルディスクと、2030年に770億ドルとの予想もある肥満治療薬市場を二分すると期待されています。このほか、第3相臨床試験以上の開発薬が20種類以上あります。パイプラインの中で特に注目されていたアルツハイマー治療薬「ドナネマブ」は昨年7月初に承認され、皮膚炎治療薬「レプリキズマブ」も注目されています。

【見通し・注目点】

1-3月期業績は、糖尿病治療薬「マンジャロ」、肥満治療薬「ゼップバウンド」がけん引して売上が前年同期比45%増、調整後EPSは同29%増でした。経口型肥満治療薬「オルフォルグリプロン」が後期臨床試験で7.9%の体重減少と血糖値の低下を実現し、年内に承認申請の見通しです。2025年12月期ガイダンスは、売上レンジ中央値が前年比32%増で維持、調整後EPSレンジ中央値は買収企業の研究開発費計上を理由に同66%増に引き下げられました。

本レポートに関するご注意事項

- ・ご紹介する個別銘柄及び各情報は、投資の勧誘や個別銘柄の売買を推奨するものではありません。
- ・本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。
- ・本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。本資料の内容は作成時点のものであり、信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成したのですが、正確性、完全性を保証するものではありません。本資料に記載の情報、意見等は予告なく変更される可能性があります。

手数料及びリスク情報等

- ・SBI証券で取り扱っている商品等へのご投資には、商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等は価格の変動等により損失が生じるおそれがあります(信用取引、先物・オプション取引、商品先物取引、外国為替保証金取引、取引所CFD(くりっく株365)では差し入れた保証金・証拠金(元本)を上回る損失が生じるおそれがあります)。各商品等への投資に際してご負担いただく手数料等及びリスクは商品毎に異なりますので、詳細につきましては、SBI証券WEBサイトの当該商品等のページ、金融商品取引法等に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。

株式会社SBI証券 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号、商品先物取引業者
加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本STO協会、日本商品先物取引協会、一般社団法人日本暗号資産等取引業協会