

키움 음식료 Weekly

Key News & Comments

★ 주요 아미노산 가격 상승세

- 중국 라이신, 메치오닌, 쓰레오닌 Spot 가격 상승 흐름
- CJ제일제당, Meihua, Fufeng 등 주요 업체들의 가격 인상이 단행되었음
- 중국 정부의 환경 관련 규제에 일부 공장 가동 차질

★ 식자재유통 업체 단체급식 규제 우려로 주가 하락

- 단체급식 대기업 규제 우려로 주가 부진한 흐름
- 하지만, 단체급식 시장은 시장 집중도가 낮고, 시장 참여자 수도 많은 편
- 공공기관 구내식당 경로 비중도 작아서 큰 영향 없을 것으로 판단

★ 끝없는 질주, 수입맥주 올해 3억불 시장 넘는다 (머니투데이)

- 관세청에 따르면, 올해 7월까지 맥주 수입액은 전년동기 대비 51% 성장
- 수입맥주는 와인과 양주를 제치로 사상 처음 수입 주류 1위 차지
- 소비자의 수입산 선호와 유리한 유통구조로 수입맥주 성장세 지속

★ 초코파이 점유율 60% '홀찍'... 동남아 홀린 'K 스낵' (서울경제)

- 오리온 초코파이 베트남에서 시장점유율 62% 달성
- 오리온의 동남아시아 지역 매출은 5년전 대비 62% 증가
- 이마트 베트남 점포에서 노브랜드 과자 인기

★ 가정간편식시장 3조로 성장, 식품회사 증설경쟁 치열 (비즈니스포스트)

- 가정간편식시장은 13년 1.7조원에서, 올해 3조원까지 커질 것으로 전망
- CJ제일제당은 충북 진천에 5400억원을 투자해 식품 통합생산기지 구축 예정
- 롯데푸드/신세계푸드/동원푸드/풀무원도 가정간편식 관련 투자 확대

★ 추석 밥상물가 '고공행진'... 차려 음식 HMR로 대체 (한국경제)

- 기상여건 악화로 작황 부진... 농축산물 소비자물가 급등
- 명절 음식 준비 간소하게 하면서 가정간편식으로 대체하려는 소비자 증가 추세
- 피코크 전류, 송편이나 한식 관련 반찬 선물세트 인기

Currency & Commodity

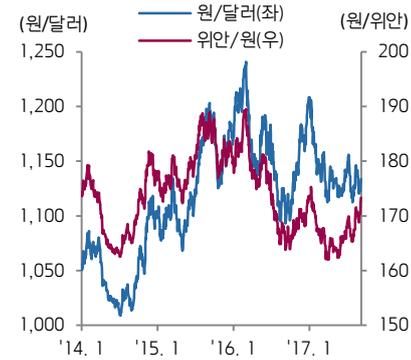
구분	단위	현재가 9/8	Price Change(%)							구분	단위	현재가 9/8	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,128	-0.2	0.4	0.2	0.5	-1.6	3.2	-6.6	중국 라이신	CNY/kg	9.78	1.0	5.3	13.5	23.3	14.4	14.3	-15.0
원/위안	KRW/CNY	175	0.9	2.3	4.0	5.3	5.1	6.6	0.8	중국 메치오닌	CNY/kg	24.33	3.1	4.0	10.3	22.5	5.8	-10.7	-6.6
옥수수(시카고)	USD/bu.	344	0.7	0.6	-6.9	-10.8	-5.7	5.3	-2.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	14.33	6.2	15.4	46.3	50.1	46.1	14.7	27.6
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,648	-0.4	0.5	-1.1	-0.7	4.3	-12.9	9.8	중국 트립토판	CNY/kg	80.00	0.0	5.3	9.6	3.2	15.9	26.0	10.3
소맥	USD/bu.	414	0.1	0.9	-9.5	-7.9	-3.2	9.7	1.4	미국 지육	USD/lb.	62.2	1.1	1.2	-25.6	-24.2	-9.2	1.9	-6.0
대두	USD/bu.	957	-0.7	2.2	-0.7	2.0	-5.4	-3.6	-4.0	중국 돈육	CNY/kg	21.6	N/A	0.8	3.6	2.4	-9.3	-13.0	-9.9
원당	USD/lb.	14.1	0.4	-2.2	2.2	-1.7	-23.4	-30.3	-27.8	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	0.1	3.4	5.6	3.8	-7.6	-3.4	-13.9
커피	USD/lb.	129	1.2	1.0	-9.4	2.4	-7.6	-15.8	-5.6	국내 지육(탕박)	KRW/kg	5,918	-3.3	3.7	0.5	2.2	23.8	11.2	41.5
코코아	USD/MT	1,972	1.4	0.3	-2.3	0.5	1.4	-32.0	-7.2	국내 육계(大)	KRW/kg	1,190	0.0	-25.2	-29.6	-45.7	-52.2	-20.1	-7.8

Company

구분	단위	현재가 9/8	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	
KT&G	KRW	109,000	0.5	-3.1	-5.6	-4.4	7.4	-7.2	7.9	13.0	12.1	7.2	6.7	1.9	1.7	15.7	15.5	3.4	3.5	13,208
BAT	Gbp	4,917	0.3	2.1	0.3	-10.9	-3.7	4.7	6.4	17.5	15.8	15.3	11.3	5.5	7.1	42.1	33.4	3.8	4.1	148,724
JT	JPY	3,655	-1.7	-3.1	-3.9	-9.3	-3.9	-7.8	-4.9	15.9	14.8	10.7	10.1	2.5	2.3	16.8	17.9	3.8	4.1	67,454
PM	USD	117	-1.6	0.1	2.5	-2.5	5.9	20.0	27.9	24.2	21.5	16.9	15.2	N/A	N/A	N/A	N/A	3.6	3.8	181,816
오리온	KRW	87,300	0.5	-0.1	0.9	N/A	N/A	N/A	N/A	29.9	18.2	17.8	10.6	4.0	3.4	13.2	20.2	0.8	1.0	3,046
롯데제과	KRW	198,500	1.5	2.1	-1.0	-7.0	2.1	17.8	11.2	32.2	28.1	14.0	12.6	1.1	1.0	3.5	3.8	0.7	0.8	2,490
WantWant	HKD	5.29	1.5	0.8	-4.2	-7.8	5.2	6.9	6.4	17.6	17.0	10.3	10.3	4.8	4.3	23.9	22.0	2.2	2.4	8,474
Calbee	JPY	3,840	-0.3	1.3	-2.5	-15.9	-5.7	3.6	4.9	26.9	23.1	12.6	11.1	3.6	3.3	14.6	15.2	1.2	1.3	4,742
Mondelez	USD	40.6	-0.8	-0.1	-6.1	-10.9	-7.3	-3.5	-8.3	19.2	17.4	15.7	14.4	2.4	2.3	12.5	13.4	2.0	2.2	61,255
PepsiCo	USD	115	-1.7	-0.6	-1.2	-0.8	5.0	10.6	9.9	22.3	20.7	14.2	13.4	12.5	12.0	60.9	60.0	2.8	3.0	163,991
CJ제일제당	KRW	349,500	-0.1	-1.4	-2.9	-8.0	0.1	-5.5	-2.2	17.0	13.0	9.2	8.2	1.4	1.2	8.4	10.2	0.7	0.7	4,062
Ajinomoto	JPY	2,101	-1.2	-2.4	-5.5	-14.0	-7.9	-6.2	-10.7	20.0	17.9	9.5	8.9	1.8	1.7	9.6	10.0	1.5	1.7	11,087
Meihua	CNY	6.72	1.5	2.1	15.1	21.5	-0.9	5.5	3.1	17.0	14.9	N/A	N/A	2.2	2.0	10.9	11.3	3.4	2.7	3,216
Evonik	EUR	28.1	-0.0	0.3	3.3	-6.4	-5.2	-4.9	-0.9	14.1	13.2	7.1	6.7	1.8	1.7	11.4	12.0	4.1	4.2	15,754
농심	KRW	339,000	-1.7	3.0	4.6	-7.6	11.9	14.5	2.0	20.2	18.0	7.5	6.6	1.1	1.0	5.6	6.1	1.2	1.3	1,820
Nissin Food H	JPY	6,840	-0.3	0.6	2.1	-4.7	5.7	13.4	11.4	27.5	26.1	14.2	13.5	2.0	1.9	7.5	7.5	1.4	1.5	7,414
Toyo Suisan	JPY	4,080	0.2	-0.1	2.4	-4.4	-4.6	-6.1	-3.7	19.7	19.4	8.1	7.8	1.5	1.4	7.5	7.3	1.5	1.6	4,175
Tingyi	HKD	11.20	2.0	5.7	3.7	17.3	29.2	34.0	18.8	33.7	27.8	10.1	9.5	2.3	2.2	8.7	9.9	1.7	2.0	8,036
UPCH	HKD	6.70	0.8	-0.7	1.8	15.5	27.9	10.7	22.5	29.4	25.4	9.4	8.7	2.2	2.1	6.4	7.1	0.7	0.8	3,704
오뚜기	KRW	748,000	0.5	-0.4	0.3	-15.4	5.5	12.5	13.0	20.1	18.4	12.4	11.0	2.3	2.1	11.9	11.8	0.9	0.9	2,271
Nestle	CHF	81	0.0	0.0	-1.2	-2.5	9.1	3.4	10.4	23.2	21.5	15.8	14.9	3.7	3.7	16.0	16.8	3.0	3.1	265,669
Kraft&Heinz	USD	82	0.3	1.2	-4.9	-10.0	-10.7	-4.9	-6.4	22.6	20.9	15.9	14.9	1.7	1.7	7.2	7.7	3.0	3.2	99,555
Kikkoman	JPY	3,425	-0.9	-2.0	-1.6	-3.9	-0.7	5.4	-8.4	28.6	26.1	14.8	13.9	2.6	2.5	9.6	10.1	1.1	1.1	6,649
NH Foods	JPY	3,040	-0.8	-5.1	-7.0	-14.8	-2.4	28.8	-3.6	16.3	15.3	9.0	8.5	1.5	1.4	9.5	9.5	1.8	2.0	5,990
대상	KRW	23,100	-0.6	-2.9	-6.3	-18.9	-3.8	-19.8	-12.5	11.0	9.7	6.7	5.8	0.9	0.9	8.7	9.2	1.8	1.8	706
동원F&B	KRW	199,000	0.3	-2.0	-8.3	-24.8	-5.7	1.5	0.5	13.8	11.9	7.4	6.5	1.3	1.2	9.6	10.2	1.3	1.3	678
롯데푸드	KRW	607,000	-0.8	-1.3	2.4	-9.5	0.8	-7.9	-6.5	14.3	13.3	6.3	6.1	0.8	0.8	5.9	6.0	1.0	1.0	734
풀무원	KRW	124,000	-0.4	-2.4	2.5	-11.1	-5.0	2.5	-11.7	11.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.8	417
롯데칠성	KRW	1,505,000	-0.3	-2.6	-1.2	-20.7	4.9	-2.1	3.1	55.4	31.0	11.5	10.2	0.9	0.9	1.6	2.8	0.7	0.7	1,643
무학	KRW	19,300	-0.3	-2.0	-11.3	-21.1	-17.0	-21.2	-15.5	10.1	11.1	6.0	5.5	1.0	0.9	10.6	9.0	1.8	1.8	485
하이트진로	KRW	25,200	-2.3	1.4	6.8	4.3	22.3	9.3	19.4	38.9	24.0	12.3	9.6	1.3	1.3	3.6	5.9	3.6	3.6	1,560
동서	KRW	26,350	-0.8	0.4	-5.9	-14.2	3.9	-11.4	-4.4	19.4	19.0	46.4	45.6	2.0	1.9	10.8	10.5	2.5	2.5	2,319
남양유업	KRW	658,000	-0.6	-3.8	-9.5	-18.9	-14.0	-4.6	-10.4	30.1	25.2	2.2	1.8	0.6	0.6	2.2	2.5	0.2	0.2	418
매일유업	KRW	71,800	-0.6	-1.0	-7.9	N/A	N/A	N/A	N/A	4.2	9.9	6.3	5.3	1.4	1.2	31.6	13.2	0.3	0.3	472
빙그레	KRW	58,700	-1.0	-1.7	-8.7	-16.1	-8.9	8.1	-8.0	19.4	15.1	5.1	4.4	1.0	1.0	5.6	7.0	2.1	2.2	510
CJ프레시웨이	KRW	38,450	-1.4	-7.5	-18.6	-12.6	19.6	-2.5	-1.4	31.8	21.4	11.5	10.2	2.3	2.1	7.4	10.3	0.5	0.5	403
SPC삼립	KRW	151,500	-1.0	-2.3	-5.6	-29.2	-25.9	-13.9	-10.6	25.0	20.1	13.9	11.9	4.0	3.4	17.1	18.7	2.1	2.1	1,154
신세계푸드	KRW	132,000	-1.1	-1.1	-7.4	-25.0	-6.0	-9.0	-10.5	22.0	15.3	9.3	7.6	1.6	1.5	7.6	10.1	0.5	0.5	451
현대그린푸드	KRW	16,150	-1.5	-5.0	-8.8	-12.7	-0.9	-5.0	4.9	14.0	13.1	9.4	8.4	0.9	0.9	7.2	7.2	0.4	0.4	1,393
동원산업	KRW	286,500	-2.2	-1.2	1.1	-13.2	-16.1	2.9	-21.2	8.5	7.8	6.8	6.1	1.1	1.0	13.5	13.0	0.3	0.4	850

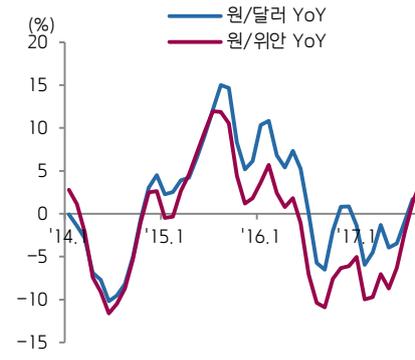
* 밸류에이션의 출처는, 국내 기업은 Fn Guide 컨센서스, 해외 기업은 Bloomberg 컨센서스 참조

1) 주요 환율 추이



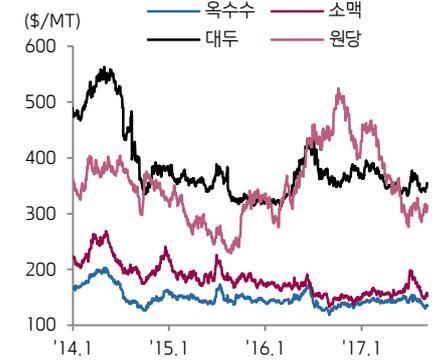
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



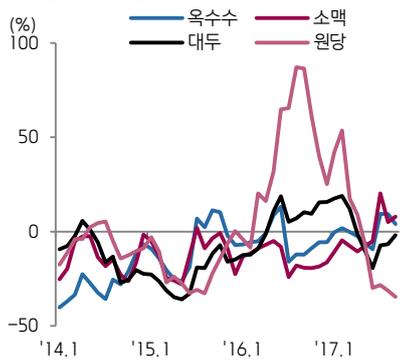
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



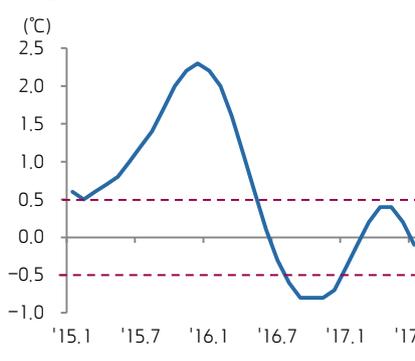
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



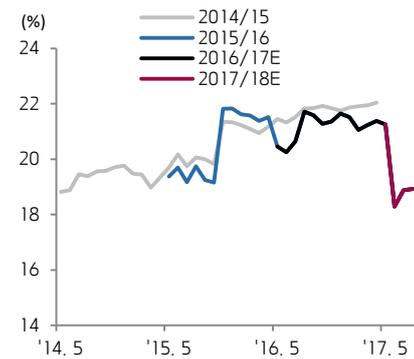
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



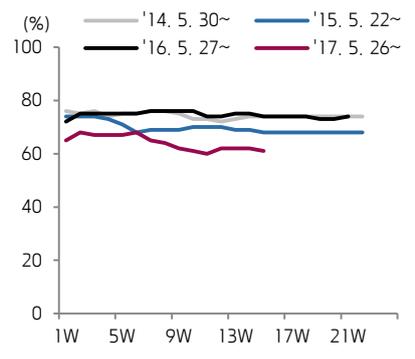
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



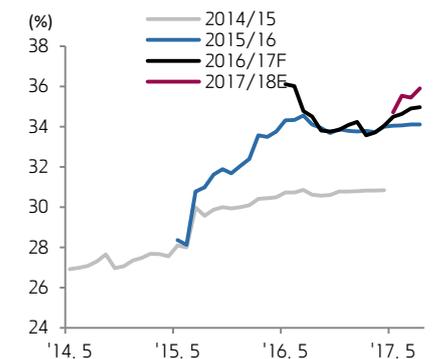
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



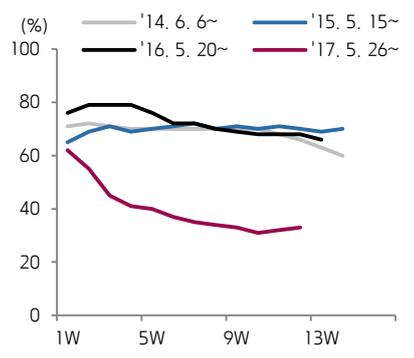
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



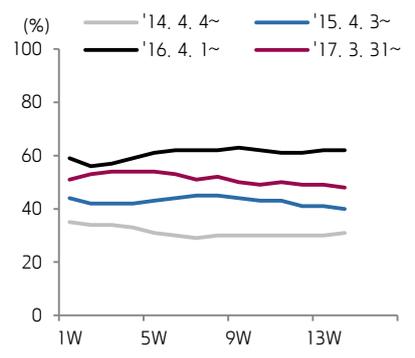
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



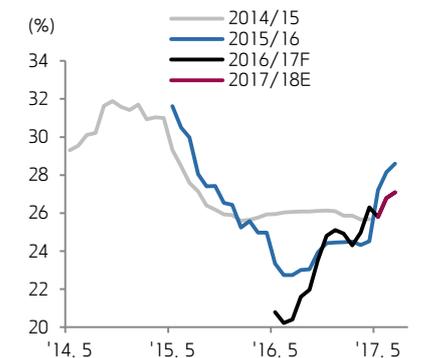
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



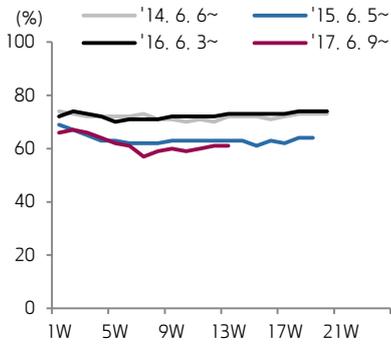
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



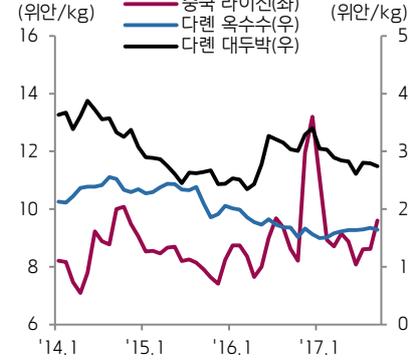
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



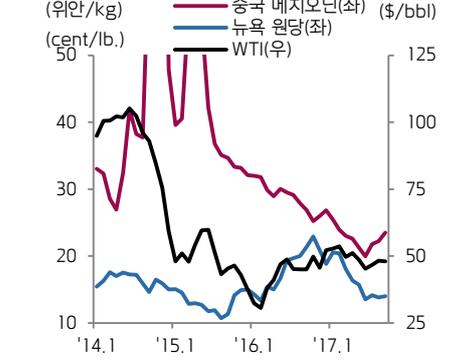
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



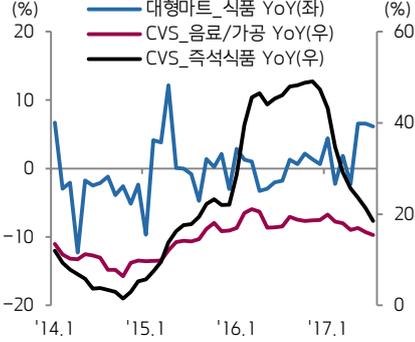
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



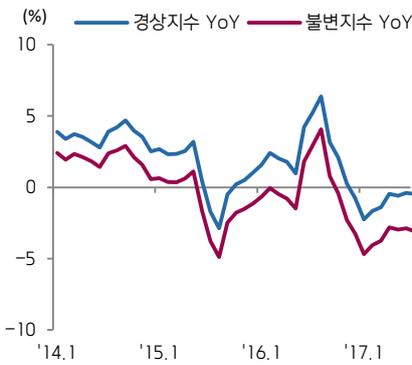
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



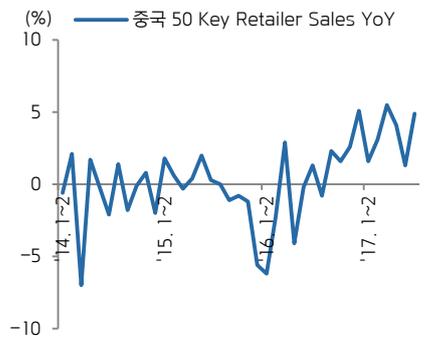
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



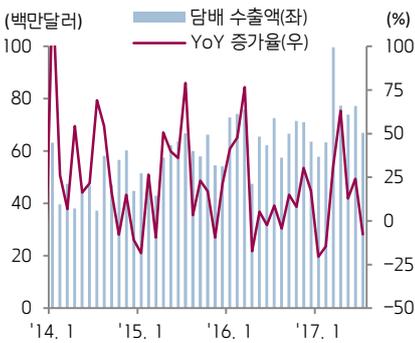
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



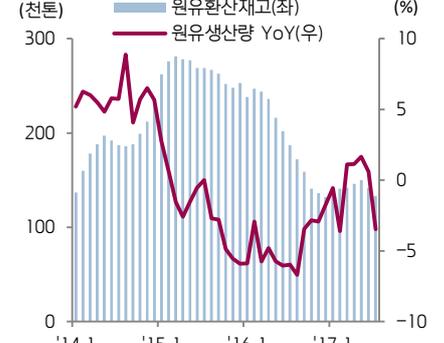
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



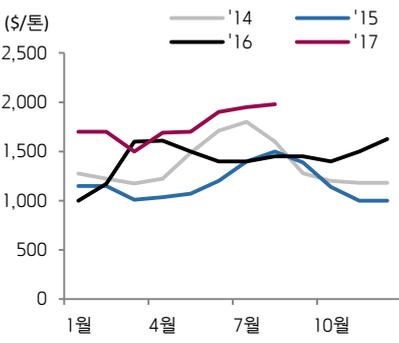
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



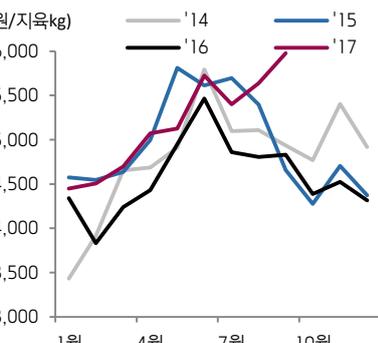
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



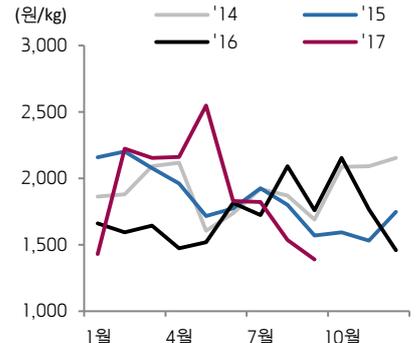
자료: Thai Union

23) 월평균 담배 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변경, 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.