2017.9.11

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

음식료
Analyst 김정욱
02. 6098-6689
6414@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 09.09	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	344	0.7%	1.3%	-7.5%	-10.5%	-2.2%	5.3%	-12.2%	7.8%
	소맥	¢/부셸	414	0.1%	-1.6%	-10.0%	-7.0%	1.4%	9.7%	-23.3%	11.4%
	대두	¢/부셸	957	-0.7%	1.5%	-0.7%	2.8%	-4.0%	-3.6%	-11.0%	5.8%
	대두유	¢/lb	34.6	-1.4%	-2.0%	1.3%	10.3%	0.5%	5.0%	-8.3%	11.5%
NYBOT	원당	¢/lb	14.1	0.4%	2.5%	3.3%	-0.4%	-27.8%	-30.3%	-40.8%	12.3%
	오렌지	USD/lb	155	2.8%	11.5%	15.8%	17.1%	-22.0%	-21.0%	-33.6%	23.1%
	커피	USD/lb	129	1.2%	1.3%	-9.3%	2.9%	-5.6%	-15.8%	-25.8%	14.1%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,738	0.0%	-0.3%	-3.3%	-0.8%	-14.5%	6.4%	-15.5%	6.4%
	대두박	RMB/톤	2,764	0.5%	1.2%	-2.0%	5.2%	-9.5%	-12.6%	-25.4%	9.1%
	옥수수	RMB/톤	1,648	-0.4%	0.5%	-1.9%	-0.5%	9.8%	-12.9%	-12.9%	14.8%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,771	0.1%	3.4%	5.4%	2.4%	-13.9%	-3.4%	-16.2%	7.4%
중국축산	라이신	RMB/kg	9.4	0.0%	0.0%	9.9%	17.5%	-19.3%	11.9%	-38.4%	20.5%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.5	0.0%	6.1%	11.7%	20.2%	-16.1%	12.4%	-40.0%	22.5%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-32.1%	-3.1%	-32.1%	5.6%
	메티오닌	RMB/kg	23.5	0.0%	0.0%	5.6%	17.5%	-9.6%	-13.0%	-13.0%	18.4%
	쓰레오닌	RMB/kg	12.9	0.0%	0.0%	35.8%	38.7%	20.0%	5.3%	0.0%	43.3%
	트립토판	RMB/kg	74.0	0.0%	0.0%	1.4%	2.1%	2.1%	16.5%	-4.5%	45.1%
	돼지고기	RMB/kg	21.6	0.0%	0.8%	3.0%	4.0%	-9.9%	-13.4%	-13.4%	4.5%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	2,150	2.4%	2.4%	10.3%	16.2%	34.4%	34.4%	48.3%	0.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,190	0.0%	-25.2%	-25.2%	-43.1%	-7.8%	-25.2%	-54.1%	0.0%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,699	-1.7%	7.1%	-0.6%	2.5%	51.8%	11.7%	-8.3%	51.8%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	9.4	0.0%
라이신(Feed)	9.5	0.0%
라이신(CJCJ)	9.5	0.0%
DL-메티오닌	23.5	0.0%
L-메티오닌	22.3	0.0%
쓰레오닌	12.9	0.0%
트립토판	74.0	0.0%
옥수수(CBOT)	344	+0.7%
소맥(CBOT)	414	+0.1%
대두(CBOT)	957	-0.7%
대두유(CBOT)	34.6	-1.4%
원당(NYBOT)	14.1	+0.4%
참치(ATUNA)	2,150	+2.4%
육계(국내)	1,190	0.0%
돈육(국내)	5,699	-1.7%

음식료 주요 News

(식자재유통) 이낙연 국무총리, 8일 국무회의에서 민간 단체급식 시장은 자율에 맡기자는 발언. 공공급식은 20년부터 대기업 입찰 제한이 유지될 전망 (한국경제)

(오비맥주) 임금협상 타결로 파업 종료하고 생산 재개 (연합뉴스)

(롯데칠성) 클라우드, 피츠 1.6리터 페트병 출시. 출고가는 클라우드가 4,136원, 피츠가 3,794원 (조선일보)

(소주) 대선주조, 업소용 소주의 부산시장 점유율이 49.2%까지 올라 무학의 46.1%를 앞섰다고 발표 (연합뉴스)

(CJ제일제당) 1인가구 겨냥한 300g 비비고 김치 출시 (식품저널)

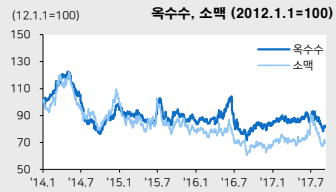
(동원시스템즈) 천만달러 투자해 베트남 공장 증설. 1Q18 중 완성 목표이며 현재 천억원 규모의 매출이 2천억원대로 증가할 전망 (식품저널)

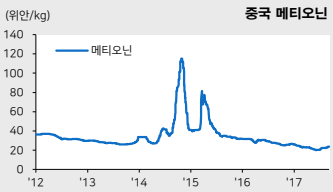
글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	349,500	-0.1%	-3.6%	-3.1%	-9.7%	-2.2%	-5.5%	-10.5%	4.3%	4,602	15.8	1.4	8.3	9.3
	Ajinomoto	JPY	2,101	-1.2%	-3.2%	-6.2%	-12.7%	-10.7%	-7.6%	-16.4%	3.5%	1,201	24.9	1.9	8.4	10.9
	ADM	USD	42.4	-0.5%	2.5%	0.3%	1.0%	-7.2%	-3.7%	-11.2%	5.2%	24	16.3	1.4	8.7	10.0
	Meihua	CNY	6.7	1.5%	8.2%	10.0%	20.6%	3.1%	4.0%	-11.9%	22.0%	21	17.0	2.2	10.9	9.9
	GBT	HKD	0.1	0.0%	5.0%	-2.6%	3.5%	-32.1%	-11.9%	-43.1%	13.8%	0.9	-	-	-	-
	Evonik	EUR	28	0.2%	3.0%	1.1%	-8.5%	-1.2%	-7.6%	-12.2%	9.1%	13	14.1	1.8	11.4	7.1
중국 F&B	오리온	KRW	87,300	0.5%	0.0%	2.7%	-	-	-	-8.5%	8.4%	3,451	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.2	2.0%	7.5%	10.2%	17.9%	18.8%	35.8%	0.7%	35.8%	63	33.7	1.9	8.7	10.0
	Want Want	HKD	5.3	1.5%	2.1%	0.8%	-4.3%	6.4%	3.5%	-9.4%	13.5%	66	17.6	4.0	23.9	10.3
	Tsingtao Brewery	HKD	31.4	-0.6%	-3.4%	-7.4%	-11.7%	7.0%	6.1%	-16.8%	10.4%	47	25.2	2.0	8.4	11.8
	China Mengniu	HKD	19	2.1%	6.6%	28.5%	24.1%	30.4%	24.7%	0.0%	39.5%	76	25.3	2.8	11.1	13.6
담배	KT&G	KRW	109,000	0.5%	-4.8%	-1.4%	-3.5%	7.9%	-8.0%	-13.8%	14.1%	14,965	12.7	1.9	15.6	7.5
	Philip Morris	USD	117.1	-1.6%	0.1%	2.1%	-4.0%	27.9%	14.7%	-4.8%	34.0%	182	24.2	-	-	16.9
	British American	GBP	4,917	0.3%	1.8%	-1.5%	-12.9%	6.4%	2.0%	-12.9%	15.5%	113	17.5	5.5	42.1	15.3
	Japan Tobacco	JPY	3,655	-1.7%	-2.9%	-4.9%	-11.9%	-4.9%	-9.6%	-13.5%	1.1%	7,310	15.9	2.5	16.8	10.7
주류	Ambev	BRL	20.1	-0.1%	1.2%	3.7%	5.4%	22.6%	0.5%	-0.1%	27.1%	316	27.1	7.0	24.9	15.4
	Heineken	EUR	87.9	0.6%	-0.2%	-0.4%	-0.3%	23.4%	8.9%	-1.4%	29.4%	51	22.6	3.5	16.6	11.8
	Asahi	JPY	4,610	-2.1%	-3.7%	-0.3%	1.3%	24.9%	28.8%	-3.7%	34.4%	2,229	18.5	2.3	13.0	13.5
	하이트진로	KRW	25,200	-2.3%	-3.4%	6.3%	4.3%	19.4%	10.5%	-3.6%	26.6%	1,767	39.8	1.4	3.5	12.7
	롯데칠성	KRW	1,505,000	-0.3%	-2.7%	-1.0%	-20.7%	3.1%	-2.8%	-21.1%	8.7%	1,862	53.4	0.9	1.6	8.1
	무학	KRW	19,300	-0.3%	-3.5%	-11.3%	-23.6%	-15.5%	-22.3%	-27.0%	0.0%	550	11.1	1.0	9.6	4.7
글로벌 F&B	Danone	EUR	67.5	1.0%	2.0%	0.4%	1.0%	12.0%	-3.3%	-3.3%	16.3%	45	19.8	3.0	15.1	14.6
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	23.4	10.2	43.1	12.3
	Starbucks	USD	53.5	0.0%	-2.5%	-1.9%	-16.6%	-3.7%	-5.0%	-17.2%	3.3%	77	26.0	12.8	43.7	14.3
	Nestle SA	CHF	80.7	-0.2%	-0.9%	-3.1%	-3.3%	10.4%	1.8%	-5.8%	19.8%	251	23.2	3.7	16.0	15.7
	Coca Cola	USD	46.3	0.0%	1.6%	1.5%	0.7%	11.7%	6.1%	0.0%	15.3%	197	24.5	9.4	34.2	19.4
	Pepsi Co	USD	115.0	-1.7%	-0.6%	-1.4%	-2.3%	9.9%	7.3%	-3.4%	16.2%	164	22.3	12.5	60.9	14.2
	Nissin Food	JPY	6,840	-0.3%	0.9%	-3.8%	-6.9%	11.4%	11.9%	-6.9%	24.6%	803	30.5	2.0	6.9	17.6
	Toyo Suisan	JPY	4,080	0.2%	0.4%	2.0%	-6.7%	-3.7%	-7.4%	-8.8%	4.5%	452	20.0	1.6	7.4	8.5
국내 F&B	농심	KRW	339,000	-1.7%	2.0%	7.3%	-3.8%	2.0%	11.7%	-7.6%	19.6%	2,062	19.7	1.1	5.7	7.6
	오뚜기	KRW	748,000	0.5%	-1.7%	-0.8%	-10.6%	13.0%	10.0%	-15.5%	21.6%	2,573	19.9	2.3	11.9	12.5
	대상	KRW	23,100	-0.6%	-4.1%	-7.0%	-18.1%	-12.5%	-19.4%	-23.0%	0.0%	800	11.1	0.9	8.3	8.0
	풀무원	KRW	124,000	-0.4%	-1.6%	0.8%	-10.1%	-11.7%	-0.8%	-14.8%	4.6%	472	11.1	1.7	14.1	6.7
	매일유업	KRW	71,800	-0.6%	-0.7%	-5.4%	-	-	-	-15.7%	2.3%	535	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	199,000	0.3%	-2.7%	-6.6%	-22.0%	0.5%	0.0%	-26.8%	3.9%	768	13.8	1.3	9.6	9.2
	동원산업	KRW	286,500	-2.2%	-0.5%	-1.9%	-12.8%	-21.2%	1.6%	-22.4%	8.1%	964	8.4	1.1	13.5	7.1
	롯데제과	KRW	198,500	1.5%	0.5%	-0.5%	-7.2%	11.2%	17.1%	-12.7%	22.5%	2,821	34.1	1.1	3.2	7.2
	크라운제과	KRW	18,300	-1.3%	-1.1%	-17.0%	-5.9%	-	-	-24.4%	0.8%	229	-	-	-	-
	빙그레	KRW	58,700	-1.0%	-3.1%	-10.7%	-17.2%	-8.0%	6.1%	-19.6%	8.3%	578	22.3	1.1	4.9	5.5
식자재유통	Sysco	USD	52.9	-0.4%	0.5%	1.6%	-4.0%	-4.4%	-0.3%	-6.5%	12.0%	28	21.4	11.5	43.4	11.2
	MARR	EUR	21.9	2.0%	4.1%	0.7%	-0.2%	26.4%	22.2%	-4.0%	37.1%	1.5	22.7	4.8	21.9	14.3
	CJ프레시웨이	KRW	38,450	-1.4%	-10.0%	-8.6%	-13.5%	-1.4%	-4.8%	-18.6%	24.8%	456	32.3	2.7	7.0	11.4
	신세계푸드	KRW	132,000	-1.1%	-2.6%	-12.0%	-25.0%	-10.5%	-11.1%	-25.6%	8.2%	511	21.9	1.6	7.6	9.5
	현대그린푸드	KRW	16,150	-1.5%	-6.6%	-7.4%	-12.9%	4.9%	-3.3%	-13.2%	6.3%	1,578	13.9	1.0	7.5	6.7
	롯데푸드	KRW	607,000	-0.8%	-1.8%	2.5%	-10.5%	-6.5%	-8.0%	-15.0%	4.7%	831	14.3	0.8	6.0	-
	SPC삼립	KRW	151,500	-1.0%	-4.4%	-6.2%	-30.0%	-10.6%	-16.1%	-32.2%	2.7%	1,307	23.3	4.1	18.1	14.0

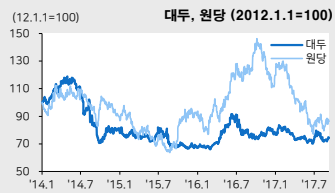
F&B Chart

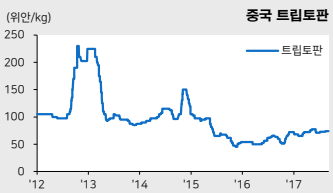
↑ • 시총 단위는 십억, 백만

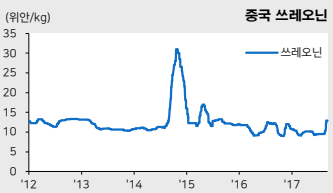
자료: Bloomberg

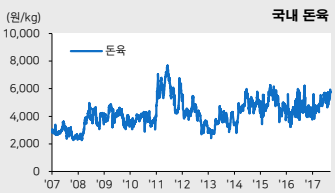












동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 9월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 9월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 9월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.