2017.9.20

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격

		단위	현재가 09.19	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	348	-0.9%	2.4%	-1.1%	-9.3%	-1.1%	3.3%	-11.2%	5.9%
	소맥	¢/부셸	443	-0.1%	5.6%	6.5%	-4.8%	8.6%	9.7%	-17.8%	19.2%
	대두	¢/부셸	966	-0.2%	2.3%	3.0%	2.8%	-3.1%	-0.7%	-10.2%	6.8%
	대두유	¢/lb	34.5	1.0%	-0.9%	2.7%	4.3%	0.3%	5.1%	-8.5%	11.3%
NYBOT	원당	¢/lb	13.8	-3.8%	-1.9%	2.6%	2.4%	-29.5%	-37.7%	-42.2%	9.6%
	오렌지	USD/lb	152	0.5%	-3.2%	8.4%	7.3%	-23.2%	-23.5%	-34.7%	21.2%
	커피	USD/lb	134	-3.6%	0.1%	4.6%	8.4%	-2.3%	-11.6%	-23.2%	18.1%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,758	1.3%	0.5%	-0.9%	-1.0%	-14.0%	3.5%	-15.1%	5.4%
	대두박	RMB/톤	2,774	0.4%	0.7%	0.0%	7.2%	-9.1%	-6.9%	-25.1%	9.5%
	옥수수	RMB/톤	1,655	0.1%	-0.4%	-2.3%	1.8%	10.3%	6.5%	-8.6%	15.3%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,785	-1.7%	-1.6%	4.1%	4.9%	-13.5%	-1.6%	-15.8%	7.9%
중국축산	라이신	RMB/kg	10.1	0.0%	0.5%	17.5%	23.3%	-13.7%	22.6%	-34.1%	28.8%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.7	0.0%	-0.3%	14.2%	19.1%	-15.0%	15.2%	-39.2%	24.1%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.8	0.0%	0.0%	3.2%	3.2%	-30.0%	0.0%	-30.0%	8.9%
	메티오닌	RMB/kg	24.5	0.0%	0.0%	7.7%	21.6%	-5.8%	-8.1%	-8.4%	23.4%
	쓰레오닌	RMB/kg	14.5	0.0%	1.8%	51.8%	56.1%	34.9%	26.1%	0.0%	61.1%
	트립토판	RMB/kg	95.0	0.0%	18.8%	28.4%	33.8%	31.0%	58.3%	0.0%	86.3%
	돼지고기	RMB/kg	21.6	0.0%	0.0%	2.5%	4.6%	-9.7%	-12.7%	-12.7%	4.6%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	2,150	0.0%	0.0%	10.3%	15.0%	34.4%	34.4%	48.3%	0.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	7.8%	16.8%	-17.8%	-6.7%	7.8%	-12.6%	-46.3%	16.8%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,589	-1.1%	-2.7%	5.6%	1.3%	48.8%	4.0%	-6.0%	48.8%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	10.1	0.0%
라이신(Feed)	9.7	0.0%
라이신(CJCJ)	9.8	0.0%
DL-메티오닌	24.5	0.0%
L-메티오닌	24.3	0.0%
쓰레오닌	14.5	0.0%
트립토판	95.0	0.0%
옥수수(CBOT)	348	-0.9%
소맥(CBOT)	443	-0.1%
대두(CBOT)	966	-0.2%
대두유(CBOT)	34.5	+1.0%
원당(NYBOT)	13.8	-3.8%
참치(ATUNA)	2,150	0.0%
육계(국내)	1,390	+7.8%
돈육(국내)	5,589	-1.1%

음식료 주요 News

(롯데) 신동주 前 부회장, 롯데쇼핑 3% 제외한 주요 4개사의 지분 전량 매각. 금액은 약 7천억원이며 한 달 이내 대금지급 (뉴스1)

(하이트진로) 공정위, '총수 일감 몰아주기'에 대한 자료제출 명령 거부 명목으로 하이트진로 조사 착수 (연합뉴스)

(컵음료) 일회용 컵 보증금제도, 컵당 50~100원으로 부활할 전망 (아시아경제)

(전자담배) 정부 측의 해외 현지실태 조사 결과 아이코스 세금 비중이 주요국에 비해 낮은 것으로 나타나 세금 개정안 처리 가능성 높아져. 내달 국정감사에서 필립모리스 임직원에 대한 조사도 이뤄질 예정 (파이낸셜뉴스)

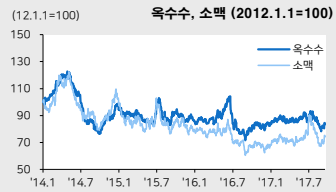
(동원F&B) 신제품 '미니언즈 약동매콤참치' 출시. 100g에 1,980원 (아시아경제)

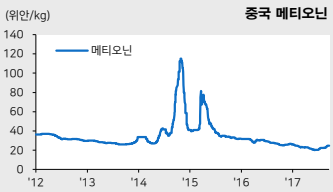
글로벌 주가 동향

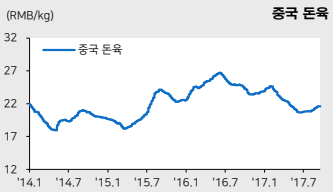
		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	350,500	0.0%	-0.6%	-1.3%	-7.6%	-2.0%	-4.4%	-10.2%	4.6%	4,616	15.9	1.4	8.3	9.4
	Ajinomoto	JPY	2,170	0.6%	2.9%	-2.1%	-12.6%	-7.8%	-2.3%	-13.7%	6.9%	1,241	25.7	2.0	8.4	11.2
	ADM	USD	43.9	-0.5%	2.6%	6.3%	3.1%	-3.9%	4.4%	-8.0%	8.9%	25	16.9	1.5	8.7	10.3
	Meihua	CNY	6.5	-1.4%	-2.6%	7.1%	16.1%	-0.5%	5.5%	-14.9%	17.8%	20	16.4	2.2	10.9	9.6
	GBT	HKD	0.2	-1.3%	6.9%	-0.6%	0.7%	-29.4%	-6.1%	-40.8%	18.5%	1.0	-	-	-	-
	Evonik	EUR	29	0.0%	2.8%	6.7%	-0.8%	3.0%	-0.1%	-8.4%	13.8%	14	14.7	1.9	11.4	7.3
중국 F&B	오리온	KRW	97,100	0.1%	5.9%	1.8%	-	-	-	0.0%	20.6%	3,839	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.8	-2.2%	5.7%	5.9%	29.2%	24.9%	31.3%	-2.3%	40.7%	66	35.3	2.0	8.7	10.3
	Want Want	HKD	5.3	-2.2%	-1.3%	-5.2%	0.0%	5.8%	8.0%	-9.9%	12.9%	66	17.7	4.1	23.9	10.3
	Tsingtao Brewery	HKD	32.0	-0.3%	1.9%	-7.9%	-9.1%	9.2%	12.7%	-15.1%	12.7%	47	26.1	2.1	8.4	11.7
	China Mengniu	HKD	21	0.0%	6.7%	26.1%	36.6%	39.9%	41.8%	0.0%	49.7%	82	27.5	3.0	11.1	14.7
담배	KT&G	KRW	103,000	-1.0%	-2.8%	-9.6%	-14.2%	2.0%	-11.6%	-18.6%	7.9%	14,141	12.0	1.8	15.6	7.0
	Philip Morris	USD	115.4	-0.6%	-2.2%	0.0%	-5.3%	26.1%	16.7%	-6.1%	32.1%	179	23.9	-	-	16.7
	British American	GBP	4,649	-1.2%	-5.1%	-2.2%	-15.5%	0.6%	-1.4%	-17.6%	9.2%	107	16.6	5.2	42.1	14.6
	Japan Tobacco	JPY	3,720	0.6%	1.4%	-2.2%	-9.7%	-3.2%	-6.0%	-11.9%	2.9%	7,440	16.2	2.6	16.8	10.9
주류	Ambev	BRL	21.4	0.9%	5.6%	8.3%	20.4%	30.5%	10.1%	-0.3%	35.3%	336	29.2	7.4	24.9	16.5
	Heineken	EUR	84.3	-3.8%	-5.0%	-2.9%	-3.7%	18.3%	9.0%	-5.5%	24.0%	49	21.7	3.3	16.5	11.5
	Asahi	JPY	4,584	0.5%	0.0%	-2.0%	4.8%	24.2%	28.3%	-4.3%	33.6%	2,217	18.4	2.3	13.0	13.4
	하이트진로	KRW	24,650	-0.8%	-1.4%	-3.9%	2.1%	16.8%	6.9%	-5.7%	23.9%	1,729	38.8	1.4	3.5	12.4
	롯데칠성	KRW	1,495,000	-0.3%	-0.3%	-2.5%	-15.3%	2.4%	-1.7%	-21.6%	7.9%	1,850	53.0	0.9	1.6	8.0
	무학	KRW	18,250	0.6%	-3.4%	-12.9%	-23.3%	-20.1%	-24.6%	-31.0%	0.6%	520	10.5	1.0	9.6	4.3
글로벌 F&B	Danone	EUR	66.6	-0.7%	-2.6%	0.6%	-1.2%	10.6%	4.2%	-4.1%	14.9%	45	19.6	3.0	15.0	14.5
	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	54.6	-0.1%	1.1%	3.6%	-9.2%	-1.6%	1.6%	-15.4%	5.5%	79	26.5	13.0	43.7	14.6
	Nestle SA	CHF	81.4	0.2%	0.0%	0.7%	-2.5%	11.4%	6.1%	-5.0%	21.0%	253	23.4	3.7	15.9	15.9
	Coca Cola	USD	46.0	-0.3%	-1.2%	0.7%	1.5%	10.9%	9.1%	-1.9%	14.5%	196	24.3	9.5	35.1	19.3
	Pepsi Co	USD	114.5	-0.4%	-1.0%	-2.6%	-2.0%	9.4%	8.7%	-3.9%	15.6%	163	22.2	12.4	60.9	14.2
	Nissin Food	JPY	7,020	0.0%	1.3%	3.4%	-2.6%	14.3%	15.1%	-4.5%	27.9%	825	31.3	2.1	6.9	18.1
	Toyo Suisan	JPY	4,160	-0.1%	0.0%	4.5%	-4.9%	-1.8%	-3.4%	-7.0%	6.5%	461	20.4	1.6	7.4	8.8
국내 F&B	농심	KRW	350,000	-0.1%	2.8%	3.2%	-1.5%	5.3%	15.3%	-4.6%	23.5%	2,129	20.4	1.1	5.7	8.0
	오뚜기	KRW	751,000	1.5%	-1.1%	-2.8%	-11.6%	13.4%	10.0%	-15.1%	22.1%	2,583	19.9	2.3	11.9	12.5
	대상	KRW	23,000	0.0%	-0.2%	-5.9%	-15.8%	-12.9%	-20.3%	-23.3%	1.8%	797	11.0	0.9	8.3	8.0
	풀무원	KRW	123,500	1.6%	-0.4%	-4.6%	-11.5%	-12.1%	1.2%	-15.1%	4.2%	470	11.1	1.7	14.1	6.7
	매일유업	KRW	68,400	-2.7%	-3.8%	-6.6%	-	-	-	-19.7%	0.0%	520	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	194,500	-1.0%	-2.0%	-4.9%	-16.0%	-1.8%	-8.0%	-28.5%	1.6%	751	13.4	1.3	9.6	9.0
	동원산업	KRW	273,500	-0.7%	-4.9%	-0.5%	-17.5%	-24.8%	-2.5%	-25.9%	3.2%	920	8.1	1.0	13.5	6.9
	롯데제과	KRW	194,500	-2.0%	-2.0%	-0.3%	-6.0%	9.0%	20.1%	-14.5%	20.1%	2,765	33.4	1.0	3.2	7.0
	크라운제과	KRW	19,000	3.0%	3.0%	-0.3%	1.3%	-	-	-21.5%	4.7%	238	-	-	-	-
	빙그레	KRW	59,000	-0.2%	0.9%	-3.9%	-14.0%	-7.5%	8.7%	-19.2%	8.7%	581	22.4	1.1	4.9	5.5
식자재유통	Sysco	USD	53.9	0.0%	1.2%	5.4%	-0.8%	-2.6%	9.2%	-4.8%	14.1%	28	21.8	11.7	43.4	11.3
	MARR	EUR	22.0	0.2%	0.6%	4.0%	1.1%	27.0%	26.3%	-3.5%	37.8%	1.5	22.8	4.8	21.9	14.3
	CJ프레시웨이	KRW	39,900	1.8%	5.1%	-13.1%	1.0%	2.3%	0.1%	-15.6%	29.5%	474	33.6	2.8	7.0	11.7
	신세계푸드	KRW	130,000	-0.4%	-2.3%	-8.5%	-21.5%	-11.9%	-11.0%	-26.8%	6.6%	503	21.6	1.6	7.6	9.4
	현대그린푸드	KRW	15,950	0.6%	-0.6%	-7.5%	-10.9%	3.6%	-6.5%	-14.2%	4.9%	1,558	13.7	1.0	7.5	6.6
	롯데푸드	KRW	612,000	-0.6%	0.5%	1.3%	-5.1%	-5.7%	-6.0%	-14.3%	5.5%	838	14.4	0.8	6.0	-
	SPC삼립	KRW	139,000	-2.1%	-8.9%	-10.3%	-29.4%	-18.0%	-22.8%	-37.8%	0.0%	1,199	21.4	3.7	18.1	13.0

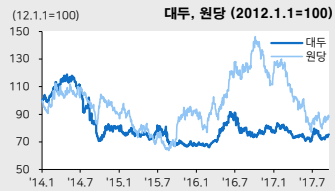
F&B Chart

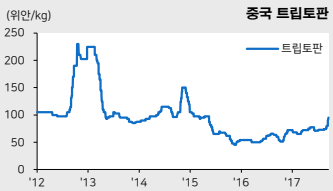
↑ • 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg

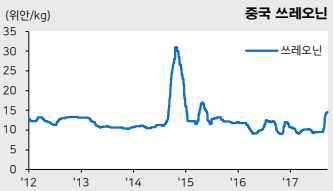


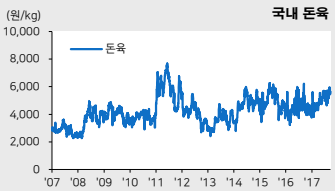












동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 9월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 9월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 9월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 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.