2017.9.26

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 09.25	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	354	0.1%	0.6%	4.4%	-1.1%	0.5%	5.1%	-9.8%	7.5%
	소맥	¢/부셸	454	1.0%	2.4%	10.9%	-1.3%	11.3%	12.2%	-15.8%	22.2%
	대두	¢/부셸	971	-1.3%	0.4%	3.4%	7.4%	-2.5%	1.7%	-9.7%	7.4%
	대두유	¢/lb	33.8	-0.6%	-1.2%	-2.4%	6.9%	-1.9%	1.4%	-10.4%	8.9%
NYBOT	원당	¢/lb	13.7	-1.7%	-4.0%	-2.1%	5.9%	-29.6%	-37.9%	-42.3%	9.5%
	오렌지	USD/lb	146	-0.9%	-3.8%	7.5%	5.7%	-26.5%	-28.2%	-37.5%	16.0%
	커피	USD/lb	132	-2.2%	-5.3%	1.0%	9.7%	-4.0%	-13.1%	-24.5%	16.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,726	-0.2%	0.4%	-2.1%	-0.1%	-14.8%	0.8%	-15.8%	4.5%
	대두박	RMB/톤	2,823	0.4%	2.2%	2.2%	9.1%	-7.5%	-4.3%	-23.8%	11.4%
	옥수수	RMB/톤	1,666	-0.4%	0.7%	-2.1%	3.2%	11.0%	9.0%	-8.0%	16.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,715	-1.2%	-4.2%	-0.7%	4.9%	-15.6%	-5.2%	-17.9%	5.2%
중국축산	라이신	RMB/kg	9.8	-1.5%	-3.0%	12.1%	16.8%	-16.3%	18.9%	-36.1%	25.0%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.7	0.0%	0.0%	14.5%	16.3%	-15.0%	17.0%	-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	23.8	-1.0%	-3.1%	4.4%	17.9%	-8.7%	-9.5%	-11.2%	19.6%
	쓰레오닌	RMB/kg	14.3	-1.7%	-1.7%	38.3%	51.6%	32.6%	26.7%	-1.7%	58.3%
	트립토판	RMB/kg	95.0	0.0%	0.0%	28.4%	33.8%	31.0%	58.3%	0.0%	86.3%
	돼지고기	RMB/kg	21.7	0.0%	0.3%	1.8%	4.9%	-9.4%	-11.6%	-12.1%	5.0%
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	1,590	0.0%	23.3%	33.6%	6.7%	23.3%	-23.9%	-38.6%	33.6%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,931	0.0%	-12.7%	-10.3%	-5.5%	31.3%	13.1%	-17.0%	31.3%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 하락

라이신	9.8	-1.5%
라이신(Feed)	9.7	0.0%
라이신(CJCJ)	9.8	0.0%
DL-메티오닌	24.0	-1.0%
L-메티오닌	23.8	-0.4%
쓰레오닌	14.3	-1.7%
트립토판	95.0	0.0%
옥수수(CBOT)	354	+0.1%
소맥(CBOT)	454	+1.0%
대두(CBOT)	971	-1.3%
대두유(CBOT)	33.8	-0.6%
원당(NYBOT)	13.7	-1.7%
참치(ATUNA)	2,150	0.0%
육계(국내)	1,590	0.0%
돈육(국내)		

음식료 주요 News

(하림) 시설자금 조달을 위해 1,035억원 규모 유상증자 결정 (머니투데이)

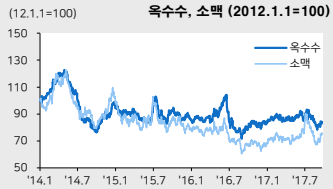
(하이트진로) 노조 파업 돌입해 생산 차질 우려. 생산공장은 계약직 위주로 운영 중이며 연휴까지는 공급 가능할 전망 (뉴스1)

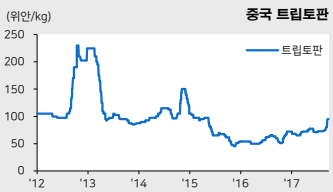
(HMR) 식약처가 발표한 '2016 식품산업 생산실적 통계자료'에서 간편식품의 약진과 유가공품의 부진 돋보여. 즉석식품 +10%, 도시락 +27%, 김치류 +11%, 식육가공품 +14%, 유가공품(분유/조제유류) -21% 등 (연합뉴스)

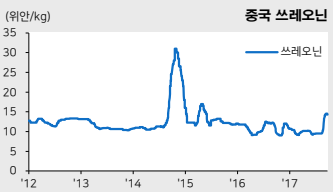
글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	347,500	-2.1%	-0.9%	-1.6%	-6.2%	-2.8%	-7.9%	-11.0%	3.7%	4,576	15.8	1.3	8.3	9.4
	Ajinomoto	JPY	2,190	0.6%	1.5%	1.5%	-12.4%	-7.0%	-3.4%	-12.9%	7.9%	1,252	26.0	2.0	8.4	11.3
	ADM	USD	43.6	0.4%	-0.6%	4.4%	5.9%	-4.6%	2.6%	-8.7%	8.1%	25	16.8	1.4	8.7	10.2
	Meihua	CNY	6.3	-0.8%	-3.5%	3.4%	14.4%	-2.8%	3.3%	-16.9%	15.1%	20	16.1	2.1	13.4	9.4
	GBT	HKD	0.1	-2.9%	-18.6%	-7.5%	-12.8%	-37.6%	-15.5%	-47.7%	4.6%	0.9	-	-	-	-
	Evonik	EUR	30	-0.1%	1.8%	6.4%	2.1%	4.1%	-2.8%	-7.4%	14.9%	14	14.8	1.9	11.4	7.4
중국 F&B	오리온	KRW	95,900	-3.5%	-0.7%	4.0%	-	-	-	-3.5%	19.1%	3,791	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.6	-3.8%	-3.3%	11.3%	27.5%	22.8%	31.3%	-4.5%	38.4%	65	35.1	2.0	8.6	10.3
	Want Want	HKD	5.1	-1.3%	-4.5%	0.0%	-1.3%	3.2%	5.8%	-12.2%	10.1%	64	17.4	4.0	23.9	10.2
	Tsingtao Brewery	HKD	31.0	-2.4%	-1.7%	-7.1%	-13.3%	5.6%	-1.7%	-17.9%	8.4%	45	25.6	2.0	8.3	11.3
	China Mengniu	HKD	20	-2.8%	-3.5%	17.0%	29.4%	33.7%	37.8%	-4.9%	42.7%	78	26.4	2.9	11.1	14.2
담배	KT&G	KRW	103,000	-2.4%	-2.8%	-10.4%	-11.2%	2.0%	-13.1%	-18.6%	7.9%	14,141	12.0	1.8	15.6	7.0
	Philip Morris	USD	113.3	0.7%	-2.2%	-1.4%	-5.3%	23.8%	11.5%	-7.9%	29.7%	176	23.4	-	-	16.4
	British American	GBP	4,585	-0.6%	-3.3%	-5.2%	-16.4%	-0.8%	-7.2%	-18.7%	7.7%	105	16.4	5.2	42.1	14.4
	Japan Tobacco	JPY	3,680	0.2%	-0.4%	-0.4%	-8.6%	-4.3%	-8.2%	-12.9%	1.8%	7,360	16.0	2.5	16.8	10.8
주류	Ambev	BRL	21.5	-0.1%	0.2%	8.3%	17.9%	31.1%	9.0%	-0.1%	35.9%	338	29.4	7.5	24.9	16.6
	Heineken	EUR	83.8	0.2%	-4.3%	-3.5%	-2.8%	17.6%	5.9%	-6.0%	23.3%	48	21.6	3.3	16.7	11.4
	Asahi	JPY	4,577	-0.4%	0.4%	-0.6%	6.9%	24.0%	23.8%	-4.4%	33.4%	2,213	18.3	2.3	13.1	13.5
	하이트진로	KRW	25,450	-0.2%	0.6%	-1.9%	9.0%	20.6%	10.7%	-2.7%	27.9%	1,785	40.8	1.4	3.5	12.7
	롯데칠성	KRW	1,420,000	-3.1%	-6.1%	-6.9%	-18.2%	-2.7%	-11.1%	-25.5%	2.5%	1,757	50.4	0.8	1.6	7.7
	무학	KRW	17,300	-2.8%	-6.5%	-14.4%	-28.1%	-24.3%	-28.4%	-34.6%	0.0%	493	9.9	0.9	9.6	4.0
글로벌 F&B	Danone	EUR	66.7	0.0%	-0.8%	0.0%	-1.2%	10.7%	0.9%	-4.0%	15.0%	45	19.7	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	55.0	-0.3%	0.5%	1.1%	-8.1%	-1.0%	1.0%	-14.9%	6.1%	79	26.7	13.1	43.7	14.7
	Nestle SA	CHF	81.1	0.7%	0.2%	0.6%	-1.2%	11.0%	5.6%	-5.3%	20.5%	252	23.3	3.7	15.9	15.8
	Coca Cola	USD	45.7	0.4%	-1.1%	0.3%	1.0%	10.2%	6.9%	-2.5%	13.7%	195	24.2	9.5	35.1	19.2
	Pepsi Co	USD	111.9	0.1%	-2.5%	-3.4%	-4.3%	7.0%	4.3%	-6.0%	13.0%	160	21.7	12.1	60.9	13.9
	Nissin Food	JPY	6,890	-0.1%	-1.9%	2.5%	-3.1%	12.2%	10.6%	-6.3%	25.5%	809	30.7	2.0	6.9	17.7
	Toyo Suisan	JPY	4,130	-0.1%	-0.8%	2.1%	-5.6%	-2.5%	-5.9%	-7.7%	5.8%	458	20.2	1.6	7.4	8.7
국내 F&B	농심	KRW	335,500	-1.8%	-5.1%	3.9%	-4.1%	0.9%	6.5%	-8.6%	18.3%	2,041	19.6	1.1	5.7	7.6
	오뚜기	KRW	722,000	-1.9%	-3.6%	-5.2%	-11.4%	9.1%	-2.4%	-18.4%	17.4%	2,484	18.9	2.2	12.0	11.9
	대상	KRW	21,700	-2.7%	-6.1%	-9.4%	-18.7%	-17.8%	-25.6%	-27.7%	0.0%	752	10.4	0.9	8.3	7.7
	풀무원	KRW	118,000	-3.3%	-2.5%	-8.2%	-11.6%	-16.0%	-9.6%	-18.9%	0.0%	449	11.1	1.7	14.1	6.7
	매일유업	KRW	63,300	-1.1%	-11.0%	-12.9%	-19.1%	-	-	-25.7%	0.0%	482	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	177,000	-4.6%	-9.7%	-15.1%	-25.0%	-10.6%	-21.7%	-34.9%	0.0%	683	12.2	1.2	9.6	8.5
	동원산업	KRW	262,000	0.2%	-5.8%	-1.1%	-17.2%	-27.9%	-12.4%	-29.0%	0.2%	881	7.7	1.0	13.5	6.8
	롯데제과	KRW	172,500	-8.7%	-14.6%	-12.2%	-14.8%	-3.4%	-3.1%	-24.2%	0.0%	2,452	29.6	0.9	3.2	5.7
	크라운제과	KRW	16,900	-4.8%	-8.4%	-8.2%	-9.1%	-	-	-30.2%	0.0%	212	-	-	-	-
	빙그레	KRW	58,000	-0.5%	-2.4%	-5.2%	-15.0%	-9.1%	-4.3%	-20.5%	0.0%	571	22.0	1.1	4.9	5.4
식자재유통	Sysco	USD	54.1	1.3%	0.8%	3.4%	8.4%	-2.3%	9.2%	-4.5%	14.5%	29	21.9	11.8	43.4	11.4
	MARR	EUR	22.1	0.1%	0.8%	6.4%	2.7%	27.3%	25.1%	-3.3%	38.1%	1.5	22.9	4.8	21.9	14.4
	CJ프레시웨이	KRW	34,400	0.0%	-16.3%	-18.0%	-13.5%	-11.8%	-20.9%	-27.2%	11.7%	408	28.9	2.4	7.0	10.7
	신세계푸드	KRW	128,500	0.4%	-1.5%	-5.9%	-19.7%	-12.9%	-15.5%	-27.6%	5.3%	498	21.3	1.6	7.6	9.2
	현대그린푸드	KRW	14,950	-3.2%	-7.7%	-13.1%	-13.3%	-2.9%	-12.6%	-19.6%	0.0%	1,461	12.9	0.9	7.5	5.9
	롯데푸드	KRW	561,000	-3.8%	-9.5%	-5.6%	-12.9%	-13.6%	-19.9%	-21.4%	0.0%	768	13.2	0.8	6.0	-
	SPC삼립	KRW	119,500	-1.2%	-19.0%	-24.6%	-37.3%	-29.5%	-41.1%	-46.5%	0.0%	1,031	18.6	3.2	17.9	11.5

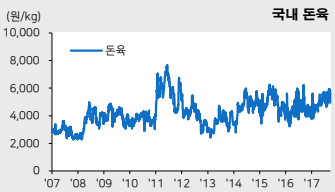
F&B Chart

↑ * 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg









동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 9월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 9월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 9월 26일 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.