

Key News & Comments

★ 궤련형 전자담배 사재기 합동단속 (서울신문)

- 궤련형 전자담배의 개별소비세 인상 이후, 사재기 현상 조짐
- 정부는 사재기 현상 방지 대책을 마련하고, 관계 부처 합동단속반을 구성할 예정
- 다만, 기재부는 이번 개세에 인상이 소매가격 인상으로 이어지지 않을 것으로 추산

★ 中 "우호회복 희망" 한중관계 해빙 조짐 (동아일보)

- 시진핑 2기 맞아 사드갈등 완화 신호
- 中대사, 한국인사들과 소통 늘리고, 청와대는 물밑서 연내 정상회담 추진
- 중국 여행사 홈페이지에 한국 단체관광상품 재등장

★ 전자담배, 담배소비세·지방교육세·건강부담금도 오른다 (경향신문)

- 궤련형 전자담배에 부과되는 담배소비세/지방교육세/국민건강증진부담금도 인상될 듯
- 전자담배에 부과된 개별소비세를 일반담배의 90%로 인상키로 한 데 따른 후속 조치
- 다음달 국회 논의를 거쳐 인상안 의결될 가능성 높음

★ 日, 담배세 인상 검토...전자담배도 포함 (아시아경제)

- 일본 재무성이 내년부터 전자담배를 포함한 담배세를 인상하는 방안을 검토중
- 일반담배와 가열식담배에 대한 세율을 높인다는 방침
- 재무성은 전자담배 보급이 더 확산되기 전에 세율을 인상하고자 함

★ 마산공장 매각 나선 하이트진로...신세계·무학, 누구 품에? (뉴스1)

- 신세계, 주류사업 확장 시동...마트 편의점 등 유통망 이점
- 무학, 작년부터 맥주 판매사업 개시...공장 인수 시 용도 다양
- 다만, 무학과 신세계그룹은 아직 조심스러운 입장

★ 프랜차이즈協 "상생협력 강화하겠다"...자정실천안 발표 (뉴스시)

- 협회 "프랜차이즈 혁신위 '권고의견' 수행 위해 마련"
- 가맹점사업자단체구성·필수물품 지정 중재위 신설
- '가맹사업자의 10년 계약갱신 요구기간 폐지' 등 골자

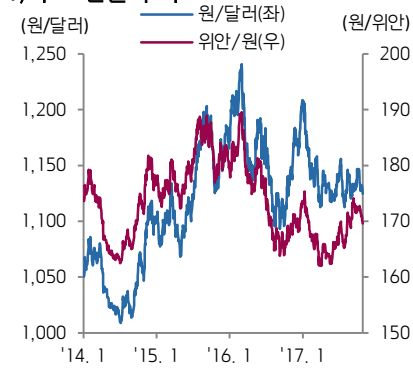
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 10/27	Price Change(%)							구분	단위	현재가 10/27	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,131	0.5	-0.0	-0.9	1.6	0.0	-1.1	-6.4	중국 라이신	CNY/kg	9.02	0.0	-0.2	-6.2	4.5	-1.0	7.3	-21.6
원/위안	KRW/CNY	170	0.2	-0.6	-1.3	2.7	3.7	0.9	-1.9	중국 매치오닌	CNY/kg	22.58	0.0	0.0	-7.3	2.4	0.0	-8.0	-13.3
옥수수(시카고)	USD/bu	349	-0.5	1.2	-1.5	-6.8	-3.7	-2.4	-0.9	중국 쓰레오닌	CNY/kg	12.33	0.0	0.0	-12.9	27.6	23.1	29.1	9.8
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,631	0.1	-0.3	-2.3	-1.5	1.0	2.9	8.7	중국 트립토판	CNY/kg	95.00	0.0	0.0	0.0	30.1	31.9	86.3	31.0
소맥	USD/bu	427	-1.0	0.3	-7.4	-10.9	3.3	3.1	4.7	미국 지육	USD/lb	64.5	-0.9	-0.6	16.3	-21.6	-3.7	42.0	-2.6
대두	USD/bu	975	0.4	-0.4	1.0	-2.0	3.1	-3.8	-2.1	중국 돈육	CNY/kg	21.4	N/A	-0.6	-1.5	2.5	-4.4	-9.8	-10.8
원당	USD/lb	14.6	3.7	4.5	11.9	1.4	-3.6	-35.2	-25.0	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	0.0	2.3	1.0	3.5	4.7	-0.1	-13.4
커피	USD/lb	127	1.6	1.1	-2.1	-6.9	-0.4	-23.2	-7.6	국내 지육(탕박)	KRW/kg	4,112	-1.2	1.5	-12.3	-20.4	-26.6	-7.0	-1.7
코코아	USD/MT	2,115	-0.6	-1.1	5.0	5.1	12.7	-22.6	-0.5	국내 육계(大)	KRW/kg	1,590	-5.9	-15.9	14.4	-5.9	-33.5	-11.2	23.3

Company

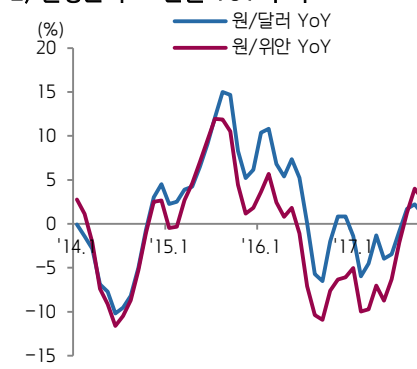
구분	단위	현재가 10/27	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	
KT&G	KRW	107,000	1.4	-2.3	1.4	-10.5	5.4	-5.3	5.9	13.2	12.2	7.2	6.6	1.8	1.7	15.2	15.1	3.5	3.6	13,035
BAT	GBP	5,022	1.1	3.6	7.5	1.3	-3.7	6.7	8.7	18.0	16.2	15.8	11.6	4.9	7.3	35.2	30.9	3.7	4.0	151,015
JT	JPY	3,805	0.1	-2.2	3.2	-2.3	2.7	-4.6	-1.0	16.6	15.3	11.2	10.5	2.6	2.4	16.7	17.9	3.7	4.0	66,766
PM	USD	106	-0.9	-3.3	-4.6	-10.6	-4.4	10.0	15.8	22.3	19.9	15.8	14.2	N/A	N/A	N/A	N/A	4.0	4.1	164,546
오리온	KRW	100,500	0.0	6.1	3.6	N/A	N/A	N/A	N/A	38.2	21.4	20.3	13.1	2.9	2.6	7.7	13.0	0.8	0.9	3,525
롯데제과	KRW	166,000	0.0	0.0	0.0	-19.4	-19.0	-14.2	-7.0	87.5	125.8	12.5	11.3	4.8	4.6	3.3	3.7	0.8	0.9	2,094
WantWant	HKD	6.26	-1.4	3.6	14.0	17.9	11.8	30.7	26.0	21.1	20.1	12.5	12.4	5.7	5.1	24.0	22.3	1.8	2.0	10,033
Calbee	JPY	4,135	0.4	0.6	4.6	-11.6	6.3	8.7	13.0	29.3	25.4	13.9	12.3	3.9	3.5	14.3	14.8	1.1	1.2	4,856
Mondelez	USD	40.7	-0.6	-0.8	0.0	-7.4	-9.7	-10.0	-8.2	19.3	17.5	15.7	14.5	2.4	2.3	12.5	13.4	2.0	2.2	61,331
PepsiCo	USD	111	-0.1	-0.9	-0.7	-5.2	-2.4	3.3	5.7	21.2	19.8	13.6	12.9	11.8	11.3	61.3	59.7	2.9	3.1	157,289
CJ제일제당	KRW	366,500	-1.5	-2.7	3.4	-0.3	7.5	2.5	2.5	16.4	13.8	9.5	8.3	1.4	1.3	9.2	10.1	0.7	0.7	4,283
Ajinomoto	JPY	2,294	-0.1	1.5	4.4	-4.1	5.7	-2.1	-2.6	21.8	19.5	10.4	9.7	2.0	1.9	9.5	10.0	1.4	1.6	11,507
Meihua	CNY	5.84	-0.7	-3.9	-8.8	-5.5	-12.6	-6.6	-10.4	14.4	12.7	N/A	N/A	1.9	1.7	13.4	13.9	3.9	3.1	2,731
Evonik	EUR	31.0	1.4	4.0	2.9	7.2	0.8	9.4	9.3	15.0	14.2	7.5	7.2	2.1	1.9	11.5	12.1	3.7	3.8	16,754
농심	KRW	348,000	-0.7	1.5	1.5	9.3	9.8	15.4	4.7	21.0	18.4	8.0	7.0	1.1	1.0	5.5	6.0	1.2	1.2	1,878
Nissin Food H	JPY	7,150	1.3	0.3	4.5	2.1	12.1	16.6	16.4	28.8	27.3	14.9	14.1	2.1	2.0	7.6	7.6	1.3	1.4	7,369
Toyo Suisan	JPY	4,400	0.7	0.3	6.4	5.5	5.3	-0.2	3.9	21.3	21.0	9.0	8.6	1.6	1.5	7.5	7.3	1.4	1.4	4,280
Tingyi	HKD	11.72	0.3	-2.3	-0.3	18.5	17.3	34.1	24.3	35.5	29.1	10.4	9.8	3.4	3.2	8.6	9.9	1.2	1.5	8,419
UPCH	HKD	6.77	-0.4	-5.8	-12.0	9.0	24.0	30.9	23.8	30.7	26.1	9.6	8.9	2.3	2.1	6.6	7.2	0.7	0.9	3,747
오뚜기	KRW	783,000	1.7	1.6	6.7	-1.9	6.2	16.2	18.3	21.1	19.2	12.8	11.1	2.4	2.1	11.9	11.9	0.9	0.9	2,390
Nestle	CHF	83	-0.2	-1.0	1.9	1.2	7.8	13.5	13.1	23.7	21.7	16.1	15.0	3.8	3.8	16.0	17.1	2.9	3.1	257,503
Kraft&Heinz	USD	77	0.0	0.8	-0.3	-11.8	-14.5	-12.2	-11.5	21.3	19.7	15.3	14.3	1.6	1.6	7.1	7.7	3.2	3.3	94,171
Kikkoman	JPY	3,885	2.1	4.7	12.3	12.8	13.6	16.8	4.0	32.4	29.7	16.7	15.8	3.0	2.8	9.7	10.1	0.9	1.0	7,171
NH Foods	JPY	3,335	1.8	1.7	7.8	1.4	5.2	32.0	5.7	18.0	17.0	9.7	9.2	1.6	1.5	9.5	9.4	1.7	1.8	6,253
대상	KRW	23,800	0.8	-0.4	7.2	-7.6	0.2	-14.4	-9.8	12.1	10.4	7.0	6.1	1.0	0.9	8.1	8.8	1.7	1.7	732
동원F&B	KRW	210,000	1.2	4.5	6.3	-5.4	-18.0	1.7	6.1	15.4	12.9	8.1	7.1	1.3	1.2	9.0	10.0	1.2	1.2	719
롯데푸드	KRW	608,000	0.0	0.0	0.0	-3.0	-5.3	-12.8	-6.3	14.3	13.3	6.3	6.1	0.8	0.8	5.9	6.0	1.0	1.0	739
풀무원	KRW	117,500	0.9	4.4	3.5	-4.9	-9.6	-2.1	-16.4	11.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.9	397
롯데칠성	KRW	1,354,000	0.0	0.0	-0.0	-18.5	-19.3	-13.4	-7.3	586.9	19.8	11.6	10.0	0.5	0.5	0.1	2.5	0.7	0.8	1,486
무학	KRW	18,850	0.3	-1.8	3.9	-18.8	-18.0	-19.1	-17.5	8.2	9.1	6.2	5.6	1.0	0.9	12.6	10.3	1.9	1.9	477
하이트진로	KRW	27,150	1.9	5.4	3.2	13.8	29.9	25.7	28.7	43.0	25.0	12.9	9.9	1.4	1.4	3.5	6.1	3.3	3.3	1,690
동서	KRW	27,850	-0.5	1.6	3.9	-5.4	-9.7	2.4	1.1	19.4	19.0	46.4	45.6	2.0	1.9	10.8	10.5	2.4	2.4	2,464
남양유업	KRW	666,000	0.3	0.8	0.0	-10.8	-23.2	-1.8	-9.3	30.4	25.5	2.3	1.9	0.6	0.6	2.2	2.5	0.2	0.2	425
매일유업	KRW	73,000	1.8	10.4	7.0	N/A	N/A	N/A	N/A	4.1	9.6	6.1	4.8	1.6	1.4	38.6	15.9	0.3	0.3	493
빙그레	KRW	60,200	-1.0	-0.8	0.3	-11.2	-12.2	-3.7	-5.6	22.6	16.3	5.5	4.7	1.1	1.0	5.0	6.7	2.1	2.1	526
CJ프레시웨이	KRW	38,650	-1.2	2.1	6.5	-9.7	12.4	-1.8	-0.9	31.0	21.8	11.6	10.4	2.3	2.1	7.7	10.2	0.5	0.5	407
SPC삼립	KRW	140,000	6.5	6.5	8.1	-16.2	-33.5	-19.3	-17.4	23.6	19.4	13.4	11.6	3.8	3.3	17.0	18.3	2.2	2.3	1,072
신세계푸드	KRW	136,000	-3.5	2.6	5.8	-6.5	-12.5	-8.7	-7.8	23.0	16.6	9.5	7.8	1.7	1.5	7.5	9.6	0.5	0.5	467
현대그린푸드	KRW	16,000	4.2	3.6	3.2	-12.6	0.0	-5.6	3.9	13.9	12.9	9.3	8.3	0.9	0.9	7.2	7.1	0.4	0.4	1,387
동원산업	KRW	274,500	1.7	3.8	-1.4	-0.4	-18.7	-11.7	-24.5	8.2	7.7	6.7	6.2	1.0	0.9	13.3	12.7	0.4	0.4	819
콜마비엔에이지	KRW	35,450	-0.8	6.8	8.6	66.8	72.9	42.7	91.1	21.4	22.2	18.3	14.8	6.1	4.9	32.8	24.5	0.4	0.4	929
뉴트리바이오텍	KRW	21,800	2.3	13.5	21.1	-2.9	-3.1	-36.8	-29.1	49.3	21.6	26.2	14.4	4.9	4.0	10.5	20.3	0.0	0.0	399
셀바이오텍	KRW	37,850	-0.1	4.6	-3.8	8.1	2.4	-19.5	-22.2	17.2	14.8	10.7	8.9	3.8	3.2	23.8	24.5	1.9	2.5	316

1) 주요 환율 추이



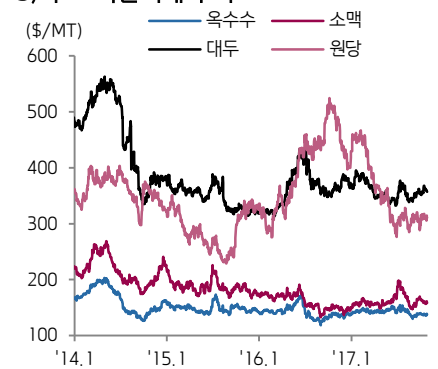
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



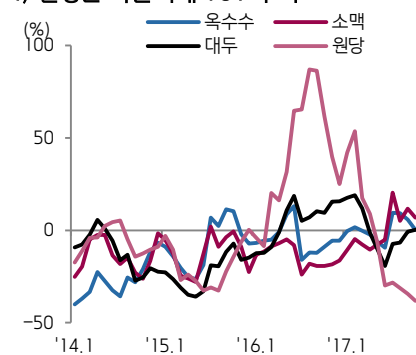
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



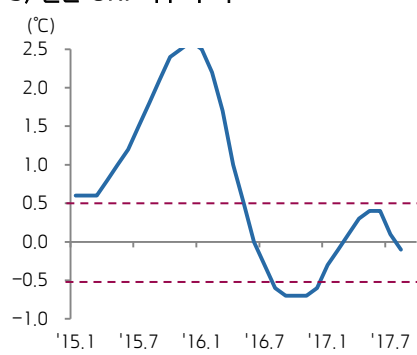
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



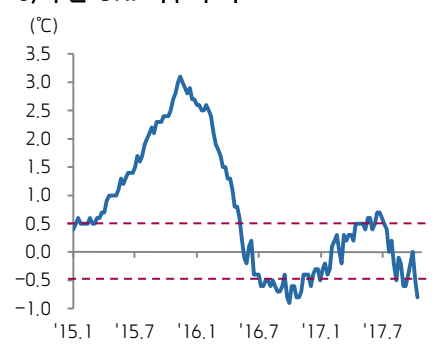
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



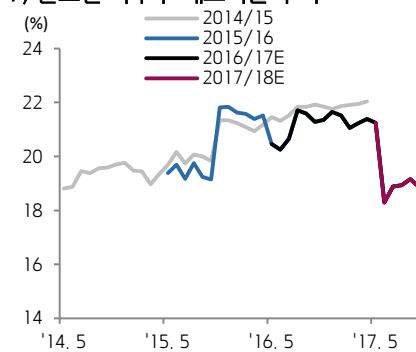
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



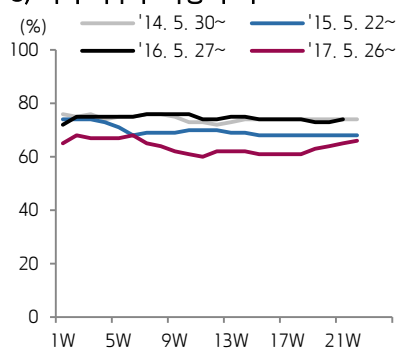
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



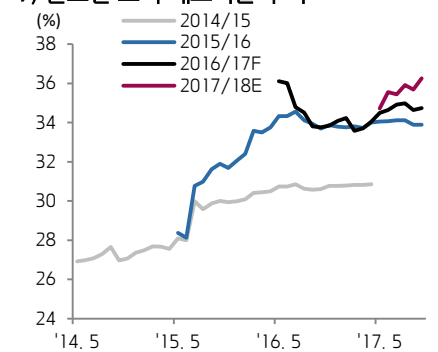
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



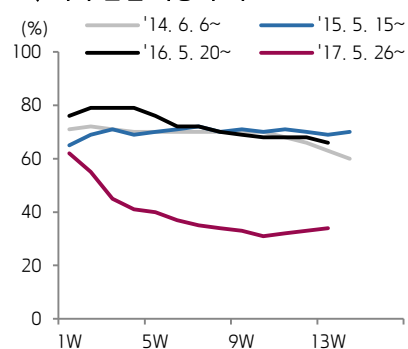
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



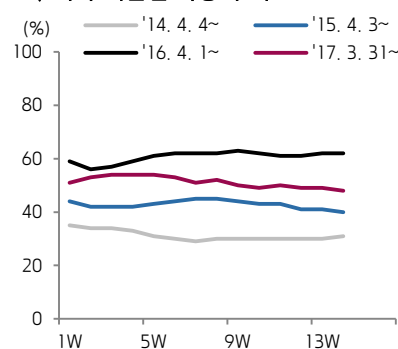
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



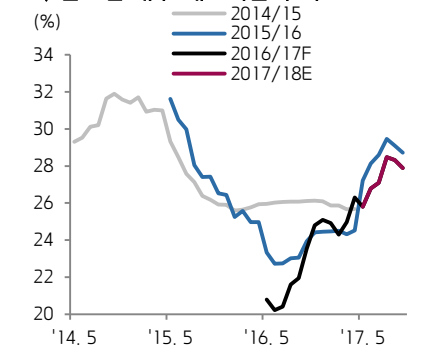
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



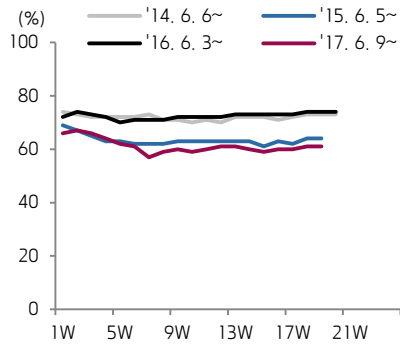
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



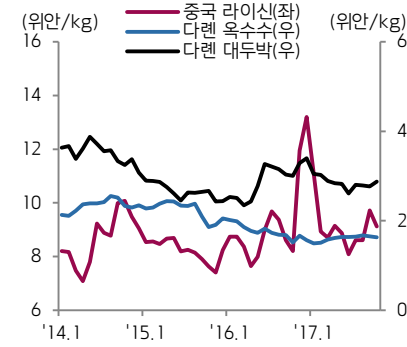
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



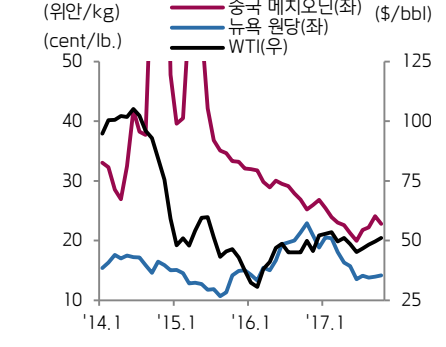
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



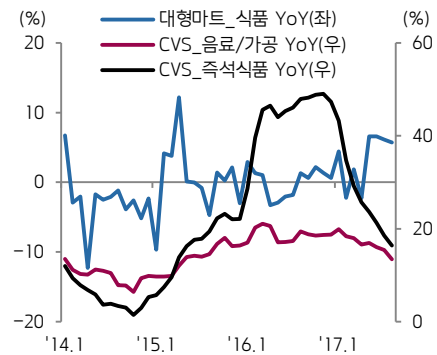
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



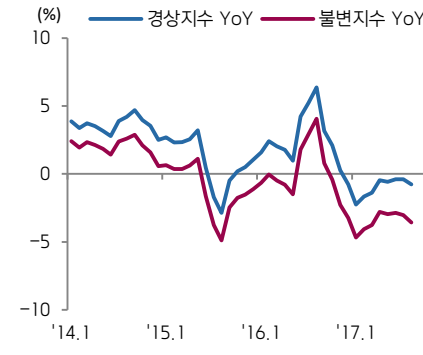
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



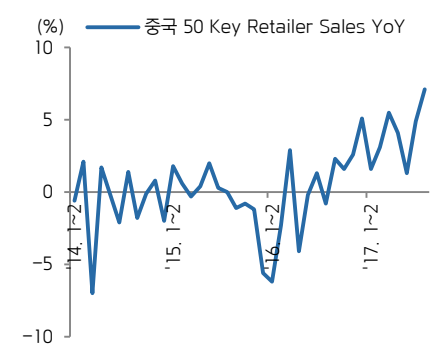
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



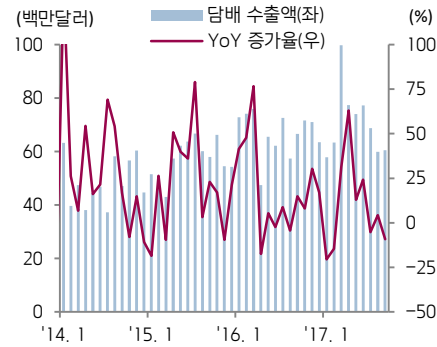
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



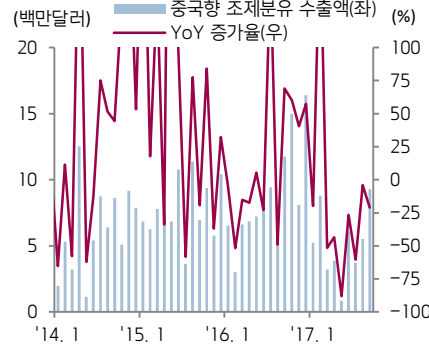
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



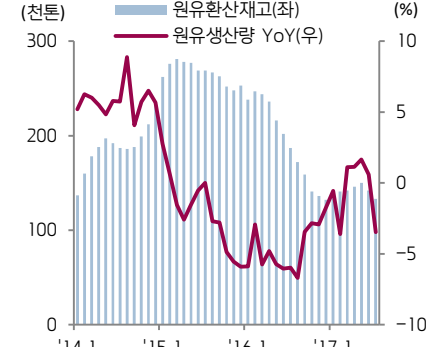
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



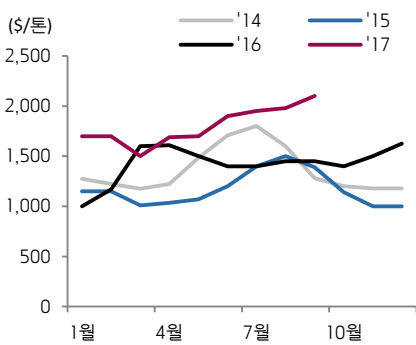
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



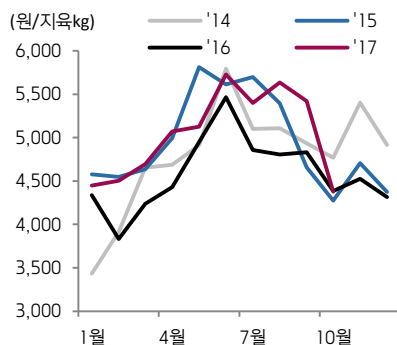
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



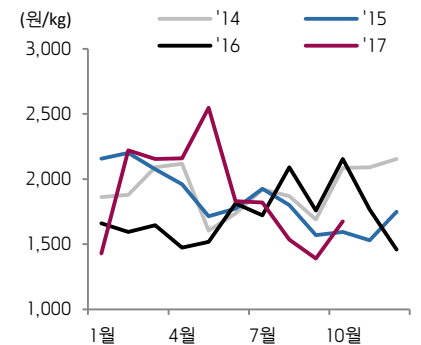
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 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, 변형, 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.