

키움 음식료 Weekly

Key News & Comments

★ 9월 주요 유통업체 매출 발표

- 할인점 식품 -0.3%, CVS 음료/가공 +12.7%, CVS 즉석식품 +18.4%
- 할인점 식품 매출 감소는 작년이 올해보다 2주 정도 추석연휴가 빨랐기 때문
- 간편식 수입맥주에 대한 지속적인 매출 상승으로 CVS 전체 매출 12% 증가

★ 9월 음식점/주점업 소매판매지수 발표

- 경상지수와 물변지수가 각각 전년동기 대비 +4.1%, +1.4% 증가하며 상승세로 전환
- 추석연휴 시차에 따른 영향이 일부 있으나, 전체적으로 외식경기가 회복되는 추세로 판단
- 이러한 외식경기 회복 흐름은 국내 식자재유통 업체에 긍정적

★ 참치어가 강세 지속

- Thai Union의 10월 Skipjack 매입가격은 \$2,300/Ton으로, 전월대비 +\$200/Ton 증가
- Atuna 기준 방콕 시세도 \$2,275/Ton 수준으로 매우 높은 편
- 비수기에도 참치어가 강세 지속. 내년에도 강세 가능성 높은 편

★ '4000원 초반대' KT&G 릴 출격…'지근자끈' PMI·BAT (아시아경제)

- 이달 중순 공식 출시, 오는 7일 공식 기자간담회서 첫 공개 예정
- 정상 판매가격 9만5000원(최저가격 6만8000원) 전망. 스틱 '핏' 4,300원 책정 예정
- 아이코스(PMI), 글로(BAT) 가격 인상 최대 변수

★ CJ 이재현 회장 '선택과 집중'…30년 제약사업 철수 (뉴스토마토)

- CJ헬스케어 주식 지분매각 내부적 검토 중
- 식품·소재 등 주력사업을 확대하고 나머지 사업은 개편하겠다는 이재현 회장의 의중 반영
- CJ제일제당은 관련 시장 1개월 이내 재공시 예정

★ CJ '비비고' 가정간편식 누적 판매 3000만개 돌파 (서울신문)

- '비비고 가정간편식' 누적 판매량 3500만개 달성, 매출 약 800억원 수준
- 대표 제품인 '비비고 육개장'이 1000만개를 돌파하며 전체 성장 견인
- CJ제일제당, 올 8월 기준 국내 국·탕·찌개 완전조리식품 점유율 43.7% 달성

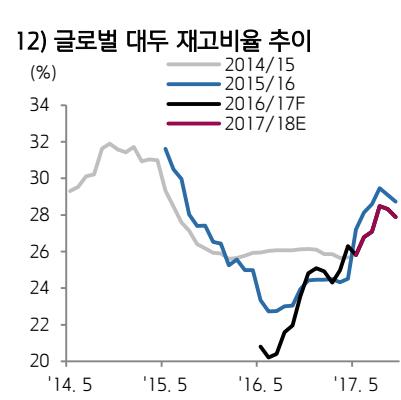
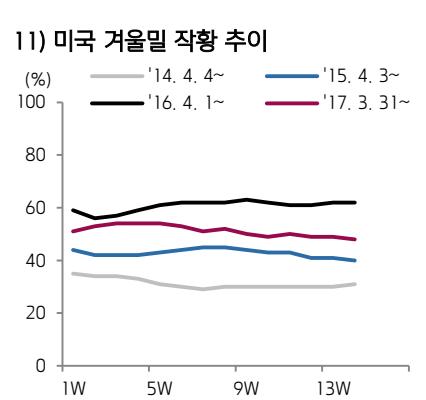
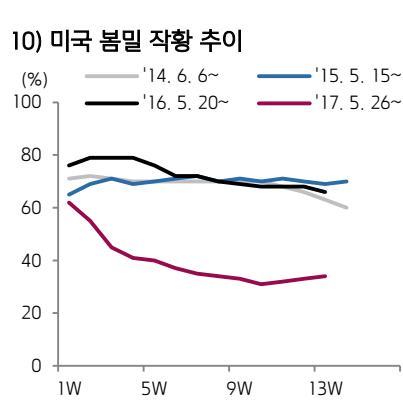
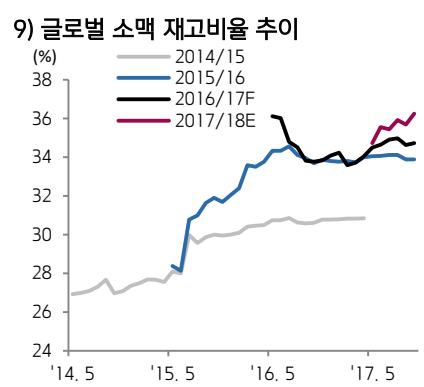
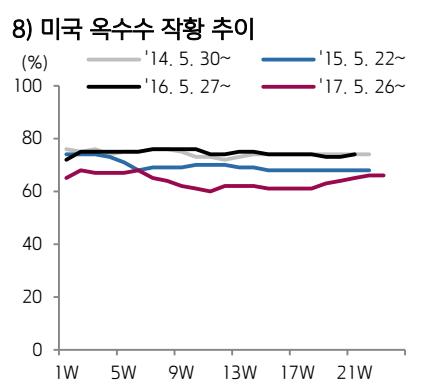
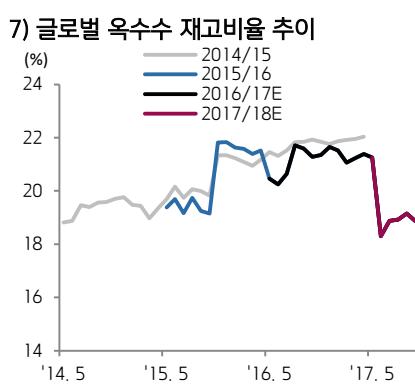
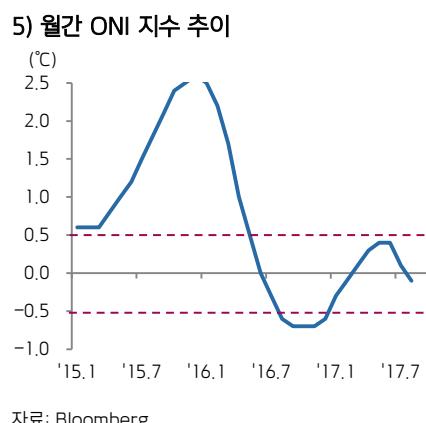
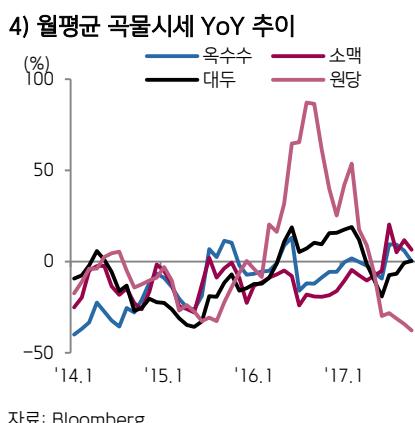
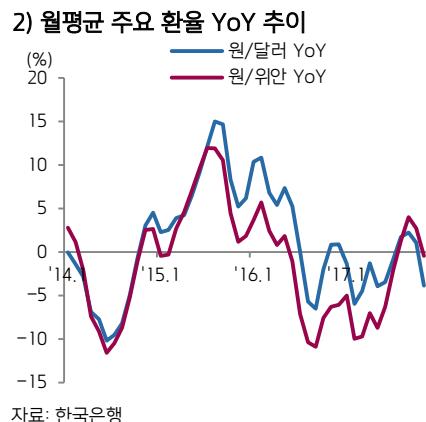
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 11/3	Price Change(%)							구분	단위	현재가 11/3	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,114	-0.1	-1.5	-2.8	-1.3	-1.5	-2.3	-7.8	중국 라이신	CNY/kg	8.93	0.0	-1.0	-7.1	3.6	-0.4	5.6	-22.3
원/위안	KRW/CNY	168	-0.3	-0.9	-2.2	0.3	2.6	0.0	-2.8	중국 메이오닌	CNY/kg	22.58	0.0	0.0	-4.7	2.4	2.0	-11.8	-13.3
옥수수(사카고)	USd/bu.	348	-0.6	-0.1	-0.4	-4.2	-4.9	0.1	-1.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	11.52	0.0	-6.6	-18.7	17.5	15.0	20.6	2.5
옥수수(다롄)	CNY/MT	1,650	0.0	1.2	-0.1	-0.2	0.7	-3.5	9.9	중국 트립토핀	CNY/kg	100.00	0.0	5.3	5.3	37.0	33.3	86.9	37.9
소맥	USd/bu.	426	-0.1	-0.4	-5.0	-7.0	-3.9	3.3	4.4	미국 지육	USd/lb.	65.1	-1.1	1.0	8.7	-20.6	-4.2	38.5	-1.6
대두	USd/bu.	977	-1.2	0.2	2.3	2.8	1.2	-0.3	-2.0	중국 돈육	CNY/kg	21.3	N/A	-0.1	-1.0	2.1	-3.8	-9.0	-10.9
원당	USd/lb.	14.4	1.1	-1.7	2.4	0.5	-8.8	-33.1	-26.3	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.5	-0.1	3.0	7.6	2.9	-0.3	-13.5
커피	USd/lb.	124	-1.9	-2.1	-1.2	-11.6	-8.2	-25.2	-9.6	국내 지육(탕박)	KRW/kg	4,280	-0.7	4.1	-8.0	-23.6	-20.6	-9.7	2.3
코코아	USD/MT	2,061	0.4	-2.6	-1.0	0.0	15.8	-23.8	-3.1	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	5.9	12.6	12.6	20.1	-28.1	12.6	38.8

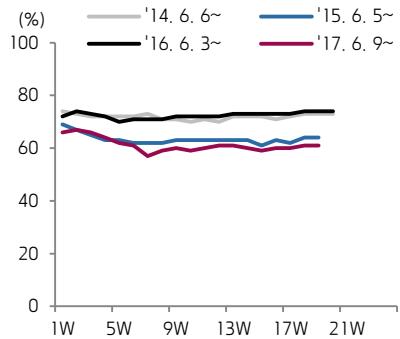
Company

구분	단위	현재가 11/3	Price Change(%)							'17E	'18E	PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	'17E	'18E	배당수익률(%)	'17E	'18E	시가총액 (백만\$)	
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD													
KT&G	KRW	107,000	0.9	0.0	1.4	-6.1	2.9	-4.9	5.9	13.2	12.2	7.2	6.6	1.8	1.7	15.2	15.1	3.5	3.6	13,169		
BAT	GBP	4,996	0.5	-0.5	6.2	-1.2	-5.5	10.5	8.1	17.9	16.1	15.7	11.6	4.9	7.3	35.2	30.9	3.7	4.0	149,775		
JT	JPY	3,804	1.2	0.1	3.1	0.1	1.8	-2.3	-1.0	16.7	15.5	11.0	10.4	2.6	2.4	16.4	16.9	3.7	4.0	66,731		
PM	USD	103	-0.1	-3.1	-8.0	-10.5	-8.5	7.5	12.2	21.6	19.3	15.3	13.8	N/A	N/A	N/A	N/A	4.1	4.3	159,452		
오리온	KRW	113,500	5.1	12.9	17.0	33.1	N/A	N/A	N/A	38.9	23.1	21.0	13.9	3.3	3.0	8.5	13.6	0.8	0.8	4,022		
롯데제과	KRW	170,000	-1.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.3	9.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	641	
WantWant	HKD	6.58	4.1	5.1	17.5	27.3	23.5	40.0	32.4	22.1	21.1	13.2	13.0	6.0	5.4	24.0	22.3	1.7	1.9	10,548		
Calbee	JPY	3,875	2.0	-5.9	-3.1	-4.3	0.3	6.3	5.9	27.5	23.8	13.0	11.5	3.7	3.3	14.3	14.8	1.2	1.3	4,550		
Mondelez	USD	41.0	-0.5	0.7	-0.3	-5.8	-8.6	-3.8	-7.6	19.2	17.4	15.8	14.4	2.4	2.3	12.6	13.3	2.0	2.2	61,225		
PepsiCo	USD	110	0.2	-0.3	-0.2	-5.3	-2.6	4.2	5.3	21.1	19.7	13.5	12.8	11.7	11.3	61.3	59.7	2.9	3.1	156,749		
CJ제일제당	KRW	373,500	4.8	1.9	5.4	5.5	8.7	2.5	4.5	16.3	13.9	9.6	8.4	1.4	1.3	9.4	10.2	0.7	0.7	4,409		
Ajinomoto	JPY	2,305	0.2	0.4	3.9	3.3	5.8	-1.5	-2.1	22.1	19.8	10.5	9.8	2.0	1.9	9.5	10.0	1.4	1.6	11,562		
Meihua	CNY	5.86	1.2	0.3	-8.4	-2.7	-11.9	-6.5	-10.1	14.5	12.7	N/A	N/A	1.9	1.7	13.4	13.9	3.9	3.1	2,744		
Evonik	EUR	32.1	0.4	4.8	5.1	15.3	3.2	18.2	12.9	15.7	14.8	7.7	7.4	2.1	2.0	11.5	12.1	3.6	3.7	17,350		
농심	KRW	338,500	0.4	-2.7	-1.3	7.3	5.6	11.0	1.8	20.4	17.9	7.7	6.7	1.1	1.0	5.5	6.0	1.2	1.2	1,846		
Nissin Food H	JPY	7,210	0.1	2.1	4.5	1.8	13.4	21.2	17.4	29.0	27.5	15.0	14.2	2.1	2.0	7.6	7.6	1.3	1.4	7,428		
Toyo Suisan	JPY	4,660	0.6	6.6	9.9	16.4	10.4	13.2	10.0	22.5	22.1	9.6	9.2	1.7	1.6	7.5	7.4	1.3	1.4	4,532		
Tingyi	HKD	12.52	-1.4	6.8	7.9	26.5	30.0	44.2	32.8	38.7	31.7	10.9	10.3	3.7	3.4	8.6	10.0	1.2	1.4	8,995		
UPCH	HKD	6.85	-1.0	1.2	-9.6	15.5	26.9	33.5	25.2	30.6	26.1	9.7	8.9	2.3	2.1	6.6	7.3	0.7	0.9	3,792		
오뚜기	KRW	757,000	0.8	-3.3	3.1	-0.9	2.6	14.7	14.4	20.4	18.6	12.3	10.7	2.3	2.1	11.9	11.8	0.9	0.9	2,334		
Nestle	CHF	85	1.1	2.5	2.0	1.8	5.9	20.2	16.0	24.3	22.2	16.5	15.4	3.9	3.9	16.0	17.1	2.8	3.0	263,888		
Kraft&Heinz	USD	78	-0.0	0.9	-0.3	-10.0	-13.0	-7.2	-10.7	21.6	20.1	15.5	14.5	1.6	1.6	7.1	7.5	3.2	3.3	95,024		
Kikkoman	JPY	3,925	0.0	3.2	11.7	11.0	16.5	17.0	5.1	32.8	30.0	16.7	15.8	3.0	2.9	9.7	10.2	0.9	1.0	7,243		
NH Foods	JPY	2,910	-11.0	-11.1	-8.3	-9.6	-7.8	5.1	-7.8	15.7	14.8	8.7	8.2	1.4	1.3	9.5	9.4	1.9	2.0	5,455		
대상	KRW	23,100	1.8	-2.9	4.1	-8.3	-4.5	-16.3	-12.5	11.8	10.1	6.9	6.0	0.9	0.9	8.1	8.8	1.8	1.8	717		
동원F&B	KRW	201,500	0.8	-4.0	2.0	-11.8	-24.7	-1.7	1.8	15.0	12.5	7.7	6.8	1.3	1.2	8.9	9.9	1.3	1.3	697		
롯데푸드	KRW	589,000	1.6	-1.0	-1.0	2.4	-7.4	-15.2	-7.3	23.6	11.3	0.0	0.0	0.0	0.0	3.5	0.0	0.0	0.0	598		
풀무원	KRW	117,500	2.2	0.0	3.5	-4.9	-8.9	-5.6	-16.4	11.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.9	401		
롯데칠성	KRW	1,280,000	1.2	-5.3	-5.3	-15.3	-24.1	-19.4	-12.1	N/A	18.9	8.1	7.7	0.5	0.5	-0.9	2.7	0.8	0.8	917		
무학	KRW	18,300	1.9	-2.9	0.8	-16.2	-21.0	-20.6	-19.9	8.3	9.0	6.2	5.5	0.9	0.9	12.1	10.2	1.9	1.9	468		
하이트진로	KRW	25,150	0.0	-7.4	-4.4	5.2	20.0	18.6	19.2	40.2	23.1	12.4	9.6	1.3	1.3	3.5	6.1	3.6	3.6	1,581		
동서	KRW	28,350	1.6	1.8	5.8	-1.9	-10.3	5.0	2.9	19.4	19.0	46.4	45.6	2.0	1.9	10.8	10.5	2.4	2.4	2,534		
남양유업	KRW	690,000	1.9	3.6	3.6	-5.1	-22.5	1.2	-6.0	31.5	26.4	2.6	2.2	0.7	0.6	2.2	2.5	0.1	0.1	445		
매일유업	KRW	72,300	1.8	-1.0	6.0	-4.6	N/A	N/A	N/A	4.9	9.5	7.0	5.4	1.7	1.5	34.0						

Key Charts

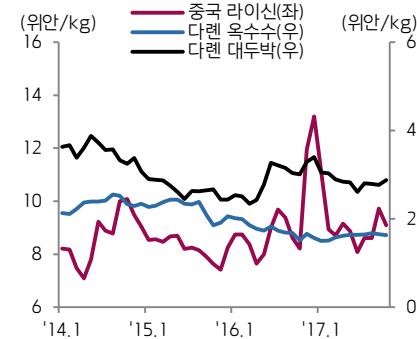


13) 미국 대두 작황 추이



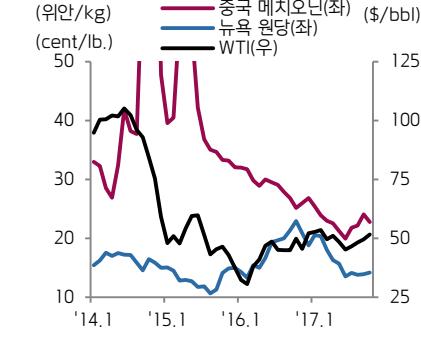
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



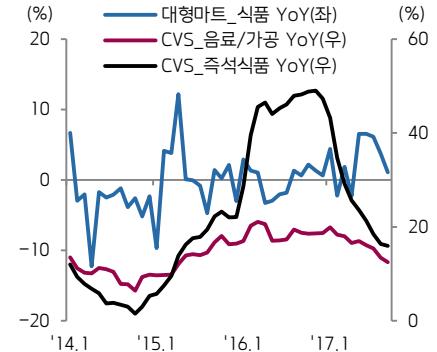
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



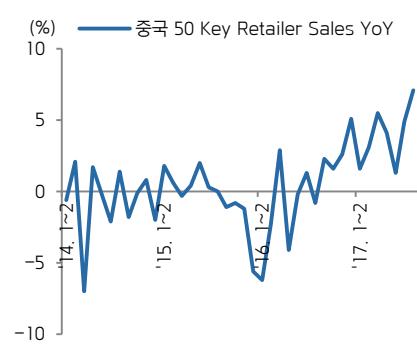
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



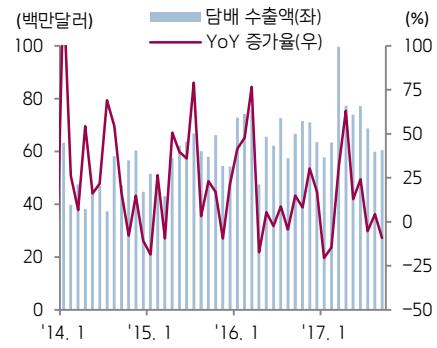
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



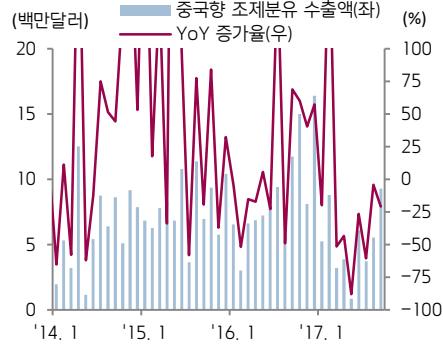
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



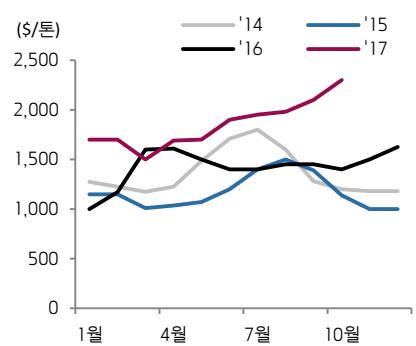
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



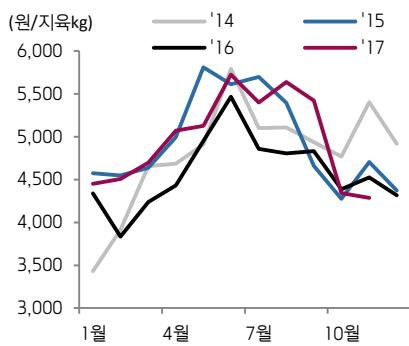
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



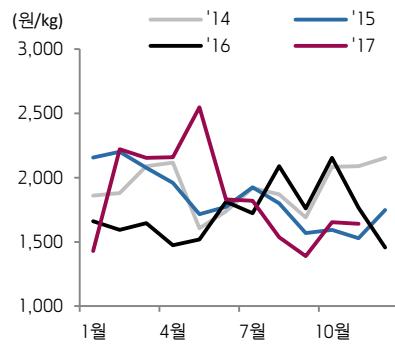
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돋기 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.