

키움 음식료 Weekly

Key News & Comments

★ KT&G 팔리형 전자담배 신제품 공개

- 디바이스 퀄(lili) 소비자 가격 9.5만원(할인가 6.8만원), 스틱 팟(fit) 가격 4,300원
- iQOS와 호환 및 연속흡연 가능, 업계 최초 가향캡슐 적용했다는 장점 보유
- 산업 총 수요량 회복과 신제품에 대한 기대감이 밸류에이션 레벨에 긍정적으로 작용할 것

★ 동원산업 600억원 규모 최신형 선망선 2척 신규 발주

- 11/8 대선조선과 70M급 참치선망선 2척에 대한 건조계약 체결. 투자금액 약 5,400만 달러
- 판가 레밸이 높은 횟감용 참치의 생산량 확대로, 선망선의 부가가치 창출 범위 확대 예상
- 참치 시황 개선과 구조적 성장에 대한 긍정적 시그널

★ 전자담배 세금 최대 1247원 인상

- 팔리형 전자담배에 붙는 개별소비세 이달 중 20개비 한 갑당 403원(126원→529원) 인상
- 다른 세금과 부담금도 일반 담배의 90% 수준으로 오를 것으로 예상
- 아이코스·글로, 세금 인상 폭을 보고 가격 인상 여부 결정하겠다는 입장

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 11/10	Price Change(%)							구분	단위	현재가 11/10	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
월/달러	KRW/USD	1,117	0.1	0.3	-1.6	-2.2	-1.6	-2.9	-7.5	중국 라이신	CNY/kg	8.98	0.6	0.6	-3.4	4.2	0.1	-4.7	-21.9
원/위안	KRW/CNY	168	-0.1	-0.0	-2.6	-1.6	2.3	-0.5	-2.8	중국 메치오닌	CNY/kg	22.55	0.0	-0.1	-2.8	2.3	4.9	-13.3	-13.4
옥수수(시카고)	Usd/bu.	344	0.6	-1.4	-1.6	-3.8	-6.0	0.0	-2.4	중국 쓰레오닌	CNY/kg	11.55	1.0	0.3	-17.5	17.9	18.3	20.9	2.8
옥수수(다롄)	CNY/MT	1,650	0.0	0.0	1.3	-1.8	-1.0	-3.5	9.9	중국 트립토판	CNY/kg	100.00	0.0	0.0	5.3	37.0	33.3	66.7	37.9
소맥	USD/bu.	432	0.6	1.4	-0.9	-2.0	1.8	6.6	5.8	미국 지육	USD/lb.	62.5	-1.1	-4.0	3.8	-26.0	-12.1	31.9	-5.6
대두	USD/bu.	977	0.2	0.0	1.2	5.0	1.6	-1.2	-1.9	중국 돈육	CNY/kg	21.3	N/A	-0.1	-1.0	2.2	-2.3	-9.0	-11.0
원당	USD/lb.	15.0	0.5	4.0	5.6	13.0	-5.6	-30.9	-23.3	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.3	-1.6	1.1	2.9	-3.9	-5.3	-14.9
커피	USD/lb.	128	0.9	2.9	-2.6	-7.9	-5.0	-21.2	-6.9	국내 지육(방박)	KRW/kg	4,193	-7.3	-2.0	-12.7	-24.3	-18.9	-9.0	0.3
코코아	USD/MT	2,223	1.1	7.9	8.7	13.0	12.0	-9.3	4.6	국내 옥계(大)	KRW/kg	1,790	-5.3	0.0	12.6	0.0	-28.1	0.0	38.8

Company

구분	단위	현재가 11/10	Price Change(%)							PER(배)	'17E	'18E	EV/EBITDA(배)	'17E	'18E	PBR(배)	'17E	'18E	ROE(%)	'17E	'18E	배당수익률(%)	'17E	'18E	시가총액 (백만\$)		
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD																		
KT&G	KRW	112,500	-3.8	5.1	6.6	-2.6	6.1	9.2	11.4	14.0	12.9	7.6	7.0	1.9	1.8	15.0	14.9	3.3	3.4	13,796							
BAT	GBP	4,910	-0.8	-1.7	0.6	1.1	-9.2	14.0	6.2	17.6	15.9	15.2	11.0	4.8	7.1	28.8	24.1	3.7	4.1	148,394							
JT	JPY	3,799	-0.1	-0.1	2.3	-0.1	-3.4	0.7	-1.2	16.6	15.5	11.0	10.4	2.6	2.4	16.4	16.9	3.7	4.0	66,943							
PM	USD	103	0.5	0.4	-10.0	-10.3	-7.8	15.8	12.6	21.7	19.4	15.4	13.9	N/A	N/A	N/A	N/A	4.1	4.2	160,011							
오리온	KRW	120,500	3.4	6.2	27.8	39.3	N/A	N/A	N/A	42.0	23.4	23.4	14.1	3.6	3.2	8.6	14.5	0.7	0.7	4,255							
롯데제과	KRW	170,000	-2.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.2	10.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	639							
WantWant	HKD	6.73	0.0	2.3	15.2	21.9	23.7	42.0	35.4	22.7	21.6	13.5	13.3	6.2	5.5	24.0	22.3	1.7	1.9	10,789							
Calbee	JPY	3,845	-1.7	-0.8	-5.9	-2.4	-4.4	13.3	5.1	27.8	24.1	13.0	11.5	3.6	3.3	13.9	14.5	1.1	1.3	4,535							
Mondelez	USD	42.0	1.5	2.4	0.3	-3.8	-6.5	1.8	-5.4	19.6	17.8	16.0	14.7	2.4	2.3	12.6	13.3	1.9	2.1	62,690							
PepsiCo	USD	113	1.1	2.3	0.3	-3.2	-0.1	9.3	7.8	21.6	20.1	13.8	13.1	12.0	11.6	61.3	59.7	2.8	3.0	160,347							
CJ제일제당	KRW	399,500	-0.1	7.0	8.9	11.0	11.6	8.6	11.7	14.6	14.5	9.8	8.5	1.5	1.4	11.1	10.2	0.6	0.6	4,699							
Ajinomoto	JPY	2,162	-0.7	-6.2	-4.5	-2.8	-4.2	5.3	-8.2	20.6	18.4	9.9	9.2	1.9	1.8	9.5	10.0	1.5	1.7	10,893							
Meihua	CNY	5.82	-1.2	-0.7	-9.8	-0.3	-7.5	-10.2	-10.7	15.9	14.0	N/A	1.9	1.7	13.4	13.9	4.0	3.1	2,722								
Evonik	EUR	32.3	-0.4	0.7	5.6	18.6	1.7	23.8	13.8	15.3	14.5	7.8	7.4	2.1	2.0	11.6	12.3	3.6	3.7	17,544							
농심	KRW	339,500	-2.2	0.3	-1.7	4.8	3.0	12.8	2.1	20.5	18.0	7.7	6.7	1.1	1.0	5.5	6.0	1.2	1.2	1,845							
Nissin Food H	JPY	7,250	0.0	0.6	1.4	8.2	11.9	30.4	18.1	29.0	27.6	14.9	14.1	2.1	2.0	7.6	7.5	1.3	1.4	7,503							
Toyo Suisan	JPY	4,600	-0.1	-1.3	7.2	15.4	6.4	17.6	8.6	22.2	21.7	9.5	9.1	1.6	1.6	7.5	7.4	1.3	1.4	4,494							
Tingyi	HKD	12.36	-2.2	-1.3	0.5	14.4	20.7	38.1	31.1	36.7	30.0	10.7	10.1	3.7	3.4	8.7	10.0	1.1	1.4	8,881							
UPCH	HKD	6.51	-6.7	-5.0	-12.6	-1.1	14.4	30.2	19.0	28.0	23.7	9.2	8.5	2.2	2.0	6.9	7.6	0.8	1.0	3,604							
오뚜기	KRW	761,000	-1.2	0.5	1.1	2.0	-4.2	17.1	15.0	20.5	18.7	12.4	10.8	2.3	2.1	11.9	11.9	0.9	0.9	2,338							
Nestle	CHF	83	-0.2	-1.5	-1.0	3.2	2.5	21.6	14.2	23.9	21.9	16.3	15.1	3.9	3.8	16.0	17.1	2.9	3.0	260,779							
Kraft&Heinz	USD	80	0.4	2.2	2.0	-7.8	-10.4	-1.8	-8.7	22.2	20.6	15.8	14.8	1.7	1.6	7.0	7.5	3.1	3.2	97,136							
Kikkoman	JPY	3,965	-1.4	1.0	8.6	14.1	13.1	21.1	6.2	33.2	30.2	16.9	16.0	3.0	2.9	9.6	10.2	0.9	1.0	7,350							
NH Foods	JPY	2,805	-2.5	-3.6	-14.9	-14.2	-14.1	5.0	-11.1	15.4	14.5	8.5	8.0	1.4	1.3	9.5	9.4	2.0	2.1	5,282							
대상	KRW	24,300	-0.2	5.2	10.5	-1.4	-4.5	-14.9	-8.0	12.4	10.6	7.1	6.3	1.0	0.9	8.1	8.8	1.6	1.6	752							
동원F&B	KRW	216,500	0.2	7.4	14.2	-0.2	-17.7	6.1	9.3	16.4	13.8	8.9	7.8	1.4	1.3	8.8	9.7	1.2	1.2	746							
롯데푸드	KRW	577,000	-0.2	-2.0	-3.0	-0.6	-12.8	-17.1	-9.2	23.2	21.1	0.0	0.0	0.0	0.0	3.5	0.0	0.0	0.0	583							
풀무원	KRW	122,500	3.8	4.3	9.9	1.2	-4.7	0.0	-12.8	11.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	0.0	10.6	0.0	0.8	417						
롯데칠성	KRW	1,308,000	0.4	2.2	-3.2	-14.0	-25.8	-16.0	-10.2	N/A	19.3	8.6	8.2	0.5	0.5	-0.9	2.8	0.8	0.8	934							
무학	KRW	18,200	-0.3	-0.5	-0.8	-16.3	-21.6	-24.3	-20.4	8.3	9.0	6.2	5.4	0.9	0.9	12.1	10.2	1.9	1.9	463							
하이트진로	KRW	25,450	-1.2	1.2	-4.9	7.8	17.3	18.4	20.6	44.6	23.2	12.5	9.7	1.4	1.3	3.2	6.2	3.5	3.5	1,594							
동서	KRW	28,600	-0.5	0.9	5.9	2.1	-9.4	7.3	3.8	19.4	19.0	46.4	45.6	2.0	1.9	10.8	10.5	2.3	2.3	2,547							
남양유업	KRW	695,000	-1.3	0.7	8.3	-4.4	-24.0	-0.4	-5.3	31.8	26.6	2.7	2.3	0.7	0.7												



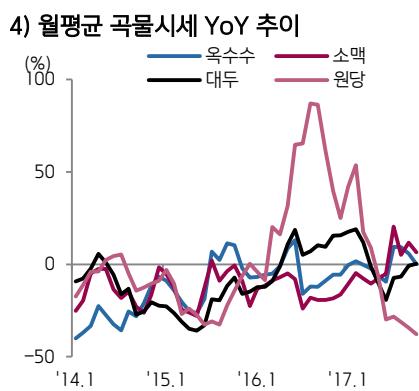
자료: 한국은행



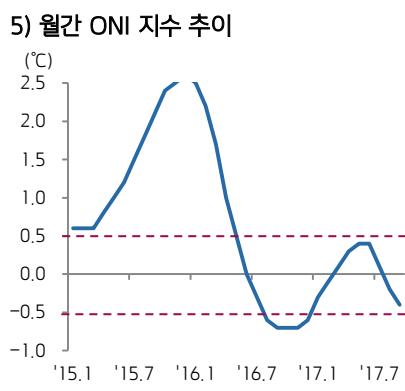
자료: 한국은행



자료: Bloomberg



자료: Bloomberg



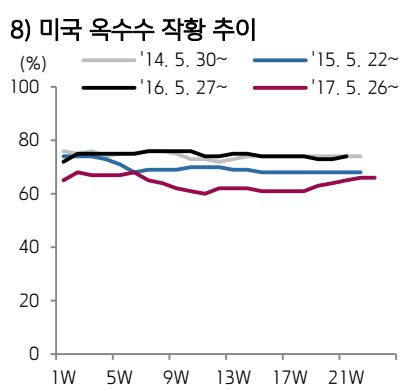
자료: Bloomberg



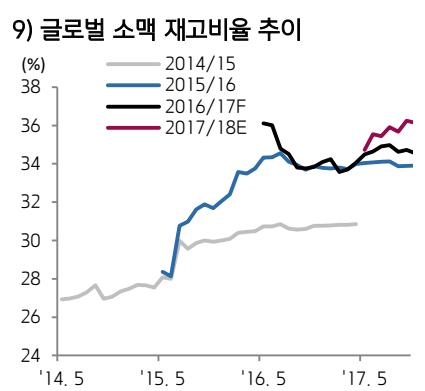
자료: Bloomberg



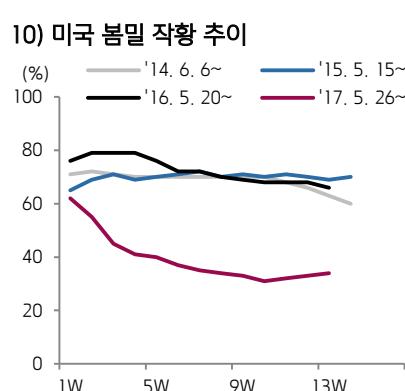
자료: USDA



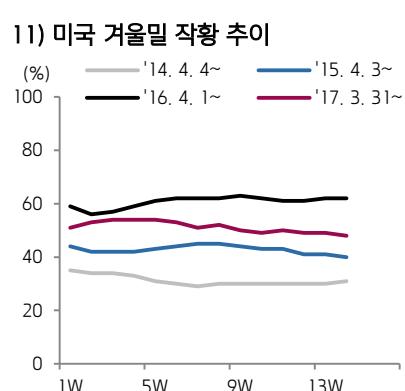
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



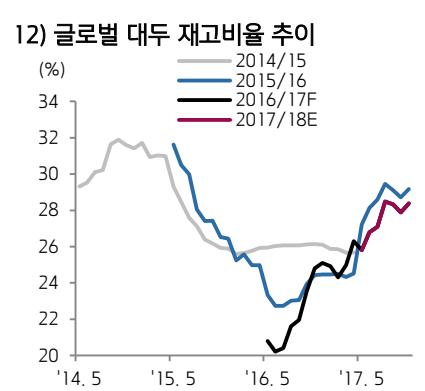
자료: USDA



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

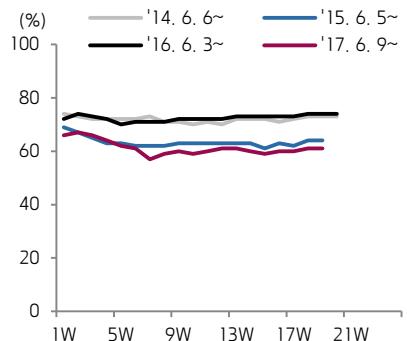


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



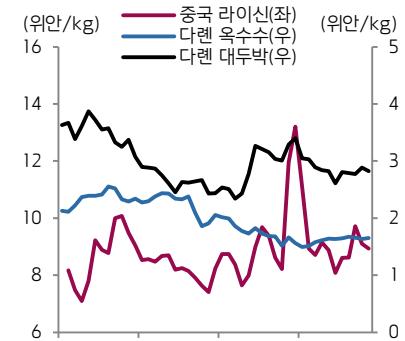
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



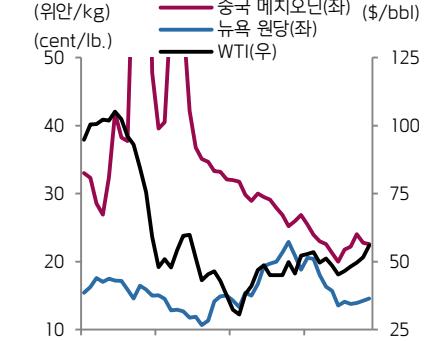
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



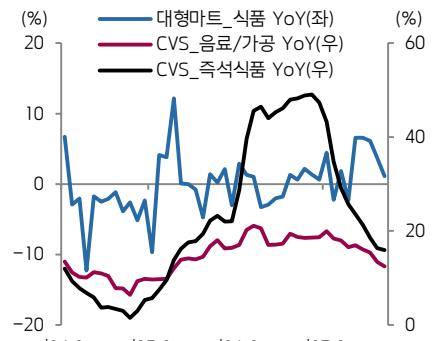
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



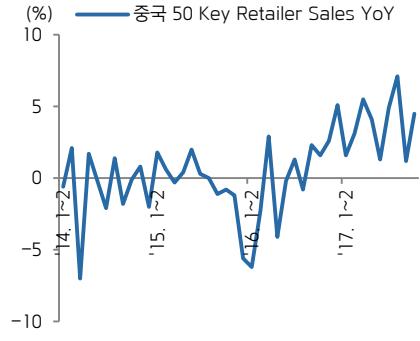
자료: 산업통상자원부

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)



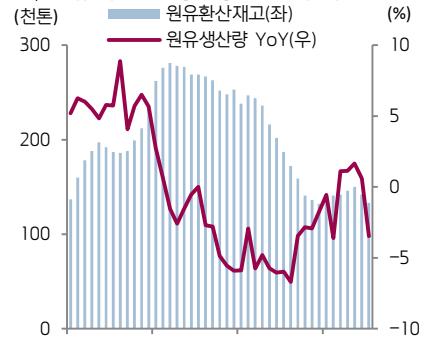
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



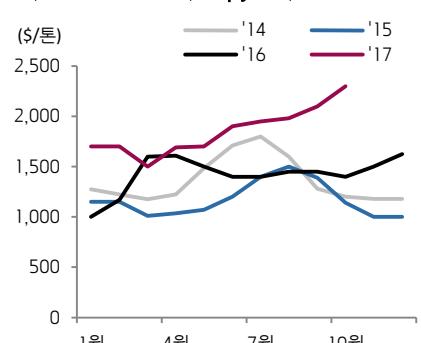
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



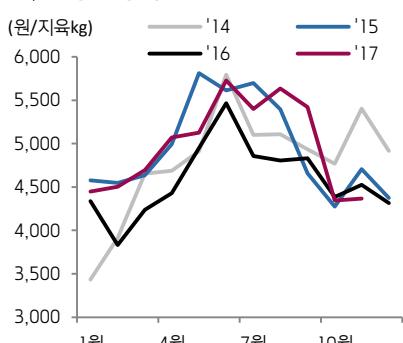
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



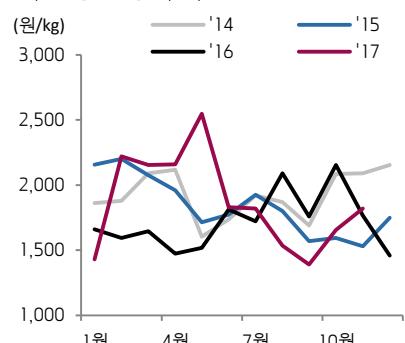
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 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.