

Key News & Comments

★ 11월 관세청 품목 수출 통계 발표

- 담배 수출 회복 흐름 (일본/호주 제외 기준 금액 +13% YoY, 중량 +6% YoY)
- 중국향 조제분유 수출액 +18% YoY, 라면 수출액 +31% YoY (중국향 +60%)으로 양호
- 중국향 수출액의 양호한 흐름은 사드 이슈 완화와 광군제 영향으로 추산

★ 필립모리스 아이코스 히츠 가격 4,500원으로 인상 (이데일리)

- 오는 20일부터 4,300원에서 4,500원으로 200원 인상
- 이번 가격 인상은 결련형 점자담배에 부과되는 세금 인상에 따른 조치
- 향후 KT&G, BAT도 비슷한 수준으로 스틱가격을 인상할 것으로 예상

★ 햅반, 올해 3억개 이상 팔렸다... '일상식'으로 자리매김 (이데일리)

- 올해 햅반의 연간 판매량 3억 3,000만개로 추정, 출시 이후 누적 판매량 20억개 돌파
- 햅반은 1~2인 가구, 혼밥족 증가로 집밥을 대체하는 존재로 부상하고 있다고 평가
- 향후, CJ제일제당은 햅반, 비비고, 고메 등 3대 HMR 브랜드를 중심으로 시장 확대할 계획

★ 오리온, 디지털 전문매장 '초코파이하우스' 현대백화점 판교점 오픈 (세계일보)

- 프리미엄 디지털 카페 '랩오'에서 만드는 수제 초코파이의 인기로 디지털 전문점 개점 결정
- 15일, 디지털 전문점 현대백화점 판교점 식품관에 '초코파이하우스' 1호점 오픈
- 반 수제식 대량생산으로 기존 공장에 설비를 구축. 매장 수 점차 확대 계획

★ 결련형 전자담배 가격인상 눈치싸움... 소비자 '사재기' 기승 (아시아투데이)

- 필립모리스, BAT코리아 인상된 세금 소비자가격에 반영 여부 검토 중
- 업계에선 관련 세금 인상에 현재 전용스틱 1갑당 판매가격이 5,000원을 웃돌 것으로 전망
- 소비자들의 매점매석 행위 우려. 정부 지속적으로 사재기 집중 단속 중

★ 중국 라면 시장 정체 속 한국 라면 독주... 57% 점유 (메디컬투데이)

- 건강의식 강화로, 중국내 라면시장 침체 지속. 올해 대만과 일본 제품 마이너스 성장을 보임
- 올해, 중국내 한국산 라면 성장률은 138%이며, 중국 수입시장 MS 56.7% 기록
- 위생적이며 독특한 맛, 프리미엄화 전략이 한국산 라면의 인기를 주도하고 있다고 평가

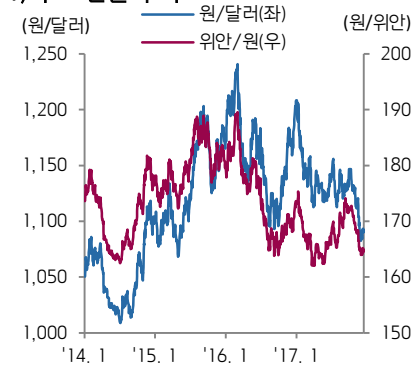
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 12/15	Price Change(%)							구분	단위	현재가 12/15	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,090	0.1	-0.3	-2.0	-3.7	-3.1	-7.5	-9.8	중국 라이신	CNY/kg	10.28	0.0	0.7	13.2	4.7	29.6	-21.7	-10.6
원/위안	KRW/CNY	165	0.1	0.0	-1.6	-4.6	-0.5	-3.0	-4.7	중국 메치오닌	CNY/kg	22.61	0.0	0.0	0.3	-7.1	13.9	-17.2	-13.2
옥수수(시카고)	USD/bu.	348	-0.3	2.2	2.7	-2.0	-8.4	-2.5	-1.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	12.83	0.0	0.0	11.1	-11.5	36.3	3.8	14.2
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,716	0.1	0.6	1.5	3.7	4.4	9.2	14.3	중국 트립토판	CNY/kg	122.50	0.0	2.1	22.5	36.1	72.5	69.0	69.0
소맥	USD/bu.	418	0.0	6.7	-0.4	-6.8	-7.8	2.2	2.5	미국 자육	USD/lb.	68.5	1.3	7.6	12.1	12.4	-16.5	9.8	3.6
대두	USD/bu.	967	-0.1	-2.3	-0.9	-0.2	3.5	-6.0	-2.9	중국 돈육	CNY/kg	21.7	N/A	1.3	1.8	0.4	4.5	-7.9	-9.4
원당	USD/lb.	13.7	-0.8	-2.8	-9.5	-6.1	1.4	-26.4	-30.0	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	2.8	4.2	-8.0	-14.1	-6.5	-22.3	-23.0
커피	USD/lb.	117	-1.8	-3.0	-7.7	-16.5	-7.0	-15.4	-14.7	국내 자육(탕박)	KRW/kg	4,082	-3.9	-9.2	-9.6	-27.4	-30.6	-5.7	-2.4
코코아	USD/MT	1,877	-0.8	-0.8	-12.0	-6.6	-7.4	-16.3	-11.7	국내 육계(大)	KRW/kg	1,290	0.0	0.0	-13.4	8.4	-18.9	-18.9	0.0

Company

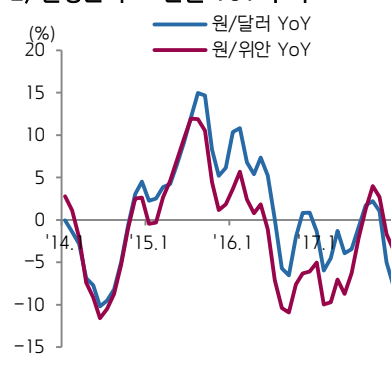
구분	단위	현재가 12/15	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	'17E	'18E	
KT&G	KRW	120,000	0.0	3.4	3.4	15.4	0.0	17.6	18.8	15.0	13.8	8.3	7.6	2.1	1.9	14.9	14.9	3.2	3.3	15,118
BAT	GBP	4,967	0.9	0.6	-0.3	4.8	-9.7	10.2	7.5	18.0	16.2	15.3	11.2	4.9	6.1	28.7	23.9	3.7	4.0	151,748
JT	JPY	3,719	0.1	-0.2	-0.2	0.6	-9.7	-4.4	-3.3	16.3	15.3	10.7	10.1	2.6	2.4	16.3	16.5	3.8	4.1	66,004
PM	USD	110	1.9	2.9	6.9	-5.3	-10.0	20.1	19.9	23.1	20.7	16.2	14.7	N/A	N/A	N/A	N/A	3.8	4.0	170,355
오리온	KRW	117,000	0.4	2.6	-3.3	20.6	N/A	N/A	N/A	37.0	21.1	21.0	13.4	3.4	3.0	9.2	15.2	0.8	1.0	4,244
롯데제과	KRW	147,000	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.6	8.1	10.2	6.0	0.9	0.8	7.4	10.2	2.6	1.9	568
WantWant	HKD	5.88	-2.2	-3.4	-5.3	9.3	11.8	21.2	18.3	20.5	19.5	11.7	11.8	6.5	6.0	24.3	24.0	2.6	2.4	9,394
Calbee	JPY	3,720	-3.6	-4.7	-2.6	-4.1	-17.5	1.2	1.6	27.4	23.8	12.7	11.4	3.5	3.2	13.8	14.3	1.1	1.3	4,419
Mondelez	USD	43.4	1.4	1.7	2.6	6.2	-4.0	-2.2	-2.1	20.3	18.4	16.4	15.1	2.5	2.4	12.6	13.3	1.8	2.1	64,827
PepsiCo	USD	119	1.0	2.3	4.0	3.8	2.0	12.6	13.9	22.8	21.3	14.5	13.7	12.7	12.1	61.1	59.0	2.6	2.8	169,548
CJ제일제당	KRW	401,000	5.9	2.8	0.6	14.4	5.7	4.7	12.2	14.6	14.6	9.8	8.4	1.5	1.4	11.2	10.2	0.6	0.6	4,846
Ajinomoto	JPY	2,113	-0.8	-1.9	0.2	-2.1	-14.8	-11.9	-10.2	20.5	18.6	9.8	9.2	1.8	1.7	9.3	9.8	1.5	1.7	10,723
Meihua	CNY	5.43	0.9	0.4	-6.5	-17.5	-2.9	-16.5	-16.7	14.2	12.6	N/A	N/A	1.8	1.6	13.4	13.9	4.2	3.3	2,554
Evonik	EUR	31.2	-0.3	-2.5	-0.9	7.5	6.2	9.9	10.0	14.7	13.9	7.6	7.2	2.0	1.9	11.6	12.2	3.7	3.8	17,078
농심	KRW	364,000	1.4	4.7	6.3	3.9	2.4	6.6	9.5	22.0	19.3	8.4	7.4	1.1	1.1	5.5	6.0	1.1	1.1	2,032
Nissin Food H	JPY	8,230	-0.4	-0.8	3.5	17.2	14.1	37.4	34.0	32.5	31.0	17.0	16.1	2.4	2.3	7.7	7.7	1.2	1.3	8,579
Toyo Suisan	JPY	4,865	-0.4	1.6	6.9	16.8	11.2	18.7	14.9	23.3	22.7	10.1	9.6	1.7	1.6	7.7	7.5	1.3	1.3	4,787
Tingyi	HKD	14.08	-0.3	9.5	5.4	16.9	54.4	47.7	49.3	39.2	31.6	10.9	10.2	27.2	25.1	9.2	10.8	0.2	0.3	10,105
UPCH	HKD	6.15	-0.2	3.4	-3.6	-13.0	5.1	15.4	12.4	26.2	22.3	8.6	8.0	2.0	1.9	6.9	7.6	0.8	1.0	3,400
오뚜기	KRW	821,000	3.4	5.5	4.1	10.9	-3.4	15.1	24.0	21.9	20.0	13.7	11.8	2.5	2.3	12.0	11.9	0.8	0.9	2,592
Nestle	CHF	84	-0.8	-1.2	-0.1	4.1	1.0	16.8	15.4	24.2	22.1	16.5	15.3	3.9	3.9	16.0	17.1	2.8	3.0	264,738
KraftHeinz	USD	80	0.7	1.4	-0.1	-2.3	-11.0	-8.0	-8.9	22.1	20.4	15.8	14.8	1.7	1.7	7.4	8.0	3.1	3.2	96,917
Kikkoman	JPY	4,560	-0.8	-0.8	12.2	31.8	23.6	22.3	22.1	38.0	34.5	19.4	18.3	3.5	3.3	9.7	10.4	0.8	0.9	8,513
NH Foods	JPY	2,798	0.7	2.4	1.1	-10.0	-21.0	-9.4	-11.3	16.4	15.4	8.9	8.4	1.4	1.3	8.8	8.8	1.9	2.0	5,313
대상	KRW	28,350	4.6	10.3	8.4	23.3	3.8	2.7	7.4	14.9	12.6	7.9	7.0	1.1	1.1	7.8	8.7	1.4	1.5	901
동원F&B	KRW	216,500	1.4	1.2	-1.6	10.2	-6.5	5.9	9.3	16.7	13.8	8.7	7.7	1.4	1.3	8.6	9.7	1.2	1.2	767
롯데푸드	KRW	554,000	1.1	-0.2	-2.5	-8.1	-12.2	-18.1	-12.8	22.2	10.6	0.0	0.0	0.0	0.0	3.5	0.0	0.0	0.0	575
풀무원	KRW	167,000	5.7	12.8	12.1	37.4	19.7	20.1	18.9	11.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.6	584
롯데칠성	KRW	1,319,000	0.0	4.9	4.8	-11.8	-25.1	-12.3	-9.5	N/A	18.8	8.4	8.4	0.6	0.6	-1.4	3.1	0.8	0.8	967
무학	KRW	18,650	3.0	-1.6	0.8	2.8	-21.6	-20.6	-18.4	8.5	9.2	7.6	6.5	1.0	0.9	12.2	10.3	1.9	1.9	488
하이트진로	KRW	24,000	1.5	2.8	-4.6	-3.4	-0.6	10.1	13.7	46.6	21.4	12.3	9.3	1.3	1.3	2.9	6.3	3.7	3.7	1,545
동서	KRW	28,950	4.5	1.4	0.3	10.5	-5.1	9.9	5.1	19.4	19.0	46.4	45.6	2.0	1.9	10.8	10.5	2.3	2.3	2,648
남양유업	KRW	696,000	0.3	5.0	1.0	7.1	-13.4	-7.2	-5.2	31.5	26.3	2.6	2.2	0.7	0.6	2.2	2.5	0.1	0.1	460
매일유업	KRW	67,400	0.6	2.9	-6.0	-4.1	N/A	N/A	N/A	4.6	8.9	6.5	5.0	1.6	1.4	33.8	16.6	0.4	0.4	471
빙그레	KRW	63,400	4.3	0.6	0.5	7.3	-7.6	-2.8	-0.6	24.0	17.6	6.4	5.6	1.1	1.1	4.9	6.6	2.0	2.0	573
CJ프레시웨이	KRW	38,150	2.6	2.7	1.2	-2.7	-3.4	3.5	-2.2	114.3	21.5	11.3	10.1	2.5	2.2	2.1	10.9	0.5	0.6	416
SPC삼립	KRW	155,000	6.5	8.4	4.7	9.2	-21.3	-8.6	-8.6	27.9	22.0	15.1	12.8	4.2	3.6	15.8	17.9	2.0	2.0	1,227
신세계푸드	KRW	136,000	0.7	1.9	-0.4	4.2	-17.8	-2.2	-7.8	23.1	16.7	9.5	7.9	1.7	1.5	7.4	9.5	0.5	0.5	483
현대그린푸드	KRW	14,950	2.7	-0.3	-1.3	-5.7	-16.5	-5.1	-2.9	13.3	12.0	8.7	7.4	0.9	0.8	7.0	7.2	0.4	0.4	1,340
동원산업	KRW	340,500	0.3	7.2	5.4	23.6	2.7	0.0	-6.3	8.2	8.5	6.4	6.1	1.3	1.1	16.4	13.8	0.3	0.3	1,051
콜라비엔에이치	KRW	28,850	-4.6	-3.7	-8.8	9.3	35.8	53.1	55.5	17.7	17.6	14.8	11.5	5.0	4.0	32.4	25.1	0.5	0.5	782
뉴트리바이오텍	KRW	18,850	0.0	-2.6	-14.7	16.7	-9.2	-36.1	-38.7	49.1	20.1	20.5	12.0	4.3	3.6	9.2	19.4	0.0	0.0	357
셀바이오텍	KRW	37,850	-1.7	1.7	-7.6	-0.3	-1.6	-14.8	-22.2	17.2	15.3	11.3	9.7	3.6	3.1	23.4	22.9	1.7	2.0	326

1) 주요 환율 추이



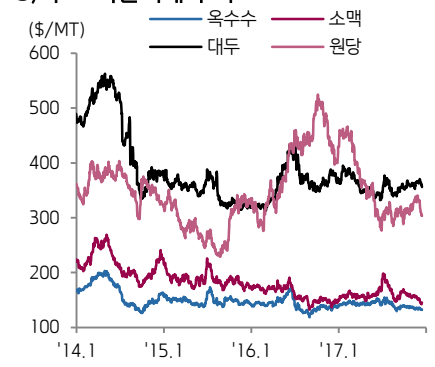
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



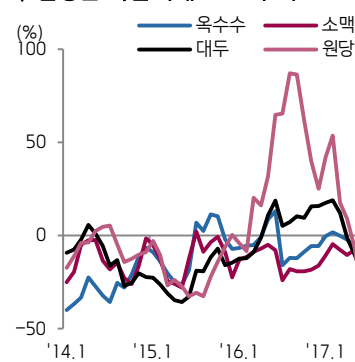
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



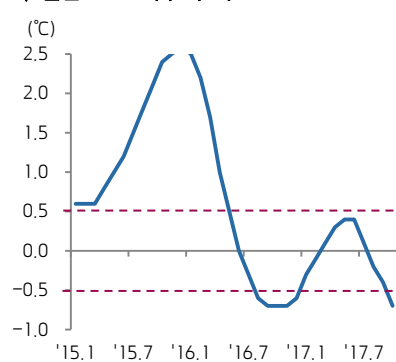
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



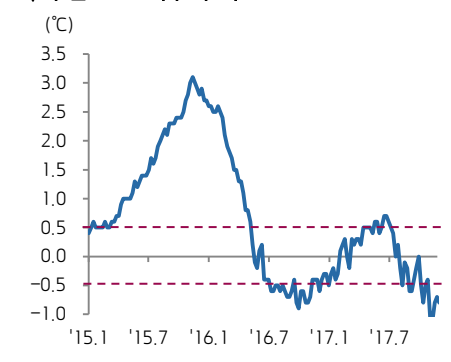
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



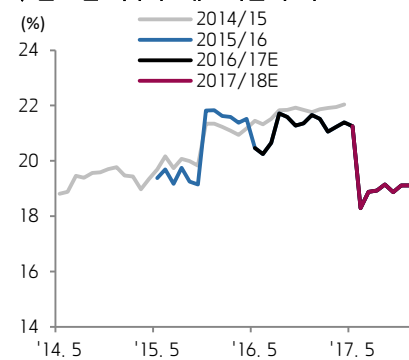
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



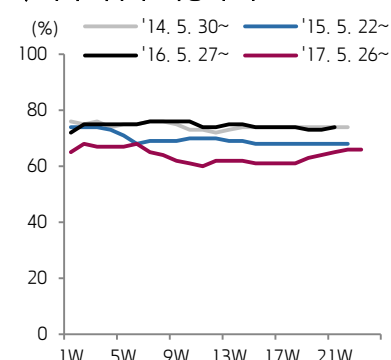
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



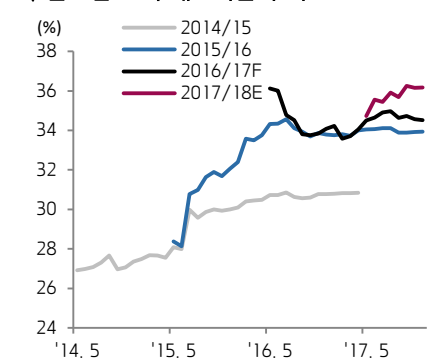
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



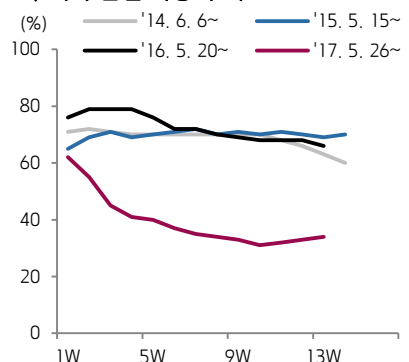
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



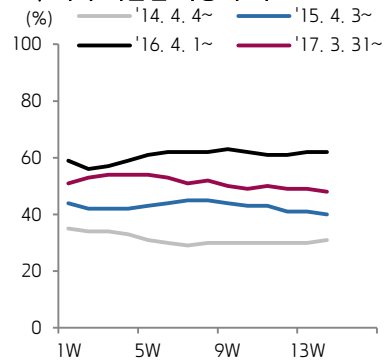
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



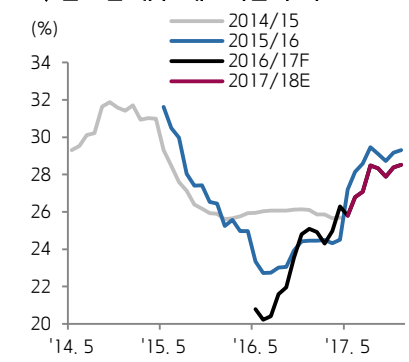
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



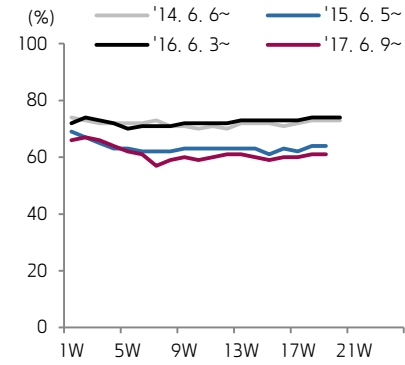
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



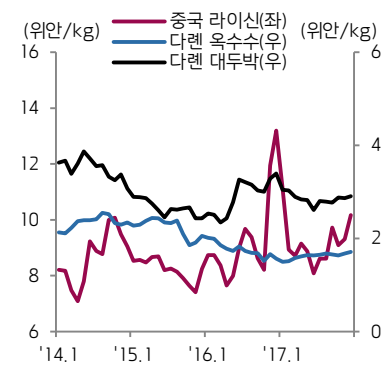
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



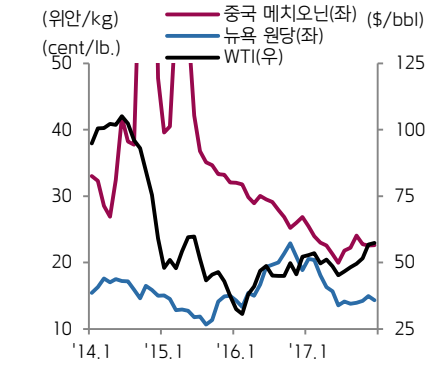
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



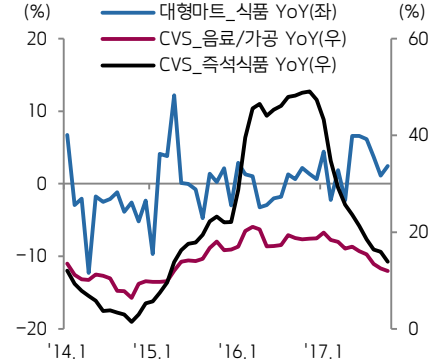
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



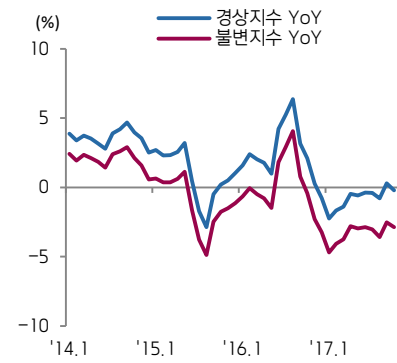
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



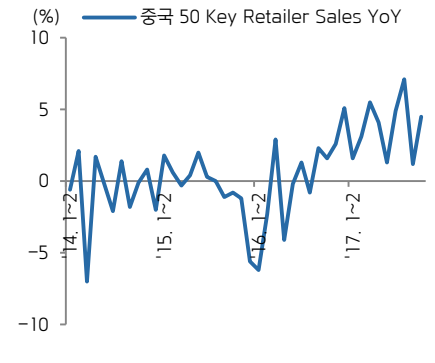
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



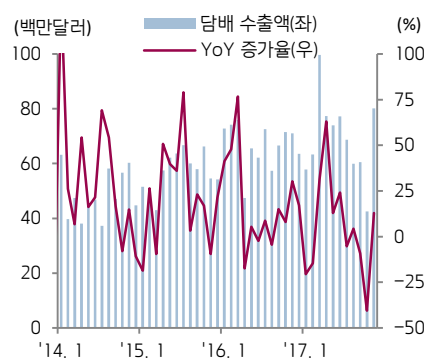
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



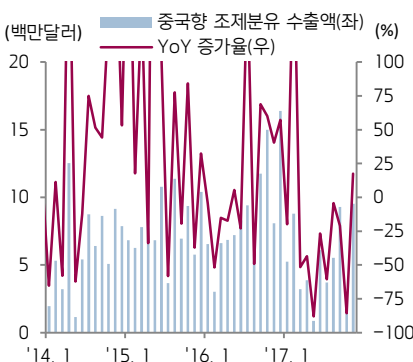
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



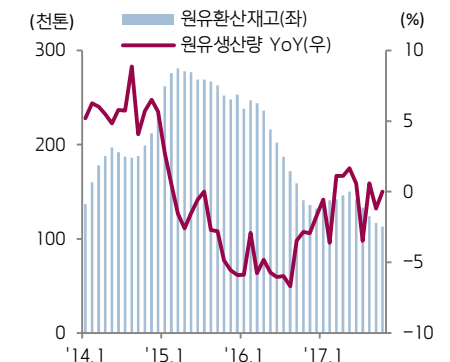
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



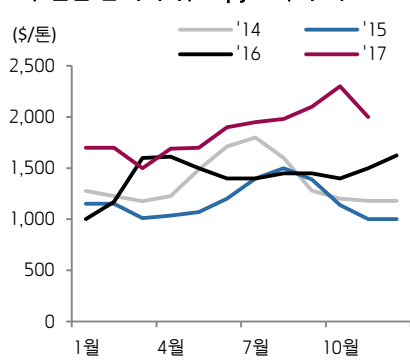
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



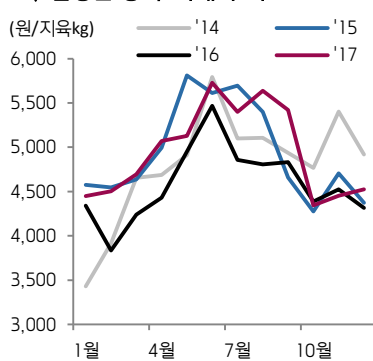
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



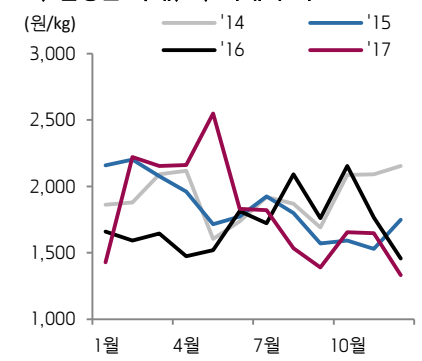
자료: Thai Union

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.