

키움 음식료 Weekly (2/12)

Key News & Comments

★ 백화점·마트 설 선물세트 매출 두 자릿수 신장

goo.gl/IrNYXH

- 청탁금지법 개정 영향…“5만~10만원 세트 판매 호조”
- 롯데/현백/신세계의 설 선물세트 매출 25~37% 증가
- 롯데마트/이마트의 설 선물세트 매출 16~26% 증가

★ '선두' 오뚜기에 CJ·신세계·롯데까지… 치열한 냉동피자 대전

goo.gl/Oc7FBr

- 올해 1300억원대 성장 예상…피자헛·미스터피자 등 기존 업체들은 매출 하락
- 시장규모는 15년 50억원, 16년 265억원, 17년 900원대로 급성장
- 가격/중량 측면에서 배달피자 보다 혼자 즐기기에 적합해

★ 길병원 전자담배 '릴' 판매점, 서울 편의점 7700곳으로 확대

goo.gl/HqBuUo

- 2/7부터 서울지역 편의점 7700곳으로 전자담배 판매점 확대
- GS25 외에도 CU·서브밀레븐·미니스톱·이마트 24로 판매처 확대
- 릴은 출시 후 2개월 만에 누적판매량 10만대를 돌파한 상태

★ 최저임금 여파…파리바게뜨 빵 가격 최대 18% 올려

goo.gl/s9eyp8

- 최저임금 인상, 재빨리 사자회사 직고용 등으로 인건비 부담이 커진 탓
- 이번 가격 인상은 파리바게뜨 가맹점주협의회 가격협상팀이 본사에 요청하면서 이뤄져
- 다만, 파리크라상(본사)의 제품 출고가는 그대로 유지될 것

★ CJ헬스케어 매각 본인찰, 12일 계획

goo.gl/VuG7UG

- 설 연휴 전후 해 새 주인 판가름날듯
- 한국콜마, 칼라일, 한앤컴퍼니 등 참여 전망
- 매각가 1조원에서 최대 1조5000억원 추정

★ '보수적인' 농심의 도전…온라인 영업망 대수술

goo.gl/aa3v4U

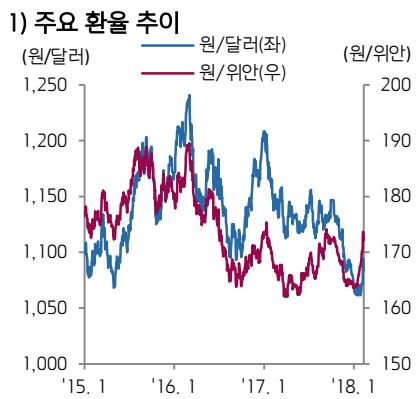
- 농심, 청립 53년만에 영업망 손질…온라인전담팀 구축
- 판관비 증대에도 불구하고 시장점유율을 지속 하락 '위기감 팽배'
- 온라인전담팀 내세워 판매량 증가·협상력 강화 '집중'

Currency & Commodity

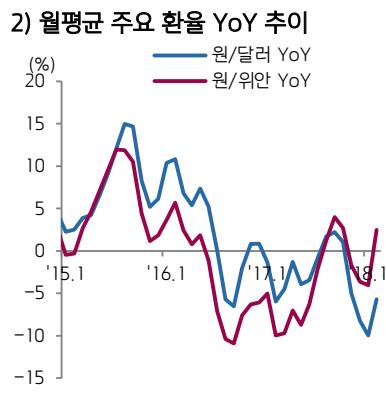
구분	단위	현재가 2/9	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/9	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,092	0.4	1.1	2.3	-2.1	-3.8	-4.7	2.0	중국 라이신	CNY/kg	8.87	0.0	-0.1	-6.7	-0.7	2.9	-8.3	-7.3
원/위안	KRW/CNY	172	0.3	0.2	4.8	2.3	1.5	2.9	5.5	중국 메치오닌	CNY/kg	20.50	0.0	0.0	-6.6	-9.1	-7.0	-16.1	-7.0
유수수(시카고)	Usd/bu.	362	-1.0	0.1	3.7	6.0	-2.8	-2.0	3.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	9.80	-5.2	-5.5	-22.0	-14.3	0.0	-8.6	-24.1
유수수(다롄)	CNY/MT	1,804	-0.1	0.2	-1.7	9.3	7.4	18.4	3.8	중국 트립토판	CNY/kg	116.50	0.0	0.0	-4.9	16.5	59.6	79.2	-4.9
소맥	Usd/bu.	449	-1.6	0.5	3.9	4.7	-2.3	1.2	5.2	미국 지육	Usd/lb.	73.2	-0.3	-2.7	-0.0	15.8	-13.0	-1.4	2.0
대두	Usd/bu.	983	-0.5	0.4	2.9	0.8	2.1	-6.4	3.3	중국 돈육	CNY/kg	21.8	N/A	-0.4	0.3	2.1	4.5	-11.6	0.3
원당	USD/lb.	13.7	0.7	0.3	-7.2	-8.1	0.2	-33.8	-9.8	말레이시아 펑유	MYR/MT	2,680	-0.2	0.8	-2.6	-9.2	-5.1	-24.4	2.1
커피	USD/lb.	122	-0.8	1.2	-2.6	-3.6	-14.6	-16.1	-3.4	국내 지육(탕백)	KRW/kg	4,368	-1.9	-2.6	4.9	-3.4	-22.2	-5.8	12.7
코코아	USD/MT	2,031	-0.1	-1.4	7.0	-7.6	1.4	2.9	7.3	국내 육계(大)	KRW/kg	1,590	0.0	14.4	33.6	-15.9	-11.2	-33.5	23.3

Company

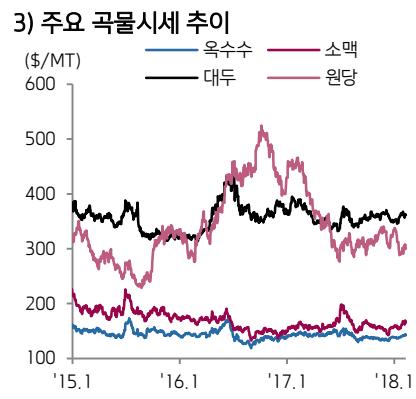
구분	단위	현재가 2/9	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/9	Price Change(%)							배당수익률(%)	'18E	'19E	시가총액(백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E			
KT&G	KRW	99,300	-0.7	-5.4	-5.9	-11.7	-14.0	-3.6	-14.0	12.4	11.6	6.5	5.9	1.6	1.5	13.8	13.6	4.1	4.3	12,509			
BAT	GBp	4,413	-1.9	-7.3	-12.6	-10.1	-9.1	-11.9	-12.1	16.0	14.2	13.9	10.3	4.3	6.3	32.7	30.7	4.2	4.6	139,524			
JT	JPY	3,200	-1.3	-11.5	-12.2	-15.8	-15.9	-13.1	-11.9	13.4	12.3	9.3	8.7	2.1	1.9	15.9	16.3	4.7	5.1	59,030			
PM	USD	100	-0.4	-3.4	-4.7	-3.0	-13.0	-2.6	-5.4	18.7	17.0	13.5	12.3	N/A	N/A	N/A	N/A	4.4	4.6	155,227			
오리온	KRW	115,500	-4.1	-7.6	6.5	-4.1	33.5	N/A	10.5	21.1	18.6	11.8	10.7	3.1	2.7	15.6	15.6	0.9	0.9	4,189			
롯데제과	KRW	165,000	-1.2	-5.4	11.9	-2.9	N/A	N/A	13.0	9.2	7.8	6.4	5.8	0.9	0.8	10.1	10.9	1.7	2.1	637			
WantWant	HKD	6.22	-3.6	-5.6	-5.0	-7.6	12.7	14.8	-5.0	19.7	18.8	11.3	11.0	5.5	5.0	23.2	22.8	2.3	2.3	9,917			
Calbee	JPY	3,585	2.0	-1.6	-5.2	-6.8	-9.0	-1.6	-2.2	26.9	23.7	12.3	11.2	3.4	3.1	13.5	14.1	1.2	1.4	4,426			
Mondelez	USD	42.1	-1.3	-7.4	-0.9	0.5	-3.3	-6.3	-1.5	17.1	15.7	14.5	13.4	2.3	2.2	13.7	14.2	2.2	2.4	62,676			
PepsiCo	USD	111	0.9	-6.3	-4.9	-1.4	-4.6	4.8	-7.3	21.3	19.3	13.6	12.9	61.1	60.6	2.8	3.1	158,114					
CJ제일제당	KRW	322,500	-4.9	-8.6	-17.7	-19.3	-10.4	-13.0	-11.9	11.8	9.8	8.1	7.4	1.1	1.0	10.1	10.9	0.9	0.9	3,899			
Ajinomoto	JPY	1,928	-0.3	-6.2	-9.2	-10.8	-13.3	-16.3	-9.1	18.9	17.0	9.2	8.6	1.6	1.6	9.1	9.6	1.6	1.8	10,167			
Meihua	CNY	4.71	-5.0	-10.3	-13.4	-19.1	-19.3	-33.1	-8.7	12.3	11.0	N/A	N/A	1.6	1.4	13.4	13.9	4.9	3.8	2,324			
Evonik	EUR	29.5	-0.4	-4.3	-5.2	-8.8	8.1	-1.4	-6.1	14.0	13.1	7.3	6.8	1.9	1.8	11.5	12.0	3.9	4.0	16,762			
농심	KRW	295,500	-2.6	-6.8	-10.6	-13.0	-8.8	-13.6	-16.5	16.1	14.7	5.5	4.7	0.9	0.8	5.9	6.1	1.4	1.4	1,649			
Nissin Food H	JPY	7,530	-0.9	-8.5	-8.8	3.9	12.4	26.1	-8.5	29.6	28.1	15.5	14.5	2.2	2.1	7.6	7.6	1.3	1.4	8,158			
Toyo Suisan	JPY	4,160	-0.6	-8.5	-13.5	-9.6	4.4	5.6	-13.6	20.5	19.3	8.8	8.3	1.5	1.4	7.4	7.6	1.4	1.5	4,254			
Tingyi	HKD	14.48	-3.7	-6.7	-6.1	17.2	34.1	60.2	-4.7	38.7	30.9	11.0	10.2	4.4	4.0	9.6	11.1	1.1	1.8	10,402			
UPCH	HKD	6.71	-1.9	-4.8	-1.3	3.1	2.0	19.0	2.6	26.8	22.6	8.8	8.0	2.3	2.1	7.0	7.8	0.9	1.0	3,707			
오뚜기	KRW	711,000	-0.1	-6.3	-9.2	-6.6	-4.7	-3.4	-11.8	17.5	16.1	10.4	9.3	2.0	1.8	11.9	11.7	1.0	1.0	2,244			
Nestle	CHF	76	-0.5	-4.7	-8.1	-9.3	-6.4	2.6	-9.7	21.3	19.9	15.0	13.9	3.5	3.5	16.3	17.7	3.1	3.3	250,708			
Kraft&Heinz	USD	71	-0.3	-7.5	-7.5	-10.5	-17.5	-20.9	-8.2	19.9	18.0	14.5	13.6	1.5	1.5	7.4	8.2	3.4	3.6	86,974			
Kikkoman	JPY	4,095	-3.3	-9.0	-11.3	3.3	17.8	20.1	-10.2	33.7	29.2	17.3	16.3	3.2	3.0	9.9	10.8	0.9	1.0	7,946			
NH Foods	JPY	2,405	-1.1	-10.2	-12.0	-14.3	-26.5	-22.7	-12.5	14.0	13.4	7.8	7.3	1.2	1.1	8.8	8.6	2.2	2.3	4,747			
대상	KRW	25,050	1.0	-4.6	-6.2	3.1	1.6	5.0	-9.1	11.1	9.8	6.4	5.8	0.9	0.9	8.7	9.1	1.7	1.7	796			
동원F&B	KRW	271,500	4.6	6.7	20.7	25.4	25.1	24.5	16.0	17.8	15.1	9.4	8.3	1.6	1.5	9.4	10.2	1.0	1.0	961			
롯데푸드	KRW	619,000	3.3	0.7	11.9	7.3	6.7	-0.7	11.9	12.2	12.1	0.0	5.8	0.0	0.7	0.0	6.2	0.0	1.0	643			
풀무원	KRW	161,000	2.9	-3.9	-8.0	31.4	33.1	15.4	-6.4	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.6	0.0	563			
롯데칠성	KRW	1,605,000	6.9	1.3	19.8	22.7	5.5	6.9	20.8	24.1	18.4	8.9	8.0	0.7	0.7	3.1	4.0	0.9	1.2	1,177			
무학	KRW	20,750	3.8	2.7	5.3	14.0	-4.6	-12.1	5.6	11.6	11.7	8.6	7.5	1.0	0.9	9.1	8.4	1.7	1.7	543			
하이트진로	KRW	22,200	0.7	-2.4	-10.8	-12.8	-5.9	8.0	-7.9	19.4	17.5	8.7	8.4	1.2	1.2	6.4	7.1	4.1	4.1	1,429			
동서	KRW	28,550	0.7	-0.																			



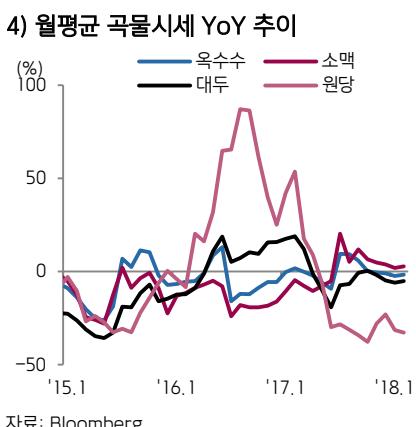
자료: 한국은행



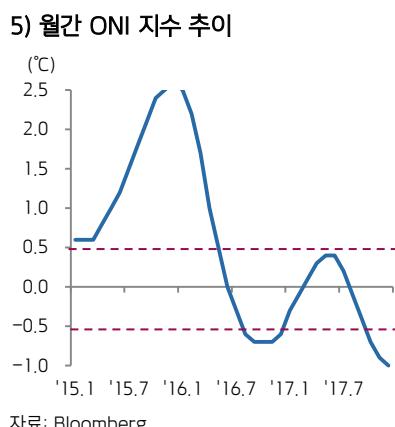
자료: 한국은행



자료: Bloomberg



자료: Bloomberg



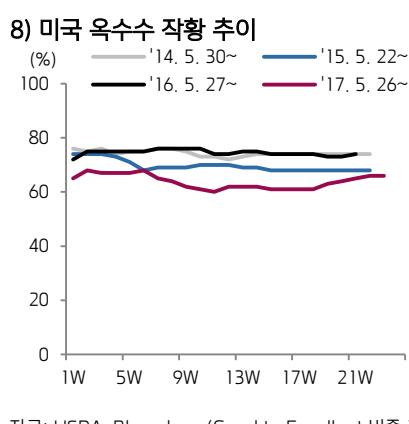
자료: Bloomberg



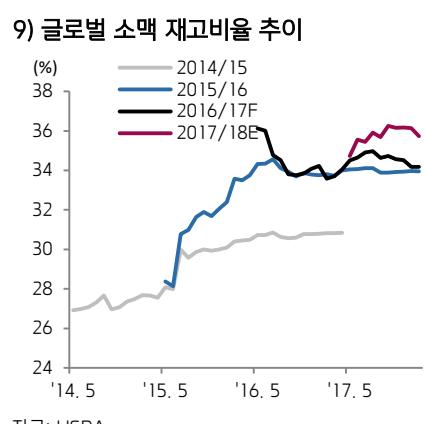
자료: Bloomberg



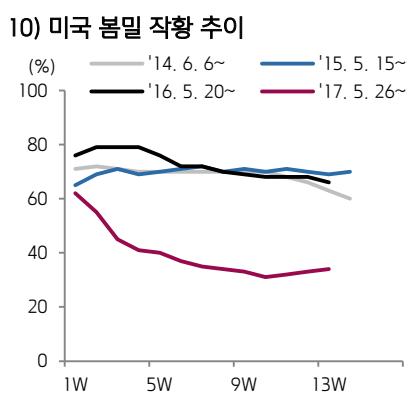
자료: USDA



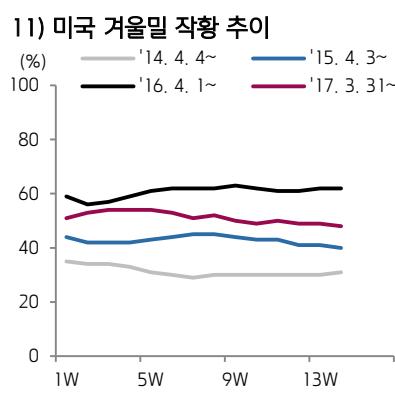
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



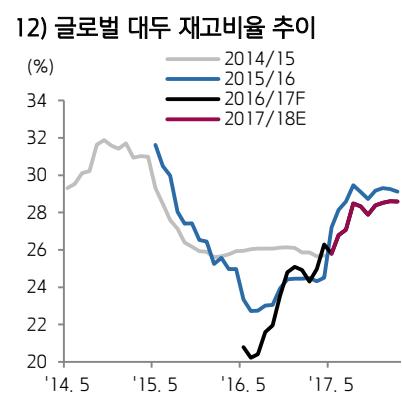
자료: USDA



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

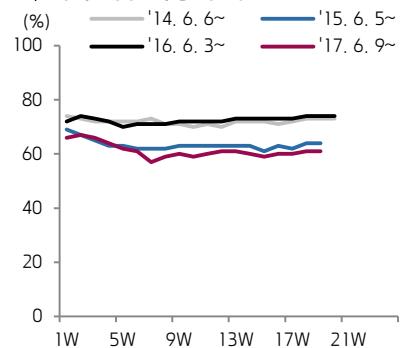


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



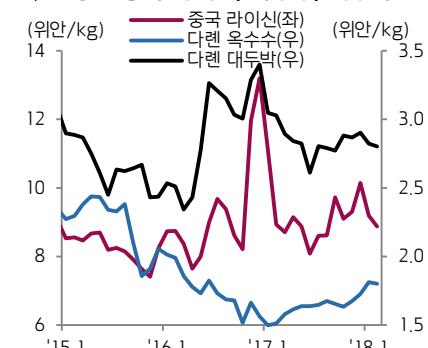
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



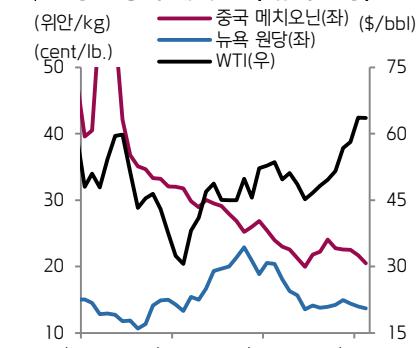
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



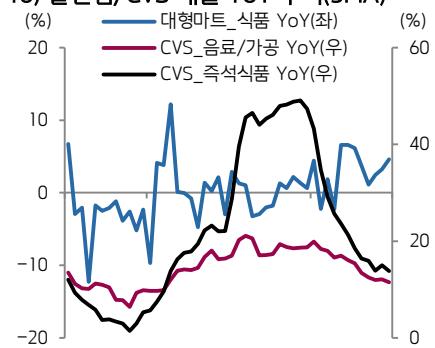
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



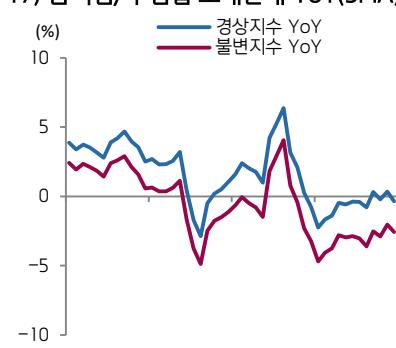
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



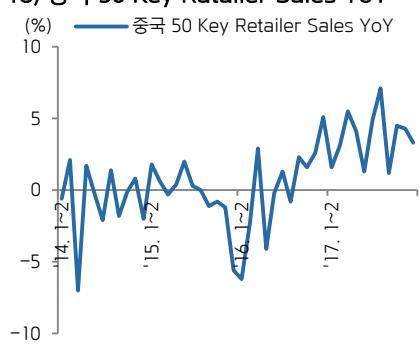
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



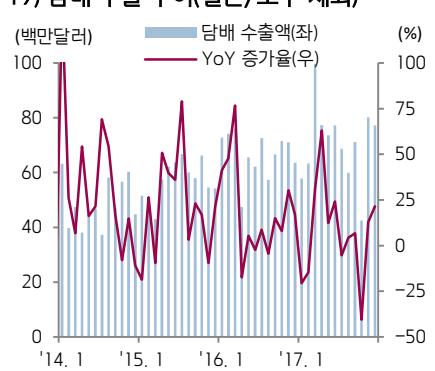
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailler Sales YoY



자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



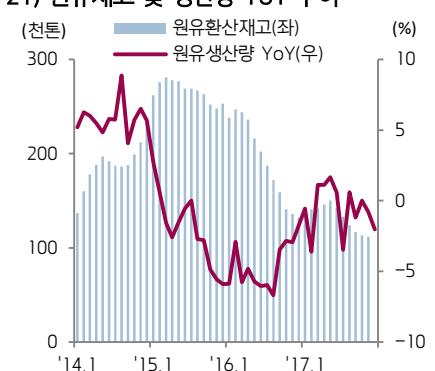
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



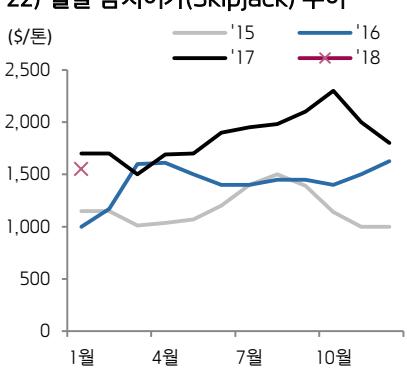
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



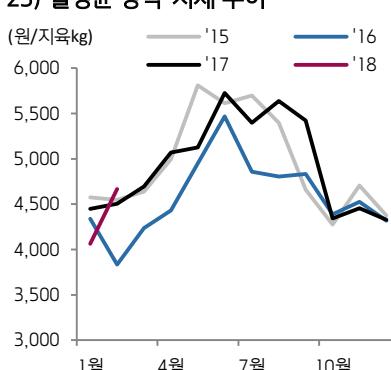
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



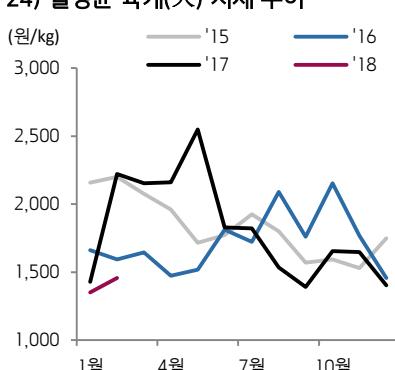
자료: Thai Union

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.