

키움 음식료 Weekly (4/23)

Key News & Comments

★ 주요 아미노산 가격 동향: 트립토판 약세

- 중국 트립토판 Spot 가격은 최근 1개월 동안 -23% 정도 하락
- Ajinomoto 증설 물량 출회로 인해, 일시적으로 타이트했던 수급이 정상화 되고 있음
- 주요 업체들의 ASP는 2분기부터 하락 추산, 다만, 하락폭은 Spot 대비 적은 것

★ 전자담배 쏘어가는 중 보따리상...하루 물량 1시간 만에 동났다

- 파이공, 면세점서 꺾련형 전자담배 싸쌔이... 전자담배, 매출 효과상품으로 우뚝
- 개점시간 전부터 꼬리물기...물량 부족 '발동동'
- KT&G 릴도 물량 부족으로 하루에 100개 정도 입고... 매일 한 시간만에 완판

★ 라면의 비명...가정간편식에 밀려 '마이너스 성장'

- 지난 해, 프리미엄 제품 출시로 상승장구하던 라면 시장이 3년 만에 마이너스 성장
- '히트 상품' 없던 것도 원인... 4개사 매출 2조 아래로 떨어져
- 주요 4사, 시장 확대를 위해 소비자 수요에 맞춘 새로운 종류와 맛의 라면 개발에 박차

★ 대상, 아미노산 트립토판 시장 진출

- 대상 고위 관계자는 하반기 군산 라인신 공장에 트립토판 생산 설비 증설 계획 밝혀
- 현재 트립토판 글로벌 시장 규모는 4천억원 수준
- 17년 만에 되찾아 온 라인신 사업을 바탕으로 그린바이오 사업 전반을 확대할 계획

★ 새 소주·새 맥주... 브랜드 강화 나선 하이트진로

- '필라이트 후레쉬' 오는 26일 출시...참이슬 후레쉬 이어 '리뉴얼' 제품
- 시원하고 상쾌한 맛을 강화... 라거 맥주를 선호하는 소비자 공략
- 캔(355ml, 500ml) / 페트(1000ml, 1600ml) 4가지로 출시. 출고가격은 필라이트와 동일

★ 설탕 연두, 스페인 최대 식품 박람회서 혁신 제품으로 주목

- 스페인 최대 식품 박람회에서 "연두" 홍보
- 유럽 현지식에 연두 적용한 메뉴 선보여
- MSG가 들어가지 않은 글루텐 프리라는 점에서 주목

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 4/20	Price Change(%)							구분	단위	현재가 4/20	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,067	0.5	-0.2	-0.1	-0.3	-5.6	-6.4	-0.3	중국 라인신	CNY/kg	8.90	0.0	1.1	1.1	-1.3	-1.5	-2.3	-7.0
원/위안	KRW/CNY	170	0.3	-0.2	0.6	1.8	-0.5	2.6	4.2	중국 메치오닌	CNY/kg	20.27	0.0	-0.0	-0.1	-7.0	-10.2	-10.2	-8.1
옥수수(시카고)	USD/bu.	377	-1.4	-2.5	0.5	6.8	9.3	5.2	7.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	9.25	0.0	0.0	-2.1	-18.1	-25.0	-7.7	-28.4
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,777	1.0	1.8	-1.8	-2.0	8.6	11.1	2.2	중국 트립토판	CNY/kg	82.50	0.0	-10.8	-23.3	-25.7	-13.2	14.6	-32.7
소맥	USD/bu.	463	-2.8	-2.0	2.3	9.6	8.7	14.0	8.5	미국 지옥	USD/lb.	70.0	-0.3	30.0	10.6	-2.9	7.9	9.6	-2.5
대두	USD/bu.	1,029	-0.8	-2.4	0.0	5.3	5.1	8.7	8.1	중국 돈육	CNY/kg	17.6	N/A	-1.3	-9.8	-20.0	-18.1	-21.3	-19.0
원당	USD/lb.	11.6	-0.9	-3.6	-7.3	-12.2	-16.9	-28.7	-23.2	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	0.9	0.8	-1.6	-1.0	-11.5	-8.7	-1.4
커피	USD/lb.	116	1.3	-1.3	-2.7	-4.5	-7.6	-12.1	-8.3	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,491	-1.3	1.4	10.3	12.6	10.9	-14.5	15.9
코코아	USD/MT	2,749	-2.9	7.2	10.8	42.4	28.6	51.7	45.3	국내 옥계(大)	KRW/kg	1,790	0.0	12.6	0.0	28.8	-5.3	-21.8	38.8

Company

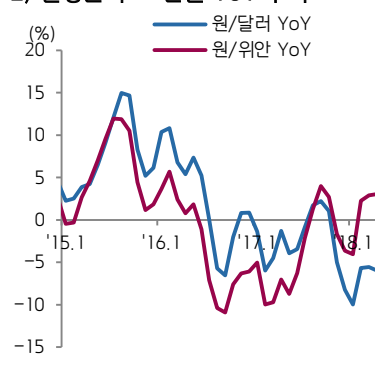
구분	단위	현재가 4/20	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	99,300	-1.2	-0.2	0.6	-8.9	-8.1	-5.9	-14.0	12.7	11.8	6.9	6.2	1.6	1.5	13.3	13.5	4.1	4.3	12,712
BAT	GBP	3,700	1.4	-10.2	-4.8	-26.6	-23.7	-28.8	-26.3	12.2	11.2	11.7	11.0	1.7	1.6	12.1	13.5	5.5	5.9	118,811
JT	JPY	2,892	-2.4	-2.2	1.9	-21.3	-25.4	-21.9	-20.4	12.9	12.0	8.7	8.2	1.8	1.7	14.1	14.5	5.2	5.6	53,660
PM	USD	84	-1.6	-17.3	-13.7	-22.6	-23.1	-23.1	-20.2	16.0	14.5	11.9	10.9	N/A	N/A	N/A	N/A	5.2	5.4	130,995
오리온	KRW	126,000	3.7	-1.6	7.2	7.7	35.3	N/A	20.6	24.3	21.5	12.9	11.6	3.3	2.9	14.6	14.5	0.8	0.8	4,645
롯데제과	KRW	187,000	-1.1	3.6	14.0	14.0	N/A	N/A	28.1	9.7	6.2	5.6	4.0	0.5	0.5	6.9	8.1	1.9	2.7	734
WantWant	HKD	6.69	2.9	2.9	5.5	-7.1	7.9	22.1	2.1	20.9	19.4	12.3	11.9	6.1	5.5	22.0	23.7	2.0	2.1	10,617
Calbee	JPY	3,715	-1.1	2.1	3.6	-4.4	-9.9	-3.4	1.4	28.2	25.0	13.0	11.8	3.5	3.2	13.3	13.8	1.1	1.3	4,614
Mondelez	USD	40.1	-2.2	-4.7	-2.3	-9.4	-2.2	-10.7	-6.3	16.3	14.9	14.1	13.2	2.2	2.0	13.6	14.2	2.3	2.5	59,492
PepsiCo	USD	102	-2.9	-6.2	-5.1	-15.7	-8.2	-9.7	-14.5	18.0	16.7	12.2	11.5	12.2	11.4	70.8	70.4	3.5	3.8	145,465
CJ제일제당	KRW	321,500	0.3	-1.4	-0.3	-11.8	-13.1	-7.7	-12.2	11.2	11.9	9.0	8.3	1.2	1.1	12.3	10.2	0.9	1.0	4,513
Ajinomoto	JPY	1,974	0.2	2.9	5.1	-7.2	-13.5	-7.7	-7.0	19.4	17.5	9.3	8.9	1.7	1.6	9.0	9.4	1.6	1.7	10,470
Meihua	CNY	4.81	-2.0	-4.0	-6.8	-9.2	-18.5	-29.1	-6.8	11.2	17.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,374
Evonik	EUR	30.0	0.3	1.1	5.9	-7.5	0.5	0.6	-4.4	13.2	12.5	6.9	6.7	1.7	1.6	12.9	12.7	4.0	4.1	17,163
농심	KRW	315,500	1.1	3.1	4.1	-3.8	-6.7	-2.3	-10.9	18.5	16.9	6.8	6.2	1.0	0.9	5.5	5.8	1.3	1.3	1,789
Nissin Food H	JPY	7,720	0.0	3.6	9.5	-5.7	7.2	21.4	-6.2	30.8	29.4	16.0	15.1	2.2	2.1	7.6	7.6	1.2	1.3	8,413
Toyo Suisan	JPY	4,230	-0.5	2.3	4.8	-11.9	-4.5	2.1	-12.1	21.3	19.9	9.1	8.6	1.5	1.4	7.3	7.4	1.4	1.5	4,351
Tingyi	HKD	16.66	0.1	-2.2	4.9	-1.5	38.8	63.3	9.6	32.5	28.1	11.2	10.7	4.6	4.3	12.1	12.8	1.3	1.5	11,929
UPCH	HKD	7.55	-0.4	-3.5	18.5	-1.8	6.6	34.8	15.4	24.8	21.9	9.0	8.5	2.4	2.3	8.0	8.6	1.6	1.7	4,157
오뚜기	KRW	782,000	0.9	2.8	11.1	0.4	2.9	2.1	-3.0	19.5	18.2	11.6	10.6	2.1	1.9	12.0	11.6	0.9	0.9	2,508
Nestle	CHF	75	-0.3	-1.7	1.5	-8.9	-9.9	-0.7	-10.3	19.7	18.0	13.5	12.7	3.7	3.6	18.5	20.3	3.3	3.5	240,035
KraftHeinz	USD	58	-2.5	-4.4	-3.8	-27.4	-24.1	-36.4	-25.1	15.5	14.5	12.7	12.3	1.1	1.0	6.7	6.9	4.4	4.6	70,959
Kikkoman	JPY	4,510	1.1	5.3	10.9	-3.5	18.4	35.4	-1.1	36.8	31.9	19.1	18.0	3.5	3.3	9.9	10.8	0.9	0.9	8,803
NH Foods	JPY	4,750	-1.2	5.6	10.4	-10.9	-28.4	-22.6	-13.6	14.1	14.2	8.1	7.6	1.2	1.1	8.5	8.1	2.2	2.2	4,737
대상	KRW	25,550	2.6	2.6	7.6	-7.3	8.5	4.7	-7.3	11.8	10.2	6.6	6.0	1.0	0.9	8.7	9.4	2.0	2.0	825
동원F&B	KRW	220,000	0.2	7.1	5.8	-14.4	9.7	-13.7	-6.0	14.0	12.2	8.5	7.6	1.3	1.2	9.8	10.3	1.2	1.2	792
롯데푸드	KRW	726,000	3.0	6.8	17.9	19.0	22.0	14.0	31.3	15.0	13.5	7.6	7.1	0.9	0.8	7.5	7.5	2.1	2.2	766
풀무원	KRW	145,000	0.7	-1.4	14.6	-17.1	31.2	10.3	-15.7	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	515
롯데칠성	KRW	1,612,000	0.5	1.3	6.0	8.9	19.3	2.1	21.3	26.8	18.1	4.7	4.1	0.8	0.7	3.4	4.2	2.0	2.0	1,202
우학	KRW	16,900	-0.6	-2.0	-1.7	-18.8	-10.8	-28.5	-14.0	13.2	11.7	9.0	8.0	0.9	0.8	6.7	7.2	2.1	2.1	449
하이트진로	KRW	20,750	-0.7	0.7	-2.8	-10.0	-20.5	1.7	-13.9	19.7	17.8	8.2	7.9	1.1	1.1	6.1	6.7	4.0	3.9	1,357
동서	KRW	27,200	0.6	0.0	2.6	-4.6	0.7	-9.5	-6.5	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.5	0.0	2,529
남양유업	KRW	670,000	-0.3	0.0	0.1	-2.9	2.6	-23.6	-3.9	26.6	23.4	2.0	1.5	0.6	0.6	2.5	2.7	0.1	0.1	450
매일유업	KRW	78,800	1.4	5.8	21.6	11.6	18.5	N/A	18.9	10.7	9.8	4.9	4.2	1.6	1.4	16.7	15.0	0.3	0.3	559
빙그레	KRW	61,700	0.7	0.5	3.2	-3.9	2.0	-12.4	-2.2	17.5	15.8	5.3	4.7	1.1	1.0	6.4	6.8	2.1	2.1	567
CJ프레시웨이	KRW	37,800	-0.5	4.0	12.3	5.6	0.1	6.8	-5.0	20.9	15.8	9.2	8.2	2.3	2.0	11.3	13.5	0.6	0.6	418
SPC삼립	KRW	129,000	-0.4	4.0	6.2	-18.6	-0.4	-38.9	-17.6	22.1	18.9	11.8	10.3	2.9	2.6	16.4	16.3	2.8	2.8	1,038
신세계푸드	KRW	151,000	3.1	5.6	21.8	12.7	13.1	-2.3	14.0	22.5	18.7	9.4	8.1	1.7	1.6	7.9	8.8	0.5	0.5	545
현대그린푸드	KRW	14,900	1.4	0.7	6.4	-8.0	-1.3	-8.3	-0.3	11.2	10.7	7.7	6.8	0.8	0.7	7.5	7.4	0.5	0.5	1,357
동원산업	KRW	333,000	-0.3	5.7	14.2	2.1	27.8	1.1	-0.9	7.2	6.6	5.7	5.1	1.0	0.9	15.8	14.7	0.3	0.3	1,044
콜마비엔에이치	KRW	31,900	-1.2	-1.5	5.6	-11.8	-4.2	47.0	-2.0	20.1	18.4	12.9	11.2	4.4	3.6	24.6	21.8	0.6	0.6	879
뉴트리바이오텍	KRW	25,700	0.2	4.9	15.0	-2.7	37.1	5.3	17.4	34.1	23.0	20.0	14.8	5.2	4.2	16.6	20.2	0.0	0.0	494
셀바이오텍	KRW	46,100	-3.4	1.1	-4.7	-4.9	25.6	18.1	15.3	20.2	17.6	12.9	10.8	3.5	3.1	21.6	20.8	1.5	1.6	404

1) 주요 환율 추이



자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



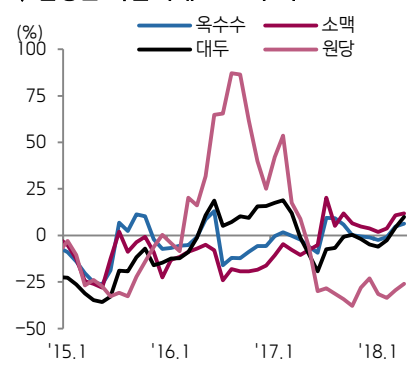
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



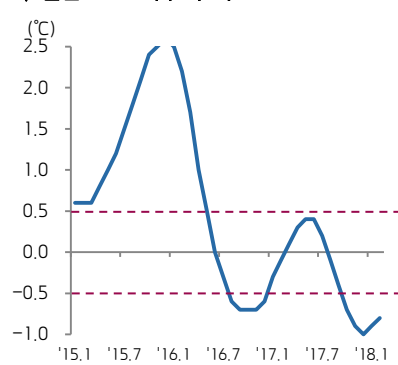
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



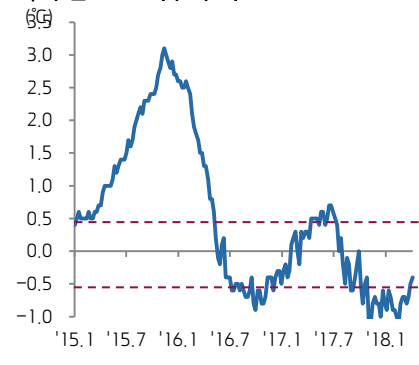
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



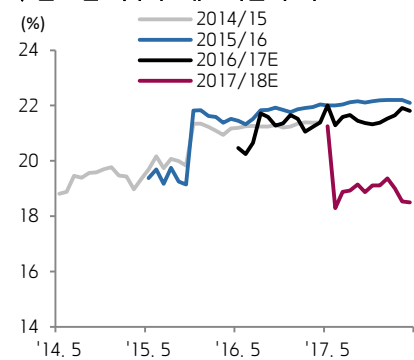
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



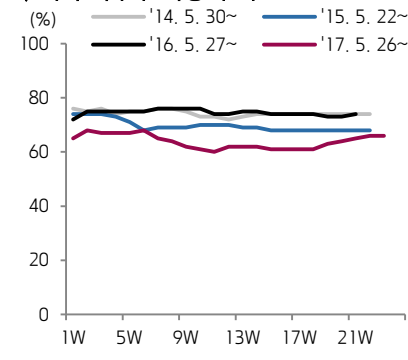
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



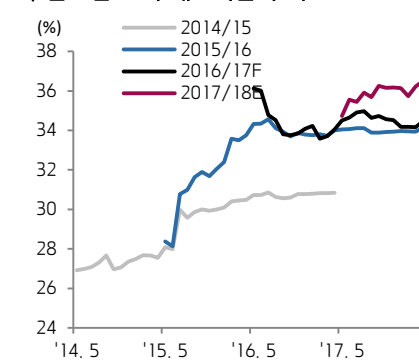
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



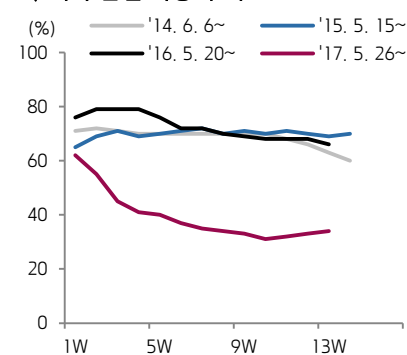
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



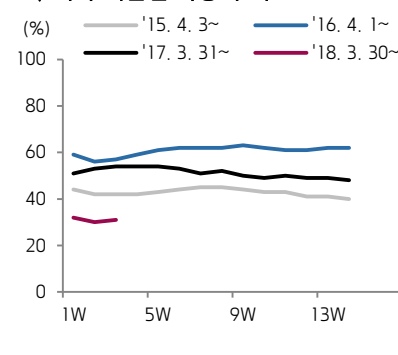
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



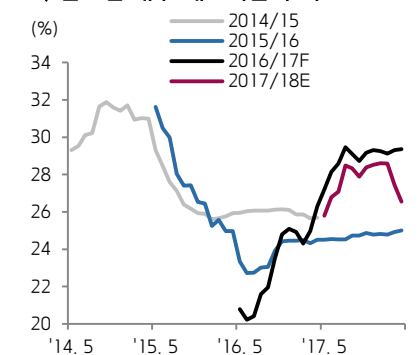
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



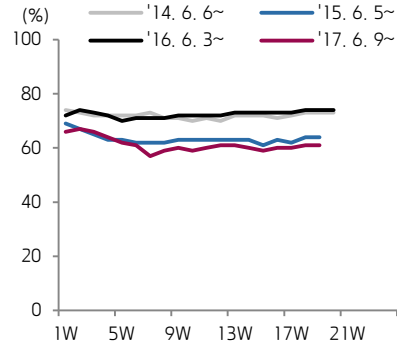
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



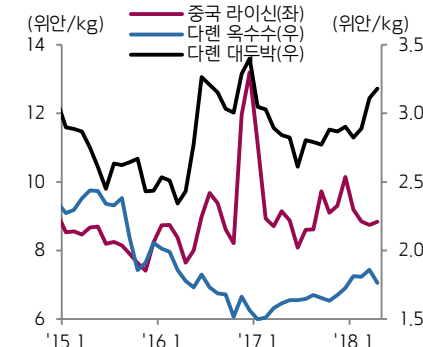
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



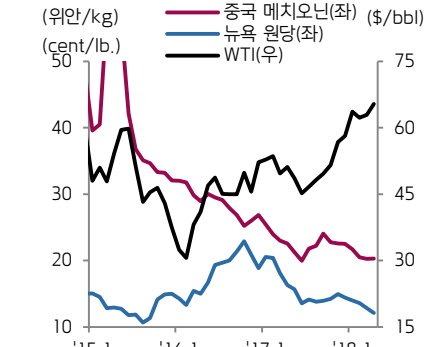
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



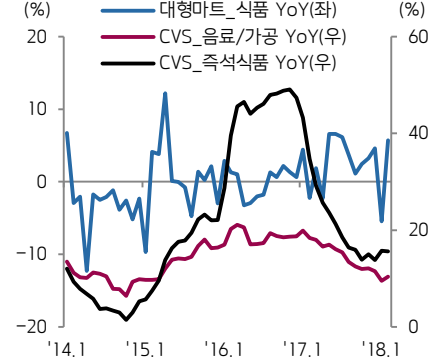
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



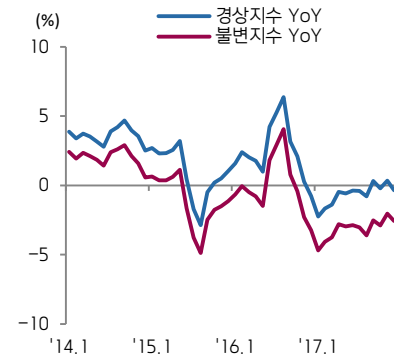
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



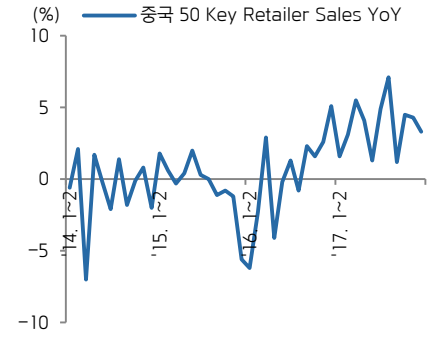
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



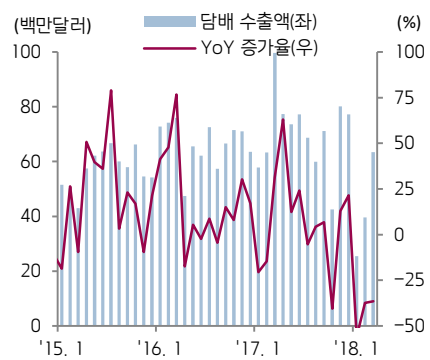
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Ratailer Sales YoY



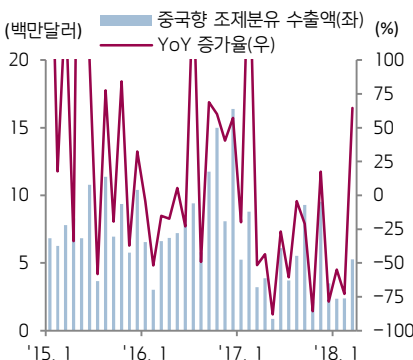
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



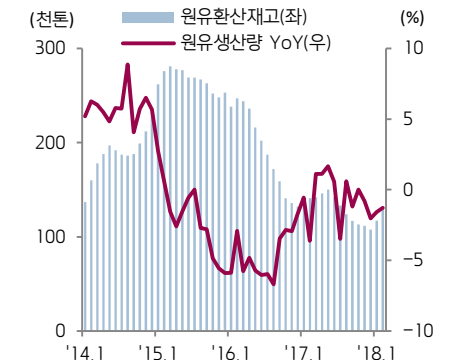
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



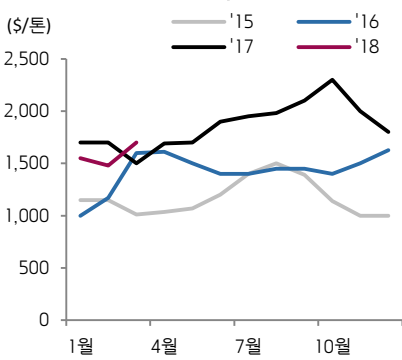
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



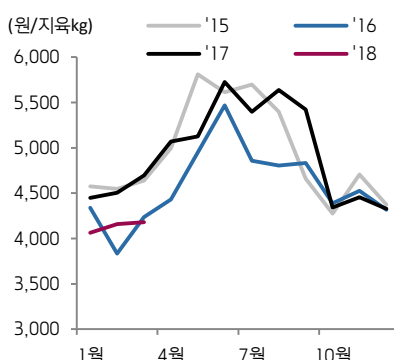
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



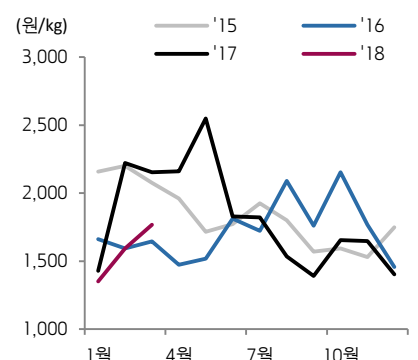
자료: Thai Union

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.