2018. 5. 24

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

음식료
Analyst 김정욱
02. 6098-6689
6414@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 05.23	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셀	409	0.9%	2.3%	7.9%	11.2%	16.5%	10.6%	0.0%	24.0%
	소맥	¢/부셀	531	1.8%	7.4%	15.1%	16.0%	24.4%	23.6%	-1.8%	37.1%
	대두	¢/부셀	1,039	0.8%	4.0%	1.8%	1.7%	9.2%	9.6%	-2.6%	15.0%
	대두유	¢/lb	31.7	0.6%	3.6%	2.1%	0.5%	-4.2%	-2.0%	-10.4%	5.4%
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	1.6%	6.4%	10.2%	-7.7%	-18.5%	-22.2%	-22.2%	13.7%
	오렌지	USD/lb	169	0.3%	-0.6%	15.9%	11.8%	24.3%	24.4%	-1.4%	34.7%
	커피	USD/lb	119	-1.2%	5.4%	2.0%	1.2%	-5.4%	-8.4%	-16.4%	5.7%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,640	0.0%	1.7%	-2.7%	15.2%	19.3%	-3.5%	-9.1%	19.3%
	대두박	RMB/톤	2,915	0.8%	-0.4%	-7.2%	0.8%	1.4%	4.6%	-11.5%	15.1%
	옥수수	RMB/톤	1,765	-0.3%	0.5%	-1.0%	-1.9%	1.6%	8.7%	-9.9%	11.4%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,462	0.0%	2.4%	2.5%	-2.7%	0.7%	-14.4%	-14.9%	6.7%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	-6.9%	-15.4%	-13.5%	-21.3%	-17.3%	-29.5%	0.0%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	-4.3%	-11.9%	-10.7%	-16.4%	-11.7%	-22.1%	0.0%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-10.0%	-5.3%	-10.0%	0.0%
	메티오닌	RMB/kg	19.2	0.0%	0.0%	-4.0%	-5.4%	-13.7%	-8.6%	-21.6%	0.0%
	쓰레오닌	RMB/kg	8.7	0.0%	-2.2%	-8.4%	-11.2%	-31.5%	-14.3%	-40.0%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	-5.1%	-46.9%	-60.1%	-62.0%	-40.0%	-62.0%	0.0%
	돼지고기	RMB/kg	16.8	-0.7%	-0.7%	-4.3%	-22.0%	-23.0%	-20.7%	-23.5%	0.0%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,800	0.0%	0.0%	5.9%	20.0%	5.9%	5.9%	9.1%	-23.4%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	-17.8%	-12.6%	-6.7%	-22.3%	7.8%	-46.3%	-46.3%	16.8%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,803	5.4%	-1.3%	6.6%	34.7%	23.9%	-3.8%	-21.9%	34.7%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	7.4	0.0%
라이신(Feed)	7.8	0.0%
라이신(CJCJ)	9.0	0.0%
DL-메티오닌	19.2	0.0%
L-메티오닌	18.7	0.0%
쓰레오닌	8.7	0.0%
트립토판	46.5	0.0%
옥수수(CBOT)	409	+0.9%
소맥(CBOT)	531	+1.8%
대두(CBOT)	1,039	+0.8%
대두유(CBOT)	31.7	+0.6%
원당(NYBOT)	12.4	+1.6%
참치(ATUNA)	1,800	0.0%
육계(국내)	1,390	-17.8%
돈육(국내)	4,803	+5.4%

음식료 주요 News

(최저임금) 경제부총리 겸 기획재정부 김동연 "'20년 까지 1만원으로 최저임금 인상" 정책에 속도 조절 가능성 언급 (연합뉴스)

(CJ제일제당) '16년 출시한 '비비고' 국물요리의 누적 판매 5/20일 기준 7,000만개 돌파. 신제품 '소고기 장터국' 올해 400억원 이상 매출 달성 (한국경제)

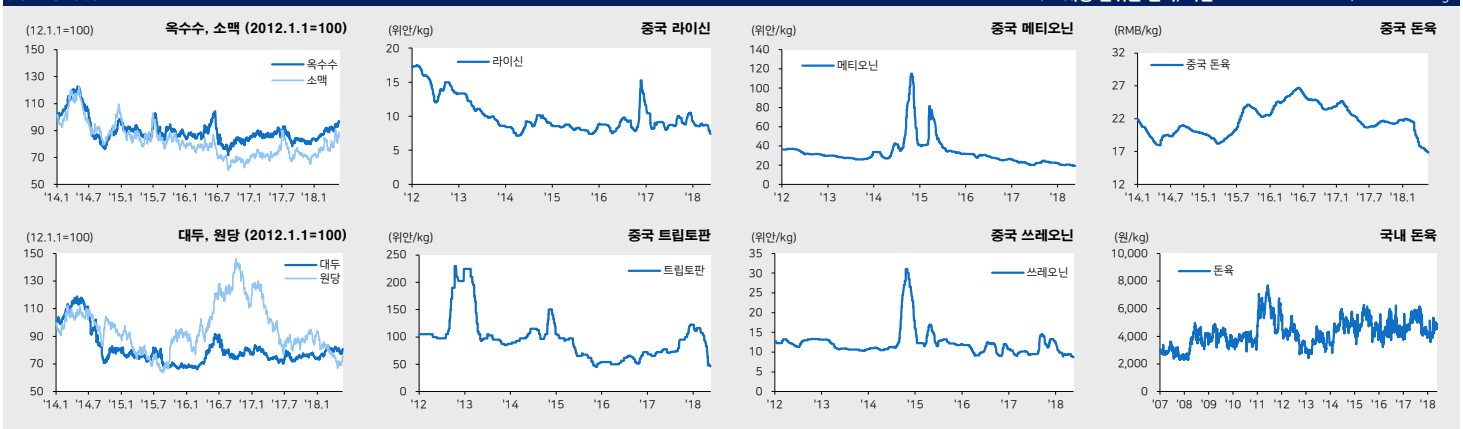
(필립모리스) 경남 양산공장에 총 4,600여억 원 투자해'히츠' '18년 하반기부터 국내에서 생산 및 판매 계획 (부산일보)

(빙그레) 반려동물 식품 브랜드 '에버그로' 신설해 전용 펫밀크 3종 출시 (연합뉴스)

글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	345,000	-0.4%	-1.8%	7.3%	8.0%	-5.7%	-5.9%	-17.1%	8.0%	5,193	6.8	1.3	18.6	9.9
	Ajinomoto	JPY	2,043	-0.5%	-2.6%	3.5%	4.3%	-3.7%	-13.3%	-18.8%	8.8%	1,168	19.9	1.7	9.0	9.4
	ADM	USD	44.8	-0.2%	0.9%	-1.5%	3.9%	11.8%	8.0%	-2.7%	15.0%	25	14.7	1.4	9.1	10.6
	Meihua	CNY	4.9	-1.0%	0.0%	2.5%	6.0%	-4.5%	-20.9%	-27.4%	6.0%	15	11.8	1.7	11.9	7.7
	GBT	HKD	0.1	0.0%	3.9%	16.3%	-8.5%	-11.6%	-30.5%	-37.8%	24.4%	0.7	-	-	-	-
	Evonik	EUR	31	-1.6%	-0.4%	4.6%	4.4%	0.0%	-0.2%	-4.4%	16.1%	15	13.5	1.9	13.2	7.1
중국 F&B	오리온	KRW	129,500	1.6%	3.6%	2.8%	23.9%	23.9%	-	-4.4%	60.9%	5,120	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	16.1	2.0%	0.8%	-3.5%	5.1%	5.8%	65.4%	-7.6%	78.7%	90	31.0	3.6	12.0	10.9
	Want Want	HKD	7.1	-0.1%	-1.9%	6.1%	14.7%	8.4%	34.0%	-3.3%	38.7%	88	22.6	5.2	22.0	13.3
	Tsingtao Brewery	HKD	48.5	0.9%	1.1%	15.3%	9.0%	20.3%	42.2%	-0.2%	62.2%	76	34.1	2.9	9.0	18.0
	China Mengniu	HKD	27	-0.6%	-0.9%	-5.3%	6.3%	15.3%	72.7%	-6.1%	84.8%	105	26.8	3.4	13.2	15.3
담배	KT&G	KRW	100,000	0.4%	1.5%	0.7%	-1.5%	-13.4%	-3.4%	-20.0%	4.1%	13,729	12.8	1.6	13.1	6.9
	Philip Morris	USD	81.7	2.3%	2.2%	-3.0%	-21.7%	-22.7%	-29.7%	-33.5%	2.3%	127	15.6	-	-	11.8
	British American	GBP	3,764	0.0%	-1.6%	1.7%	-15.4%	-25.0%	-31.2%	-33.3%	3.1%	86	12.6	1.8	12.3	12.0
	Japan Tobacco	JPY	2,950	-0.6%	-3.4%	2.0%	-6.9%	-18.8%	-28.3%	-30.2%	4.0%	5,899	13.3	1.9	14.1	9.1
주류	Ambev	BRL	20.1	-0.5%	-6.6%	-14.4%	-10.6%	-5.8%	8.0%	-17.4%	12.8%	315	23.4	6.4	26.9	13.7
	Heineken	EUR	86.2	0.6%	-1.1%	-2.6%	0.3%	-0.8%	-0.6%	-5.3%	5.0%	50	20.7	3.3	16.9	11.3
	Asahi	JPY	5,682	-0.8%	-2.3%	3.7%	-0.2%	1.6%	27.7%	-6.1%	34.4%	2,748	17.3	2.2	12.7	12.0
	하이트진로	KRW	20,500	-1.2%	-4.9%	-1.2%	-6.0%	-14.9%	-13.7%	-24.5%	0.0%	1,438	20.1	1.2	5.9	9.3
	롯데칠성	KRW	1,573,000	-1.3%	-2.3%	-2.4%	3.8%	18.4%	-10.7%	-17.3%	30.5%	1,257	22.2	0.8	3.5	9.7
	무학	KRW	16,250	-0.6%	-3.0%	-3.8%	-17.3%	-17.3%	-34.5%	-36.0%	0.0%	463	7.3	0.9	12.4	1.8
글로벌 F&B	Danone	EUR	65.6	-0.1%	1.1%	-1.2%	0.2%	-6.2%	-0.9%	-8.7%	4.0%	44	17.8	2.6	15.1	12.7
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	22.7	0.0	0.0	14.5
	Starbucks	USD	57.5	0.9%	1.5%	-0.9%	1.8%	0.1%	-6.1%	-11.0%	9.1%	79	23.1	11.5	57.3	14.8
	Nestle SA	CHF	75.6	-0.5%	-1.7%	0.6%	-0.1%	-9.7%	-9.3%	-12.0%	3.6%	235	19.8	3.7	18.9	13.5
	Coca Cola	USD	42.4	0.4%	1.6%	-3.1%	-5.7%	-7.6%	-4.0%	-12.6%	2.0%	180	20.2	8.6	47.0	18.4
	Pepsi Co	USD	100.5	0.5%	3.8%	-2.0%	-9.6%	-16.2%	-12.4%	-17.5%	4.5%	142	17.6	12.0	70.8	12.4
	Nissin Food	JPY	8,030	-0.1%	-2.5%	4.0%	8.5%	-2.4%	18.1%	-4.7%	20.0%	943	31.8	2.3	7.7	16.6
	Toyo Suisan	JPY	3,935	-0.1%	-1.4%	-7.0%	-5.9%	-18.3%	-9.2%	-19.9%	0.3%	436	19.6	1.4	7.3	8.2
국내 F&B	농심	KRW	316,500	-1.7%	-1.2%	0.3%	7.3%	-10.6%	-8.0%	-15.8%	7.3%	1,925	17.9	1.0	5.7	6.8
	오뚜기	KRW	773,000	-1.3%	3.5%	-1.2%	13.0%	-4.1%	-3.1%	-12.7%	13.0%	2,659	19.1	2.1	11.9	11.7
	대상	KRW	24,450	-3.7%	-7.2%	-4.3%	3.2%	-11.3%	-10.3%	-14.4%	14.0%	847	10.9	0.9	8.8	7.0
	풀무원	KRW	141,500	-0.4%	0.4%	-2.4%	-3.7%	-17.7%	8.4%	-21.2%	28.1%	539	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	90,000	3.2%	9.2%	14.2%	32.7%	35.7%	-	0.0%	44.5%	685	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	239,000	-3.4%	0.8%	8.6%	-2.2%	2.1%	-7.9%	-12.0%	35.0%	922	16.3	1.4	9.2	9.6
	동원산업	KRW	320,500	-2.7%	-1.1%	-3.8%	6.1%	-4.6%	0.6%	-6.3%	30.8%	1,078	6.8	1.0	16.1	5.5
	롯데제과	KRW	59,000	-1.3%	-2.3%	-9.8%	-5.4%	-9.4%	-28.8%	-30.4%	0.3%	6,705	72.8	0.8	1.5	58.1
	크라운제과	KRW	14,700	-0.7%	2.4%	11.8%	5.0%	4.6%	-	-34.1%	17.6%	184	-	-	-	-
	빙그레	KRW	61,500	-2.1%	-3.9%	-0.3%	-1.9%	-2.5%	-11.0%	-14.8%	6.0%	606	18.6	1.1	5.8	5.5
식자재유통	Sysco	USD	64.1	0.6%	1.8%	4.8%	6.8%	5.5%	16.7%	0.0%	30.5%	33	21.3	13.8	66.0	12.6
	MARR	EUR	23.4	0.0%	-5.4%	-6.1%	9.7%	8.8%	8.5%	-7.8%	14.4%	1.6	23.1	4.8	21.9	14.6
	CJ프레시웨이	KRW	36,050	0.3%	-0.3%	-4.6%	-3.0%	-9.4%	-10.0%	-23.7%	10.2%	428	18.5	2.2	11.9	8.9
	신세계푸드	KRW	158,500	-0.6%	3.6%	5.0%	24.8%	19.6%	-1.6%	-10.7%	33.2%	614	22.0	1.8	8.3	9.5
	현대그린푸드	KRW	15,050	-2.9%	-2.0%	1.0%	2.0%	0.7%	-7.1%	-19.1%	9.5%	1,470	11.6	0.8	7.2	5.5
	롯데푸드	KRW	720,000	-1.2%	-2.2%	-0.8%	25.2%	30.2%	12.3%	-6.7%	33.1%	815	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	116,000	-1.7%	-4.1%	-10.1%	-12.8%	-25.9%	-46.0%	-48.1%	0.0%	1,001	19.1	2.8	16.5	11.0

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 5월 24일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 5월 24일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 5월 24일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.