

키움 음식료 Weekly (5/28)

Key News & Comments

★ G2 무역전쟁 리스크 '붕합' 곡물 가격 급등

goo.gl/uuvM2I

- 미국과 중국이 전면적인 무역전쟁을 피하는 데 무게를 두면서 곡물가격 상승세
- 양국의 협상이 의미 있는 돌파구를 마련하지 못했지만 최악의 시나리오는 피해
- 특히 미국산 농산물 수입을 확대할 것이라는 중국 측의 발언이 가격을 끌어올리고 있어

★ 김동연 '최저임금인상 목표연도, 영향 고려해 신중적으로'

goo.gl/SamA4a

- '2020년 1만원' 문 대통령 공약에... '속도조절론' 시사
- 최저임금 인상이 경제에 미치는 영향 등을 분석 중이라며 견해 밝혀
- 최저임금 인상의 영향과 시장·사업주의 수용성을 충분히 고려할 필요 있어

★ 내년 최저임금 '15%' 올라도, 식대/상여 포함 땀 절반은 그대로

goo.gl/EuvRgW

- 민주노총, 저소득층 조합원 602명 급여명세서 분석
- 최저임금에 상여금 포함하면 임금 오르는 사람 94%로 축소
- 최저임금에 복리후생비 포함하면 임금 오르는 사람 45%로 축소

★ 결련형 전자동배, '점유율전쟁 2라운드' 불 붙이다

goo.gl/pS84rh

- 기기 교체 주기 맞춰 '2세대 모델' 격돌 예고
- 현재까지 아이코스는 약 100만대, 립은 약 45만대 가량 판매
- 필립모리스와 KT&G, 모두 차세대 제품 출시를 통해 MS 확보 주력

★ 맥주1캔 990원, 와인1병 3700원... 편의점발 '주류 지형도' 변화

goo.gl/pGXbV8

- 편의점이 수입맥주와 와인 등 주류를 합리적인 가격에 선보이며 주류시장 판도 변화 주도
- GS25, 합리적인 가격 전략으로 수입맥주 판매 38% 증가, 와인 판매 67% 증가
- 맛있게, 가볍게 즐기는 술문화로 변화하며, 소비자 기호 다양해지고 있어

★ 김치 안 담그는 대한민국... '배추 김치' 대신 '별미 김치' 선호

goo.gl/xdUVRl

- 가정용 포장 김치 시장 급성장... 까다로운 별미 김치 인기 특목
- 지난 해 포장김치 소비 10% 증가... 별미김치 소비는 57% 증가
- 1~2인 가구 증가, 김치를 직접 담가 먹는 인구 축소로 포장김치 시장 성장세 이어질 것

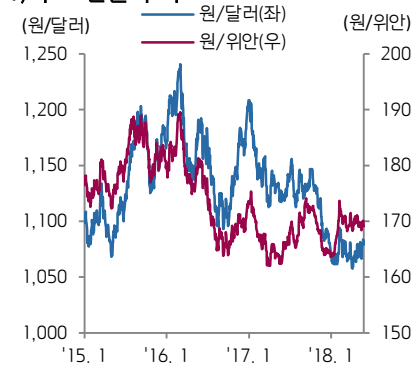
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 5/25	Price Change(%)							구분	단위	현재가 5/25	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,078	-0.1	0.0	-0.2	0.4	-1.0	-3.4	0.7	중국 라이신	CNY/kg	7.88	0.0	-6.2	-11.6	-11.2	-19.9	-8.7	-17.7
원/위안	KRW/CNY	169	-0.1	-0.4	-1.4	-0.7	2.3	3.7	3.5	중국 메치오닌	CNY/kg	18.82	0.0	-1.4	-7.2	-8.2	-16.8	-8.6	-14.6
옥수수(시카고)	USD/bu.	406	0.4	0.9	5.0	10.9	18.6	10.0	15.8	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.77	0.0	-0.8	-5.2	-7.2	-29.4	-10.2	-32.1
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,772	-0.3	0.7	0.5	-1.7	4.1	8.7	2.0	중국 트립토판	CNY/kg	47.50	2.2	2.2	-42.4	-59.2	-55.8	-38.7	-61.2
소맥	USD/bu.	543	2.4	4.8	11.7	20.1	30.6	26.1	27.2	미국 지옥	USD/lb.	74.2	-0.8	-0.7	8.2	4.0	17.3	-8.3	3.4
대두	USD/bu.	1,042	0.6	4.3	1.4	0.5	4.9	10.9	9.4	중국 돈육	CNY/kg	16.8	N/A	-0.7	-4.3	-22.4	-20.9	-20.7	-22.5
원당	USD/lb.	12.5	0.6	6.9	14.7	-8.9	-19.4	-20.4	-17.8	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.8	0.8	2.6	-3.3	-3.6	-14.7	0.4
커피	USD/lb.	120	-0.1	5.7	3.0	0.8	-3.5	-6.9	-4.6	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,904	2.9	4.5	1.6	25.8	9.7	-6.9	26.6
코코아	USD/MT	2,556	-1.8	-4.6	-10.5	16.0	21.2	36.2	35.1	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	0.0	-22.3	-6.7	-6.7	-12.6	-46.3	7.8

Company

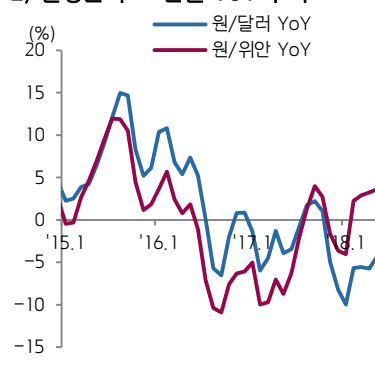
구분	단위	현재가 5/25	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	99,200	-0.6	0.0	1.0	-1.3	-20.6	-10.2	-14.1	12.9	12.2	7.0	6.4	1.6	1.5	13.1	13.0	4.2	4.3	12,643
BAT	GBP	3,869	1.8	1.8	-2.4	-13.3	-22.7	-30.8	-22.9	13.0	12.0	12.2	11.4	1.9	1.8	12.3	14.2	5.2	5.6	118,177
JT	JPY	2,927	-0.8	-3.2	-0.3	-5.1	-21.0	-29.8	-19.4	13.2	12.2	9.1	8.5	1.8	1.8	14.1	14.5	5.1	5.5	53,495
PM	USD	80	-1.6	-0.5	-1.4	-24.7	-22.1	-33.0	-24.0	15.4	14.0	11.7	10.8	N/A	N/A	N/A	N/A	5.5	5.8	124,886
오리온	KRW	130,500	1.2	2.8	6.1	16.0	10.6	N/A	24.9	23.9	21.6	13.9	12.5	3.5	3.1	15.4	15.0	0.7	0.8	4,789
롯데제과	KRW	182,000	1.1	2.2	-2.4	6.1	22.1	N/A	24.7	9.5	6.0	5.5	3.9	0.5	0.5	6.9	8.1	1.9	2.7	711
WantWant	HKD	7.16	0.4	-1.5	1.7	8.6	15.3	30.4	9.3	22.2	20.2	13.2	12.2	6.1	5.5	22.0	23.4	1.7	1.9	11,361
Calbee	JPY	3,980	0.9	-1.1	7.9	10.6	4.7	-9.3	8.6	27.1	25.6	13.0	12.4	3.5	3.2	13.6	13.3	1.2	1.3	4,870
Mondelez	USD	39.6	0.1	-0.2	-0.5	-11.6	-6.1	-14.8	-7.5	16.1	14.9	14.0	12.9	2.2	2.1	13.6	14.0	2.4	2.5	58,383
PepsiCo	USD	100	0.1	2.9	-2.9	-9.6	-13.5	-14.9	-16.4	17.6	16.4	12.4	11.7	12.0	10.9	70.8	68.7	3.6	3.9	142,224
CJ제일제당	KRW	337,000	-1.6	-3.9	0.7	-3.9	-17.7	-11.3	-7.9	8.0	13.7	9.8	9.0	1.3	1.2	18.2	9.4	0.9	0.9	4,709
Ajinomoto	JPY	2,051	0.7	-0.7	2.2	4.2	-0.3	-14.0	-3.3	18.5	16.9	9.3	8.8	1.7	1.6	9.3	9.6	1.6	1.8	10,716
Meihua	CNY	4.86	-0.6	-1.4	2.3	-0.4	-14.1	-11.8	-5.8	11.7	17.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,366
Evonik	EUR	30.5	0.8	-4.6	2.7	-0.1	-0.7	-0.0	-2.7	13.1	12.5	7.0	6.7	1.8	1.7	13.2	12.7	3.9	4.0	16,585
농심	KRW	316,500	0.0	-1.1	-2.0	0.3	-15.8	-6.2	-10.6	18.2	16.7	7.2	6.5	1.0	0.9	5.7	5.9	1.3	1.3	1,787
Nissin Food H	JPY	8,110	1.1	-1.6	0.7	9.7	2.8	17.5	-1.5	31.0	29.2	14.4	13.7	2.3	2.2	7.7	7.7	1.3	1.4	7,834
Toyo Suisan	JPY	3,890	-0.3	-1.3	-9.7	-7.7	-14.3	-9.2	-19.2	18.8	18.1	7.7	7.5	1.3	1.3	7.2	7.1	1.6	1.7	3,942
Tingyi	HKD	16.50	1.7	2.0	9.9	2.0	25.0	71.7	8.6	32.0	27.6	11.2	10.5	4.6	4.3	12.1	13.1	1.3	1.5	11,813
UPCH	HKD	8.79	1.6	1.9	17.2	30.4	45.5	48.7	34.0	28.5	25.0	10.7	10.1	2.8	2.7	8.1	8.9	1.5	1.7	4,839
오뚜기	KRW	758,000	-1.8	-2.4	-1.7	4.8	-6.2	-8.1	-6.0	18.8	17.5	11.0	10.1	2.0	1.9	12.0	11.6	0.9	1.0	2,421
Nestle	CHF	76	0.2	-1.3	-0.6	0.4	-10.2	-8.0	-9.1	19.9	18.1	13.6	12.6	3.8	3.7	18.9	20.7	3.3	3.5	239,083
KraftHeinz	USD	58	1.2	1.7	0.8	-17.2	-27.6	-37.9	-25.7	15.3	14.5	13.0	12.6	1.1	1.0	6.7	6.8	4.4	4.6	70,432
Kikkoman	JPY	4,965	1.8	0.8	4.6	15.2	19.2	41.7	8.9	35.1	32.4	18.3	17.0	3.6	3.4	10.8	11.0	0.8	0.9	8,797
NH Foods	JPY	4,475	0.1	-4.2	-6.5	-8.0	-17.3	-35.2	-18.6	13.8	13.1	6.9	6.5	1.1	1.0	7.9	8.0	2.4	2.5	4,396
대상	KRW	24,200	0.6	-4.7	-7.3	-2.6	-10.5	-13.1	-12.2	11.1	9.6	6.4	5.7	0.9	0.9	8.7	9.4	2.1	2.1	778
동원F&B	KRW	224,000	-3.0	-4.3	-5.3	-5.1	-1.3	-11.8	-4.3	15.4	13.1	9.0	8.1	1.4	1.2	9.1	9.9	1.1	1.2	802
롯데푸드	KRW	730,000	1.0	1.2	-0.8	21.5	28.3	12.2	32.0	15.0	13.3	8.1	7.5	0.9	0.9	7.8	8.0	2.4	2.5	767
풀무원	KRW	140,000	0.0	-1.8	-4.8	-4.4	-10.3	-1.4	-18.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	495
롯데칠성	KRW	1,584,000	0.4	-0.1	-2.3	2.0	27.7	-9.8	19.2	30.8	23.3	9.9	8.8	1.0	0.9	3.4	4.3	1.8	1.9	1,175
무학	KRW	16,050	-2.4	-1.8	-5.0	-15.5	-17.5	-36.4	-18.3	12.5	11.1	8.5	7.6	0.8	0.8	6.7	7.2	2.2	2.2	425
하이트진로	KRW	20,100	-0.2	-4.1	-7.2	-10.1	-18.1	-16.4	-16.6	20.1	17.6	7.7	7.3	1.1	1.1	5.8	6.6	4.0	4.0	1,309
동서	KRW	26,150	-1.1	-2.8	-4.7	-7.1	-11.4	-18.4	-10.1	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.6	0.0	2,420
남양유업	KRW	674,000	-0.3	0.4	2.1	-2.5	-7.3	-17.3	-3.3	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.1	0.1	450
매일유업	KRW	84,800	-4.5	2.2	11.6	23.6	17.9	N/A	27.9	11.2	10.3	5.1	4.4	1.7	1.5	17.2	15.4	0.3	0.3	599
빙그레	KRW	61,100	-1.0	-2.2	-5.3	-3.8	-6.4	-12.2	-3.2	19.1	17.3	5.5	4.9	1.1	1.0	5.9	6.2	2.1	2.1	559
CJ프레시웨이	KRW	35,100	-2.5	-1.4	-9.1	-6.3	-9.1	-15.3	-11.8	19.3	15.0	9.3	8.3	2.2	1.9	11.6	13.5	0.6	0.6	387
SPC삼립	KRW	114,500	0.4	-3.4	-11.6	-16.4	-20.2	-46.5	-26.8	19.6	16.8	10.7	9.3	2.6	2.3	16.4	16.3	3.3	3.4	917
신세계푸드	KRW	160,000	-1.2	3.6	8.8	24.0	13.5	-1.5	20.8	22.3	18.7	9.1	7.9	1.8	1.7	8.5	9.4	0.5	0.5	575
현대그린푸드	KRW	15,300	0.7	-1.0	0.7	3.4	-0.6	-12.8	2.3	12.1	11.2	7.7	6.5	0.8	0.8	7.1	7.2	0.5	0.6	1,388
동원산업	KRW	319,500	-2.1	-2.6	-5.1	3.1	-1.5	-3.9	-4.9	6.7	6.5	5.7	5.1	1.0	0.9	16.3	14.8	0.3	0.3	998
콜마비앤에이치	KRW	28,400	-2.1	-3.4	-11.0	-16.2	-11.8	21.4	-12.7	17.9	16.1	11.5	9.7	4.0	3.2	24.6	22.1	0.6	0.7	779
뉴트리바이오텍	KRW	24,400	-2.0	-2.0	-13.3	-3.0	17.9	14.8	11.4	33.4	21.7	22.1	15.7	5.1	4.1	16.3	20.8	0.0	0.0	467
셀바이오텍	KRW	41,700	-0.1	-1.3	-6.4	-16.4	2.1	16.6	4.3	18.1	15.9	11.4	9.4	3.3	2.8	21.9	20.9	1.3	1.3	364

1) 주요 환율 추이



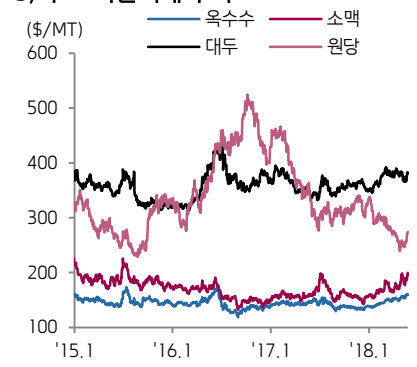
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



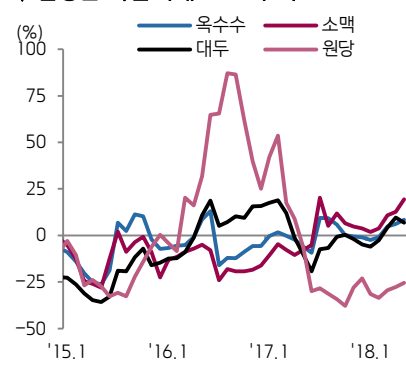
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



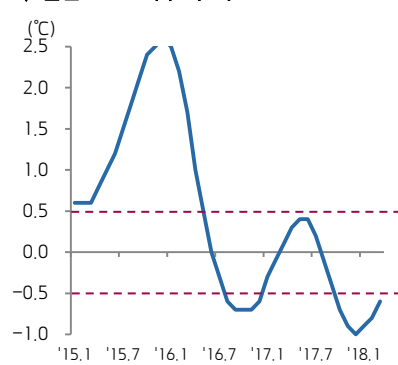
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



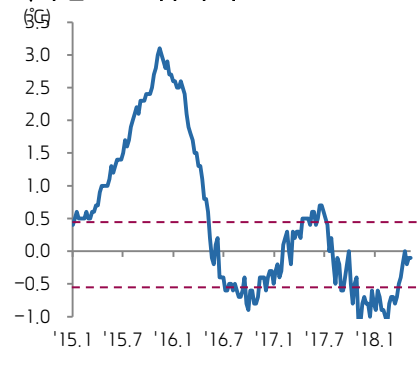
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



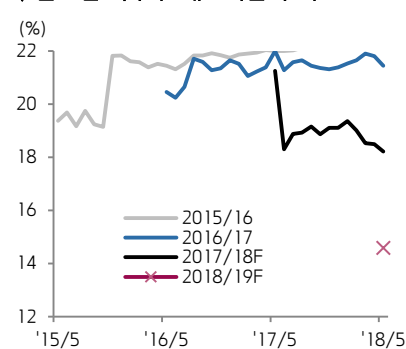
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



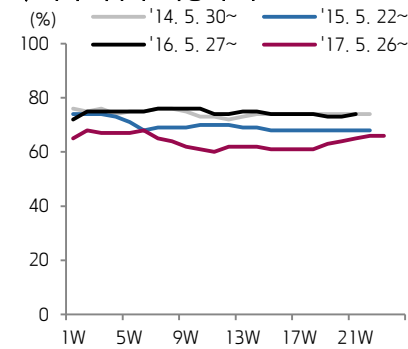
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



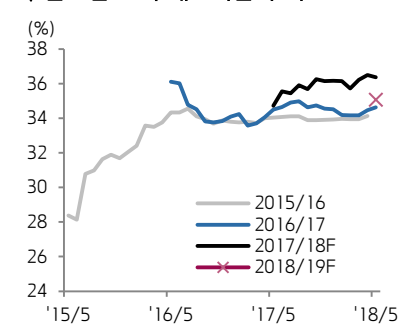
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



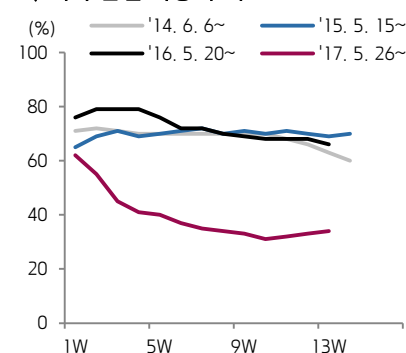
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



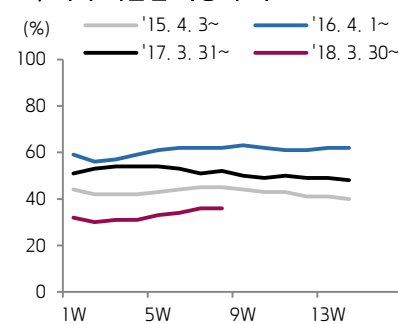
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



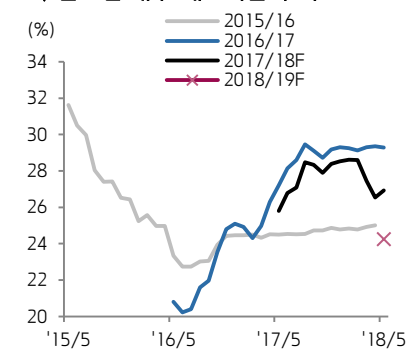
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



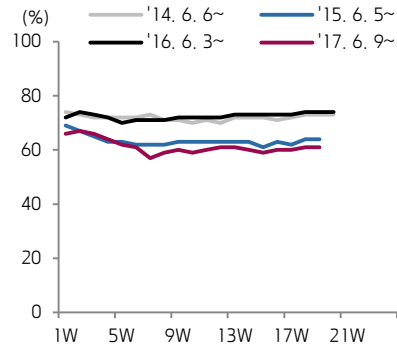
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



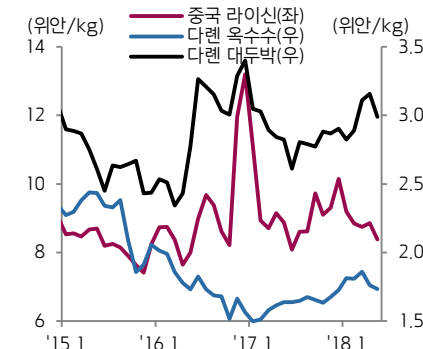
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



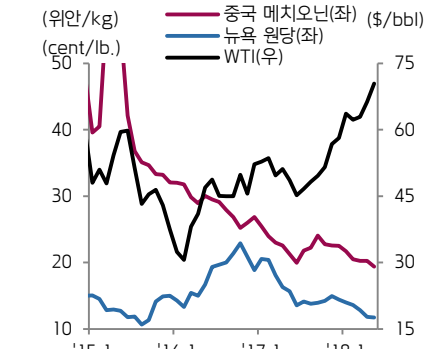
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



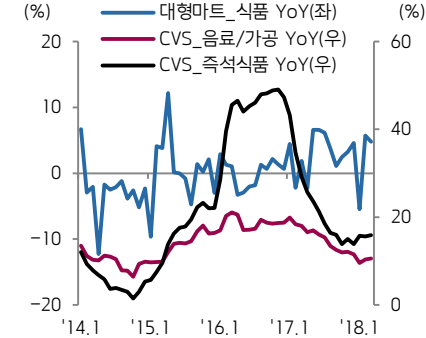
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



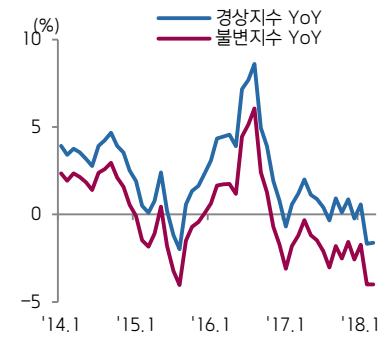
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



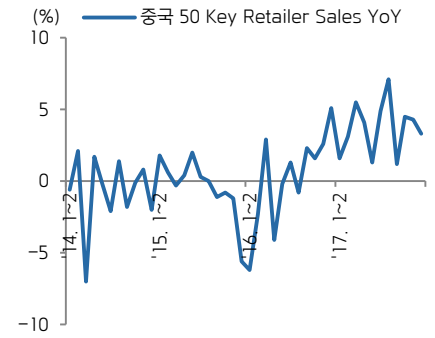
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



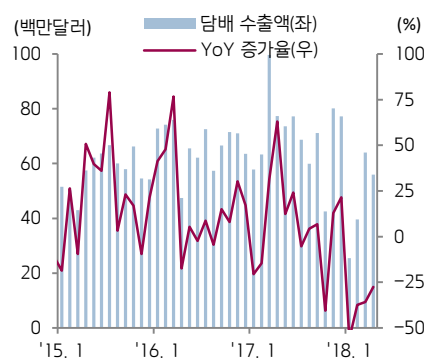
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Ratailer Sales YoY



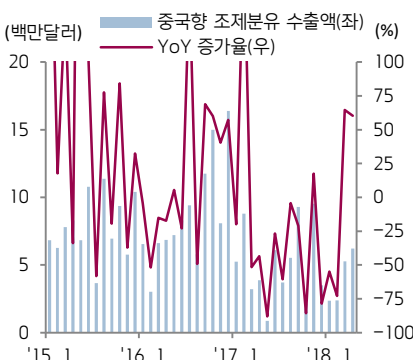
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



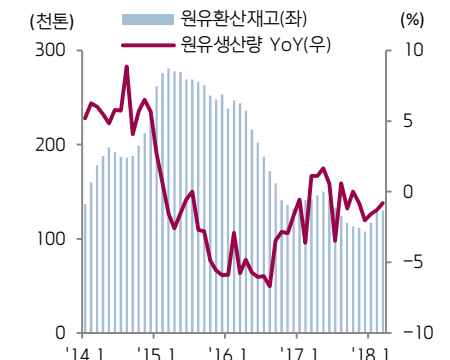
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



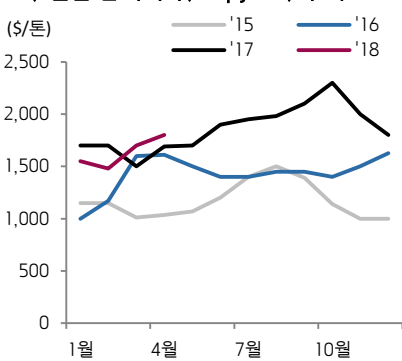
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



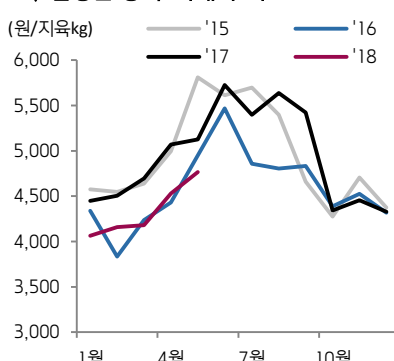
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



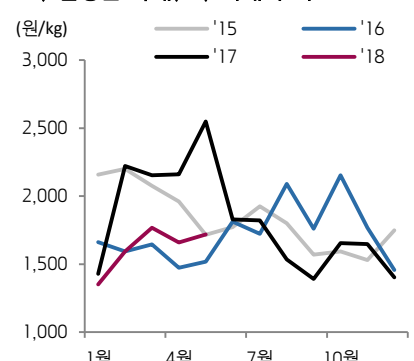
자료: Thai Union

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.