

키움 음식료 Weekly (6/4)

Key News & Comments

★ 미국 곡물 작황 데이터, 비교적 양호한 출발

- 미국 USDA, 올해 첫 옥수수 작황 수치 발표. 1~2등급 비율 79%로 매우 양호한 출발
- 봄밀 작황도 예상보다 좋을 것이라는 전망 확산
- 이로 인해, 지난 주 곡물가격 상승세 주춤한 모습

★ Thai Union의 5월 참치원어 매입단가, 전월대비 \$200/톤 하락

- 참치캔 제조업체 Thai Union이 5월 참치원어 매입단가를 \$1600/톤으로 공시
- Thai Union의 5월 매입단가는 4월 대비 \$200/톤 하락, 글로벌 시세도 하락 우려 강해
- 성수기인 2분기의 가격 하락은 참치어가의 구조적 하락을 지지하는 요인

★ 최저임금 산입 확대에 노동계 강력 반발... '사회적 대화' 위기

- 노동계, 28일 최저임금 산입범위 개편안의 국회 본회의 통과에 반발
- 한국노총은 최저임금위원회의 위원 위촉장 반납하며 격하게 항의
- 최저임금위원회 불참 등 강경 대응 시사... 파행을 면하기 어려울 것이라는 전망도 나와

goo.gl/sDkTnD

★ 편의점 인기품목 '자카변동'... 바나나맛우유/참이슬 000에 밀려

goo.gl/vjwbyN

- CU-GS25·세븐일레븐, 컵얼음·커피 1위 등극
- 과거 1~2위를 다투던 바나나맛우유와 참이슬은 3~4위로 밀려
- '가성비' 바람타고 도시락·디저트도 인기↑

★ 미국이 반한 '라면', 지난해 수입액 1위는 한국산

goo.gl/Mq5wG4

- 2017년 미국의 라면 수입액은 전년대비 19% 증가
- 한국산 라면은 전체 수입액의 27%를 차지해 1위
- 젊은 소비자들 사이에서 한국 문화가 확산되면서 한국 라면에 관심이 높아진 것으로 추산

★ CJ제일제당, 글로벌 발린 시장에서 1위 기업 '우뚛'

goo.gl/3UITJy

- 60% 점유율 압도적...자돈 중심 시장에서 모돈·육계로 '역발상' 전략 주효
- 지난 2014년 글로벌 시장에 처음 진출한 이후 3년 만에 1위에 오르는 성과
- 발린은 성장 가능성이 높고 다른 아미노산과 시너지도 있어 확장성도 좋은 편

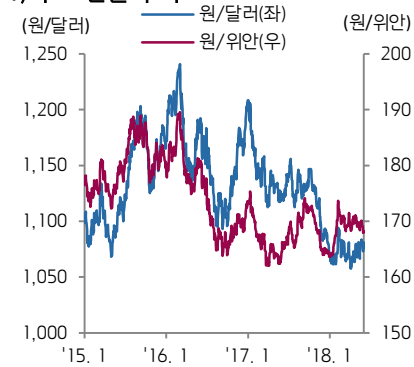
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 6/1	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/1	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,075	-0.3	-0.3	0.7	-0.7	-1.0	-4.2	0.4	중국 라이신	CNY/kg	7.53	0.0	-4.4	-15.6	-11.6	-23.9	-7.2	-21.3
원/위안	KRW/CNY	168	-0.5	-0.7	-0.9	-2.0	2.1	0.8	2.8	중국 메치오닌	CNY/kg	18.50	0.0	-1.7	-8.0	-8.2	-18.2	-7.5	-16.1
옥수수(시카고)	USD/bu.	392	-0.6	-3.2	-1.3	3.4	13.6	5.7	11.6	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.77	0.0	0.0	-7.2	-7.2	-31.7	-9.5	-32.1
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,771	-0.1	-0.1	2.7	-5.0	3.8	8.3	1.9	중국 트립토판	CNY/kg	49.00	0.0	3.2	-32.4	-57.9	-56.4	-36.8	-60.0
소맥	USD/bu.	523	-0.6	-1.3	-1.2	3.5	26.2	22.0	22.5	미국 지옥	USD/lb.	77.6	1.3	3.7	15.0	15.9	18.9	-4.1	8.1
대두	USD/bu.	1,021	0.3	-1.4	-2.0	-3.4	2.7	11.9	7.3	중국 돈육	CNY/kg	17.2	N/A	2.4	-1.4	-19.7	-19.2	-18.2	-20.6
원당	USD/lb.	12.5	-2.1	1.1	7.1	-8.7	-16.4	-12.0	-17.4	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	0.4	-1.5	4.8	-5.0	-2.4	-11.7	-0.3
커피	USD/lb.	123	-0.8	1.8	0.1	0.2	-3.8	-3.9	-2.7	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,948	0.3	0.9	8.2	24.5	-10.6	-10.5	27.7
코코아	USD/MT	2,458	0.2	-5.6	-15.6	8.3	20.5	21.4	29.9	국내 육계(大)	KRW/kg	1,190	0.0	-14.4	-33.5	-14.4	-14.4	-54.1	-7.8

Company

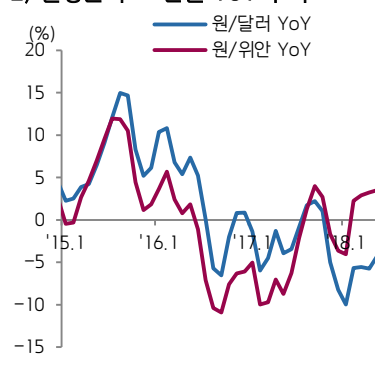
구분	단위	현재가 6/1	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	96,500	0.5	-2.7	-1.1	-2.0	-21.2	-15.4	-16.5	12.6	11.8	6.8	6.1	1.5	1.4	13.1	13.0	4.3	4.4	12,363
BAT	Gbp	3,826	-1.1	0.7	-1.9	-9.3	-20.0	-31.4	-23.8	12.9	11.9	12.1	11.4	1.8	1.8	12.3	14.2	5.3	5.7	117,132
JT	JPY	2,903	-1.1	-0.8	-4.8	-2.8	-21.8	-30.8	-20.1	13.1	12.1	9.0	8.5	1.8	1.7	14.0	14.5	5.2	5.5	53,019
PM	USD	78	-1.7	-4.2	-2.8	-26.8	-24.6	-35.8	-26.0	15.0	13.7	11.4	10.6	N/A	N/A	N/A	N/A	5.6	5.9	121,529
오리온	KRW	134,500	3.9	3.1	8.5	23.4	13.5	N/A	28.7	24.7	22.3	14.3	12.8	3.6	3.1	15.4	15.0	0.7	0.8	4,962
롯데제과	KRW	182,000	-0.5	0.0	1.1	4.3	15.9	N/A	24.7	9.5	6.0	5.5	3.9	0.5	0.5	6.9	8.1	1.9	2.7	715
WantWant	HKD	7.68	-1.3	7.3	12.1	20.4	24.7	34.5	17.3	24.1	22.0	14.3	13.2	6.6	6.0	21.8	23.5	1.6	1.8	12,187
Calbee	JPY	3,915	-1.4	-1.6	5.7	14.0	-0.3	-11.4	6.8	26.5	25.1	12.8	12.3	3.4	3.2	13.5	13.1	1.2	1.3	4,788
Mondelez	USD	39.6	0.7	0.0	5.3	-10.9	-7.8	-16.2	-7.6	16.1	14.9	14.0	12.9	2.2	2.1	13.6	14.0	2.4	2.5	58,354
PepsiCo	USD	100	0.0	0.1	2.7	-8.1	-14.2	-14.8	-16.4	17.6	16.4	12.4	11.7	12.0	10.9	70.8	68.7	3.6	3.9	142,139
CJ제일제당	KRW	355,500	1.4	5.5	3.8	8.2	-10.0	-7.4	-2.9	7.9	14.7	10.0	9.3	1.4	1.3	19.1	9.1	0.9	0.9	4,994
Ajinomoto	JPY	2,050	-1.4	-0.0	1.8	9.0	-2.4	-14.2	-3.3	18.3	16.9	9.2	8.7	1.7	1.6	9.4	9.7	1.6	1.8	10,707
Meihua	CNY	4.73	-2.1	-2.7	-1.3	-5.2	-14.2	-14.3	-8.3	11.3	17.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,290
Evonik	EUR	30.4	1.7	-0.4	3.0	3.3	-3.5	-2.7	-3.1	13.0	12.4	7.0	6.8	1.8	1.7	13.2	12.7	3.9	4.0	16,524
농심	KRW	334,500	2.6	5.7	2.5	10.6	-5.1	-5.2	-5.5	19.0	17.5	7.7	7.1	1.0	1.0	5.7	6.0	1.2	1.2	1,899
Nissin Food H	JPY	7,990	-1.4	-1.5	-1.2	12.5	-1.7	11.0	-2.9	30.6	28.6	#N/A	N/A	2.3	2.2	7.6	7.6	1.3	1.4	7,713
Toyo Suisan	JPY	3,910	0.6	0.5	-9.3	-5.4	-16.7	-10.9	-18.8	19.2	18.5	7.9	7.6	1.3	1.3	7.1	7.1	1.6	1.7	3,960
Tingyi	HKD	17.84	1.6	8.1	16.6	11.2	38.7	85.4	17.4	34.3	29.4	11.2	10.6	5.0	4.7	12.4	13.5	1.3	1.5	12,773
UPCH	HKD	8.38	-0.8	-4.7	11.7	25.8	39.2	39.7	28.1	27.3	24.0	10.2	9.6	2.7	2.6	8.1	8.9	1.6	1.8	4,614
오뚜기	KRW	857,000	5.8	13.1	12.6	22.8	8.2	2.0	6.3	21.2	19.8	12.6	11.5	2.3	2.1	12.0	11.6	0.8	0.9	2,751
Nestle	CHF	75	0.8	-1.6	-1.1	2.0	-10.4	-9.6	-10.5	19.6	17.9	13.4	12.4	3.7	3.7	18.9	20.7	3.3	3.5	236,223
KraftHeinz	USD	58	0.3	1.0	4.9	-14.2	-29.0	-38.4	-25.9	15.3	14.5	12.9	12.6	1.1	1.0	6.8	6.9	4.4	4.6	70,285
Kikkoman	JPY	5,090	-1.0	2.5	4.5	26.1	14.1	42.0	11.6	36.0	33.3	18.8	17.4	3.7	3.5	10.8	11.0	0.8	0.9	9,013
NH Foods	JPY	4,490	0.3	0.3	-5.0	-1.4	-17.3	-35.1	-18.3	14.2	13.7	#N/A	N/A	1.1	1.0	7.8	7.8	2.2	2.3	4,408
대상	KRW	27,150	7.1	12.2	5.0	11.5	0.7	-3.7	-1.5	12.3	10.7	6.8	6.1	1.1	1.0	8.8	9.4	1.8	1.9	878
동원F&B	KRW	227,000	-1.5	1.3	-5.6	-2.6	1.1	-12.2	-3.0	15.6	13.3	9.2	8.2	1.4	1.3	9.1	9.8	1.1	1.2	817
롯데푸드	KRW	724,000	2.5	-0.8	-2.6	25.9	30.9	7.7	30.9	14.8	13.2	8.0	7.4	0.9	0.9	7.8	8.1	2.5	2.6	765
풀무원	KRW	132,500	-4.0	-5.4	-3.6	-12.0	-13.1	-6.0	-23.0	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.8	0.0	471
롯데칠성	KRW	1,601,000	1.1	1.1	1.7	5.2	32.9	-15.9	20.5	31.1	23.6	10.2	9.1	1.0	1.0	3.4	4.3	1.8	1.9	1,194
우학	KRW	16,200	-2.1	0.9	-4.7	-12.0	-16.3	-36.0	-17.6	13.8	12.7	8.1	7.6	0.8	0.8	6.1	6.4	2.2	2.2	431
하이트진로	KRW	20,200	0.2	0.5	-6.3	-6.0	-15.7	-16.7	-16.2	20.5	18.0	7.7	7.3	1.1	1.1	5.7	6.5	4.0	4.0	1,322
동서	KRW	25,750	-0.8	-1.5	-5.7	-6.2	-11.1	-19.0	-11.5	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.6	0.0	2,396
남양유업	KRW	656,000	0.2	-2.7	-3.8	-4.5	-3.7	-19.0	-5.9	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	441
매일유업	KRW	89,900	3.0	6.0	14.8	35.0	28.4	N/A	35.6	12.1	11.1	5.3	4.7	1.9	1.6	17.3	15.8	0.3	0.3	638
빙그레	KRW	60,500	-1.0	-1.0	-4.7	-1.8	-9.0	-15.7	-4.1	18.9	17.1	5.5	4.9	1.1	1.0	5.9	6.2	2.1	2.2	556
CJ프레시웨이	KRW	35,050	1.3	-0.1	-2.6	-4.6	-7.5	-19.7	-11.9	19.3	15.0	9.2	8.2	2.2	1.9	11.5	13.5	0.6	0.6	388
SPC삼립	KRW	114,000	3.2	-0.4	-7.7	-12.0	-22.4	-47.0	-27.2	19.6	16.8	10.7	8.7	2.6	2.3	16.4	16.3	3.3	3.4	918
신세계푸드	KRW	161,500	-0.9	0.9	8.4	27.2	21.4	-5.0	21.9	22.7	18.7	9.2	8.0	1.8	1.7	8.4	9.4	0.5	0.5	584
현대그린푸드	KRW	14,950	0.0	-2.3	-3.5	4.9	-0.3	-19.6	0.0	11.9	10.9	7.6	6.5	0.8	0.7	7.1	7.2	0.6	0.6	1,363
동원산업	KRW	337,000	0.9	5.5	0.7	9.8	6.1	0.1	0.3	7.1	6.8	5.9	5.3	1.1	0.9	16.3	14.8	0.3	0.3	1,058
콜마비엔에이치	KRW	27,500	0.5	-3.2	-9.8	-15.1	-13.5	18.8	-15.5	17.6	15.8	11.2	9.5	3.8	3.1	24.3	21.8	0.7	0.7	758
뉴트리바이오텍	KRW	23,750	-0.2	-2.7	-13.6	-3.1	10.2	3.3	8.4	32.5	21.1	21.5	15.3	4.9	4.0	16.3	20.8	0.0	0.0	457
셀바이오텍	KRW	41,600	-0.7	-0.2	-2.6	-14.0	7.5	10.8	4.0	18.0	15.8	11.4	9.4	3.2	2.8	21.9	20.9	1.3	1.3	365

1) 주요 환율 추이



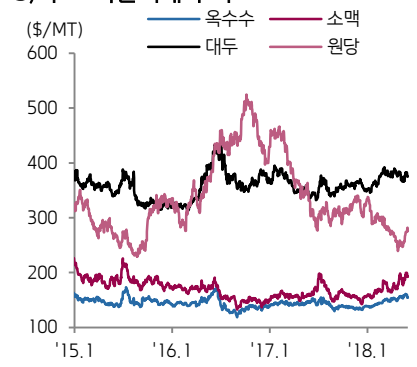
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



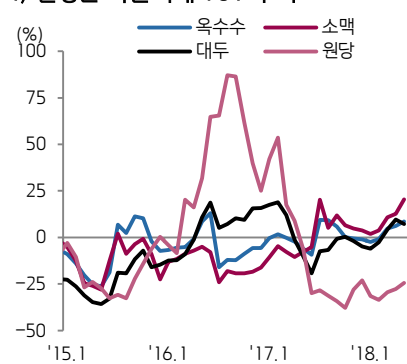
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



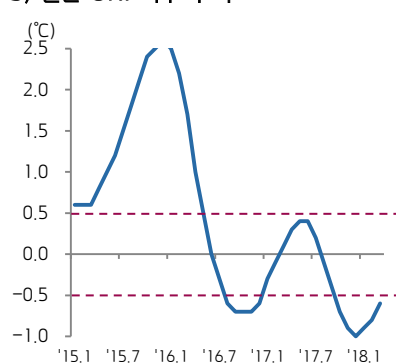
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



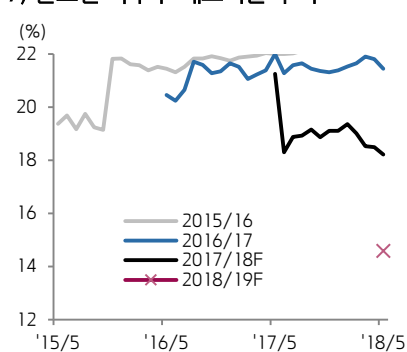
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



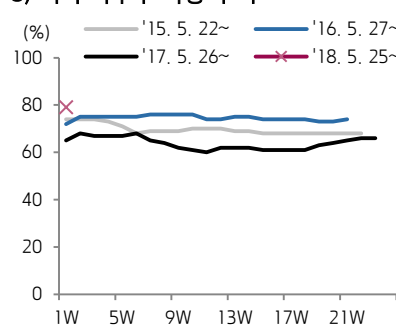
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



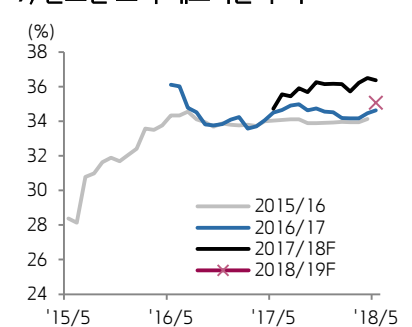
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



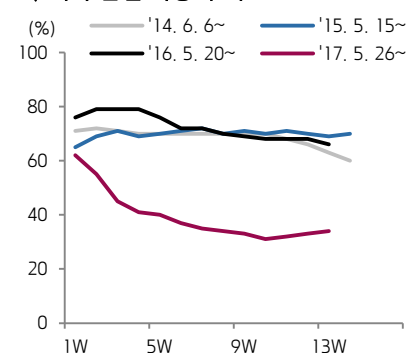
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



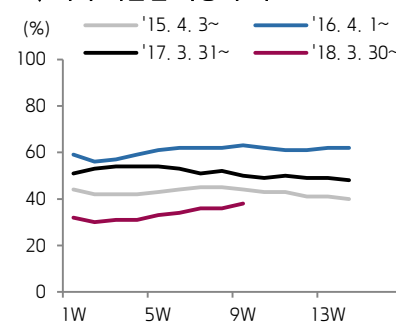
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



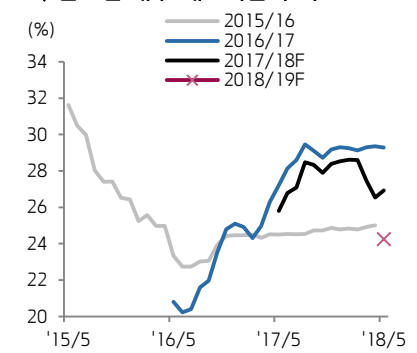
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



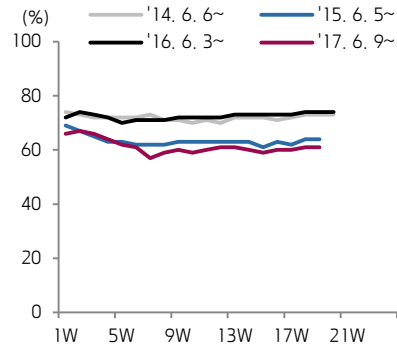
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



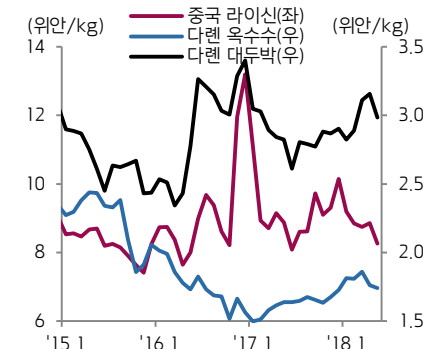
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



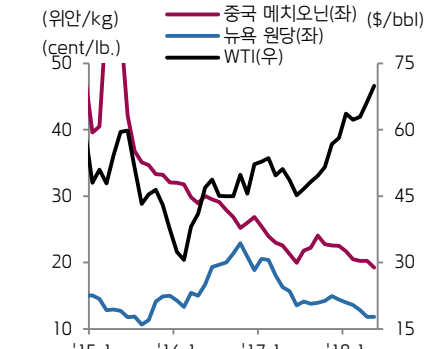
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



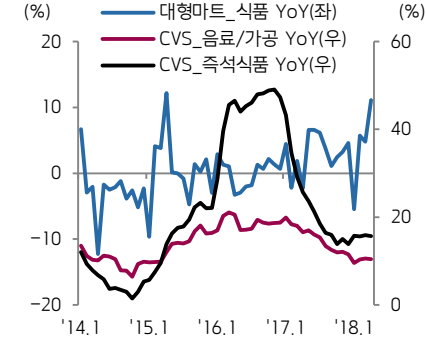
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



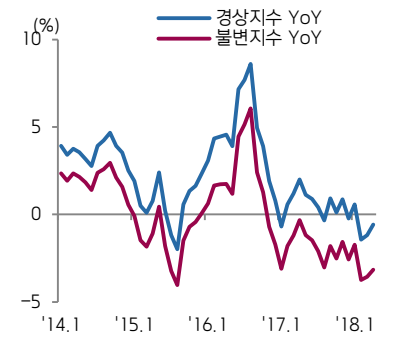
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



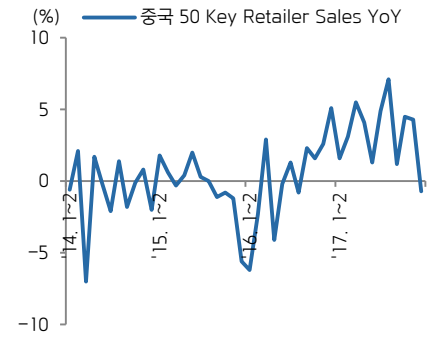
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



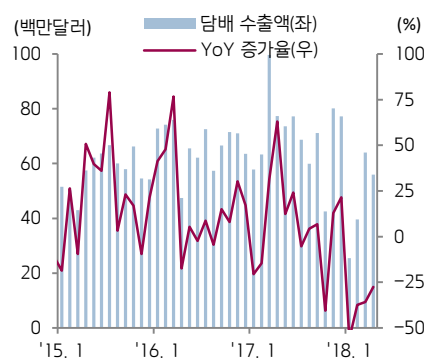
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Ratailer Sales YoY



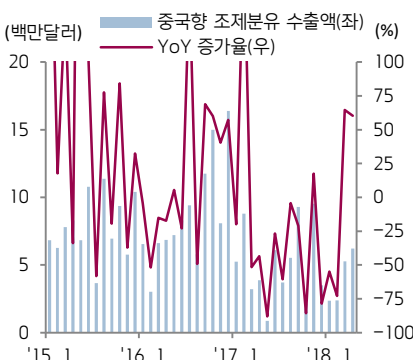
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



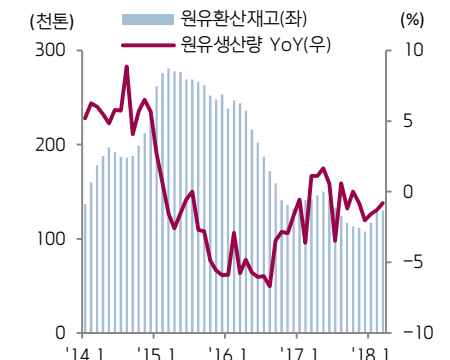
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



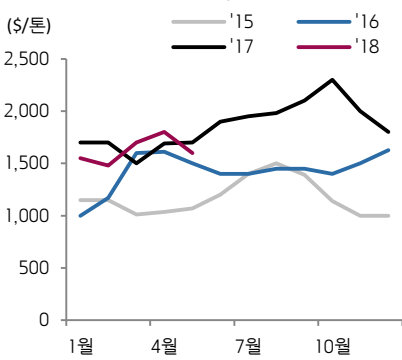
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



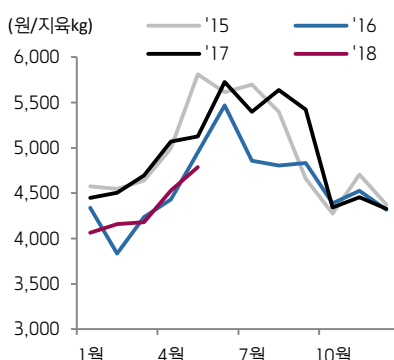
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



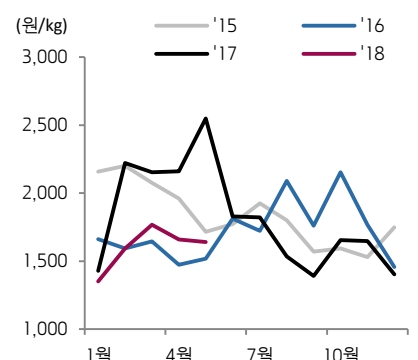
자료: Thai Union

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.