

Key News & Comments

★ 미국 작황 호조에 곡물가격 약세 흐름

- 지난 주 국제 곡물시세 약세 흐름. 소맥 제외하고 대체로 부진
- 미국 USDA에 따르면, 미국 옥수수/보밀/대두 작황 양호한 흐름 지속
- 글로벌 작황 우려 해소되면서, 국제 곡물시세 전반적으로 안정화되는 모습

★ 정부 '최저임금 산입범위 확대' 공포안 의결

goo.gl/f5xW1e

- 6/5 국무회의에서 최저임금 개정법을 공포안 의결
- 최저임금 대비 정기상여금 25% 초과분과 복리후생비 7% 초과분이 최저임금에 산입 확정
- 고용노동부의 재의 의견이 없어 국회 처리안으로 확정

★ "결련형 전자담배, 발암물질 훨씬 적다"… PM, 식약처 발표 반박

goo.gl/YHxaw4

- 발암물질이 적게 나왔다는 사실은 결련형 전자담배가 일반담배보다 덜 해롭다는 증거
- 필립모리스 관계자는 식약처에서 결련형 전자담배에서 발암물질이 검출됐다는 것과
- 일반담배보다 타르가 더 많이 나왔다는 사실만을 강조했다 지적

★ 생수 유통에 고성장…8000억 고지 눈앞에

goo.gl/7Gcv9N

- 작년 생수시장은 7800억 원 규모… 올해 이른 무더위로 1분기에 7.7% 성장
- 전문가들은 오는 2020년까지 시장규모 1조원 돌파 전망
- 1위 '삼다수' 줄어드는 점유율 만회 나서… 올해 들어 롯데칠성 '아이시스' 약진

★ SPC, 빵 본고장서 경쟁…"2020년 세계최고 제과제빵 도약"

goo.gl/arnGy4

- '파리바게뜨'는 중국, 미국, 베트남, 싱가포르, 프랑스에 이어 두바이 진출을 추진 중
- SPC는 2030년에 매출 20조원 달성, 파리바게뜨 매장 1만2000개 운영 목표
- 두바이는 UAE 연방 7개국 중 가장 현대화·상업화한 곳이며 중동·아프리카 시장의 관문

★ 사상최대 매출 CJ프레시웨이 성장률 승부수 3종은?

goo.gl/qUdwXc

- 온라인 식자재 발주 플랫폼 '온리원푸드넷' 리뉴얼 오픈… 사업자 고객의 편의성 제고
- 위워크 손잡고 '식품 자판기' 사업 진출… 무인점포와 자판기 운영 사업 확대 계획
- 실버 전문 식자재 브랜드인 '헬씨누리'를 토탈 푸드케어 브랜드로 확장해 운영할 계획

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 6/8	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/8	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,076	0.6	0.1	-0.1	0.5	-1.6	-4.1	0.5	중국 라이신	CNY/kg	7.53	0.0	0.0	-11.6	-14.4	-26.2	-5.0	-21.3
원/위안	KRW/CNY	168	0.4	0.3	-0.7	-0.6	2.0	1.4	3.0	중국 메치오닌	CNY/kg	18.50	0.0	0.0	-5.9	-8.8	-18.2	-6.8	-16.1
옥수수(시카고)	USD/bu.	378	0.4	-3.5	-4.5	-2.1	11.1	-2.1	7.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.77	0.0	0.0	-7.2	-7.2	-31.7	-8.2	-32.1
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,775	0.2	0.2	4.2	-9.4	4.0	7.0	2.1	중국 트립토판	CNY/kg	53.00	0.0	8.2	6.0	-50.7	-55.8	-31.6	-56.7
소맥	USD/bu.	520	-1.3	-0.6	0.4	5.1	32.7	15.7	21.8	미국 지옥	USD/lb.	79.9	1.9	2.9	20.7	17.3	25.4	-2.6	11.3
대두	USD/bu.	969	-0.5	-5.1	-4.2	-8.0	-2.1	3.3	1.8	중국 돈육	CNY/kg	17.7	N/A	2.8	2.4	-17.4	-17.2	-14.6	-18.3
원당	USD/lb.	12.3	4.4	-2.2	6.0	-5.0	-12.8	-14.6	-19.2	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.8	-2.4	0.8	-1.9	-0.0	-10.9	-2.7
커피	USD/lb.	117	1.3	-4.5	0.6	-1.5	-2.8	-7.2	-7.1	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,091	0.1	2.9	3.2	27.5	13.2	-12.0	31.4
코코아	USD/MT	2,393	5.2	-2.6	-14.4	-4.5	26.5	21.9	26.5	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	0.0	16.8	-22.3	-17.8	7.8	-36.5	7.8

Company

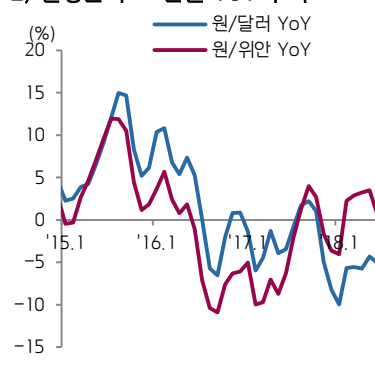
구분	단위	현재가 6/8	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	98,400	-0.2	2.5	-1.6	-0.1	-17.7	-13.7	-14.8	12.8	12.0	7.0	6.3	1.6	1.5	13.1	13.0	4.2	4.4	12,573
BAT	GBP	3,656	0.3	-4.4	-6.6	-14.4	-26.0	-33.7	-27.1	12.3	11.4	11.8	11.0	1.8	1.7	12.3	14.2	5.5	6.0	112,445
JT	JPY	2,980	-0.7	2.7	-0.9	0.0	-20.1	-26.1	-17.9	13.4	12.5	9.2	8.7	1.9	1.8	14.0	14.5	5.1	5.4	54,444
PM	USD	79	2.6	1.6	-4.3	-26.7	-25.5	-33.9	-24.8	15.3	14.0	11.6	10.7	N/A	N/A	N/A	N/A	5.5	5.8	123,456
오리온	KRW	148,500	1.7	14.7	11.2	25.8	25.3	N/A	42.1	26.6	24.1	14.8	13.5	3.9	3.5	15.7	15.3	0.6	0.7	5,464
롯데제과	KRW	184,500	0.3	0.8	1.7	5.4	25.1	N/A	26.4	9.6	6.1	5.6	3.9	0.5	0.5	6.9	8.1	1.9	2.7	723
WantWant	HKD	7.79	-3.9	1.4	8.2	23.3	30.7	35.7	18.9	24.6	22.6	14.2	13.5	6.7	6.2	21.8	23.6	1.6	2.0	12,360
Calbee	JPY	3,845	-1.8	-1.8	0.9	9.2	-1.5	-15.8	4.9	26.0	24.6	12.6	12.1	3.4	3.1	13.5	13.1	1.3	1.3	4,703
Mondelez	USD	39.8	1.2	0.6	1.7	-10.1	-6.7	-12.8	-7.1	16.2	14.9	14.1	13.0	2.2	2.1	13.6	14.0	2.3	2.5	58,678
PepsiCo	USD	102	1.3	2.2	5.4	-8.9	-12.1	-11.6	-14.5	18.0	16.8	12.6	11.9	12.2	11.1	70.7	68.7	3.5	3.8	145,315
CJ제일제당	KRW	372,500	-1.7	6.3	4.5	11.9	-4.9	-2.0	1.8	7.8	15.4	10.2	9.4	1.4	1.3	20.3	9.0	0.8	0.8	5,218
Ajinomoto	JPY	2,099	0.1	2.4	4.4	8.2	-3.8	-14.1	-1.1	18.8	17.3	9.4	8.9	1.7	1.6	9.4	9.7	1.6	1.7	10,962
Meihua	CNY	4.61	-1.7	-2.5	-6.3	-7.4	-15.3	-16.6	-10.7	11.1	16.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,237
Evonik	EUR	30.4	-0.6	0.1	-3.2	5.5	-4.5	1.2	-3.0	13.1	12.5	7.0	6.8	1.8	1.7	13.2	12.7	3.9	4.0	16,690
농심	KRW	350,500	-1.5	7.5	9.5	12.0	0.4	-4.5	-1.0	19.9	18.3	8.2	7.5	1.1	1.0	5.7	6.0	1.1	1.1	1,984
Nissin Food H	JPY	8,080	0.1	1.1	0.7	13.3	-2.8	12.5	-1.8	30.9	29.0	N/A	N/A	2.3	2.2	7.6	7.6	1.3	1.4	7,802
Toyo Suisan	JPY	3,895	-0.3	-0.4	-3.1	-6.4	-19.6	-8.8	-19.1	19.5	18.8	8.0	7.7	1.3	1.3	6.9	6.8	1.6	1.7	3,945
Tingyi	HKD	17.92	-0.4	0.4	14.7	14.7	30.8	87.6	17.9	34.3	29.4	11.2	10.6	5.0	4.7	12.4	13.5	1.2	1.4	12,829
UPCH	HKD	8.76	-2.9	4.5	9.5	31.1	42.9	51.0	33.9	28.3	24.9	10.7	10.1	2.8	2.7	8.1	8.9	1.6	1.8	4,823
오뚜기	KRW	888,000	-0.2	9.6	19.8	20.8	12.3	0.5	10.2	22.0	20.5	13.1	12.0	2.4	2.2	12.0	11.6	0.8	0.8	2,843
Nestle	CHF	73	-0.3	-2.1	-5.3	-3.7	-13.6	-9.3	-12.3	19.2	17.5	13.1	12.2	3.6	3.6	18.8	20.6	3.4	3.6	232,124
KraftHeinz	USD	58	1.4	1.4	-1.0	-13.0	-25.5	-35.6	-24.8	15.5	14.7	13.1	12.7	1.1	1.0	6.8	6.9	4.3	4.6	71,285
Kikkoman	JPY	5,280	1.9	3.7	5.4	24.8	12.6	48.3	15.8	37.3	34.5	19.5	18.1	3.9	3.6	10.8	11.0	0.8	0.9	9,351
NH Foods	JPY	4,455	0.9	-0.8	-0.3	-1.6	-19.1	-37.6	-18.9	14.4	14.0	N/A	N/A	1.0	1.0	7.6	7.5	2.2	2.2	4,375
대상	KRW	28,750	-0.7	13.4	8.5	18.1	8.1	0.9	4.4	13.1	11.3	7.1	6.3	1.1	1.0	8.8	9.5	1.7	1.8	927
동원F&B	KRW	282,000	-1.2	22.3	17.3	25.3	31.2	6.6	20.5	19.0	16.2	10.7	9.6	1.7	1.6	9.3	10.0	0.9	1.0	1,013
롯데푸드	KRW	769,000	0.5	8.9	5.5	28.0	40.1	17.1	39.1	15.7	14.0	8.4	7.8	1.0	0.9	7.8	8.1	2.3	2.4	810
풀무원	KRW	142,000	1.4	2.9	-1.0	-2.1	-3.4	1.8	-17.4	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	503
롯데칠성	KRW	1,616,000	-0.7	2.1	-0.1	5.5	26.5	-14.7	21.6	29.9	23.2	9.9	9.0	1.0	1.0	3.6	4.4	1.7	1.8	1,202
무학	KRW	16,400	-2.4	-0.9	-2.1	-5.7	-13.2	-32.9	-16.5	14.0	12.8	8.9	8.5	0.8	0.8	6.1	6.5	2.1	2.1	435
하이트진로	KRW	20,750	-1.2	3.0	-3.0	-1.7	-13.0	-14.1	-13.9	21.5	19.0	7.9	7.5	1.1	1.1	5.6	6.3	3.9	3.9	1,354
동서	KRW	26,250	-0.2	1.2	-4.7	-3.5	-7.9	-14.5	-9.8	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.6	0.0	2,436
남양유업	KRW	668,000	-0.1	2.0	-1.9	-4.0	-0.3	-17.6	-4.2	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.1	0.1	448
매일유업	KRW	89,500	-1.3	2.5	12.4	32.6	32.4	N/A	35.0	12.1	11.0	5.3	4.6	1.9	1.6	17.3	15.8	0.3	0.3	634
빙그레	KRW	63,200	-1.4	3.4	-1.9	1.4	-1.3	-9.7	0.2	19.7	17.9	5.9	5.2	1.1	1.1	5.9	6.2	2.0	2.1	579
CJ프레시웨이	KRW	36,000	-2.0	4.0	-0.1	-0.3	-4.8	-18.2	-9.5	19.8	15.4	9.4	8.3	2.2	2.0	11.5	13.5	0.6	0.6	398
SPC삼립	KRW	139,000	0.0	25.8	15.4	5.7	-4.8	-35.0	-11.2	24.3	21.0	12.8	10.4	3.2	2.8	16.4	16.5	2.7	2.8	1,116
신세계푸드	KRW	161,500	1.3	-0.9	7.7	28.7	18.8	-8.2	21.9	22.7	18.7	9.2	8.0	1.8	1.7	8.4	9.4	0.5	0.5	582
현대그린푸드	KRW	15,050	-0.7	0.7	-1.0	4.9	2.0	-18.6	0.7	11.9	11.0	7.6	6.5	0.8	0.7	7.1	7.2	0.6	0.6	1,368
동원산업	KRW	334,000	-0.9	0.0	-1.8	9.9	4.5	1.2	-0.6	7.1	6.8	5.8	5.3	1.1	0.9	16.3	14.8	0.3	0.3	1,045
콜마비앤에이치	KRW	29,150	-1.9	6.6	-3.3	-8.9	-5.4	34.0	-10.4	18.5	16.6	12.0	10.2	4.1	3.3	24.5	22.1	0.6	0.6	801
뉴트리바이오텍	KRW	23,700	-1.3	-0.4	-15.8	-6.3	20.3	4.6	8.2	33.1	21.5	21.5	15.3	4.9	4.0	16.0	20.4	0.0	0.0	455
셀바이오텍	KRW	40,150	-1.6	-4.2	-6.4	-20.3	3.5	5.2	0.4	17.4	15.3	10.9	9.0	3.1	2.7	21.9	20.9	1.4	1.4	351

1) 주요 환율 추이



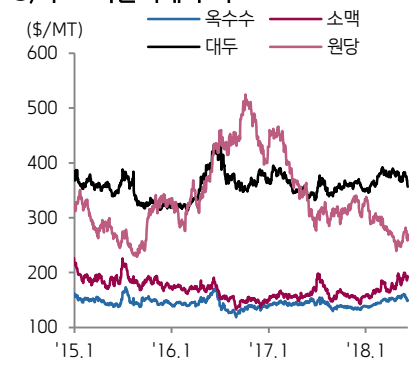
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



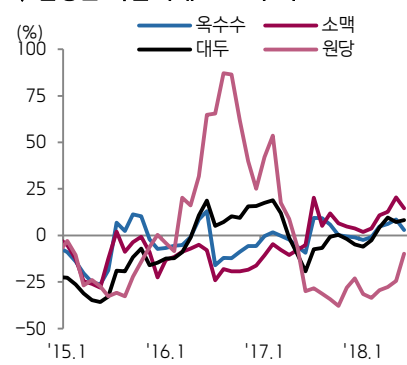
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



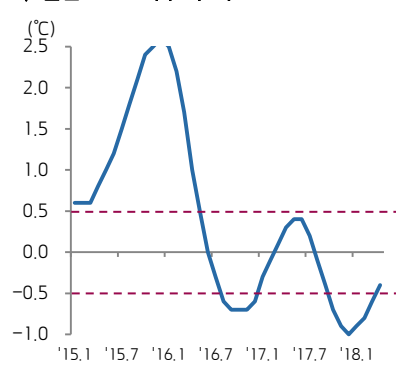
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



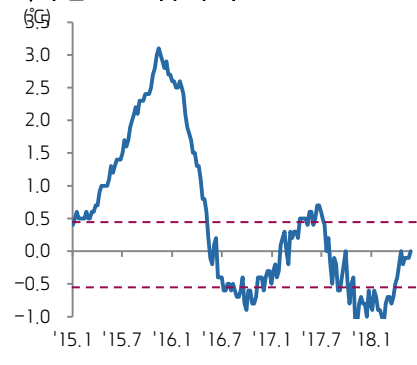
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



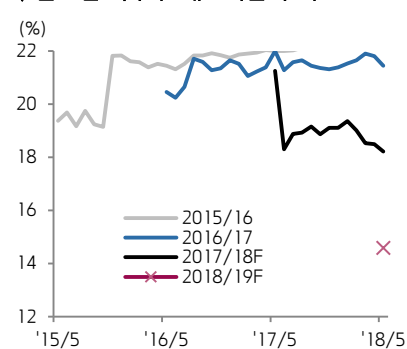
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



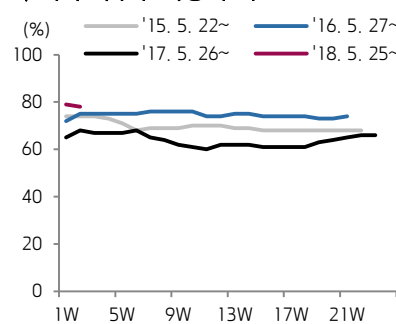
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



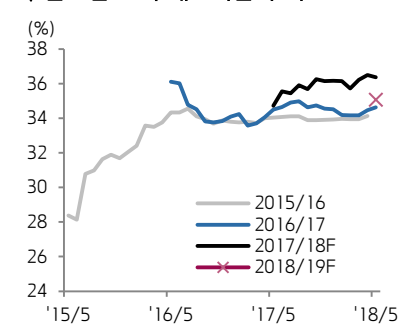
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



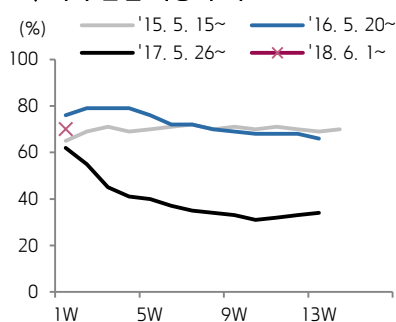
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



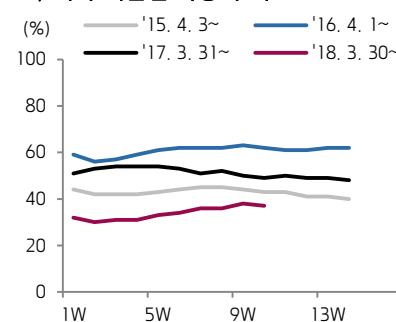
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



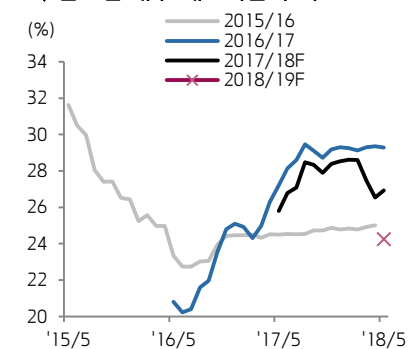
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



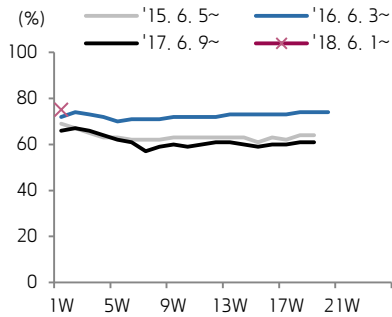
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



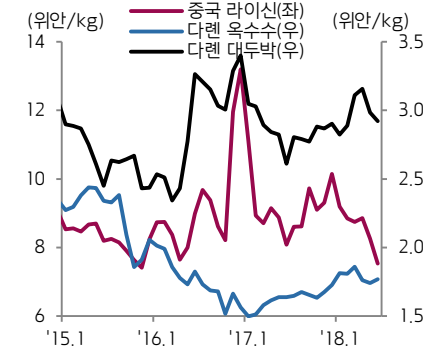
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



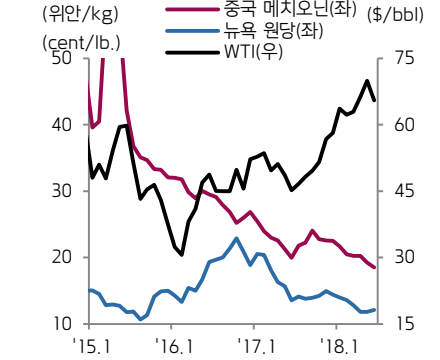
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



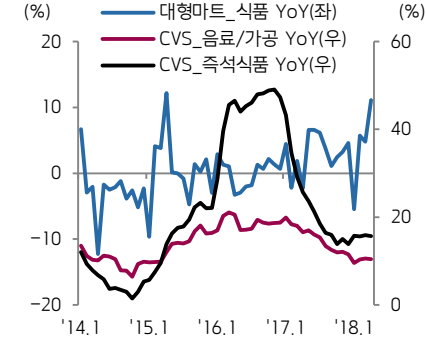
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



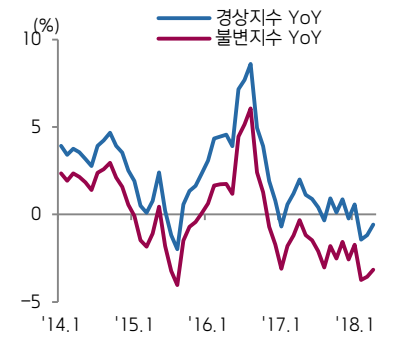
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



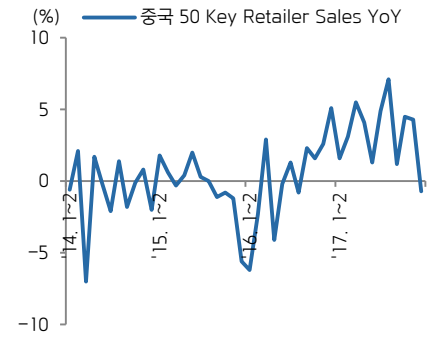
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



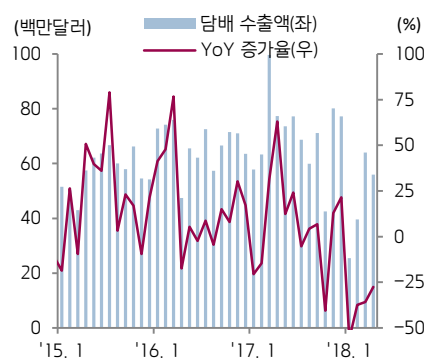
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



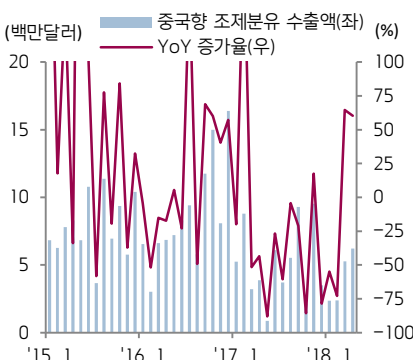
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



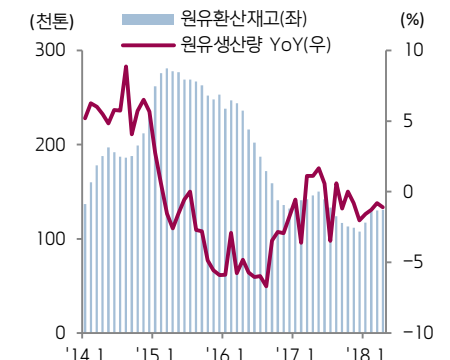
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



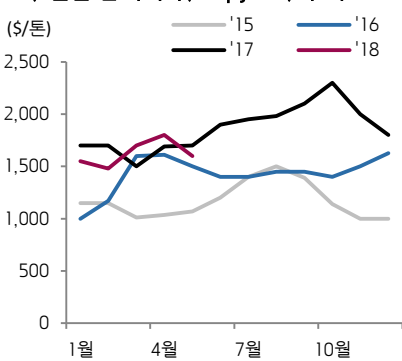
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



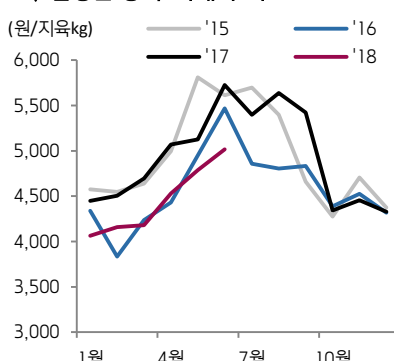
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



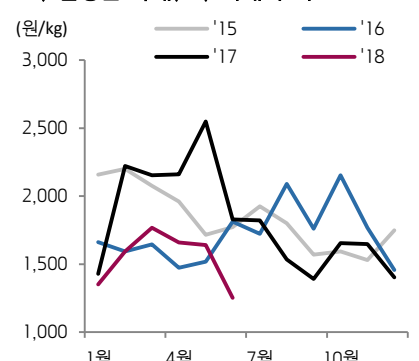
자료: Thai Union

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.