

# F&B Weekly Talk

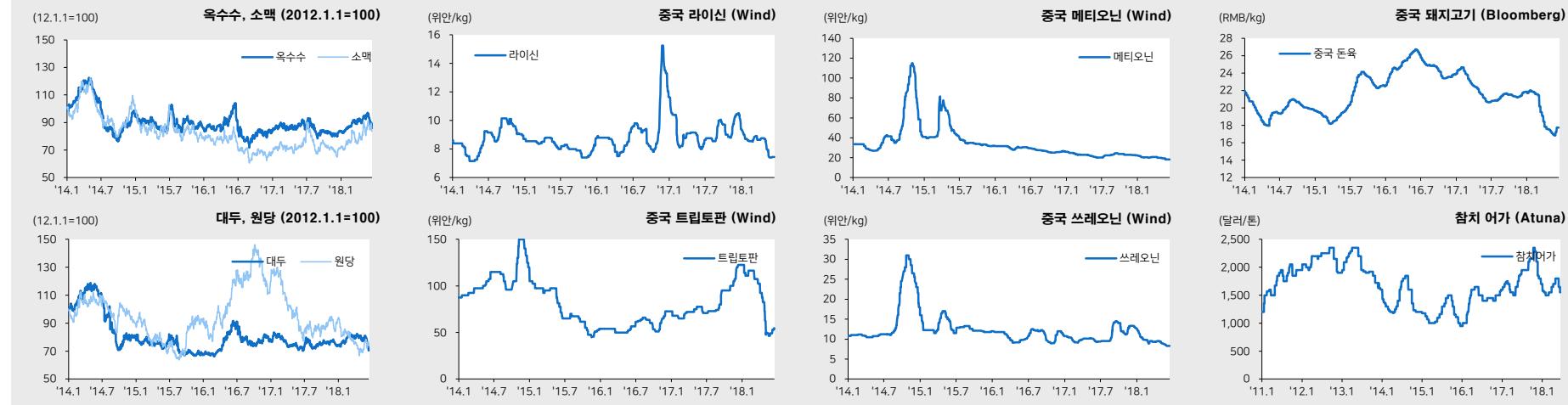


음식료 Analyst 김정욱

02. 6098-6689 6414@meritz.co.kr

F&B Weekly	단위	현재가	기간변동률 (%)									F&B News
			06.15	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
<b>국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격</b>												
CBOT	옥수수	₩/부셸	361.3	-0.5%	-4.4%	-9.5%	-5.8%	3.0%	-4.8%	-11.6%	9.6%	(옥수수) 미국 주요 옥수수 재배지역인 중서부 지역의 양호한 기상 여건이 뒷받침되며 생산량 확대 기대감이 가격을 끌어내림. 특히 USDA의 주간 미국 옥수수 수출 판매 부진 발표가 미국산 옥수수에 대한 수요 감소 우려로 이어지며 가격 압박
	소맥	₩/부셸	499.5	-0.4%	-3.9%	1.1%	0.8%	17.0%	10.1%	-8.0%	29.0%	(소맥) 미 달러화 강세로 인한 편드 매도세와 가뭄 스트레스를 받았던 호주에서의 기상 상태 개선 소식에 대두 및 옥수수 가격과 동반 하락
	대두	₩/부셸	905.5	-2.3%	-6.6%	-9.4%	-12.0%	-4.9%	-3.1%	-15.1%	0.2%	(대두) 미국 백악관은 1,102개 품목의 중국 수입에 대해 25% 관세 부과를 발표했고 중국은 이에 대한 보복 조치로 대두, 옥수수, 소맥을 포함한 659개 품목의 미국산 수입에 25% 관세를 부과한다고 발표하며 미국의 중국향 대두 수출의 상당한 감소 우려가 전주 대비 대두 가격 크게 압박
	대두유	₩/lb	29.5	-2.1%	-3.3%	-3.6%	-7.2%	-10.8%	-9.9%	-16.6%	0.0%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
NYBOT	원당	₩/lb	12.0	-1.7%	-1.9%	3.5%	-5.8%	-20.7%	-10.8%	-22.2%	10.7%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
	오렌지	USD/lb	159.9	2.8%	0.4%	-6.0%	14.7%	17.6%	12.0%	-6.7%	27.4%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
	커피	USD/lb	115.2	-0.4%	-1.7%	1.7%	-4.0%	-8.7%	-8.4%	-19.3%	2.0%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,481	-0.5%	-3.6%	-2.7%	7.1%	14.1%	-8.1%	-13.1%	14.1%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
	대두박	RMB/톤	2,830	0.2%	0.2%	-3.3%	-11.6%	-1.6%	11.2%	-14.0%	11.7%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
	옥수수	RMB/톤	1,770	0.1%	-0.3%	0.7%	-6.5%	1.8%	7.7%	-9.7%	11.7%	(원당) 주초 브라질 해양화물 2년래 최저치로 밀려나며 원당 가격이 완만한 상승세를 보였으나 전세계 원당 시장의 공급 과잉 지속 상황 및 다음 시즌 인도 원당생산의 역대 최고치 기록 전망에 의한 가격 하락 폭을 상쇄하기엔 역부족. 그 결과 전주 대비 원당 가격 1.9% 하락
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,319	0.0%	-2.5%	-3.5%	-5.0%	-5.1%	-12.5%	-19.8%	0.5%	(F&B 주요뉴스)
중국축산	돼지고기	RMB/kg	17.8	0.0%	0.1%	4.7%	-9.0%	-18.8%	-14.1%	-19.3%	5.5%	(마니카) 140억원 제3자 배정 유증, CJ제일제당 참여. 이지바이오 그룹과 협업을 위한 유상증자 참여 (DART)
	라이신	RMB/kg	7.5	0.0%	0.0%	-11.8%	-15.8%	-20.7%	-6.9%	-29.0%	0.7%	(파리바게트, SPC삼립) 6/12-13일 북미정상회담 프레스센터 위치한 F1 팅(Pit) 빌딩'에 부스 설치. 설치된 부스 중 외국 브랜드로 유일 (파이낸셜뉴스)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-12.0%	-12.5%	-17.7%	-3.7%	-23.3%	0.0%	(신세계푸드) '데블스 피씨리아' 1호점 신세계 강남점에 오픈. 피자 브랜드 첫 론칭하여 프리미엄 피자 시장 공략 (아이뉴스24뉴스)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-10.0%	-5.3%	-10.0%	0.0%	(오리온) 생크림 디저트 '생크림파이' 출시 두 달 만에 낱개 기준 누적판매량 1,100만개 돌파. 매출액 기준 27억원에 달하는 규모 (한국경제)
	메티오닌	RMB/kg	18.4	0.0%	0.5%	-6.6%	-9.4%	-17.5%	-8.9%	-25.1%	0.5%	(SPC삼립) 종속회사 그릭슈바인, HMR 제품 생산라인 확보 위한 공장 증축 및 설비 취득으로 110억원 규모 유형자산 취득 (연합뉴스)
	쓰레오닌	RMB/kg	8.3	0.0%	0.0%	-8.3%	-9.3%	-34.6%	-10.8%	-42.8%	0.0%	(사조산업) 6/29일 자금 조달처 다각화 위한 300억원 규모의 공동 회사채 발행 예정. 2년물 200억원과 3년물 100억원으로 검토 중 (한국경제)
	트립토판	RMB/kg	54.5	0.0%	2.8%	9.0%	-49.3%	-55.5%	-29.7%	-55.5%	17.2%	(CJ제일제당) 비비고 왕자哥 '18년 2월 기준 출시 4년 만에 누적 판매량 1억 5000만봉 넘어서 매출 4,000억원 돌파 (경향비즈)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,550	0.0%	-6.1%	-13.9%	0.0%	-8.8%	-16.2%	-34.0%	3.3%	(농심) 6/12일 북미정상회담 후 남북경협 본격화될 전망에 '신라면' 부산·평택 공장 생산 제품 북한 수출 (아시아경제)
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0%	7.8%	-30.2%	-12.6%	7.8%	-36.5%	-39.3%	16.8%	(CJ제일제당) 비비고 왕자哥 '18년 2월 기준 출시 4년 만에 누적 판매량 1억 5000만봉 넘어서 매출 4,000억원 돌파 (경향비즈)
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,281	-0.5%	5.6%	12.6%	29.7%	36.3%	-8.6%	-14.1%	48.1%	(농심) 6/12일 북미정상회담 후 남북경협 본격화될 전망에 '신라면' 부산·평택 공장 생산 제품 북한 수출 (아시아경제)
관련지수												아미노산 주요뉴스
환율	달러 Index		94.8	-0.1%	1.3%	1.5%	5.6%	2.9%	-2.7%	-3.0%	7.0%	(아미노산) 중국 라이신은 5월 시장 가격 박차 이후로 약세 기조 지속 전망. Ajinomoto는 2020년까지 단계적으로 라이신과 쓰레오닌 생산을 50% 수준으로 감산 계획. Dacheng은 6월 생산량 50% 감축, East Xiao 6/18일까지 생산 중단 계획, Gold corn 14~20일 안에 생산 감축, Eastern의 경우 6월에 생산 중단 계획. 메타오닌은 중국 국내 시장 회전율 및 거래량 전주 대비 소폭 향상. 일부 국내 제조업체 가격 인상 및 해외 제조업체 감산 계획으로 단기간 메타오닌 가격 완만한 상승 전망. 쓰레오닌은 약한 수요상황과 대두 가격의 지속적인 하락으로 단기간 약세 지속. Yipin 오랜 기간 동안 생산 중단 계획. Hohhot와 Zalandan 20~30일 내 공장 생산량 50% 감산 계획. 일부 제조업체 환경 보호 및 정밀검사를 생산량 감축. 트립토판은 중~미간 무역 갈등 반복으로 인해 관세는 여전히 보류 중이며 중장기 공급은 압박의 여지 존재하나 단기적으로는 생산 감축으로 인한 가격 상승 전망

## Charts



자료: Bloomberg

동 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련 한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 가능성이 없으며 2018년 6월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 6월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사 분석 담당자는 2018년 6월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 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 경제학이나 원칙성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.