2018. 8. 17

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 08.16	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셀	365	1.0%	-1.1%	5.5%	-9.2%	4.1%	3.6%	-10.6%	10.8%
	소맥	¢/부셀	542	1.9%	-3.9%	8.9%	9.9%	27.0%	29.3%	-5.6%	40.0%
	대두	¢/부셀	886	3.3%	-0.3%	5.5%	-13.1%	-7.0%	-3.9%	-17.0%	8.8%
	대두유	¢/lb	28.2	1.0%	-1.0%	1.5%	-9.5%	-14.9%	-14.3%	-20.4%	1.8%
NYBOT	원당	¢/lb	10.3	0.7%	-5.0%	-7.5%	-10.6%	-32.1%	-20.4%	-33.3%	0.7%
	오렌지	USD/lb	154	-0.5%	-6.1%	-9.9%	-9.2%	13.5%	9.0%	-9.9%	18.0%
	커피	USD/lb	102	-0.7%	-5.5%	-6.9%	-9.9%	-19.4%	-22.3%	-27.4%	0.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,624	-1.0%	-0.8%	3.2%	-2.4%	18.8%	-4.2%	-7.6%	18.8%
	대두박	RMB/톤	3,282	-0.8%	3.1%	7.8%	6.0%	14.2%	18.9%	-0.8%	20.5%
	옥수수	RMB/톤	1,822	-0.3%	0.5%	2.1%	6.6%	4.8%	8.2%	-7.0%	12.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,191	0.6%	-1.0%	1.3%	-7.7%	-10.4%	-16.4%	-24.2%	4.6%
중국축산	라이신	RMB/kg	8.0	1.3%	3.2%	4.6%	1.3%	-15.4%	-7.0%	-24.3%	7.4%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.7	0.0%	0.3%	0.7%	-4.9%	-17.0%	-8.9%	-22.6%	0.9%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	-11.1%	-11.1%	-20.0%	-15.8%	-20.0%	0.0%
	메티오닌	RMB/kg	17.8	0.0%	0.0%	-3.3%	-7.6%	-20.2%	-20.2%	-27.6%	0.0%
	쓰레오닌	RMB/kg	8.1	-0.6%	-0.6%	-1.2%	-8.5%	-36.2%	-14.7%	-44.1%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	64.0	0.0%	0.0%	6.7%	30.6%	-47.8%	-12.3%	-47.8%	37.6%
	돼지고기	RMB/kg	19.9	0.0%	1.5%	10.4%	17.6%	-8.2%	-5.5%	-9.4%	18.4%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	-7.1%	-7.1%	-27.8%	-23.5%	-23.5%	-33.3%	-44.7%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	4.4%	4.4%	33.5%	50.3%	85.3%	33.5%	0.0%	100.8%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,144	0.6%	0.7%	-10.8%	5.6%	32.7%	-8.8%	-16.3%	44.3%

주요 제품 가격 동향 (전일비)

F&B가격 동향

라이신 가격 상승
기타아미노산 가격 하락

라이신	8.0	+1.3%
라이신(Feed)	7.7	0.0%
라이신(CJCJ)	8.0	0.0%
DL-메티오닌	17.8	0.0%
L-메티오닌	17.4	0.0%
쓰레오닌	8.1	-0.6%
트립토판	64.0	0.0%
옥수수(CBOT)	365	+1.0%
소맥(CBOT)	542	+1.9%
대두(CBOT)	886	+3.3%
대두유(CBOT)	28.2	+1.0%
원당(NYBOT)	10.3	+0.7%
참치(ATUNA)	1,300	0.0%
육계(국내)	2,390	+4.4%
돈육(국내)	5,144	+0.6%

음식료 주요 News

(오리온) '태양의 맛 썬' 재출시 4개월 만에 누적 판매량 1,000만봉 돌파. 매출액 기준 95억원으로 생산 중단된 2년전 대비 판매량 30%이상 증가 (아시아경제)

(CJ제일제당) 5월 말 출시한 'The 더건강한 이탈리안 통베이컨' 6월 매출 20억원 달성에 이어 7월 매출 25억원 기록 (헤럴드경제)

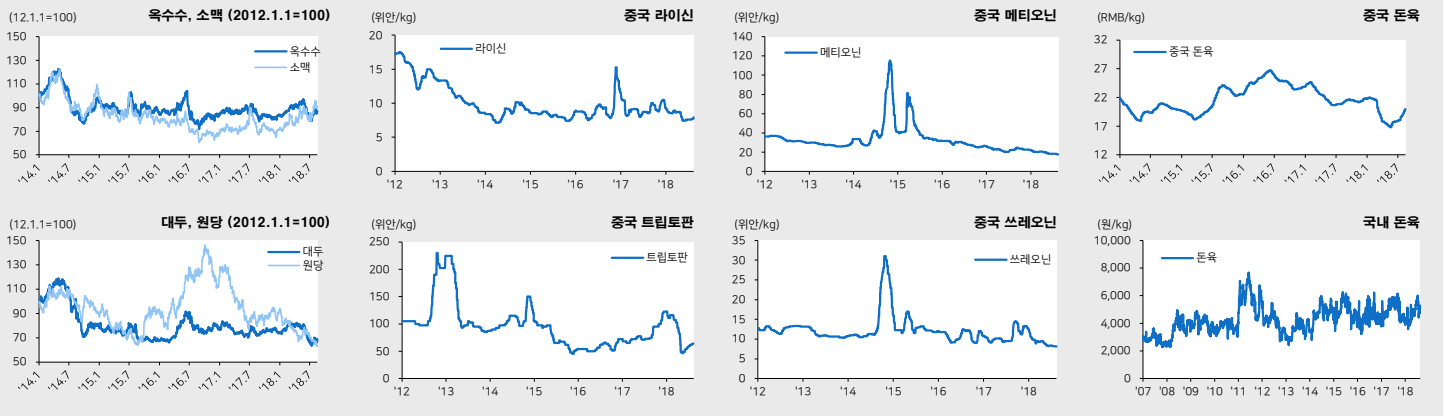
(생수) 제주개발공사, 삼다수 공급 물량에 따라 6~10% 가격 인상 계획 (한국스포츠경제)

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	339,500	-1.5%	0.0%	2.4%	-5.6%	-7.2%	-5.7%	-18.4%	6.3%	5,111	5.6	1.2	22.4	9.3
	Ajinomoto	JPY	1,941	0.8%	3.0%	-7.7%	-6.2%	-8.5%	-13.2%	-16.4%	3.5%	1,110	18.9	1.6	9.0	9.3
	ADM	USD	50.2	1.4%	0.4%	6.3%	12.9%	25.1%	19.3%	-0.2%	28.7%	28	14.8	1.5	10.2	9.0
	Meihua	CNY	4.0	-0.7%	2.3%	-2.9%	-17.5%	-22.1%	-32.2%	-40.8%	4.7%	12	11.4	1.4	11.9	6.5
	GBT	HKD	0.1	1.7%	1.7%	-25.9%	-41.2%	-50.4%	-59.5%	-65.1%	1.7%	0.4	-	-	-	-
	Evonik	EUR	32	0.9%	-1.7%	6.0%	1.3%	1.0%	16.2%	-3.5%	16.3%	15	12.9	1.8	14.1	6.5
중국 F&B	오리온	KRW	105,500	-10.6%	-14.6%	-26.5%	-20.7%	1.0%	-	-31.9%	23.8%	4,171	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	15.1	2.0%	-4.4%	-18.0%	-3.9%	-0.8%	36.8%	-19.3%	47.8%	85	30.2	3.7	12.8	10.2
	Want Want	HKD	5.9	0.9%	-6.4%	-16.8%	-19.0%	-10.2%	7.9%	-27.5%	14.6%	73	19.9	4.5	21.8	10.4
	Tsingtao Brewery	HKD	37.0	0.4%	-9.3%	-12.5%	-21.9%	-8.2%	10.0%	-27.5%	23.7%	53	26.4	2.4	9.2	12.4
	China Mengniu	HKD	22	1.6%	-4.8%	-18.3%	-21.3%	-6.0%	39.2%	-26.7%	39.2%	86	24.0	3.0	12.8	13.5
담배	KT&G	KRW	105,500	-1.4%	0.0%	-4.1%	5.0%	-8.7%	-7.9%	-15.6%	9.9%	14,484	13.7	1.7	12.9	7.6
	Philip Morris	USD	84.7	1.5%	1.1%	3.4%	4.7%	-19.8%	-27.5%	-28.8%	10.2%	132	16.7	-	-	12.6
	British American	GBP	4,158	1.7%	-1.3%	7.4%	9.1%	-17.1%	-15.3%	-18.5%	14.4%	95	14.2	1.5	10.6	12.6
	Japan Tobacco	JPY	3,108	1.8%	-0.3%	4.1%	2.3%	-14.4%	-17.7%	-20.1%	9.6%	6,216	14.1	1.9	14.4	9.3
주류	Ambev	BRL	19.0	-2.1%	-0.8%	0.3%	-12.4%	-10.7%	-3.9%	-21.7%	6.1%	299	23.0	6.0	25.7	13.1
	Heineken	EUR	86.9	0.5%	-1.4%	-4.5%	-0.7%	0.0%	-0.6%	-7.1%	5.8%	50	21.3	3.4	16.3	11.5
	Asahi	JPY	4,912	-0.3%	-0.5%	-13.4%	-16.9%	-12.1%	5.4%	-18.9%	8.5%	2,375	15.0	1.9	12.6	10.7
	하이트진로	KRW	16,450	-6.0%	-7.8%	-10.8%	-23.1%	-31.7%	-31.9%	-39.4%	0.0%	1,154	20.7	0.9	4.6	8.4
	롯데칠성	KRW	1,420,000	0.9%	1.8%	-2.1%	-11.4%	6.8%	-6.2%	-15.2%	17.8%	1,135	36.4	0.9	2.6	9.9
	무학	KRW	14,500	-1.4%	-0.3%	0.0%	-13.7%	-26.2%	-33.6%	-33.6%	4.7%	413	20.4	0.8	3.7	13.7
글로벌 F&B	Danone	EUR	67.7	1.0%	-1.3%	3.8%	4.5%	-3.3%	0.8%	-5.8%	7.6%	46	18.6	2.6	14.8	12.9
	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	53.0	0.5%	2.9%	4.1%	-7.2%	-7.6%	-0.2%	-14.0%	9.3%	72	21.9	14.5	69.2	13.8
	Nestle SA	CHF	81.3	0.3%	-0.7%	2.0%	5.1%	-3.0%	-0.5%	-5.5%	11.3%	249	21.1	4.0	19.4	14.8
	Coca Cola	USD	46.2	0.3%	0.2%	3.3%	9.9%	0.7%	0.1%	-4.8%	11.2%	197	22.2	10.3	48.5	19.8
	Pepsi Co	USD	114.3	0.7%	0.7%	1.1%	17.6%	-4.7%	-4.0%	-6.2%	18.8%	162	20.1	14.5	72.7	13.9
	Nissin Food	JPY	6,960	-0.7%	-1.4%	-7.6%	-15.5%	-15.4%	2.5%	-17.4%	3.6%	736	27.5	2.0	7.7	13.1
	Toyo Suisan	JPY	3,930	-1.3%	-2.1%	1.4%	0.0%	-18.4%	-1.4%	-20.0%	3.6%	436	19.6	1.4	7.3	8.2
국내 F&B	농심	KRW	258,000	-7.0%	-11.8%	-13.9%	-19.8%	-27.1%	-19.2%	-31.4%	0.0%	1,569	16.5	0.8	5.1	5.4
	오뚜기	KRW	800,000	-1.8%	-8.0%	-4.3%	7.2%	-0.7%	5.8%	-10.1%	17.0%	2,752	20.2	2.2	11.8	12.1
	대상	KRW	27,100	10.6%	11.8%	5.7%	1.3%	-1.6%	10.2%	-6.6%	26.3%	939	11.9	1.1	9.1	7.4
	풀무원	KRW	129,000	1.2%	0.4%	-2.6%	-8.2%	-25.0%	6.2%	-28.1%	16.7%	491	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	87,100	-2.8%	-0.7%	-8.5%	6.3%	31.4%	-	-14.2%	39.8%	683	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	294,500	-1.7%	-0.3%	7.7%	21.9%	25.9%	39.9%	-3.4%	66.4%	1,137	19.4	1.8	9.6	11.2
	동원산업	KRW	304,000	0.5%	-3.3%	-11.1%	-8.7%	-9.5%	10.1%	-11.9%	24.1%	1,022	7.3	1.0	14.5	5.6
	롯데제과	KRW	48,350	-1.7%	-5.6%	-5.8%	-20.6%	-25.7%	-36.7%	-37.9%	0.0%	5,636	22.5	0.5	3.9	27.6
	크라운제과	KRW	12,100	-0.8%	-1.2%	-3.6%	-16.3%	-13.9%	-	-38.1%	3.4%	152	-	-	-	-
	빙그레	KRW	67,900	1.3%	12.6%	10.8%	5.6%	7.6%	6.9%	0.0%	17.1%	669	18.0	1.2	6.9	5.0
식자재유통	Sysco	USD	73.9	-1.3%	5.8%	4.8%	17.5%	21.7%	43.2%	-1.3%	44.4%	38	24.6	15.6	67.4	14.2
	MARR	EUR	23.8	-0.6%	-2.2%	0.0%	-6.1%	10.7%	9.8%	-6.2%	16.4%	1.6	23.0	4.9	21.8	14.5
	CJ프레시웨이	KRW	31,650	0.2%	4.6%	3.8%	-10.6%	-20.5%	-32.4%	-32.4%	5.1%	376	27.8	2.0	7.3	8.7
	신세계푸드	KRW	118,500	-0.4%	-3.3%	-18.3%	-21.0%	-10.6%	-15.1%	-31.9%	0.0%	459	18.3	1.4	7.5	10.2
	현대그린푸드	KRW	13,700	-0.4%	4.6%	2.2%	-10.5%	-8.4%	-21.9%	-21.9%	5.8%	1,339	11.0	0.7	7.0	5.2
	롯데푸드	KRW	856,000	-0.6%	-4.1%	-1.9%	16.5%	54.8%	48.3%	-4.5%	58.2%	969	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	114,500	1.3%	2.2%	-4.6%	-5.4%	-26.8%	-27.5%	-29.8%	6.0%	988	20.0	2.9	16.3	12.9

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 8월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 8월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 8월 17일 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.