

키움 음식료 Weekly (9/3)

Key News & Comments

★ 8월 품목별 수출액(수리일 기준): 中 분유/라이신 양호, 中 라면 주춤, 담배 부진

- 8월: 담배 -48%(일본/호주 제외), 라이신 +3%, 中 분유 +52%, 中 라면 +7%
- 7~8월 누계: 담배 -55%(일본/호주 제외), 라이신 +15%, 中 분유 +47%, 中 라면 -10%
- 중동 담배 수출은 이란 경제 제재 영향으로 계속 부진한 상황

★ 7월 월연형 전자담배 판매량 역대 최고치 기록

bit.ly/2LGSHsQ

- 7월에 팔린 전자담배 3140만갑으로 집계, 작년 5월 출시 후 작년 한 해 7870만갑 팔려
- 올해는 1월 2310만갑, 2월 2210만갑, 3월 2360만갑, 4월 2810만갑, 매달 2000만갑 돌파
- 5월 3040만갑, 6월 2860만갑 판매 이후 7월 최고치 기록. 판매량 대비 점유율은 9.7% 차지

★ "우유값 올릴까 말까"...유업계는 고민 중

bit.ly/2oclex7

- 일본 업체 이미 흰우유 가격 인상했지만 흰 우유 소비 부진해, 가격 인상 부담량 될까 고민
- 제품 가격 인상하더라도 원유가격 인상폭이 4원에 그쳐 큰 폭의 인상은 어려운 상황
- 먼저 가격 올린 서울우유매출 추이 보가면서 대응하려는 전락인듯

★ 쌀소비가 늘어난다... 도시락·간편식의 인기 덕분

bit.ly/2Mar36l

- '햇반' 올해 1~7월 누적 판매량 2억 개 돌파(YoY +25%)
- 편의점에서는 도시락 판매(52.1%)가 컵라면(47.9%) 앞지른 뒤 격차 더욱 벌어지는 추세
- 최근 1~2인 가구를 겨냥한 소포장 쌀도 쌀 소비 늘리는데 한몫 했다는 평가

★ CJ제일제당, 한식세계화 기지일 '카히키.마인프로스트' 잇단 인수

bit.ly/2wzZAGX

- 카히키 인수에 따라 차별화된 냉동식품 제조기반 확보 및 냉동식품 포트폴리오 강화
- 마인프로스트 인수를 통해 유럽 냉동식품 사업경쟁력 강화
- 한식 대표 브랜드 비비고 중심으로 K푸드와 한국 라이프스타일 전파하는데 집중

★ "혼술족엔 배달음식 양 많아"... 안주 가정간편식 시장 커져

bit.ly/2PSowSM

- 대상 청정원 안주(야), 출시 2년 만에 누적 판매량 1500만개 돌파
- 배달음식은 1~2인 가구가 즐기기에 양이 많고 비싸다는 단점 보완해 1인용 소포장 사용
- 동원 F&B 비롯 경쟁사들, 안주 시장 성장 가능성 크다고 판단, '심야식당' 등으로 진출

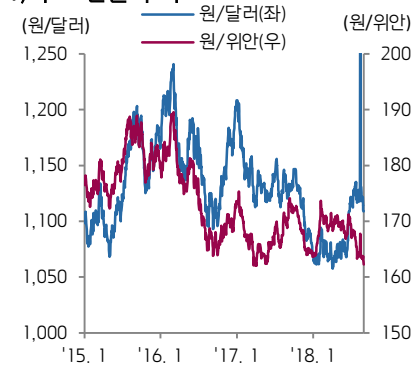
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 8/31	Price Change(%)							구분	단위	현재가 8/31	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,113	0.4	-0.5	-0.5	3.3	2.8	-1.3	4.0	중국 라이신	CNY/kg	8.07	0.0	-0.5	7.7	7.2	-5.3	-10.0	-15.7
원/위안	KRW/CNY	163	0.3	-0.0	-0.6	-3.4	-4.9	-4.7	-0.3	중국 메치오인	CNY/kg	17.59	0.0	-0.7	-2.2	-4.9	-14.2	-24.3	-20.2
옥수수(시카고)	USD/bu.	351	2.9	0.7	-5.7	-10.9	-6.3	2.6	0.1	중국 쓰레오인	CNY/kg	8.00	0.0	0.0	0.0	-8.7	-15.3	-34.2	-38.1
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,821	0.5	0.6	2.5	2.8	-2.1	11.8	4.8	중국 트립토판	CNY/kg	64.00	0.0	0.0	3.2	30.6	-45.1	-13.5	-47.8
소맥	USD/bu.	519	2.1	0.7	-6.4	-1.5	7.0	26.4	21.4	미국 지옥	USD/lb.	50.4	2.6	-2.6	-17.5	-34.2	-25.0	-17.9	-29.7
대두	USD/bu.	833	1.6	-1.1	-7.8	-18.2	-20.3	-11.0	-12.5	중국 돈육	CNY/kg	20.1	N/A	-0.1	7.0	19.5	-6.2	-6.0	-7.3
원당	USD/lb.	10.6	0.3	3.6	0.5	-17.1	-21.4	-26.4	-30.1	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	1.1	0.8	3.3	-9.5	-14.4	-17.9	-10.0
커피	USD/lb.	98	-0.9	-2.4	-10.7	-20.7	-19.0	-23.4	-22.3	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,050	-9.4	-3.0	9.4	2.4	27.1	-10.4	30.3
코코아	USD/MT	2,323	2.7	-2.1	7.1	-5.3	3.7	18.2	22.8	국내 옥계(大)	KRW/kg	1,890	-5.0	-20.9	-13.7	58.8	36.0	18.9	46.5

Company

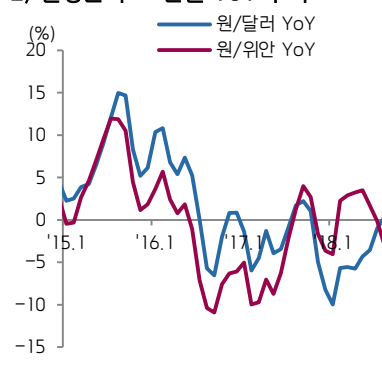
구분	단위	현재가 8/31	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	101,000	1.4	-2.9	-2.9	4.7	2.5	-10.2	-12.6	13.4	12.4	7.4	6.5	1.6	1.5	13.0	13.3	4.1	4.2	12,425
BAT	GBP	3,722	-1.5	-8.1	-10.3	-2.7	-11.8	-22.7	-25.8	12.7	11.7	11.8	11.1	1.3	1.3	10.6	11.5	5.4	5.8	110,295
JT	JPY	2,922	-0.6	-2.9	-5.8	0.7	-2.1	-22.5	-19.5	13.4	12.4	8.8	8.3	1.8	1.8	14.4	16.1	5.1	5.5	52,601
PM	USD	78	-0.9	-2.3	-9.4	-0.4	-27.1	-33.9	-26.3	15.4	14.3	11.8	11.0	N/A	N/A	N/A	N/A	5.7	6.0	121,081
오리온	KRW	107,000	0.0	0.0	-16.4	-20.4	-1.8	N/A	2.4	19.7	17.5	10.8	9.7	2.8	2.5	15.4	15.2	0.7	0.8	3,790
롯데제과	KRW	166,000	2.8	5.7	6.4	-8.8	-4.9	N/A	13.7	14.4	8.6	6.7	4.9	0.6	0.6	4.8	6.7	1.6	2.3	626
WantWant	HKD	6.41	-2.0	2.1	2.6	-15.3	2.0	24.0	-0.6	19.9	18.3	11.6	10.9	5.0	4.5	22.9	22.3	2.4	2.6	10,167
Calbee	JPY	3,535	0.0	-1.4	-3.3	-9.7	2.9	-6.7	-3.5	24.1	22.8	11.5	11.1	3.1	2.9	13.5	13.0	1.4	1.5	4,261
Mondelez	USD	42.7	0.7	0.8	-1.0	8.0	-3.8	4.5	-0.2	17.6	16.4	15.4	14.7	2.4	2.3	13.7	14.3	2.3	2.5	62,651
PepsiCo	USD	112	0.0	-0.1	-2.3	11.7	2.7	-3.3	-6.6	19.7	18.4	13.7	12.9	14.2	12.8	72.9	73.2	3.1	3.4	158,418
CJ제일제당	KRW	342,500	0.9	1.2	-0.4	-3.7	4.3	-3.4	-6.4	5.8	14.0	9.3	8.5	1.2	1.1	24.2	8.5	0.9	0.9	4,620
Ajinomoto	JPY	1,886	0.3	-1.3	0.3	-8.0	0.2	-12.4	-11.1	17.5	16.0	9.1	8.6	1.6	1.5	9.2	9.6	1.7	1.9	9,708
Meihua	CNY	4.03	-1.0	-2.9	3.6	-14.8	-19.2	-38.8	-21.9	10.8	10.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,832
Evonik	EUR	32.0	-0.5	-0.7	-0.8	5.1	8.5	14.0	1.8	12.9	12.9	7.0	6.9	1.8	1.7	14.1	13.2	3.7	3.8	17,266
농심	KRW	249,500	-0.4	-1.4	-15.3	-25.4	-17.5	-24.2	-29.5	15.7	14.0	5.7	5.1	0.8	0.7	5.2	5.6	1.6	1.7	1,360
Nissin Food H	JPY	7,090	-0.8	0.7	-5.8	-11.3	-0.1	4.3	-13.9	27.9	26.1	N/A	N/A	2.1	2.0	7.4	7.4	1.5	1.7	6,745
Toyo Suisan	JPY	4,095	-0.1	2.0	0.2	4.7	-1.0	0.2	-15.0	21.1	20.3	8.8	8.5	1.4	1.4	6.9	6.9	1.5	1.5	4,087
Tingyi	HKD	14.02	-1.1	-12.7	-16.7	-21.4	-12.6	32.3	-7.8	27.8	23.6	9.4	8.7	3.9	3.6	12.8	14.4	1.7	2.0	10,034
UPCH	HKD	7.73	1.7	-1.0	-7.9	-7.8	16.1	14.5	18.2	25.6	22.4	9.7	9.0	2.5	2.4	8.7	9.4	2.2	2.4	4,254
오뚜기	KRW	725,000	-0.4	-2.7	-18.4	-15.4	3.9	-3.5	-10.0	18.3	17.0	10.6	9.7	2.0	1.8	11.8	11.5	1.0	1.0	2,235
Nestle	CHF	81	0.2	-0.1	0.8	8.5	10.7	0.3	-2.9	21.1	19.3	14.8	13.8	4.0	4.0	19.4	21.4	3.1	3.2	257,082
Kraft&Heinz	USD	58	0.1	-1.3	-1.9	1.1	-13.2	-27.9	-25.1	15.7	15.0	13.5	13.0	1.1	1.1	6.8	6.9	4.4	4.5	71,041
Kikkoman	JPY	5,570	-0.9	1.3	8.8	9.4	38.0	59.6	22.1	39.4	36.2	20.6	19.0	4.0	3.8	10.7	11.0	0.7	0.8	9,720
NH Foods	JPY	4,055	-1.8	-0.4	-2.1	-9.7	-10.9	-36.7	-26.2	13.9	13.7	N/A	N/A	1.0	0.9	7.3	7.2	2.2	2.3	3,924
대상	KRW	26,600	-0.7	-3.1	6.6	-2.0	9.2	11.8	-3.4	11.1	10.8	6.7	6.0	1.0	1.0	9.6	9.2	2.0	2.1	826
동원F&B	KRW	288,000	-0.9	1.8	-3.0	26.9	23.6	41.9	23.1	19.1	15.8	10.5	9.2	1.7	1.6	9.5	10.5	0.9	1.0	996
롯데푸드	KRW	820,000	3.0	-3.0	-5.3	13.3	42.6	36.2	48.3	16.9	14.6	8.9	8.1	1.1	1.1	8.1	9.0	2.1	2.3	832
풀무원	KRW	121,000	1.3	1.7	-8.0	-8.7	-19.6	-4.7	-29.7	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.8	0.0	413
롯데칠성	KRW	1,350,000	0.1	-0.7	-2.9	-15.7	-11.3	-12.4	1.6	32.9	21.5	8.7	8.0	0.8	0.8	2.7	4.0	1.8	2.1	967
우학	KRW	14,500	0.7	0.3	-0.7	-10.5	-21.2	-26.4	-26.2	13.3	10.5	11.8	9.4	0.8	0.7	5.7	7.1	2.4	2.4	370
하이트진로	KRW	16,800	-0.6	0.6	-7.2	-16.8	-21.9	-32.4	-30.3	22.2	17.6	7.5	7.0	0.9	0.9	4.4	5.6	4.8	4.8	1,056
동서	KRW	22,650	0.9	-2.8	-10.5	-12.0	-17.5	-13.7	-22.2	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.0	0.0	2,023
남양유업	KRW	632,000	0.6	0.0	-1.6	-3.7	-8.0	-7.6	-9.3	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	408
매일유업	KRW	85,500	3.3	1.5	-0.7	-4.9	28.4	17.9	29.0	11.1	10.7	6.7	5.7	1.8	1.6	18.1	15.7	0.3	0.3	601
빙그레	KRW	70,100	0.9	1.7	10.7	15.9	13.8	17.4	11.1	19.6	18.2	6.4	5.9	1.2	1.2	6.5	6.7	1.8	1.9	619
CJ프레시웨이	KRW	31,700	-0.3	-1.2	1.6	-9.6	-13.7	-23.7	-20.4	25.0	17.4	8.9	8.1	2.0	1.8	8.2	11.1	0.6	0.6	337
SPC삼립	KRW	125,000	-0.8	-0.8	13.6	9.6	-3.5	-19.4	-20.1	22.3	18.8	12.1	9.8	2.9	2.6	16.1	16.6	3.2	3.2	966
신세계푸드	KRW	116,500	1.7	-1.7	-10.4	-27.9	-8.3	-12.7	-12.1	18.7	15.2	7.3	6.4	1.3	1.3	7.4	8.5	0.7	0.8	404
현대그린푸드	KRW	13,050	0.4	-1.9	-2.2	-12.7	-8.4	-23.2	-12.7	10.4	9.5	6.6	5.6	0.7	0.6	7.1	7.2	0.7	0.8	1,142
동원산업	KRW	301,500	0.2	2.2	-8.1	-10.5	-1.8	4.0	-10.3	6.4	6.2	5.3	4.8	1.0	0.9	16.3	14.8	0.3	0.3	909
콜마비엔에이치	KRW	26,850	2.1	2.9	7.2	-2.4	-17.1	-2.4	-17.5	17.4	15.3	11.0	9.3	3.8	3.1	24.2	22.3	0.6	0.7	711
뉴트리바이오텍	KRW	19,350	-0.8	0.0	-7.2	-18.5	-21.0	-6.1	-11.6	42.5	22.1	17.7	11.6	4.2	3.4	10.4	16.9	0.0	0.0	358
셀바이오텍	KRW	37,000	2.4	5.7	8.2	-11.1	-23.6	-3.1	-7.5	17.0	15.3	11.0	8.8	2.9	2.5	20.8	19.7	1.5	1.5	312

1) 주요 환율 추이



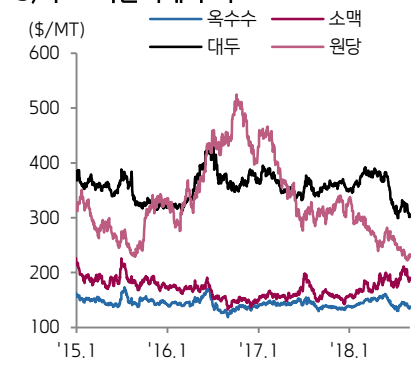
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



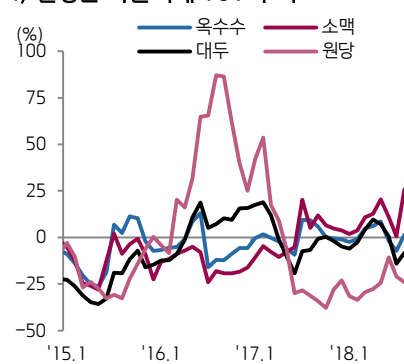
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



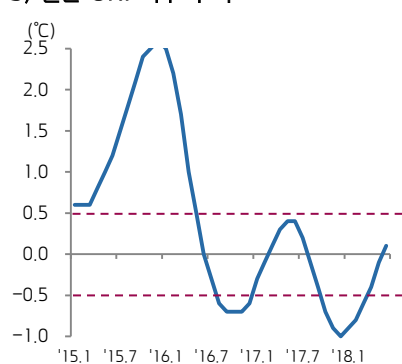
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



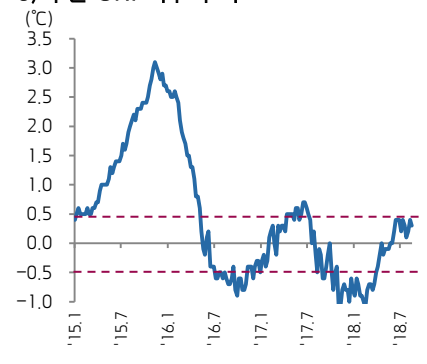
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



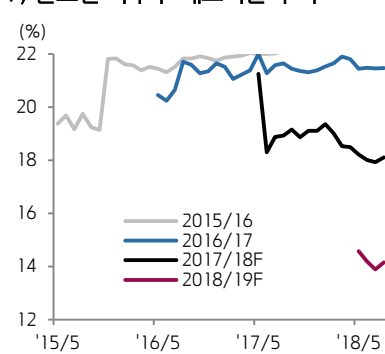
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



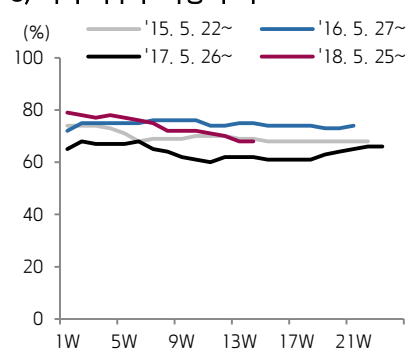
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



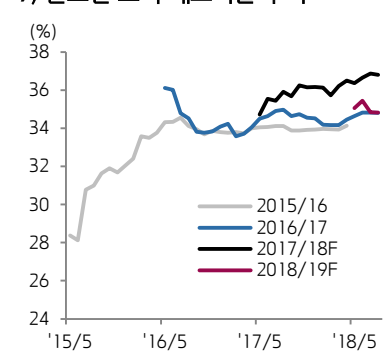
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



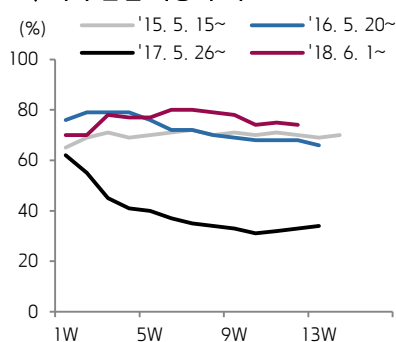
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



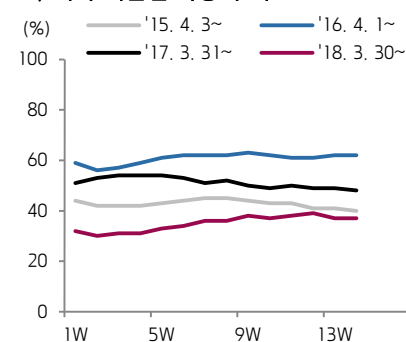
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



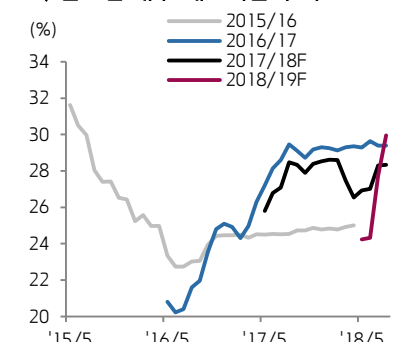
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



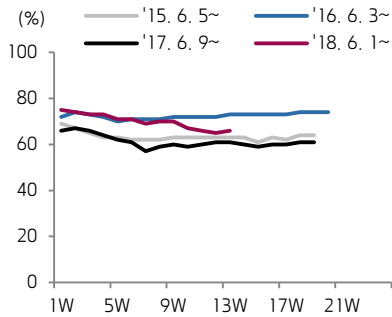
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



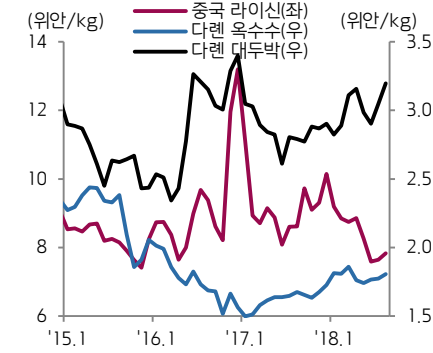
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



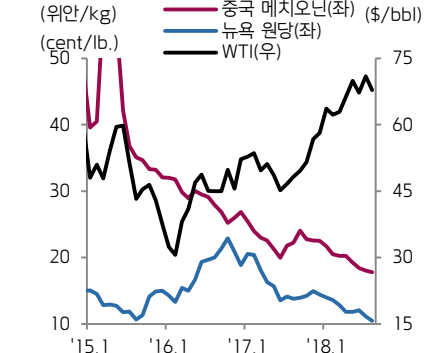
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



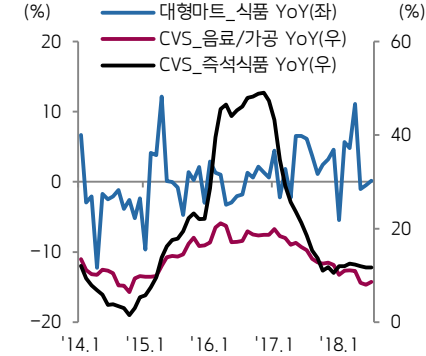
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



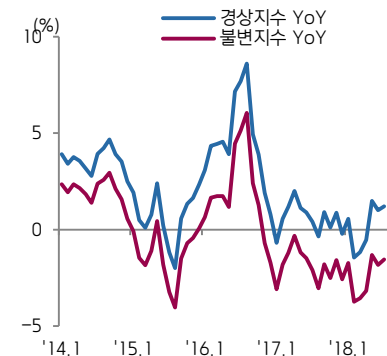
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



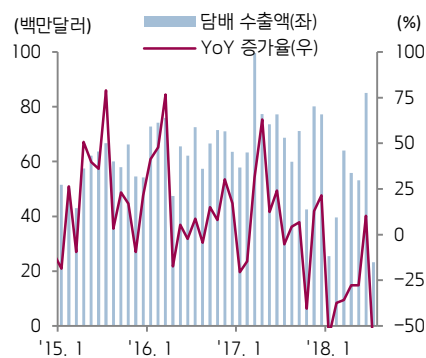
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



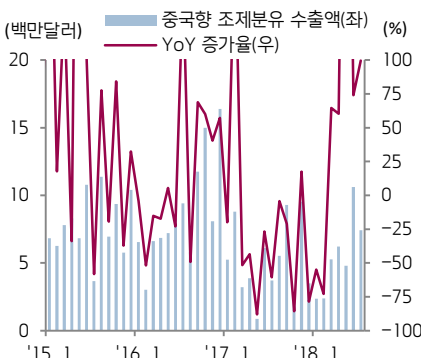
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



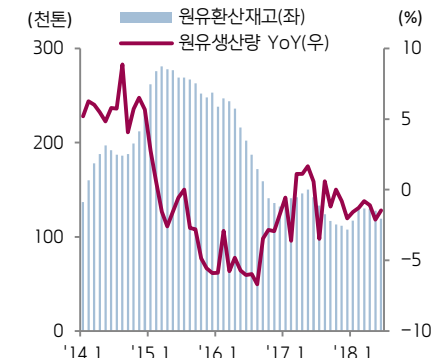
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



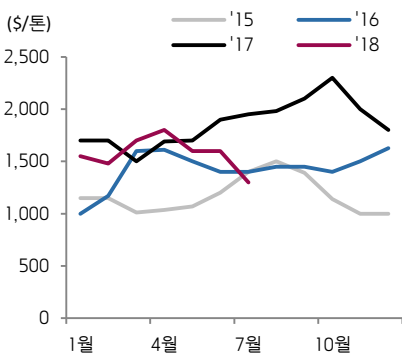
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



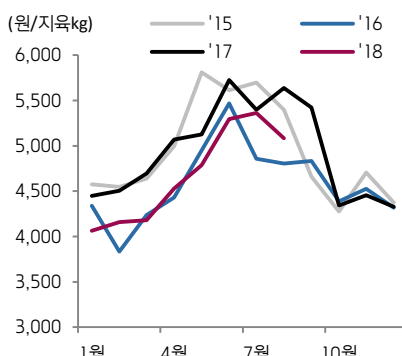
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



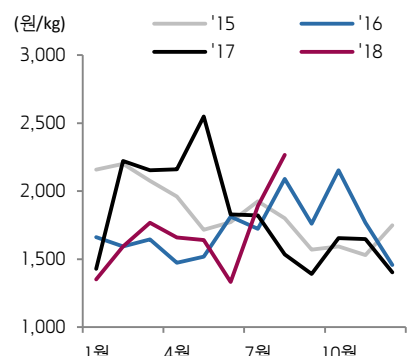
자료: Thai Union

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.