

F&B Weekly Talk



음식료 Analyst 김정욱

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

F&B Weekly		단위	현재가 09.28	기간변동률 (%)								F&B News	
국제곡물가격(근율) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	곡물 주요뉴스	
CBOT 옥수수	¢/부셸	356.3	-2.3%	-0.3%	4.4%	1.1%	1.6%	1.1%	-12.8%	7.9%	(옥수수) 아르헨티나 부에노스아이레스 거래소, 국제곡물위원회(IGC) 등 18/19시즌 생산량 전망치 상향시키며 가격 하락 이끌. 타이트한 공급		
소맥	¢/부셸	509.0	-0.8%	-2.4%	-1.3%	6.2%	19.2%	11.9%	-11.4%	31.4%	여전 속 미국 옥수수 수출 판매 호조가 하락폭 제한해 가격 전주 대비 약보합		
대두	¢/부셸	845.5	-1.1%	-0.2%	2.7%	-2.5%	-11.2%	-11.9%	-20.7%	3.9%	(소맥) 국제곡물위원회(IGC)가 18/19 시즌 소맥 생산량 전망치를 상향 조정. 동 시즌 아르헨티나 소맥 생산량이 지난 시즌 대비 10.7% 증가할 것으로 전망된 점도 소맥 가격 하락을 지지		
대두유	¢/lb	28.7	-0.6%	2.1%	2.3%	-1.1%	-13.3%	-12.0%	-18.9%	5.8%			
NYBOT 원당	¢/lb	10.4	3.7%	-3.9%	0.5%	-11.1%	-31.3%	-21.2%	-32.6%	5.3%	(대두) USDA의 대두 재고량 예상치가 9/1일 기준 4억 3,811만 부셸로 예상되며 시장 예상치를 9% 상회함. 2007년 이후 재고량 최대치로 대두 가격 하락세로 전환		
오렌지	USD/lb	147.6	0.5%	0.2%	-4.5%	-6.2%	8.5%	0.4%	-13.9%	10.9%			
커피	USD/lb	102.5	3.2%	2.6%	3.9%	-10.4%	-18.8%	-20.3%	-21.8%	9.6%	(원당) 인도 정부의 사탕수수 농기자 위한 보조금 인상 승인 소식이 원당 공급 확대에 대한 우려로 번지며 전주 대비 가격 3.9% 하락. 브라질 해양화 가치가 상승해 가격 상승 지지했으나 하락폭을 상쇄하기엔 역부족		
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,639	-0.7%	-0.3%	4.1%	2.1%	19.3%	-3.3%	-7.3%	19.3%			
대두박	RMB/톤	3,508	1.2%	3.8%	11.5%	19.4%	22.0%	25.4%	0.0%	26.3%			
옥수수	RMB/톤	1,826	-0.2%	-1.9%	0.7%	3.6%	5.1%	10.3%	-6.8%	12.2%			
Mal Ex 팜유	USD/톤	2,118	0.0%	0.1%	-2.7%	-8.1%	-13.3%	-22.3%	-24.5%	1.1%	F&B 주요뉴스		
중국축산 돼지고기	RMB/kg	21.2	0.0%	0.0%	5.6%	19.2%	-2.2%	-1.4%	-3.5%	26.2%	(전자담배) 기존 일반 담배 수요 10% 대체시, 240억원의 개별소비세 감소 효과 발생 (서울신문)		
라이신	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	5.3%	-14.9%	-17.9%	-23.8%	8.1%	(HMR) 프리미엄 가정간편식 및 소셜커머스 중심의 온라인 소비 증가로 HMR 매출규모 최근 3년간 43.3% 증가 (데일리안)		
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	2.9%	3.9%	-14.3%	-17.4%	-20.1%	4.2%	(파리비게트, SPC삼립) '무지개 카스테라' 출시 두 달만에 약 25만개 판매. 케이크 신제품 평균 판매량 대비 5배 기록 NEWS1)		
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.5	0.0%	0.0%	0.0%	-5.6%	-15.0%	-13.3%	-15.0%	6.3%	(동원F&B) 기존 차지하던 코스트코 상온죽 코너, 본죽이 대신 차지해 연 2000억원대 '양반죽' 브랜드 육성 계획 지연 (NEWS1)		
메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	7.2%	0.8%	-16.9%	-22.1%	-22.1%	7.2%	(참치) 방콕 참치어가 톤당 1,700불까지 상승 가능, 일각은 톤당 1,725불~1,750불까지도 예상(UCN)		
쓰레오닌	RMB/kg	7.8	0.0%	-0.6%	-3.7%	-7.7%	-39.0%	-45.6%	-45.6%	0.0%			
트립토판	RMB/kg	59.0	0.0%	0.0%	-7.8%	7.3%	-51.8%	-37.9%	-51.8%	26.9%			
기타 1차 참치어가(Atuna)	USD/톤	1,640	0.0%	0.0%	26.2%	5.8%	-3.5%	-23.7%	-30.2%	26.2%			
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	0.0%	0.0%	-33.5%	23.3%	23.3%	14.4%	-33.5%	33.6%			
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,211	-3.1%	17.9%	0.1%	-6.1%	34.5%	11.1%	-13.4%	46.1%			
관련지수											아미노산 주요뉴스		
환율 달러 Index		95.1	0.1%	1.0%	0.6%	-0.2%	3.3%	2.2%	-1.7%	7.4%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 메티오닌은 9월의 계절적 영향으로 사료 수요가 증가되는 시점. 공급 과잉은 여전히 지속되는 상황. Ziguang은 생산 미재개, Xinhecheng은 생산 중단 상태.		
엔/달러		113.7	0.3%	1.0%	1.8%	3.1%	0.9%	1.2%	-0.4%	8.6%	쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산량 감소했으나 재고 압력을 여전해 단기간 악세 지속 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 중단 중. 일부 제조업체 9월에 유지보수 기간으로 단기간 가격은 안정 예상		
RMB/달러		6.9	-0.3%	0.2%	0.7%	3.9%	5.6%	3.1%	-0.9%	9.6%			
달러/유로		1.2	-0.3%	-1.2%	-0.9%	0.4%	-3.3%	-1.5%	-7.2%	2.3%			
원/달러		1,110.2	-0.4%	-0.4%	0.0%	-0.7%	4.0%	-3.4%	-3.4%	5.3%			
원/RMB		161.6	0.0%	-0.6%	-0.7%	-4.6%	-1.5%	-6.2%	-6.6%	0.0%			
원/엔		9.8	-0.6%	-1.4%	-1.8%	-3.9%	3.1%	-4.4%	-5.6%	3.9%			
루피아/원		13.4	0.2%	0.8%	1.8%	5.8%	20.1%	14.0%	0.0%	14.0%			
Charts											자료: Bloomberg		
(12.1.1=100) 옥수수, 소맥 (2012.1.1=100)		(위안/kg) 중국 라이신 (Wind)		(위안/kg) 중국 메티오닌 (Wind)		(RMB/kg) 중국 돼지고기 (Bloomberg)		(달러/톤) 참치 어가 (Atuna)		동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 10월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 10월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하지는 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 10월 1일 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 당사에서 저작권의 추자로서 오자가 발생될 수 있으며 정확성이거나 완벽성을 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.			
(12.1.1=100) 대두, 원당 (2012.1.1=100)													