

키움 음식료 Weekly (10/29)

Key News & Comments

★ 전자동배의 진화 '아이코스3' 출시... '밀티'로 재충전 없이 연속 사용

bit.ly/2Pja5dd

- 한국필립모리스, '아이코스3' '아이코스3밀티' 출시
- 충전 시간 빨라지고 크기 작아져... 사용시간 ↑
- 11월 7일 사전 예약, 15일 아이코스 스토어 및 일렉트로마트 판매, 12월 CU, GS25 판매

★ 일본 돼지열병 멧돼지서 연이어 검출... 해외 유입 추정

bit.ly/2JgHQGB

- 지난달 일본 기후현 양돈농장에서 26년만에 CSF 발생
- 추가 확산은 확인되지 않았으나, 주변 지역 멧돼지에서 CSF 바이러스 검출 30건 넘어
- 이번 CSF바이러스, 26년전 일본서 발생한 바이러스와 달라. 해외 유입 가능성

★ '혼파죽' 증가에 냉동피자 판키네... 경쟁 2막 오르나

bit.ly/2ERydPQ

- 간편식 보편화로 피자 집에선 간편하게 데워 먹는 소비자들 늘어
- 올해 시장규모 1200억, 3년만에 6배 급증
- 오투기, CJ, SPC 경쟁에 신세계푸드도 도전장

★ 간편식 시장 발 밑에는 라면 제조사들

bit.ly/2q8nieL

- 특유의 냉동건조 기법 비빔 간편식 제조와 관련된 축적된 노하우 집약
- 농심과 오투기, 삼양식품 등 전통적 라면 제조사들 다양한 메뉴 간편식으로 내놓아
- 간편식 시장 5년간 177% 성장, 올해 규모 최대 4조5천억원대 이를 것으로 업계 추정

★ 미 쉬완스 M&A 참여 기관투자가, 다음주 현지 실사 돌입

bit.ly/2Shw0Qq

- 현지에서 생산 설비 살피고 경영진 미팅도 진행 계획
- 큰 틀에서 합의 후 세부 사항 조정 중. '홈딜리버리' 제외, 매각가 2조원 중반 수준 논의
- 현지 실사 후 투자심의위원회 거쳐야 하기 때문에 최종 합의까지 상당한 시간 소요 예상

★ 삼다수, 생산공장 가동 중단... '9300억 규모 생수시장' 판도 바뀌나

bit.ly/2OIQuDI

- 20일 삼다수 공장, 김포씨가 설비 수리하다 기밀 사고로 숨지면서 가동 중단
- 향후 안전대책 제출 및 검토 등 거쳐야 가동 재개 여부가 결정. 최소 한 달 이상 가동 중단
- 공급 차질 불가피해 후발 브랜드로 수요 이동할 지 주목

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 10/26	Price Change(%)							구분	단위	현재가 10/26	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,142	0.3	0.9	2.4	2.0	5.6	1.5	6.7	원/위안	KRW/CNY	163.88	0.1	0.4	0.3	-0.6	-4.1	-3.3	0.4
옥수수	USD/bu.	368	1.9	0.2	1.3	1.7	-4.7	4.9	4.8	중국 옥수수	CNY/MT	1,841	-0.2	0.8	0.3	4.1	5.4	12.9	5.9
소맥	USD/bu.	505	3.7	-1.8	-2.4	-5.8	5.1	17.0	18.3	중국 대두	CNY/MT	3,600	-0.7	-1.6	-1.1	2.3	-2.6	2.3	18.0
대두	USD/bu.	845	0.4	-1.4	-0.6	-1.9	-17.8	-13.0	-11.2	중국 대두박	CNY/MT	3,512	0.4	-0.4	0.1	13.0	14.4	20.9	22.2
원당	USD/lb.	13.8	-0.9	-0.4	39.8	25.5	26.2	-1.9	-8.7	중국 돈육	CNY/kg	21.1	N/A	-0.5	0.4	13.6	20.1	-1.1	-2.7
커피	USD/lb.	120	-1.2	-2.0	22.4	9.2	1.7	-3.9	-5.2	중국 라이신	CNY/kg	8.2	0.0	0.2	2.0	7.9	-7.6	-8.8	-14.0
코코아	USD/MT	2,251	1.9	4.1	4.6	-2.8	-20.2	5.8	19.0	중국 메치오닌	CNY/kg	25.1	0.0	21.3	37.0	39.6	23.8	11.2	13.8
미국 지옥	USD/lb.	58	2.0	12.3	-6.9	-10.7	-14.0	-11.0	-19.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.2	0.0	3.2	2.7	1.9	-11.9	-33.9	-36.9
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,046	-1.2	-3.7	-4.6	-4.4	-14.2	-26.5	-16.3	중국 트립토판	CNY/kg	59.0	0.0	0.0	0.0	-4.8	-23.9	-37.9	-51.8
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	3,877	-1.0	3.1	-12.3	-16.1	-18.4	-6.9	0.1	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	5.9	-5.3	12.6	-18.3	20.1	5.9	38.8

Company

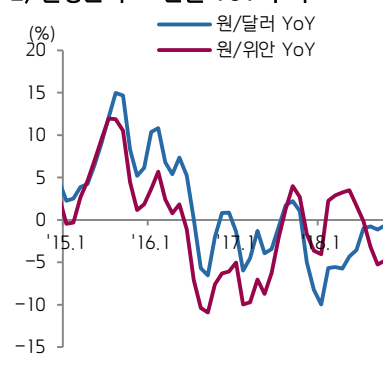
구분	단위	현재가 10/26	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만회)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	99,300	-2.6	-0.7	-4.5	-7.6	1.1	-7.2	-14.0	13.4	12.3	7.5	6.6	1.6	1.5	12.7	13.1	4.2	4.4	11,944
BAT	GBP	3,619	0.3	9.7	1.0	-12.1	-10.2	-27.9	-27.9	12.4	11.5	11.5	10.9	1.3	1.3	10.6	11.2	5.5	5.9	106,511
JT	JPY	2,908	-0.1	-1.0	-2.0	-7.7	-1.0	-23.6	-19.9	13.6	12.6	8.9	8.3	1.9	1.8	14.1	15.7	5.2	5.5	51,952
PM	USD	89	-1.8	0.2	9.1	4.1	7.8	-16.0	-15.8	17.7	16.8	13.4	12.8	N/A	N/A	N/A	N/A	5.0	5.3	138,353
오리온	KRW	99,100	-3.3	-8.7	-6.1	-27.1	-19.4	-1.4	-5.2	19.5	17.3	10.3	9.2	2.7	2.4	14.5	14.6	0.9	0.9	3,432
롯데제과	KRW	159,000	1.6	-3.9	-11.9	2.9	-14.7	N/A	8.9	15.0	8.1	7.9	4.0	0.8	0.5	5.3	7.3	1.2	1.7	586
WantWant	HKD	5.60	-1.6	-2.1	-15.0	-16.9	-19.2	-9.2	-13.2	17.8	16.4	10.3	9.6	4.4	3.9	22.9	22.3	2.8	2.9	8,893
Calbee	JPY	3,460	-1.6	-6.4	-7.5	-13.7	-6.2	-16.3	-5.6	23.8	22.5	11.3	10.9	3.0	2.8	13.4	12.9	1.4	1.5	4,139
Mondelez	USD	40.1	-2.2	-4.0	-6.6	-6.5	0.5	-1.4	-6.3	16.6	16.0	14.8	14.5	2.3	2.2	13.9	14.2	2.4	2.6	58,824
PepsiCo	USD	110	-2.1	0.1	-1.2	-3.4	8.6	-0.1	-7.9	19.5	18.5	13.6	13.0	14.5	13.8	73.4	76.1	3.3	3.5	155,908
CJ제일제당	KRW	333,000	-1.6	-0.7	-0.1	-0.4	-0.4	-9.1	-9.0	5.5	13.5	9.3	8.5	1.2	1.1	24.2	8.4	0.9	1.0	4,392
Ajinomoto	JPY	1,807	-0.3	-2.5	-7.4	-14.7	-9.9	-21.2	-14.8	16.9	15.4	8.5	8.1	1.5	1.4	9.2	9.6	1.8	2.0	8,864
Meihua	CNY	3.97	0.3	0.3	-2.0	-13.9	-16.4	-32.0	-23.1	10.1	9.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,777
Evonik	EUR	26.1	-0.4	-3.4	-14.9	-17.1	-12.2	-15.9	-16.8	10.4	10.5	6.1	6.1	1.5	1.4	14.2	13.1	4.5	4.7	13,860
농심	KRW	224,500	-1.3	-0.9	-7.8	-23.4	-30.5	-35.5	-36.6	16.1	13.7	5.4	4.8	0.7	0.7	4.6	5.2	1.8	1.8	1,196
Nissin Food H	JPY	7,060	-1.3	-4.3	-9.6	-9.7	-12.3	-1.3	-14.2	27.9	26.0	N/A	N/A	2.0	2.0	7.5	7.4	1.6	1.7	6,666
Toyo Suisan	JPY	4,075	-0.4	-2.3	-7.5	4.6	-5.5	-7.4	-15.4	21.4	20.5	8.8	8.4	1.4	1.3	6.8	6.8	1.5	1.5	4,036
Tingyi	HKD	11.64	-2.2	-4.6	-19.1	-35.0	-22.5	-0.7	-23.4	23.5	20.0	8.0	7.4	3.2	3.0	12.6	14.0	2.0	2.4	8,341
UPCH	HKD	7.92	-1.6	1.9	-5.1	-15.4	5.6	17.0	21.1	26.3	22.9	10.0	9.3	2.6	2.5	8.8	9.5	2.2	2.5	4,364
오투기	KRW	675,000	-1.6	1.8	-9.6	-21.1	-12.5	-13.8	-16.3	17.5	16.7	10.7	9.6	1.9	1.8	11.7	11.6	1.1	1.1	2,132
Nestle	CHF	84	-0.3	2.1	2.4	3.0	9.3	1.4	0.0	21.6	19.9	15.2	14.2	4.2	4.2	19.6	21.4	3.0	3.2	257,091
Kraft&Heinz	USD	55	-2.4	-5.1	-0.8	-9.3	-5.2	-29.3	-29.7	14.8	14.3	13.0	12.5	1.0	1.0	6.8	6.9	4.7	4.8	66,628
Kikkoman	JPY	6,270	-1.7	-4.7	-7.2	16.3	32.1	61.4	37.5	44.1	40.4	23.1	21.2	4.5	4.2	10.8	11.1	0.7	0.7	10,859
NH Foods	JPY	4,020	0.8	-1.0	-4.2	-6.9	-16.0	-39.7	-26.9	14.2	14.5	N/A	N/A	1.0	0.9	6.9	6.6	2.2	2.2	3,860
대성	KRW	22,900	-2.8	-7.8	-12.8	-10.5	-12.3	-3.8	-16.9	8.5	9.0	6.0	5.3	0.9	0.8	10.6	9.3	2.3	2.4	695
동원F&B	KRW	267,000	-0.9	3.1	-10.3	2.5	12.9	27.1	14.1	18.3	14.9	10.4	9.1	1.6	1.5	9.2	10.4	1.0	1.1	903
롯데푸드	KRW	694,000	1.3	-0.4	-16.4	-22.1	-5.7	16.6	25.5	14.6	12.9	7.6	7.1	0.9	0.9	7.9	8.6	2.8	2.9	688
풀무원	KRW	85,400	-5.6	-21.7	-26.1	-34.8	-41.9	-27.3	-50.3	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	1.2	0.0	285
롯데칠성	KRW	1,440,000	-0.7	6.4	3.4	0.3	-11.2	6.6	8.4	44.0	25.7	8.5	7.5	0.9	0.9	2.2	3.6	1.6	1.8	1,008
무학	KRW	12,350	-1.6	-8.5	-19.5	-12.7	-26.9	-34.5	-37.2	32.0	16.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0	308
하이트진로	KRW	15,950	-1.5	-0.3	-5.3	-11.6	-26.3	-41.3	-33.8	22.9	17.7	7.5	6.9	0.9	0.9	4.1	5.3	5.1	5.1	980
동서	KRW	18,500	-2.9	-6.6	-11.9	-27.2	-32.6	-33.6	-36.4	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.6	0.0	1,616
남양유업	KRW	615,000	-2.1	-2.2	-5.1	-2.8	-6.8	-7.7	-11.8	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	388
매일유업	KRW	79,000	-4.7	-5.5	-4.9	-6.9	3.9	8.2	19.2	10.4	10.0	6.2	5.3	1.7	1.4	17.7	15.4	0.3	0.3	543
빙그레	KRW	70,700	-2.8	-0.6	-6.2	17.8	9.6	17.4	12.0	18.1	17.0	5.9	5.4	1.2	1.2	7.1	7.2	1.9	2.0	610
CI프래시웨이	KRW	25,750	-4.5	-7.9	-17.5	-18.5	-33.3	-33.4	-35.3	22.2	14.9	8.4	7.6	1.7	1.5	7.6	10.7	0.8	0.8	268
SPC삼립	KRW	126,000	0.0	-3.4	-8.7	14.5	-2.7	-10.0	-19.5	23.1	19.4	12.2	10.1	3.0	2.6	15.8	16.4	3.2	3.2	953
신세계푸드	KRW	90,400	-3.8	-5.4	-20.7	-35.7	-38.5	-33.5	-31.8	15.6	13.0	6.0	5.4	1.1	1.0	6.9	7.8	0.8	0.9	307
현대그린푸드	KRW	12,800	-2.7	-2.3	-8.9	-5.2	-15.8	-20.0	-14.4	10.2	9.3	7.0	6.0	0.7	0.6	7.1	7.2	0.7	0.8	1,096
동원산림	KRW	254,000	0.8	-0.6	-15.1	-23.3	-24.5	-7.5	-24.4	6.6	6.0	5.6	4.9	0.8	0.8	13.4	13.2	0.4	0.4	748
콜라비앤에이치	KRW	24,300	-0.8	1.3	-3.4	-1.8	-23.8	-31.5	-25.3	15.8	13.6	9.8	8.1	3.4	2.8	24.1	22.8	0.7	0.8	629
뉴트리바이오텍	KRW	14,700	-16.7	-33.5	-35.8	-30.3	-47.8	-32.6	-32.9	34.5	17.5	13.9	9.2	3.2	2.6	9.8	16.3	0.0	0.0	266
셀바이오텍	KRW	25,400	-3.8	-15.1	-30.2	-26.1	-43.0	-32.9	-36.5	11.9	11.0	6.7	5.4	2.0	1.8	20.4	18.9	2.2	2.2	209

1) 주요 환율 추이



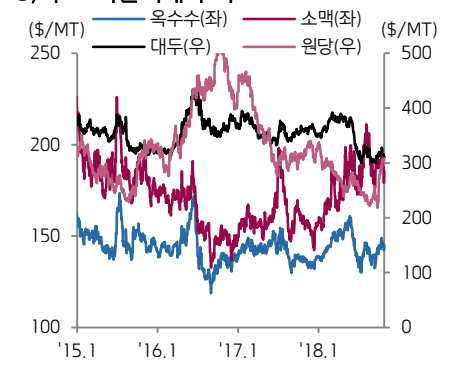
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



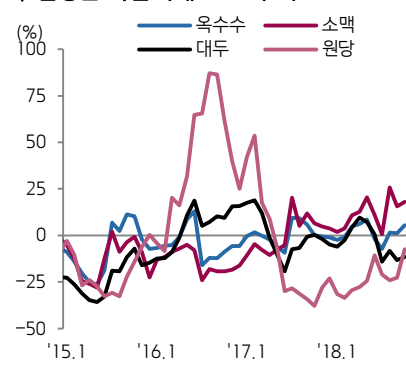
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



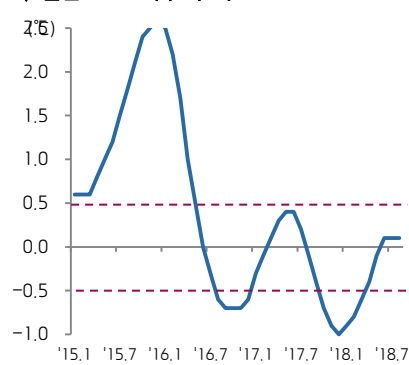
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



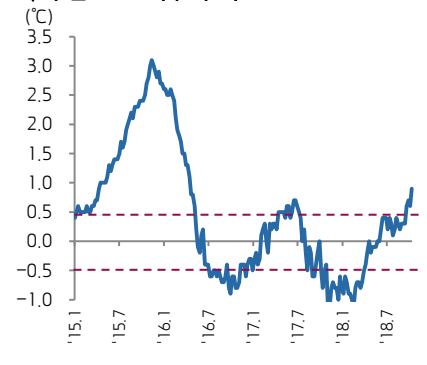
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



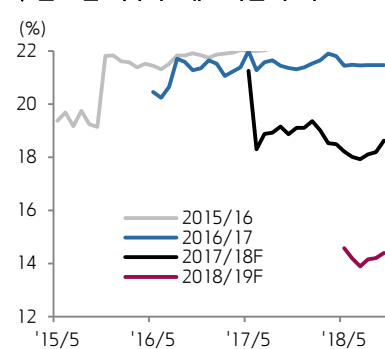
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



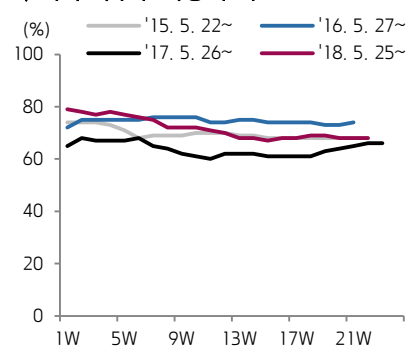
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



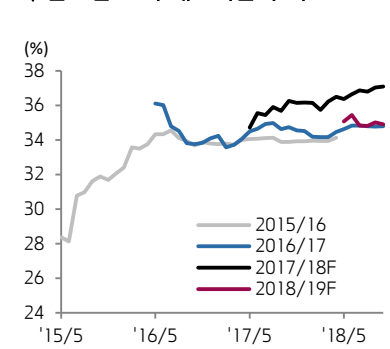
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



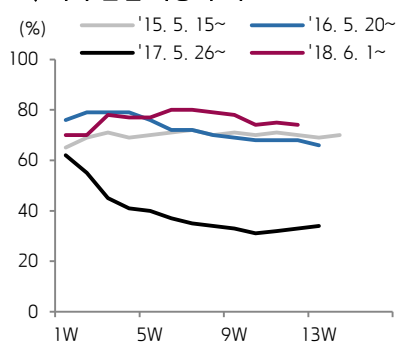
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



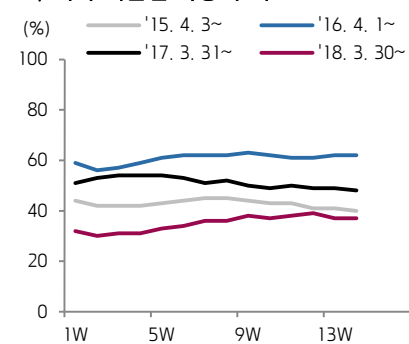
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



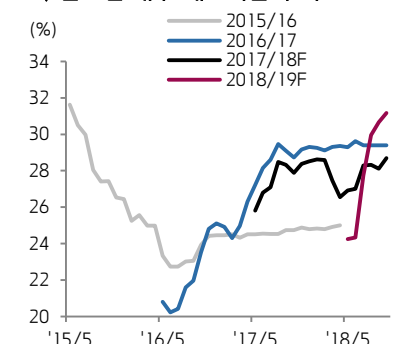
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



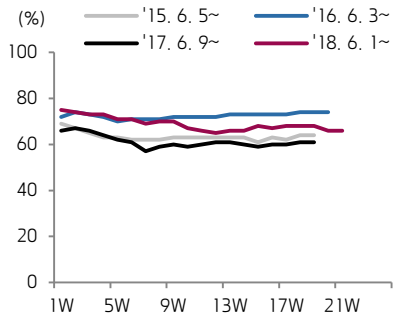
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



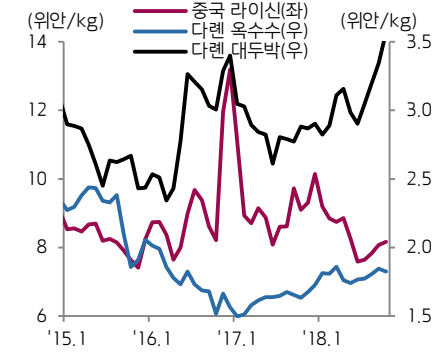
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



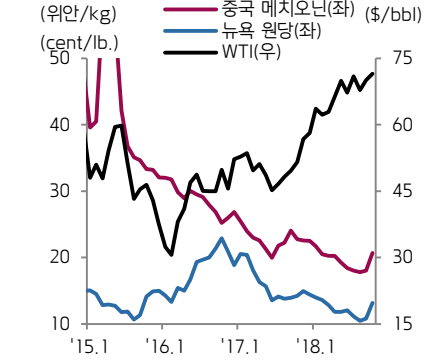
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



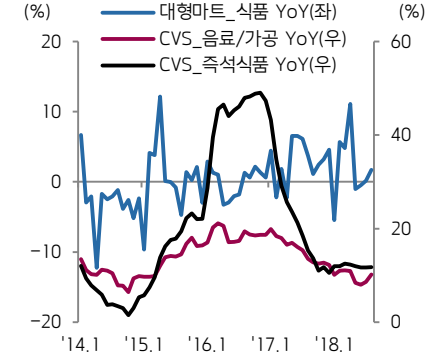
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



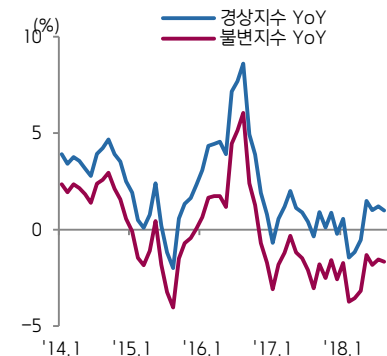
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



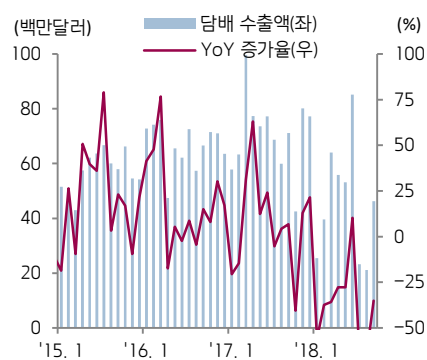
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



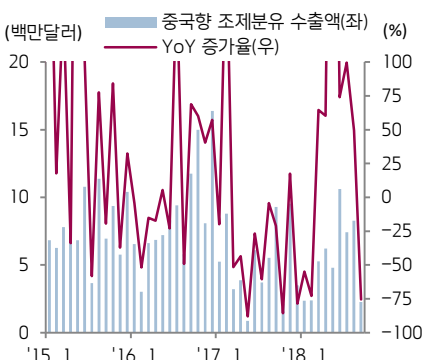
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



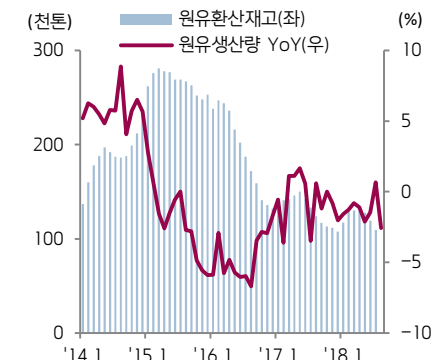
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



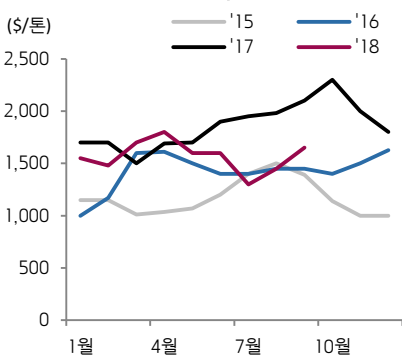
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



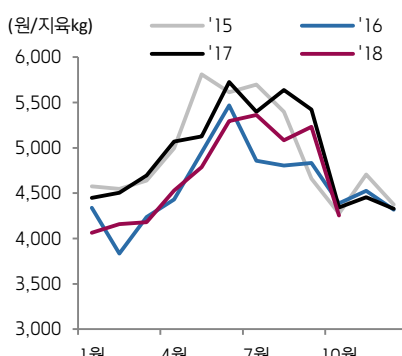
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



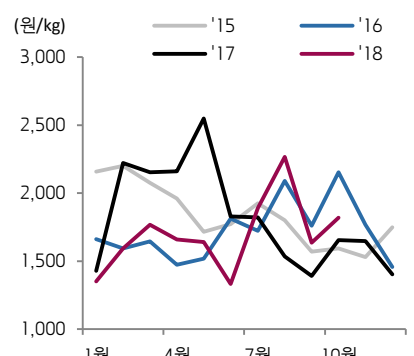
자료: Thai Union

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.