

키움 음식료 Weekly (11/5)

Key News & Comments

★ 중국 대두/대두박 시세 악세

- 다롄 대두/대두박 선물가격은 지난주에 각각 -7.4%, -8.6% 하락
- 미국과 중국 간의 무역 분쟁이 완화될 가능성 때문에 하락한 것으로 추산
- 중국 돈육 수요가 약한 편이기 때문에, 해당 우려가 완화된다면 하락 추세 이어질 수 있음

★ JTI, 젤렌형 전자담배 시장 진출 계획…시장판도 변화 오나

bit.ly/2OcYUxX

- 업계, JTI의 젤렌형 전자담배 시장 진출 시기가 임박한 것으로 추정
- 일각에선, 디바이스 출시 없이 기존 기기 호환용 스틱만 생산하는 계획 가진 것으로 파악
- 스틱 출시로 시장 진출한 뒤 차후 디바이스 개발 거쳐 '선 스틱, 후 디바이스 출시' 전략 제기

★ 日 액상 전자담배 '비엔토(VIENTO)' 9일 국내 첫 출시

bit.ly/2yPqVai

- 미국에서 인기 끌고 있는 JUUL과 같은 CSV타입 전자담배
- 현재 일본 든키호테 및 츠타야 서점, 드럭스토어 등 대형 유통망 통해 일본 전역에서 판매
- 한국 일렉트로 마트와 삼성에프앤비에프 등 판매 예정. 무게 15g, 20분 충전으로 하루 사용 가능

★ 중국 대지열병 갈수록 확산…산사 후난·원난서 추가 발병

bit.ly/2DkxFk5

- 전국 13개 성·시·자치구로 퍼진 가운데 산시성과 후난서, 원난성에서 추가 발병
- 방역 지역에서 산 대지와 관련 제품 반출 및 산 대지 반입도 전면 금지
- 국내 '아프리카돼지열병' 예방관리대책 한 단계 격상

★ 식품업체, HMR 생산시설 확대 총력

bit.ly/2DkZAAy

- CJ제일제당, 동원F&B, 롯데푸드, NS홈쇼핑 등이 HMR 신규생산설비 속도 도입
- 가정간편식 시장 규모 2년 새 37% 이상 성장, 연내 3조원 돌파 전망
- 업계, 간편식 시장 선점 위해선 충분한 물량 생산할 수 있는 설비 확충이 중요하단 입장

★ 간편식 다크호스…날개펴는 '피코크'

bit.ly/2zaaNiD

- 안주 등 두달새 브랜드 6개 늘려. 브랜드 팀 내에 새로운 조직도 생겨
- 피코크, 지난해 연 매출 2280억 브랜드로 성장. 내년 3000억, 향후 1조원 도전 계획
- 지난해부터 AK백화점 이외 홈쇼핑과 온라인몰, 백화점 등 판매 위해 판로 넓는 중

Currency & Commodity

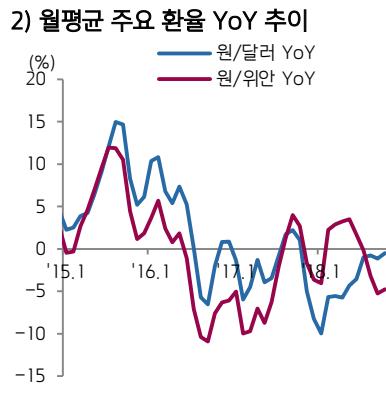
구분	단위	현재가 11/2	Price Change(%)							구분	단위	현재가 11/2	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,122	-1.4	-1.8	0.2	-0.4	4.2	0.6	4.8	원/위안	KRW/CNY	162.70	-0.4	-0.7	0.1	-1.3	-3.9	-3.6	-0.3
옥수수	USd/bu.	371	1.2	1.0	1.0	1.2	-6.3	5.9	5.8	중국 옥수수	CNY/MT	1,838	-2.5	-0.2	0.7	3.3	7.5	11.4	5.8
소맥	Usd/bu.	509	0.1	0.7	-2.0	-9.2	-3.2	19.4	19.1	중국 대두	CNY/MT	3,357	-3.7	-7.4	-7.7	-4.5	-9.7	-4.4	10.0
대두	USd/bu.	875	0.7	3.6	1.1	-0.8	-15.3	-11.5	-8.0	중국 대두박	CNY/MT	3,198	-4.2	-8.6	-8.8	0.5	2.3	13.9	11.2
원당	USd/lb.	13.4	1.9	-2.9	11.4	26.9	14.4	-5.6	-11.3	중국 돈육	CNY/kg	21.1	N/A	-0.2	-0.8	12.0	20.5	-1.2	-2.9
커피	Usd/lb.	120	1.9	0.3	11.5	12.5	-1.3	-5.0	-4.9	중국 라이신	CNY/kg	8.5	0.8	3.4	5.5	13.8	-4.7	-4.7	-11.1
코코아	USD/MT	2,267	0.1	0.7	8.7	9.4	-20.0	10.5	19.8	중국 메시오닌	CNY/kg	25.1	0.0	0.0	37.0	39.6	24.9	11.2	13.8
미국 지육	Usd/lb.	58	-0.1	0.3	-12.5	-1.4	-13.1	-11.7	-19.0	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.2	0.0	0.0	2.7	1.9	-13.8	-29.2	-36.9
말레이시아 팜유	MYR/MT	1,985	0.5	-3.0	-4.8	-7.5	-15.2	-29.1	-18.8	중국 트립토판	CNY/kg	59.0	0.0	0.0	-4.8	-5.6	-41.0	-51.8	
국내 지육(당박)	KRW/kg	3,685	-2.1	-5.0	-23.9	-22.4	-26.1	-14.5	-4.9	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	0.0	0.0	5.9	-18.3	0.0	12.6	38.8

Company

구분	단위	현재가 11/2	Price Change(%)							구분	단위	현재가 11/2	Price Change(%)							시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				'18E '19E	'18E '19E	'18E '19E	'18E '19E	'18E '19E	'18E '19E	'18E '19E	
KT&G	KRW	97,800	-1.9	-1.5	-2.2	-6.0	0.2	-8.6	-15.3	13.7	12.3	7.4	1.6	1.5	12.3	12.9	4.1	4.4	11,990	
BAT	GBp	3,343	-2.2	-7.6	-3.1	-20.2	-14.0	-33.1	-33.4	11.4	10.6	11.0	1.2	1.2	10.6	11.2	6.0	6.3	99,363	
JT	JPY	2,866	0.1	-1.5	-3.0	-7.6	-6.0	-24.7	-21.1	13.5	12.6	9.2	1.8	1.8	14.0	15.8	5.2	5.6	50,627	
PM	USD	89	0.5	-0.3	5.9	2.2	8.4	-13.5	-16.0	17.6	16.7	13.4	N/A	N/A	N/A	N/A	5.1	5.3	137,964	
오리온	KRW	90,300	-2.4	-8.9	-9.0	-29.5	-27.2	-20.4	-13.6	18.1	15.8	9.6	2.4	2.2	14.2	14.6	1.0	1.0	3,188	
롯데제과	KRW	159,500	-0.3	0.3	-6.7	2.2	-11.4	N/A	9.2	15.1	8.1	7.9	0.8	0.5	5.3	7.3	1.2	1.7	599	
WantWant	HKD	5.77	3.0	3.0	-9.8	-7.7	-14.5	-11.0	-10.6	18.2	16.8	10.5	9.9	4.5	4.1	22.9	22.3	2.7	2.8	9,181
Calbee	JPY	3,650	-0.8	5.5	-1.9	-0.1	-1.5	-5.8	-0.4	25.3	24.1	12.1	11.7	3.2	3.0	13.2	12.7	1.3	1.4	4,318
Mondelez	USD	42.0	-0.9	4.7	-0.9	-4.1	7.9	2.5	-1.9	17.3	16.8	15.3	15.1	2.4	2.3	13.9	14.1	2.3	2.5	61,032
PepsiCo	USD	111	-0.3	0.7	4.3	-4.4	12.3	0.9	-7.3	19.7	18.6	13.7	13.0	14.6	13.9	73.4	76.1	3.2	3.5	156,924
CJ제일제당	KRW	326,500	2.7	-2.0	-0.2	-5.1	-4.7	-12.6	-10.8	5.4	13.2	9.3	8.5	1.1	1.1	24.2	8.4	1.0	1.0	4,389
Ajinomoto	JPY	1,818	-0.6	0.6	-6.0	-3.4	-9.7	-21.1	-14.3	17.0	15.5	8.6	8.2	1.5	1.4	9.2	9.5	1.8	2.0	8,817
Meihua	CNY	4.03	2.0	1.5	-0.5	3.6	-15.9	-31.2	-21.9	10.2	9.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,818
Evonik	EUR	27.9	1.9	6.9	-8.0	-13.6	-5.8	-12.9	-11.0	11.1	11.2	6.5	6.4	1.6	1.5	13.9	12.9	4.3	4.4	14,805
농심	KRW	224,500	3.9	0.0	-2.0	-23.8	-31.2	-33.7	-36.6	16.2	14.1	5.4	4.8	0.7	0.7	4.5	5.1	1.8	1.8	1,219
Nissin Food H	JPY	7,090	-0.6	0.4	-7.6	-5.8	-12.4	-1.7	-13.9	28.0	26.2	N/A	N/A	2.1	2.0	7.5	7.4	1.5	1.7	6,620
Toyo Suisan	JPY	3,895	-0.4	-4.4	-10.9	-4.7	-9.6	-16.4	-19.1	20.6	19.7	8.2	7.9	1.3	1.3	6.7	6.7	1.5	1.6	3,815
Tingyi	HKD	12,60	7.3	8.2	-11.8	-25.2	-17.6	0.6	-17.1	25.3	21.5	8.6	7.9	3.5	3.2	12.6	14.0	1.9	2.2	9,047
UPCH	HKD	8.00	7.4	1.0	-2.1	-4.6	6.7	16.8	22.3	26.6	23.3	10.0	9.3	2.6	2.5	8.8	9.5	2.2	2.5	4,416
오뚜기	KRW	662,000	1.2	-1.9	-7.8	-25.5	-13.0	-12.5	-17.9	17.2	16.4	10.5	9.5	1.9	1.7	11.7	11.6	1.1	1.1	2,131
Nestle	CHF	84	-1.4	0.1	2.8	3.1	9.9	-1.0	0.1	21.7	20.0	15.2	14.3	4.2	4.2	19.6	21.4	3.0	3.1	256,048
Kraft&Heinz	USD	51	-9.7	-7.2	-8.6	-21.3	-12.5	-35.0	-34.8	13.9	13.5	12.6	12.2	0.9	0.9	6.7	6.9	5.0	5.1	61,862
Kikkoman	JPY	5,980	1.2	-4.6	-7.4	16.8	22.8	52.4	31.1	42.3	38.7	22.0	20.1	4.3	4.0	10.7	11.1	0.7	0.8	10,242
NH Foods	JPY	3,915	0.8	-2.6	-6.2	-5.4	-17.1	-32.7	-28.8	14.2	14.4	N/A	0.9	0.9	6.4	6.2	2.1	2.1	3,718	
대상	KRW	22,850	1.3	-0.2	-9.7	-8.4	-11.6	-1.1	-17.1	8.5	9.0	6.0	5.3	0.9	0.8	10.6	9.3	2.3	2.4	707
동원F&B	KRW	259,500	1.6	-2.8	-5.3	-12.6	7.9	28.8	10.9	17.8	14.5	10.2	8.9	1.6	1.4	9.2	10.4	1.0	1.1	894
롯데푸드	KRW	675,000	3.1	-2.7	-14.9	-22.1	-9.2	14.6	22.1	14.2	12.5	7.5	6.9	0.9	0.9	7.9	8.6	2.9	3.0	682
풀무원	KRW	97,800	2.9	14.5	-16.1	-25.6	-28.9	-16.8	-43.1	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	1.0	0.0	333
롯데칠성	KRW	1,361,000	0.5	-5.5	-3.0	-2.1	-13.6	6.3	2.4	42.2	25.0	8.4	7.5	0.8	0.8	2.1	3.5	1.8	2.0	971
무학	KRW	11,700	1.7	-5.3	-22.0	-19.9	-31.2	-36.1	-40.5	30.3	15.2	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0	298
하이트진로	KRW	15,700	0.3	-1.6	-4.6	-13.3	-27.1	-37.6	-34.9	23.0	18.1	7.4	6.8	0.9	0.9	4.0	5.1	5.1	5.2	983
동서	KRW	18,700	2.2	1.1	-10.1	-26.1	-31.5	-34.0	-35.7	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.6	0.0	1,665
남양유업	KRW	595,000	-0.5	-3.3	-11.1	-7.3	-12.8	-13.8	-14.6	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2				



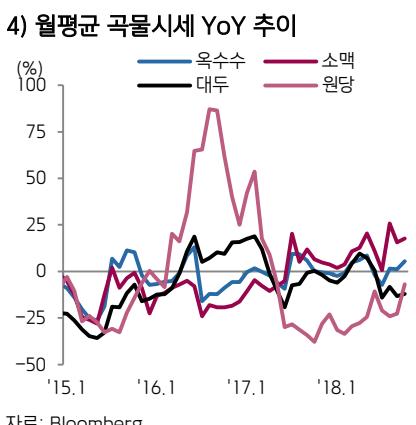
자료: 한국은행



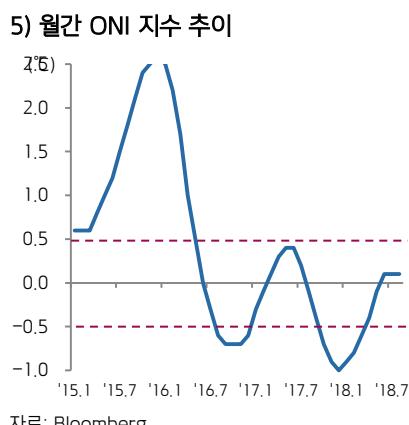
자료: 한국은행



자료: Bloomberg



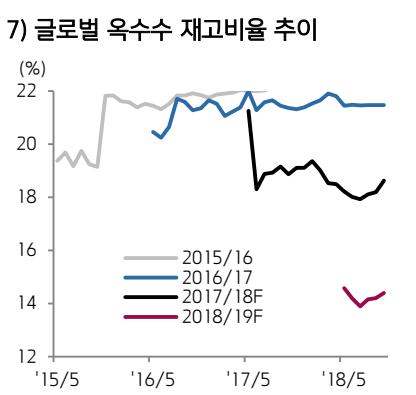
자료: Bloomberg



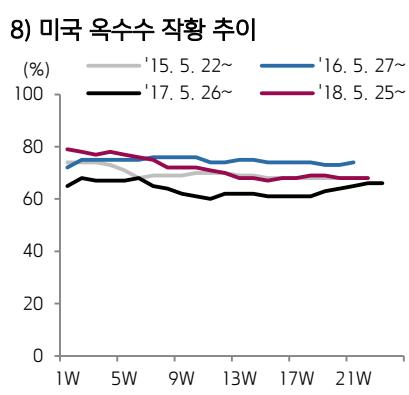
자료: Bloomberg



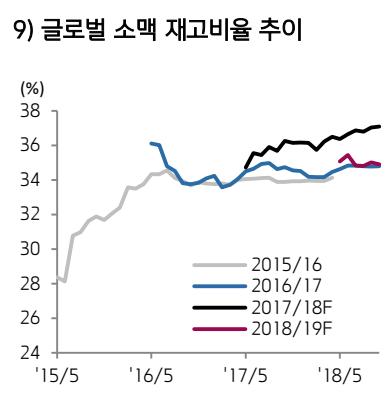
자료: Bloomberg



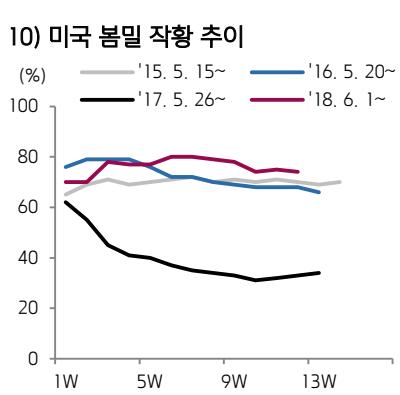
자료: USDA



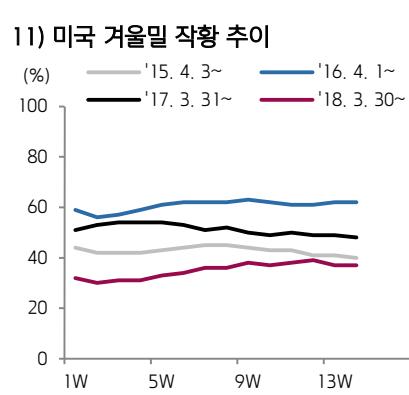
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



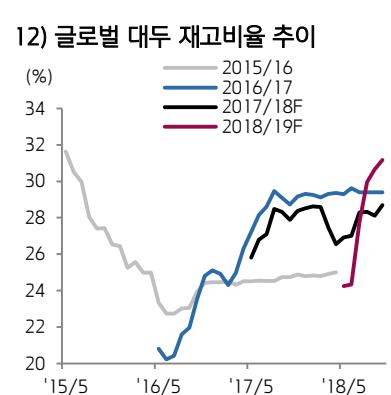
자료: USDA



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

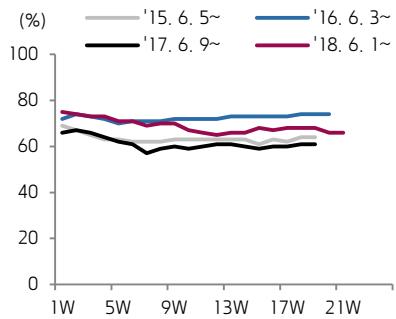


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



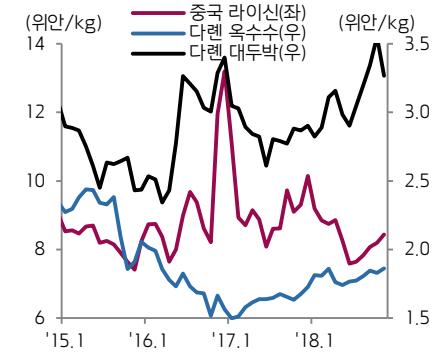
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



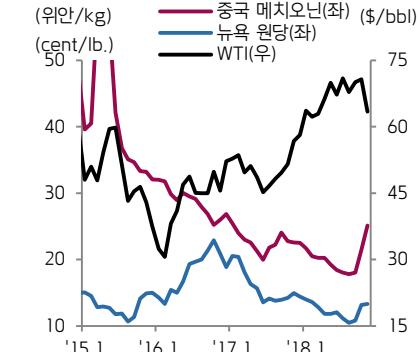
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



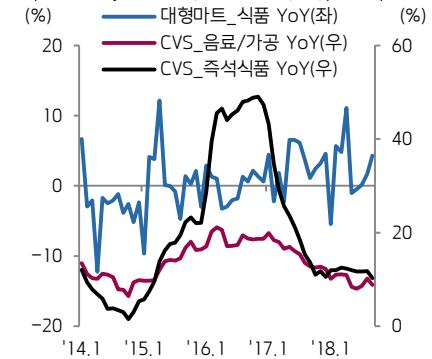
자료: Wind, Bloomberg

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)



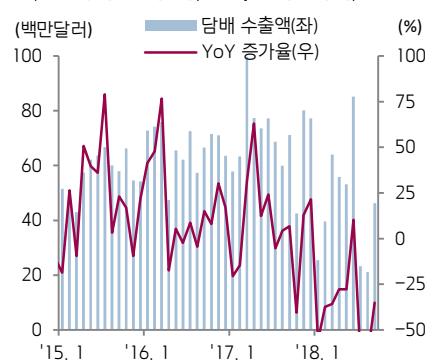
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



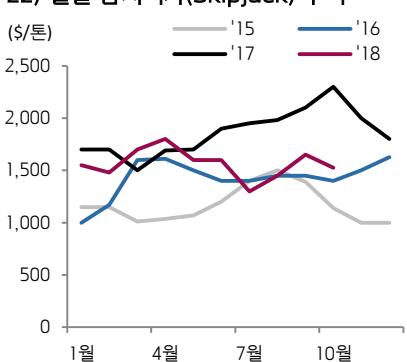
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



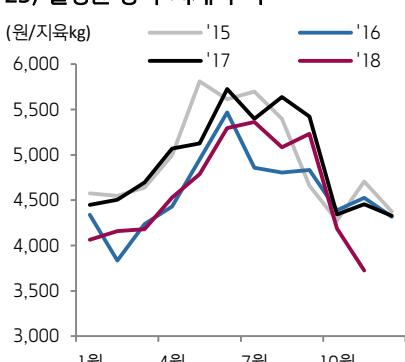
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



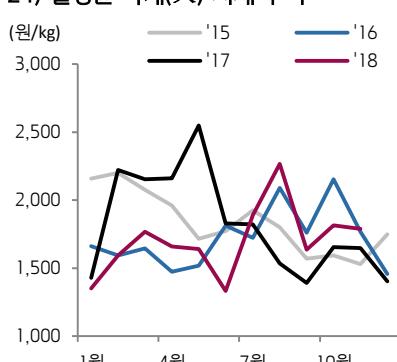
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돋기 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.