

키움 음식료 Weekly (11/26)

Key News & Comments

★ 마시는 한끼, 맛있는 혁명…가정간편식 넘어 '간편대용식 전성시대'

bit.ly/2FvzvAI

- CMR은 간편 스프, 물에 타 먹는 영양 분말식, 체중조절식 등 통칭
- 롯데제과 '웨이커', 오리온 '마켓오네이처', 동서식품 '포스트 골든 그레놀라' 출시
- 간편대용식(CMR:Convenient Meal Replacement) 시장 올해 약 6490억, 25년 2조원 전망

★ CJ제일제당, 비비고죽 출시…죽 시장 흔드나

bit.ly/2R2uJdm

- 소고기죽, 전복죽, 버섯야채죽, 단호박죽 등 비비고죽 4종 출시
- 62% 점유율의 동원F&B, 25% 점유율의 오뚜기 '긴장'
- 지난해 간편죽 시장 717억원, 올해 9월까지 매출 610억으로 같은 기간 대비 YoY +19.8%

★ 식음료업계, 음 겨울에도 빠르게 섭취하는 '스피드 밀' 인기

bit.ly/2S7s6sv

- 1인 가구 및 맞벌이 부부 들에 간편식 시장 커지고 있는 추세
- 특히 스프, 죽, 국 등 5분 내로 준비하고, 빠른 취식 가능한 간편식 인기
- 서울우유 '아침에스프', 동원F&B '양반 모닝밀', 빙그레 '첫끼니 타락죽' 등 출시

★ "케어푸드 잡아라"…남양유업도 내년 2월 시장 진출

bit.ly/2AdiwNz

- CJ제일제당 연내 신세계푸드 내년 상반기 전문 브랜드 출시 계획
- 남양·매일, 단백질 영양식 출시… "마시는 두부 제품 개발"
- 국내 케어푸드 규모 지난해 1조원 돌파, 미국의 경우 약 26조원으로 20년 30조 넘을 전망

★ '궐련형 글로' 면세점에서 1만원… '재고떨이'에 사활

bit.ly/2DDktpV

- BAT코리아, '글로 1세대' 면세점에서 1만원대까지 둑을 할인 판매
- 면세점 내 궐련형 전자담배 할인 행사가 담배 대량구매를 부추긴다는 지적 꾸준히 제기
- 궐련형 전자담배 할인 판매 관련 규제 아직 없어… 보건복지부 '법안 검토 중'

★ '김포族'이 불ढ़간…'포장김치 전쟁' 후끈

bit.ly/2KtWPXs

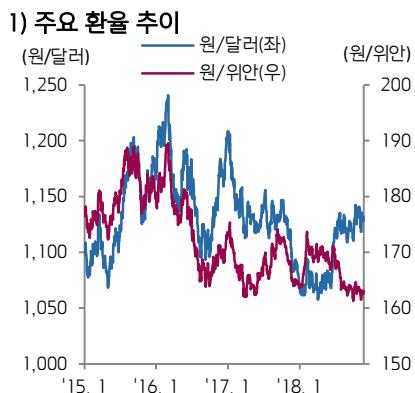
- 20포기 김장비용 33만5천원, 같은 양 사먹으면 29만 4천원, 경제성·편의성에 수요 급팽창
- '베라카로틴' 성분이나 '류코노스톡 DRC0211' 등 첨가해 포장김치에 기능성 추가하기도
- 최근엔 지역적 특색에 맞는 김치 골라 먹을 수도 있어

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 11/23	Price Change(%)						구분	단위	현재가 11/23	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	
원/달러	KRW/USD	1,131	0.1	0.2	-0.6	0.8	4.6	4.2	5.6	원/위안	KRW/CNY	163.06	-0.0	0.1	-0.4	-0.1	-3.8	-1.0	-0.1
옥수수	USd/bu.	359	-0.8	-2.3	-3.0	3.5	-12.1	4.0	2.4	중국 옥수수	CNY/MT	1,891	0.1	0.2	2.7	4.4	7.1	11.0	8.8
소맥	Usd/bu.	500	0.2	-1.1	-1.8	-4.3	-5.9	18.2	17.0	중국 대우	CNY/MT	3,414	0.7	-0.9	-5.8	-3.3	-5.6	-7.3	11.9
대우	USd/bu.	881	-0.2	-0.9	2.7	4.6	-15.2	-11.7	-7.4	중국 대우박	CNY/MT	3,283	-0.7	-2.2	-6.5	2.2	12.6	11.4	14.2
원당	USd/lb.	12.5	-1.7	-1.4	-9.7	23.2	1.0	-18.4	-17.7	중국 돋육	CNY/kg	21.1	N/A	-0.1	-0.8	5.6	24.2	-1.0	-3.0
커피	Usd/lb.	107	-2.9	-2.6	-11.5	10.2	-10.2	-14.0	-15.1	중국 라이신	CNY/kg	8.5	0.0	0.0	3.4	4.9	8.0	-13.5	-11.1
코코아	USD/MT	2,061	-1.1	-4.8	-5.8	-12.3	-21.3	-2.7	8.9	중국 메시오닌	CNY/kg	22.7	0.0	-2.8	-9.6	28.1	20.4	0.4	2.9
미국 지육	Usd/lb.	59	1.4	3.5	8.3	15.4	-20.8	-6.0	-17.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.2	0.0	0.0	3.2	1.9	-7.7	-33.9	-36.9
말레이시아 펌유	MYR/MT	1,866	-0.6	6.1	-12.1	-14.5	-24.2	-26.2	-23.6	중국 트립토판	CNY/kg	57.5	-2.5	-2.5	-2.5	-10.2	23.7	-45.2	-53.1
국내 지육(당박)	KRW/kg	3,798	-4.5	-0.7	-5.4	-24.9	-20.9	-16.8	-2.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	0.0	28.8	1.7	-25.1	5.9	5.9	38.8

Company

구분	단위	현재가 11/23	Price Change(%)						PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	'18E' '19E'						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y									시가총액 (백만\$)		
KT&G	KRW	101,000	-0.5	0.5	1.7	-2.9	1.8	-16.9	-12.6	14.2	12.7	7.9	6.8	1.6	1.5	12.3	13.0	4.0	4.2
BAT	GBp	2,732	2.3	0.9	-24.3	-30.1	-29.4	-45.4	-45.6	9.4	8.7	9.8	9.3	1.0	1.0	10.6	11.2	7.3	7.8
JT	JPY	2,838	0.8	0.5	-2.4	-5.7	-3.0	-23.4	-21.8	13.3	12.5	9.1	8.6	1.8	1.7	14.1	15.8	5.3	5.7
PM	USD	84	0.1	-2.1	-7.3	5.5	4.6	-18.5	-20.4	16.7	15.8	12.8	12.2	N/A	N/A	N/A	N/A	5.3	5.6
오리온	KRW	112,000	1.8	13.1	13.0	4.7	-14.2	-0.9	7.2	23.5	19.6	11.7	10.6	3.0	2.7	13.6	14.6	0.8	0.9
롯데제과	KRW	156,500	1.0	0.0	-1.6	-0.3	-14.0	N/A	7.2	14.8	7.9	7.8	4.0	0.8	0.5	5.3	7.3	1.2	1.7
WantWant	HKD	5.71	-0.7	1.8	2.0	-9.1	-19.0	-6.6	-11.5	18.3	17.2	11.1	10.4	4.5	4.0	22.4	21.7	2.5	2.7
Calbee	JPY	3,725	1.6	-0.1	7.7	3.9	-6.4	-2.1	1.6	25.8	25.0	12.5	12.1	3.3	3.0	13.3	12.6	1.3	1.4
Mondelez	USD	43.8	0.7	-0.3	6.8	3.3	10.6	3.9	2.3	18.0	17.6	15.8	15.6	2.5	2.5	13.9	13.5	2.2	2.4
PepsiCo	USD	115	0.1	-1.2	2.3	2.9	15.1	-0.4	-3.8	20.4	19.4	14.2	13.5	15.2	14.5	73.4	76.1	3.1	3.3
CJ제일제당	KRW	347,000	0.0	-1.1	4.2	2.5	3.0	-15.3	-5.2	5.8	14.2	9.5	8.7	1.2	1.1	24.1	8.4	0.9	0.9
Ajinomoto	JPY	1,916	1.5	-0.0	6.0	0.3	-6.6	-7.2	-9.7	18.1	16.5	9.1	8.7	1.6	1.5	9.1	9.5	1.7	1.8
Meihua	CNY	4.20	-2.1	-3.0	5.8	1.2	-13.6	-26.7	-18.6	10.6	10.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.879	
Evonik	EUR	23.8	-1.3	-9.9	-9.0	-25.9	-21.9	-24.3	-24.0	9.4	9.8	5.6	5.6	1.4	1.3	14.4	13.0	5.0	5.1
농심	KRW	247,500	0.0	-0.6	10.2	-2.2	-21.8	-32.6	-30.1	18.4	16.0	6.3	5.7	0.8	0.7	4.4	4.9	1.6	1.7
Nissin Food H	JPY	7,110	2.7	-2.2	0.7	1.0	-12.3	-10.7	-13.6	27.9	26.2	N/A	N/A	2.1	2.0	7.6	7.5	1.5	1.7
Toyo Suisan	JPY	3,905	2.4	2.2	-4.2	-2.7	0.4	-14.0	-18.9	20.9	19.8	8.3	7.9	1.4	1.3	6.7	6.7	1.5	1.6
Tingyi	HKD	12.38	-2.7	-4.8	6.4	-22.9	-25.0	-5.9	-18.6	25.0	21.3	8.5	7.9	3.4	3.1	12.7	14.0	1.9	2.2
UPCH	HKD	7.74	-0.3	2.2	-2.3	-0.9	-11.9	24.4	18.3	26.5	23.1	9.9	9.1	2.5	2.4	8.6	9.5	2.2	2.5
오뚜기	KRW	730,000	0.3	1.8	8.1	-2.0	-3.7	-8.8	-9.4	17.0	18.5	11.9	10.7	2.0	1.9	12.8	11.1	1.0	1.0
Nestle	CHF	85	0.8	0.3	0.7	3.9	11.1	-0.7	1.0	21.9	20.2	15.3	14.4	4.2	4.2	19.6	21.4	2.9	3.1
Kraft&Heinz	USD	51	-0.2	-1.8	-8.8	-13.5	-11.6	-36.0	-34.4	14.1	13.6	12.8	12.3	0.9	0.9	6.7	7.0	5.0	5.1
Kikkoman	JPY	6,070	3.2	-0.2	-3.2	10.4	22.3	45.7	33.1	43.0	39.3	22.4	20.5	4.4	4.1	10.7	10.9	0.7	0.8
NH Foods	JPY	4,195	1.6	1.6	4.4	3.1	-6.3	-23.3	-23.7	15.2	15.4	N/A	N/A	1.0	1.0	6.4	6.2	2.0	2.0
대상	KRW	23,150	-0.2	0.0	1.1	-15.7	-4.3	-13.8	-16.0	9.1	9.4	6.1	5.4	0.9	0.8	10.1	9.1	2.3	2.4
동원F&B	KRW	291,000	-3.0	-1.5	9.0	2.8	29.9	28.5	24.4	20.0	16.6	11.0	9.8	1.8	1.6	9.1	10.2	0.9	1.0
롯데푸드	KRW	660,000	-0.6	-0.5	-4.9	-21.9	-9.6	16.6	19.3	14.4	12.7	7.4	6.8	0.9	0.9	7.7	8.3	2.8	3.0
풀무원	KRW	88,100	-0.6	4.1	3.2	-26.0	-37.1	-44.8	-48.8	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	1.2	0.0
롯데칠성	KRW	1,427,000	-0.9	5.7	-0.9	4.9	-9.9	14.5	7.4	45.5	26.6	8.6	7.7	0.9	0.9	2.1	3.4	1.7	1.9
무학	KRW	11,500	-5.0	-0.4	-6.9	-20.4	-28.3	-40.6	-41.5	29.8	14.9	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0
하이트진로	KRW	17,550	-0.3	3.2	10.0	5.1	-12.7	-27.2	-27.2	31.3	23.1	8.4	7.8	1.0	1.0	3.3	4.5	4.5	4.6
동서	KRW	17,300	-3.9	3.0	-6.5	-25.8	-33.8	-41.3	-40.5	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.9	0.0
남양유업	KRW	644,000	-0.2	5.1	4.7	1.9	-4.5	-7.2	-7.6	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2
매일유업	KRW	73,600	-2.3	1.1	-6.8	-12.6	-13.2	10.0	11.0	9.7	9.3	5.7	4.8	1.5	1.3	17.6	15.0	0.3	0.3



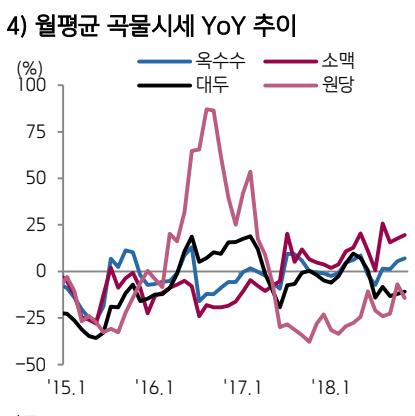
자료: 한국은행



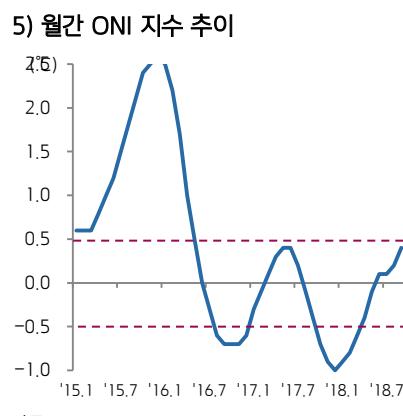
자료: 한국은행



자료: Bloomberg



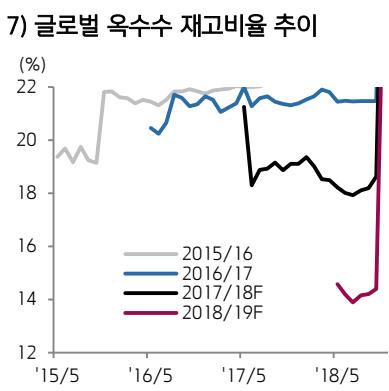
자료: Bloomberg



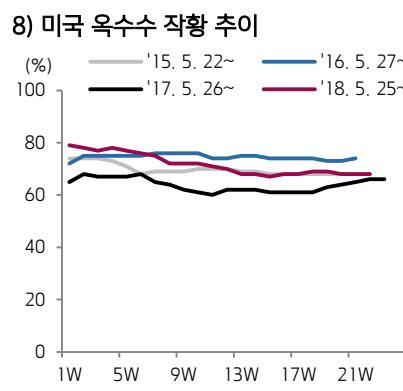
자료: Bloomberg



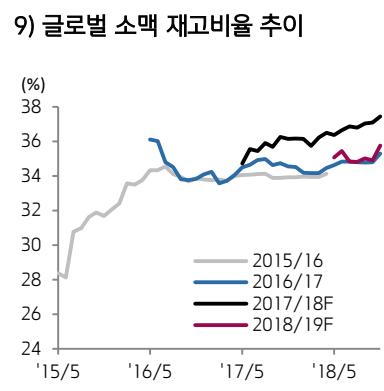
자료: Bloomberg



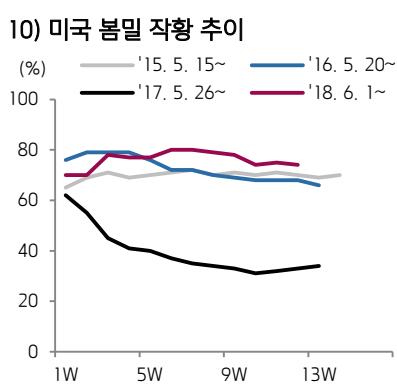
자료: USDA



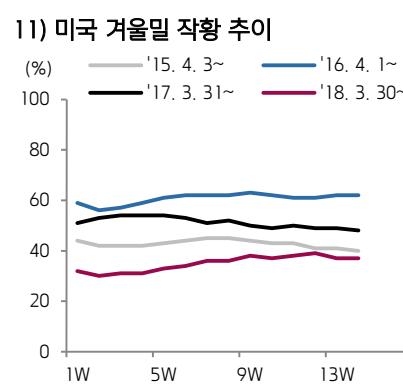
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



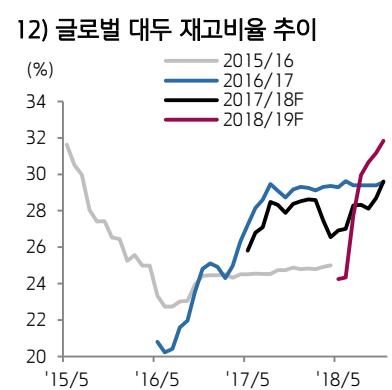
자료: USDA



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

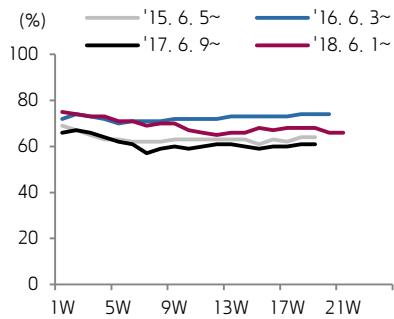


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



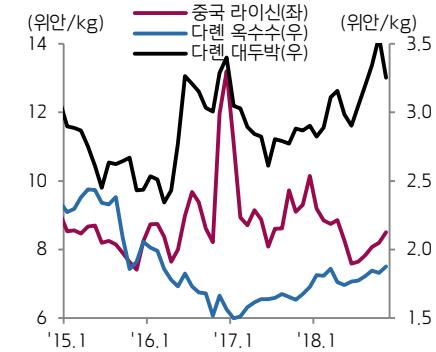
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



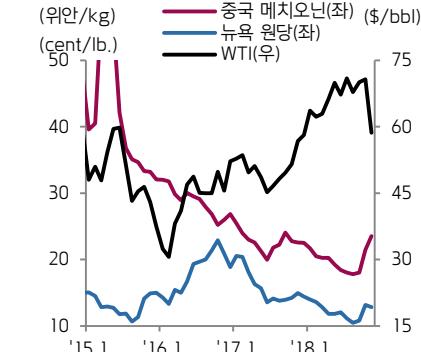
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



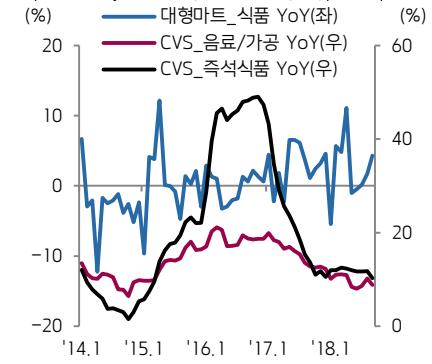
자료: Wind, Bloomberg

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)



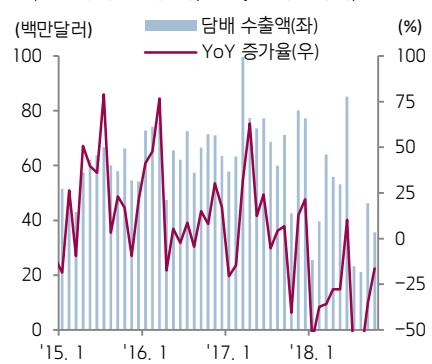
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



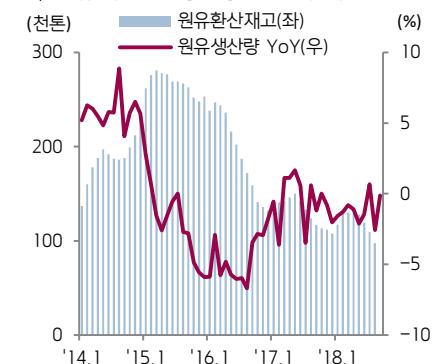
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



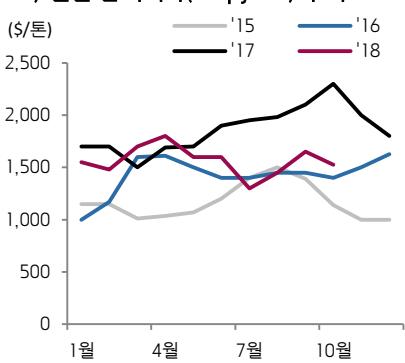
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



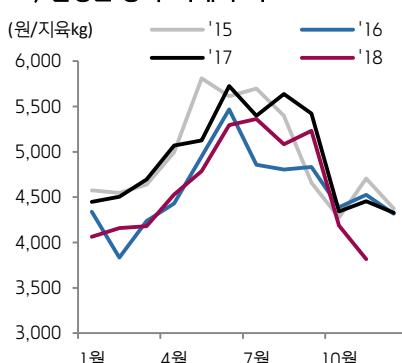
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



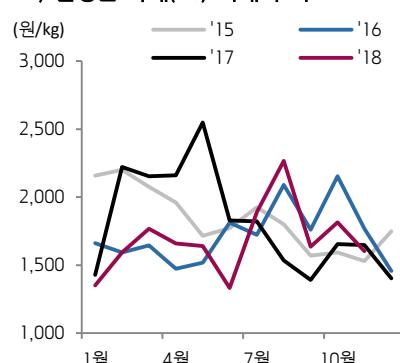
자료: Thai Union

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.