2019.1.14

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

음식료
Analyst 김정욱
02. 6098-6689
6414@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 01.11	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	378	0.5%	-1.2%	0.5%	4.3%	0.9%	8.5%	-7.4%	14.5%
	소맥	¢/부셸	520	1.1%	0.5%	0.8%	1.8%	3.2%	19.9%	-9.6%	24.7%
	대두	¢/부셸	899	0.4%	-2.4%	-2.3%	5.5%	1.9%	-4.4%	-15.7%	10.5%
	대두유	¢/lb	28.2	0.8%	-1.6%	-2.2%	-1.7%	2.3%	-14.6%	-15.0%	4.5%
NYBOT	원당	¢/lb	12.8	0.9%	7.1%	0.3%	-0.5%	6.2%	-9.9%	-9.9%	29.1%
	오렌지	USD/lb	121	0.2%	-1.9%	-12.6%	-15.8%	-3.3%	-11.4%	-29.4%	0.2%
	커피	USD/lb	104	-0.4%	2.2%	6.2%	-7.2%	2.0%	-15.4%	-17.0%	11.1%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,216	0.0%	-1.5%	0.6%	-14.1%	1.8%	2.9%	-18.0%	4.1%
	대두박	RMB/톤	2,837	0.0%	1.0%	-2.2%	-22.0%	3.6%	-5.6%	-22.4%	3.6%
	옥수수	RMB/톤	1,830	-0.8%	-1.3%	-2.5%	1.1%	-0.7%	0.0%	-6.6%	9.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,093	0.3%	-2.1%	15.4%	-1.2%	4.4%	-16.6%	-18.6%	19.0%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.7	0.0%	0.0%	-6.7%	-4.4%	-1.3%	-15.0%	-15.0%	3.4%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.9	0.0%	0.0%	-5.7%	-1.3%	-1.3%	-11.5%	-11.5%	3.2%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	3.5%	0.0%	-7.4%	-7.4%	10.0%
	메티오닌	RMB/kg	18.4	0.0%	-4.4%	-12.0%	-0.5%	-6.8%	-15.4%	-28.5%	6.7%
	쓰레오닌	RMB/kg	7.5	0.0%	0.0%	-2.6%	-1.3%	-1.3%	-34.8%	-34.8%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	55.5	0.0%	0.0%	-3.5%	-5.9%	0.0%	-51.3%	-52.4%	19.4%
	돼지고기	RMB/kg	20.7	0.0%	-0.7%	-1.7%	-2.9%	-1.2%	-5.6%	-6.1%	22.8%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	-8.8%	-20.7%	0.0%	0.0%	-17.5%	-27.8%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,690	0.0%	12.6%	35.2%	42.3%	17.5%	108.5%	0.0%	126.1%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,608	-1.3%	3.5%	-9.3%	-19.5%	6.1%	-13.0%	-40.0%	11.0%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	7.7	0.0%
라이신(Feed)	7.9	0.0%
라이신(CJCJ)	8.8	0.0%
DL-메티오닌	18.4	0.0%
L-메티오닌	18.2	0.0%
쓰레오닌	7.5	0.0%
트립토판	55.5	0.0%
옥수수(CBOT)	378	+0.5%
소맥(CBOT)	520	+1.1%
대두(CBOT)	899	+0.4%
대두유(CBOT)	28.2	+0.8%
원당(NYBOT)	12.8	+0.9%
참치(ATUNA)	1,300	0.0%
육계(국내)	2,690	0.0%
돈육(국내)	3,608	-1.3%

음식료 주요 News

(CJ제일제당) 17년 출시한 왕만두 브랜드 '비비고 한섬만두' 18년 매출 250억원 기록 (뉴스1)

(롯데주류) 소주 '처음처럼' 18년 베트남 매출 30%YoY 증가해 약 300만병 기록하며 사상 최대 실적 달성 (인사이트)

(풀무원) 풀무원USA 두부 매출 전년 대비 11.1% 성장해 1위 달성 (아시아투데이)

(세계식량가격) 국제 곡물과 육류 가격 상승으로 18.6월부터 지속된 세계식량가격 지수 하락세 반등 (뉴스1)

(한라산소주) 중국 난징(南京)지역 대형 할인마트 매장과 편의점에 입점 예정 (파이낸셜뉴스)

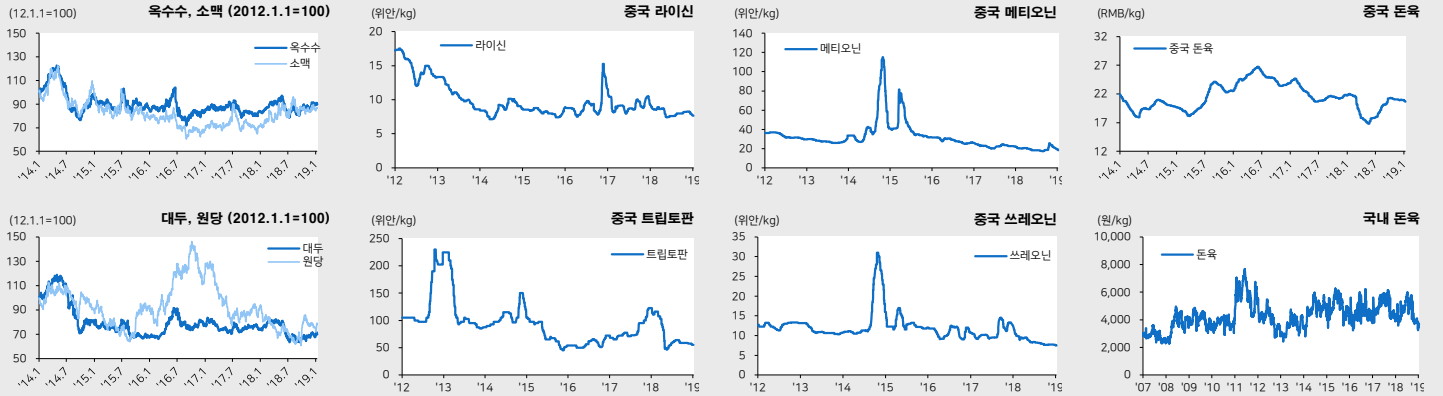
(삼양사) 회사채(1500억원 규모) 수요예측에서 6300억원 자금 확보(더벨)

글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	334,500	-0.7%	2.0%	-3.9%	1.4%	1.2%	-13.1%	-14.7%	7.2%	5,036	5.4	1.2	24.3	9.9
	Ajinomoto	JPY	1,916	-0.7%	-2.1%	-0.2%	1.5%	-2.1%	-10.9%	-11.7%	7.3%	1,052	18.7	1.6	9.0	9.0
	ADM	USD	43.2	-0.5%	5.9%	-3.1%	-16.1%	5.3%	8.1%	-16.7%	8.9%	24	12.3	1.2	10.4	8.8
	Meihua	CNY	4.2	-1.2%	3.2%	2.2%	6.6%	-0.2%	-23.2%	-23.3%	11.4%	13	10.3	1.4	13.8	6.3
	GBT	HKD	0.0	0.0%	4.4%	-6.0%	-37.3%	-4.1%	-61.2%	-61.8%	9.3%	0.3	-	-	-	-
	Evonik	EUR	23	-1.6%	6.7%	2.3%	-21.4%	6.0%	-26.4%	-29.2%	6.7%	11	9.0	1.3	14.4	5.5
중국 F&B	오리온	KRW	121,000	2.5%	2.5%	6.1%	25.1%	0.8%	-	-21.9%	36.6%	4,784	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	10.0	0.4%	0.5%	-2.0%	-24.4%	-4.0%	-35.5%	-46.3%	5.4%	56	19.5	2.4	12.7	6.7
	Want Want	HKD	6.1	-1.4%	11.0%	15.2%	0.3%	12.0%	-4.8%	-24.3%	17.2%	76	20.5	4.6	21.8	11.3
	Tsingtao Brewery	HKD	33.6	1.1%	10.9%	9.8%	-2.9%	6.3%	-26.7%	-34.1%	12.8%	49	26.7	2.2	8.4	10.8
	China Mengniu	HKD	25	0.2%	6.4%	3.3%	6.4%	1.6%	2.5%	-16.8%	15.6%	97	26.9	3.3	12.6	15.1
담배	KT&G	KRW	102,500	1.0%	3.7%	-4.7%	2.0%	1.0%	-2.8%	-7.7%	6.8%	14,072	13.9	1.7	12.2	8.0
	Philip Morris	USD	69.5	2.0%	4.6%	-17.6%	-17.9%	4.1%	-34.2%	-37.2%	5.4%	108	13.8	-	-	11.0
	British American	GBP	2,547	1.7%	2.5%	-6.5%	-25.5%	1.9%	-48.7%	-50.1%	3.4%	58	8.7	0.9	10.6	9.4
	Japan Tobacco	JPY	2,663	0.3%	1.8%	-5.4%	-8.7%	1.8%	-26.8%	-27.9%	6.0%	5,326	12.5	1.7	14.1	8.7
주류	Ambev	BRL	17.3	2.6%	5.9%	8.4%	-1.1%	12.4%	-20.0%	-28.8%	15.3%	272	22.3	4.9	23.9	12.5
	Heineken	EUR	77.5	0.5%	2.0%	-2.2%	-1.0%	0.4%	-12.0%	-17.1%	2.5%	45	19.0	3.1	16.0	10.7
	Asahi	JPY	4,359	0.5%	2.1%	-0.5%	-9.5%	2.1%	-25.0%	-27.9%	6.5%	2,108	13.7	1.7	12.5	9.7
	하이트진로	KRW	16,450	-1.2%	1.5%	-6.5%	0.3%	-0.9%	-33.7%	-33.9%	7.5%	1,154	32.2	1.0	3.0	9.4
	롯데칠성	KRW	1,359,000	-0.6%	0.2%	-5.5%	-5.4%	-2.9%	1.2%	-18.9%	6.6%	1,086	44.7	0.9	2.0	9.9
	무학	KRW	13,300	-1.5%	-0.4%	6.8%	-11.3%	-2.2%	-30.9%	-37.0%	20.4%	379	32.9	0.7	2.1	19.4
글로벌 F&B	Danone	EUR	62.1	0.5%	1.6%	-1.2%	-5.4%	0.9%	-10.1%	-12.6%	3.0%	43	17.5	2.4	14.4	12.2
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	22.7	0.0	0.0	14.5
	Starbucks	USD	63.7	-0.7%	3.6%	-3.3%	10.4%	-1.0%	6.5%	-7.3%	31.3%	79	26.5	18.0	69.6	14.5
	Nestle SA	CHF	83.4	0.4%	2.6%	-1.5%	3.0%	4.5%	0.2%	-3.1%	14.2%	255	21.5	4.1	20.7	15.1
	Coca Cola	USD	47.3	0.6%	1.5%	-4.4%	2.0%	0.0%	2.8%	-6.3%	13.9%	202	22.7	11.1	49.7	20.6
	Pepsi Co	USD	108.2	0.0%	-0.1%	-7.8%	0.0%	-2.1%	-7.9%	-11.3%	12.5%	153	19.1	14.3	73.7	13.4
	Nissin Food	JPY	6,700	-1.6%	-2.9%	-5.1%	-12.0%	-2.9%	-20.5%	-20.5%	4.2%	708	26.5	1.9	7.7	12.6
	Toyo Suisan	JPY	3,890	0.3%	1.4%	-1.8%	-11.1%	1.4%	-20.0%	-20.0%	6.4%	431	19.4	1.4	7.3	8.0
국내 F&B	농심	KRW	283,000	2.9%	5.6%	8.0%	23.3%	11.2%	-15.8%	-20.5%	32.2%	1,721	20.7	0.9	4.4	7.0
	오뚜기	KRW	786,000	2.1%	8.3%	6.8%	12.0%	8.6%	-1.3%	-11.7%	20.4%	2,834	17.7	2.3	13.2	13.5
	대상	KRW	26,000	-2.3%	5.3%	5.9%	3.2%	3.8%	-3.0%	-10.3%	17.1%	901	10.3	1.0	9.8	7.1
	풀무원	KRW	82,200	-0.2%	3.5%	0.0%	-27.9%	3.3%	-52.6%	-53.0%	5.7%	313	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	81,000	-2.1%	2.8%	-0.2%	-1.2%	2.8%	-	-20.2%	30.0%	635	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	285,000	-1.6%	1.4%	7.1%	4.2%	-0.9%	30.4%	-14.2%	38.7%	1,100	20.0	1.7	8.9	13.3
	동원산업	KRW	206,000	1.0%	4.0%	6.5%	-25.8%	1.5%	-36.0%	-40.3%	7.6%	693	10.5	0.7	7.0	6.5
	롯데제과	KRW	50,800	-1.6%	0.6%	-7.1%	-11.7%	-3.6%	-26.2%	-28.5%	8.0%	5,922	28.8	0.7	3.0	33.2
	크라운제과	KRW	10,250	1.5%	6.3%	5.0%	-7.2%	10.2%	-	-33.0%	12.0%	128	-	-	-	-
	빙그레	KRW	72,500	-0.4%	2.5%	-6.2%	-2.7%	0.0%	12.8%	-8.5%	22.9%	714	17.2	1.3	7.4	5.6
식자재유통	Sysco	USD	63.0	-0.3%	2.7%	-3.5%	-12.2%	0.6%	2.8%	-16.8%	10.6%	33	21.0	13.3	67.4	12.5
	MARR	EUR	21.5	0.5%	2.9%	2.5%	-6.5%	4.5%	1.4%	-18.5%	12.1%	1.4	21.7	4.4	21.4	13.2
	CJ프레시웨이	KRW	28,550	-1.6%	12.4%	17.7%	-5.8%	7.7%	-16.5%	-26.5%	33.1%	339	30.4	1.8	6.1	9.6
	신세계푸드	KRW	89,700	2.6%	9.7%	1.0%	-13.8%	5.0%	-30.7%	-48.4%	9.9%	347	19.6	1.1	5.5	6.5
	현대그린푸드	KRW	14,850	2.4%	4.6%	10.8%	10.0%	3.8%	-0.3%	-10.0%	25.8%	1,451	12.3	0.8	6.8	8.6
	롯데푸드	KRW	675,000	-1.2%	0.7%	0.4%	-17.3%	-4.8%	22.5%	-24.7%	23.9%	764	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	130,500	0.8%	4.4%	7.4%	0.0%	2.4%	-10.0%	-19.9%	20.8%	1,126	24.8	3.5	14.8	13.2

F&B Chart

↑ • 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 1월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 1월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 1월 14일 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 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.