

키움 음식료 Weekly (1/28)

Key News & Comments

★ 작년 담배 수입액 역대 최대...전자담배가 '불' 붙었다

bit.ly/2DyY6Tr

- 지난해 담배 수입액 5억 8708만달러로 전년 4억 7945억만달러 대비 22% 증가
- 전자담배용 스틱이 포함돼 있는 HS코드 2403 제품은 지난해 수입액의 절반 차지
- 담배업계, 지난해 전자담배 판매량 3억갑 넘어서 것으로 추정

★ '아이코스2.4 플러스' 가격 인하...6만원대 구매 가능

bit.ly/2WjwxDt

- 권장소비자가격 11만원에서 10만원으로 인하, 특별구매코드 적용시 6.9만원에 구매 가능
- 판매처도 기존 CU와 GS25 이외에 세븐일레븐, 이마트24, 미니ストップ 3곳 이달 중순 추가
- 가격 때문에 구매 망설임 고객들의 구매로, 판매량 늘어날지 주목

★ 오릭은, 10년만에 인도 재공급 나선다

bit.ly/2FzyEXC

- 2007년 초코파이 수출하며 인도 시장 처음 진출했으나 성과는 미미한 실정
- 러시아와 베트남 등 해외 사업이 안정권 접어들면서 다시 인도 시장으로 눈 돌려
- 공장 설립 합작회사 등 다각도 검토 중...롯데와 초코파이 시장놓고 격돌 예상

★ 외식경기지수 또 떨어져...최근 3년새 최저

bit.ly/2FLRCl3

- 4Q18 외식산업 경기전망지수 64.2로 QoQ -3.21 포인트, 전 업종과 전국에 걸쳐 침체
- 1Q19를 전망한 미래경기전망지수는 71.21로 4Q18보다 높았지만 경기침체 우려는 여전
- aT, "1Q19부터 하락세가 이어져 외식업계 경기침체 현상이 계속될 것"

★ 라면 시장 1년만에 2조원 회복 '컵라면 인기 덕'

bit.ly/2FFknzK

- 지난해 국내 라면 매출 2조 475억원으로 YoY +2.8% 기록
- 이 중 컵라면 매출은 7670억원으로 YoY +5%, 3년간 30% 성장
- 전체 라면시장에서 컵라면 비중도 2015년 32%에서 지난해 37.5%로 +5.5%p

★ '안주야(夜) 해외로' 안주 HMR 'K-푸드' 열풍 이어갈까

bit.ly/2MtwEYF

- 청정원, 지난 21일부터 2주간 홍콩 시내 중심가 푸젠 양식당 '쿨키친'에서 팝업스토어 열어
- 각종 안주 제품을 정식 메뉴로 만들어 한화 1만 2000원 ~ 1만 4000원 수준에 판매
- 홍콩에서 반응 꽤 좋은 것으로 나오고 있는데 가능성 판단되면 수출도 가능하다는 입장

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 1/25	Price Change(%)							구분	단위	현재가 1/25	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,121	-0.6	-0.1	-0.3	-1.5	-0.4	5.9	0.5	원/위안	KRW/CNY	165.38	-0.4	0.0	1.5	1.0	-0.2	-1.3	1.8
옥수수	USD/bu.	380	0.9	0.1	0.7	5.3	5.8	7.0	1.4	중국 옥수수	CNY/MT	1,841	0.6	1.0	0.4	-0.2	3.9	2.4	-0.1
소맥	USD/bu.	520	-0.3	0.4	0.7	6.7	-4.2	19.7	3.3	중국 대두	CNY/MT	3,257	-0.8	-0.7	2.4	-10.3	-7.4	3.0	3.1
대두	USD/bu.	925	1.0	1.9	4.7	9.9	7.5	-6.8	4.8	중국 대두박	CNY/MT	2,634	-0.2	1.0	-3.8	-24.7	-15.2	-5.6	-3.8
원당	USD/lb.	12.4	-4.2	-3.2	0.3	-11.0	11.2	-6.0	3.4	중국 돈육	CNY/kg	19.9	N/A	-1.7	-5.2	-6.4	6.8	-9.3	-4.5
커피	USD/lb.	107	1.4	4.3	4.5	-11.8	-3.8	-13.6	4.9	중국 라이신	CNY/kg	7.7	0.0	-0.1	-3.6	-6.4	0.9	-13.3	-2.5
코코아	USD/MT	2,225	-1.4	-4.7	-3.9	0.7	-0.9	13.5	-7.9	중국 메치오닌	CNY/kg	18.1	0.0	-0.7	-7.7	-27.9	0.7	-14.8	-7.7
미국 지옥	USD/lb.	58	-2.4	-4.1	-3.2	2.8	-12.1	-19.5	-4.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.5	0.0	0.0	-4.4	-7.8	-6.0	-29.8	-2.6
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,190	-0.5	3.3	6.6	5.7	4.1	-12.0	9.3	중국 트림토판	CNY/kg	54.5	0.0	0.0	-5.2	-7.6	-10.7	-50.9	-1.8
국내 지옥(통박)	KRW/kg	3,388	-2.6	-7.1	1.3	-14.1	-29.5	-16.6	-0.4	국내 육계(大)	KRW/kg	2,390	-4.0	-11.2	4.4	41.4	9.1	71.9	4.4

Company

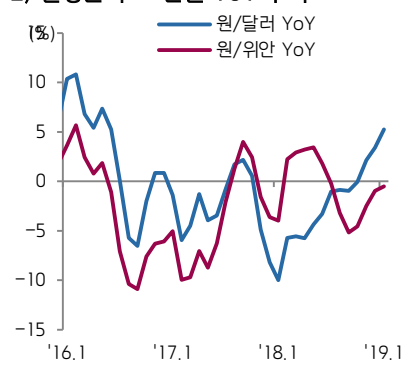
구분	단위	현재가 1/25	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	101,000	-1.9	-1.0	-0.5	1.7	-6.0	-7.3	-0.5	14.3	12.7	7.9	6.9	1.6	1.5	12.2	12.9	4.0	4.2	12,392
BAT	GBP	2,392	-1.4	-5.9	-2.9	-33.9	-41.9	-51.6	-4.3	8.2	7.6	9.1	8.6	0.9	0.8	10.6	11.3	8.3	8.8	72,348
JT	JPY	2,749	0.3	0.1	5.1	-5.5	-12.7	-24.8	5.1	12.9	12.2	8.9	8.4	1.8	1.7	13.6	14.3	5.5	5.8	50,187
PM	USD	73	1.6	0.3	9.1	-18.3	-14.9	-34.0	8.9	14.5	13.7	11.4	10.9	N/A	N/A	N/A	N/A	6.2	6.5	113,061
오리온	KRW	114,000	-0.4	-6.6	-5.0	15.0	-16.2	-1.7	-5.0	24.6	19.4	12.5	11.2	3.1	2.8	13.3	15.0	0.7	0.8	4,028
롯데제과	KRW	168,000	1.2	4.0	11.3	5.7	8.7	-2.9	11.3	27.6	11.6	10.7	6.2	1.3	0.8	4.7	8.2	2.1	3.0	963
WantWant	HKD	6.20	1.6	1.1	14.4	10.7	-8.0	-12.0	13.1	19.4	18.3	11.8	11.0	4.8	4.3	22.2	21.7	2.3	2.5	9,839
Calbee	JPY	3,520	-0.6	-0.3	2.3	1.7	-12.2	-9.5	2.3	23.8	24.2	11.7	11.5	3.1	2.9	13.5	12.3	1.4	1.4	4,303
Mondelez	USD	42.7	-0.7	-0.7	6.2	6.5	-0.4	-3.8	6.7	17.6	17.2	15.6	15.4	2.4	2.3	13.9	13.7	2.2	2.5	62,108
PepsiCo	USD	109	-0.1	0.1	-0.1	-1.0	-4.3	-10.2	-1.0	19.3	18.6	13.5	13.0	14.4	14.1	73.7	76.8	3.3	3.6	154,355
CJ제일제당	KRW	335,500	-0.9	-1.8	1.5	0.8	0.3	-8.5	1.5	5.7	13.8	9.6	8.8	1.2	1.1	24.5	8.5	0.9	1.0	4,514
Ajinomoto	JPY	1,874	-0.6	-1.8	-4.2	3.7	-11.5	-10.3	-4.2	18.2	16.6	9.1	8.7	1.5	1.4	8.8	9.2	1.7	1.9	9,394
Meihua	CNY	4.43	0.7	-0.7	5.0	11.6	-3.9	-19.3	5.0	10.8	11.0	6.5	6.8	1.4	1.3	13.8	12.0	N/A	N/A	2,040
Evonik	EUR	23.8	1.9	0.0	8.9	-8.9	-24.5	-26.9	9.0	9.3	10.4	5.5	5.7	1.4	1.3	14.6	11.9	4.9	5.0	12,630
농심	KRW	278,500	-2.5	-1.1	9.4	24.1	-4.9	-13.5	9.4	20.5	17.4	6.9	6.1	0.9	0.8	4.5	5.1	1.4	1.5	1,514
Nissin Food H	JPY	6,910	1.2	1.8	0.1	-2.1	-11.6	-15.4	0.1	27.4	25.8	12.8	12.3	2.0	1.9	7.6	7.3	1.6	1.7	6,667
Toyo Suisan	JPY	3,910	-0.8	0.6	2.0	-4.0	0.4	-17.8	2.0	21.1	19.6	8.4	7.9	1.4	1.3	6.7	6.7	1.5	1.6	3,958
Tingyi	HKD	10.44	-1.1	-0.6	0.4	-10.3	-41.7	-36.9	-0.2	20.1	18.8	6.9	6.8	2.9	2.7	12.7	12.7	2.3	2.5	7,476
UPCH	HKD	6.97	1.3	1.9	3.9	-12.0	-25.5	-6.2	2.5	23.4	20.9	8.6	8.2	2.3	2.2	8.5	9.1	2.4	2.6	3,837
오뚜기	KRW	773,000	-1.4	0.7	6.8	14.5	-9.7	-2.9	6.8	17.9	19.0	12.7	11.3	2.1	2.0	13.4	11.4	0.9	0.9	2,490
Nestle	CHF	84	-0.5	-0.1	7.6	0.6	3.6	4.0	5.6	21.7	20.1	15.3	14.4	4.2	4.2	21.0	21.3	2.9	3.1	259,891
Kraft&Heinz	USD	47	0.5	-0.7	6.8	-14.5	-22.4	-41.1	8.6	13.0	12.7	12.1	11.8	0.9	0.8	6.3	6.4	5.4	5.5	57,009
Kikkoman	JPY	5,700	0.5	-3.2	-3.6	-9.1	5.8	25.0	-3.6	40.1	36.6	21.0	19.2	4.1	3.8	10.7	10.9	0.7	0.8	10,088
NH Foods	JPY	4,600	0.1	1.9	11.2	14.4	6.5	-12.6	11.2	19.5	18.4	9.4	8.9	1.1	1.1	5.8	5.9	1.9	1.9	4,514
대성	KRW	25,700	1.0	0.2	2.6	12.2	0.4	-7.9	2.6	10.5	10.5	6.7	6.0	1.0	0.9	9.8	9.1	2.1	2.2	796
동원F&B	KRW	272,500	0.2	-1.8	-5.2	2.1	4.6	3.2	-5.2	18.8	15.4	10.4	9.3	1.7	1.5	9.1	10.2	1.0	1.0	940
롯데푸드	KRW	646,000	0.0	0.8	-8.9	-6.9	-27.5	-0.2	-8.9	14.9	13.1	7.4	7.0	0.9	0.9	7.3	8.0	2.8	3.0	653
풀무원	KRW	85,500	2.5	2.6	7.4	0.1	-34.7	-48.5	7.4	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	1.2	0.0	291
롯데칠성	KRW	1,426,000	0.4	-1.5	1.9	-1.0	-0.7	-8.9	1.9	45.1	24.9	9.5	9.3	0.9	1.0	2.1	4.0	2.0	2.1	1,019
무학	KRW	13,300	2.7	2.7	-2.2	7.7	-6.0	-37.0	-2.2	34.5	17.2	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0	339
하이트진로	KRW	16,300	0.6	1.2	-1.8	2.2	-9.7	-30.0	-1.8	37.0	24.5	8.4	7.7	0.9	0.9	2.6	4.0	4.7	4.8	1,022
동서	KRW	19,500	0.5	2.6	8.9	5.4	-23.2	-34.0	8.9	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.4	0.0	1,737
남양유업	KRW	623,000	1.0	0.8	-0.2	1.3	-1.6	-11.9	-0.2	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	401
매일유업	KRW	78,900	-0.4	-2.6	0.1	-0.1	-7.1	4.0	0.1	10.4	10.0	6.7	5.8	1.8	1.5	18.7	16.5	0.3	0.3	553
빙그레	KRW	68,200	-0.1	-2.6	-5.9	-3.5	13.7	2.2	-5.9	17.7	16.3	5.8	5.2	1.2	1.1	7.0	7.3	2.0	2.1	600
CJ프레시웨이	KRW	30,000	-1.5	-1.5	13.2	16.5	-5.1	-16.7	13.2	33.0	17.9	9.3	8.4	1.9	1.8	5.9	10.3	0.7	0.7	318
SPC삼립	KRW	120,000	0.0	-3.2	-5.9	-4.8	9.1	-24.1	-5.9	23.9	19.9	12.3	10.7	2.8	2.5	14.6	15.5	3.3	3.3	925
신세계푸드	KRW	90,500	-1.6	-2.3	6.0	0.1	-35.6	-35.4	6.0	19.5	16.0	6.6	6.0	1.1	1.0	5.6	6.5	0.8	0.8	313
현대그린푸드	KRW	13,800	0.0	1.1	-3.5	7.8	2.2	-15.1	-3.5	11.5	10.8	7.8	7.6	0.7	0.7	6.8	6.8	0.7	0.8	1,205
동원산성	KRW	235,000	5.6	13.3	15.8	-7.5	-29.0	-30.7	15.8	9.1	6.5	5.4	4.8	0.8	0.7	9.3	11.9	0.4	0.4	706
콜마비엔에이치	KRW	21,000	0.5	7.7	5.3	-13.6	-15.2	-41.9	5.3	14.7	13.3	0.0	0.0	0.0	0.0	25.1	0.0	0.0	0.0	554
뉴트리라이오텍	KRW	15,700	-0.6	-1.9	-4.3	6.8	-25.6	-38.3	-4.3	51.4	22.6	18.9	15.0	3.6	3.1	7.2	14.5	0.0	0.0	289
셀바이오텍	KRW	27,200	1.3	3.0	-3.0	7.1	-20.8	-42.9	-3.0	14.4	13.5	7.6	6.6	2.2	1.9	18.3	16.9	2.0	2.0	228

1) 주요 환율 추이



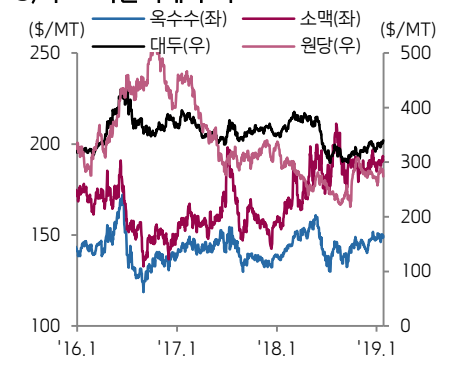
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



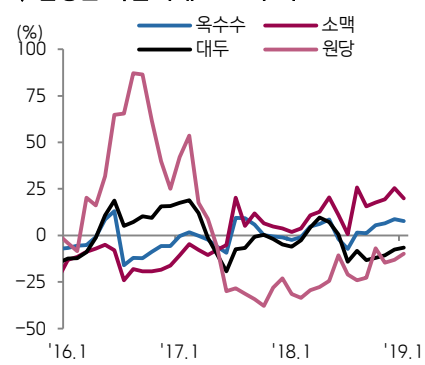
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



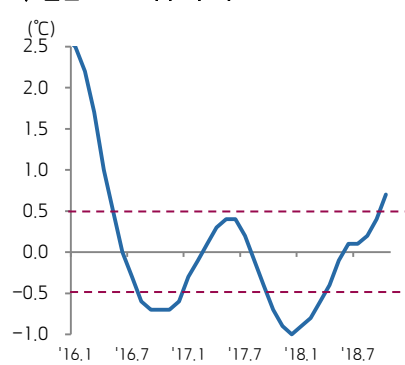
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



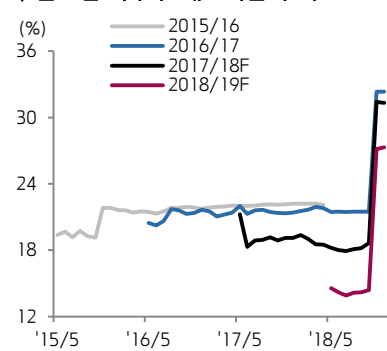
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



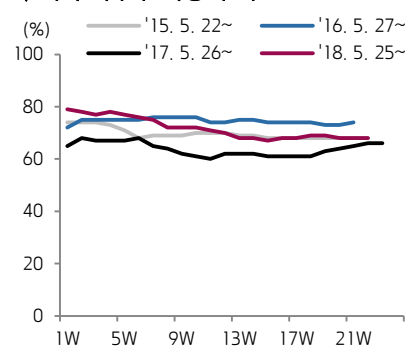
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



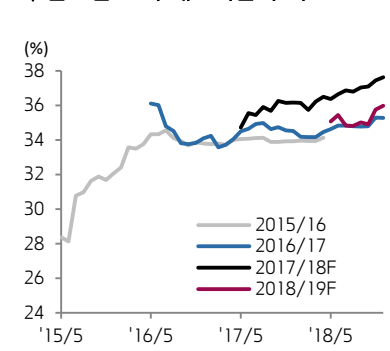
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



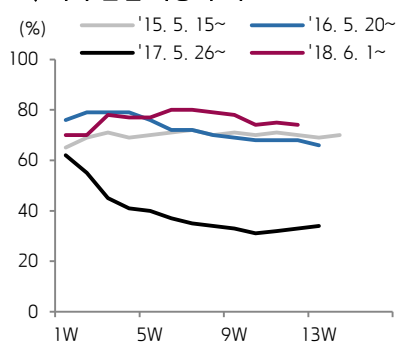
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



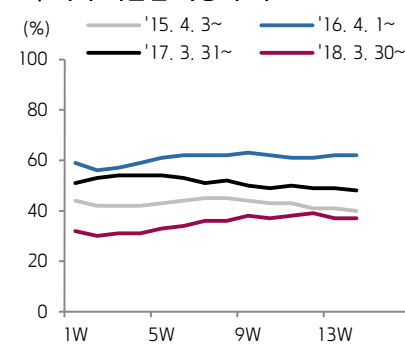
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



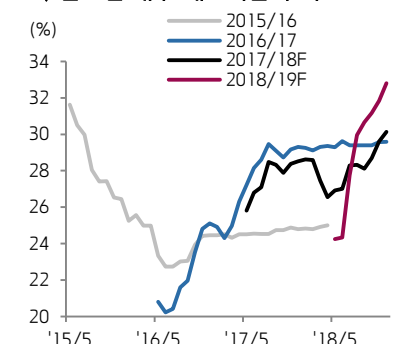
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



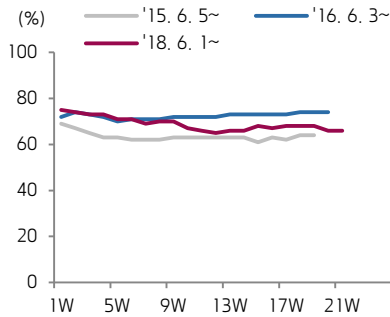
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



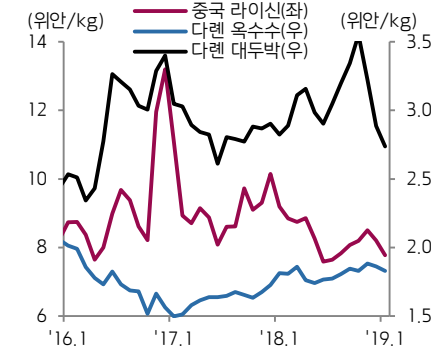
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



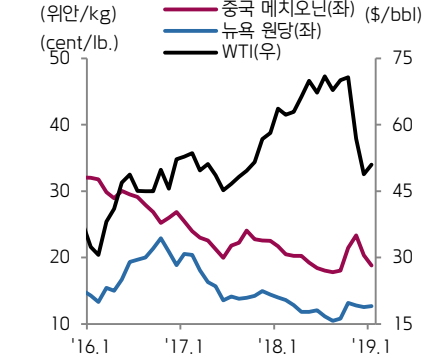
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



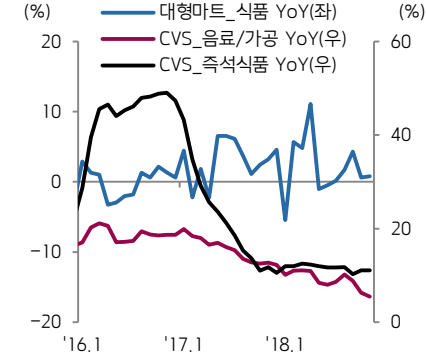
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



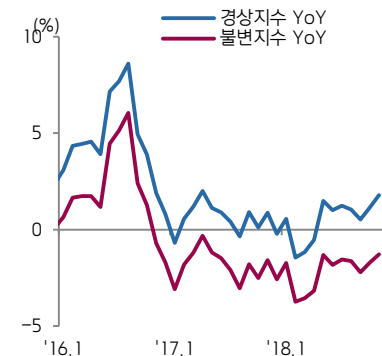
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



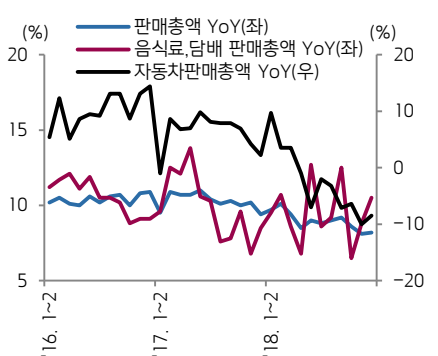
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



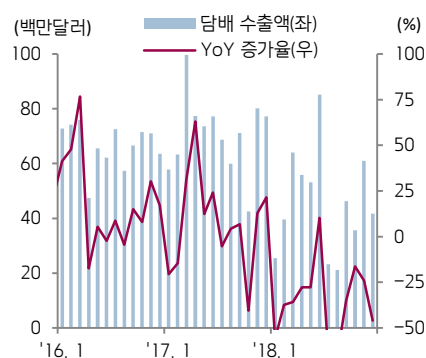
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



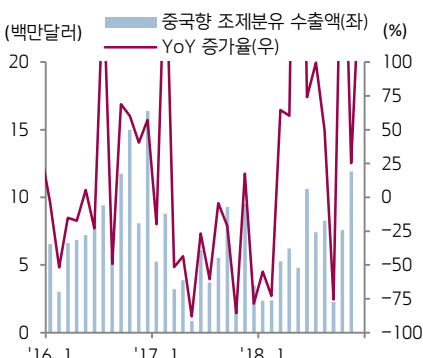
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



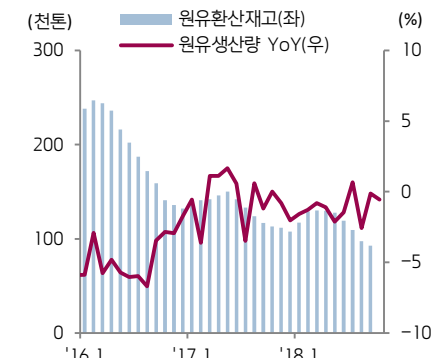
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



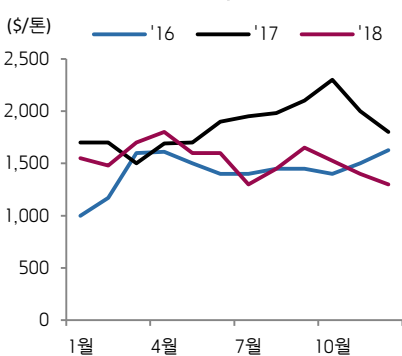
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



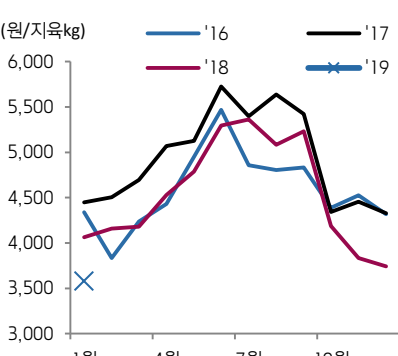
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



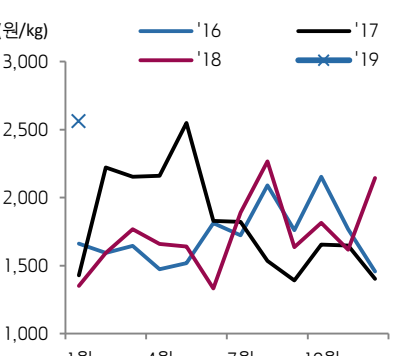
자료: Thai Union

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 고객에게 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변형, 대여할 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.