

키움 음식료 Weekly (2/7)

Key News & Comments

★ 햇반 9% 오른다... CJ제일제당, 일부 제품 가격 인상

bit.ly/2MEpH75

- 햇반 가격 9% 인상 비롯 어육, 장류 등 7개 품목의 가격 2월 21일부터 올라
- 햇반은 쌀값 상승이 인상 요인, 어육류는 수산물 가격, 장류는 원재료 가격 상승 탓
- 회사측, "원가인상 요인 더 크지만, 소비자 부담과 물가 고려해 한 자릿수 인상으로 최소화"

★ KT&G, 2월 1일부터 면세점 담배 한 보루 2달러 인상

bit.ly/2MKVLpS

- 한 보루 25달러(약 2만 7800원)에서 27달러(약 3만원)으로 가격 상승
- 새해 들어 필립모리스나 BAT 같은 외국 업체들도 면세 담배 가격 2달러씩 올린 바 있어
- 외국계 업체와 달리 자사 제품만 가격이 낮아 브랜드 이미지 등 고려해 인상 결정했던 설명

★ 하이트, 9년 만에 새 맥주...5년 적자 끝낼 '승부수'

bit.ly/2DDchp8

- 오는 4월 초 완전히 새로운 업소용 병맥주(500mL) 출시
- 브랜드는 두 글자로 정하기로, 후보 세 개 놓고 최종 선정 작업 중
- 하이트진로의 마지막 맥주 신제품은 2010년 내놓은 '드라이피니시'

★ 라면시장 판도 미묘한 변화

bit.ly/2WzIoMs

- 4Q18 오투기 라면시장 MS 27.6% (10월 26.7%, 11월 28.1%, 12월 28%). 역대 최고치
- 농심은 51.1% MS로 1위, 삼양식품은 10.1%로 3위
- 오투기, 출시 30주년 맞은 진라면 마케팅 강화해 국내시장 더욱 공략할 계획

★ SPC삼립, 올해 1천억 쏟아붓는다...작년보다 두 배 '↑'

bit.ly/2CSVL2N

- 올해 식량라인과 물류시설에 각각 150억원, 200억원 투자
- 그 외 제분 저장창고 증설 및 육가공에 각각 250억원, 110억원 등 총 1000억원 투자 방침
- 허 회장의 진두지휘아래 제빵사업 경쟁력 강화에 한창

★ 롯데제과, 미얀마 제과회사 메이슨 인수 완료

bit.ly/2HlUSeX

- 주식 80% 인수하는 방식, 인수금액은 한화로 약 770억원
- 미얀마, 중국과 인도 있는 요충지면서 매년 7% 넘는 경제 성장률로 새로운 '기회의 땅' 주목
- 롯데제과는 올해 메이슨 인수 시작으로 적극적인 동남아시아 시장 확대 꾀한단 계획

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/6	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/6	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,119	0.5	-0.2	0.3	-1.7	-0.2	4.4	0.3	원/위안	KRW/CNY	165.84	0.1	0.3	2.1	1.5	1.1	-2.5	2.1
옥수수	USD/bu.	380	-0.2	-0.3	-0.8	1.8	2.4	4.5	1.3	중국 옥수수	CNY/MT	1,831	0.3	-0.5	-0.6	-2.9	2.9	1.8	-0.6
소맥	USD/bu.	526	-0.2	1.8	1.7	2.7	-8.4	17.9	4.5	중국 대두	CNY/MT	3,288	1.0	1.0	4.1	-5.7	-6.8	4.6	4.1
대두	USD/bu.	922	0.2	0.1	1.3	5.7	5.1	-6.5	4.4	중국 대두박	CNY/MT	2,629	1.2	-0.4	-4.0	-21.2	-17.4	-7.3	-4.0
원당	USD/lb.	12.9	0.6	3.0	8.1	-0.5	17.5	-6.8	7.2	중국 돈육	CNY/kg	19.2	N/A	-3.6	-8.5	-9.3	1.8	-12.4	-7.9
커피	USD/lb.	106	0.6	3.3	3.8	-6.8	-3.0	-14.1	3.6	중국 라이신	CNY/kg	7.6	0.0	0.0	-3.4	-10.3	2.0	-14.0	-3.4
코코아	USD/MT	2,257	1.7	3.7	-4.4	-5.1	6.4	10.6	-6.6	중국 메치오닌	CNY/kg	17.8	0.0	0.0	-8.0	-24.6	-0.8	-13.0	-9.0
미국 지옥	USD/lb.	56	-0.9	-2.7	-9.7	3.4	-1.2	-25.2	-8.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.5	0.0	0.0	-2.8	-8.0	-6.3	-27.7	-2.8
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,207	0.3	0.8	4.1	11.2	1.7	-10.8	10.1	중국 트립토판	CNY/kg	54.5	0.0	0.0	-1.8	-7.6	-12.1	-53.2	-1.8
국내 지옥(통박)	KRW/kg	3,888	10.5	12.5	14.3	2.2	-15.8	-11.1	14.3	국내 육계(大)	KRW/kg	2,190	0.0	-8.4	-4.4	22.3	0.0	37.7	-4.4

Company

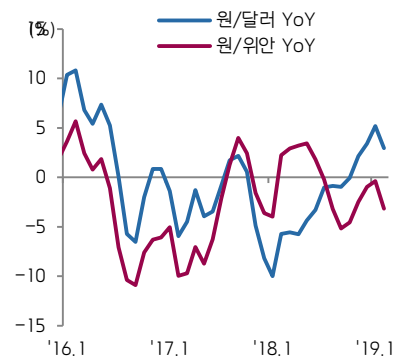
구분	단위	현재가 2/6	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만회)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	98,900	-0.2	-2.1	-1.1	-0.7	-6.7	-4.0	-2.6	14.0	12.5	7.7	6.7	1.6	1.5	12.2	12.8	4.1	4.3	12,103
BAT	GBP	2,734	-1.7	3.9	5.8	-18.2	-34.5	-39.5	9.3	9.4	8.7	9.8	9.3	1.0	1.0	10.6	11.3	7.3	7.7	81,096
JT	JPY	2,774	1.0	1.6	5.0	-1.0	-11.7	-16.0	6.0	13.1	12.3	9.0	8.4	1.8	1.7	13.6	14.3	5.4	5.8	50,455
PM	USD	76	-0.4	1.4	8.6	-14.9	-12.4	-24.7	13.1	15.0	14.3	11.7	11.2	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9	6.2	117,382
오리온	KRW	112,000	-1.3	-1.8	-8.6	15.8	-9.3	-7.1	-6.7	24.1	19.0	12.3	11.2	3.1	2.7	13.3	15.1	0.7	0.8	3,947
롯데제과	KRW	172,000	-1.1	2.4	1.5	11.3	9.9	4.9	13.9	27.4	11.9	10.6	6.3	1.3	0.8	4.7	8.2	2.0	2.9	984
WantWant	HKD	6.38	-0.3	4.1	9.1	12.5	0.5	0.3	16.4	20.0	18.9	12.1	11.4	5.0	4.5	22.2	21.5	2.2	2.4	10,123
Calbee	JPY	3,250	-6.7	-6.6	-4.7	-10.0	-11.2	-7.3	-5.5	22.0	22.4	10.9	10.6	2.8	2.6	13.5	12.2	1.5	1.6	3,958
Mondelez	USD	46.2	0.5	5.5	13.1	6.3	6.8	3.7	15.4	18.6	17.2	16.1	15.5	2.5	2.4	13.7	14.8	2.3	2.5	67,167
PepsiCo	USD	113	0.1	2.0	2.3	-1.9	-3.7	-0.4	2.3	20.0	19.3	13.9	13.4	14.9	14.6	73.7	76.8	3.1	3.4	159,578
CJ제일제당	KRW	335,000	-2.2	-0.1	-1.6	0.0	-2.5	-2.9	1.4	5.7	13.8	9.6	8.7	1.2	1.1	24.6	8.6	0.9	1.0	4,495
Ajinomoto	JPY	1,675	-0.1	-10.4	-14.6	-11.3	-11.3	-14.8	-14.4	19.1	15.6	8.4	8.2	1.4	1.3	8.6	8.9	1.9	2.0	8,365
Meihua	CNY	4.62	6.0	4.3	8.5	14.1	17.3	-6.3	9.5	11.3	11.5	6.7	7.0	1.5	1.4	13.8	12.0	N/A	N/A	2,129
Evonik	EUR	24.9	0.7	3.3	10.5	-8.8	-22.4	-17.4	14.2	9.7	11.1	5.7	6.0	1.5	1.4	14.6	11.8	4.7	4.8	13,187
농심	KRW	283,000	1.3	1.6	4.6	26.1	-3.4	-6.9	11.2	20.7	17.6	7.0	6.2	0.9	0.9	4.5	5.1	1.4	1.5	1,534
Nissin Food H	JPY	7,430	-3.1	8.6	6.9	-1.7	2.9	-1.8	7.7	29.3	27.6	13.8	13.4	2.2	2.1	8.0	7.4	1.5	1.6	7,142
Toyo Suisan	JPY	4,070	-1.5	4.0	4.2	4.2	0.5	-3.2	6.1	22.3	20.3	9.2	8.6	1.4	1.3	6.6	6.7	1.5	1.5	4,104
Tingyi	HKD	10.82	-2.9	3.6	12.8	-17.2	-34.7	-27.1	3.4	20.8	19.6	7.1	7.0	3.0	2.8	12.9	12.7	2.2	2.4	7,747
UPCH	HKD	7.02	0.3	3.8	12.1	-19.9	-18.3	4.2	3.2	23.7	21.2	8.7	8.3	2.3	2.2	8.4	9.0	2.4	2.5	3,864
오투기	KRW	774,000	-0.6	0.1	1.8	13.5	-12.1	8.6	6.9	17.4	19.0	12.7	11.4	2.1	2.0	13.7	11.3	0.9	0.9	2,487
Nestle	CHF	87	-0.5	0.2	5.7	3.1	6.7	13.1	9.0	22.4	20.8	15.7	14.8	4.4	4.4	21.0	21.3	2.9	3.0	265,835
Kraft&Heinz	USD	48	-0.9	2.0	7.2	-10.8	-23.5	-35.8	10.8	13.3	12.9	12.2	12.0	0.9	0.9	6.2	6.4	5.3	5.4	58,155
Kikkoman	JPY	5,310	-2.0	-6.5	-9.1	-11.8	5.4	26.3	-10.2	37.7	34.5	19.7	18.0	3.8	3.6	10.6	10.9	0.8	0.9	9,363
NH Foods	JPY	4,325	1.3	-4.7	-0.1	6.1	3.8	-11.8	4.6	19.4	17.2	9.5	8.7	1.1	1.0	5.8	5.9	2.0	2.0	4,228
대성	KRW	25,400	0.8	-1.2	-3.4	13.9	3.5	1.8	1.4	10.5	10.4	6.6	5.9	1.0	0.9	9.6	9.0	2.1	2.3	784
동원F&B	KRW	271,000	0.4	-0.6	-8.0	4.0	-7.4	9.3	-5.7	18.8	15.5	10.6	9.6	1.6	1.5	9.0	10.1	1.0	1.0	932
롯데푸드	KRW	637,000	-0.5	-1.4	-12.3	2.6	-28.7	8.0	-10.2	14.9	13.1	7.4	7.0	0.9	0.8	7.3	7.9	2.8	3.0	643
풀무원	KRW	83,900	-1.2	-1.9	6.7	-7.8	-36.4	-46.4	5.4	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	1.2	0.0	285
롯데칠성	KRW	1,451,000	1.1	1.8	5.2	11.4	3.1	-3.3	3.6	44.6	24.5	9.3	9.2	0.9	1.0	2.2	4.1	1.9	2.0	1,034
무학	KRW	13,950	1.5	4.9	3.7	26.2	-4.5	-29.2	2.6	36.1	18.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0	354
하이트진로	KRW	16,750	-0.9	2.8	0.0	7.4	-6.7	-23.2	0.9	39.7	25.2	8.6	7.9	0.9	1.0	2.5	4.0	4.6	4.7	1,047
동서	KRW	19,000	-1.0	-2.6	5.0	5.0	-25.8	-32.1	6.1	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	3.5	0.0	1,689
남양유업	KRW	629,000	-0.5	1.0	-0.6	7.3	-1.7	-9.9	0.8	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	404
매일유업	KRW	77,200	0.4	-2.2	-1.0	4.2	-10.6	11.7	-2.0	10.2	10.0	6.3	5.6	1.7	1.5	18.7	16.2	0.3	0.3	540
빙그레	KRW	68,500	0.0	0.4	-8.4	-3.0	11.6	10.3	-5.5	17.8	16.4	5.8	5.3	1.2	1.1	7.0	7.3	2.0	2.1	602
CI프레스웨이	KRW	28,550	-2.1	-4.8	9.2	31.0	-5.1	-17.8	7.7	29.3	16.8	9.2	8.4	1.8	1.7	6.3	10.4	0.7	0.7	302
SPC삼립	KRW	118,000	0.9	-1.7	-7.8	-5.2	5.4	-17.5	-7.5	23.6	19.8	12.1	10.5	2.8	2.5	14.5	15.3	3.4	3.4	908
신세계푸드	KRW	90,300	0.2	-0.2	6.6	5.4	-28.0	-31.3	5.7	19.8	17.1	6.7	6.3	1.1	1.0	5.6	6.1	0.8	0.9	312
현대그린푸드	KRW	14,050	2.2	1.8	-2.8	17.1	6.4	-7.3	-1.7	11.7	11.0	8.0	7.7	0.7	0.7	6.8	6.8	0.7	0.8	1,224
동원산품	KRW	230,000	-2.1	-2.1	13.3	8.0	-27.1	-27.6	13.3	8.9	6.3	5.4	4.8	0.8	0.7	9.3	11.9	0.4	0.4	690
콜라비앤에이치	KRW	22,800	-1.5	8.6	16.0	10.1	-6.9	-32.7	14.3	15.9	14.1	11.4	9.9	3.3	2.7	22.6	21.1	0.9	1.1	600
뉴트리바이오텍	KRW	15,500	-1.6	-1.3	0.6	4.0	-22.3	-40.7	-5.5	51.2	24.9	20.0	18.3	3.5	3.1	7.1	13.2	0.0	0.0	285
셀바이오텍	KRW	27,750	-1.9	2.0	2.4	3.0	-20.1	-39.0	-1.1	14.7	13.7	7.8	6.8	2.2	2.0	18.3	16.9	2.0	2.0	233

1) 주요 환율 추이



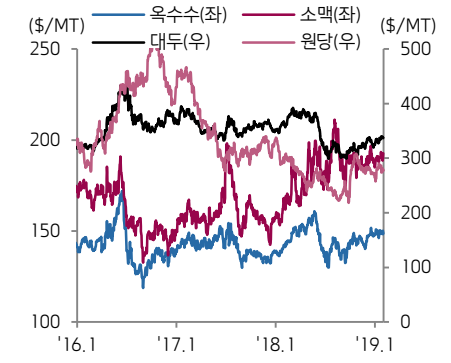
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



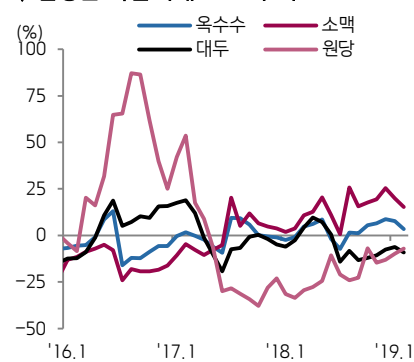
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



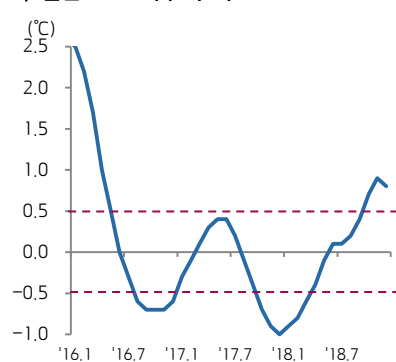
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



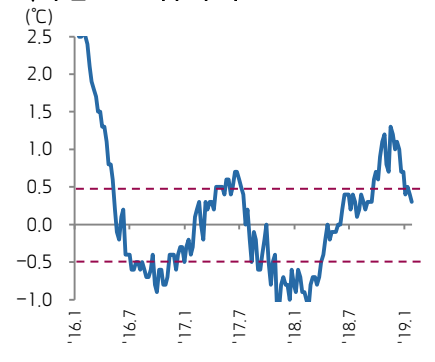
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



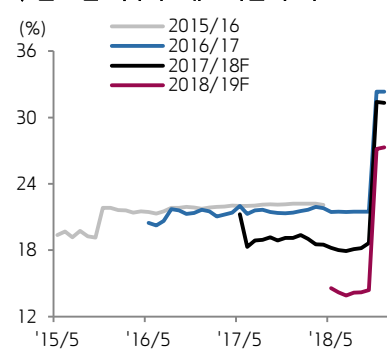
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



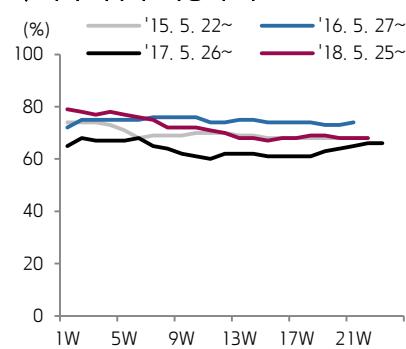
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



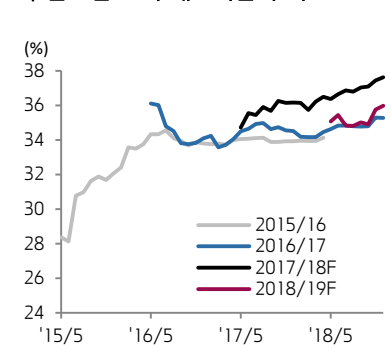
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



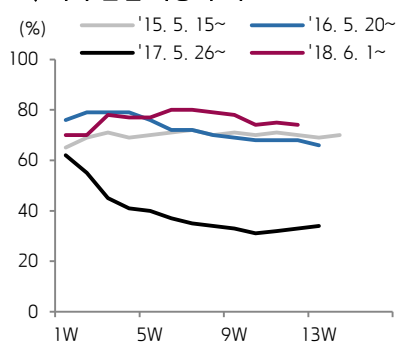
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



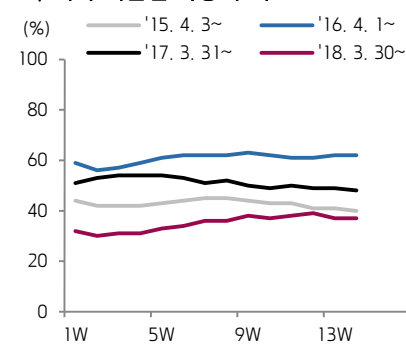
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



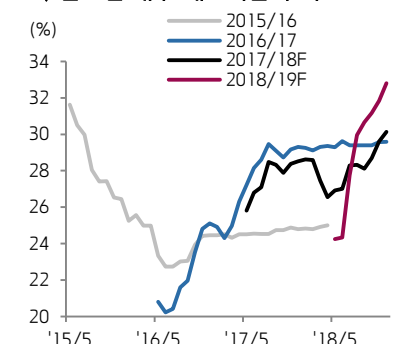
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



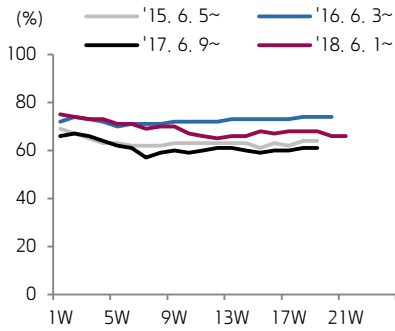
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



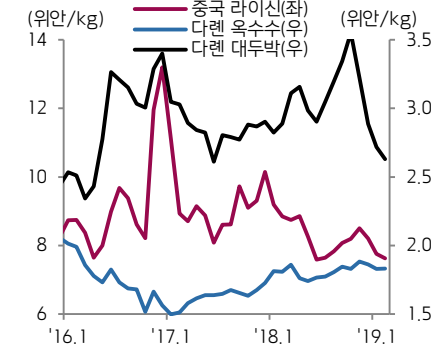
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



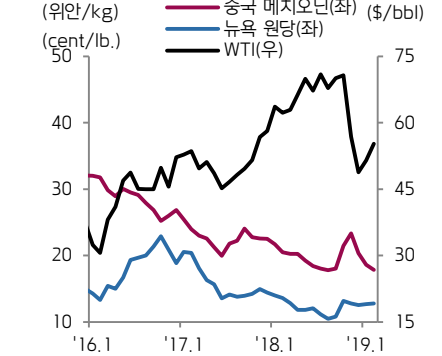
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



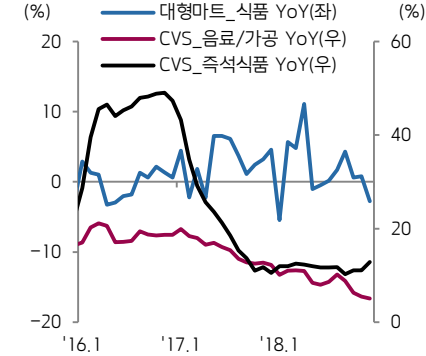
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



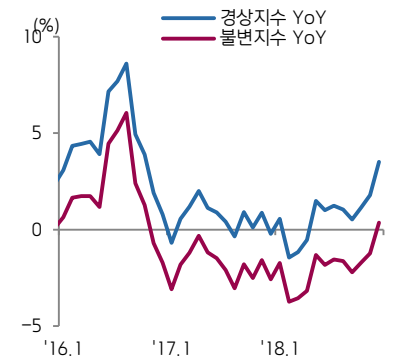
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



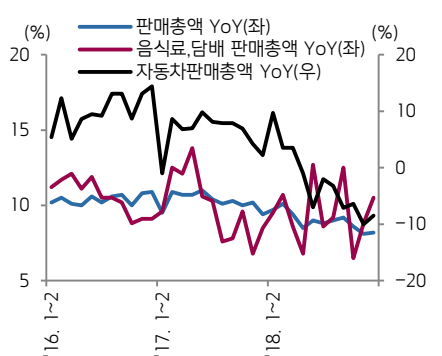
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



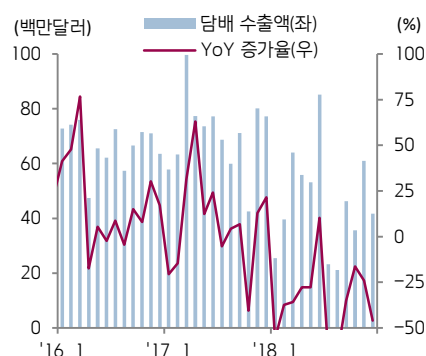
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



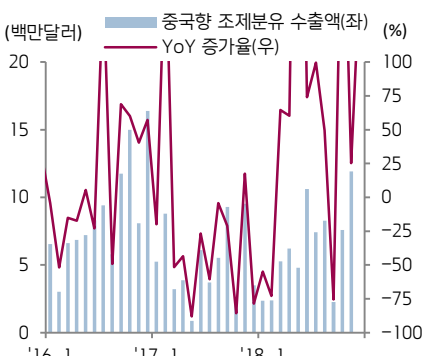
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



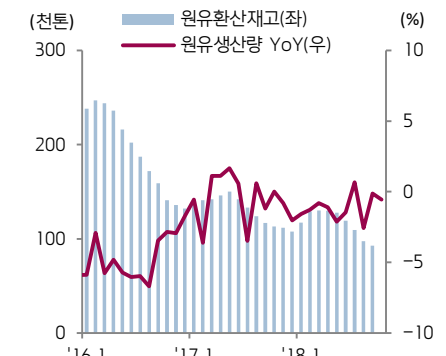
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



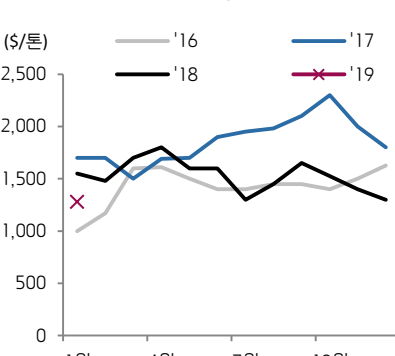
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



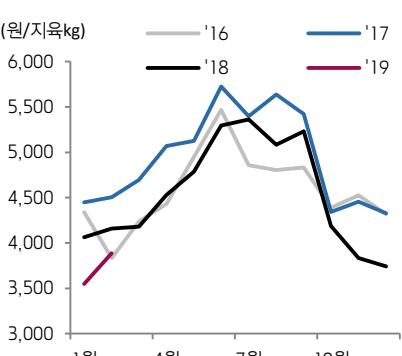
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



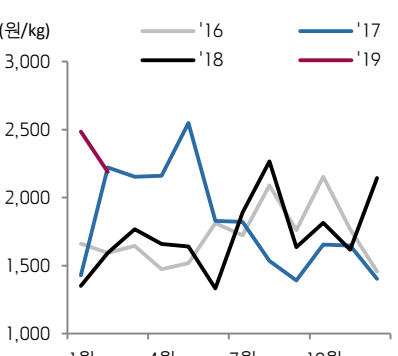
자료: Thai Union

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, 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.