

F&B Weekly Talk



F&B Weekly		단위	현재가 02.08	기간변동률 (%)								F&B News	
국제곡물가격(근율화) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	곡물 주요뉴스	F&B 주요뉴스
CBOT 옥수수	¢/부셸	374.3	-0.6%	-1.1%	-2.0%	0.5%	-0.2%	2.3%	-8.4%	13.3%	(옥수수) 중-미 무역 협상의 속도가 기대감을 하회하는 가운데 일부 기술적 매도 물량 유입이 가격 하락 이끌. 다만 미국 옥수수 재고량 전망치	(당배) 18년 담배 판매량 2년 연속 하락세(-1.5% YoY)나 감소폭은 둔화 (연합뉴스)	
소맥	¢/부셸	517.3	0.8%	-1.3%	-0.5%	1.4%	2.8%	13.4%	-10.0%	16.1%	하향 조정 전망이 가격 추가 하락을 방어	(CJ프레시웨어) 콜롬비아 고급 커피 브랜드 '후안 발데즈(Juan Valdez)' 국내 독점 공급 계약 (연합뉴스)	
대두	¢/부셸	914.5	0.1%	-0.4%	0.3%	5.4%	3.6%	-7.4%	-14.3%	12.3%	(소맥) 미국 소맥 기밀 재고량 전망치가 상향 수정될 것이란 관측이 확대되며 전주 대비 가격 1.3% 하락	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 이끌었으나, 주 후반 유가 하락하며 예탄을 경쟁력 감소해 가격 상승폭	
대두유	¢/lb	30.9	0.2%	3.3%	9.0%	9.5%	12.1%	-4.2%	-5.4%	14.5%	(대두) 중-미 정상간 협상이 3월 이전까지 지연되며 시장의 우려가 확대. 그러나 미국 대두 생산 및 재고량 전망치 하향 수정 관측이 가격 낙폭을	제한하며 전주 대비 가격 0.4% 하락	
NYBOT 원당	¢/lb	12.7	-0.2%	0.9%	-1.2%	-2.3%	5.7%	-6.4%	-9.3%	28.4%	제한하며 전주 대비 가격 0.4% 하락	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
오렌지	USD/lb	121.0	0.9%	-1.1%	-2.1%	-11.6%	-3.4%	-18.0%	-29.4%	3.4%	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
커피	USD/lb	102.6	-1.6%	-1.1%	-2.6%	-11.2%	0.7%	-16.5%	-17.1%	9.8%	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,288	0.0%	0.0%	2.2%	-2.8%	4.1%	3.7%	-16.2%	4.7%	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
대두박	RMB/톤	2,629	0.0%	0.0%	-7.3%	-17.7%	-4.0%	-6.5%	-28.1%	1.8%	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
옥수수	RMB/톤	1,831	0.0%	0.0%	-0.7%	-1.1%	-0.6%	1.4%	-6.6%	9.1%	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	(원당) 주초 브라질 해알화 강세와 원유 가격 상승이 원당 가격 상승을 제한, 전주 대비 0.9% 상승에 머무름	
Mal Ex 팜유	USD/톤	2,255	1.8%	2.5%	7.2%	15.6%	12.5%	-9.8%	-12.3%	28.2%	(F&B 주요뉴스)	(F&B 주요뉴스)	
중국축산 돼지고기	RMB/kg	19.2	0.0%	0.0%	-7.3%	-9.1%	-8.5%	-12.0%	-12.0%	13.8%	(당제) 18년 담배 판매량 2년 연속 하락세(-1.5% YoY)나 감소폭은 둔화 (연합뉴스)	(당제) 18년 담배 판매량 2년 연속 하락세(-1.5% YoY)나 감소폭은 둔화 (연합뉴스)	
라이신	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-0.7%	-7.3%	-1.9%	-11.1%	-14.6%	2.7%	(CJ프레시웨어) 콜롬비아 고급 커피 브랜드 '후안 발데즈(Juan Valdez)' 국내 독점 공급 계약 (연합뉴스)	(CJ제일제당) 19년 상반기 내 쉐프트스컴퍼니 인수 종료시, 기존 '비비고' 브랜드 대신 아시안 푸드를 현지화한 쉐프트스 '파고다'로 미국 시장	
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	-1.6%	-6.1%	-2.8%	-10.7%	-11.9%	1.5%	(CJ제일제당) 19년 상반기 내 쉐프트스컴퍼니 인수 종료시, 기존 '비비고' 브랜드 대신 아시안 푸드를 현지화한 쉐프트스 '파고다'로 미국 시장	공략 방침 (서울경제)	
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-7.4%	-7.4%	10.0%	(하이트진로) 2010년 이후 9년만의 맥주 신제품 19년 상반기 내 출시 계획 (뉴데일리)	(하이트진로) 2010년 이후 9년만의 맥주 신제품 19년 상반기 내 출시 계획 (뉴데일리)	
메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	-6.2%	-24.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	(CJ제일제당) 2/21일부터 햇반과 어묵, 장류 등 7개 품목의 가격 인상 결정 (매일경제)	(CJ제일제당) 2/21일부터 햇반과 어묵, 장류 등 7개 품목의 가격 인상 결정 (매일경제)	
쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-1.3%	-3.9%	-2.6%	-25.3%	-25.3%	0.0%	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	
트립토판	RMB/kg	54.5	0.0%	0.0%	-1.8%	-7.6%	-1.8%	-53.2%	-53.2%	17.2%	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	
기타 1차 침치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	-3.8%	-23.1%	-3.8%	-16.7%	-30.6%	0.0%	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	
육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,190	0.0%	0.0%	-8.4%	37.7%	-4.4%	37.7%	-18.6%	84.0%	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,888	0.0%	0.0%	11.5%	2.6%	14.3%	-12.6%	-35.4%	27.8%	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	(트립토판) 10.10월 리뉴얼해 출시한 영유아 분유 브랜드 '워드맘 산양' 리뉴얼 전 대비 월평균 매출 37% 증가 (아시아경제)	
관련지수												아미노산 주요뉴스	
환율												(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록	
달러 Index		96.6	0.1%	1.1%	1.5%	0.7%	0.5%	7.1%	-0.9%	9.1%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
엔/달러		109.7	-0.1%	0.2%	1.5%	-3.3%	0.0%	0.9%	-4.2%	4.8%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
RMB/달러		6.7	0.0%	0.0%	-1.0%	-2.5%	-1.9%	6.6%	-3.3%	7.6%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
달러/유로		1.1	-0.2%	-1.2%	-1.9%	-0.9%	-1.3%	-7.5%	-9.5%	0.8%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
원/달러		1,123.7	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%	1.1%	3.3%	-1.8%	6.5%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
원/RMB		166.6	0.0%	0.4%	1.4%	2.6%	3.1%	-3.1%	-3.6%	3.5%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
원/엔		10.2	0.0%	0.2%	-1.3%	3.8%	0.7%	1.9%	-2.1%	5.8%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
루피아/원		12.5	0.6%	-0.1%	-1.0%	-4.0%	-3.4%	-0.1%	-7.5%	0.6%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속, 중국 출질(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 순실 기록. 수출은 여전히 높은 수준 유지. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출질 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 12월 Solid 메티오닌 수입 -8.0%, 수출 +36%, Liquid 메티오닌 수입 -57%, 수출 -19%. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 수출은 전달 대비 7% 감소. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제고 시킨. 12월 전달 대비 수입 -41%, 수출 +77% 기록		
Charts													자료: Bloomberg
(12.1.1=100) 옥수수, 소맥 (2012.1.1=100)													
(12.1.1=100) 대두, 원당 (2012.1.1=100)													
(12.1.1=100) 대우, 원당 (2012.1.1=100)													
(위안/kg) 라이신 (Wind)													
(위안/kg) 중국 메티오닌 (Wind)													
(RMB/kg) 중국 돈육 (Bloomberg)													
(위안/kg) 중국 트립토판 (Wind)													
(위안/kg) 중국 쓰레오닌 (Wind)													
(달러/톤) 참치 어가 (Atuna)													

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등)은 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당시는 2019년 2월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 자본금을 1% 이상 보유하는지 알 수 없습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2019년 2월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 자본금을 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 정보 제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 저작자에게 배포된 종목의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성을 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.