



F&B Morning Talk

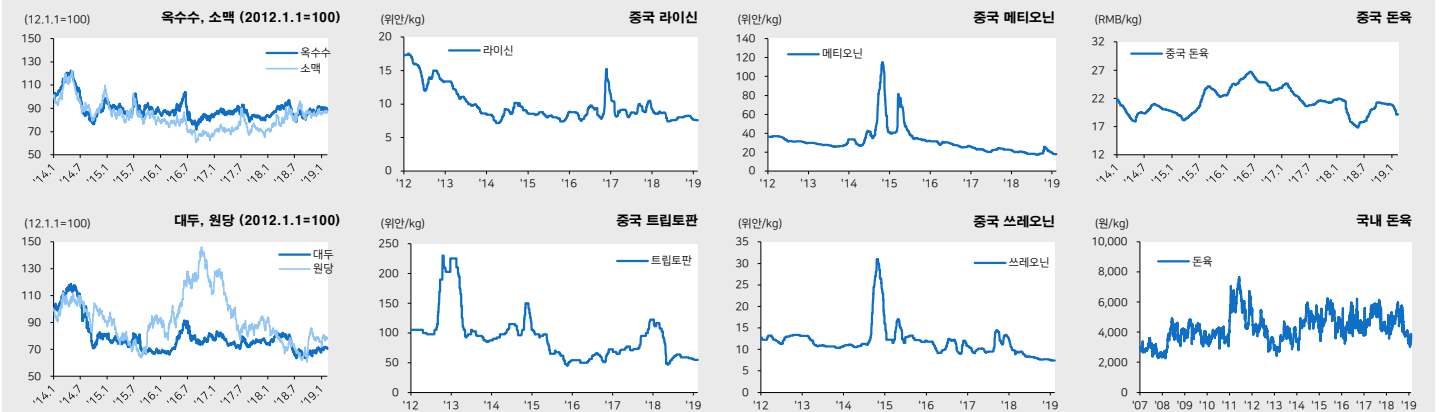


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)						
			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	¢/부셸	373	-0.4%	-1.7%	-1.5%	0.8%	-0.6%	3.0%	-8.8%	12.9%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	7.6	0.0%	(남양유업) 국민연금의 배당 확대 요구를 사실상 거부 (한국일보)			
	소맥	¢/부셸	518	0.2%	-1.4%	-0.2%	3.2%	3.0%	15.4%	-9.8%	16.3%							
	대두	¢/부셸	905	-1.0%	-1.5%	0.6%	3.4%	2.5%	-7.9%	-15.2%	11.2%							
	대두유	¢/lb	30.2	-2.0%	0.4%	7.3%	9.5%	9.8%	-5.4%	-7.3%	12.2%							
NYBOT	원당	¢/lb	12.7	-0.3%	-1.4%	-0.9%	-0.5%	5.3%	-7.3%	-9.6%	28.0%	라이신(Feed)	7.8	0.0%	(CJ프레시웨이) 프랑스 베이커리 기업 '브리오쉬 파스키에'와 급식 경로 독점 유통 및 판매 계약 체결 (머니투데이)			
	오렌지	USD/lb	118	-2.1%	-0.6%	-2.2%	-12.5%	-5.4%	-19.8%	-30.9%	1.2%	라이신(CJCI)	8.8	0.0%				
	커피	USD/lb	100	-2.3%	-5.1%	-3.5%	-12.0%	-1.6%	-17.8%	-19.0%	7.2%	DL-메티오닌	18.1	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,287	0.0%	0.0%	2.2%	-4.2%	4.1%	3.7%	-16.2%	4.7%	L-메티오닌	17.7	0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,631	0.1%	0.1%	-7.3%	-17.7%	-3.9%	-6.5%	-28.1%	1.9%	스레오닌	7.4	0.0%	(CJ제일제당) 남원공장에서 생산한 업소용 냉동만두 제품 '셰프솔루션 갈비군만두'			
	옥수수	RMB/톤	1,833	0.1%	0.1%	0.2%	-2.5%	-0.5%	1.6%	-6.5%	9.2%	트립토판	54.5	0.0%	농동만두 제품 '셰프솔루션 갈비군만두' 일부에 대해 기준치 이상의 대장균 검출 (시장경제신문)			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,195	0.2%	-3.5%	4.9%	16.8%	9.5%	-12.0%	-14.6%	24.8%	옥수수(CBOT)	373	-0.4%				
	라이신	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-0.7%	-7.3%	-1.9%	-11.1%	-14.6%	2.7%	소맥(CBOT)	518	+0.2%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	-1.6%	-6.3%	-2.8%	-10.7%	-11.9%	1.5%	대두(CBOT)	905	-1.0%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	30.2	-2.0%	(국순당) 4년 연속 영업손실 발생으로 관리종목 지정 우려 사유 발생			
	메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	-3.7%	-24.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	원당(NYBOT)	12.7	-0.3%				
	스레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-1.3%	-3.9%	-2.6%	-24.5%	-24.5%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%	(머니투데이)			
기타	트립토판	RMB/kg	54.5	0.0%	0.0%	-1.8%	-7.6%	-1.8%	-53.2%	-53.2%	17.2%	육계(국내)	2,090	-4.6%				
	돼지고기	RMB/kg	19.2	0.0%	0.0%	-7.3%	-9.1%	-8.5%	-11.3%	-11.7%	13.8%	돈육(국내)	3,458	-11.1%	(농심) 8년만에 신라면 신제품 '신라면 건면' 출시 (금융소비자뉴스)			
	참치(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	-3.8%	-23.1%	-3.8%	-3.8%	-16.7%	-30.6%							
육계(협화 평균가)	KRW/kg	2,090	-4.6%	-4.6%	-22.3%	40.3%	-8.7%	23.7%	-22.3%	75.6%								
돈육(협화 도매가)	KRW/kg	3,458	-11.1%	-11.1%	-5.7%	-8.5%	1.7%	-19.7%	-42.5%	13.6%								
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	338,000	-0.6%	0.9%	1.0%	-1.5%	2.3%	4.8%	-11.4%	8.3%	5,088	5.5	1.2	24.3	10.1		
	Ajinomoto	JPY	1,643	0.0%	-2.9%	-14.3%	-13.5%	-16.1%	-14.8%	-24.3%	0.0%	902	16.0	1.4	9.0	7.9		
	ADM	USD	42.0	0.6%	-6.4%	-2.7%	-13.0%	2.5%	1.3%	-18.9%	6.0%	24	11.9	1.2	10.4	8.4		
	Meihua	CNY	4.7	1.1%	1.1%	10.9%	16.8%	10.7%	-0.8%	-10.9%	23.5%	15	11.4	1.5	13.8	6.8		
	GBT	HKD	0.0	2.5%	7.9%	-12.8%	-36.9%	-16.3%	-63.1%	-65.5%	17.1%	0.3	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	24	0.6%	-0.6%	2.5%	-11.4%	8.6%	-19.3%	-27.5%	9.3%	11	9.2	1.4	14.6	5.5		
	오리온	KRW	110,500	0.5%	-1.3%	-8.7%	20.1%	-7.9%	-	-28.7%	24.7%	4,369	-	-	-	-		
중국 F&B	Tingyi	HKD	10.7	-0.4%	-3.9%	6.6%	-14.4%	2.3%	-26.1%	-42.7%	12.3%	60	20.7	2.6	12.9	7.0		
	Want Want	HKD	6.4	0.6%	0.6%	4.9%	16.5%	17.5%	3.5%	-20.6%	22.9%	80	21.5	4.8	21.8	11.8		
	Tsingtao Brewery	HKD	34.0	0.0%	-1.4%	1.2%	7.4%	7.6%	-14.0%	-33.3%	14.1%	53	27.3	2.2	8.4	12.2		
	China Mengniu	HKD	24	1.9%	1.3%	-2.6%	-1.4%	-1.0%	2.3%	-19.0%	12.6%	95	26.6	3.2	12.4	14.7		
	KT&G	KRW	98,400	-0.2%	-0.5%	-4.0%	-2.1%	-3.1%	-0.9%	-11.0%	2.5%	13,510	13.5	1.6	12.2	7.7		
	Philip Morris	USD	79.1	-1.2%	4.4%	13.7%	-11.4%	18.4%	-20.9%	-27.5%	19.8%	123	15.7	-	-	12.1		
	British American	GBP	2,751	2.3%	1.5%	8.0%	-17.0%	10.0%	-37.7%	-38.8%	15.8%	63	9.5	1.0	10.6	9.9		
Japan Tobacco	JPY	2,668	0.0%	-3.1%	0.2%	-6.3%	1.9%	-16.6%	-17.0%	6.2%	5,335	12.6	1.7	13.6	8.7			
주류	Ambev	BRL	18.7	2.7%	3.3%	8.2%	16.4%	21.7%	-12.9%	-22.9%	24.7%	294	24.5	5.3	23.1	13.8		
	Heineken	EUR	81.3	1.0%	2.6%	4.9%	2.2%	5.3%	-3.1%	-13.1%	8.2%	47	20.0	3.2	15.8	11.4		
	Asahi	JPY	4,572	0.0%	0.3%	4.9%	-10.0%	7.1%	-15.7%	-24.4%	11.7%	2,211	14.4	1.7	12.4	10.0		
	하이트진로	KRW	17,300	-1.4%	3.3%	5.2%	10.2%	4.2%	-22.1%	-24.9%	13.1%	1,213	36.3	1.0	2.8	9.7		
	롯데칠성	KRW	1,433,000	-0.1%	-1.2%	5.4%	11.1%	2.4%	-10.7%	-14.4%	12.4%	1,145	47.6	1.0	2.1	10.0		
	무학	KRW	14,050	1.1%	0.7%	5.6%	23.8%	3.3%	-32.3%	-32.3%	27.1%	400	34.7	0.7	2.1	20.5		
	Danone	EUR	64.8	0.6%	1.1%	4.4%	-1.2%	5.3%	1.6%	-6.2%	7.5%	44	18.2	2.5	14.4	12.7		
글로벌 F&B	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	70.0	0.3%	2.8%	9.8%	2.0%	8.7%	28.2%	0.0%	44.2%	87	29.1	19.7	69.6	16.6		
	Nestle SA	CHF	86.6	0.5%	0.3%	3.9%	1.5%	8.6%	14.5%	-0.9%	18.7%	265	22.3	4.4	21.0	15.6		
	Coca Cola	USD	49.6	0.2%	1.9%	4.8%	-0.1%	4.8%	15.0%	-1.8%	19.4%	211	23.8	11.6	49.7	21.4		
	Pepsi Co	USD	113.0	0.0%	0.7%	4.4%	-3.8%	2.3%	1.6%	-7.4%	17.5%	159	20.0	14.9	73.7	13.9		
	Nissin Food	JPY	7,200	0.0%	3.7%	7.5%	-2.4%	4.3%	-4.4%	-13.7%	12.0%	761	28.5	2.1	7.7	13.7		
	Toyo Suisan	JPY	4,065	0.0%	4.9%	4.5%	2.8%	6.0%	-2.3%	-9.2%	11.2%	451	20.3	1.4	7.3	8.7		
국내 F&B	농심	KRW	285,000	1.2%	0.7%	0.7%	28.4%	12.0%	-3.6%	-19.9%	33.2%	1,734	20.5	0.9	4.5	7.0		
	오뚜기	KRW	788,000	0.5%	1.8%	0.3%	19.2%	8.8%	10.8%	-11.5%	20.7%	2,841	16.9	2.3	13.7	13.6		
	대성	KRW	26,500	-0.9%	4.3%	1.9%	13.2%	5.8%	5.8%	-8.6%	19.4%	918	10.6	1.0	9.8	6.8		
	풀무원	KRW	82,500	0.4%	-1.7%	0.4%	-5.0%	3.6%	-48.8%	-48.8%	6.0%	314	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	77,100	0.5%	-0.1%	-4.8%	4.0%	-2.2%	-	-24.0%	23.8%	605	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	283,000	2.4%	4.4%	-0.7%	5.2%	-1.6%	4.2%	-14.8%	37.7%	1,092	19.8	1.7	9.0	13.9		
	동원산업	KRW	224,000	-0.7%	-2.6%	8.7%	8.5%	10.3%	-29.4%	-35.1%	17.0%	753	11.4	0.8	7.0	6.7		
롯데제과	KRW	51,700	0.4%	-1.7%	1.8%	0.2%	-1.9%	-21.4%	-25.0%	9.9%	5,424	32.9	0.7	2.7	33.4			
크라온제과	KRW	10,900	-0.5%	2.8%	6.3%	9.2%	17.2%	-	-28.8%	19.1%	137	-	-	-	-			
빙그레	KRW	70,100	0.3%	2.3%	-3.3%	1.7%	-3.3%	7.8%	-11.5%	18.8%	691	17.0	1.2	7.3	5.4			
식자재유통	Sysco	USD	66.3	0.1%	4.3%	5.2%	-0.8%	5.8%	13.6%	-12.5%	14.0%	34	22.0	14.0	67.4	12.9		
	MARR	EUR	20.3	1.9%	-2.5%	-5.8%	-5.5%	-1.6%	-3.4%	-23.2%	5.6%	1.3	20.6	4.2	21.4	12.5		
	CJ프레시웨이	KRW	29,600	-0.3%	3.7%	3.7%	38.0%	11.7%	-19.7%	-23.8%	38.0%	351	31.9	1.9	6.0	9.3		
	신세계푸드	KRW	89,500	-0.6%	-0.9%	-0.2%	3.9%	4.8%	-30.9%	-48.6%	9.7%	347	20.1	1.1	5.3	6.2		
	현대그린푸드	KRW	13,800	-4.2%	-1.8%	-7.1%	13.6%	-3.5%	-8.9%	-15.1%	16.9%	1,348	11.7	0.7	6.6	8.4		
	롯데푸드	KRW	635,000	-0.5%	-0.3%	-5.9%	-0.6%	-10.4%	2.6%	-29.1%	11.8%	719	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	118,000	0.4%	0.0%	-9.6%	-8.2%	-7.5%	-17.8%	-17.8%	9.3%	1,018	23.0	3.2	14.5	12.3		

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



*음식료 4Q18 실적 발표 예정일: 2/12일 동원산업, 2/14일 CJ제일제당, 2/14일 오리온, 2/21일 KT&G

본 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가상자 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확히 하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 김정욱) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.