



F&B Weekly Talk

MERITZ
메리츠종금증권

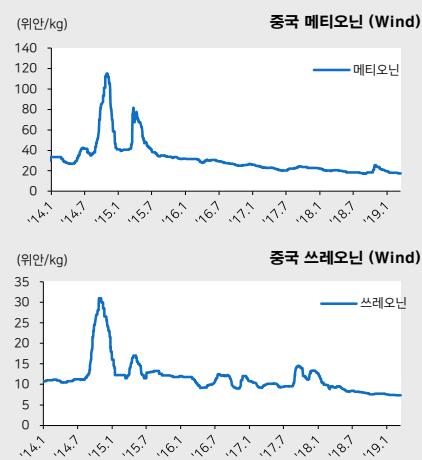
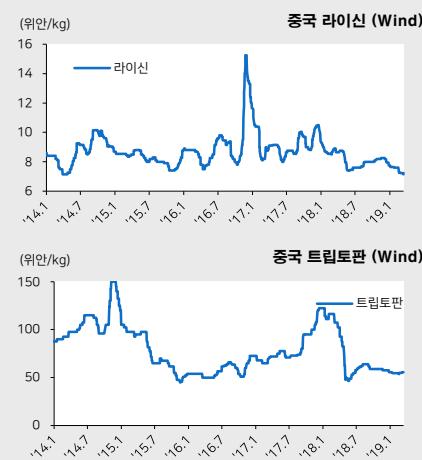
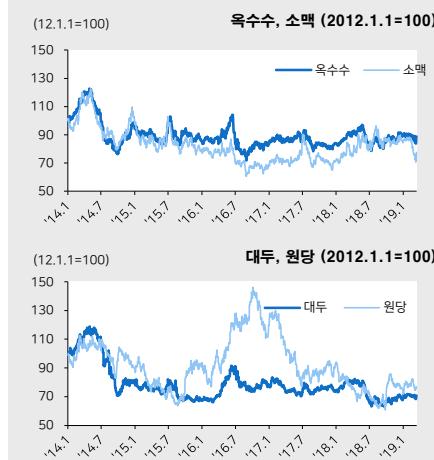


음식료 Analyst 김정욱

02-6098-6689 6414@meritz.co.kr

F&B Weekly		단위	현재가 03.15	기간변동률 (%)								F&B News	
국제곡물가격(근월률) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	곡물 주요뉴스	
CBOT	옥수수	¢/부셸	373.3	0.8%	5.2%	-1.5%	-0.8%	-0.5%	-3.5%	-8.6%	13.0%	(옥수수) 미 중서부 지역의 기상 악화에 따른 불철 파종 지역 우려와 함께 유가(WTI)의 연속 상승세가 지속되며 가격 상승	
	소맥	¢/부셸	462.3	2.1%	6.8%	-11.5%	-10.3%	-8.1%	-3.4%	-19.5%	9.5%	(소맥) 러시아 소맥 수출이 예상 대비 크게 늘어난 양상을 보이며 하락세를 지속하던 가격이 반등	
	대두	¢/부셸	909.3	1.2%	2.9%	-0.8%	-1.2%	3.0%	-12.6%	-14.3%	11.7%	(대두) 미-중간 무역 협상에 대한 낙관론이 우세해지며 19년 미국 대두 파종면적 감소 전망과 브라질 18/19시즌 대두 생산량 전망치 하향 수정 소식이 가격 상승의 주요소로 작용	
	대두유	¢/lb	29.4	-0.5%	0.1%	-1.9%	2.2%	6.8%	-8.2%	-9.1%	9.2%	(원당) 국제 유가의 상승과 최근 중국, 방글라데시, 이란 등의 원당 구매가 확대되며 가격 상승	
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	0.9%	2.8%	-1.8%	-1.7%	4.1%	-1.7%	-10.6%	26.5%	(원당) 국제 유가의 상승과 최근 중국, 방글라데시, 이란 등의 원당 구매가 확대되며 가격 상승	
	오렌지	USD/lb	126.4	1.2%	13.3%	6.1%	-8.7%	1.0%	-8.9%	-26.2%	13.3%	(원당) 국제 유가의 상승과 최근 중국, 방글라데시, 이란 등의 원당 구매가 확대되며 가격 상승	
	커피	USD/lb	94.6	-2.6%	-0.7%	-4.3%	-3.2%	-7.1%	-19.6%	-23.5%	1.9%	(원당) 국제 유가의 상승과 최근 중국, 방글라데시, 이란 등의 원당 구매가 확대되며 가격 상승	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,421	0.8%	4.4%	3.6%	7.0%	8.3%	-5.7%	-12.8%	9.0%	(대두) 미-중간 무역 협상에 대한 낙관론이 우세해지며 19년 미국 대두 파종면적 감소 전망과 브라질 18/19시즌 대두 생산량 전망치 하향 수정 소식이 가격 상승의 주요소로 작용	
	대두박	RMB/톤	2,565	0.5%	6.6%	-2.8%	-11.6%	-6.4%	-15.7%	-29.9%	7.7%	(대두) 미-중간 무역 협상에 대한 낙관론이 우세해지며 19년 미국 대두 파종면적 감소 전망과 브라질 18/19시즌 대두 생산량 전망치 하향 수정 소식이 가격 상승의 주요소로 작용	
	옥수수	RMB/톤	1,845	0.5%	4.8%	0.8%	-1.7%	0.2%	2.0%	-4.0%	9.9%	(대두) 미-중간 무역 협상에 대한 낙관론이 우세해지며 19년 미국 대두 파종면적 감소 전망과 브라질 18/19시즌 대두 생산량 전망치 하향 수정 소식이 가격 상승의 주요소로 작용	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,950	-3.5%	-1.1%	-10.4%	7.6%	-2.7%	-19.9%	-21.3%	10.9%	F&B 주요뉴스	
중국축산	돼지고기	RMB/kg	19.0	0.0%	2.3%	0.6%	-9.6%	-9.1%	-2.6%	-10.8%	13.0%	(롯데그룹) 롯데제과와 롯데칠성 중국 공장 6곳 중 4곳이 동시에 매각 작업 진행 중 (한국경제)	
	라이신	RMB/kg	7.2	-1.0%	-1.0%	-5.9%	-12.3%	-7.7%	-19.7%	-19.7%	0.0%	(CJ제일제당) 백설 아시안누들 소스 2종(쌀국수 소스/팟타이소스) 출시 (한국금융신문)	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	-0.7%	-0.7%	-6.5%	-12.9%	-9.1%	-17.6%	-17.6%	0.0%	(오리온) 3/29일 정기주총에서 정관변경을 통한 바이오사업을 추가 계획 (EBN)	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	(KT&G) 건기식 사업의 효율성 제고 위해 KGC인삼공사에 KGC예본 지분 100% 처분 의결 (비즈니스포스트)	
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-0.3%	-3.3%	-16.5%	-11.6%	-15.9%	-32.2%	1.2%	(삼양식품) 말레이시아에 해외 생산기지 건설 검토중 (비즈니스포스트)	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-22.6%	-22.6%	0.0%	(신세계푸드) 대박라면 말레이시아에서 매달 30만개 이상 판매 (내일신문)	
	트립토펜	RMB/kg	55.5	0.0%	0.0%	1.8%	-3.5%	0.0%	-48.4%	-48.4%	19.4%	(SPC삼립) 쉐이크쉑 사업 운영권을 획득한 싱가포르에 19.4월 매장 첫 오픈 (아시아경제)	
	육개(협회 평균가)	KRW/kg	1,990	5.3%	5.3%	-9.1%	-9.1%	-13.1%	5.3%	-26.0%	67.2%	(하이트진로) 6년만에 라거 맥주 신제품 '테라' 3/21일 첫 출고 이후 대형마트 등의 가정 채널과 음식점/업소 등의 유통채널에서 동시 판매 (한국경제)	
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,475	0.0%	0.0%	18.0%	3.5%	13.5%	-4.8%	-18.1%	18.0%		
	육개(협회 평균가)	KRW/kg											
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,866	0.1%	6.8%	-0.6%	-3.1%	13.7%	-2.8%	-35.7%	27.0%		
관련지수												아미노산 주요뉴스	
환율	달러 Index		96.6	-0.2%	-0.7%	-0.6%	-0.5%	0.4%	7.2%	-1.0%	8.5%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 옥수수 가격이 등락을 반복하며 라이신 가격 단기간의 소폭 변동성 있었으나 향후 원화될 전망.	
	엔/달러		111.5	-0.2%	0.3%	0.4%	-1.6%	1.6%	4.8%	-2.7%	6.4%	하락하며 라이신 생산 비용이 절감됐으나, 시장 가격이 비용 절감분보다 크게 하락한 상황으로 제조업체 생산 마진 압박 중. 가격 약세 지속될 경우 중국 제조업체 일부 공장 중단(가동률 축소) 고려 계획. 하지만 단기간 중국 국내 시장 가격은 약세 지속 예상되며 추가적인 가격 하방은 매우 제한적인 상황. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급이 안정적이나 수요가 부진하며 단기간 약세 지속 전망. 최근 원안화 강세도 수출에는 비우호적인 환경. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 국내 제조업체의 손실 장기화되며 일부 업체 생산 조정 계획. 주요 공급처는 Meihua, Yipin, Yifeng에 집중 예상. 트립토펜 최근 거래 가격은 상승 기조이나 아직 시장 가격에 완전히 반영되진 않고 있는 상황. 향후 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 유지 전망	
	RMB/달러		6.7	-0.1%	-0.1%	-0.7%	-2.4%	-2.4%	6.2%	-3.8%	7.1%		
	달러/유로		1.1	0.2%	0.8%	0.6%	-0.4%	-1.2%	-8.0%	-9.0%	1.2%		
	원/달러		1,137.1	0.0%	0.1%	1.4%	0.7%	2.4%	6.7%	-0.6%	7.8%		
	원/RMB		169.3	0.1%	0.2%	2.0%	3.3%	4.8%	0.4%	-1.7%	5.1%		
	원/엔		10.2	0.2%	-0.1%	0.6%	2.4%	0.2%	1.5%	-2.6%	5.2%		
	루피아/원		12.6	0.1%	-0.3%	0.2%	-2.9%	-2.8%	-2.9%	-6.9%	1.2%		

Charts



자료: Bloomberg

등 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 등 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 3월 18일 현재 등 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장종목 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간으로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 18일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2019년 3월 18일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부정한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김경율)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사에서 저작권의 충지정서로 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 원칙성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련된 한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.