

F&B Morning Talk

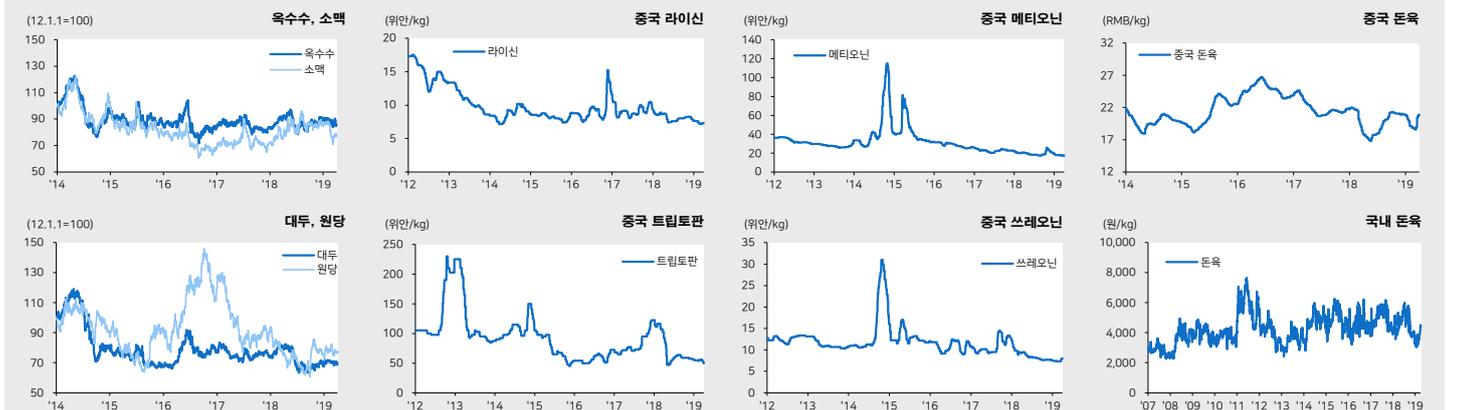


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)							
			04.03	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	363	0.3%	-2.9%	-3.2%	-3.3%	-3.3%	-6.6%	-11.2%	9.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 라이신 7.3 0.0% 라이신(Feed) 7.2 0.0% 라이신(CJ) 8.8 0.0% DL-메티오닌 17.4 0.0% L-메티오닌 17.2 0.0% 쓰레오닌 8.0 0.0% 트립토판 50.0 0.0%	(전자담배) 국내 런칭 앞둔 미국 1위 전자담배 '홀' 국내에서는 온라인 판매하지 않기로 결정(KT&G 릴, 오프라인만 판매, PMI 아이코스, BAT 글루는 온라인도 판매)			(파이낸셜뉴스)		
	소맥	¢/부셸	471	1.5%	0.3%	3.4%	-6.4%	-6.4%	-3.0%	-18.0%			18년 매출 23억원 기록해 전년 2.3억원 대비 증가. 동사는 17.4월 제일사료의 반려동물					
	대두	¢/부셸	899	-0.1%	1.3%	-1.9%	1.8%	1.8%	-13.4%	-15.3%			식품사업부문을 물적분할해 설립된 반려동물식품전문 회사 (뉴스1)					
	대두유	¢/lb	28.8	-0.6%	-0.1%	-4.3%	4.5%	4.5%	-10.9%	-10.9%	6.8%		참치(ATUNA) 1,550 0.0% (빙과) 한국소비자단체협의회 물가감시 센터, 빙과 가격 인상한 해태제과, 롯데제과, 롯데제과 가격 인상 내역 및 원가구조 분석 결과 가격 인상 근거 미약 주장 (뉴스1)					
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	-1.9%	-1.3%	0.5%	3.2%	3.2%	-0.4%	-11.3%	25.5%							
	오렌지	USD/lb	120	-1.0%	-2.1%	3.1%	-3.8%	-3.8%	-13.0%	-29.7%	7.9%							
	커피	USD/lb	95	4.0%	1.6%	-2.1%	-6.4%	-6.4%	-18.2%	-22.9%	4.0%							
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,337	0.0%	-0.8%	-1.7%	5.7%	5.7%	-11.6%	-15.0%	6.3%							
	대두박	RMB/톤	2,542	0.6%	-0.5%	2.0%	-7.2%	-7.2%	-18.9%	-30.5%	6.7%							
	옥수수	RMB/톤	1,822	0.1%	0.2%	-0.1%	-1.1%	-1.1%	2.5%	-5.2%	8.5%							
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,070	-2.3%	1.9%	-1.5%	3.3%	3.3%	-14.1%	-16.5%	17.7%							
중국축산	라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	1.0%	-5.8%	-5.8%	-15.6%	-16.6%	2.1%							
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-9.4%	-17.9%	-17.9%	0.0%							
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%							
	메티오닌	RMB/kg	17.4	0.0%	-1.4%	-1.1%	-11.9%	-11.9%	-16.1%	-32.4%	0.9%							
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	2.6%	8.8%	5.3%	5.3%	-13.5%	-15.8%	9.6%							
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	-6.5%	-9.1%	-9.9%	-9.9%	-45.9%	-45.9%	7.5%							
	돼지고기	RMB/kg	20.8	-0.3%	-0.3%	11.2%	-0.4%	-0.4%	16.8%	-2.3%	23.8%							
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,550	0.0%	0.0%	5.1%	19.2%	19.2%	19.2%	-6.1%	-13.9%							
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,090	0.0%	0.0%	10.6%	-8.7%	-8.7%	40.3%	-22.3%	75.6%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,522	2.3%	4.7%	26.2%	33.0%	33.0%	1.9%	-24.8%	48.6%							
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	326,000	0.0%	0.5%	1.2%	-1.4%	-1.1%	-14.5%	4.5%	4,908	5.2	1.2	24.3	10.1			
	Ajinomoto	JPY	1,738	-1.1%	-4.5%	2.4%	-11.2%	-11.2%	-8.9%	-19.9%	5.8%	954	16.9	1.5	9.0	8.2		
	ADM	USD	42.2	-0.1%	-0.2%	-0.5%	3.5%	3.1%	-0.1%	-18.5%	6.6%	24	12.0	1.2	10.4	8.5		
	Meihua	CNY	5.6	1.6%	6.0%	14.5%	33.2%	33.2%	9.3%	0.0%	48.7%	17	14.6	2.1	11.9	8.9		
	GBT	HKD	0.1	-0.8%	5.0%	46.5%	162.5%	157.1%	28.6%	-16.6%	260.0%	0.8	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	26	3.2%	8.1%	3.8%	18.7%	18.7%	-9.6%	-20.8%	19.5%	12	10.0	1.5	14.5	5.8		
중국 F&B	오리온	KRW	100,500	-0.5%	3.8%	-9.9%	-16.3%	-16.3%	-	-35.2%	13.4%	3,973	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	12.6	-0.2%	4.0%	10.2%	20.8%	20.1%	-22.9%	-32.8%	31.8%	71	24.0	3.0	12.9	8.1		
	Want Want	HKD	6.7	3.1%	4.2%	4.5%	23.8%	22.4%	6.7%	28.1%	84	22.2	5.0	21.8	12.4			
	Tsingtao Brewery	HKD	41.7	5.7%	26.6%	25.1%	29.1%	31.8%	1.6%	-18.3%	39.8%	67	32.5	2.7	8.3	16.7		
	China Mengniu	HKD	29	0.7%	8.7%	15.2%	20.8%	18.0%	7.1%	-3.4%	34.3%	113	32.1	3.8	12.5	17.7		
담배	KT&G	KRW	104,500	-0.5%	-2.8%	-0.9%	3.0%	3.0%	4.0%	-5.4%	8.9%	14,347	14.3	1.7	12.2	8.5		
	Philip Morris	USD	85.8	-2.5%	-3.1%	-1.9%	27.6%	28.5%	-12.0%	-16.9%	30.1%	134	17.1	-	-	13.0		
	British American	GBP	3,119	-1.9%	1.2%	8.9%	21.4%	24.8%	-24.5%	-27.7%	31.3%	72	10.7	1.1	10.6	10.3		
	Japan Tobacco	JPY	2,725	-0.8%	-1.5%	-3.3%	4.1%	4.1%	-10.8%	-15.2%	8.5%	5,450	12.9	1.8	13.6	8.9		
주류	Ambev	BRL	16.8	0.4%	-0.9%	0.1%	9.5%	9.5%	-29.4%	-30.4%	12.3%	265	22.0	4.8	23.1	12.4		
	Heineken	EUR	94.6	0.0%	1.1%	5.3%	23.7%	22.6%	8.4%	0.0%	26.1%	55	23.2	3.7	15.8	12.6		
	Asahi	JPY	4,882	-0.8%	0.9%	0.5%	14.4%	14.4%	-13.2%	-19.2%	19.3%	2,361	15.3	1.9	12.4	10.5		
	하이트진로	KRW	18,400	1.4%	-2.1%	4.0%	10.8%	10.8%	-18.6%	-20.2%	20.3%	1,290	38.4	1.1	2.8	8.8		
	롯데칠성	KRW	1,708,000	-1.4%	-6.4%	7.2%	22.0%	22.0%	10.6%	-7.3%	34.0%	1,365	56.7	1.1	2.1	11.0		
	무학	KRW	12,900	0.8%	0.4%	-9.8%	-5.1%	-5.1%	-26.3%	-27.7%	16.7%	368	31.9	0.7	2.1	19.2		
글로벌 F&B	Danone	EUR	68.9	0.6%	1.7%	4.6%	13.6%	12.0%	4.9%	-0.7%	14.3%	47	19.4	2.7	14.4	13.1		
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	0.0	0.0	0.0	14.5			
	Starbucks	USD	74.3	0.1%	1.9%	4.9%	17.3%	15.4%	32.2%	0.0%	53.1%	92	30.9	21.0	69.6	17.6		
	Nestle SA	CHF	95.4	0.6%	0.2%	5.1%	19.5%	19.5%	26.1%	-0.1%	29.9%	292	24.6	4.8	21.0	17.1		
	Coca Cola	USD	46.2	-0.8%	-1.0%	1.8%	-2.2%	-2.5%	8.2%	-8.6%	11.1%	197	22.1	10.8	49.7	20.4		
	Pepsi Co	USD	121.6	-0.1%	-0.4%	4.6%	10.1%	10.0%	13.6%	-0.8%	26.4%	171	21.5	16.0	73.7	15.0		
	Nissin Food	JPY	7,680	0.8%	-0.6%	-1.2%	11.3%	11.3%	4.9%	-7.9%	19.4%	812	30.4	2.2	7.7	14.6		
	Toyo Suisan	JPY	4,210	0.6%	-1.1%	1.7%	9.8%	9.8%	1.9%	-5.9%	15.2%	467	21.0	1.5	7.3	9.1		
국내 F&B	농심	KRW	294,500	-2.6%	-4.7%	9.5%	15.7%	15.7%	-6.4%	-17.3%	37.6%	1,791	21.3	0.9	4.5	7.4		
	오뚜기	KRW	748,000	-0.3%	-0.9%	-2.1%	3.3%	3.3%	1.5%	-16.0%	14.5%	2,697	15.2	2.2	14.4	12.8		
	대상	KRW	26,950	-0.7%	-5.3%	-2.5%	7.6%	7.6%	4.1%	-9.9%	21.4%	934	10.7	1.0	9.8	7.2		
	풀무원	KRW	99,800	0.0%	-2.6%	8.0%	25.4%	25.4%	-26.1%	-34.3%	28.3%	380	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	86,900	0.1%	4.1%	10.0%	10.3%	10.3%	-	-14.4%	32.9%	682	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	255,000	1.6%	-2.7%	-6.3%	-11.3%	-11.3%	17.5%	-23.2%	24.1%	984	17.8	1.5	9.0	13.1		
	동원산업	KRW	250,000	3.7%	5.9%	11.1%	23.2%	23.2%	-21.0%	-27.5%	30.5%	841	12.7	0.9	7.0	7.2		
	롯데제과	KRW	50,300	1.5%	3.1%	-5.3%	-4.6%	-4.6%	-24.5%	-27.0%	6.9%	5,277	32.0	0.5	2.7	23.3		
	크라온제과	KRW	10,600	0.5%	2.4%	0.5%	14.0%	14.0%	-	-30.7%	15.8%	133	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	68,700	1.2%	3.3%	-1.9%	-5.2%	-5.2%	10.6%	-13.3%	16.4%	677	17.5	1.2	6.9	5.8		
식자재용품	Sysco	USD	66.5	0.2%	0.3%	-1.6%	6.7%	6.1%	13.9%	-12.3%	13.9%	34	22.1	14.0	67.4	13.0		
	MARR	EUR	20.9	1.2%	3.2%	1.5%	1.5%	1.5%	-13.4%	-20.9%	8.9%	1.4	20.5	4.3	21.4	12.9		
	CJ프레시웨이	KRW	32,650	-2.4%	-1.8%	4.0%	23.2%	23.2%	-6.7%	-16.0%	52.2%	388	36.0	2.1	5.8	9.4		
	신세계푸드	KRW	93,000	1.4%	-5.9%	2.1%	8.9%	8.9%	-26.2%	-46.6%	14.0%	360	20.9	1.1	5.3	7.4		
	현대그린푸드	KRW	14,200	2.2%	0.7%	2.2%	-0.7%	-0.7%	2.2%	-12.6%	20.3%	1,387	12.1	0.8	6.7	5.8		
	롯데푸드	KRW	637,000	-0.2%	-3.2%	-3.3%	-10.2%	-10.2%	-4.1%	-28.9%	2.6%	721	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	139,500	1.1%	5.3%	22.4%	9.4%	9.4%	10.7%	-2.1%	29.2%	1,204	27.6	3.8	14.3	14.5		

F&B Chart

↑ · 시종 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전검사와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시정조정 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 4월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부담한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김경옥) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.