

# F&B Morning Talk



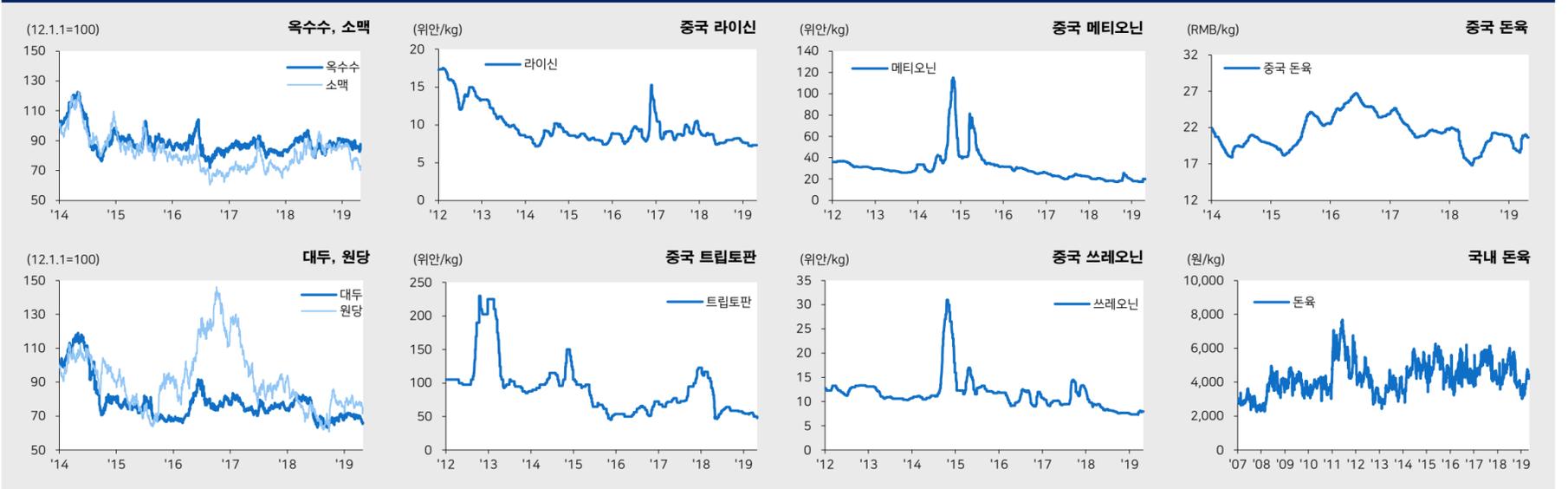
음식료

Analyst 김경욱  
02. 6454-4874  
6414@meritz.co.kr

RA 최윤희  
02. 6454-4888  
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)				
				05.01	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News	
CBOT	옥수수	¢/부셸	369	4.3%	6.3%	1.9%	-3.0%	-1.7%	-7.1%	-9.8%	11.6%	<b>라이신 가격 유지</b> <b>기타아미노산 가격 유지</b>  라이신 7.3 0.0% 라이신(Feed) 7.2 0.0% 라이신(CJ CJ) 8.8 0.0% DL-메티오닌 19.8 0.0% L-메티오닌 19.3 0.0% 트립토판 48.0 0.0%  옥수수(CBOT) 369 +4.3% 소맥(CBOT) 436 +4.2% 대두(CBOT) 852 +1.2% 대두유(CBOT) 27.7 +0.3% 원당(NYBOT) 12.2 +1.8% 참치(ATUNA) 1,500 0.0% 육계(국내) 1,990 +5.3% 돈육(국내) 4,450 +3.9%  (오리온) 스택 '섬섬옥수수' 출시 한 달 만에 누적 판매량 200만개 돌파(뉴시스)  (전자담배) 5/24일 CSV 전자담배 '줄' 판매 시작 (전자뉴스)  (하이트진로) 5/1일부터 참이슬 가격 편의점 기준 1,660원→1,800원으로 8.4% 인상 (조선일보)  (컵라면) 18년 컵라면 매출 전년 대비 2.8% 증가 (이데일리)  (해태제과) 이태리 아이스크림 회사 '벨라쵸' 19년 첫 흑자 기대 (조선비즈)  (아이코스) 미국 내 전자담배 총 최초 판매 허가(IT조선)				
	소맥	¢/부셸	436	4.2%	0.9%	-5.8%	-16.0%	-13.4%	-17.7%	-24.1%	4.2%					
	대두	¢/부셸	852	1.2%	-0.4%	-4.9%	-7.7%	-3.5%	-18.3%	-18.4%	4.6%					
	대두유	¢/lb	27.7	0.3%	-1.0%	-3.2%	-8.7%	0.4%	-8.1%	-12.8%	2.6%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.2	1.8%	-3.7%	-3.6%	-4.5%	1.5%	4.4%	-12.8%	23.3%					
	오렌지	USD/lb	96	1.1%	-4.6%	-22.5%	-19.1%	-23.5%	-39.2%	-44.1%	1.1%					
	커피	USD/lb	91	-0.8%	0.7%	-1.1%	-11.3%	-10.6%	-25.7%	-26.4%	4.7%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,262	0.0%	-1.9%	-2.1%	-0.6%	3.3%	-11.8%	-13.3%	3.9%					
	대두박	RMB/톤	2,470	0.0%	-1.8%	-1.1%	-6.2%	-9.8%	-19.5%	-32.5%	3.7%					
	옥수수	RMB/톤	1,859	0.0%	-0.8%	2.3%	1.5%	0.9%	7.8%	-3.3%	10.7%					
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,982	0.0%	-4.7%	-4.7%	-10.8%	-1.1%	-14.7%	-19.9%	12.7%					
중국축산	라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	0.0%	-3.9%	-5.8%	-16.1%	-16.1%	2.1%					
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-6.8%	-9.4%	-17.0%	-17.0%	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	19.8	0.0%	-1.3%	11.9%	9.4%	0.0%	-1.3%	-23.3%	14.5%					
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	-0.6%	7.4%	4.6%	-15.4%	-15.4%	8.9%					
	트립토판	RMB/kg	48.0	0.0%	-4.0%	-8.6%	-11.9%	-13.5%	-23.2%	-25.0%	3.2%					
	돼지고기	RMB/kg	20.6	0.0%	0.0%	-1.3%	3.8%	-1.4%	19.1%	-3.2%	22.5%					
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,500	0.0%	-4.8%	-3.2%	15.4%	15.4%	15.4%	-11.8%	-16.7%					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,990	5.3%	25.2%	-4.8%	-9.1%	-13.1%	11.2%	-26.0%	67.2%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,450	3.9%	-0.5%	0.5%	26.5%	30.8%	-2.7%	-26.0%	46.2%					
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	C제일제당	KRW	315,000	0.0%	-0.8%	-2.5%	-6.1%	-4.7%	-8.2%	-17.4%	1.0%	4,742	5.0	1.1	24.3	10.0
	Ajinomoto	JPY	1,793	0.0%	1.2%	1.3%	-4.3%	-8.4%	-10.6%	-17.4%	9.1%	984	17.5	1.5	9.0	8.4
	ADM	USD	44.1	-1.2%	3.2%	2.2%	0.8%	7.6%	-2.9%	-14.9%	11.2%	25	12.5	1.3	10.4	9.5
	Meihua	CNY	5.2	0.0%	-2.3%	-0.8%	16.5%	22.3%	8.6%	-12.5%	36.5%	16	13.4	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	0.0%	-5.4%	13.8%	278.4%	185.7%	62.8%	-7.3%	300.0%	0.9	-	-	-	-
	Evonik	EUR	27	0.0%	-2.7%	9.4%	11.4%	21.8%	-9.9%	-18.7%	22.6%	12	10.3	1.6	14.5	5.9
중국 F&B	오리온	KRW	96,900	0.0%	-0.1%	-3.1%	-15.0%	-19.3%	-	-37.5%	9.4%	3,831	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.9	0.0%	1.4%	-0.3%	23.6%	23.3%	-13.3%	-30.9%	35.4%	73	24.8	3.1	12.9	8.3
	Want Want	HKD	6.2	0.0%	0.3%	-4.6%	0.3%	13.5%	-10.8%	-23.3%	18.7%	77	20.6	4.6	21.8	11.4
	Tsingtao Brewery	HKD	50.0	0.0%	4.5%	35.1%	44.5%	58.2%	22.5%	-2.0%	67.8%	74	39.2	3.2	8.3	18.2
	China Mengniu	HKD	29	0.0%	1.8%	-0.7%	14.9%	18.9%	13.7%	-4.0%	35.2%	114	32.5	3.9	12.5	17.8
담배	KT&G	KRW	102,000	0.0%	0.5%	-1.4%	1.0%	0.5%	4.3%	-7.7%	6.3%	14,004	13.9	1.7	12.2	8.3
	Philip Morris	USD	85.8	-0.9%	1.0%	-3.0%	17.9%	28.5%	4.6%	-6.7%	30.0%	133	17.1	-	-	13.1
	British American	GBP	2,928	-2.1%	-5.2%	-8.3%	22.4%	17.1%	-26.8%	-30.7%	23.3%	67	10.1	1.1	10.6	9.9
	Japan Tobacco	JPY	2,576	0.0%	-0.8%	-6.2%	-6.3%	-1.5%	-12.3%	-19.9%	2.6%	5,152	12.1	1.7	13.6	8.7
주류	Ambev	BRL	18.5	0.0%	4.5%	9.7%	7.6%	20.1%	-20.8%	-20.8%	23.1%	290	24.1	5.3	23.1	13.6
	Heineken	EUR	96.2	0.0%	0.7%	2.3%	27.1%	24.7%	10.2%	-0.1%	28.2%	55	23.6	3.8	16.2	12.8
	Asahi	JPY	4,829	0.0%	-0.9%	-2.0%	11.1%	13.1%	-12.8%	-20.1%	18.0%	2,335	15.2	1.8	12.4	10.4
	하이트진로	KRW	20,300	0.0%	9.1%	9.7%	24.5%	22.3%	-6.9%	-6.9%	32.7%	1,424	42.4	1.2	2.8	9.4
	롯데칠성	KRW	1,731,000	0.0%	3.7%	-2.3%	21.4%	23.6%	6.9%	-6.1%	35.8%	1,384	57.5	1.1	2.1	11.1
글로벌 F&B	무학	KRW	13,600	0.0%	2.3%	6.7%	2.3%	0.0%	-19.8%	-20.7%	23.1%	388	33.6	0.7	2.1	20.2
	Danone	EUR	72.1	0.0%	1.4%	4.9%	15.4%	17.2%	7.4%	0.0%	19.6%	49	20.3	2.8	14.4	13.6
	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	77.5	-0.2%	2.0%	4.3%	15.5%	20.4%	34.7%	-0.2%	59.7%	94	32.2	21.9	69.6	18.4
	Nestle SA	CHF	98.1	0.0%	0.9%	3.3%	16.3%	22.9%	27.4%	0.0%	33.5%	300	25.2	4.9	21.0	17.5
	Coca Cola	USD	48.6	-1.0%	0.8%	3.7%	2.6%	2.6%	12.5%	-3.8%	16.9%	207	23.3	11.4	49.7	21.7
	Pepsi Co	USD	127.2	-0.6%	0.1%	3.8%	16.4%	15.2%	26.1%	-0.6%	32.3%	178	22.5	16.8	73.7	15.8
	Nissin Food	JPY	7,330	0.0%	-4.7%	-3.6%	6.1%	6.2%	-8.9%	-12.1%	14.0%	775	29.0	2.1	7.7	14.0
	Toyo Suisan	JPY	4,235	0.0%	0.4%	0.5%	8.3%	10.4%	-1.7%	-5.4%	15.9%	470	21.1	1.5	7.3	9.1
국내 F&B	농심	KRW	280,500	0.0%	0.9%	-9.2%	0.7%	10.2%	-13.4%	-21.2%	31.1%	1,706	20.3	0.9	4.5	6.9
	오뚜기	KRW	726,000	0.0%	-0.3%	-5.8%	-6.1%	0.3%	-8.6%	-18.4%	11.2%	2,617	14.8	2.1	14.4	12.4
	대성	KRW	26,550	0.0%	0.0%	-6.3%	3.3%	6.0%	-0.2%	-11.2%	19.6%	920	10.6	1.0	9.8	7.1
	풀무원	KRW	129,000	0.0%	13.7%	31.9%	50.9%	62.1%	-13.7%	-15.1%	65.8%	491	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	88,200	0.0%	1.1%	2.0%	11.8%	11.9%	-	-13.1%	22.8%	692	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	247,000	0.0%	-1.8%	-3.3%	-9.4%	-14.1%	3.6%	-25.6%	10.3%	953	17.2	1.5	9.0	12.8
	동원산업	KRW	267,000	0.0%	8.1%	14.6%	13.6%	31.5%	-21.0%	-22.6%	39.4%	898	13.6	0.9	7.0	7.4
	롯데제과	KRW	49,050	0.0%	-3.1%	-0.7%	-4.9%	-6.9%	-24.7%	-24.7%	4.3%	5,146	31.2	0.5	2.7	23.0
	크라온제과	KRW	10,050	0.0%	-1.0%	-2.9%	-6.5%	8.1%	-	-34.3%	9.8%	126	-	-	-	-
	빙그레	KRW	73,800	0.0%	6.2%	10.0%	8.2%	1.8%	11.0%	-6.8%	25.1%	727	18.8	1.3	6.9	6.5
식자재유통	Sysco	USD	70.0	-0.6%	-0.6%	4.8%	12.8%	11.7%	11.9%	-7.7%	16.7%	36	23.3	14.8	67.4	13.5
	MARR	EUR	21.7	0.0%	4.3%	6.8%	2.5%	5.1%	-13.5%	-18.1%	12.8%	1.4	21.2	4.4	21.4	13.4
	CJ프레시웨이	KRW	30,400	0.0%	-8.4%	-8.4%	1.3%	14.7%	-20.0%	-20.0%	41.7%	361	33.5	2.0	5.8	9.0
	신세계푸드	KRW	89,900	0.0%	-0.3%	-3.2%	-0.7%	5.3%	-40.3%	-48.3%	10.2%	348	20.2	1.1	5.3	7.3
	현대그린푸드	KRW	13,950	0.0%	-1.8%	-2.4%	1.1%	-2.4%	-9.4%	-14.2%	18.2%	1,363	11.9	0.8	6.7	5.7
	롯데푸드	KRW	630,000	0.0%	0.8%	-0.8%	-2.5%	-11.1%	-15.4%	-29.7%	1.4%	713	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	134,500	0.0%	1.9%	-5.6%	12.1%	5.5%	4.3%	-5.6%	24.5%	1,161	26.6	3.6	14.3	14.1

F&B Chart ↑ 시종 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 2일 현재 본 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 2일 현재 본 자료에 언급된 종목을 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 2일 현재 본 자료에 언급된 종목을 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김경욱, 최윤희) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.