2019.5.20

F&B Morning Talk

음식료

Analyst **김정욱** 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 05.17	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	383	1.1%	11.9%	7.0%	1.2%	2.2%	-3.0%	-6.2%	16.0%
	소맥	¢/부셸	465	-0.4%	11.0%	4.0%	-11.0%	-7.6%	-6.5%	-19.1%	11.1%
	대두	¢/부셸	822	-2.1%	3.1%	-6.5%	-10.3%	-6.9%	-17.4%	-21.1%	3.1%
	대두유	¢/lb	27.2	-1.8%	2.7%	-4.4%	-9.2%	-1.2%	-12.0%	-14.2%	3.3%
NYBOT	원당	¢/lb	11.6	-2.0%	-1.5%	-6.5%	-9.4%	-4.0%	-0.1%	-17.6%	16.7%
	오렌지	USD/lb	97	-5.6%	1.5%	-11.8%	-18.8%	-22.7%	-43.1%	-43.5%	6.4%
	커피	USD/lb	89	-2.9%	-0.5%	2.2%	-10.0%	-12.6%	-21.8%	-28.1%	2.2%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,497	-0.4%	3.1%	5.2%	5.9%	10.7%	-2.3%	-7.0%	11.4%
	대두박	RMB/톤	2,722	1.0%	4.7%	7.4%	3.1%	-0.6%	-6.2%	-25.6%	14.3%
	옥수수	RMB/톤	1,954	0.4%	4.5%	4.8%	6.7%	6.1%	10.8%	0.0%	12.2%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,049	-0.6%	6.7%	-3.8%	-5.8%	2.2%	-15.3%	-17.2%	16.5%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	0.0%	-3.9%	-5.8%	-2.7%	-11.5%	2.1%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-6.8%	-9.4%	-9.1%	-13.7%	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	19.4	0.0%	0.0%	-3.0%	7.5%	-1.8%	1.0%	-24.7%	12.5%
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	1.3%	7.4%	4.6%	-9.7%	-9.7%	8.9%
	트립토판	RMB/kg	55.0	1.9%	17.0%	10.0%	0.9%	-0.9%	18.3%	-14.1%	18.3%
	돼지고기	RMB/kg	20.9	0.0%	0.1%	0.0%	10.4%	-0.2%	23.1%	-2.1%	24.0%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,400	0.0%	-6.7%	-11.1%	12.0%	7.7%	7.7%	-22.2%	-22.2%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	0.0%	-5.9%	-11.2%	-15.9%	-30.6%	-11.2%	-40.9%	33.6%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,536	-1.9%	0.4%	-2.1%	36.7%	33.4%	-5.5%	-24.6%	49.1%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 상승

라이신	7.3	0.0%
라이신(Feed)	7.2	0.0%
라이신(CJCJ)	8.8	0.0%
DL-메티오닌	19.4	0.0%
L-메티오닌	19.2	0.0%
쓰레오닌	8.0	0.0%
트립토판	55.0	+1.9%
옥수수(CBOT)	383	+1.1%
소맥(CBOT)	465	-0.4%
대두(CBOT)	822	-2.1%
대두유(CBOT)	27.2	-1.8%
원당(NYBOT)	11.6	-2.0%
참치(ATUNA)	1,400	0.0%
육계(국내)	1,590	0.0%
돈육(국내)	4,536	-1.9%

음식료 주요 News

(현대그린푸드) 글로벌 그로서란트 '이탈리' 매출 5/16일 누계 기준 전년 동기 대비 63.5% 증가 (파이낸셜뉴스)

(롯데칠성) 18.6월 국내 첫 출시한 '블루문 생맥주' 판매 매장 250개까지 확대. 19년에도 매장 확대 계획은 지속 (매일일보)

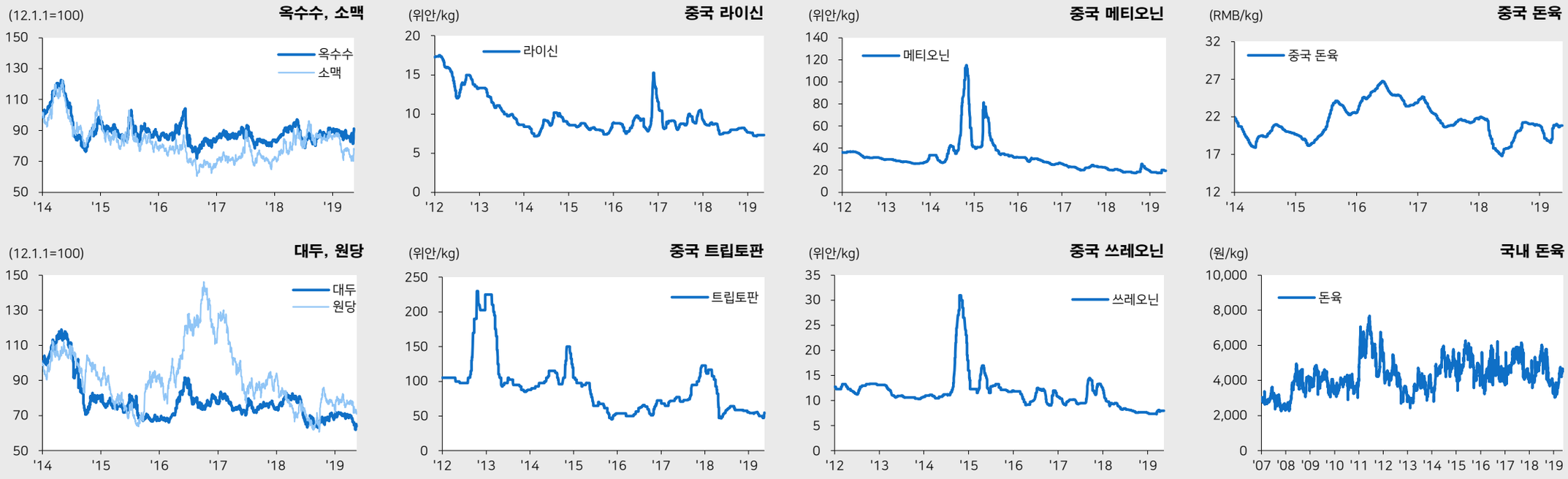
(외식) 주요 외식 메뉴 8개 중 7개 가격이 전년 대비 최대 8% 인상. 김밥 +8.1%, 비빔밥 +7.6%, 김치찌개 +4.5%, 칼국수 +4.0%, 냉면 +3.1%, 삼겹살 +2.9%, 삼계탕 +1.1% (UPI뉴스)

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	280,000	-2.3%	-8.5%	-13.7%	-15.7%	-15.3%	-21.0%	-26.6%	0.0%	4,215	12.5	0.9	6.9	10.2
	Ajinomoto	JPY	1,936	-0.5%	12.2%	12.8%	16.3%	-1.1%	-6.0%	-10.8%	17.9%	1,063	20.2	1.6	8.2	9.4
	ADM	USD	40.7	-1.4%	-4.4%	-5.4%	-3.9%	-0.7%	-8.6%	-21.5%	2.7%	23	12.4	1.0	9.1	9.3
	Meihua	CNY	4.8	-4.0%	-3.0%	-14.0%	2.8%	13.7%	-3.6%	-18.6%	27.0%	15	11.9	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	0.0%	-12.1%	4.2%	179.5%	151.0%	21.8%	-18.5%	251.4%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	-0.5%	1.2%	-2.5%	10.2%	20.5%	-17.1%	-19.6%	21.2%	12	13.4	1.4	10.4	7.2
중국 F&B	오리온	KRW	84,300	-5.0%	-12.4%	-14.5%	-24.4%	-29.8%	-	-45.6%	0.0%	3,333	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.5	-2.0%	-2.8%	0.6%	14.7%	19.7%	-24.2%	-33.0%	31.4%	70	23.3	3.0	13.2	8.3
	Want Want	HKD	6.1	-1.0%	-2.6%	-4.4%	-5.5%	10.8%	-17.3%	-25.2%	15.8%	76	19.5	4.2	22.2	11.8
	Tsingtao Brewery	HKD	49.9	-3.6%	4.8%	7.7%	41.6%	57.8%	2.6%	-5.8%	67.3%	74	35.6	3.1	8.9	16.8
	China Mengniu	HKD	30	-2.6%	4.7%	5.8%	24.1%	23.6%	10.6%	-2.6%	40.6%	118	26.6	3.6	14.1	16.1
담배	KT&G	KRW	100,000	0.5%	1.7%	-3.8%	2.1%	-1.5%	0.8%	-9.5%	4.2%	13,729	12.4	1.6	12.9	6.8
	Philip Morris	USD	86.8	1.5%	3.4%	0.7%	7.7%	30.0%	7.3%	-5.5%	31.6%	135	16.8	-	-	13.1
	British American	GBP	2,958	1.0%	2.5%	-5.4%	7.6%	18.3%	-23.0%	-30.0%	24.5%	68	9.5	1.0	10.7	9.7
	Japan Tobacco	JPY	2,517	0.7%	2.0%	-4.0%	-8.6%	-3.8%	-17.3%	-21.7%	2.0%	5,034	11.8	1.6	14.9	8.3
주류	Ambev	BRL	16.5	-0.9%	-5.7%	-5.9%	-11.7%	7.2%	-23.3%	-23.3%	9.9%	259	21.0	4.5	22.0	11.6
	Heineken	EUR	97.4	-0.8%	2.3%	3.9%	19.7%	26.1%	12.4%	-0.8%	29.7%	56	21.8	3.5	16.3	11.9
	Asahi	JPY	4,723	0.4%	-0.2%	-4.4%	1.0%	10.6%	-19.1%	-19.1%	15.4%	2,284	14.1	1.7	12.7	10.0
	하이트진로	KRW	20,500	-1.2%	5.1%	14.8%	19.2%	23.5%	-2.8%	-3.8%	34.0%	1,438	38.8	1.3	3.2	11.5
	롯데칠성	KRW	168,000	0.3%	5.0%	-0.5%	16.6%	20.0%	6.4%	-8.8%	31.8%	1,343	24.1	1.1	3.6	9.0
	무학	KRW	11,350	-2.6%	-8.1%	-19.5%	-18.1%	-16.5%	-30.4%	-33.6%	2.7%	323	14.3	0.6	4.1	11.3
글로벌 F&B	Danone	EUR	71.2	0.1%	2.5%	2.2%	9.9%	15.8%	10.2%	-1.7%	18.1%	49	18.6	2.6	14.7	12.7
	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	36.3	14.5
	Starbucks	USD	78.9	0.0%	1.3%	4.2%	13.1%	22.5%	38.1%	0.0%	62.6%	96	28.5	21.7	-107.9	18.0
	Nestle SA	CHF	100.0	-0.4%	3.2%	5.4%	15.8%	25.4%	30.0%	-0.4%	36.2%	306	23.1	5.6	23.4	16.7
	Coca Cola	USD	49.2	-0.8%	3.8%	4.8%	-0.9%	3.9%	18.4%	-2.6%	18.4%	210	23.4	11.1	49.7	21.2
	Pepsi Co	USD	130.5	0.2%	3.5%	6.6%	14.7%	18.1%	34.3%	0.0%	34.3%	183	23.6	12.7	53.2	16.0
	Nissin Food	JPY	6,810	0.9%	-5.9%	-12.9%	-8.7%	-1.3%	-17.0%	-18.3%	5.9%	720	25.8	1.9	7.5	12.5
	Toyo Suisan	JPY	4,320	0.2%	6.4%	2.2%	5.8%	12.6%	8.8%	-3.5%	18.2%	479	21.1	1.5	7.0	8.8
국내 F&B	농심	KRW	255,500	-3.2%	-6.9%	-11.9%	-5.7%	0.4%	-19.9%	-28.2%	19.4%	1,554	16.3	0.8	4.9	5.8
	오뚜기	KRW	723,000	-1.0%	3.6%	-2.2%	-7.1%	-0.1%	-7.8%	-18.8%	10.7%	2,607	17.9	1.9	11.4	10.5
	대상	KRW	26,450	1.7%	6.7%	-4.0%	0.6%	5.6%	1.5%	-11.5%	19.1%	916	10.5	1.0	9.4	6.2
	풀무원	KRW	11,500	2.2%	-4.2%	-89.7%	-85.9%	-85.6%	-91.9%	-92.0%	2.2%	438	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	90,900	-0.1%	-1.1%	4.1%	18.1%	15.4%	-	-10.4%	26.6%	713	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	255,000	-1.7%	-1.4%	0.2%	-7.4%	-11.3%	8.3%	-23.2%	13.8%	984	13.8	1.4	10.8	9.1
	동원산업	KRW	260,000	-1.5%	-5.5%	4.8%	18.2%	28.1%	-21.1%	-24.6%	35.8%	874	7.3	0.8	11.7	7.5
	롯데제과	KRW	45,200	-1.4%	-3.5%	-13.6%	-13.2%	-14.2%	-25.2%	-25.2%	0.0%	4,742	13.6	0.5	5.4	18.0
	크라운제과	KRW	9,990	-0.1%	0.3%	-3.0%	-7.1%	7.4%	-	-34.7%	9.2%	125	-	-	-	-
	빙그레	KRW	74,800	1.9%	8.4%	7.6%	7.8%	3.2%	18.4%	-5.6%	26.8%	737	18.0	1.3	7.1	5.8
식자재유통	Sysco	USD	74.9	0.4%	1.9%	6.9%	11.9%	19.6%	18.3%	-1.1%	25.0%	39	21.3	15.9	68.0	13.5
	MARR	EUR	21.2	0.2%	0.7%	4.7%	4.4%	2.9%	-12.2%	-19.8%	10.4%	1.4	20.2	4.1	20.7	12.7
	CJ프레시웨이	KRW	29,250	-2.7%	-8.0%	-16.1%	-2.3%	10.4%	-17.5%	-20.8%	36.4%	347	15.5	1.6	10.9	7.6
	신세계푸드	KRW	84,700	1.2%	-2.8%	-6.4%	-5.2%	-0.8%	-44.8%	-51.3%	3.8%	328	18.1	1.0	5.6	6.9
	현대그린푸드	KRW	12,800	-1.5%	-4.1%	-10.5%	-5.9%	-10.5%	-16.3%	-21.2%	8.5%	1,251	10.5	0.7	6.6	5.0
	롯데푸드	KRW	579,000	-0.5%	-1.5%	-9.5%	-9.4%	-18.3%	-19.7%	-35.4%	0.5%	655	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	114,500	-2.1%	-4.2%	-16.1%	-1.3%	-10.2%	-2.6%	-19.6%	6.0%	988	19.2	2.6	15.1	11.0

F&B Chart

↑ * 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠종금증권 리서치센터

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희) 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.