

F&B Morning Talk



음식료

Analyst 김정욱
02. 6454-4874

6414@meritz.co.kr

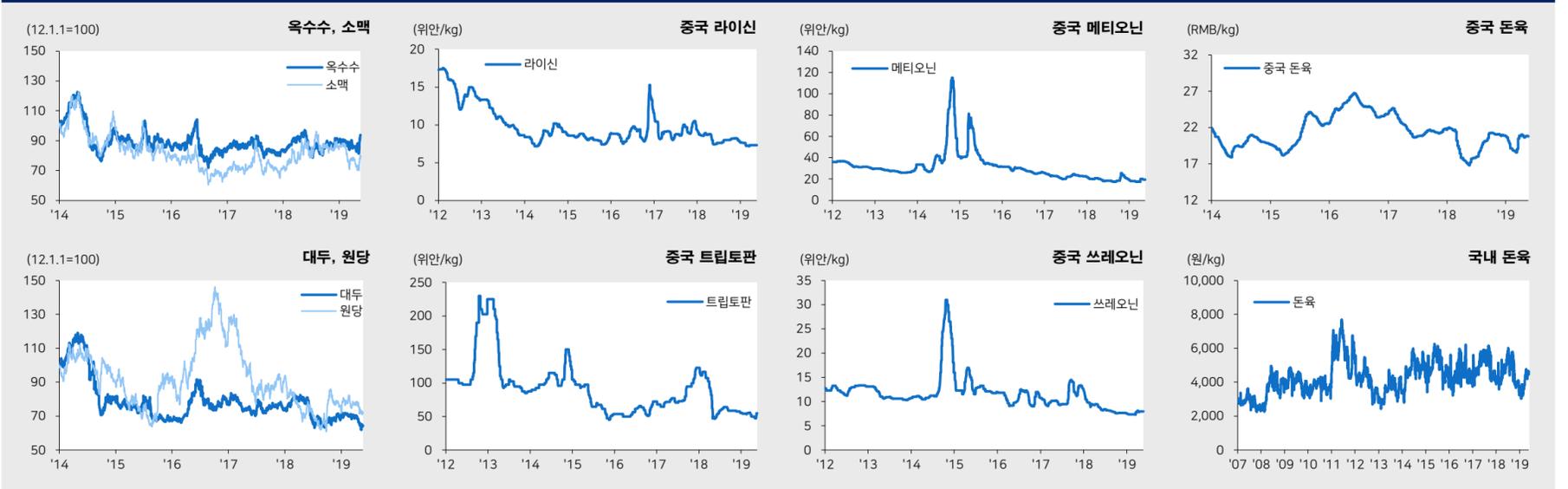
RA 최윤희

02. 6454-4888

yoonee.choi@meritz.co.kr

| 국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격 | | 현재가 | 기간변동률 | | | | | | | | 주요 제품 가격 동향 (전일비) | | | | | |
|---------------------|------------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|-----------|-------------------|---|--------|--------|--------|--------------|
| 단위 | 05.22 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD | % YoY | 52w high | 52w low | F&B 가격 동향 | | 음식료 주요 News | | | | |
| CBOT | 옥수수 | ¢/부셸 | 395 | 0.1% | 6.8% | 11.2% | 5.3% | 5.2% | -2.5% | -3.4% | 19.5% | 라이신 가격 유지 (폴무원) 신제품 개발과 글로벌 연구 경쟁력 강화 위해 첨단 R&D 센터 건립. 19.12월 완공으로 20년부터 운영 목표 신축 비용을 포함해 지속적으로 5년간 870억원 투자해 연구 인력 기존 200명 → 250명으로 늘릴 계획 (물가) 19.4월 치킨 소비자물가 전년 대비 7.2% 상승. 09.12월 7.5% 상승률 기록한 이후 최고치. 즉 +8.8%, 김밥 +5.9, 떡볶이 +5.0%, 라면 +4.3% 등 (시사저널) (무학) 자기주식 50만주 취득하기로 결정. 취득예정금액 56.3억원 (이데일리) | | | | |
| | 소맥 | ¢/부셸 | 473 | -1.3% | 5.3% | 8.5% | -6.2% | -6.1% | -9.3% | -17.7% | 13.0% | | | | | |
| | 대두 | ¢/부셸 | 829 | 0.8% | -0.8% | -5.5% | -8.7% | -6.1% | -19.6% | -20.5% | 4.0% | | | | | |
| | 대두유 | ¢/lb | 27.3 | 0.6% | 0.3% | -4.8% | -8.8% | -0.9% | -13.3% | -13.9% | 3.7% | | | | | |
| NYBOT | 원당 | ¢/lb | 11.6 | -1.6% | -1.9% | -7.3% | -11.6% | -3.4% | -4.4% | -17.1% | 17.4% | | | | | |
| | 오렌지 | USD/lb | 98 | 0.2% | -8.1% | -7.4% | -14.8% | -21.5% | -41.7% | -42.7% | 8.0% | | | | | |
| | 커피 | USD/lb | 92 | -1.2% | 0.5% | 0.7% | -6.3% | -9.9% | -24.1% | -25.8% | 5.4% | | | | | |
| DALIAN Ex | 대두 | RMB/톤 | 3,531 | -0.8% | 1.5% | 6.6% | 6.9% | 11.8% | -3.0% | -6.1% | 12.5% | | | | | |
| | 대두박 | RMB/톤 | 2,821 | 0.1% | 6.7% | 11.9% | 9.6% | 3.0% | -2.5% | -22.9% | 18.4% | | | | | |
| | 옥수수 | RMB/톤 | 1,966 | -0.2% | 2.0% | 4.9% | 10.0% | 6.7% | 11.1% | -0.5% | 12.9% | | | | | |
| Mal Ex | 팜유 | USD/톤 | 2,008 | 0.0% | 0.2% | -3.9% | -9.0% | 0.2% | -18.5% | -18.8% | 14.2% | | | | | |
| 중국축산 | 라이신 | RMB/kg | 7.3 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | -5.8% | -1.4% | -11.5% | 2.1% | | | | | |
| | 라이신(Feed Trade) | RMB/kg | 7.2 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | -4.0% | -9.4% | -6.8% | -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% | 0.0% | 8.2% | 4.6% | -8.6% | -8.6% | 8.9% | | | | | |
| | 트립토판 | RMB/kg | 55.0 | 0.0% | 5.8% | 10.0% | 2.8% | -0.9% | 18.3% | -14.1% | 18.3% | | | | | |
| | 돼지고기 | RMB/kg | 20.8 | -0.4% | -0.4% | -0.4% | 10.0% | -0.6% | 23.5% | -2.4% | 23.5% | | | | | |
| 기타 | 참치어가(Atuna) | USD/톤 | 1,400 | 0.0% | 0.0% | -11.1% | 12.0% | 7.7% | 7.7% | -22.2% | -22.2% | | | | | |
| | 육계(협회 평균가) | KRW/kg | 1,490 | 0.0% | -6.3% | -16.8% | -6.3% | -34.9% | -11.8% | -44.6% | 25.2% | | | | | |
| | 돈육(협회 도매가) | KRW/kg | 4,591 | 1.0% | -1.6% | 1.2% | 43.5% | 35.0% | 0.8% | -23.7% | 50.9% | | | | | |
| 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 | 278,000 | -1.9% | -3.6% | -11.9% | -17.4% | -15.9% | -19.8% | -27.1% | 0.0% | 4,185 | 12.4 | 0.9 | 6.8 | 10.1 |
| | Ajinomoto | JPY | 1,934 | -1.0% | 3.1% | 12.8% | 17.7% | -1.2% | -5.8% | -10.9% | 17.7% | 1,062 | 20.2 | 1.6 | 8.2 | 9.4 |
| | ADM | USD | 39.9 | -0.6% | -2.3% | -6.6% | -4.9% | -2.6% | -11.6% | -22.9% | 0.8% | 22 | 12.1 | 1.0 | 9.1 | 9.2 |
| | Meihua | CNY | 4.8 | 0.0% | -2.8% | -10.4% | 2.1% | 14.0% | -3.4% | -18.5% | 27.2% | 15 | 11.9 | 2.1 | 11.9 | 8.9 |
| | GBT | HKD | 0.1 | 0.9% | -9.2% | -1.7% | 136.0% | 140.8% | 10.3% | -21.9% | 237.1% | 0.8 | - | - | - | - |
| | Evonik | EUR | 26 | 0.1% | -2.0% | -5.1% | 2.9% | 18.4% | -18.3% | -20.9% | 19.2% | 12 | 13.1 | 1.4 | 10.4 | 7.1 |
| | 중국 F&B | 오리온 | KRW | 85,900 | -1.4% | -10.1% | -9.6% | -23.6% | -28.4% | - | -44.6% | 1.9% | 3,396 | - | - | - |
| Tingyi | | HKD | 12.5 | 0.5% | -3.4% | -1.6% | 17.0% | 19.7% | -20.6% | -33.0% | 31.4% | 70 | 23.2 | 3.0 | 13.2 | 8.3 |
| Want Want | | HKD | 5.8 | -1.5% | -4.0% | -6.4% | -9.6% | 6.0% | -18.3% | -28.4% | 10.9% | 72 | 18.7 | 4.0 | 22.1 | 11.2 |
| Tsingtao Brewery | | HKD | 48.7 | -0.1% | -0.8% | 0.9% | 38.7% | 54.1% | 1.4% | -7.9% | 63.4% | 72 | 34.7 | 3.0 | 9.0 | 16.5 |
| China Mengniu | | HKD | 29 | 0.3% | -0.5% | 2.5% | 15.3% | 19.1% | 7.8% | -6.1% | 35.4% | 114 | 25.6 | 3.5 | 14.1 | 15.5 |
| 담배 | KT&G | KRW | 101,000 | -2.4% | 1.7% | -0.5% | 1.7% | -0.5% | 1.4% | -8.6% | 5.2% | 13,867 | 12.5 | 1.6 | 12.9 | 6.9 |
| | Philip Morris | USD | 85.5 | -0.3% | 1.7% | 1.2% | 2.4% | 28.1% | 6.7% | -7.0% | 29.6% | 133 | 16.6 | - | - | 13.0 |
| | British American | GBP | 2,983 | 0.1% | 3.8% | -2.4% | 4.3% | 19.3% | -20.8% | -29.4% | 25.6% | 68 | 9.6 | 1.0 | 10.7 | 9.7 |
| | Japan Tobacco | JPY | 2,538 | -0.7% | 1.3% | -1.0% | -8.7% | -3.0% | -15.0% | -21.0% | 2.9% | 5,076 | 11.9 | 1.7 | 14.9 | 8.4 |
| 주류 | Ambev | BRL | 17.2 | 0.7% | 1.6% | 0.8% | -6.9% | 11.9% | -15.2% | -15.3% | 14.7% | 271 | 22.0 | 4.7 | 21.8 | 12.1 |
| | Heineken | EUR | 97.4 | 0.5% | 0.9% | 3.4% | 11.1% | 26.1% | 13.4% | -0.8% | 29.7% | 56 | 21.8 | 3.5 | 16.3 | 11.9 |
| | Asahi | JPY | 4,853 | 0.2% | 3.6% | 0.3% | 2.3% | 13.7% | -15.7% | -16.4% | 18.6% | 2,347 | 14.5 | 1.8 | 12.7 | 10.2 |
| | 하이트진로 | KRW | 20,450 | 0.0% | 0.2% | 14.9% | 16.9% | 23.2% | -1.4% | -4.0% | 33.7% | 1,434 | 38.7 | 1.3 | 3.2 | 11.5 |
| | 롯데칠성 | KRW | 162,000 | -1.2% | 4.5% | -1.9% | 10.8% | 15.7% | 1.7% | -12.1% | 27.1% | 1,295 | 23.2 | 1.1 | 3.6 | 8.8 |
| 글로벌 F&B | 무학 | KRW | 10,650 | -5.3% | -13.4% | -22.5% | -26.6% | -21.7% | -34.9% | -37.7% | 0.0% | 304 | 13.4 | 0.5 | 4.1 | 9.5 |
| | Danone | EUR | 71.0 | -0.3% | 1.5% | 0.9% | 8.1% | 15.5% | 7.8% | -2.0% | 17.8% | 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 | 77.3 | -0.4% | 0.2% | 1.6% | 9.2% | 20.0% | 34.7% | -2.1% | 59.1% | 94 | 27.9 | 21.7 | -107.9 | 17.7 |
| | Nestle SA | CHF | 99.7 | 0.6% | 2.3% | 4.0% | 11.9% | 24.9% | 29.3% | -0.7% | 35.7% | 305 | 23.0 | 5.5 | 23.4 | 16.7 |
| | Coca Cola | USD | 49.7 | 2.2% | 2.0% | 4.6% | 9.7% | 4.9% | 17.1% | -1.7% | 17.5% | 212 | 23.6 | 11.2 | 49.7 | 21.3 |
| | Pepsi Co | USD | 130.1 | 0.8% | 2.1% | 2.3% | 12.2% | 17.7% | 30.7% | -0.3% | 30.7% | 182 | 23.6 | 12.7 | 53.2 | 16.0 |
| | Nissin Food | JPY | 6,680 | -0.3% | -0.1% | -13.0% | -10.6% | -3.2% | -18.0% | -19.9% | 3.9% | 706 | 25.5 | 1.9 | 7.6 | 12.2 |
| | Toyo Suisan | JPY | 4,360 | -0.5% | 0.7% | 4.6% | 6.6% | 13.7% | 11.1% | -2.6% | 19.3% | 483 | 21.1 | 1.5 | 7.1 | 8.8 |
| 국내 F&B | 농심 | KRW | 248,500 | -3.5% | -9.3% | -8.3% | -10.5% | -2.4% | -22.8% | -30.2% | 16.1% | 1,512 | 15.8 | 0.8 | 4.9 | 5.6 |
| | 오뚜기 | KRW | 723,000 | -0.8% | 4.0% | -0.6% | -8.7% | -0.1% | -7.7% | -18.8% | 10.7% | 2,607 | 17.8 | 1.9 | 11.5 | 10.1 |
| | 대상 | KRW | 25,750 | -2.3% | 6.4% | -4.8% | -3.9% | 2.8% | 1.4% | -13.9% | 16.0% | 892 | 10.3 | 0.9 | 9.4 | 6.4 |
| | 풀무원 | KRW | 11,850 | 0.0% | 2.2% | -89.3% | -85.6% | -85.1% | -91.7% | -91.7% | 5.3% | 451 | 0.0 | - | - | - |
| | 매일유업 | KRW | 93,200 | 0.3% | 1.7% | 6.4% | 19.3% | 18.3% | - | -8.2% | 29.8% | 731 | - | - | - | - |
| | 동원F&B | KRW | 258,000 | 2.0% | 2.2% | 4.0% | -7.4% | -10.3% | 4.2% | -22.3% | 15.2% | 996 | 14.0 | 1.4 | 10.8 | 9.1 |
| | 동원산업 | KRW | 254,000 | -1.2% | -6.8% | 2.8% | 10.2% | 25.1% | -22.9% | -26.4% | 32.6% | 854 | 7.2 | 0.8 | 11.7 | 7.4 |
| | 롯데제과 | KRW | 43,600 | -1.5% | -5.7% | -14.5% | -16.3% | -17.3% | -27.1% | -27.6% | 0.0% | 4,574 | 13.1 | 0.5 | 5.4 | 17.7 |
| | 크라온제과 | KRW | 9,880 | 0.3% | -0.9% | -2.7% | -10.2% | 6.2% | - | -35.4% | 8.0% | 124 | - | - | - | - |
| | 빙그레 | KRW | 75,300 | 0.3% | 9.8% | 8.7% | 8.8% | 3.9% | 19.9% | -4.9% | 27.6% | 742 | 18.0 | 1.3 | 7.2 | 6.9 |
| 식자재유통 | Sysco | USD | 75.4 | -0.1% | 2.4% | 6.2% | 11.7% | 20.3% | 18.5% | -0.5% | 25.8% | 39 | 21.4 | 16.0 | 68.0 | 13.5 |
| | MARR | EUR | 21.5 | 1.4% | 2.4% | 4.9% | 5.1% | 4.1% | -9.6% | -18.8% | 11.7% | 1.4 | 20.5 | 4.2 | 20.7 | 12.8 |
| | CJ프레시웨이 | KRW | 29,150 | -1.0% | -2.5% | -12.1% | -11.1% | 10.0% | -18.9% | -21.1% | 35.9% | 346 | 15.4 | 1.6 | 10.9 | 9.4 |
| | 신세계푸드 | KRW | 89,900 | -0.3% | 7.3% | -0.4% | -2.8% | 5.3% | -43.6% | -48.3% | 10.2% | 348 | 19.2 | 1.0 | 5.6 | 8.0 |
| | 현대그린푸드 | KRW | 12,550 | -2.0% | -4.6% | -11.3% | -9.7% | -12.2% | -19.0% | -22.8% | 6.4% | 1,226 | 10.3 | 0.6 | 6.6 | 4.9 |
| | 롯데푸드 | KRW | 566,000 | -0.7% | -1.7% | -9.0% | -11.6% | -20.2% | -22.4% | -36.8% | 0.0% | 641 | - | - | - | - |
| | SPC삼립 | KRW | 110,500 | 0.5% | -8.7% | -17.5% | -4.7% | -13.3% | -6.4% | -22.5% | 2.3% | 954 | 18.8 | 2.5 | 14.7 | 10.2 |

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 23일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 23일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 23일 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.