



음식료

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

RA 최윤희

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

F&B Weekly	단위	현재가 06.07	기간변동률 (%)								
			1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격											
CBOT	옥수수	¢/부셸	415.8	-1.1%	-2.6%	14.1%	11.6%	10.9%	10.5%	-4.7%	25.9%
	소맥	¢/부셸	504.5	-1.1%	0.3%	14.9%	12.1%	0.2%	-4.2%	-12.2%	20.5%
	대두	¢/부셸	856.3	-1.4%	-2.4%	3.5%	-5.1%	-3.0%	-12.1%	-12.1%	7.4%
	대두유	¢/lb	27.4	-1.4%	-0.8%	1.4%	-8.1%	-0.6%	-10.5%	-11.4%	3.9%
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	-0.1%	3.3%	7.3%	2.8%	3.9%	6.6%	-10.8%	26.3%
	오렌지	USD/lb	106.1	-1.1%	-2.1%	11.7%	-8.5%	-15.2%	-35.6%	-38.1%	16.7%
	커피	USD/lb	101.0	-1.1%	-3.5%	14.0%	2.3%	-0.9%	-12.7%	-17.6%	16.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,500	0.0%	-1.7%	4.3%	3.1%	10.8%	-3.1%	-7.0%	11.5%
	대두박	RMB/톤	2,850	0.0%	-1.1%	11.3%	14.3%	4.1%	-1.8%	-22.1%	19.6%
	옥수수	RMB/톤	1,916	0.0%	-1.2%	0.5%	5.6%	4.0%	8.2%	-3.2%	10.1%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,018	-1.3%	-0.6%	0.6%	-5.4%	0.7%	-15.8%	-15.8%	14.7%
중국축산	돼지고기	RMB/kg	20.7	0.0%	0.0%	-0.8%	11.3%	-1.1%	16.7%	-2.9%	16.7%
	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	1.7%	-5.2%	-1.3%	-10.9%	2.8%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	-1.8%	9.9%	-1.8%	6.3%	-24.7%	12.5%
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	14.6%	0.0%	-0.9%	3.8%	-14.1%	17.0%
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-20.0%	-18.6%	-7.7%	-27.3%	-27.3%	0.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0%	0.0%	-26.5%	-26.5%	-39.3%	0.0%	-48.3%	7.8%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,318	-6.2%	-6.8%	-3.9%	19.4%	27.0%	-15.1%	-28.2%	41.9%
관련지수	환율	달러 Index	96.5	-0.5%	-1.2%	-1.1%	-0.4%	0.4%	3.3%	-1.7%	3.3%
	엔/달러	108.2	-0.2%	-0.1%	-1.7%	-3.2%	-1.4%	-1.4%	-5.5%	0.5%	
	RMB/달러	6.9	0.0%	0.1%	1.9%	3.0%	0.5%	8.1%	-0.9%	8.1%	
	달러/유로	1.1	0.5%	1.5%	1.3%	0.2%	-1.2%	-3.9%	-3.9%	1.8%	
	원/달러	1,181.8	0.3%	-0.8%	0.8%	4.7%	6.4%	10.6%	-1.2%	10.6%	
	원/RMB	171.0	0.3%	-0.8%	-1.1%	1.8%	5.9%	2.2%	-1.3%	6.2%	
	원/엔	10.9	0.4%	-0.7%	2.5%	8.2%	7.4%	11.9%	-0.7%	11.9%	
	루피아/원	12.0	-0.1%	0.4%	-1.7%	-4.4%	-6.9%	-7.0%	-10.9%	0.4%	

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 파종 지연에 대한 우려는 지속되는 가운데, 미국산 옥수수 최대 수요국인 멕시코와의 무역 갈등으로 수출 수요가 감소할 가능성 제시. 최근 가격 급등으로 인해 미국 에탄올 생산 마진이 악화됨에 따라 정제소들의 생산량 축소가 가격 하락에 무게를 더함

(소맥) 미국의 기상 악화 소식과 러시아, 호주 등의 글로벌 주요 생산국의 건조한 기상 여건이 더해지며 생산량에 대한 우려 확대, 다만 주간 발표된 미국 겨울밀 GTE 비율이 전주 대비 3%p 증가하며 소맥 수출 저하 우려감을 완화, 전주 대비 강보합

(대두) 미국 중서부 지역의 대두 파종 진행 속도가 개선될 것으로 예상되며 전주 대비 가격 약세

(원당) 브라질 헤알화 강세가 가격 상승의 주요인. 한편 브라질 Copersucar은 19년 하반기 원당 수급 회복에 따른 가격 상승을 예상하는 가운데, 인도의 건조한 날씨가 평년 대비 심화될 것으로 발표되며 작황 우려감도 더해져 전주 대비 강세

F&B 주요뉴스

(주류세) 6/3일 공청회에서 '전 주중 종량세 가능성 검토 결과' 발표. 맥주/막걸리 종량세로 우선 전환 및 소주/위스키 등 증류주는 종가세 유지하는 방안 논의 중 (연합뉴스)

(담배) 4월 판매량은 전년 동월 대비 2.4% 증가해 3.8억갑으로 집계. 19.3월 대비 20.6% 증가한 수치. 일반 권련 판매는 0.3% 감소했으나 전자담배 판매 증가가 전체 증가세 견인. 전자담배는 전년 동월 대비 29.5% 증가해 M/S 11.8% 기록 (메디컬투데이)

(돼지열병) 5/30일 북한에서 아프리카돼지열병 발생 확인. 국내 유입 우려해 남북 접경지역 10개 시/군에 대한 본격 방역 조치 실시 (뉴시스)

(주세 개편) 20년부터 맥주 종량세 전환. 세부담은 생맥주, 페트병, 병맥주 증가, 캔맥주 감소 (세계일보)

(주류) 6/3일 리베이트 제공하는 주류 제조/수입업체뿐만 아니라 이를 받는 도소매업체도 함께 처벌하는 '주류 관련 고시 개정안' 행정 예고 (뉴시스)

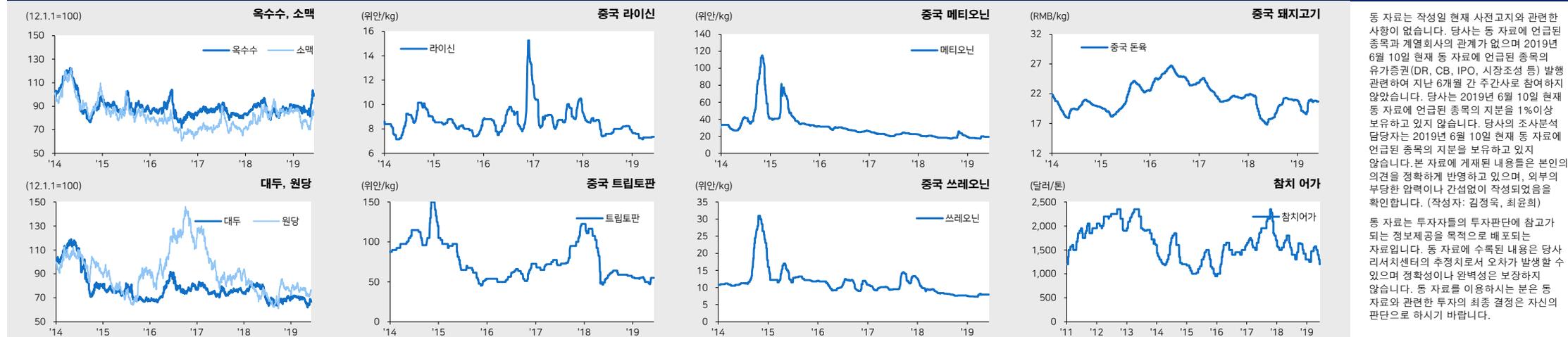
(돼지열병) 북한 접경 지역의 양돈농가 347곳에 대해 아프리카돼지열병 혈청검사 실시한 결과 전부 음성 판정 (한겨레)

아미노산 주요뉴스

(아미노산) 중국 라이신 제조업체 옥수수 가격 상승으로 인한 원재료 가격 부담이 가중되나 수요 부진으로 가격 인상 의지는 부재한 상황. 일부 제조업체는 생산 가동 중단이 계획된 상태. 메티오닌은 4/10일 싱가포르, 말레이시아, 일본의 수입에 대한 반덤핑 조사가 착수되며 가격 10% 이상 급등. 위 3개국의 수입량은 전체 수입량의 77%를 차지해 시장에 영향이 작지 않음. 종장기적으로 글로벌 수급에 대한 영향은 미약해지며 안정화 전망. 육계 생산이 뒷받침되며 가격은 단기간 안정화 전망. 쓰레오닌은 공급이 plum blossom, Yipin, Qifeng에 집중된 상황, 가격은 안정화 추세. 트립토판 Yipin 환경규제와 기술 혁신에 대한 영향으로 트립토판 생산 재개가 지연되고 있는 상황. 일부 제조업체는 6월 생산 중단 계획 중이나, 수요가 부진하며 단기간 가격은 약세 전망. 한편 Juong의 신제품 출시로 공장 가동 개시, 전체 라인 가동은 6월 말 예상

Charts

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터



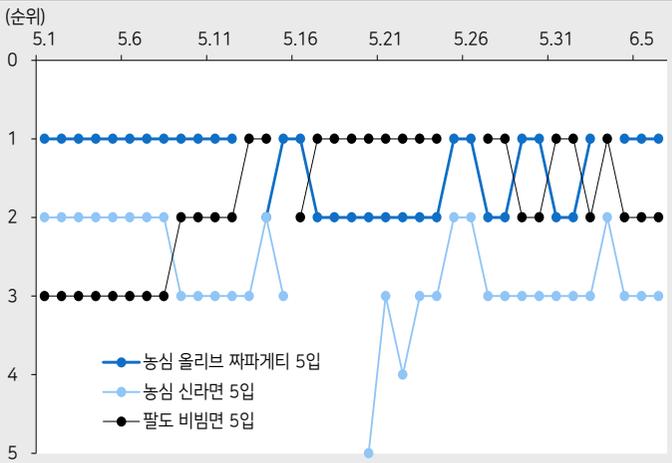
자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니니다. 당사는 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희)

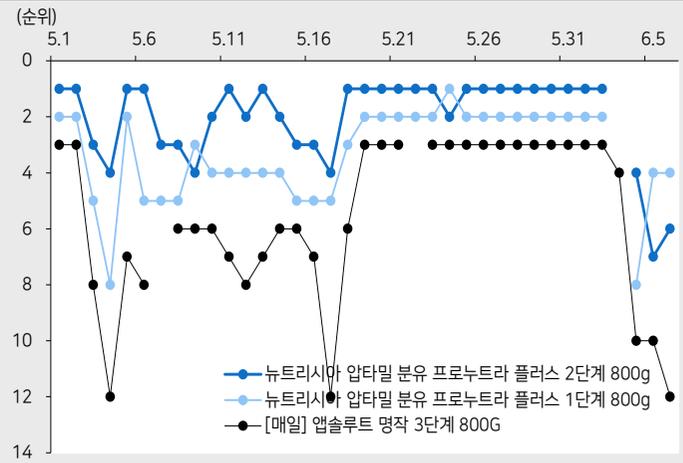
본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.

Charts

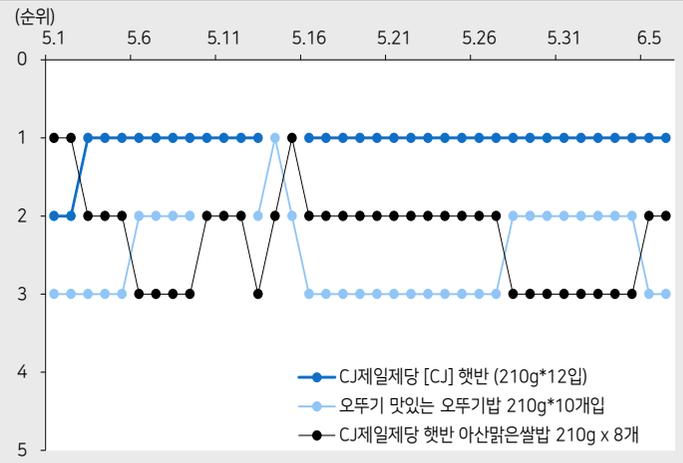
라면 브랜드별 판매 순위 변동



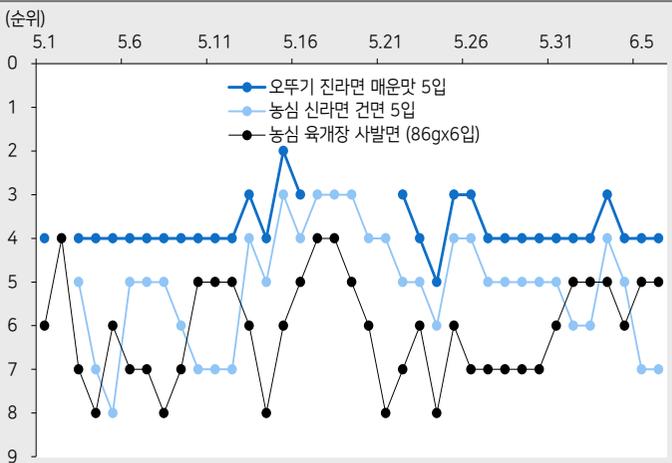
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



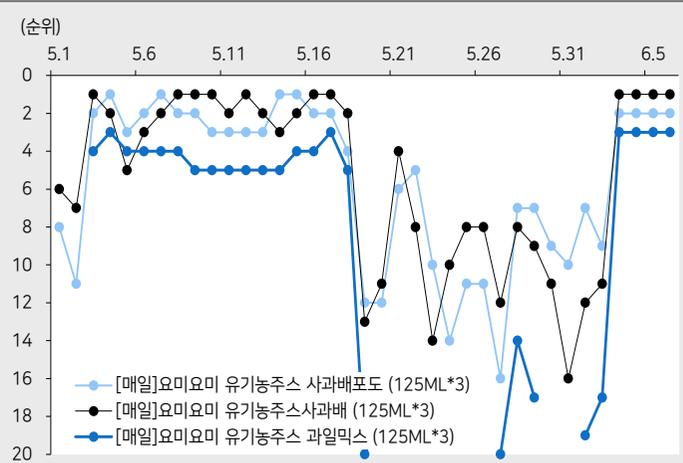
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



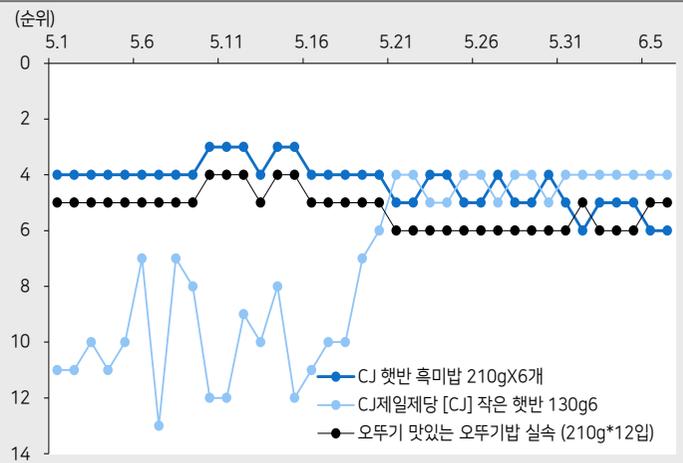
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



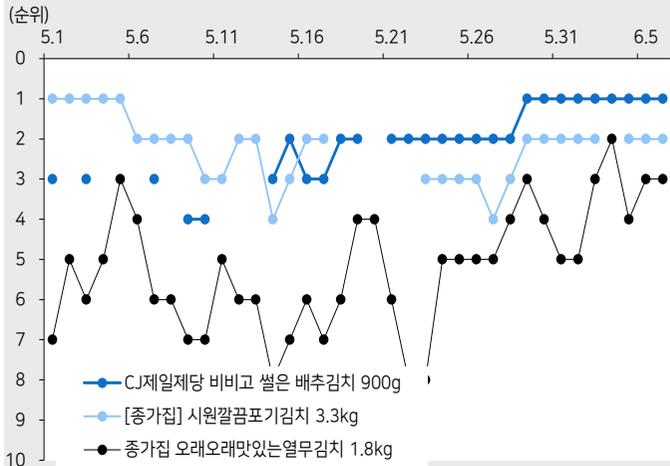
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



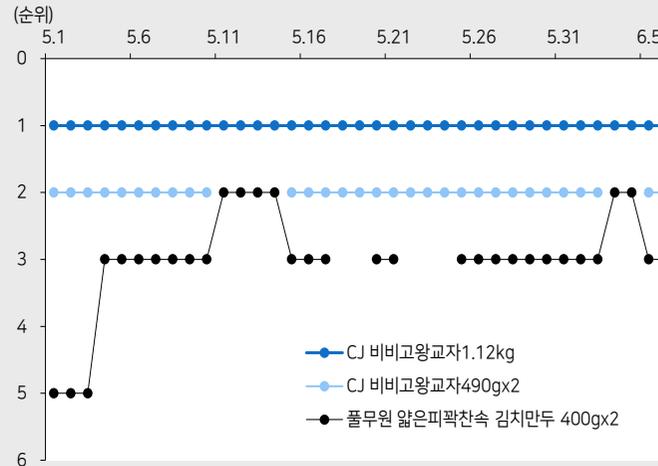
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠증권증권 리서치센터

Charts

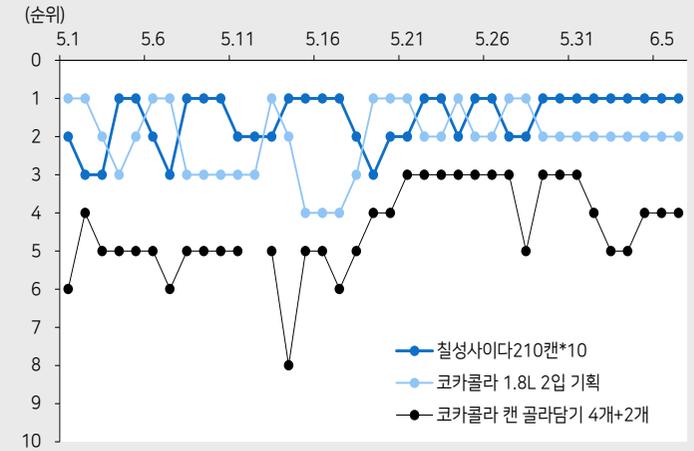
김치 브랜드별 판매 순위 변동



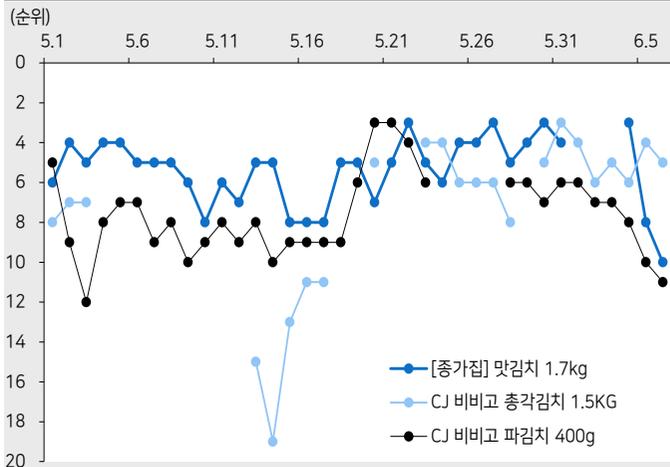
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



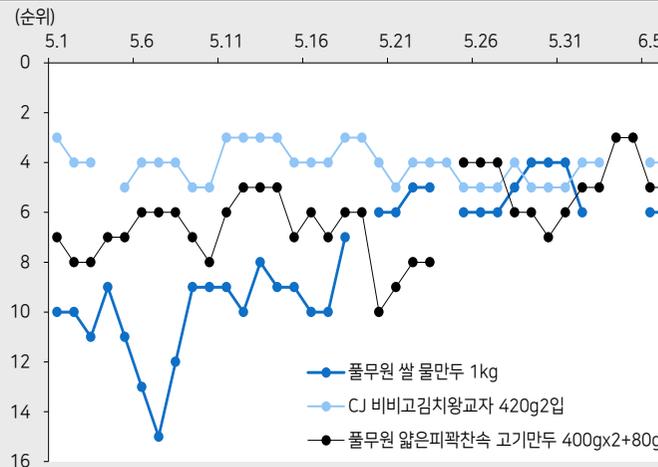
음료 브랜드별 판매 순위 변동



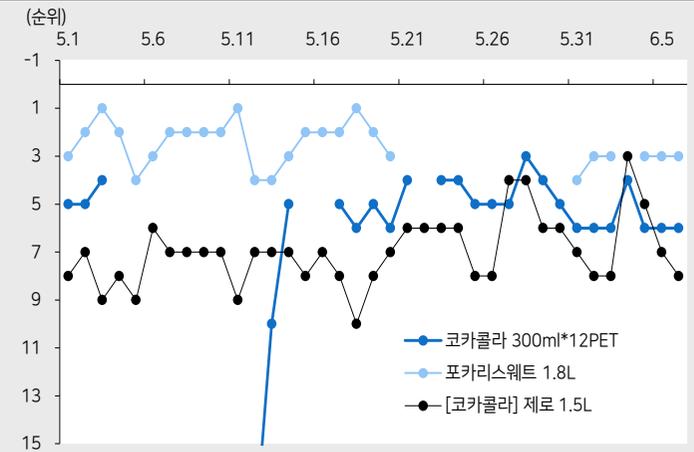
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



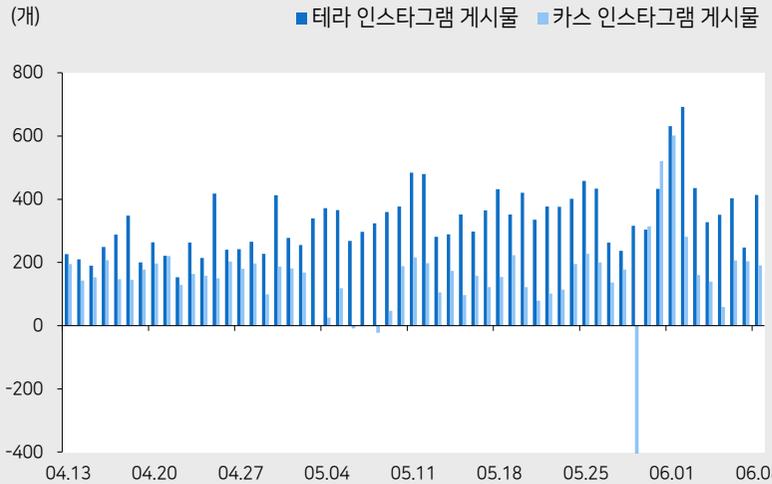
음료 브랜드별 판매 순위 변동



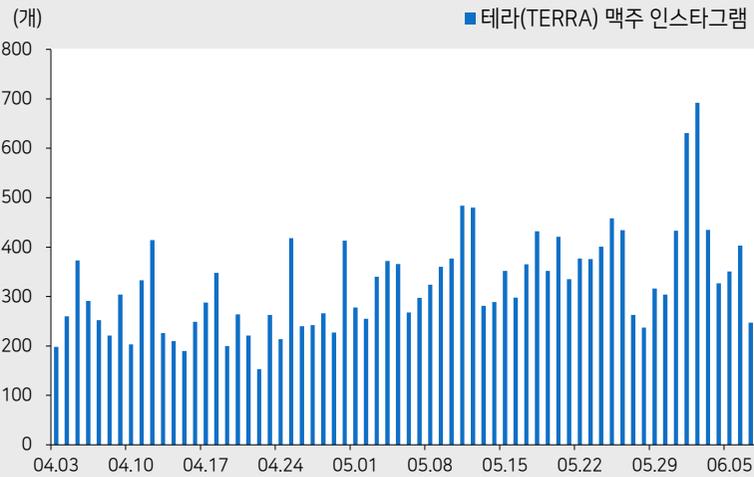
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠증권증권 리서치센터

Charts

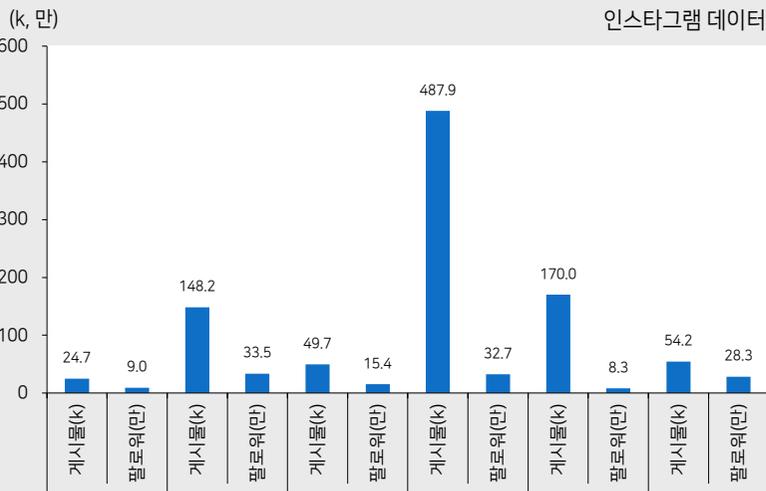
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물



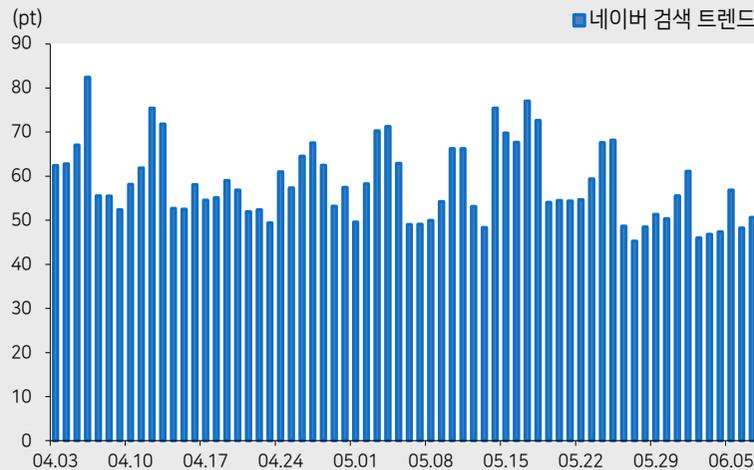
하이트진로 테라(TERRA) 맥주 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠증권증권 리서치센터