

F&B Morning Talk



음식료

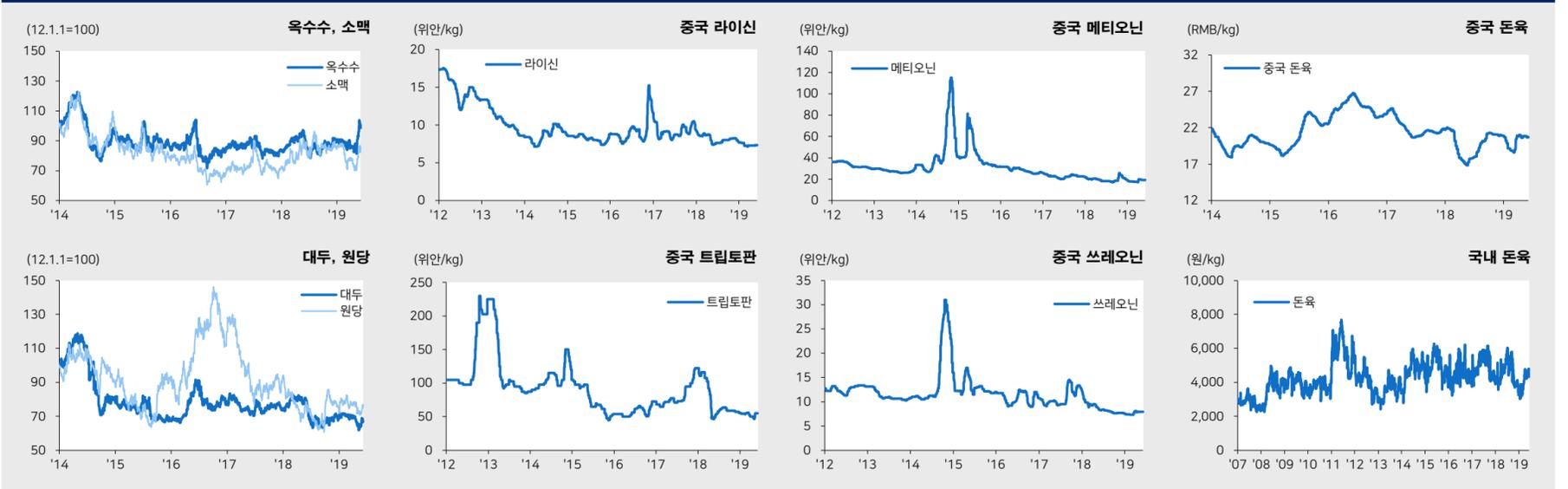
Analyst 김경욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
			06.07	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향
CBOT 옥수수	¢/부셸	416	-1.1%	-2.6%	14.1%	11.6%	10.9%	10.5%	-4.7%	25.9%	라이신 가격 유지	(KT&G) 신제품 '릴 베이퍼' 편의점 CU매장에서 2배 더 팔주할 수 있도록
CBOT 소맥	¢/부셸	505	-1.1%	0.3%	14.9%	12.1%	0.2%	-4.2%	-12.2%	20.5%	기타아미노산 가격 유지	CU매장에서 2배 더 팔주할 수 있도록
CBOT 대두	¢/부셸	856	-1.4%	-2.4%	3.5%	-5.1%	-3.0%	-12.1%	-12.1%	7.4%		2회로 발주 횟수 확대하며 1주일에 총 8개
CBOT 대두유	¢/lb	27.4	-1.4%	-0.8%	1.4%	-8.1%	-0.6%	-10.5%	-11.4%	3.9%		까지 판매할 수 있도록 물량 확대 (이투데이)
NYBOT 원당	¢/lb	12.5	-0.1%	3.3%	7.3%	2.8%	3.9%	6.6%	-10.8%	26.3%	라이신	7.4 0.0%
NYBOT 오렌지	USD/lb	106	-1.1%	-2.1%	11.7%	-8.5%	-15.2%	-35.6%	-38.1%	16.7%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
NYBOT 커피	USD/lb	101	-1.1%	-3.5%	14.0%	2.3%	-0.9%	-12.7%	-17.6%	16.0%	DL-메티오닌	19.4 0.0%
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,500	0.0%	-1.7%	4.3%	3.1%	10.8%	-3.1%	-7.0%	11.5%	L-메티오닌	19.2 0.0%
DALIAN Ex 대두박	RMB/톤	2,850	0.0%	-1.1%	11.3%	14.3%	4.1%	-1.8%	-22.1%	19.6%	스레오닌	8.0 0.0%
DALIAN Ex 옥수수	RMB/톤	1,916	0.0%	-1.2%	0.5%	5.6%	4.0%	8.2%	-3.2%	10.1%	트립토판	55.0 0.0%
Mal Ex 팜유	USD/톤	2,018	-1.3%	-0.6%	0.6%	-5.4%	0.7%	-15.8%	-15.8%	14.7%	옥수수(CBOT)	416 -1.1%
중국축산 라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	1.7%	-5.2%	-1.3%	-10.9%	2.8%	소맥(CBOT)	505 -1.1%
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%	대두(CBOT)	856 -1.4%
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	27.4 -1.4%
메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	-1.8%	9.9%	-1.8%	6.3%	-24.7%	12.5%	원당(NYBOT)	12.5 -0.1%
스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	참치(ATUNA)	1,200 0.0%
트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	14.6%	0.0%	-0.9%	3.8%	-14.1%	17.0%	육계(국내)	1,390 0.0%
돼지고기	RMB/kg	20.7	0.0%	0.0%	-0.8%	11.3%	-1.1%	16.7%	-2.9%	16.7%	돈육(국내)	4,318 -6.2%
기타 참치(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-20.0%	-18.6%	-7.7%	-7.7%	-27.3%	-27.3%		(전자담배) 최근 전자담배 폭발 사건에 대해 BAT코리아, KT&G, 줄랩스 등의 전자담배 제조업체는 맥모드 전자담배 기기에서 발생한 사건으로 국내 인종 기기는 안전하다는 입장 (컨슈머와이드)
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%		

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	280,000	-0.7%	0.4%	-10.3%	-12.8%	-15.3%	-23.1%	-26.6%	1.3%	4,215	12.5	0.9	6.8	10.5
아미노산 Ajinomoto	JPY	1,870	0.6%	-0.3%	4.3%	9.7%	-4.4%	-11.5%	-13.8%	13.9%	1,027	19.3	1.6	8.4	9.1
아미노산 ADM	USD	39.6	-0.3%	2.9%	-7.3%	-6.3%	-3.4%	-11.6%	-23.6%	3.3%	22	12.1	1.0	9.1	9.1
아미노산 Meihua	CNY	4.7	0.0%	0.0%	-13.6%	-12.9%	10.2%	-1.3%	-21.2%	23.0%	14	11.5	2.1	11.9	8.9
아미노산 GBT	HKD	0.1	0.0%	-4.2%	-17.9%	12.7%	134.7%	17.3%	-23.8%	228.6%	0.7	-	-	-	-
아미노산 Evonik	EUR	24	1.3%	2.4%	-5.4%	-9.2%	11.0%	-20.5%	-25.9%	11.7%	11	12.3	1.3	10.3	6.8
중국 F&B 오리온	KRW	83,300	1.7%	-3.5%	-14.1%	-23.9%	-30.6%	-	-46.3%	1.7%	3,293	-	-	-	-
중국 F&B Tingyi	HKD	12.2	0.0%	-2.7%	-5.0%	7.4%	16.6%	-30.8%	-34.7%	28.0%	69	22.9	2.9	13.3	8.1
중국 F&B Want Want	HKD	5.7	0.0%	1.8%	-9.5%	-9.3%	4.6%	-27.5%	-29.3%	9.4%	71	18.4	3.9	22.2	11.0
중국 F&B Tsingtao Brewery	HKD	45.3	0.0%	-4.3%	-9.6%	34.4%	43.4%	-6.5%	-14.4%	52.0%	65	31.8	2.8	9.0	14.5
중국 F&B China Mengniu	HKD	29	0.0%	2.1%	-2.4%	17.7%	18.6%	0.5%	-6.5%	35.0%	114	25.6	3.5	14.1	15.6
담배 KT&G	KRW	101,000	0.5%	1.1%	1.0%	-4.7%	-0.5%	3.9%	-8.6%	4.9%	13,867	12.6	1.6	12.9	6.8
담배 Philip Morris	USD	78.2	1.3%	-1.8%	-7.4%	-10.1%	17.1%	1.7%	-14.9%	18.5%	122	15.3	-	-	12.1
담배 British American	GBP	3,014	3.4%	6.5%	4.9%	3.9%	20.6%	-18.6%	-28.6%	26.9%	69	9.7	1.0	10.7	9.8
담배 Japan Tobacco	JPY	2,488	0.3%	-0.5%	-3.0%	-11.2%	-4.9%	-16.3%	-22.6%	0.8%	4,976	11.6	1.6	14.9	8.3
주류 Ambev	BRL	17.6	-0.2%	1.0%	-0.2%	4.6%	14.5%	-9.8%	-11.5%	17.4%	277	22.8	4.7	21.3	12.3
주류 Heineken	EUR	97.1	0.9%	0.2%	1.5%	8.4%	25.8%	13.6%	-1.1%	29.3%	56	21.7	3.5	16.0	11.8
주류 Asahi	JPY	4,850	0.0%	2.2%	0.2%	0.3%	13.6%	-13.3%	-16.4%	18.5%	2,345	14.5	1.8	12.7	10.2
주류 하이트진로	KRW	21,400	0.0%	6.5%	4.9%	16.3%	28.9%	5.2%	0.0%	39.9%	1,501	42.9	1.3	3.0	11.9
주류 롯데칠성	KRW	166,500	2.5%	-4.6%	-2.9%	2.8%	18.9%	3.6%	-9.7%	30.6%	1,331	25.8	1.1	3.6	9.1
주류 무학	KRW	10,900	0.0%	2.3%	-13.8%	-26.6%	-19.9%	-35.1%	-36.3%	3.3%	311	13.7	0.6	4.1	9.7
글로벌 F&B Danone	EUR	72.3	0.9%	0.6%	3.4%	8.0%	17.5%	13.2%	-1.0%	19.9%	50	18.9	2.6	14.5	12.8
글로벌 F&B 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	0.0
글로벌 F&B Starbucks	USD	82.5	1.3%	8.3%	5.8%	15.2%	28.1%	44.3%	0.0%	69.9%	100	29.7	21.7	-110.0	18.8
글로벌 F&B Nestle SA	CHF	101.4	1.1%	3.1%	4.0%	10.8%	27.1%	36.9%	0.0%	38.0%	311	23.2	5.7	23.6	16.5
글로벌 F&B Coca Cola	USD	51.5	0.2%	4.5%	7.3%	12.9%	8.7%	18.5%	0.0%	19.5%	220	24.5	11.6	49.5	22.1
글로벌 F&B Pepsi Co	USD	133.5	1.1%	3.8%	5.9%	15.0%	20.8%	32.4%	0.0%	32.4%	187	24.2	13.0	53.2	16.3
글로벌 F&B Nissin Food	JPY	6,590	-0.5%	1.5%	-11.9%	-15.1%	-4.5%	-18.9%	-21.0%	2.5%	697	25.2	1.9	7.9	11.8
글로벌 F&B Toyo Suisan	JPY	4,290	0.4%	-0.6%	0.1%	4.3%	11.9%	9.4%	-4.7%	17.4%	476	20.3	1.4	7.2	8.7
국내 F&B 농심	KRW	242,500	-0.6%	-0.2%	-12.1%	-14.0%	-4.7%	-30.0%	-31.9%	13.3%	1,475	15.4	0.7	4.9	5.4
국내 F&B 오투기	KRW	694,000	-1.4%	-2.0%	-3.2%	-9.6%	-4.1%	-18.0%	-22.0%	6.3%	2,502	17.6	1.8	11.1	9.5
국내 F&B 대상	KRW	25,050	-0.8%	-1.4%	-2.1%	-12.6%	0.0%	-8.6%	-16.2%	12.8%	868	9.6	0.9	9.7	6.3
국내 F&B 풀무원	KRW	11,300	1.8%	-4.2%	-14.1%	-87.8%	-85.8%	-91.4%	-92.1%	1.8%	430	0.0	-	-	-
국내 F&B 매일유업	KRW	87,800	-1.0%	-4.8%	0.8%	2.1%	11.4%	-	-13.5%	22.3%	689	-	-	-	-
국내 F&B 동원F&B	KRW	281,000	1.4%	7.5%	8.1%	4.5%	-2.3%	6.8%	-15.4%	15.4%	1,084	15.3	1.6	10.7	9.4
국내 F&B 동원산업	KRW	246,500	0.2%	-0.2%	-10.4%	7.2%	21.4%	-24.8%	-28.6%	28.7%	829	6.9	0.8	11.6	7.4
국내 F&B 롯데제과	KRW	42,700	0.1%	1.5%	-12.0%	-17.9%	-19.0%	-26.6%	-29.1%	1.7%	4,480	12.9	0.5	5.4	17.6
국내 F&B 크라운제과	KRW	9,750	0.2%	1.0%	-4.9%	-9.3%	4.8%	-	-36.3%	6.6%	122	-	-	-	-
국내 F&B 빙그레	KRW	71,600	-1.1%	-2.6%	1.1%	0.0%	-1.2%	15.5%	-9.6%	21.4%	705	17.2	1.2	7.2	6.4
식자재유통 Sysco	USD	71.5	0.8%	-4.1%	-1.9%	7.4%	14.1%	8.7%	-5.6%	19.3%	37	20.4	16.6	69.9	13.0
식자재유통 MARR	EUR	20.7	0.0%	2.2%	-2.4%	-1.5%	0.5%	-10.9%	-21.7%	7.8%	1.4	19.8	4.0	20.7	12.4
식자재유통 CJ프레시웨이	KRW	27,550	0.9%	-0.5%	-13.9%	-19.1%	4.0%	-22.6%	-25.4%	28.4%	327	14.6	1.5	10.9	9.2
식자재유통 신세계푸드	KRW	90,600	-1.8%	-1.3%	1.9%	-3.3%	6.1%	-42.7%	-47.9%	11.0%	351	19.4	1.1	5.6	8.2
식자재유통 현대그린푸드	KRW	12,400	-0.8%	2.9%	-8.5%	-15.4%	-13.3%	-16.5%	-23.7%	5.1%	1,212	10.2	0.6	6.6	4.8
식자재유통 롯데푸드	KRW	548,000	0.7%	1.3%	-9.4%	-17.1%	-22.7%	-26.0%	-38.8%	2.4%	620	-	-	-	-
식자재유통 SPC삼립	KRW	98,400	-0.4%	2.2%	-22.2%	-16.3%	-22.8%	-21.3%	-30.9%	2.2%	849	17.5	2.3	14.1	9.1

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김경욱, 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 하시기를 바랍니다.