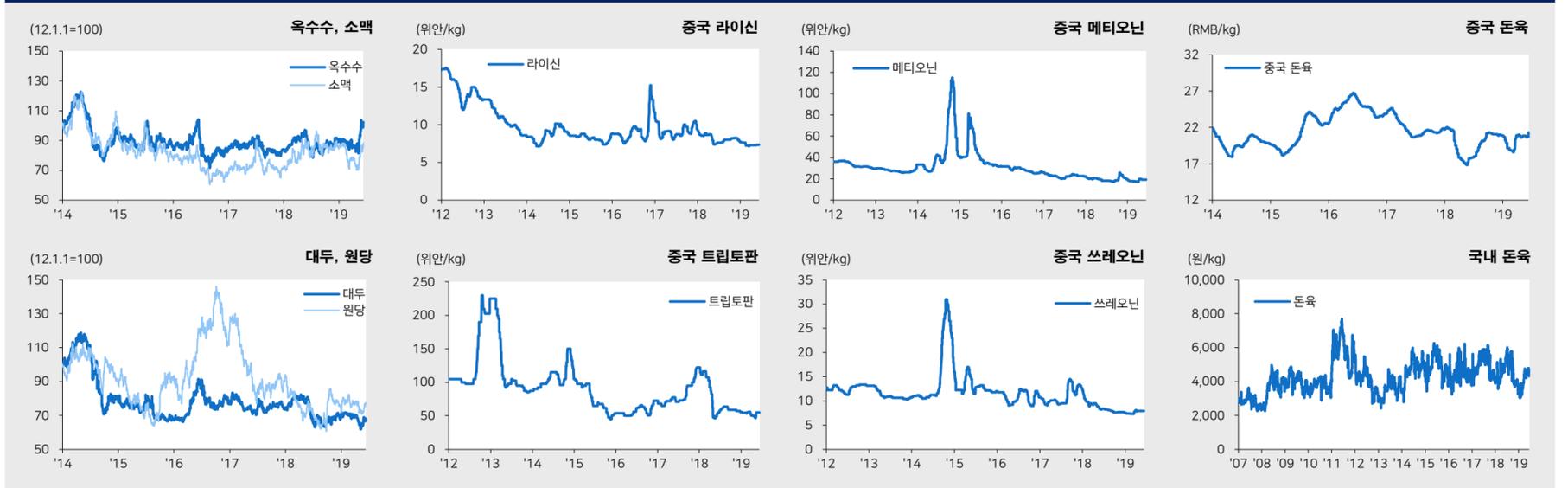


# F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)				
단위	06.12	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	430	0.5%	3.7%	20.6%	22.0%	14.7%	13.9%	-1.4%	30.2%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(롯데칠성) 처음처럼 담금용 소주 판매량 16년부터 18년까지 연평균 10% 이상 성장 (디지털타임즈)			
	소맥	¢/부셸	526	1.6%	7.2%	20.4%	24.6%	4.6%	-1.5%	-8.4%	25.7%					
	대두	¢/부셸	878	2.2%	0.9%	9.4%	0.0%	-0.5%	-8.0%	-8.0%	10.2%					
	대두유	¢/lb	27.6	1.2%	1.2%	3.6%	-6.3%	0.0%	-8.3%	-10.8%	4.6%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.6	0.6%	3.4%	6.6%	2.7%	4.9%	2.2%	-9.9%	27.5%	라이신	7.4	0.0%	(오비맥주) 맥주 '카스'의 무알코올 버전 출시. 6/6일 특허청에 '카스 제로(Cass Zero)' 상표 등록 (뉴데일리)	
	오렌지	USD/lb	102	-1.8%	-2.1%	6.0%	-10.1%	-18.9%	-34.2%	-40.7%	11.7%	DL-메티오닌	19.4	0.0%		
	커피	USD/lb	99	2.1%	-0.1%	10.5%	5.4%	-2.7%	-15.6%	-19.2%	13.8%	L-메티오닌	19.2	0.0%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,431	-1.1%	-4.0%	0.8%	4.7%	8.6%	-1.9%	-8.8%	9.3%	스레오닌	8.0	0.0%	(SPC삼립) 글로벌 식품기업 '크래프트 하인츠' 제품을 국내에서 독점 판매. 계약으로 인해 연 매출 300억원 확대 예상. 향후 기술 협정도 지속적으로 추진 예정 (매일경제)	
	대두박	RMB/톤	2,797	0.3%	-4.4%	6.5%	15.5%	2.1%	-0.1%	-23.5%	17.4%	트립토판	55.0	0.0%		
	옥수수	RMB/톤	1,916	-0.3%	-0.5%	-0.3%	8.9%	4.0%	8.4%	-3.2%	10.1%	옥수수(CBOT)	430	+0.5%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,966	-1.7%	-3.9%	0.4%	0.2%	-1.9%	-15.6%	-15.6%	11.8%	소맥(CBOT)	526	+1.6%		
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	1.7%	-5.2%	-1.3%	-10.9%	2.8%	대두(CBOT)	878	+2.2%	(보해양조) 대표 제품 '임새주'와 '보해복분자주' 인도네시아 시장 첫 진입 (위키트리)	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%	대두유(CBOT)	27.6	+1.2%		
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	원당(NYBOT)	12.6	+0.6%		
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	10.9%	-1.8%	6.3%	-24.7%	12.5%	참치(ATUNA)	1,200	0.0%		
	스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	육계(국내)	1,590	+6.7%	(담배) 제주도 전역의 담배소매인 지정 제한 거리를 기존 50m → 100m 이상으로 하는 규칙 개정. 7/13일부터 시행 예정 (제주도민일보)	
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	17.0%	-0.9%	-0.9%	3.8%	-14.1%	17.0%	돈육(국내)	4,559	-2.1%		
	돼지고기	RMB/kg	21.3	2.9%	2.9%	2.1%	14.6%	1.8%	20.0%	0.0%	20.0%					
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-20.0%	-18.6%	-7.7%	-7.7%	-27.3%	-27.3%					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	6.7%	14.4%	-5.9%	-15.9%	-30.6%	23.3%	-40.9%	23.3%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,559	-2.1%	-4.9%	1.0%	25.2%	34.0%	-13.8%	-24.2%	49.8%					
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	285,000	0.4%	1.1%	-5.0%	-11.6%	-13.8%	-25.1%	-25.3%	3.1%	4,290	12.8	0.9	6.8	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,905	-0.2%	5.0%	2.1%	13.2%	-2.7%	-11.1%	-12.2%	16.0%	1,048	19.8	1.6	8.5	9.1
	ADM	USD	40.7	1.4%	2.8%	-4.0%	-2.9%	-0.6%	-10.5%	-21.4%	6.3%	23	12.4	1.0	9.1	9.3
	Meihua	CNY	4.8	-0.8%	2.8%	-5.9%	-7.5%	13.3%	3.2%	-19.0%	26.5%	15	11.8	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	-0.9%	-4.2%	-18.6%	0.0%	132.7%	21.3%	-24.5%	225.7%	0.7	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	0.0%	1.1%	-5.9%	-1.7%	13.3%	-19.3%	-24.4%	14.0%	12	12.6	1.3	10.2	6.9
중국 F&B	오리온	KRW	84,900	-0.9%	-0.2%	-13.4%	-17.6%	-29.3%	-	-45.2%	3.7%	3,357	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.8	-0.9%	1.6%	-2.7%	14.9%	22.4%	-28.9%	-31.5%	34.3%	72	24.2	3.0	13.3	8.5
	Want Want	HKD	5.8	-1.0%	2.6%	-5.5%	-4.3%	6.4%	-25.7%	-25.8%	11.3%	72	18.8	4.0	22.2	11.3
	Tsingtao Brewery	HKD	48.4	-0.1%	6.8%	-2.0%	56.1%	53.2%	3.3%	-8.5%	62.4%	69	34.1	3.0	9.0	15.7
	China Mengniu	HKD	30	-1.8%	5.6%	1.9%	22.3%	23.8%	5.0%	-2.4%	40.8%	121	26.8	3.7	14.1	16.3
담배	KT&G	KRW	100,500	0.0%	0.8%	-0.5%	-6.1%	-1.0%	1.5%	-9.0%	4.4%	13,798	12.5	1.6	12.9	6.8
	Philip Morris	USD	77.2	-1.2%	-1.6%	-8.7%	-11.7%	15.7%	-4.1%	-16.0%	17.0%	120	15.1	-	-	11.9
	British American	GBP	2,936	-4.4%	3.5%	3.4%	-4.6%	17.4%	-21.6%	-30.5%	23.6%	67	9.4	1.0	10.7	9.6
	Japan Tobacco	JPY	2,536	0.6%	2.7%	2.7%	-9.3%	-3.1%	-16.1%	-21.1%	2.8%	5,072	11.9	1.6	14.8	8.4
주류	Ambev	BRL	17.7	-0.2%	1.9%	2.2%	6.6%	15.0%	-6.9%	-11.1%	17.9%	278	22.9	4.7	21.3	12.4
	Heineken	EUR	98.6	0.8%	3.6%	2.8%	8.8%	27.7%	13.8%	0.0%	31.3%	57	22.0	3.6	16.1	11.9
	Asahi	JPY	4,999	0.4%	4.4%	8.0%	8.4%	17.1%	-10.5%	-13.9%	22.2%	2,417	14.9	1.8	12.8	10.5
	하이트진로	KRW	21,500	-0.5%	4.6%	7.5%	18.1%	29.5%	3.1%	-0.5%	40.5%	1,508	43.1	1.3	3.0	11.9
	롯데칠성 무학	KRW	169,500 11,000	-0.3% -3.1%	1.5% 1.9%	5.9% -10.9%	5.9% -19.4%	21.1% -19.1%	4.6% -34.5%	-8.0% -35.7%	32.9% 4.3%	1,355 314	26.4 13.7	1.2 0.6	3.5 4.1	9.2 9.7
글로벌 F&B	Danone	EUR	72.4	0.0%	0.8%	3.7%	6.6%	17.7%	11.5%	-0.8%	20.1%	50	18.9	2.6	14.6	12.9
	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	82.9	0.7%	5.6%	5.8%	19.6%	28.8%	46.8%	0.0%	70.8%	100	29.8	21.7	-110.0	18.9
	Nestle SA	CHF	101.7	0.5%	2.4%	4.3%	9.7%	27.4%	37.1%	0.0%	38.3%	312	23.3	5.7	23.6	16.5
	Coca Cola	USD	51.6	0.6%	3.3%	7.2%	15.2%	9.1%	17.0%	0.0%	19.9%	219	24.6	11.6	49.4	22.2
	Pepsi Co	USD	133.1	0.0%	3.2%	4.0%	15.5%	20.5%	29.0%	-0.3%	29.0%	187	24.1	13.0	53.2	16.3
	Nissin Food	JPY	6,830	0.4%	5.6%	-0.9%	-9.4%	-1.0%	-17.4%	-18.1%	6.2%	722	26.0	1.9	7.9	12.2
	Toyo Suisan	JPY	4,355	0.2%	3.1%	7.9%	7.4%	13.6%	10.3%	-3.2%	19.2%	483	20.6	1.5	7.2	8.8
국내 F&B	농심	KRW	248,500	0.2%	2.5%	-9.5%	-10.9%	-2.4%	-29.7%	-29.9%	16.1%	1,512	16.2	0.8	4.9	5.6
	오뚜기	KRW	714,000	0.8%	0.4%	1.7%	-6.2%	-1.4%	-19.6%	-19.6%	9.3%	2,574	18.1	1.9	11.1	9.8
	대성	KRW	25,450	-0.2%	-1.2%	3.0%	-9.4%	1.6%	-12.1%	-14.9%	14.6%	882	9.8	0.9	9.7	6.3
	풀무원	KRW	12,000	3.4%	6.7%	-1.2%	-87.4%	-84.9%	-91.5%	-91.6%	8.1%	457	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	90,000	0.8%	2.9%	-1.6%	6.4%	14.2%	-	-11.3%	25.3%	706	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	281,500	-0.9%	0.7%	10.0%	5.2%	-2.1%	-1.4%	-15.2%	15.6%	1,086	15.4	1.6	10.7	9.4
	동원산업	KRW	251,500	1.0%	1.4%	-7.7%	9.1%	23.9%	-27.1%	-27.1%	31.3%	846	7.1	0.8	11.6	7.4
	롯데제과	KRW	43,700	0.7%	2.3%	-5.7%	-13.8%	-17.1%	-25.2%	-27.4%	4.0%	4,585	13.2	0.5	5.4	17.7
	크라온제과	KRW	9,900	0.4%	2.1%	-1.0%	-4.8%	6.5%	-	-35.3%	8.2%	124	-	-	-	-
	빙그레	KRW	71,500	-0.3%	-2.7%	2.7%	2.1%	-1.4%	11.5%	-9.7%	21.2%	704	17.2	1.2	7.2	6.4
식자재유통	Sysco	USD	73.0	0.3%	5.2%	-1.4%	10.9%	16.5%	9.9%	-3.7%	21.7%	38	20.8	16.9	69.9	13.3
	MARR	EUR	21.0	-0.2%	1.0%	-1.9%	0.2%	1.7%	-9.2%	-20.7%	9.1%	1.4	20.0	4.1	20.7	12.5
	CJ프레시웨이	KRW	27,400	-0.2%	0.4%	-15.3%	-17.7%	3.4%	-25.8%	-25.8%	27.7%	325	14.5	1.5	10.9	9.1
	신세계푸드	KRW	90,300	0.0%	-3.1%	6.7%	-6.1%	5.7%	-45.9%	-48.1%	10.7%	350	22.1	1.1	4.9	8.2
	현대그린푸드	KRW	13,000	0.4%	5.3%	-2.6%	-9.1%	-9.1%	-15.3%	-20.0%	10.2%	1,270	10.6	0.7	6.6	5.1
	롯데푸드	KRW	579,000	3.9%	7.2%	-2.4%	-12.7%	-18.3%	-28.4%	-35.4%	8.2%	655	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	99,600	-0.4%	0.1%	-18.0%	-12.6%	-21.9%	-26.2%	-30.1%	3.4%	859	17.8	2.3	14.1	9.2

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 6월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 13일 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: 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 하시기 바랍니다.