

F&B Morning Talk



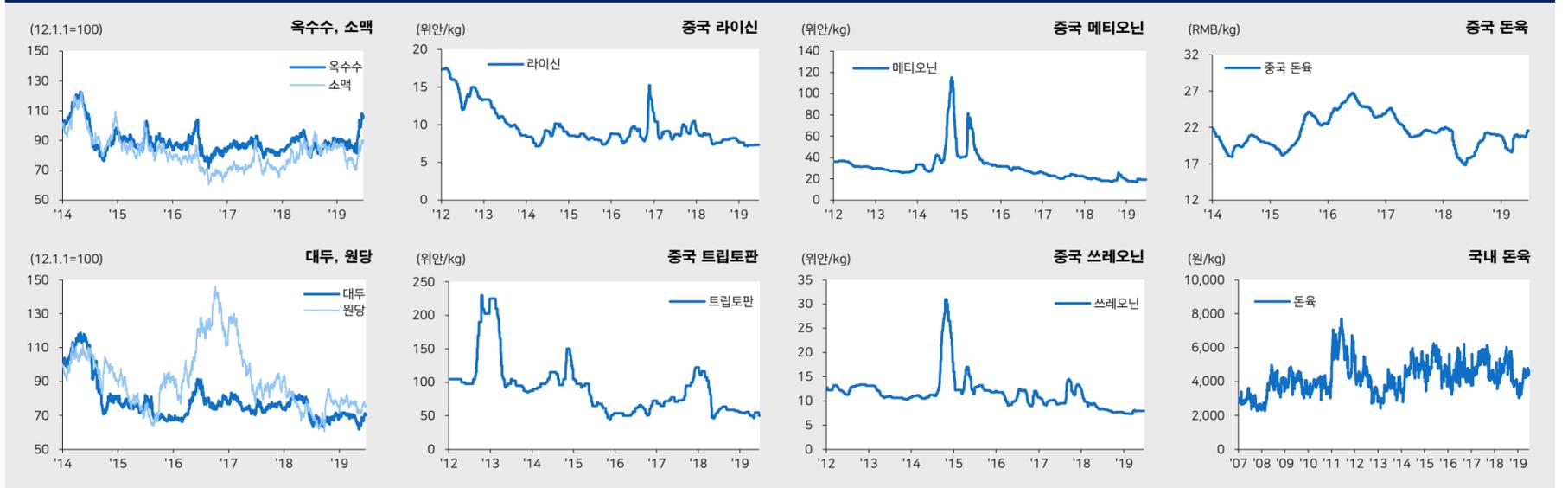
음식료

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		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)				
단위	06.25	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	448	0.2%	-0.5%	10.7%	18.3%	19.3%	27.7%	-1.6%	35.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 라이신 7.4 0.0% 라이신(Feed) 7.2 0.0% DL-메티오닌 19.4 0.0% L-메티오닌 19.2 0.0% 스프레오닌 8.0 0.0% 트립토판 50.0 0.0% 옥수수(CBOT) 448 +0.2% 소맥(CBOT) 536 -0.4% 대두(CBOT) 904 -0.6% 대두유(CBOT) 28.0 -1.2% 원당(NYBOT) 12.3 +0.5% 참치(ATUNA) 1,050 0.0% 육계(국내) 1,390 +7.8% 돈육(국내) 4,538 +2.1% (KT&G) 담배 에세 체인지 히말라야 일 평균 7만갑 판매. 필연형 전자담배가 국내 진출한 이후 출시한 필연 담배 중 가장 높은 판매량 달성 (스카이데일리) (오리온) 고온에 취약한 젤리, 초콜릿, 파이 등의 품질관리를 위해 전국 27개 영업소 물류창고에 냉장시설 설치 완료 (환경일보) (하이트진로) 18.9월부터 뉴욕과 LA지역에서 진행된 참이슬 랩핑트럭에 대한 반응 호조로 뉴욕, 뉴저지 지역 19.10월까지 연장 운영 결정 (아이뉴스24) (오뚜기) 최대주주 함영준 회장의 친악적 6/25일 자사주 341주를 장내 매도 (연합뉴스) (매일홀딩스) 6/25일 보유하고 있던 제로투세븐 주식 전부(지분율 21.3% · 427만 주) 매각 결정 (한국경제)				
	소맥	¢/부셸	536	-0.4%	0.8%	9.4%	15.0%	6.5%	12.4%	-6.7%	28.0%					
	대두	¢/부셸	904	-0.6%	-1.1%	8.9%	0.0%	2.4%	3.3%	-2.4%	13.4%					
	대두유	¢/lb	28.0	-1.2%	-1.2%	3.7%	-2.3%	1.6%	-3.2%	-9.4%	6.3%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.3	0.5%	-2.2%	5.7%	-1.9%	2.5%	2.8%	-12.0%	24.5%					
	오렌지	USD/lb	101	1.3%	-1.1%	-0.4%	-22.6%	-19.7%	-36.1%	-41.3%	10.6%					
	커피	USD/lb	106	4.4%	12.9%	14.1%	13.4%	4.5%	-6.7%	-13.1%	22.3%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,421	2.2%	0.8%	-3.0%	1.4%	8.3%	-4.0%	-9.1%	9.0%					
	대두박	RMB/톤	2,838	0.2%	-1.4%	1.5%	11.4%	3.6%	-2.0%	-22.4%	19.1%					
	옥수수	RMB/톤	1,900	-0.2%	-0.2%	-3.1%	4.7%	3.1%	7.8%	-4.0%	9.1%					
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,948	-1.0%	-2.8%	-1.4%	-6.8%	-2.8%	-15.1%	-16.2%	10.7%					
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	-5.2%	-3.3%	-10.9%	2.8%					
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-9.4%	-5.6%	-13.7%	0.0%					
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	9.9%	-1.8%	5.7%	-24.7%	12.5%					
	스프레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%	4.6%	-5.4%	-5.4%	8.9%					
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	-9.1%	-9.1%	-9.9%	-9.9%	-9.1%	-21.9%	6.4%					
기타	참치(Atuna)	USD/톤	1,050	0.0%	-12.5%	-25.0%	-28.8%	-19.2%	-19.2%	-32.3%	-36.0%					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	7.8%	0.0%	-6.7%	-33.5%	-39.3%	7.8%	-48.3%	7.8%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,538	2.1%	-3.0%	0.0%	10.8%	33.4%	-20.3%	-24.6%	49.1%					
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	301,500	0.3%	4.3%	7.9%	-7.5%	-8.8%	-14.0%	-16.6%	9.0%	4,539	13.6	0.9	6.6	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,876	1.5%	-0.9%	-3.8%	5.5%	-4.2%	-9.5%	-12.4%	14.2%	1,030	20.2	1.6	8.2	9.0
	ADM	USD	40.4	-0.8%	-0.8%	3.2%	-5.2%	-1.3%	-13.1%	-22.0%	5.5%	23	12.5	1.1	8.8	9.2
	Meihua	CNY	4.8	-1.2%	0.2%	3.7%	-8.4%	14.0%	14.8%	-18.5%	27.2%	15	11.9	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	5.1%	-0.8%	3.3%	5.1%	153.1%	44.2%	-17.9%	254.3%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	0.5%	3.1%	-0.2%	3.3%	14.7%	-15.7%	-23.4%	15.5%	12	12.5	1.3	10.1	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	92,100	1.0%	5.0%	6.1%	-6.0%	-23.3%	-	-40.6%	12.5%	3,641	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.0	-2.3%	0.3%	2.9%	12.3%	24.1%	-29.6%	-30.5%	36.2%	73	24.2	3.1	13.1	8.7
	Want Want	HKD	6.3	0.6%	9.9%	8.9%	-2.2%	15.7%	-14.6%	-14.6%	21.0%	79	18.6	4.3	23.8	10.8
	Tsingtao Brewery	HKD	49.3	0.1%	6.9%	4.9%	46.3%	56.0%	6.9%	-6.8%	65.4%	70	34.7	3.1	9.0	15.9
	China Mengniu	HKD	30	0.7%	1.0%	3.8%	13.1%	23.6%	7.7%	-2.6%	40.6%	119	26.6	3.6	14.1	16.2
담배	KT&G	KRW	99,300	-0.1%	-1.2%	-2.2%	-6.3%	-2.2%	-4.5%	-10.1%	3.1%	13,633	12.4	1.5	12.9	6.7
	Philip Morris	USD	78.8	1.3%	1.1%	-6.9%	-13.5%	18.1%	-1.7%	-14.2%	19.5%	123	15.4	-	-	12.1
	British American	GBP	2,811	1.0%	-1.0%	-5.8%	-8.9%	12.4%	-28.1%	-33.4%	18.4%	64	8.9	1.0	10.7	9.3
	Japan Tobacco	JPY	2,503	-0.5%	0.1%	-1.4%	-9.1%	-4.4%	-22.1%	-22.1%	1.4%	5,005	11.8	1.6	14.8	8.3
주류	Ambev	BRL	18.2	-0.7%	2.1%	6.5%	8.7%	18.1%	0.1%	-8.6%	21.1%	286	23.5	4.9	21.3	12.7
	Heineken	EUR	99.7	-0.1%	3.0%	1.9%	7.5%	29.1%	15.1%	-0.1%	32.8%	57	22.2	3.7	16.1	12.0
	Asahi	JPY	4,909	-0.2%	-0.2%	-0.6%	1.2%	15.0%	-13.1%	-14.3%	20.0%	2,374	14.6	1.8	12.9	10.3
	하이트진로	KRW	21,000	1.4%	-3.4%	1.2%	17.0%	26.5%	7.7%	-3.7%	37.3%	1,473	39.2	1.3	3.0	11.8
	롯데칠성	KRW	173,500	3.3%	-1.7%	2.1%	-3.9%	23.9%	13.2%	-5.9%	36.1%	1,387	11.5	0.6	3.9	9.0
글로벌 F&B	무학	KRW	11,600	0.4%	1.8%	10.0%	-10.1%	-14.7%	-23.7%	-25.2%	10.0%	331	14.6	0.6	4.1	10.3
	Danone	EUR	75.3	0.1%	3.3%	4.8%	11.2%	22.4%	16.3%	0.0%	24.9%	52	19.7	2.7	14.5	13.3
	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	84.3	0.7%	1.5%	10.6%	17.1%	30.8%	64.4%	-0.5%	73.6%	102	30.3	21.7	-110.0	19.2
	Nestle SA	CHF	101.0	0.0%	-0.5%	2.0%	7.6%	26.6%	34.3%	-1.2%	35.0%	301	23.2	5.6	23.5	16.1
	Coca Cola	USD	51.8	-0.3%	1.7%	4.3%	12.7%	9.3%	19.7%	-0.3%	20.2%	221	24.7	11.6	49.4	22.3
	Pepsi Co	USD	133.8	-0.2%	1.0%	3.3%	10.8%	21.1%	23.5%	-0.3%	27.4%	188	24.2	13.1	53.2	16.4
	Nissin Food	JPY	6,940	0.0%	2.8%	3.9%	-8.6%	0.6%	-15.6%	-16.7%	7.9%	734	26.9	2.0	7.9	12.4
	Toyo Suisan	JPY	4,475	1.0%	2.8%	-0.3%	8.7%	16.7%	15.2%	-0.6%	22.4%	496	21.2	1.5	7.2	9.1
	국내 F&B	농심	KRW	250,000	0.6%	0.4%	-0.8%	-16.4%	-1.8%	-28.7%	-28.7%	16.8%	1,521	15.9	0.8	4.9
오뚜기		KRW	690,000	-0.4%	-3.4%	-5.2%	-7.6%	-4.7%	-19.8%	-22.3%	5.7%	2,488	17.5	1.8	11.1	9.5
대상		KRW	24,550	-0.6%	-4.3%	-6.3%	-13.9%	-2.0%	-11.5%	-17.9%	10.6%	851	9.5	0.9	9.7	6.2
풀무원		KRW	13,150	-4.0%	4.8%	3.5%	-87.4%	-83.5%	-89.8%	-90.8%	18.5%	501	21.7	-	-	-
매일유업		KRW	86,800	0.8%	-1.4%	-7.4%	2.2%	10.2%	-	-14.5%	20.9%	681	-	-	-	-
동원F&B		KRW	293,000	0.7%	-0.5%	14.9%	11.4%	1.9%	-1.2%	-11.7%	20.3%	1,131	15.8	1.6	10.8	9.6
동원산업		KRW	247,000	0.0%	0.0%	-2.8%	0.6%	21.7%	-22.9%	-28.4%	29.0%	908	6.7	0.8	11.9	7.6
롯데제과		KRW	44,850	0.3%	4.1%	5.9%	-8.7%	-14.9%	-19.9%	-23.9%	6.8%	4,705	13.5	0.5	5.4	17.9
크라온제과		KRW	10,050	3.3%	1.8%	3.4%	-3.8%	8.1%	-	-23.6%	9.8%	126	-	-	-	-
빙그레		KRW	68,900	-0.7%	-2.1%	-9.2%	2.1%	-5.0%	12.0%	-13.0%	16.8%	679	16.2	1.2	7.2	5.8
식자재유통	Sysco	USD	71.7	0.8%	-0.2%	-4.5%	9.4%	14.4%	5.8%	-5.4%	19.6%	37	20.4	16.6	69.9	13.1
	MARR	EUR	19.7	-1.7%	-4.1%	-5.7%	-3.9%	-4.4%	-13.4%	-25.4%	2.6%	1.3	18.8	3.8	20.7	11.7
	CJ프레시웨이	KRW	31,000	-1.1%	11.7%	5.8%	-9.8%	17.0%	-7.9%	-11.0%	44.5%	368	16.6	1.7	10.8	9.4
	신세계푸드	KRW	87,500	0.0%	-3.6%	-2.6%	-14.2%	2.5%	-48.4%	-49.7%	7.2%	339	21.4	1.0	4.9	8.0
	현대그린푸드	KRW	13,150	0.4%	0.8%	6.5%	-6.7%	-8.0%	-9.9%	-12.3%	11.4%	1,285	10.8	0.7	6.6	5.2
	롯데푸드	KRW	577,000	-1.4%	0.0%	3.6%	-11.8%	-18.6%	-25.3%	-35.6%	7.9%	653	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	101,000	0.5%	-1.5%	-4.3%	-20.5%	-20.8%	-22.0%	-29.1%	4.9%	872	18.6	2.4	13.6	9.4

F&B Chart ↑ · 시총 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 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 26일 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.