

키움 음식료 Weekly (7/8)

Key News & Comments

- ★ 일본의 반도체 소재 수출 규제로 한국에서 일본제품 불매운동 조짐
 - 양국간 대립의 장기화 여부는 확인이 필요하나, 통상 정치적 갈등은 2~3년 정도 지속
 - 이로 인해, 일본의 MS가 높은 담배(7%), 맥주(6%)에서 국내 업체의 반사 수혜 가능성 제기
 - 다만, 주류 업체는 일본과 무역거래(소주 수출/맥주 수입)가 있어서 효과가 반감될 수 있음
- ★ 편리함·재미에 새벽배송 순풍까지...속속 크는 '밀키트' bit.ly/2Jicdhl
 - 시장규모 18년 200억원대에서, 19년 400억원대, 24년 7000억원대로 성장 전망
 - 유통업체간 새벽배송 경쟁 심화로 신선함이 중요한 밀키트 시장 성장 전망
 - 잇츠온 18년 매출 180억원, CJ제일제당 19년 매출 100억원, 3년 내 매출 1천억원 목표
- ★ 트럼프 청구서에 롯데·CJ 화단...농심도 美 공장 설립 서두를듯 bit.ly/2LE1l1j
 - 트럼프 대통령과의 간담회에 롯데, CJ, 농심, 동원, SPC 등이 초청되었음
 - 손경식 CJ그룹 회장, 간담회 참석 후 미국 내 공장 추가 건설, 설비 확장 등의 투자 의향 표명
 - 농심은 현재 미국 제 2 공장 설립 검토 중인데, 설립 시기가 빨라질 가능성 있음

- ★ 하이틴진로 '테라' 흥행으로 오비맥주 맹추격 bit.ly/2RZssCK
 - 6/29 기준으로 테라 누적 판매량 334만 상자 달성
 - 올해 6월 유통시장 일반맥주 판매량은 전년동기 대비 +45% 증가
 - 테라 생맥주를 7월 중순부터 서울/수도권 주요 상권을 시작으로 판매량 확대 계획
- ★ 한화 외식사업부 내주 본입찰... 응찰 열기 이어질까 bit.ly/2NLWYkV
 - 현재 CJ프레시웨이와 PE 2개사 등이 입찰에 참여해 숏리스트에 포함되었음
 - 7/12 본입찰 예정. 빠르면 7월 중에 우선협상대상자 선정 전망
 - 꾸준한 매출 성장과 한화그룹 수요처 확보는 강점이나 수익성이 낮다는 약점이 존재
- ★ CJ제일제당, 1일 1생선 시대 '비비고생선조림' 3종 출시 bit.ly/2XxE7cZ
 - 전자레인지 90초 조리면 따뜻하게 완성되는 국내 최초 용기형 상온 생선조림 제품
 - 손질과 조리가 번거롭고 어려운 생선요리를 전문점 수준으로 구현한 수산 HMR 제품
 - 가격은 160~180g당 3,980원 수준. 해당 제품들을 앞세워 수산 HMR 시장 확대 목표

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 7/5	Price Change(%)							구분	단위	현재가 7/5	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,170	0.2	1.4	-0.7	3.0	4.6	4.6	4.9	원/위안	KRW/CNY	170.10	0.1	1.1	-0.0	0.4	4.1	1.1	4.7
옥수수	USD/bu.	434	0.2	-1.4	4.6	19.7	13.3	26.3	15.7	중국 옥수수	CNY/MT	1,895	0.0	-0.3	-1.6	2.9	3.0	6.5	2.9
소맥	USD/bu.	519	0.2	-5.2	5.8	11.0	0.4	3.0	3.2	중국 대두	CNY/MT	3,380	0.0	-0.1	-5.4	1.3	4.1	-7.3	7.0
대두	USD/bu.	872	-1.5	-1.7	0.3	-3.0	-4.1	4.4	-1.2	중국 대두박	CNY/MT	2,764	0.0	-1.2	-5.5	8.9	-2.7	-7.2	0.9
원당	USD/lb.	12.4	-1.4	-1.4	1.2	-3.1	3.6	7.7	2.7	중국 돈육	CNY/kg	23.1	N/A	1.9	11.8	10.7	11.2	29.0	11.2
커피	USD/lb.	109	-2.5	3.7	10.4	17.4	7.7	3.0	7.5	중국 라이신	CNY/kg	7.3	0.0	0.0	0.1	1.4	-7.1	-4.2	-7.1
코코아	USD/MT	2,488	1.2	0.4	3.6	3.1	5.4	1.7	3.0	중국 메치오닌	CNY/kg	18.2	0.0	-1.5	-1.5	4.8	-6.1	0.5	-7.1
미국 지옥	USD/lb.	72	-1.9	-2.3	-9.7	-8.7	16.4	-13.4	18.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.9	0.0	0.0	2.4	2.4	-8.8	2.4	
말레이시아 팜유	MYR/MT	1,909	1.0	2.4	-6.0	-10.3	-10.0	-15.9	-4.7	중국 트립토판	CNY/kg	50.0	0.0	0.0	-9.1	0.0	-9.9	-13.8	-9.9
국내 지옥(통박)	KRW/kg	4,521	0.5	6.6	-5.7	-3.3	29.9	-21.6	34.4	국내 육계(大)	KRW/kg	1,490	0.0	0.0	7.2	-28.7	-34.9	-6.3	-34.9

Company

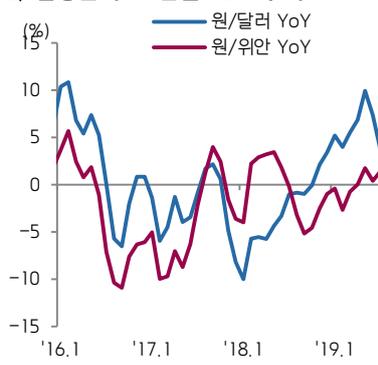
구분	단위	현재가 7/5	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	
KT&G	KRW	99,000	0.8	0.5	-2.0	-4.3	-2.0	-7.9	-2.5	12.7	11.8	7.3	6.6	1.5	1.4	12.9	13.0	4.2	4.3	11,567
BAT	GBP	2,984	0.6	8.5	-1.0	-4.4	20.6	-23.6	19.4	9.5	8.9	9.7	9.2	1.0	1.0	10.7	11.1	7.0	7.4	85,757
JT	JPY	2,480	1.4	4.2	-0.3	-7.2	-5.4	-18.4	-5.2	11.6	11.3	8.3	8.2	1.6	1.5	14.8	15.9	6.2	6.4	45,731
PM	USD	80	-0.6	2.8	2.5	-6.2	18.8	-2.6	20.0	15.7	14.5	12.3	11.5	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9	6.2	124,651
오리온	KRW	89,300	0.7	-3.5	7.2	-10.7	-27.4	-38.6	-25.6	16.6	14.9	8.7	7.8	2.2	2.0	14.2	14.1	0.7	0.8	3,005
롯데제과	KRW	170,500	0.6	-1.2	6.9	-6.1	3.6	5.6	12.9	15.2	12.2	8.0	7.0	0.8	0.8	5.6	6.4	2.0	2.6	931
WantWant	HKD	6.37	0.2	-2.9	11.2	-4.1	8.1	-6.1	16.2	18.5	17.7	10.9	10.5	4.9	4.5	23.8	23.3	3.2	3.3	10,151
Calbee	JPY	3,030	0.3	4.2	-1.9	2.7	-10.8	-26.5	-11.9	22.0	20.7	10.0	9.5	2.6	2.4	11.9	12.1	1.7	1.8	3,741
Mondelez	USD	55.5	-0.6	2.5	2.7	11.7	35.0	31.1	38.6	22.2	20.6	18.9	17.8	3.0	2.9	14.0	14.8	1.9	2.1	79,944
PepsiCo	USD	133	-0.7	1.0	-0.3	9.4	21.4	21.4	20.4	24.1	22.3	16.3	15.3	13.0	12.6	53.2	57.6	2.9	3.0	186,470
CJ제일제당	KRW	294,000	0.0	-1.0	5.0	-10.5	-12.4	-13.4	-11.0	14.7	11.0	9.2	8.3	0.9	0.9	6.7	8.3	1.2	1.2	3,767
Ajinomoto	JPY	1,884	-0.4	0.9	0.7	9.3	-2.7	-9.1	-3.7	20.3	17.8	9.0	8.5	1.6	1.5	8.2	8.7	1.7	1.8	9,539
Meihua	CNY	4.95	0.4	3.3	6.5	-16.1	15.4	26.3	17.3	12.2	10.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,232
Evonik	EUR	25.7	-1.2	0.0	6.4	-1.0	13.5	-12.2	17.7	12.9	12.5	7.0	6.7	1.3	1.3	10.1	9.7	4.5	4.6	13,426
농심	KRW	254,500	1.2	0.2	4.9	-12.2	-7.8	-17.0	0.0	16.3	14.7	5.3	4.8	0.8	0.7	4.9	5.3	1.6	1.6	1,317
Nissin Food H	JPY	7,010	0.6	1.0	6.4	-7.9	3.4	-8.0	1.6	27.1	25.0	12.4	11.5	2.0	2.0	7.9	8.3	1.6	1.7	6,832
Toyo Suisan	JPY	4,560	-0.1	2.7	6.3	7.3	17.8	18.3	18.9	21.6	20.5	9.3	8.9	1.5	1.5	7.2	7.3	1.7	1.8	4,662
Tingyi	HKD	13.60	3.7	2.1	11.5	6.9	43.1	-22.4	30.4	25.5	23.4	9.2	8.8	3.7	3.5	13.1	13.6	2.5	2.7	9,811
UPCH	HKD	9.10	2.8	6.1	11.5	23.0	54.0	-4.5	33.8	28.1	25.2	11.0	10.4	2.9	2.9	9.2	10.1	2.7	2.9	5,042
오뚜기	KRW	691,000	0.7	0.9	-0.4	-6.9	-11.0	-17.6	-4.6	17.7	16.4	9.3	8.7	1.6	1.5	11.2	11.1	1.1	1.1	2,120
Nestle	CHF	102	-0.6	0.8	0.5	6.5	25.6	27.8	27.7	23.5	21.5	16.3	15.4	5.7	5.4	23.4	24.8	2.6	2.8	305,885
Kraft&Heinz	USD	31	-0.8	0.7	7.8	-6.6	-31.6	-51.9	-28.0	11.2	10.8	10.8	10.7	0.7	0.7	6.3	6.3	5.2	5.3	37,806
Kikkoman	JPY	4,830	0.0	3.0	4.9	-10.2	-15.3	-8.3	-18.3	32.9	30.4	16.8	15.7	3.3	3.1	10.3	10.5	0.9	1.0	8,634
NH Foods	JPY	4,620	-0.4	0.1	2.6	13.4	5.4	7.8	11.7	23.8	17.4	8.6	7.9	1.2	1.1	5.1	6.6	2.0	2.0	4,386
대상	KRW	25,200	0.4	3.9	0.6	-8.7	-4.0	-5.4	0.6	9.9	9.2	6.3	5.8	0.9	0.9	9.6	9.7	2.3	2.4	743
동원F&B	KRW	289,500	2.7	3.0	3.0	14.7	-1.9	1.0	0.7	15.5	14.0	9.8	9.1	1.6	1.5	10.9	11.0	1.1	1.1	951
롯데푸드	KRW	576,000	0.2	-2.0	5.1	-9.6	-21.3	-31.1	-18.8	13.8	12.4	6.8	6.3	0.8	0.7	6.8	7.3	2.7	2.8	555
풀무원	KRW	12,400	-0.8	-6.1	9.7	26.3	52.0	-10.1	55.8	23.2	16.6	6.9	6.2	1.5	1.4	6.6	8.6	0.0	0.0	402
롯데칠성	KRW	171,000	-1.2	-0.3	2.7	1.1	25.8	20.3	22.1	26.6	20.7	9.5	9.0	1.1	1.1	4.5	5.6	3.9	4.0	1,163
무학	KRW	11,100	2.3	0.0	1.8	-14.6	-19.0	-27.9	-18.4	14.4	10.6	0.0	0.0	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0	0.0	269
하이틴진로	KRW	21,800	2.3	7.1	1.9	20.1	31.3	20.8	31.3	48.2	27.0	10.5	9.2	1.3	1.3	2.8	5.1	3.7	3.7	1,301
동서	KRW	18,650	-0.3	-3.1	-0.5	-6.3	0.0	-26.4	4.2	20.4	0.0	45.5	0.0	2.0	0.0	10.2	0.0	0.0	0.0	1,582
남양유업	KRW	575,000	1.2	2.1	2.1	-6.2	-10.7	-10.2	-7.9	24.0	0.0	1.7	0.0	0.6	0.0	2.7	0.0	0.2	0.0	352
매일유업	KRW	83,500	0.2	-1.2	-4.9	-3.9	7.7	-13.7	6.0	9.9	9.4	5.2	4.8	1.6	1.4	17.4	15.8	0.3	0.0	557
빙그레	KRW	70,400	0.6	3.1	-1.7	0.7	-6.3	17.1	-2.9	17.8	16.2	5.5	4.9	1.2	1.1	7.0	7.3	2.0	2.1	590
CJ프레시웨이	KRW	31,500	-0.5	4.0	14.3	-1.9	18.4	-7.2	18.9	17.7	13.9	8.0	7.4	1.8	1.6	10.3	11.9	0.6	0.6	318
SPC삼립	KRW	99,500	-0.2	1.4	1.1	-26.3	-22.3	-25.7	-22.0	18.8	15.8	9.3	8.6	2.1	1.9	13.8	14.7	3.5	3.5	731
신세계푸드	KRW	84,700	-0.1	-1.1	-6.5	-8.6	1.4	-46.9	-0.8	22.8	17.4	7.3	6.6	1.0	1.0	4.5	5.6	0.9	0.9	279
현대그린푸드	KRW	13,450	1.1	2.7	8.5	-3.6	-5.9	-2.2	-5.9	11.2	9.8	8.0	7.4	0.7	0.7	6.7	7.2	1.6	1.6	1,118
동원산업	KRW	240,500	0.2	-3.8	-2.4	-7.5	15.6	-26.1	18.5	7.4	6.4	5.7	5.2	0.8	0.7	11.3	12.2	0.4	0.5	753
클라비엔에이지	KRW	26,850	0.4	0.9	6.8	-2.7	39.8	-2.7	34.6	14.8	13.1	10.3	8.1	3.2	2.6	23.5	21.9	0.8	0.9	675
코스맥스엔비티	KRW	10,150	1.8	-1.0	-14.0	-36.4	-34.1	-56.6	-38.1	27.4	13.5	0.0	0.0	2.2						

1) 주요 환율 추이



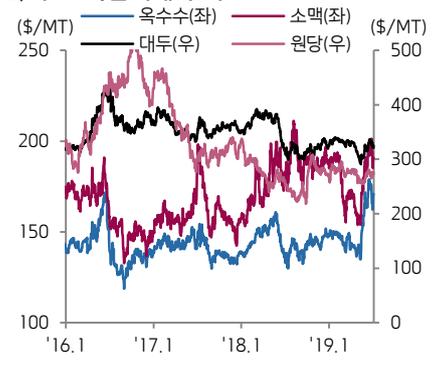
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



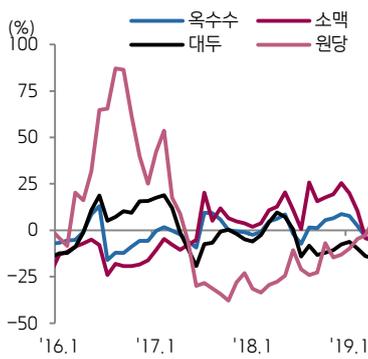
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



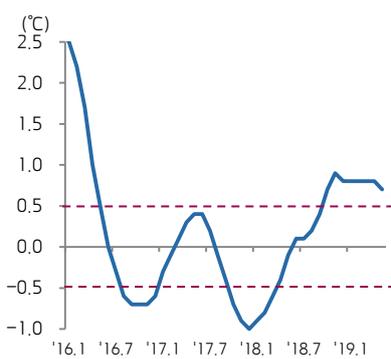
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



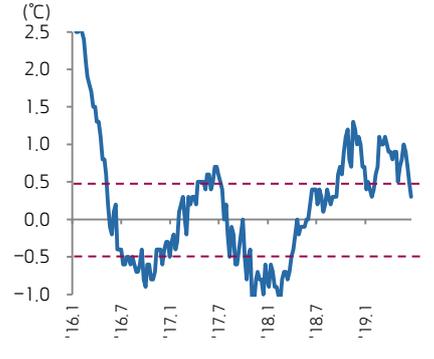
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



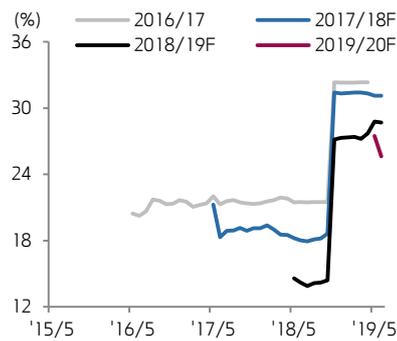
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



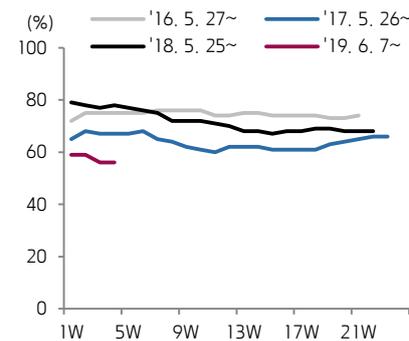
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



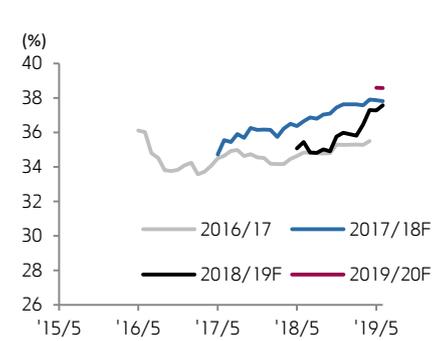
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



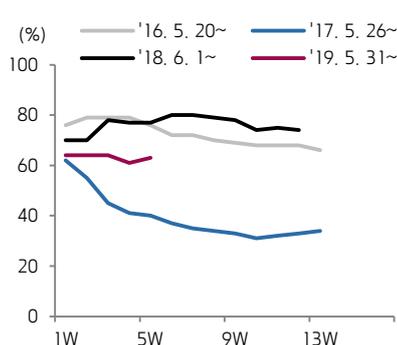
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



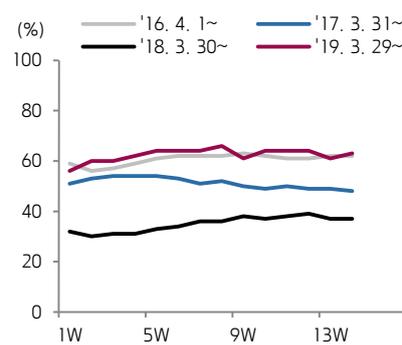
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



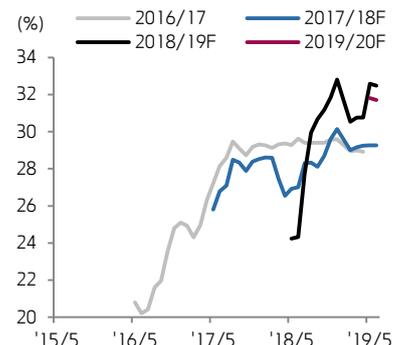
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



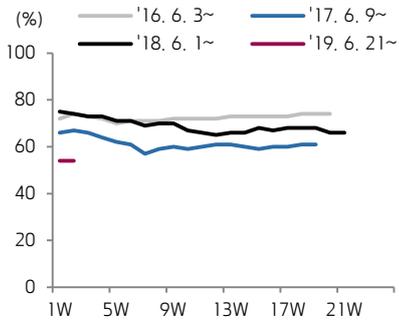
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



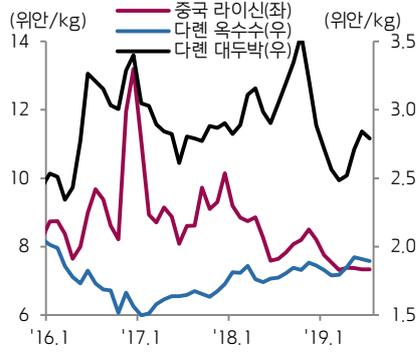
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



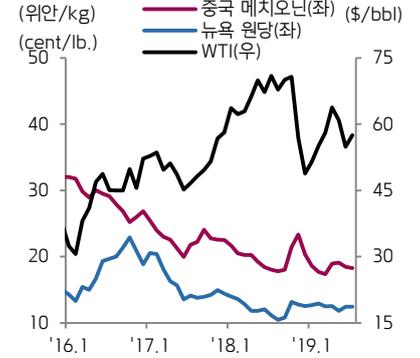
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



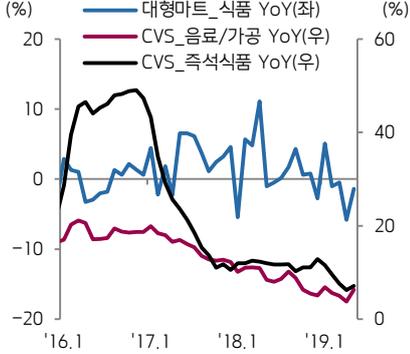
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



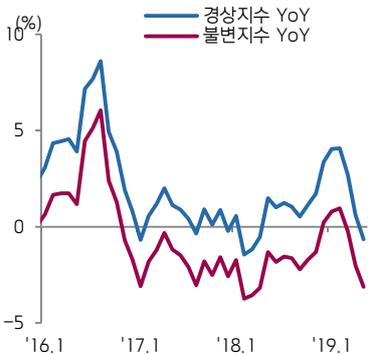
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



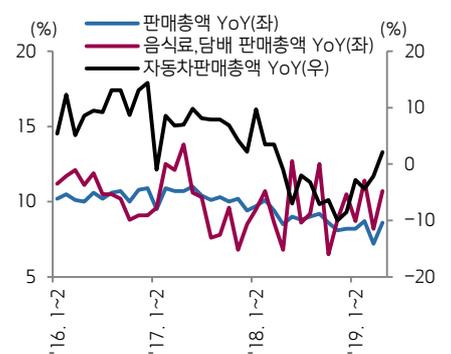
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



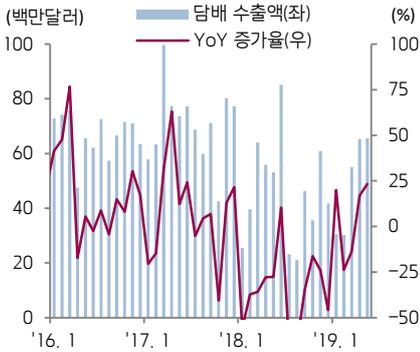
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국항 조제분유 수출 추이



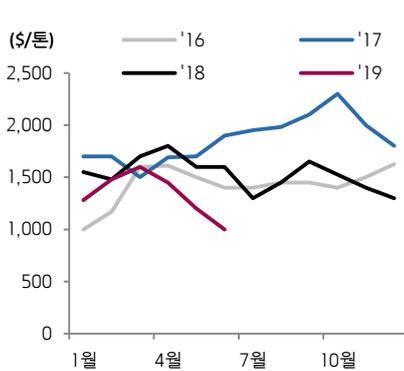
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



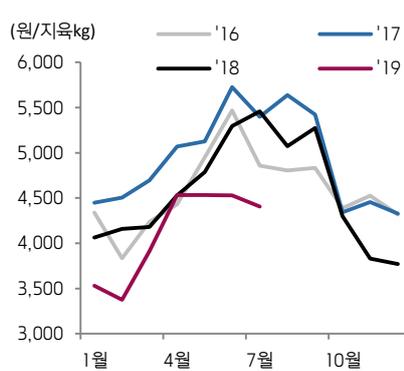
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



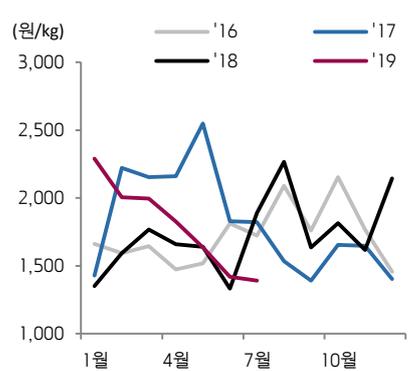
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.