

F&B Morning Talk



음식료

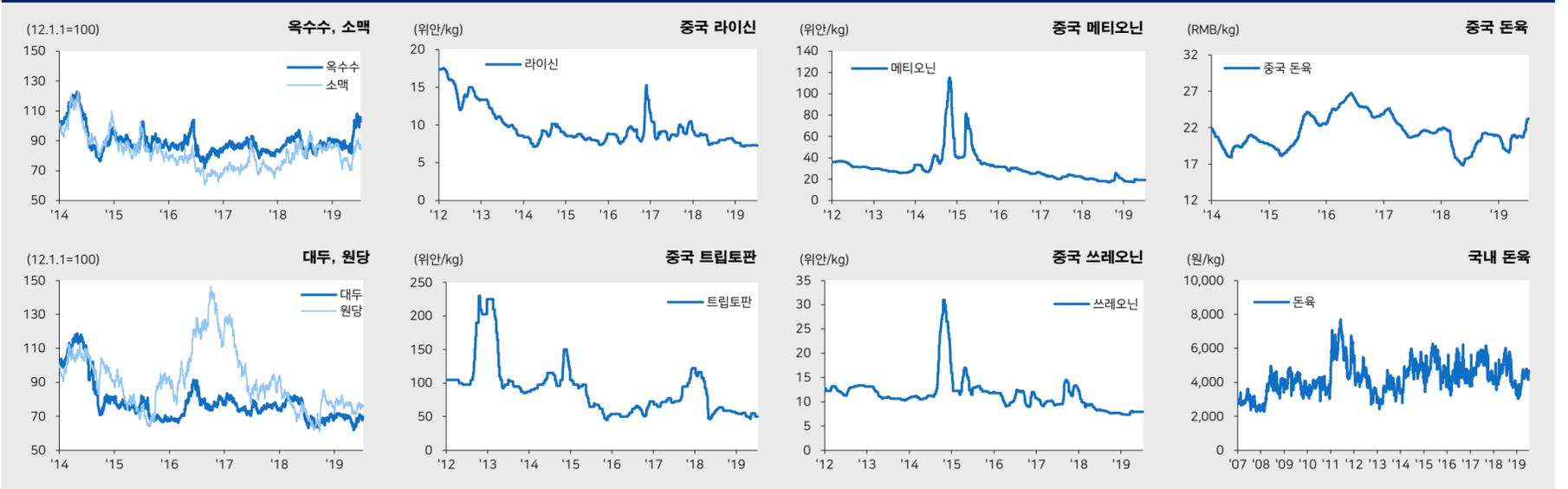
Analyst 김정욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
			07.11	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향
CBOT 옥수수	¢/부셸	444	2.3%	2.6%	3.9%	23.4%	18.5%	34.1%	-2.3%	34.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(최저임금) 20년 적용될 최저임금 19년(8,350원) 대비 2.9% 인상한 시간당 8,590원으로 결정. 최저임금 인상은 10년 적용 최저임금(2.8%) 이후 10년 만에 가장 낮은 수준 (연합뉴스)
CBOT 소맥	¢/부셸	522	1.9%	0.7%	0.7%	13.5%	3.6%	11.0%	-9.2%	24.6%		
CBOT 대두	¢/부셸	899	0.7%	1.6%	4.6%	0.0%	1.9%	8.3%	-2.8%	12.8%		
CBOT 대두유	¢/lb	28.2	0.8%	0.6%	3.5%	-3.0%	2.3%	-0.5%	-8.8%	7.0%		
NYBOT 원당	¢/lb	12.4	-1.0%	-1.3%	-1.3%	-3.1%	2.9%	9.7%	-11.6%	25.1%	라이신	7.3 0.0%
NYBOT 오렌지	USD/lb	103	1.6%	6.3%	-0.9%	-6.3%	-18.1%	-38.5%	-40.1%	12.8%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
NYBOT 커피	USD/lb	107	2.5%	-4.7%	10.3%	14.2%	5.0%	-2.1%	-12.7%	22.9%	DL-메티오닌	19.3 0.0%
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,399	0.6%	0.6%	-2.0%	2.3%	7.6%	-4.7%	-9.6%	8.3%	L-메티오닌	19.0 0.0%
DALIAN Ex 대두박	RMB/톤	2,781	0.6%	0.6%	-0.3%	9.9%	1.5%	-6.7%	-24.0%	16.8%	스레오닌	7.0 0.0%
DALIAN Ex 옥수수	RMB/톤	1,913	0.1%	0.9%	-0.5%	4.4%	3.9%	7.5%	-3.3%	9.9%	트립토판	50.0 0.0%
Mal Ex 팜유	USD/톤	1,917	1.8%	1.4%	-4.2%	-12.6%	-4.3%	-11.1%	-15.7%	9.0%	옥수수(CBOT)	444 +2.3%
중국축산 라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	-0.7%	0.0%	-5.8%	-3.9%	-11.5%	2.1%	소맥(CBOT)	522 +1.9%
중국축산 라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-9.4%	-5.6%	-13.7%	0.0%	대두(CBOT)	899 +0.7%
중국축산 라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.2 +0.8%
중국축산 메티오닌	RMB/kg	19.3	0.0%	0.0%	-0.8%	10.0%	-2.5%	4.9%	-25.2%	11.6%	원당(NYBOT)	12.4 -1.0%
중국축산 슌레오닌	RMB/kg	7.9	0.0%	0.0%	-0.6%	-2.5%	3.9%	-4.2%	-4.2%	8.2%	참치(ATUNA)	1,000 0.0%
중국축산 트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	0.0%	-9.1%	0.0%	-9.9%	-16.7%	-21.9%	6.4%	육계(국내)	1,490 +7.2%
중국축산 돼지고기	RMB/kg	23.3	0.0%	0.7%	12.6%	11.8%	11.3%	29.0%	0.0%	29.0%	돈육(국내)	4,567 -2.3%
기타 참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-16.7%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%		
기타 육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	7.2%	0.0%	7.2%	-16.8%	-34.9%	-6.3%	-44.6%	15.5%		
기타 돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,567	-2.3%	1.6%	5.8%	-3.0%	34.3%	-22.9%	-22.9%	50.1%		

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 CJ제일제당	KRW	285,000	0.7%	-3.2%	0.0%	-13.2%	-13.8%	-15.3%	-21.2%	3.1%	4,290	13.3	0.9	6.4	10.5
아미노산 Ajinomoto	JPY	1,882	0.5%	-0.3%	-0.5%	9.2%	-3.8%	-8.3%	-12.1%	14.6%	1,034	20.3	1.6	8.1	9.0
아미노산 ADM	USD	41.7	-0.2%	-0.3%	4.2%	-3.2%	1.9%	-13.0%	-19.4%	8.9%	23	12.9	1.1	8.8	9.5
아미노산 Meihua	CNY	4.8	0.0%	-4.0%	1.5%	-19.3%	12.8%	17.0%	-19.3%	25.9%	15	11.3	#N/A	#N/A	#N/A
아미노산 GBT	HKD	0.1	0.8%	-0.8%	7.8%	3.3%	153.1%	69.9%	-17.9%	254.3%	0.8	-	-	-	-
아미노산 Evonik	EUR	25	-1.2%	-3.5%	3.0%	-4.1%	14.4%	-16.5%	-23.7%	15.1%	12	12.6	1.3	10.2	6.9
중국 F&B 오리온	KRW	89,100	3.5%	-0.2%	3.8%	-10.9%	-25.8%	-	-40.0%	8.8%	3,523	-	-	-	-
중국 F&B Tingyi	HKD	13.3	-0.4%	2.0%	4.9%	4.5%	27.5%	-24.3%	-28.6%	40.0%	75	24.8	3.2	13.1	8.9
중국 F&B Want Want	HKD	6.3	0.8%	-1.6%	6.6%	-5.1%	15.0%	-10.0%	-11.4%	20.2%	78	18.2	4.2	23.8	10.7
중국 F&B Tsingtao Brewery	HKD	48.1	-0.7%	-4.5%	0.6%	14.0%	52.2%	15.1%	-9.1%	61.4%	69	33.5	3.0	9.0	15.4
중국 F&B China Mengniu	HKD	32	1.6%	1.1%	6.0%	8.9%	30.3%	23.7%	0.0%	48.3%	125	24.5	3.8	15.7	16.8
담배 KT&G	KRW	98,000	0.3%	-0.2%	-3.0%	-5.3%	-3.4%	-9.3%	-11.3%	1.8%	13,455	12.1	1.5	12.9	6.6
담배 Philip Morris	USD	81.3	1.2%	0.8%	5.6%	-4.7%	21.7%	-1.7%	-11.6%	23.2%	126	15.9	-	-	12.4
담배 British American	GBP	2,900	-1.6%	-2.5%	-4.0%	-6.8%	16.0%	-26.2%	-31.3%	22.1%	67	9.2	1.0	10.7	9.5
담배 Japan Tobacco	JPY	2,453	0.2%	1.4%	-2.4%	-8.2%	-6.2%	-18.3%	-22.8%	3.1%	4,906	11.5	1.6	14.8	8.2
주류 Ambev	BRL	18.7	-1.7%	-1.0%	5.9%	7.7%	21.5%	2.7%	-6.0%	24.6%	294	24.2	5.0	21.5	13.0
주류 Heineken	EUR	99.0	0.0%	-1.5%	0.9%	4.4%	28.2%	12.8%	-1.7%	31.9%	57	22.1	3.6	16.1	12.0
주류 Asahi	JPY	5,000	-0.5%	3.9%	1.5%	4.8%	17.1%	-9.2%	-12.7%	22.2%	2,418	14.9	1.8	12.9	10.5
주류 하이트진로	KRW	22,000	1.4%	4.0%	2.3%	21.2%	32.5%	20.5%	0.0%	43.8%	1,543	42.1	1.4	3.0	12.1
주류 롯데칠성	KRW	157,500	-0.3%	-7.4%	-7.4%	-6.9%	12.5%	8.2%	-14.5%	23.5%	1,259	23.8	1.0	3.9	8.4
주류 무학	KRW	11,000	2.8%	0.0%	0.9%	-15.4%	-19.1%	-26.2%	-29.0%	4.3%	314	13.9	0.6	4.1	9.8
글로벌 F&B Danone	EUR	75.7	0.9%	0.1%	4.3%	10.5%	23.1%	17.5%	0.0%	25.6%	52	19.9	2.8	14.5	13.6
글로벌 F&B Kraft Foods	USD	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	0.0	0.0	36.3	0.0
글로벌 F&B Starbucks	USD	89.1	0.8%	1.5%	8.7%	18.4%	38.3%	76.7%	0.0%	77.6%	108	32.0	#N/A	#N/A	-137.7
글로벌 F&B Nestle SA	CHF	102.0	-0.8%	-0.3%	0.6%	6.6%	27.9%	28.4%	-1.2%	30.3%	304	23.5	5.7	23.4	16.3
글로벌 F&B Coca Cola	USD	52.0	0.4%	-0.1%	1.3%	11.8%	9.9%	15.7%	-0.1%	16.8%	222	24.8	11.7	49.4	22.4
글로벌 F&B Pepsi Co	USD	134.4	0.0%	0.3%	0.6%	10.1%	21.6%	19.0%	0.0%	27.9%	188	24.3	13.3	53.6	16.6
글로벌 F&B Nissin Food	JPY	6,860	-0.6%	-1.3%	2.8%	-9.9%	-0.6%	-8.3%	-13.7%	6.7%	725	26.6	2.0	7.9	12.2
글로벌 F&B Toyo Suisan	JPY	4,615	0.7%	1.8%	5.4%	8.6%	20.3%	19.7%	0.0%	26.3%	512	21.8	1.5	7.2	9.5
국내 F&B 농심	KRW	246,000	1.0%	-0.4%	0.0%	-15.2%	-3.3%	-18.1%	-21.5%	15.0%	1,496	16.1	0.8	4.8	5.5
국내 F&B 오투기	KRW	682,000	0.9%	-0.7%	-3.3%	-8.1%	-5.8%	-18.0%	-23.2%	4.4%	2,459	17.0	1.8	11.4	9.2
국내 F&B 대상	KRW	24,700	-1.0%	0.4%	-2.8%	-10.5%	-1.4%	-7.1%	-17.4%	11.3%	856	9.2	0.9	10.1	6.1
국내 F&B 풀무원	KRW	12,100	0.8%	-4.7%	4.3%	-87.7%	-84.8%	-91.4%	-91.4%	9.0%	461	19.9	-	-	-
국내 F&B 매일유업	KRW	84,400	2.3%	1.4%	-6.3%	-2.9%	7.1%	-	-16.8%	17.5%	662	-	-	-	-
국내 F&B 동원F&B	KRW	284,000	-1.6%	0.0%	-1.0%	12.5%	-1.2%	-4.4%	-14.5%	16.6%	1,096	15.1	1.6	10.9	9.4
국내 F&B 동원산업	KRW	243,000	1.9%	1.9%	-1.6%	-6.5%	19.7%	-28.7%	-29.6%	26.9%	894	7.1	0.8	11.5	7.3
국내 F&B 롯데제과	KRW	40,900	1.2%	-7.2%	-5.2%	-19.2%	-22.4%	-22.5%	-30.6%	1.2%	4,291	14.0	0.4	4.6	18.8
국내 F&B 크라운제과	KRW	9,420	0.6%	0.3%	-3.8%	-8.5%	1.3%	-	-26.4%	3.0%	118	-	-	-	-
국내 F&B 빙그레	KRW	69,700	0.0%	1.8%	-3.6%	-0.3%	-3.9%	16.8%	-12.0%	18.1%	687	16.1	1.2	7.4	5.9
식자재유통 Sysco	USD	72.0	-0.1%	0.3%	0.4%	7.0%	14.9%	3.3%	-5.0%	20.1%	37	20.5	16.7	67.2	13.1
식자재유통 MARR	EUR	21.4	1.2%	3.1%	2.9%	3.9%	3.6%	-8.0%	-19.2%	11.2%	1.4	20.4	4.1	20.7	12.6
식자재유통 CJ프레시웨이	KRW	30,800	0.5%	-1.9%	12.8%	-4.0%	16.2%	-6.9%	-11.6%	43.6%	366	16.6	1.7	10.8	9.3
식자재유통 신세계푸드	KRW	83,100	1.5%	-2.0%	-8.1%	-10.4%	-2.7%	-45.5%	-45.5%	3.1%	322	27.8	1.0	3.6	8.2
식자재유통 현대그린푸드	KRW	13,150	1.2%	0.0%	4.8%	-5.7%	-8.0%	-4.4%	-12.3%	11.4%	1,285	11.3	0.7	6.4	5.4
식자재유통 롯데푸드	KRW	540,000	0.2%	-4.6%	-3.9%	-15.2%	-23.8%	-36.2%	-39.7%	0.9%	611	-	-	-	-
식자재유통 SPC삼립	KRW	98,300	2.1%	-0.5%	-1.7%	-27.2%	-22.9%	-24.7%	-31.0%	2.1%	848	19.5	2.4	12.9	9.5

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목을 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.