

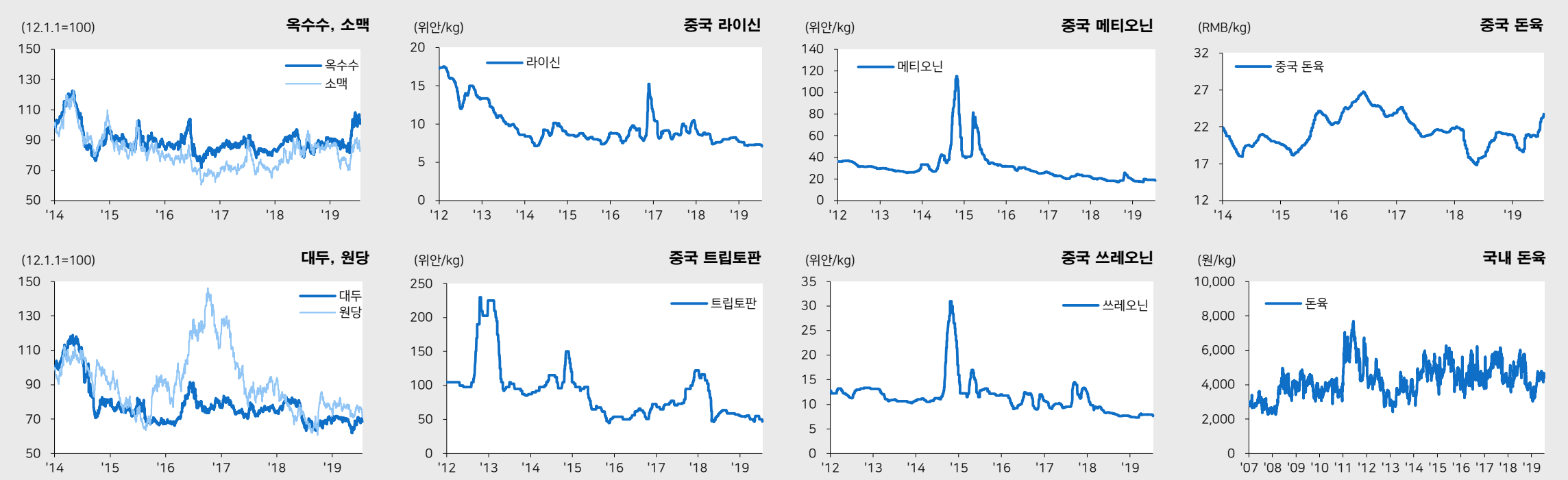


음식료

Analyst **김정욱** RA **최윤희**
02. 6454-4874 02. 6454-4888
6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)					
				07.18	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	425	-2.6%	-4.4%	-5.6%	18.2%	13.2%	22.2%	-6.7%	26.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(폴무원) 두부, 김치, 냉장면 제품 등 100여가지 품목 중국 판매 중. 특히 '간편 파스타' 제품의 경우 18년 매출 전년 대비 70% 증가하며 중국 전체 매출 전년 대비 35% 성장 견인 (머니투데이)				
	소맥	¢/부셸	494	-2.4%	-5.4%	-7.1%	10.9%	-1.9%	-0.2%	-14.1%	17.9%						
	대두	¢/부셸	881	-0.1%	-2.0%	-3.5%	-0.8%	-0.1%	4.6%	-4.8%	10.6%						
	대두유	¢/lb	27.6	-0.1%	-1.9%	-2.4%	-3.8%	0.3%	-1.5%	-10.6%	4.9%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.6	-2.0%	-6.7%	-8.4%	-7.7%	-4.0%	4.2%	-17.6%	16.7%	라이신	7.1	0.0%	(양돈) 19년 휴전선 접경지역의 야생 멧돼지 중심으로 돼지열병 바이러스(CSF) 검출 빈도 2배 이상 증가. 아프리카돼지열병(ASF)과는 다른 바이러스로 ASF와는 달리 백신이 있어 상대적으로 위험도는 낮은 상황 (세계일보)		
	오렌지	USD/lb	101	-2.5%	-2.0%	-1.2%	-6.5%	-19.7%	-40.7%	-41.2%	10.6%	라이신(Feed)	7.1	0.0%			
	커피	USD/lb	109	1.1%	1.5%	15.2%	20.0%	6.6%	3.8%	-11.4%	24.8%	DL-메티오닌	18.5	-2.6%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,379	0.2%	-0.6%	-0.5%	1.3%	7.0%	-3.7%	-10.2%	7.6%	L-메티오닌	18.5	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,876	1.0%	3.4%	0.0%	13.0%	5.0%	-6.2%	-21.4%	20.7%	스레오닌	7.6	-1.9%			
	옥수수	RMB/톤	1,930	0.3%	0.9%	1.4%	3.9%	4.8%	8.2%	-2.5%	10.9%	트립토판	47.0	-3.1%			
	Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	1,916	-0.3%	-0.1%	-4.4%	-9.0%	-4.4%	-12.9%	-15.8%	8.9%	옥수수(CBOT)	425	-2.6%		
라이신		RMB/kg	7.1	0.0%	-2.7%	-3.4%	-2.7%	-8.4%	-6.6%	-13.9%	0.0%	소맥(CBOT)	494	-2.4%			
라이신(Feed Trade)		RMB/kg	7.1	0.0%	-2.1%	-1.4%	-1.4%	-10.7%	-6.9%	-14.9%	0.0%	대두(CBOT)	881	-0.1%			
메티오닌		RMB/kg	18.5	-2.6%	-3.9%	-4.6%	-7.5%	-6.3%	0.8%	-28.2%	7.2%	대두유(CBOT)	27.6	-0.1%			
스레오닌		RMB/kg	7.6	-1.9%	-3.8%	-4.4%	-3.2%	0.0%	-7.3%	-7.3%	4.1%	원당(NYBOT)	11.6	-2.0%			
트립토판		RMB/kg	47.0	-3.1%	-6.0%	-14.5%	-6.0%	-15.3%	-23.0%	-26.6%	0.0%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%			
돼지고기		RMB/kg	23.7	0.0%	1.8%	10.1%	12.8%	13.4%	27.6%	0.0%	27.6%	육계(국내)	1,690	+6.3%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-16.7%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%	돈육(국내)	4,412	-2.7%			
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	6.3%	13.4%	6.3%	-10.6%	-26.2%	-15.1%	-37.2%	31.0%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,412	-2.7%	-3.4%	-5.1%	-4.9%	29.7%	-20.8%	-23.6%	45.0%						
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	284,000	0.7%	0.4%	-1.7%	-12.7%	-14.1%	-14.7%	-21.4%	2.7%	4,275	13.5	0.9	6.4	10.5	
	Ajinomoto	JPY	1,803	-1.3%	-3.7%	-4.7%	4.9%	-7.9%	-15.8%	-15.8%	9.8%	990	19.4	1.5	8.1	8.7	
	ADM	USD	40.2	-0.4%	-3.9%	-1.4%	-7.3%	-2.0%	-15.8%	-22.5%	4.8%	22	12.7	1.1	8.8	9.4	
	Meihua	CNY	4.7	-1.3%	-1.5%	-2.3%	-16.5%	11.1%	13.8%	-20.5%	24.1%	15	11.2	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-7.4%	-8.1%	-9.6%	-1.7%	130.6%	52.7%	-25.2%	222.9%	0.7	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	-1.2%	0.6%	4.6%	-4.6%	16.4%	-18.7%	-22.3%	17.1%	12	12.8	1.3	10.2	7.0	
중국 F&B	오리온	KRW	84,600	0.0%	-1.7%	-3.5%	-14.3%	-29.5%	-	-38.7%	3.3%	3,345	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.9	2.7%	-3.6%	-0.2%	2.1%	23.5%	-28.1%	-28.8%	35.6%	73	24.1	3.1	13.1	8.6	
	Want Want	HKD	6.3	1.4%	0.8%	9.2%	0.2%	15.0%	-8.4%	-8.4%	20.2%	78	18.2	4.2	23.8	10.7	
	Tsingtao Brewery	HKD	49.6	2.4%	2.4%	7.6%	7.0%	57.0%	18.9%	-6.2%	66.4%	70	34.3	3.1	9.0	15.5	
	China Mengniu	HKD	31	0.8%	0.2%	5.0%	10.4%	28.5%	21.5%	-1.4%	46.2%	123	23.6	3.7	15.9	16.6	
담배	KT&G	KRW	98,000	-0.8%	0.3%	-2.5%	-3.0%	-3.4%	-10.5%	-11.3%	1.8%	13,455	12.1	1.5	12.9	6.6	
	Philip Morris	USD	87.7	8.2%	9.3%	12.5%	1.8%	31.4%	6.5%	-4.6%	33.0%	136	17.0	-	-	13.1	
	British American	GBP	3,105	6.1%	5.3%	9.3%	-0.6%	24.2%	-18.7%	-26.5%	30.7%	71	9.8	1.1	10.7	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,397	-1.8%	-2.1%	-4.1%	-8.7%	-8.4%	-21.0%	-24.5%	0.7%	4,793	11.3	1.5	14.8	8.0	
주류	Ambev	BRL	18.3	1.4%	-4.0%	2.5%	4.8%	18.7%	-4.8%	-8.2%	21.7%	287	23.6	4.9	21.6	12.7	
	Heineken	EUR	99.7	-0.4%	0.7%	3.0%	5.5%	29.1%	10.1%	-1.0%	32.8%	57	22.4	3.7	16.1	12.2	
	Asahi	JPY	4,966	-1.1%	-1.2%	1.0%	1.3%	16.3%	-13.3%	-13.3%	21.4%	2,401	14.9	1.8	12.9	10.5	
	하이트진로	KRW	21,950	-0.2%	1.2%	0.9%	20.9%	32.2%	18.6%	-0.5%	43.5%	1,539	47.3	1.4	2.7	12.2	
	롯데칠성	KRW	151,000	-0.7%	-4.4%	-14.4%	-10.5%	7.9%	4.1%	-18.1%	18.4%	1,207	22.8	1.0	3.8	8.3	
	무학	KRW	10,600	0.0%	-0.9%	-7.0%	-23.7%	-22.1%	-28.4%	-31.6%	0.5%	302	13.4	0.5	4.1	9.5	
글로벌 F&B	Danone	EUR	75.7	0.3%	0.9%	4.0%	8.2%	23.1%	16.4%	-0.2%	25.6%	52	19.9	2.8	14.4	13.6	
	Kraft Foods	USD	#N/A	N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	0.0	0.0	36.3	0.0	
	Starbucks	USD	91.5	1.4%	3.5%	10.2%	20.1%	42.1%	78.4%	0.0%	79.7%	111	32.9	#N/A	N/A	-137.7	20.7
	Nestle SA	CHF	103.7	0.4%	0.8%	2.2%	9.9%	29.9%	31.3%	0.0%	32.4%	309	23.9	5.8	23.4	16.5	
	Coca Cola	USD	52.0	-0.3%	0.4%	2.3%	10.7%	9.9%	15.0%	-0.3%	16.7%	222	24.8	11.7	49.6	22.3	
	Pepsi Co	USD	132.9	0.1%	-1.1%	0.3%	7.5%	20.3%	15.7%	-1.1%	26.5%	186	24.1	13.2	53.5	16.5	
	Nissin Food	JPY	6,730	-1.8%	-2.5%	-0.3%	-14.8%	-2.5%	-12.7%	-15.3%	4.7%	711	26.1	1.9	7.9	12.0	
	Toyo Suisan	JPY	4,515	-2.7%	-1.5%	3.7%	7.1%	17.7%	14.4%	-2.9%	23.5%	501	21.4	1.5	7.2	9.2	
	국내 F&B	농심	KRW	239,500	3.0%	-1.6%	-3.8%	-18.1%	-5.9%	-19.2%	-23.6%	11.9%	1,457	15.8	0.7	4.8	5.3
오뚜기		KRW	662,000	0.2%	-2.1%	-7.3%	-11.6%	-8.6%	-19.3%	-25.5%	1.4%	2,387	16.7	1.8	11.2	8.9	
대상		KRW	24,700	0.4%	-1.0%	-3.7%	-12.7%	-1.4%	-2.9%	-17.4%	11.3%	856	8.9	0.9	10.4	6.2	
폴무원		KRW	12,200	0.8%	1.7%	-2.8%	-89.3%	-84.7%	-90.7%	-90.9%	9.9%	465	20.1	-	-	-	-
매일유업		KRW	85,800	-0.5%	4.0%	-2.5%	-1.4%	8.9%	-	-8.4%	19.5%	673	-	-	-	-	-
동원F&B		KRW	286,500	-0.7%	-0.7%	-2.7%	10.2%	-0.3%	5.5%	-13.7%	17.7%	1,106	15.1	1.6	11.0	9.4	
동원산업		KRW	244,000	2.3%	2.3%	-1.2%	-4.1%	20.2%	-27.9%	-27.9%	27.4%	897	7.1	0.8	11.5	7.3	
롯데제과		KRW	38,450	-2.0%	-4.8%	-10.8%	-25.0%	-27.0%	-28.9%	-34.7%	0.0%	4,034	13.2	0.4	4.6	18.3	
크라온제과		KRW	9,400	-0.3%	0.4%	-4.8%	-8.7%	1.1%	-	-26.6%	2.7%	118	-	-	-	-	-
빙그레		KRW	66,500	0.3%	-4.6%	-5.5%	-3.8%	-8.3%	9.9%	-16.0%	11.6%	655	15.7	1.1	7.3	5.6	
식자재유통	Sysco	USD	71.9	0.2%	-0.2%	0.1%	3.2%	14.7%	1.1%	-5.1%	19.9%	37	20.5	16.6	67.2	13.0	
	MARR	EUR	20.2	-3.1%	-4.5%	-1.9%	-0.7%	-2.2%	-14.7%	-23.7%	4.9%	1.3	19.3	3.9	20.7	12.0	
	CJ프레시웨이	KRW	30,050	-1.3%	-2.0%	8.3%	-13.0%	13.4%	-2.6%	-13.8%	40.1%	357	16.2	1.7	10.6	9.0	
	신세계푸드	KRW	83,000	0.1%	1.3%	-8.6%	-7.8%	-2.8%	-41.5%	-41.5%	3.0%	321	26.6	1.0	3.8	8.4	
	현대그린푸드	KRW	13,300	0.4%	2.3%	1.9%	-8.9%	-7.0%	-1.5%	-11.3%	12.7%	1,299	11.2	0.7	6.4	5.4	
	롯데푸드	KRW	510,000	-0.2%	-5.4%	-11.6%	-20.6%	-28.1%	-41.2%	-43.1%	0.0%	577	-	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	97,300	0.9%	1.0%	-5.1%	-30.0%	-23.7%	-17.9%	-31.7%	1.0%	840	18.5	2.3	13.4	9.6	

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 19일 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 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.