

Key News & Comments

★ '오비맥주' '카스', 가격 인하 안 돼'. '도매상·수퍼점진조합' '반발'

bit.ly/2OnMnwV

- 유통업체들, 한시적 가격 인하가 거래선의 혼선을 야기한다는 주장
- 향후 오비맥주의 가격 인하 계획 철회를 위해 다양한 대응과 협상 추진
- 오비맥주는 가격 인하 철회 계획 없어... 유통업체들과 대화를 통해 문제를 풀어나갈 것

★ 편의점들, 8월부터 6맥주 '4캔에 만원' 할인행사 중단

bit.ly/2JYKq6b

- 편의점 수입맥주 할인 행사 리스트에서 일본산 혹은 일본 기업이 보유한 브랜드 제외 예정
- 다만, 가맹점주와 고객들의 선택권을 존중하기 위해, 판매 자체를 중단하지는 않을 계획
- 대형마트들은 일본 맥주 재고가 쌓이면서 신규 발주를 중단하기로 결정

★ 본입찰 또 일주일 연기...한화 외식사업부 매각 불발되나

bit.ly/2MhHaEe

- 7/12로 예정되었던 본입찰이 19일로 미뤄졌었는데, 다시 26일로 미뤄짐
- 본입찰 일정이 계속 미뤄지는 가장 큰 원인은 실적 대비 높게 책정된 매각가격 때문
- 경영상황 나빠지고 있는 가운데, 가격에 대한 이견으로 매각 무산 가능성 제기

★ CJ제일제당, '고메 치킨박스' 출시

bit.ly/2SKIP6M

- 외식 치킨 시장에서 가장 인기가 많고 스테디셀러로 판매되는 4종 출시
- 박스 안에 치킨 한 마리를 담았고, 가격은 11,980원으로 외식 치킨 대비 가성비 제고
- 맛 품질과 가성비에 대한 소비자 니즈를 반영하여 외식 치킨에 대한 수요 흡수 계획

★ 동원F&B, 양반죽 노후우 담은 '파우치죽' 1200억 시장 이끈다

bit.ly/30T0Dzk

- 기존에 냉장으로 제조하던 파우치죽을 7/26부터 상온죽으로 확대
- '저으며 가열하는 공법' 을 통해 쌀알과 원재료 손상을 최소화
- 하반기 내 즉 전문점 수준의 프리미엄 용기죽도 선보일 계획

★ 크라운해태, 가격 인상으로 실적 반등 노리나?

bit.ly/2JWuMbo

- 롯데제과 가격 인상에 이어, 크라운해태도 8월부터 비스킷류 가격을 평균 5.6% 인상 결정
- 아직 가격 인상 계획이 없다고 밝힌 해태제과도 수익성 감안하면 가격 인상 필요할 상황
- 실적 둔화가 심각한 만큼 올해 안에 해태제과 신진호 대표의 결단이 있을 것

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 7/26	Price Change(%)							구분	단위	현재가 7/26	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,185	0.3	0.9	2.4	2.0	6.0	5.9	6.2	원/위안	KRW/CNY	172.22	0.2	0.9	2.5	0.0	3.9	4.4	6.0
옥수수	USD/bu.	415	-1.0	-3.8	-6.5	18.0	9.0	14.7	10.5	중국 옥수수	CNY/MT	1,926	0.2	0.6	1.4	3.1	5.4	9.1	4.6
소맥	USD/bu.	496	-0.7	-1.3	-8.8	14.0	-4.6	-7.5	-1.4	중국 대두	CNY/MT	3,385	0.3	0.1	0.0	3.3	3.2	-3.8	7.2
대두	USD/bu.	883	0.1	-2.0	-1.2	3.5	-4.5	2.6	0.1	중국 대두박	CNY/MT	2,788	0.0	-2.7	-0.4	12.0	7.1	-10.3	1.8
원당	USD/lb.	12.0	0.2	3.7	-0.1	-2.0	-3.4	9.0	-0.1	중국 돈육	CNY/kg	24.5	N/A	3.3	13.7	18.9	23.4	30.3	17.8
커피	USD/lb.	100	-0.9	-5.8	-4.9	7.6	-6.6	-8.9	-2.1	중국 라이신	CNY/kg	7.1	0.0	-2.3	-3.7	-5.0	-8.2	-7.3	-10.5
코코아	USD/MT	2,389	-1.8	-3.2	-3.9	1.9	7.4	3.2	-1.1	중국 메치오닌	CNY/kg	17.9	0.0	-1.0	-3.4	-9.3	-1.3	-0.7	-8.9
미국 지옥	USD/lb.	86	0.6	3.0	17.5	-0.7	48.1	33.2	41.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.9	0.0	0.0	0.0	-3.5	5.1	-1.3	2.4
말레이시아 팜유	MYR/MT	1,996	0.6	4.8	4.2	-0.8	-8.9	-6.8	-0.4	중국 트립토판	CNY/kg	47.0	0.0	0.0	-6.0	-6.0	-13.8	-24.2	-15.3
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,094	-4.7	-6.6	-10.0	-5.4	19.7	-13.5	21.7	국내 육계(大)	KRW/kg	1,490	7.2	-11.8	0.0	-11.8	-34.9	-32.0	-34.9

Company

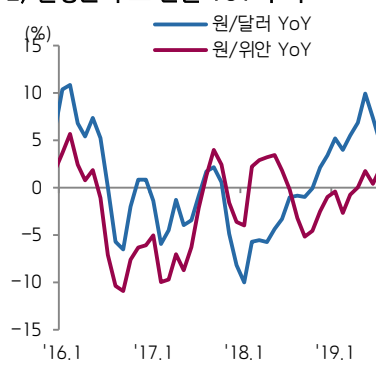
구분	단위	현재가 7/26	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	'19E	'20E	
KT&G	KRW	96,800	-1.3	-2.1	-1.7	-5.1	-2.8	-10.0	-4.6	12.4	11.5	7.1	6.4	1.5	1.4	12.9	13.1	4.3	4.4	11,233
BAT	GBP	3,019	-0.0	-2.4	9.8	0.9	27.1	-26.6	20.8	9.5	8.9	9.7	9.2	1.0	1.0	10.6	11.0	6.9	7.4	85,752
JT	JPY	2,424	-0.1	-1.2	1.8	-5.9	-11.7	-23.0	-7.4	11.4	11.2	8.1	8.0	1.6	1.5	14.8	15.8	6.4	6.6	44,587
PM	USD	86	0.4	-3.1	9.5	1.4	15.6	0.6	28.8	16.6	15.3	12.8	11.9	N/A	N/A	N/A	N/A	5.4	5.7	133,771
오리온	KRW	82,600	-1.3	-2.4	-10.7	-14.4	-26.9	-39.3	-31.2	15.5	13.8	7.9	7.1	2.1	1.8	14.1	14.1	0.8	0.9	2,760
롯데제과	KRW	155,000	-3.7	-0.6	-10.1	-16.9	-6.9	0.3	2.6	14.3	11.6	7.7	6.7	0.7	0.7	5.5	6.1	2.2	2.9	841
WantWant	HKD	6.24	-1.6	-0.6	-1.7	1.1	1.8	-7.4	13.9	18.1	17.2	10.6	10.2	4.8	4.4	23.8	23.3	3.3	3.4	9,914
Calbee	JPY	2,980	0.1	-1.7	2.5	-2.6	-14.6	-25.7	-13.4	21.6	20.4	9.8	9.4	2.5	2.4	11.9	12.1	1.7	1.8	3,671
Mondelez	USD	54.8	0.7	-0.1	1.7	9.0	27.1	27.8	36.9	21.9	20.4	18.8	17.7	3.0	2.8	13.9	14.5	1.9	2.1	78,950
PepsiCo	USD	131	1.7	0.9	0.1	3.8	20.6	14.8	18.8	23.8	22.0	16.3	15.3	13.0	12.8	53.5	58.7	2.9	3.1	183,468
CJ제일제당	KRW	283,000	-2.4	-0.5	-4.7	-10.3	-15.0	-15.4	-14.4	14.5	10.7	9.2	8.2	0.9	0.8	6.5	8.3	1.2	1.2	3,601
Ajinomoto	JPY	1,785	-0.6	-3.2	-4.5	-0.4	-3.9	-15.8	-8.8	19.2	16.9	8.6	8.2	1.5	1.4	8.1	8.7	1.8	1.9	9,015
Meihua	CNY	4.91	1.9	4.2	2.5	-1.8	10.1	6.5	16.4	11.7	9.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,218
Evonik	EUR	26.7	-0.0	3.6	3.9	0.6	12.1	-15.3	22.2	13.6	12.9	7.5	6.8	1.4	1.4	10.2	9.9	4.3	4.4	13,812
농심	KRW	237,500	-0.4	-1.0	-6.5	-15.0	-14.4	-18.9	-6.7	15.5	14.1	4.8	4.3	0.7	0.7	4.9	5.2	1.7	1.7	1,221
Nissin Food H	JPY	6,900	-1.3	-0.4	-0.6	-5.9	0.7	-11.8	0.0	26.7	24.6	12.3	11.3	2.0	2.0	7.9	8.3	1.6	1.8	6,709
Toyo Suisan	JPY	4,590	-0.8	-0.6	3.4	8.4	18.1	17.8	19.7	21.7	20.7	9.4	9.0	1.5	1.5	7.2	7.3	1.7	1.8	4,682
Tingyi	HKD	12.64	-1.6	-2.2	-3.1	0.9	21.4	-29.3	21.1	23.7	21.8	8.4	8.1	3.5	3.3	13.1	13.5	2.6	2.9	9,090
UPCH	HKD	9.59	-0.1	3.3	10.2	34.3	41.9	2.5	41.0	29.3	26.4	11.5	10.9	3.1	3.0	9.2	10.1	2.5	2.8	5,297
오뚜기	KRW	658,000	-1.5	-0.9	-3.9	-8.9	-14.5	-23.1	-9.1	16.7	15.4	9.0	8.4	1.6	1.4	11.3	11.3	1.2	1.2	2,005
Nestle	CHF	104	1.8	1.4	2.9	6.7	23.2	27.9	30.4	23.9	21.9	16.9	16.2	5.8	5.5	23.4	25.2	2.5	2.7	311,492
Kraft&Heinz	USD	32	1.0	1.0	2.6	-3.7	-32.1	-47.1	-26.0	11.5	11.1	11.0	10.9	0.7	0.7	6.4	6.4	5.0	5.2	38,855
Kikkoman	JPY	5,140	-0.8	3.4	9.6	-0.4	-7.4	-4.6	-13.0	34.9	32.2	17.9	16.7	3.5	3.3	10.3	10.5	0.8	0.9	9,167
NH Foods	JPY	4,145	-1.3	-6.7	-10.2	-7.3	-9.0	-4.1	0.2	21.4	16.2	7.9	7.3	1.0	1.0	5.1	6.6	2.2	2.2	3,926
대성	KRW	24,200	-0.6	-3.2	-0.2	-9.0	-4.0	-5.5	-3.4	9.0	8.9	6.1	5.6	0.9	0.8	10.2	9.6	2.4	2.5	709
동원F&B	KRW	280,500	-2.3	-3.6	-0.2	14.7	2.9	7.7	-2.4	14.8	13.4	9.5	8.8	1.6	1.4	11.0	11.1	1.1	1.2	915
롯데푸드	KRW	491,500	-2.7	-7.1	-16.4	-21.2	-23.1	-44.8	-30.7	12.2	11.1	6.2	5.7	0.7	0.6	6.6	7.0	3.1	3.2	470
풀무원	KRW	10,800	-4.4	-12.6	-18.2	-8.9	28.1	-17.6	35.7	20.2	14.4	6.3	5.7	1.3	1.2	6.6	8.6	0.0	0.0	348
롯데칠성	KRW	153,000	-1.0	-0.3	-10.8	-11.6	8.2	6.5	9.3	24.0	18.4	9.3	8.7	1.0	1.0	4.5	5.6	3.0	3.1	1,034
무학	KRW	10,350	-0.5	-2.4	-6.8	-24.5	-23.6	-26.9	-23.9	13.4	9.8	0.0	0.0	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0	0.0	249
하이트진로	KRW	21,400	0.0	-2.7	5.2	6.5	29.3	18.6	28.9	57.4	27.4	11.3	9.3	1.3	1.3	2.3	5.0	3.7	3.7	1,269
동서	KRW	18,150	-1.1	-0.3	-5.7	-5.7	-6.7	-28.5	1.4	20.4	0.0	45.5	0.0	2.0	0.0	10.2	0.0	0.0	0.0	1,530
남양유업	KRW	553,000	-0.4	-1.6	-1.8	-10.1	-11.5	-12.6	-11.4	24.0	0.0	1.7	0.0	0.6	0.0	2.7	0.0	0.2	0.0	337
매일유업	KRW	83,900	-0.4	-2.7	-0.7	-2.8	7.4	-1.2	6.5	9.9	9.3	5.2	4.8	1.6	1.4	17.6	16.1	0.3	0.0	556
빙그레	KRW	65,100	-2.5	-2.0	-4.7	-10.8	-4.1	8.5	-10.2	16.4	15.2	4.9	4.5	1.1	1.0	7.0	7.2	2.2	2.3	542
CI프레스웨이	KRW	29,550	-0.2	-2.3	-2.5	-4.2	0.2	-6.5	11.5	16.5	13.1	7.9	7.3	1.6	1.5	10.4	11.9	0.7	0.7	297
SPC삼립	KRW	97,200	-1.8	-3.3	-0.9	-26.1	-18.0	-11.6	-23.8	18.5	15.5	9.6	8.8	2.1	1.9	13.7	14.7	3.3	3.3	709
신세계푸드	KRW	77,900	-1.1	-5.5	-9.0	-12.5	-14.6	-44.6	-8.8	26.2	16.9	7.1	6.3	0.9	0.9	3.6	5.4	1.0	1.0	255
현대그린푸드	KRW	12,550	-1.6	-5.3	-4.2	-8.1	-10.0	-7.0	-12.2	10.6	9.4	7.3	7.5	0.7	0.6	6.6	7.0	1.7	1.7	1,036
동원산업	KRW	239,000	-0.4	-1.6	-4.4	-11.2	2.6	-27.8	17.7	7.3	6.3	5.5	5.1	0.8	0.7	11.2	12.0	0.4	0.5	743
콜마비엔에이치	KRW	23,300	-2.9	-5.5	-12.4	-22.3	2.6	-5.9	16.8	12.8	11.4	8.8	6.8	2.8	2.3	23.6	21.9	0.9	1.0	582
코스맥스엔비티	KRW	8,170	-3.4	-7.1	-20.3	-39.7	-48.5	-61.3	-50.2	23.0	11.3	0.0	0.0	1.8	1.6	7.9	14.6	1.4	1.4	142
셀바이오텍	KRW	16,850	-2.0	-7.2	-19.6	-44.4	-37.6	-50.9	-39.9	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.6	3.6	134

1) 주요 환율 추이



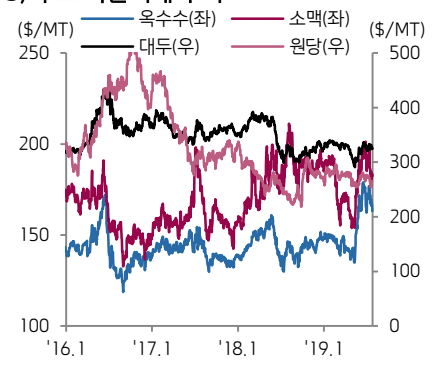
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



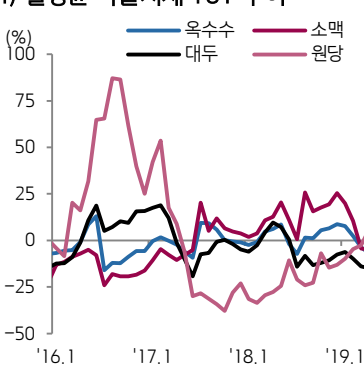
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



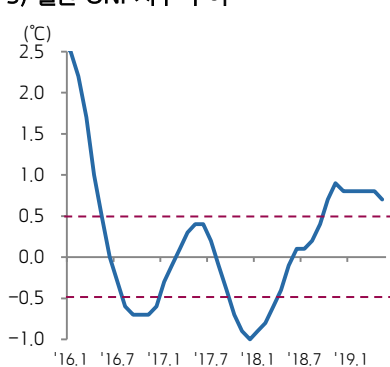
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



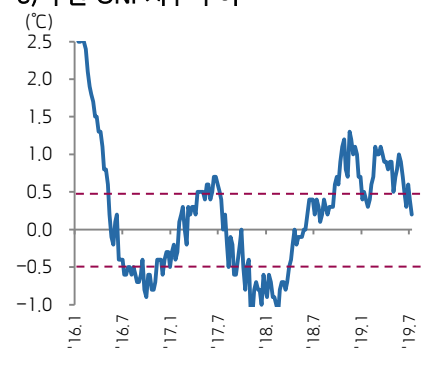
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



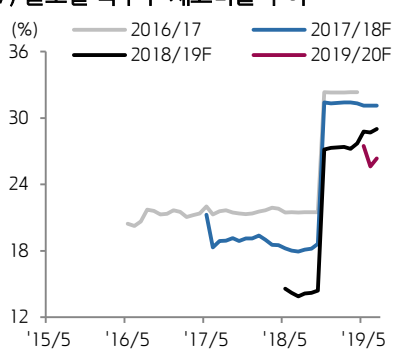
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



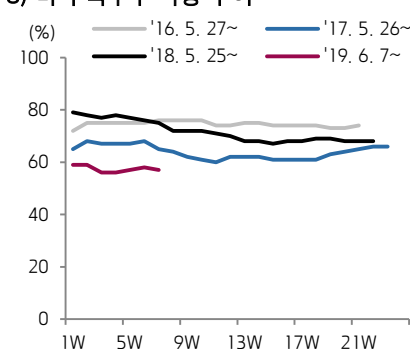
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



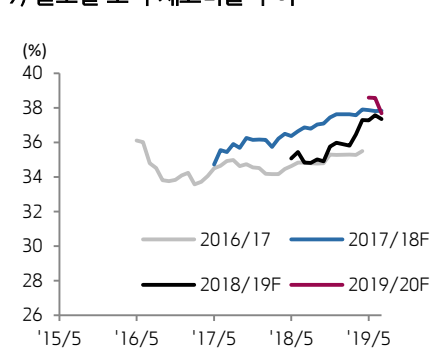
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



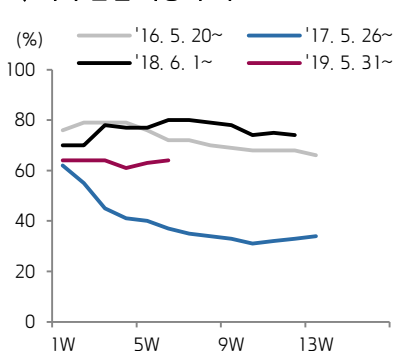
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



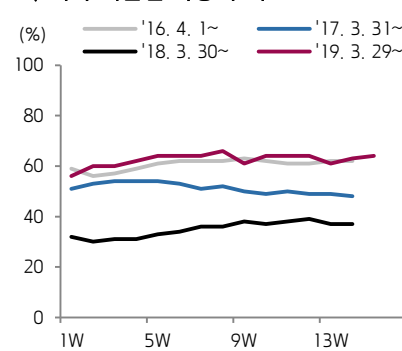
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



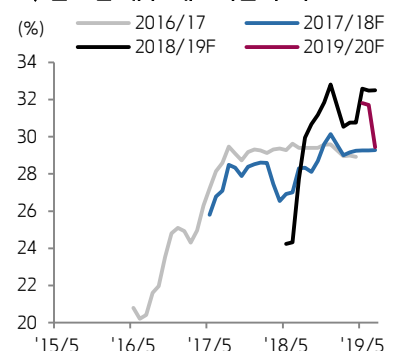
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



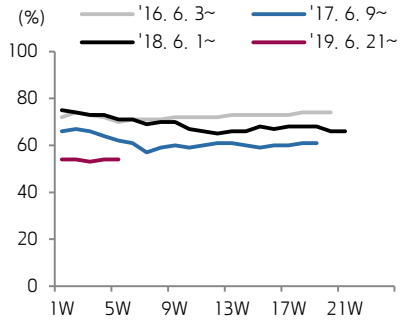
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



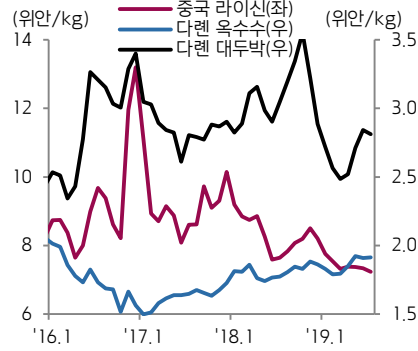
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



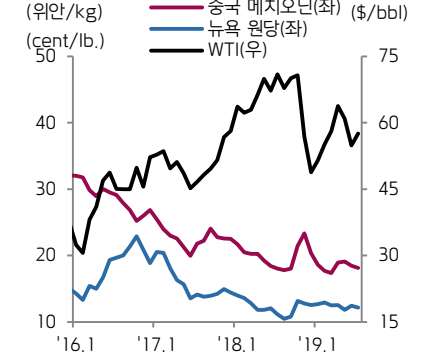
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



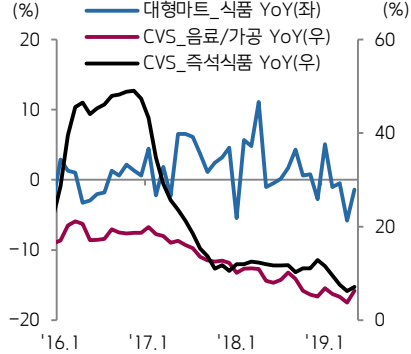
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



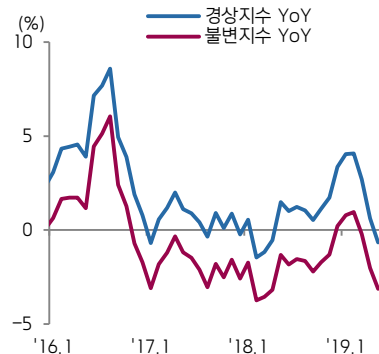
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



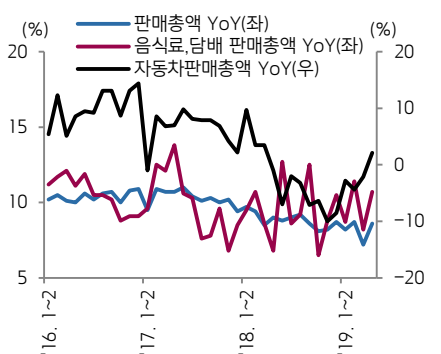
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



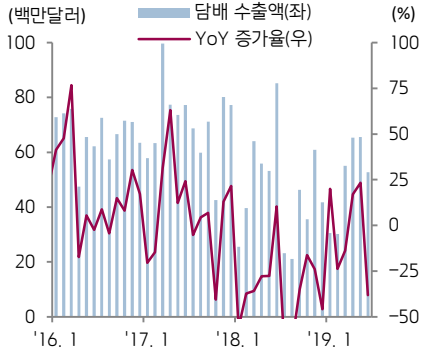
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



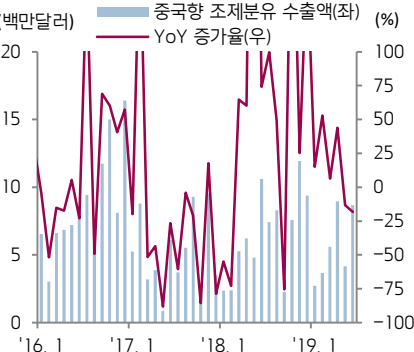
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



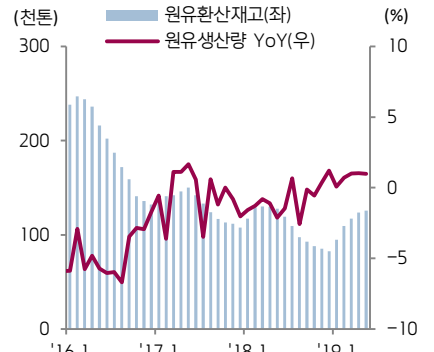
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



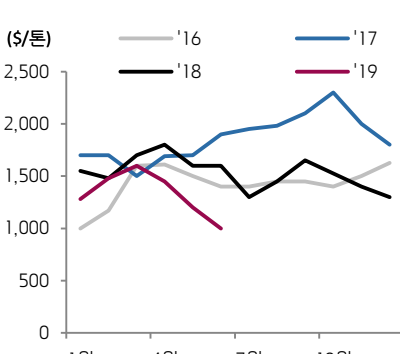
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



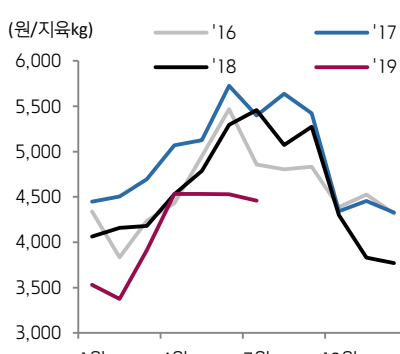
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



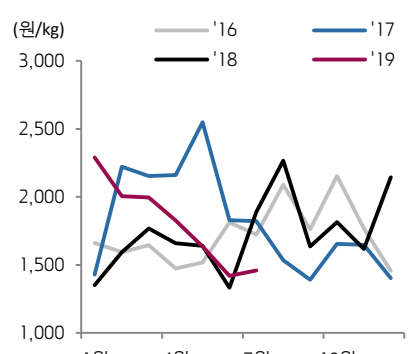
자료: Thai Union

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, 변형, 대여될 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.