

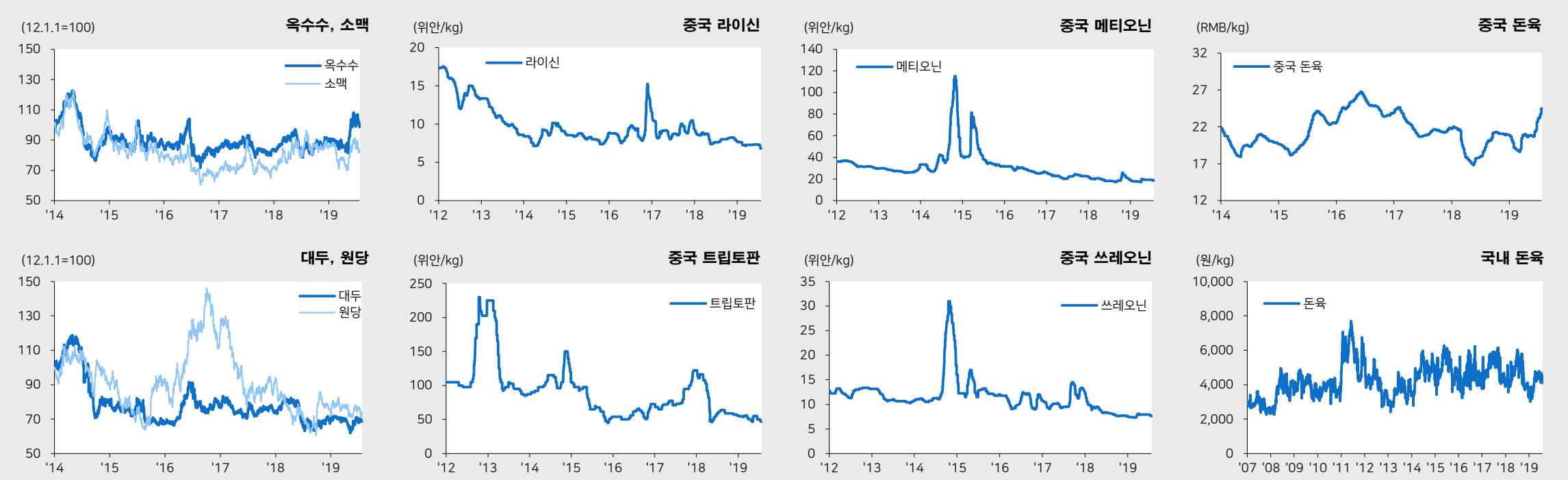


음식료

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)						
				07.26	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	415	-1.0%	-3.8%	-6.5%	19.5%	10.5%	14.7%	-8.9%	23.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(오비맥주) 주류도매업중앙회, 오비맥주 한시적 가격 인하에 대한 반대 입장 표명. 도매상의 기존 재고분의 경우, 할인가가 적용되지 않아 손실 발생 가능성 제기. 그러나 오비맥주는 가격 인하 철회 계획은 없다는 입장 (뉴스1)					
	소맥	¢/부셸	496	-0.7%	-1.3%	-8.8%	14.7%	-1.4%	-7.5%	-13.7%	18.5%							
	대두	¢/부셸	883	0.1%	-2.0%	-1.2%	3.3%	0.1%	2.6%	-4.5%	10.8%							
	대두유	¢/lb	28.5	0.7%	1.3%	2.4%	2.0%	3.3%	1.1%	-7.9%	8.1%							
NYBOT	원당	¢/lb	12.0	0.2%	3.7%	-0.1%	-5.2%	-0.1%	9.0%	-14.2%	21.4%	라이신	6.8	0.0%	(소스) 소스류 시장 규모 18년 1.8조원으로 5년간 30% 이상 성장. 정체된 라면 시장 규모 2조원(18년 기준)에 육박한 규모. 특히 국내 가정용 동남아식 소스 시장은 18년 매출 250억원으로 전년 대비 36.3% 성장 (한국경제)			
	오렌지	USD/lb	102	-1.6%	-1.6%	3.6%	2.0%	-18.1%	-37.5%	-39.4%	12.7%	라이신(Feed)	6.9	0.0%				
	커피	USD/lb	100	-0.9%	-5.8%	-4.9%	10.3%	-2.1%	-8.9%	-18.6%	14.6%	DL-메티오닌	18.5	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,375	-0.8%	-0.2%	-1.3%	1.5%	6.9%	-4.4%	-10.3%	7.5%	L-메티오닌	18.5	0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,788	-0.7%	-3.2%	-1.2%	10.9%	1.8%	-10.5%	-23.8%	17.0%	쓰레오닌	7.6	0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,922	-0.3%	-0.4%	1.3%	2.6%	4.3%	8.6%	-2.9%	10.4%	트립토판	47.0	0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,996	0.6%	4.8%	4.2%	-4.0%	-0.4%	-6.8%	-12.3%	13.5%	옥수수(CBOT)	415	-1.0%	(풀무원식품) '얇은피떡찬속 만두' 편의점 전용제품으로 CU에 입점해 판매. 동 제품은 출시 열흘 만에 50만 봉지, 한 달 만에 120만 봉지 판매된 제품 (내일신문)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.8	0.0%	-4.2%	-7.5%	-6.8%	-12.3%	-10.5%	-17.6%	0.0%	소맥(CBOT)	496	-0.7%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	-2.1%	-4.8%	-4.2%	-13.2%	-9.5%	-17.3%	0.0%	대두(CBOT)	883	+0.1%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.5	+0.7%				
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	-4.6%	-7.5%	-6.3%	0.8%	-28.2%	7.2%	원당(NYBOT)	12.0	+0.2%				
	쓰레오닌	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-4.4%	-4.4%	0.0%	-7.3%	-7.3%	4.1%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%				
	트립토판	RMB/kg	47.0	0.0%	0.0%	-6.0%	-6.0%	-15.3%	-24.2%	-26.6%	0.0%	육계(국내)	1,490	+7.2%				
기타	돼지고기	RMB/kg	24.5	0.0%	3.3%	8.1%	18.9%	17.2%	30.3%	0.0%	31.8%	돈육(국내)	4,094	-4.7%				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%							
			육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	7.2%	-11.8%	15.5%	-6.3%	-34.9%	-32.0%	-44.6%	15.5%					
			돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,094	-4.7%	-6.6%	-9.3%	-8.5%	20.4%	-11.4%	-29.1%	34.5%					
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	283,000	-2.4%	-0.4%	-6.1%	-10.9%	-14.4%	-15.5%	-21.7%	2.4%	4,260	13.5	0.9	6.3	10.5		
	Ajinomoto	JPY	1,785	-0.6%	-1.0%	-4.9%	0.7%	-8.8%	-14.6%	-15.8%	8.6%	980	19.2	1.5	8.1	8.6		
	ADM	USD	40.6	-0.2%	1.1%	0.4%	-4.9%	-0.9%	-14.1%	-21.6%	5.9%	23	13.0	1.1	8.7	9.5		
	Meihua	CNY	4.9	1.9%	4.7%	2.1%	-7.0%	16.4%	7.7%	-16.8%	29.9%	15	11.7	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	0.7%	28.3%	16.9%	-2.0%	195.9%	93.3%	-4.0%	314.3%	0.9	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	27	0.0%	5.1%	6.6%	-2.3%	22.3%	-15.3%	-18.4%	23.1%	12	13.6	1.4	10.2	7.5		
중국 F&B	오리온	KRW	82,600	-1.3%	-2.4%	-10.3%	-14.8%	-31.2%	-	-40.1%	0.9%	3,266	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	12.6	-1.6%	-2.2%	-2.6%	-0.6%	20.8%	-28.3%	-30.3%	32.6%	71	23.7	3.0	13.1	8.4		
	Want Want	HKD	6.2	-1.6%	-1.0%	-1.6%	0.6%	13.9%	-4.7%	-8.0%	19.1%	78	18.1	4.2	23.8	10.5		
	Tsingtao Brewery	HKD	46.6	-2.1%	-6.0%	-5.5%	-2.6%	47.5%	8.6%	-11.9%	56.4%	67	32.4	2.9	9.1	14.9		
	China Mengniu	HKD	32	-1.5%	2.7%	6.8%	13.0%	32.0%	26.3%	-1.5%	50.1%	127	23.8	3.8	16.2	17.1		
담배	KT&G	KRW	96,800	-1.3%	-1.2%	-2.5%	-4.6%	-4.6%	-11.6%	-12.4%	0.5%	13,290	12.0	1.5	12.9	6.5		
	Philip Morris	USD	86.0	0.4%	-2.0%	9.1%	1.3%	28.8%	2.6%	-6.5%	30.3%	134	16.6	-	-	12.8		
	British American	GBP	3,019	0.0%	-2.8%	7.4%	-2.3%	20.8%	-24.0%	-28.5%	27.1%	69	9.5	1.0	10.6	9.7		
	Japan Tobacco	JPY	2,424	-0.1%	1.1%	-3.2%	-6.6%	-7.4%	-19.2%	-23.7%	1.8%	4,847	11.4	1.6	14.8	8.1		
주류	Ambev	BRL	19.8	1.6%	8.5%	9.0%	12.1%	28.7%	4.8%	-0.5%	32.0%	311	25.7	5.2	21.1	13.8		
	Heineken	EUR	103.1	0.7%	3.4%	3.4%	7.9%	33.5%	11.6%	0.0%	37.3%	59	23.1	3.8	16.1	12.5		
	Asahi	JPY	4,629	-0.3%	-6.8%	-5.7%	-5.0%	8.4%	-16.2%	-16.9%	13.1%	2,239	13.9	1.7	12.9	10.0		
	하이트진로	KRW	21,400	0.0%	-2.5%	1.9%	15.1%	28.9%	18.9%	-2.9%	39.9%	1,501	52.3	1.3	2.3	12.3		
	롯데칠성	KRW	153,000	-1.0%	1.3%	-11.8%	-8.3%	9.3%	4.9%	-17.0%	20.0%	1,223	23.0	1.0	3.8	8.3		
글로벌 F&B	무학	KRW	10,350	-0.5%	-2.4%	-10.8%	-22.2%	-23.9%	-25.3%	-33.2%	0.0%	295	13.0	0.5	4.1	9.2		
	Danone	EUR	78.4	1.6%	3.5%	4.1%	10.3%	27.5%	20.1%	0.0%	30.1%	54	20.5	2.9	14.5	0.0		
	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	99.1	8.9%	8.3%	17.6%	30.4%	53.9%	92.0%	0.0%	92.6%	120	35.2	#N/A	N/A	-150.0	0.0	
	Nestle SA	CHF	104.0	1.8%	0.3%	3.0%	7.0%	30.4%	30.2%	0.0%	32.9%	310	23.9	5.8	23.4	16.9		
	Coca Cola	USD	54.2	2.1%	4.1%	4.7%	12.4%	14.4%	17.5%	-0.3%	21.5%	232	25.7	12.5	50.7	22.9		
	Pepsi Co	USD	131.2	1.7%	-1.2%	-1.9%	3.2%	18.8%	13.9%	-2.4%	24.9%	183	23.8	13.0	53.5	16.3		
	Nissin Food	JPY	6,900	-1.3%	2.5%	-0.6%	-10.3%	0.0%	-9.8%	-13.2%	7.3%	729	26.7	2.0	7.9	12.3		
	Toyo Suisan	JPY	4,590	-0.8%	1.7%	2.6%	8.8%	19.7%	20.9%	-1.3%	25.6%	509	21.7	1.5	7.2	9.4		
국내 F&B	농심	KRW	237,500	-0.4%	-0.8%	-5.0%	-14.6%	-6.7%	-19.4%	-24.2%	11.0%	1,445	15.8	0.7	4.7	5.2		
	오뚜기	KRW	658,000	-1.5%	-0.6%	-4.6%	-9.6%	-9.1%	-23.6%	-25.9%	0.8%	2,372	16.6	1.8	11.2	8.9		
	대상	KRW	24,200	-0.6%	-2.0%	-1.4%	-8.9%	-3.4%	-4.2%	-19.1%	9.0%	838	8.7	0.9	10.4	6.1		
	풀무원	KRW	10,800	-4.4%	-11.5%	-17.9%	-90.5%	-86.4%	-91.7%	-92.0%	0.0%	411	17.8	-	-	-		
	매일유업	KRW	83,900	-0.4%	-2.2%	-3.3%	-3.8%	6.5%	-	-10.5%	16.9%	658	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	280,500	-2.3%	-2.1%	-4.3%	11.5%	-2.4%	7.5%	-15.5%	15.2%	1,082	14.8	1.6	11.0	9.3		
	동원산업	KRW	239,000	-0.4%	-2.0%	-3.2%	-3.2%	17.7%	-26.1%	-28.1%	24.8%	879	7.0	0.8	11.5	7.2		
	롯데제과	KRW	36,400	-1.2%	-5.3%	-18.8%	-28.1%	-30.9%	-29.5%	-38.2%	0.0%	3,819	12.5	0.3	4.6	18.0		
	크라운제과	KRW	9,080	-0.7%	-3.4%	-9.7%	-10.5%	-2.4%	-	-29.1%	0.0%	114	-	-	-	-		
식자재유통	빙그레	KRW	65,100	-2.5%	-2.1%	-5.5%	-6.3%	-10.2%	8.5%	-17.8%	8.5%	641	15.4	1.1	7.3	5.4		
	Sysco	USD	70.9	1.1%	-1.4%	-1.1%	0.7%	13.1%	-0.1%	-6.5%	18.2%	36	20.2	16.4	67.2	12.9		
	MARR	EUR	19.8	1.5%	-1.7%	0.5%	-4.6%	-3.9%	-14.3%	-25.1%	3.1%	1.3	19.0	3.8	20.7	11.8		
	CJ프레시웨이	KRW	29,550	-0.2%	-1.7%	-4.7%	-11.0%	11.5%	-6.2%	-15.2%	37.8%	351	15.9	1.6	10.6	8.9		
	신세계푸드	KRW	77,900	-1.1%	-6.1%	-11.0%	-13.6%	-8.8%	-43.6%	-44.6%	0.0%	302	25.0	0.9	3.8	8.0		
	현대그린푸드	KRW	12,550	-1.6%	-5.6%	-4.6%	-11.6%	-12.2%	-5.3%	-16.3%	6.4%	1,226	10.6	0.7	6.4	5.0		
	롯데푸드	KRW	491,500	-2.7%	-3.6%	-14.8%	-21.4%	-30.7%	-43.3%	-45.1%	0.0%	556	-	-	-	-		
SPC삼립	KRW	97,200	-1.8%	-0.1%	-3.8%	-26.4%	-23.8%	-14.7%	-31.8%	0.9%	839	18.4	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 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 29일 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.