

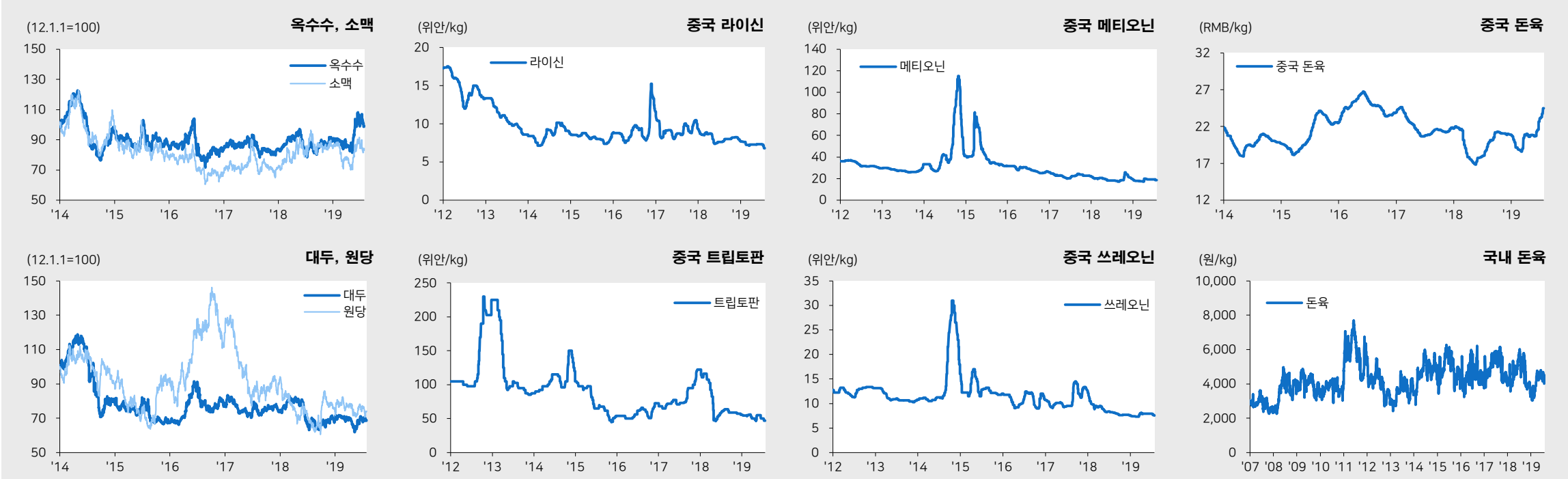


음식료

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)					
	단위		07.29	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	417	0.6%	-1.2%	-0.8%	18.7%	11.2%	15.2%	-8.3%	23.7%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(불매운동) 롯데마트, 일본 제품 불매운동 동참 위해 아사히맥주 발주 중단 (현대경제신문)				
	소맥	¢/부셸	504	1.5%	3.3%	-4.6%	15.7%	0.0%	-5.1%	-12.4%	20.3%						
	대두	¢/부셸	886	0.3%	-0.3%	-1.6%	3.7%	0.4%	1.8%	-4.3%	11.1%						
	대두유	¢/lb	28.4	-0.1%	2.5%	0.7%	3.3%	3.2%	-0.5%	-8.0%	7.9%						
NYBOT	원당	¢/lb	12.1	0.4%	4.4%	-2.0%	-1.5%	0.3%	10.9%	-13.8%	21.9%	라이신	6.8	0.0%	(오비맥주) 롯데, 신세계 등의 국내 유통기업과 국내외 대형 사모펀드(PEF) 등이 오비맥주 인수 의향을 검토 중 (브레이크뉴스)		
	오렌지	USD/lb	102	-0.7%	-1.3%	0.7%	1.9%	-18.7%	-37.9%	-39.9%	11.9%	라이신(Feed)	6.9	0.0%			
	커피	USD/lb	101	1.4%	-3.8%	-6.6%	9.1%	-0.7%	-8.4%	-17.5%	16.2%	DL-메티오닌	18.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,383	0.2%	0.0%	-0.1%	3.0%	7.1%	-3.9%	-10.1%	7.8%	L-메티오닌	18.5	0.0%	(곡순당) '고구마증류소주 러' 7/21일 선적 완료 및 8월 이후 현지에서 본격 판매 예정 (머니투데이)		
	대두박	RMB/톤	2,788	0.0%	-2.7%	-0.4%	12.2%	1.8%	-10.3%	-23.8%	17.0%	쓰레오닌	7.6	-1.7%			
	옥수수	RMB/톤	1,930	0.4%	0.8%	1.6%	3.5%	4.8%	9.3%	-2.5%	10.9%	트립토판	47.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,008	0.6%	4.6%	7.7%	-0.2%	0.2%	-5.4%	-11.7%	14.2%	옥수수(CBOT)	417	+0.6%	(신세계푸드) 에어프라이어 전용 가정간편식(HMR) 브랜드 '올한 에어쿡' 론칭 (비즈와치)		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.8	0.0%	-0.7%	-7.5%	-6.8%	-12.3%	-10.5%	-17.6%	0.0%	소맥(CBOT)	504	+1.5%			
	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)	886	+0.3%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.4	-0.1%			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	-4.6%	-7.5%	-6.3%	0.8%	-28.2%	7.2%	원당(NYBOT)	12.1	+0.4%			
	쓰레오닌	RMB/kg	7.6	-0.7%	-0.7%	-5.0%	-5.0%	-0.7%	-7.9%	-7.9%	3.4%	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	0.0%			
	돼지고기	RMB/kg	24.5	0.0%	3.3%	8.1%	18.9%	17.2%	30.3%	0.0%	31.8%	돈육(국내)	4,017	-1.9%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%	(담배) 경교 그림, 문구 표기면적을 현행 담뱃갑 앞뒷면 50% → 75%까지 확대 (전자신문)					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	7.2%	0.0%	-11.8%	-34.9%	-32.0%	-44.6%	15.5%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,017	-1.9%	-9.9%	-11.7%	-7.2%	18.1%	-8.7%	-30.5%	32.0%						
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	279,500	-1.2%	-1.8%	-5.9%	-11.4%	-15.4%	-16.4%	-22.7%	1.1%	4,208	13.3	0.9	6.3	10.5	
	Ajinomoto	JPY	1,786	0.1%	-3.1%	-4.4%	-0.4%	-8.7%	-15.7%	-15.7%	8.7%	981	19.3	1.5	8.1	8.6	
	ADM	USD	40.9	0.8%	1.6%	0.2%	0.0%	-0.2%	-14.1%	-21.0%	6.7%	23	13.2	1.1	8.7	9.6	
	Meihua	CNY	4.9	-1.0%	3.2%	1.5%	-2.8%	15.2%	5.4%	-17.6%	28.6%	15	11.6	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-0.7%	17.1%	16.1%	0.0%	193.9%	132.3%	-4.6%	311.4%	0.9	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	27	-0.5%	3.0%	3.6%	0.4%	21.7%	-16.2%	-18.8%	22.5%	12	13.2	1.4	10.2	7.5	
중국 F&B	오리온	KRW	80,500	-2.5%	-4.8%	-13.0%	-16.6%	-32.9%	-	-41.7%	0.0%	3,183	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.3	-2.4%	-4.5%	-5.4%	-1.8%	18.0%	-31.1%	-32.0%	29.5%	69	23.1	3.0	13.1	8.2	
	Want Want	HKD	6.3	0.2%	-0.5%	-1.6%	1.3%	14.1%	-7.3%	-7.8%	19.3%	78	18.1	4.2	23.8	10.6	
	Tsingtao Brewery	HKD	46.9	0.5%	-3.6%	-5.8%	1.3%	48.3%	10.1%	-11.4%	57.2%	67	32.6	2.9	9.1	15.0	
	China Mengniu	HKD	32	-0.5%	0.9%	6.0%	12.9%	31.4%	28.5%	-2.0%	49.4%	126	23.7	3.8	16.2	17.0	
담배	KT&G	KRW	96,800	0.0%	-2.1%	-1.7%	-5.1%	-4.6%	-10.0%	-12.4%	0.5%	13,290	12.0	1.5	12.9	6.5	
	Philip Morris	USD	86.8	0.9%	-2.2%	10.5%	2.4%	30.0%	1.5%	-5.6%	31.5%	135	16.7	-	-	12.9	
	British American	GBP	3,106	2.9%	0.4%	13.0%	3.8%	24.2%	-24.5%	-26.4%	30.8%	71	9.8	1.1	10.6	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,437	0.6%	-0.6%	2.4%	-5.4%	-6.9%	-22.6%	-23.3%	2.4%	4,874	11.5	1.6	14.8	8.1	
주류	Ambev	BRL	20.5	3.5%	13.3%	14.6%	12.1%	33.3%	3.5%	0.0%	36.7%	322	26.7	5.4	21.1	14.3	
	Heineken	EUR	96.5	-6.3%	-3.6%	-1.7%	0.2%	25.0%	4.5%	-6.3%	28.6%	56	21.6	3.6	16.2	12.5	
	Asahi	JPY	4,669	0.9%	-7.3%	-3.6%	-3.3%	9.4%	-16.2%	-16.2%	14.1%	2,258	14.0	1.7	12.9	10.1	
	하이트진로	KRW	21,850	2.1%	-0.7%	7.4%	8.7%	31.6%	21.1%	-0.9%	42.8%	1,532	53.4	1.4	2.3	12.4	
	롯데칠성	KRW	151,000	-1.3%	-1.6%	-12.0%	-12.8%	7.9%	5.2%	-18.1%	18.4%	1,207	22.7	1.0	3.8	8.3	
	무학	KRW	10,200	-1.4%	-3.8%	-8.1%	-25.5%	-25.0%	-27.9%	-34.2%	0.0%	291	12.9	0.5	4.1	9.1	
글로벌 F&B	Danone	EUR	78.7	0.4%	4.6%	5.7%	10.0%	28.0%	16.5%	0.0%	30.6%	54	20.6	2.9	14.6	0.0	
	Kraft Foods	USD	31.8	-0.3%	0.7%	2.3%	-64.0%	-64.0%	-64.0%	-64.0%	14.9%	39	11.4	0.7	6.4	10.9	
	Starbucks	USD	98.0	-1.1%	8.5%	16.9%	26.6%	52.2%	88.0%	-1.1%	90.3%	119	34.8	#N/A	N/A	-149.7	0.0
	Nestle SA	CHF	105.2	1.1%	2.6%	4.1%	7.9%	31.9%	29.3%	0.0%	34.4%	313	23.9	5.8	23.4	17.1	
	Coca Cola	USD	54.0	-0.3%	5.1%	6.0%	11.9%	14.0%	16.8%	-0.6%	21.1%	231	25.6	12.5	50.7	22.9	
	Pepsi Co	USD	131.5	0.2%	1.1%	0.3%	4.1%	19.1%	15.1%	-2.1%	25.2%	184	23.8	13.0	53.5	16.3	
	Nissin Food	JPY	6,990	1.3%	0.9%	0.7%	-4.6%	1.3%	-10.6%	-12.1%	8.7%	739	27.1	2.0	7.9	12.4	
	Toyo Suisan	JPY	4,620	0.7%	0.0%	4.1%	9.1%	20.5%	18.6%	-0.6%	26.4%	512	21.9	1.5	7.2	9.5	
국내 F&B	농심	KRW	233,500	-1.7%	-2.7%	-8.1%	-16.5%	-8.3%	-20.3%	-25.5%	9.1%	1,420	15.5	0.7	4.7	5.1	
	오뚜기	KRW	649,000	-1.4%	-2.3%	-5.3%	-10.1%	-10.4%	-24.2%	-26.9%	0.0%	2,340	16.3	1.7	11.2	8.8	
	대상	KRW	23,500	-2.9%	-6.0%	-3.1%	-11.7%	-6.2%	-8.2%	-21.4%	5.9%	814	8.5	0.9	10.4	6.0	
	풀무원	KRW	10,350	-4.2%	-16.2%	-21.6%	-91.3%	-87.0%	-92.1%	-92.3%	0.0%	394	17.1	-	-	-	-
	매일유업	KRW	83,400	-0.6%	-3.2%	-1.3%	-3.4%	5.8%	-	-11.0%	16.2%	654	-	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	274,000	-2.3%	-5.8%	-2.5%	12.1%	-4.7%	5.2%	-17.5%	12.5%	1,057	14.5	1.5	11.0	9.1	
	동원산업	KRW	231,500	-3.1%	-4.7%	-7.4%	-13.9%	14.0%	-30.1%	-30.1%	20.9%	851	6.7	0.7	11.5	7.1	
	롯데제과	KRW	35,200	-3.3%	-9.2%	-20.0%	-28.4%	-33.2%	-31.3%	-40.2%	0.0%	3,693	12.1	0.3	4.6	17.8	
	크라운제과	KRW	8,770	-3.4%	-7.2%	-8.4%	-12.7%	-5.7%	-	-31.2%	0.0%	110	-	-	-	-	-
빙그레	KRW	64,600	-0.8%	-2.7%	-5.4%	-11.5%	-10.9%	7.7%	-18.4%	7.7%	636	15.3	1.1	7.3	5.3		
식자재유통	Sysco	USD	70.0	-1.3%	-1.3%	-1.1%	1.2%	11.6%	-2.1%	-7.7%	16.7%	36	19.9	16.2	67.5	12.7	
	MARR	EUR	19.6	-0.9%	-1.3%	-2.1%	-7.5%	-4.8%	-15.9%	-25.7%	2.2%	1.3	18.8	3.8	20.7	11.7	
	CJ프레시웨이	KRW	28,650	-3.0%	-5.3%	-5.4%	-7.1%	8.1%	-9.3%	-17.8%	33.6%	340	15.4	1.6	10.6	8.8	
	신세계푸드	KRW	76,500	-1.8%	-7.2%	-10.6%	-14.0%	-10.4%	-45.6%	-45.6%	0.0%	296	24.5	0.9	3.8	8.0	
	현대그린푸드	KRW	12,300	-2.0%	-7.2%	-6.1%	-9.9%	-14.0%	-8.9%	-18.0%	4.2%	1,202	10.4	0.7	6.4	4.9	
	롯데푸드	KRW	497,500	1.2%	-6.0%	-15.4%	-20.3%	-29.8%	-44.2%	-44.5%	1.2%	563	-	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	95,600	-1.6%	-4.9%	-2.5%	-27.3%	-25.0%	-13.1%	-32.9%	0.0%	825	18.1	2.3	13.4	9.5	

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 30일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 30일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 30일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인 의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.