

F&B Weekly Talk



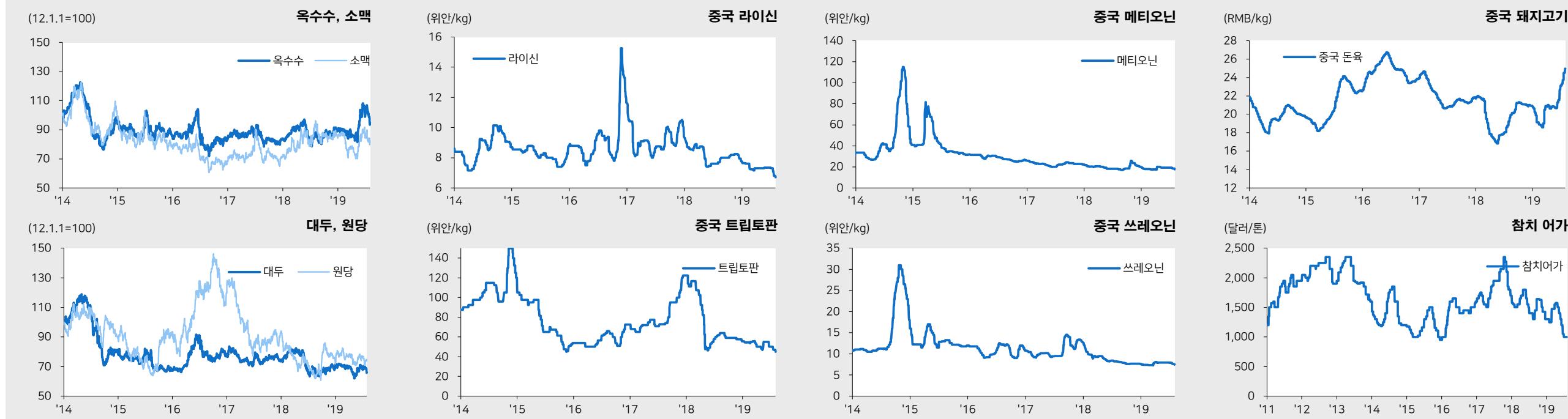
음식료

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

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

F&B Weekly		단위	현재가 08.02	기간변동률 (%)								F&B News
국제곡물가격(근율물) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
CBOT	옥수수	\$/부셸	399.5	1.7%	-3.6%	-7.7%	8.4%	6.5%	8.9%	-12.1%	18.5%	곡물 주요뉴스 (옥수수) 늦은 파종에도 불구하고 미국의 양호한 기상 여건이 지속될 것으로 예상되며 가격 전주 대비 약세. 부진한 수출 판매량도 가격 하락 요인 (소맥) 전주 미국 수출 부진 소식 및 주요 곡물 약세에 동반한 가격 약세 지속. 프랑스 19년 연질 소맥 생산량도 2% 상향 조정 (대두) 미중 무역 협상에서 의미있는 진전이 나오지 않으며 시장의 실망감 확대. 차주까지 미국 중서부의 기온이 평년 대비 서늘할 것으로 예보되며 대두 작황에 대한 개선 기대감도 높아진 상황, 전주 대비 가격 약세 (원당) 유가 급락에 따른 브라질 에탄올 생산 비중 감소 기대가 가격 약세에 지속적으로 영향을 주고 있는 모습. 한편 원당 시장은 17/18시즌부터 계속적으로 본격적인 초과 공급 상황에 직면한 상황
	소맥	\$/부셸	490.8	3.2%	-1.1%	-5.3%	12.6%	-2.5%	-12.4%	-14.6%	17.3%	
	대두	\$/부셸	850.3	0.4%	-3.7%	-4.0%	-0.2%	-3.7%	-3.7%	-8.1%	6.7%	
	대두유	\$/lb	28.2	1.8%	-1.0%	0.6%	2.0%	2.3%	0.2%	-8.8%	7.0%	
NYBOT	원당	\$/lb	12.0	-0.8%	0.0%	-4.1%	-1.6%	-0.1%	13.5%	-14.2%	21.4%	(원당) 유가 급락에 따른 브라질 에탄올 생산 비중 감소 기대가 가격 약세에 지속적으로 영향을 주고 있는 모습. 한편 원당 시장은 17/18시즌부터 계속적으로 본격적인 초과 공급 상황에 직면한 상황
	오렌지	USD/lb	99.2	-1.5%	-3.2%	2.8%	3.5%	-20.7%	-40.9%	-41.3%	9.1%	
	커피	USD/lb	98.2	0.9%	-1.6%	-12.6%	7.7%	-3.6%	-8.0%	-19.9%	12.8%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,365	-0.2%	-0.3%	-0.4%	3.2%	6.6%	-4.2%	-10.6%	7.2%	(대두) 미중 무역 협상에서 의미있는 진전이 나오지 않으며 시장의 실망감 확대. 차주까지 미국 중서부의 기온이 평년 대비 서늘할 것으로 예보되며 대두 작황에 대한 개선 기대감도 높아진 상황, 전주 대비 가격 약세
	대두박	RMB/톤	2,788	0.0%	0.0%	0.5%	12.9%	1.8%	-12.4%	-23.8%	17.0%	
	옥수수	RMB/톤	1,929	-0.2%	0.4%	1.8%	3.8%	4.7%	8.4%	-2.5%	10.8%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,013	-0.1%	0.9%	6.3%	1.6%	0.4%	-6.2%	-11.5%	14.4%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	25.0	0.0%	1.9%	8.0%	21.1%	19.4%	29.8%	0.0%	34.3%	(불매운동) 편의점 CU에 따르면, 일본 수출규제가 발표된 7/1~7/29일까지 일본산 맥주 매출 평년 대비 49% 감소. GS25 40.1% 감소, 이마트 62.7% 감소. 일본 라면과 조미료 매출 각각 53%, 33% 감소 (한국금융)
	라이신	RMB/kg	6.7	-1.5%	-1.5%	-8.8%	-8.2%	-13.5%	-13.0%	-18.8%	0.0%	(오비맥주) 노조 총파업 19년 임금 인상 관련 협상을 진행했으나, 합의에 이르지 못해 파업을 위한 찬반 투표에 돌입. 투표 결과는 금주 공개될 예정. 노조 총파업은 현재 임금 8% 인상을 요구 (뉴시스)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	-0.7%	-0.7%	-5.5%	-4.8%	-13.8%	-10.1%	-17.9%	0.0%	(농심) 미국 수출용으로 신라면 5만 박스 선적 예정. 19년 내 미국 전역에 판매망 확보 예정 (조선비즈)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(담배) 기재부에 따르면, 19.1~19.6월 담배 판매량 16.7억갑으로 전년 대비 0.6% 감소. 퀘런 판매량 14.7억갑 (-3.6% YoY), 퀘런형 전자담배 판매량 1.9억갑 (+24.2% YoY). 19.5월부터 판매된 폐쇄형 액상 전자담배도 610만갑 판매 (매일일보)
	메티오닌	RMB/kg	17.6	-4.9%	-4.9%	-9.3%	-10.9%	-10.9%	-4.1%	-31.7%	2.0%	(농심) 미국 수출용으로 신라면 5만 박스 선적 예정. 19년 내 미국 전역에 판매망 확보 예정 (조선비즈)
	쓰레오닌	RMB/kg	7.5	-0.7%	-1.3%	-5.7%	-5.7%	-1.3%	-8.5%	-8.5%	2.7%	(당배) 기재부에 따르면, 19.1~19.6월 담배 판매량 16.7억갑으로 전년 대비 0.6% 감소. 퀘런 판매량 14.7억갑 (-3.6% YoY), 퀘런형 전자담배 판매량 1.9억갑 (+24.2% YoY). 19.5월부터 판매된 폐쇄형 액상 전자담배도 610만갑 판매 (매일일보)
	트립토판	RMB/kg	45.0	-4.3%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-27.4%	-29.7%	0.0%	(오비맥주) 주류도매업종양회, 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 (뉴시스1)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-33.3%	-23.1%	-28.6%	-39.0%	0.0%	아미노산 주요뉴스 (아미노산) 중국 라이신 제조업체 옥수수 가격 상으로 인한 원재료 가격 부담이 가중되나 수요 부진으로 가격 인상 의지는 부재한 상황. 일부 제조업체는 생산 가동 중단이 계획된 상태로 손실 가중. 중국 내 제조업체의 현장 재고 증가와 공장 가동 중단 현상은 단기간 지속 예상. 메티오닌은 가금류 생산에 대한 수익성이 하락함에 따라 제조업체의 생산 의지 저하, 재고 부담도 가중된 상황. 시장 가격 지속 하락하며 전주 대비 가격 약세. 쓰레오닌은 공급이 plum blossom, Yipin, Qifeng에 집중된 상황, 가격은 안정화 추세. 라이신 가격 역사적 저점을 지속하는 가운데 쓰레오닌 가격도 동반하는 모습. 트립토판은 재고 보충에 대한 의지가 낮은 상황이 지속되며 수요 부진해 단기간 가격 약세는 지속 전망
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	-6.7%	-6.7%	0.0%	-30.2%	-39.3%	-36.5%	-48.3%	7.8%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,021	-0.8%	-1.8%	-5.2%	-9.6%	18.2%	-15.3%	-30.4%	32.1%	
관련지수												
환율	달러 Index		98.1	-0.3%	0.1%	1.3%	0.4%	2.0%	3.1%	-0.5%	4.4%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 옥수수 가격 상으로 인한 원재료 가격 부담이 가중되나 수요 부진으로 가격 인상 의지는 부재한 상황. 일부 제조업체는 생산 가동 중단이 계획된 상태로 손실 가중. 중국 내 제조업체의 현장 재고 증가와 공장 가동 중단 현상은 단기간 지속 예상. 메티오닌은 가금류 생산에 대한 수익성이 하락함에 따라 제조업체의 생산 의지 저하, 재고 부담도 가중된 상황. 시장 가격 지속 하락하며 전주 대비 가격 약세. 쓰레오닌은 공급이 plum blossom, Yipin, Qifeng에 집중된 상황, 가격은 안정화 추세. 라이신 가격 역사적 저점을 지속하는 가운데 쓰레오닌 가격도 동반하는 모습. 트립토판은 재고 보충에 대한 의지가 낮은 상황이 지속되며 수요 부진해 단기간 가격 약세는 지속 전망
	엔/달러		106.6	-0.7%	-1.9%	-1.1%	-4.3%	-2.8%	-4.5%	-6.9%	0.0%	
	RMB/달러		6.9	0.6%	0.9%	0.9%	3.1%	0.9%	1.4%	-0.5%	3.8%	
	달러/유로		1.1	0.2%	-0.2%	-1.5%	-0.8%	-3.1%	-4.1%	-5.7%	0.3%	
	원/달러		1,197.6	0.8%	1.1%	2.2%	2.7%	7.8%	6.3%	0.0%	8.3%	
	원/RMB		173.0	0.4%	0.5%	1.7%	0.0%	7.1%	5.0%	-0.1%	7.5%	
	원/엔		11.3	1.5%	3.6%	4.0%	7.9%	11.1%	11.9%	0.0%	15.7%	
	루피아/원		11.8	-0.6%	-0.1%	-2.2%	-3.2%	-8.5%	-8.4%	-12.4%	0.2%	

Charts

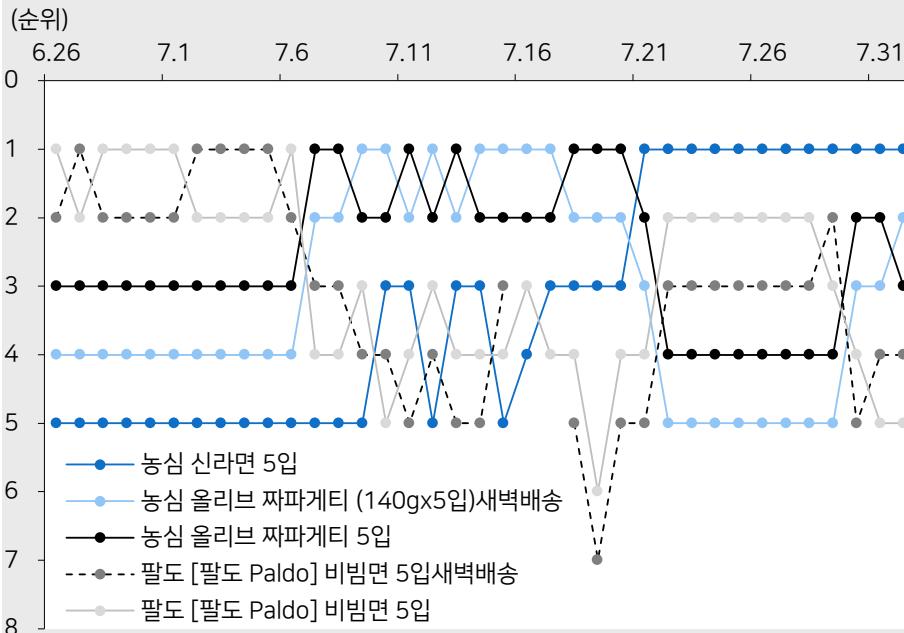


동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희)

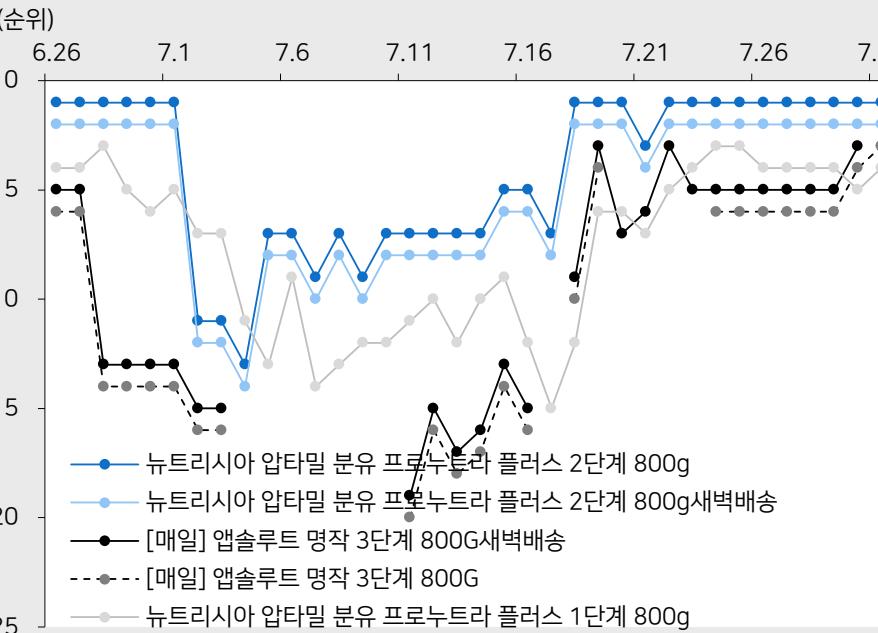
동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

Charts

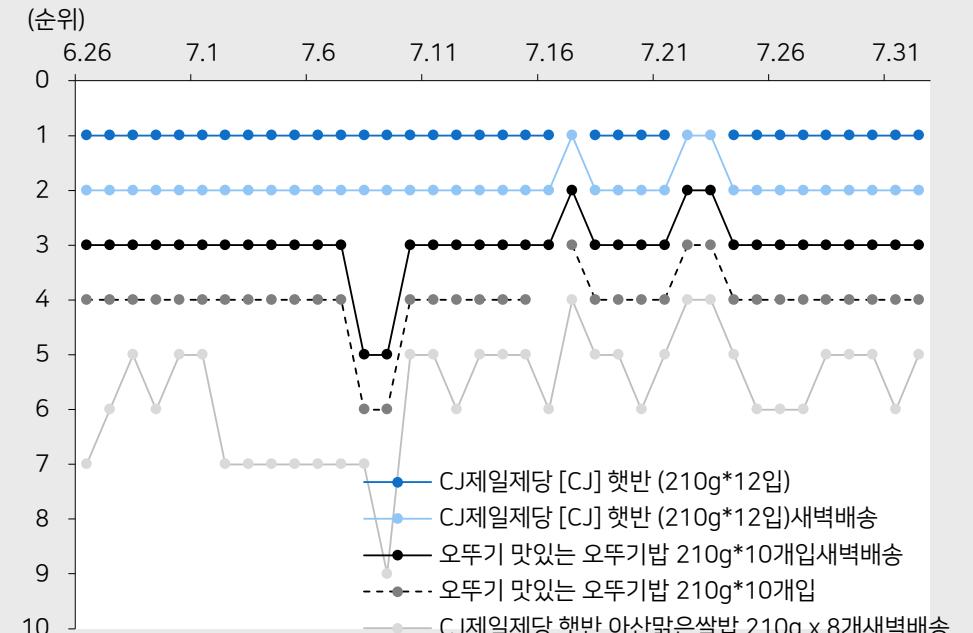
라면 브랜드별 판매 순위 변동



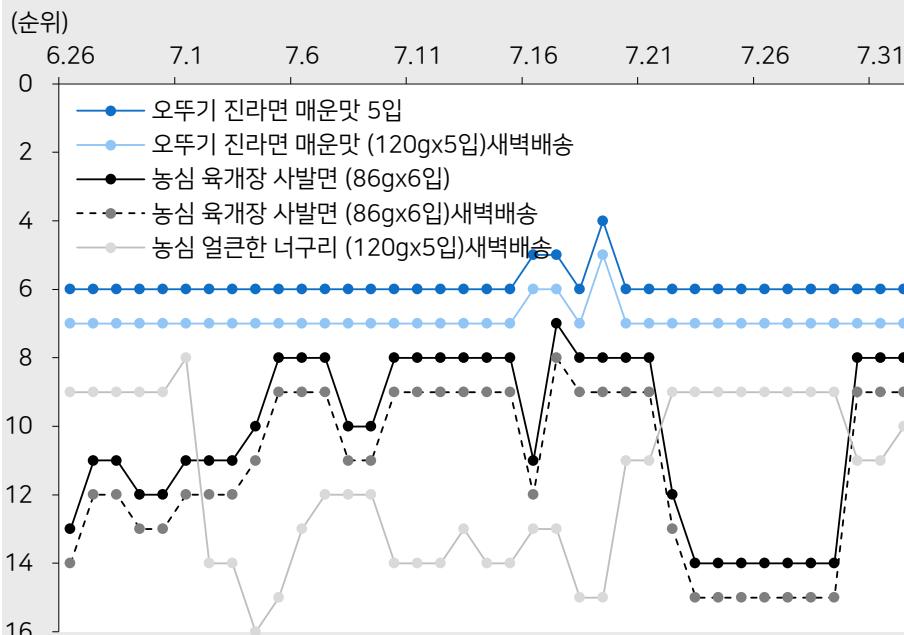
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



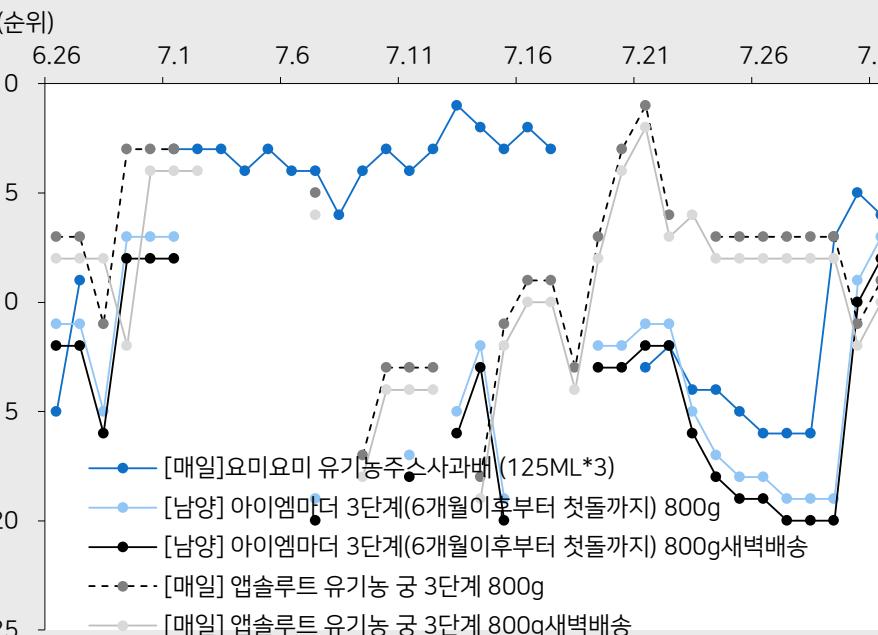
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



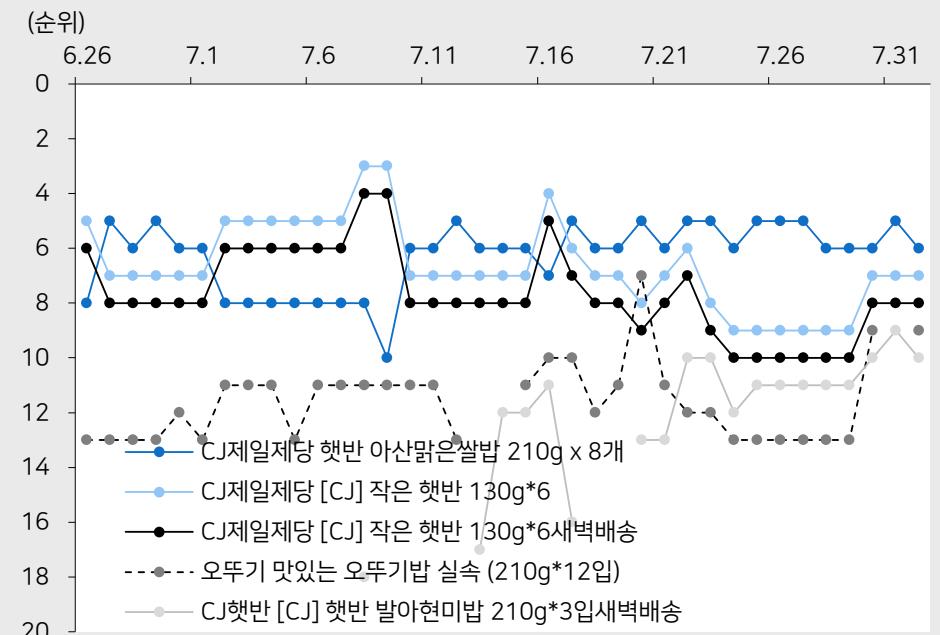
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



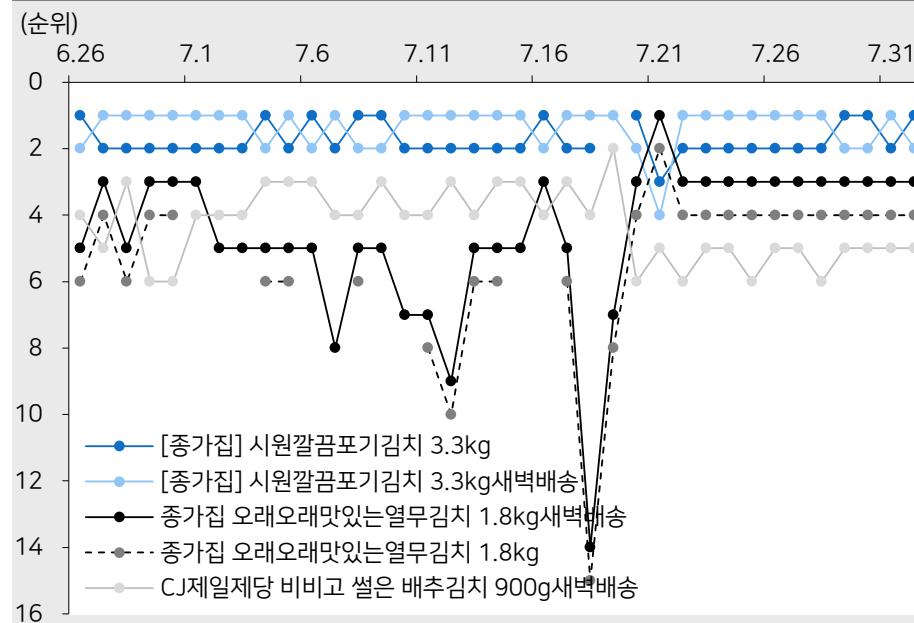
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!

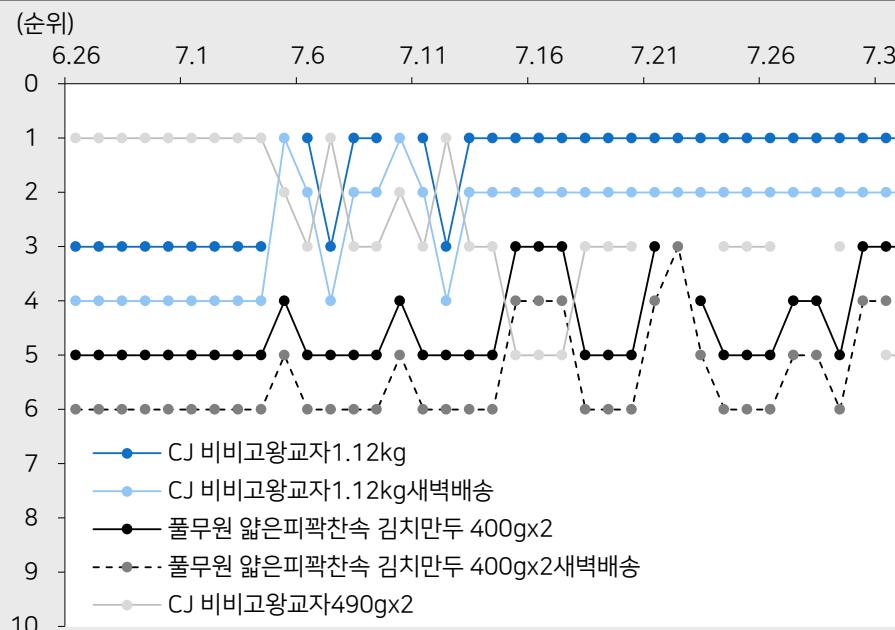
MERITZ F&BIG data 김치, 냉동만두, 음료 카테고리

Charts

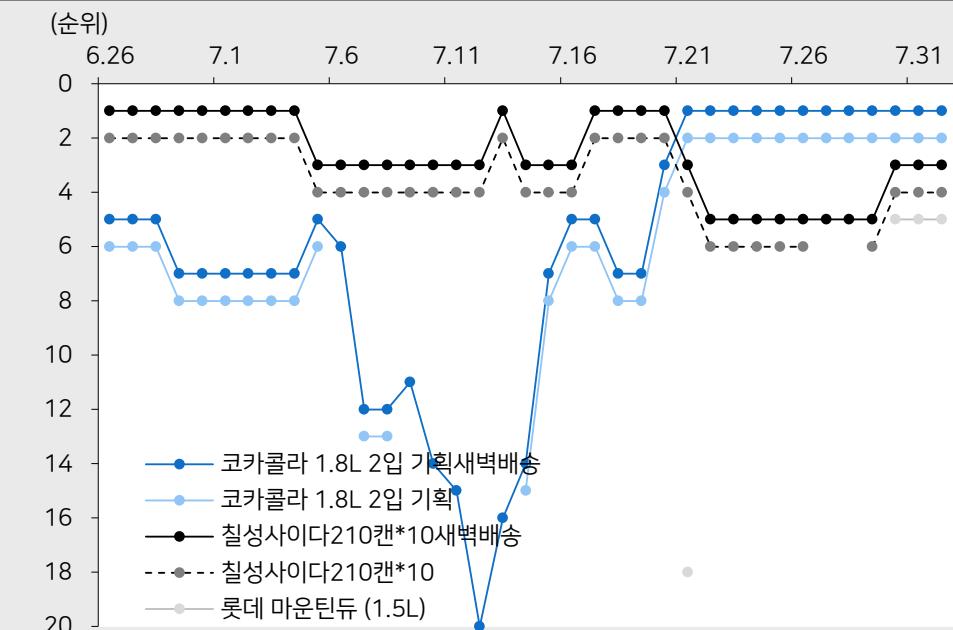
김치 브랜드별 판매 순위 변동



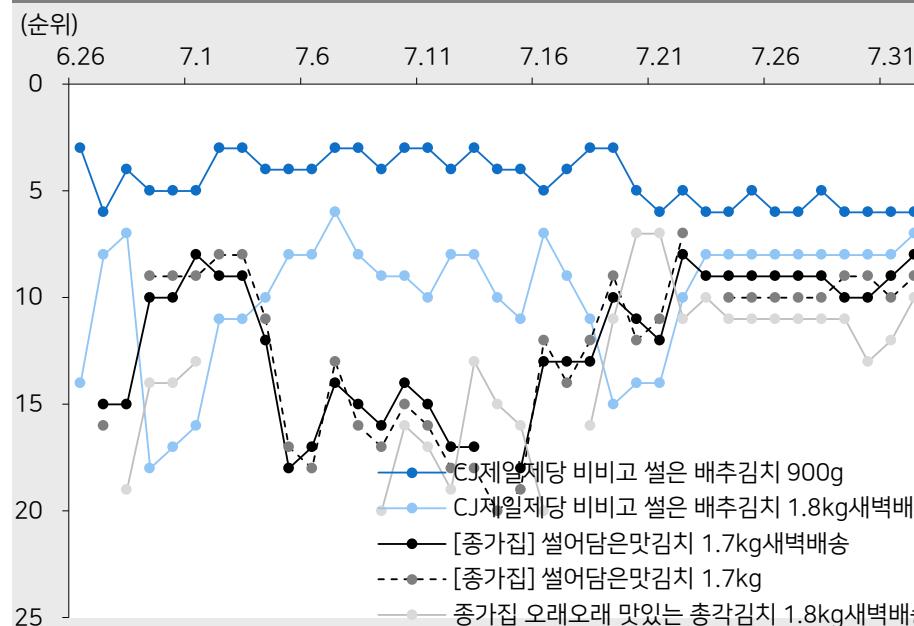
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



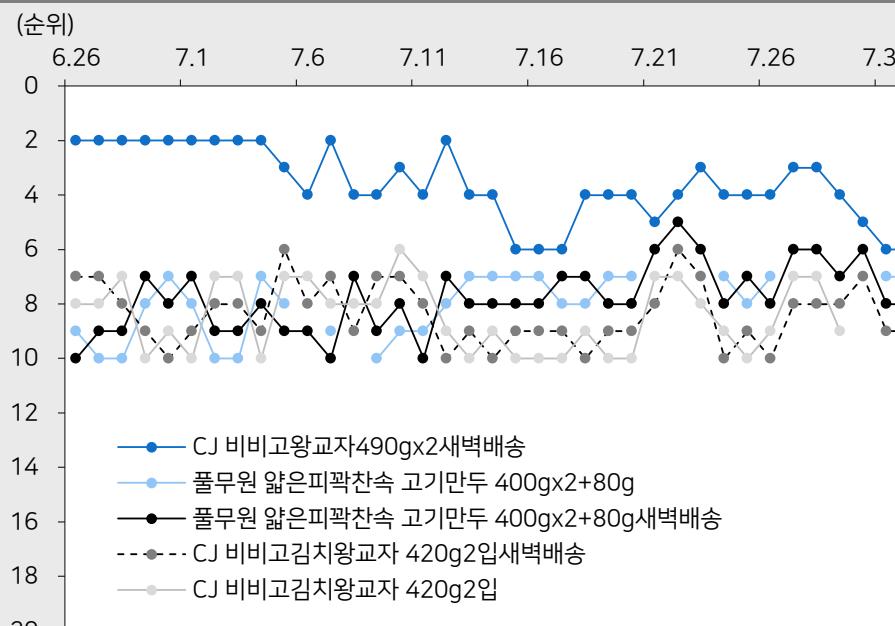
음료 브랜드별 판매 순위 변동



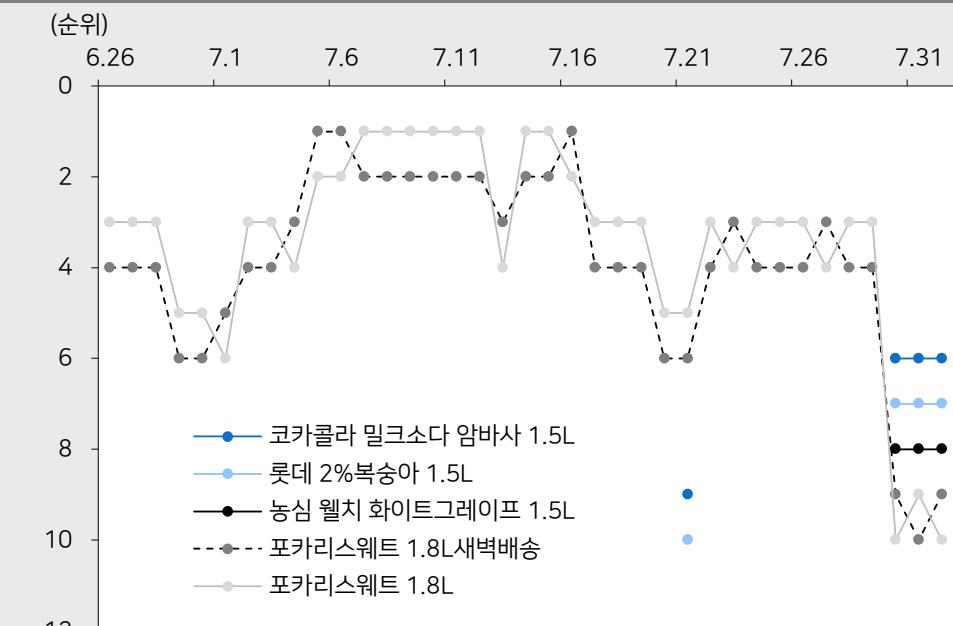
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동



자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!

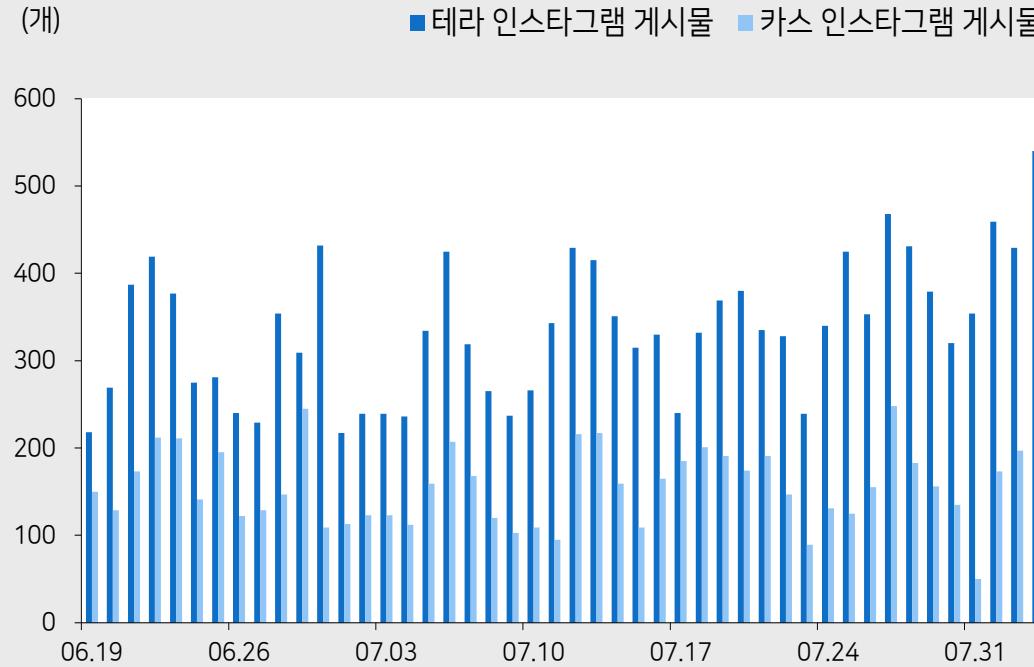


MERITZ F&BIG data 주류 카테고리

MERITZ
메리츠종금증권

Charts

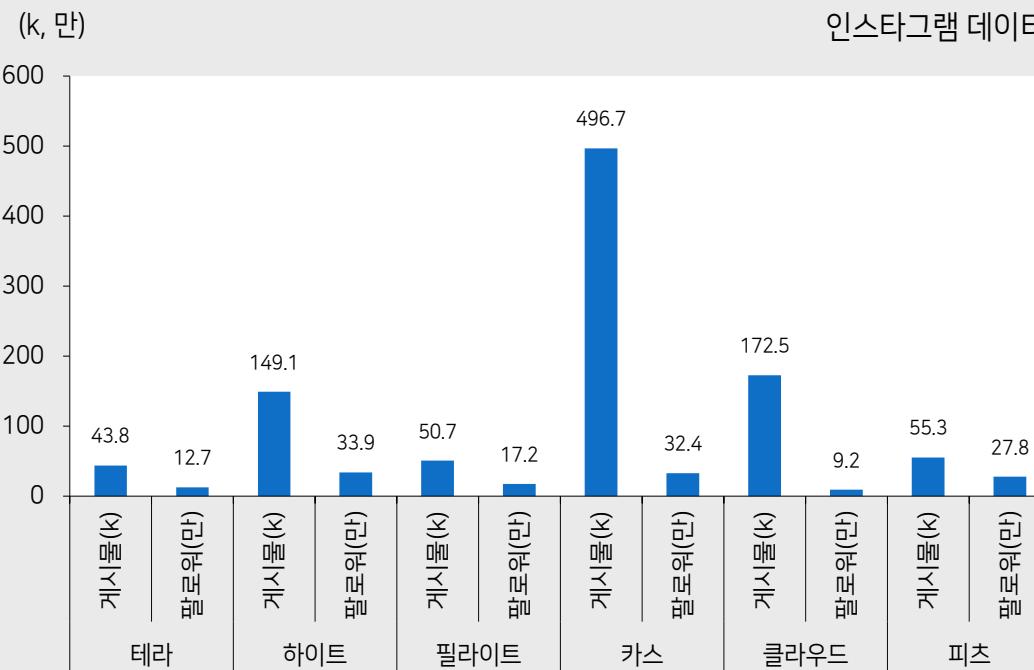
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물



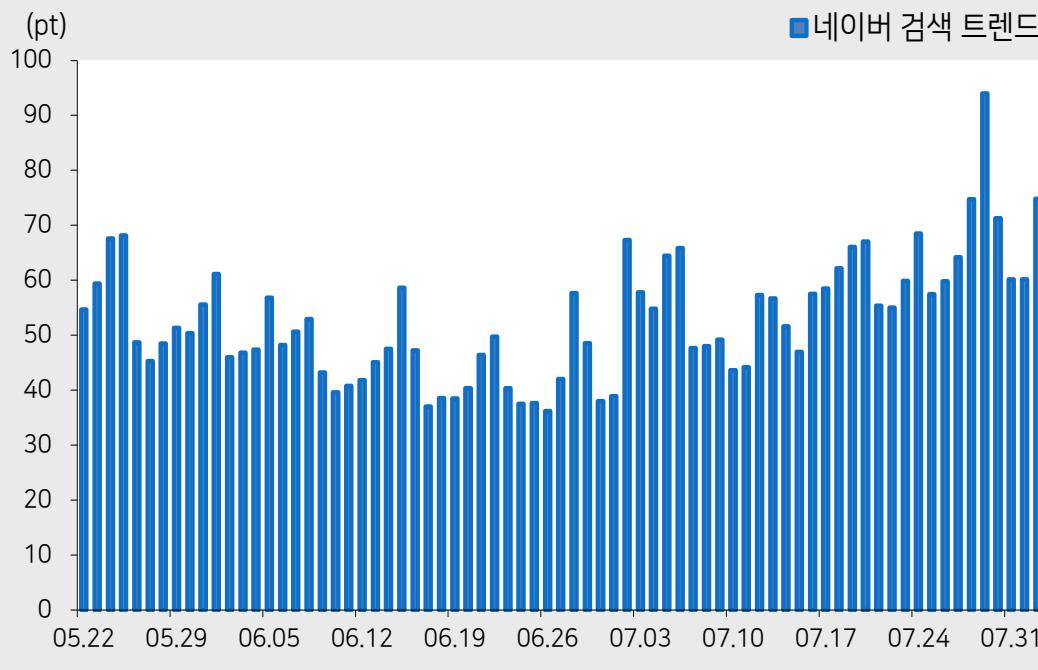
하이트진로 테라(TERRA) 맥주 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!