

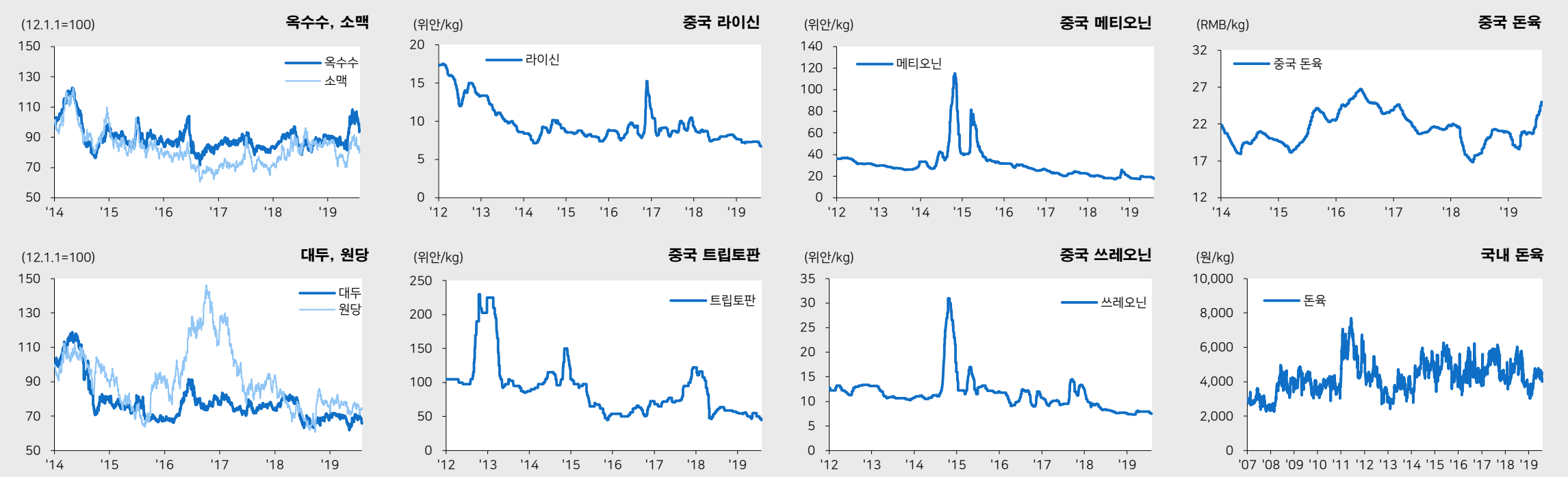


음식료

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	08.02	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	400	1.7%	-3.6%	-7.7%	8.4%	6.5%	8.9%	-12.1%	18.5%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(하이트진로) 맥주 '테라' 판매 호조로 30%대 점유율 유지중(아이뉴스24)					
	소맥	¢/부셸	491	3.2%	-1.1%	-5.3%	12.6%	-2.5%	-12.4%	-14.6%	17.3%							
	대두	¢/부셸	850	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%	라이신	6.7	-1.5%	(수출) 1H19 농수산 식품 수출 전년 동기 대비 1.5% 증가. 반면 일본향 수출 0.3% 감소(이데일리)			
	오렌지	USD/lb	99	-1.5%	-3.2%	2.8%	3.5%	-20.7%	-40.9%	-41.3%	9.1%	라이신(Feed)	6.9	-0.7%				
	커피	USD/lb	98	0.9%	-1.6%	-12.6%	7.7%	-3.6%	-8.0%	-19.9%	12.8%	DL-메티오닌	17.6	-4.9%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,365	-0.2%	-0.3%	-0.4%	3.2%	6.6%	-4.2%	-10.6%	7.2%	L-메티오닌	18.1	-2.4%	(폴무원) '얇은피팍찬숙만두' 출시 3개월 만에 300만 봉지 이상 판매 (스페셜경제)			
	대두박	RMB/톤	2,788	0.0%	0.0%	0.5%	12.9%	1.8%	-12.4%	-23.8%	17.0%	쓰레오닌	7.5	-0.7%				
	옥수수	RMB/톤	1,929	-0.2%	0.4%	1.8%	3.8%	4.7%	8.4%	-2.5%	10.8%	트립토판	45.0	-4.3%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,013	-0.1%	0.9%	6.3%	1.6%	0.4%	-6.2%	-11.5%	14.4%	옥수수(CBOT)	400	+1.7%	(HMR) 국내 HMR 시장 최근 3년 동안 63% 급성장 (투데이코리아)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.7	-1.5%	-1.5%	-8.8%	-8.2%	-13.5%	-13.0%	-18.8%	0.0%	소맥(CBOT)	491	+3.2%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	-0.7%	-0.7%	-5.5%	-4.8%	-13.8%	-10.1%	-17.9%	0.0%	대두(CBOT)	850	+0.4%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.2	+1.8%				
	메티오닌	RMB/kg	17.6	-4.9%	-4.9%	-9.3%	-10.9%	-10.9%	-4.1%	-31.7%	2.0%	원당(NYBOT)	12.0	-0.8%				
	쓰레오닌	RMB/kg	7.5	-0.7%	-1.3%	-5.7%	-5.7%	-1.3%	-8.5%	-8.5%	2.7%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%				
	트립토판	RMB/kg	45.0	-4.3%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-27.4%	-29.7%	0.0%	육계(국내)	1,390	-6.7%				
	돼지고기	RMB/kg	25.0	0.0%	1.9%	8.0%	21.1%	19.4%	29.8%	0.0%	34.3%	돈육(국내)	4,021	-0.8%				
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-33.3%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%							
	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%							
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	281,500	-1.7%	-2.9%	-3.8%	-10.6%	-14.8%	-17.8%	-22.1%	1.8%	4,238	13.4	0.9	6.3	10.5		
	Ajinomoto	JPY	1,940	-0.8%	8.0%	2.1%	8.2%	-0.9%	1.0%	-2.9%	18.1%	1,065	21.0	1.6	8.1	9.1		
	ADM	USD	40.1	-2.6%	-1.5%	-3.4%	-10.2%	-2.2%	-16.7%	-22.6%	4.6%	22	13.3	1.1	8.3	9.6		
	Meihua	CNY	4.7	-1.9%	-2.3%	-4.1%	-8.7%	11.6%	18.0%	-20.2%	24.6%	15	11.2	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	0.7%	-1.4%	16.4%	1.4%	189.8%	132.8%	-6.0%	305.7%	0.9	-	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	23	-5.0%	-12.2%	-9.4%	-11.9%	7.4%	-26.2%	-28.3%	8.1%	11	11.8	1.2	10.2	6.9		
중국 F&B	오리온	KRW	81,600	1.0%	-2.5%	-11.9%	-15.8%	-32.0%	-	-38.6%	1.6%	3,226	-	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.5	-1.9%	-10.6%	-11.8%	-11.0%	9.8%	-36.1%	-36.1%	20.5%	65	21.7	2.8	13.1	7.7		
	Want Want	HKD	6.1	-2.4%	-4.6%	-6.5%	-2.7%	10.4%	-7.5%	-10.8%	15.5%	75	17.8	4.1	23.8	10.3		
	Tsingtao Brewery	HKD	44.7	-2.6%	-6.2%	-12.2%	-10.7%	41.3%	4.3%	-15.6%	49.8%	63	31.3	2.8	9.1	14.0		
	China Mengniu	HKD	31	-2.8%	-5.2%	1.0%	6.9%	27.0%	29.4%	-5.2%	44.5%	122	23.1	3.7	16.3	16.6		
담배	KT&G	KRW	95,800	-0.7%	-2.3%	-2.2%	-6.1%	-5.6%	-10.0%	-12.5%	0.0%	13,153	11.9	1.5	12.9	6.4		
	Philip Morris	USD	84.2	2.1%	-1.7%	5.5%	-2.8%	26.1%	-1.6%	-8.4%	27.6%	131	16.2	-	-	12.6		
	British American	GBP	3,111	-1.4%	3.0%	7.2%	4.0%	24.4%	-25.6%	-26.3%	31.0%	71	9.8	1.1	10.7	10.0		
	Japan Tobacco	JPY	2,377	-1.3%	-2.1%	-1.3%	-7.7%	-9.2%	-24.0%	-24.5%	0.0%	4,753	11.4	1.5	14.6	7.8		
주류	Ambev	BRL	20.5	0.3%	5.1%	13.0%	10.9%	33.2%	5.3%	0.0%	36.6%	322	26.8	5.4	20.8	14.2		
	Heineken	EUR	96.4	-1.7%	-5.8%	-2.8%	0.2%	24.9%	11.1%	-6.4%	28.4%	56	21.7	3.5	16.1	12.8		
	Asahi	JPY	4,780	0.2%	3.0%	-1.4%	-1.0%	12.0%	-11.7%	-11.7%	16.8%	2,312	14.3	1.8	12.9	10.0		
	하이트진로	KRW	20,650	0.2%	-3.5%	-0.5%	1.7%	24.4%	14.4%	-6.3%	35.0%	1,448	49.4	1.3	2.4	12.1		
	롯데칠성	KRW	140,500	-4.1%	-9.1%	-17.8%	-18.8%	0.4%	0.1%	-23.8%	10.2%	1,123	21.2	0.9	3.8	8.0		
	무학	KRW	10,150	-1.0%	-2.4%	-8.6%	-25.4%	-25.4%	-32.6%	-34.5%	0.0%	289	12.8	0.5	4.1	9.1		
글로벌 F&B	Danone	EUR	77.0	-2.7%	-0.2%	2.9%	6.9%	25.2%	14.5%	-2.7%	27.8%	53	20.1	2.8	14.6	14.1		
	Kraft Foods	USD	32.2	-1.0%	2.1%	5.5%	-63.5%	-63.5%	-63.5%	-63.5%	16.5%	39	11.6	0.7	6.4	11.0		
	Starbucks	USD	95.5	0.1%	5.0%	11.7%	23.0%	48.3%	83.9%	-3.6%	85.4%	114	33.9	#N/A	N/A	-112.0	21.1	
	Nestle SA	CHF	105.2	-0.4%	2.9%	3.1%	7.3%	31.9%	30.4%	-0.4%	34.4%	313	23.7	5.7	23.8	17.3		
	Coca Cola	USD	52.3	0.6%	-1.4%	0.7%	6.7%	10.5%	12.8%	-3.7%	17.4%	224	24.8	12.1	50.7	22.3		
	Pepsi Co	USD	127.9	0.6%	-0.8%	-3.4%	-0.1%	15.8%	12.6%	-4.8%	21.8%	179	23.2	12.7	53.5	15.9		
	Nissin Food	JPY	6,760	-1.9%	-3.3%	-3.2%	-7.8%	-2.0%	-11.5%	-15.0%	5.1%	715	26.2	1.9	7.9	12.0		
	Toyo Suisan	JPY	4,405	-3.2%	-4.8%	-2.2%	4.0%	14.9%	8.6%	-5.3%	20.5%	488	20.8	1.5	7.2	9.1		
	국내 F&B	농심	KRW	230,000	-0.6%	-3.6%	-6.7%	-18.0%	-9.6%	-22.3%	-26.6%	7.5%	1,399	15.3	0.7	4.8	5.0	
오뚜기		KRW	630,000	-1.6%	-5.7%	-8.2%	-13.2%	-13.0%	-28.2%	-29.1%	0.0%	2,271	15.8	1.7	11.1	8.4		
대상		KRW	22,950	-1.1%	-5.7%	-7.6%	-13.6%	-8.4%	-8.6%	-23.2%	3.4%	795	8.3	0.8	10.4	5.9		
폴무원		KRW	10,450	-1.4%	-7.5%	-18.4%	-91.9%	-86.9%	-92.2%	-92.2%	1.0%	398	17.2	-	-	-	-	
매일유업		KRW	80,300	-1.1%	-4.6%	-5.0%	-9.0%	1.9%	-	-14.3%	11.8%	630	-	-	-	-	-	
동원F&B		KRW	238,500	-8.3%	-16.9%	-14.8%	-3.4%	-17.0%	-14.8%	-28.2%	0.0%	920	12.5	1.3	11.1	0.0		
동원산업		KRW	229,500	-2.8%	-4.4%	-5.2%	-14.0%	13.1%	-29.5%	-30.1%	19.8%	844	6.7	0.7	11.5	0.0		
롯데제과		KRW	33,700	-1.7%	-8.5%	-23.9%	-31.3%	-36.1%	-36.3%	-42.8%	0.0%	3,535	#N/A	N/A	#N/A	N/A	#N/A	N/A
크라운제과		KRW	8,180	-2.3%	-10.5%	-13.3%	-18.6%	-12.0%	-	-35.3%	0.0%	102	-	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	63,100	-1.9%	-5.5%	-9.3%	-14.5%	-13.0%	4.8%	-20.3%	4.8%	622	14.9	1.1	7.3	5.1		
식자재유통	Sysco	USD	68.9	0.0%	-1.8%	-3.5%	-2.1%	10.0%	2.7%	-9.1%	14.9%	35	19.6	15.9	67.5	12.6		
	MARR	EUR	19.1	-2.7%	-1.9%	-6.5%	-11.7%	-7.2%	-18.4%	-27.6%	0.0%	1.3	18.3	3.7	20.7	0.0		
	CJ프레시웨이	KRW	29,700	-0.7%	0.3%	-5.1%	-2.3%	12.1%	-5.0%	-14.8%	38.5%	353	16.0	1.6	10.6	8.9		
	신세계푸드	KRW	73,500	0.4%	-6.7%	-14.0%	-18.2%	-13.9%	-46.7%	-46.7%	0.4%	285	23.5	0.9	3.8	7.8		
	현대그린푸드	KRW	11,950	-2.4%	-6.3%	-9.1%	-14.3%	-16.4%	-11.5%	-20.3%	1.3%	1,168	10.4	0.6	6.1	4.8		
	롯데푸드	KRW	473,000	-2.1%	-6.3%	-17.7%	-24.9%	-33.3%	-46.6%	-47.0%	0.0%	535	-	-	-	-	-	
		SPC삼립	KRW	91,000	-1.8%	-8.1%	-8.8%	-32.3%	-28.6%	-18.8%	-36.1%	0.0%	785	17.0	2.2	13.5	9.2	

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 5일 현재 본 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) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.