

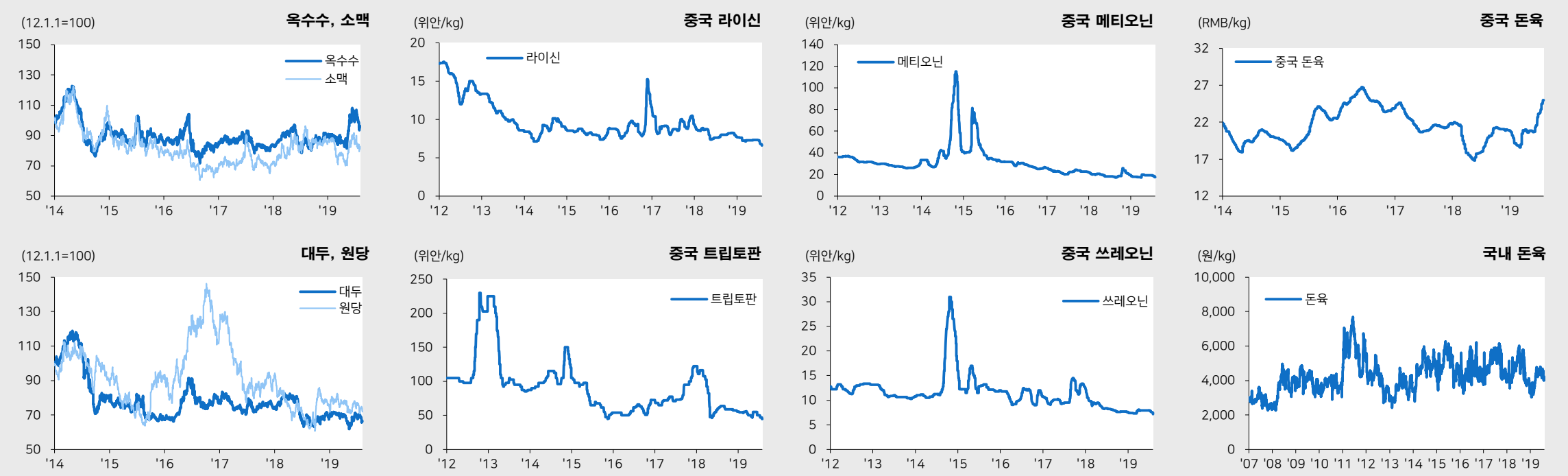


음식료

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)					
				08.06	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	404	-0.3%	-1.8%	-7.9%	9.0%	7.7%	8.9%	-11.2%	19.9%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(맥주) 19년 무알코올 음료 시장 규모 100억원 수준으로 전년 57억원 대비 2배 증가 예상. 12년 13억원과 비교하면 향후 7년간 8배 이상 성장 기대 (이데일리)				
	소맥	¢/부셸	484	-2.1%	-2.7%	-6.0%	10.5%	-3.8%	-15.8%	-15.8%	15.7%						
	대두	¢/부셸	853	-0.4%	-2.9%	-2.6%	1.3%	-3.3%	-2.8%	-7.8%	7.0%						
	대두유	¢/lb	27.6	-1.1%	-2.6%	0.0%	0.8%	0.0%	-2.6%	-10.8%	4.6%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.7	-0.8%	-3.5%	-5.1%	-2.3%	-2.5%	6.8%	-16.3%	18.5%	라이신	6.6	-1.5%	(오비맥주) 청주 공장 노조, 회사 측과 L-메티오닌 노조가 협의를 진행할 예정이며 아직 파업을 시작한 것은 아니라고 보도 (조선비즈)		
	오렌지	USD/lb	103	4.5%	0.5%	0.9%	9.6%	-17.8%	-38.2%	-38.2%	13.2%	라이신(Feed)	6.8	-0.7%			
	커피	USD/lb	97	1.5%	-2.5%	-12.6%	7.1%	-4.7%	-10.8%	-20.8%	11.5%	DL-메티오닌	17.5	-0.6%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,388	-0.1%	0.3%	-0.9%	3.9%	7.3%	-3.4%	-9.9%	7.9%	트립토판	45.0	0.0%	(농심) 8/5일 신라면 건면에 이은 19년 두 번째 건면 신제품 '쌀국수' 출시 (테크홀릭)		
	대두박	RMB/톤	2,876	1.0%	2.8%	3.0%	16.4%	5.0%	-9.6%	-21.4%	20.7%		원당(NYBOT)	11.7		-0.8%	
	옥수수	RMB/톤	1,918	-0.3%	-0.5%	-0.8%	3.2%	4.1%	7.3%	-3.1%	10.2%		참치(ATUNA)	1,000		0.0%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,073	0.5%	3.2%	7.0%	4.5%	3.4%	-4.9%	-8.9%	17.9%	육계(국내)	1,290	0.0%	경정거부 처분 취소 소송에서 원고 패소 판결 (조선일보)		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	-1.5%	-2.9%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-14.3%	-20.0%	0.0%	돈육(국내)	4,227	+3.6%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	-0.7%	-1.4%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.1%	-18.5%	0.0%						
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	메티오닌	RMB/kg	17.5	-0.6%	-5.4%	-9.1%	-11.4%	-11.4%	-2.2%	-32.0%	1.4%						
	쓰레오닌	RMB/kg	7.2	-4.7%	-5.3%	-9.5%	-10.1%	-5.9%	-12.3%	-12.3%	0.0%						
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-29.7%	-29.7%	0.0%						
	돼지고기	RMB/kg	25.0	0.0%	1.9%	8.0%	20.2%	19.4%	29.8%	0.0%	34.3%						
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	0.0%	-33.3%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	0.0%	-13.4%	-13.4%	-31.7%	-43.7%	-41.1%	-52.0%	0.0%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,227	3.6%	2.5%	-6.0%	-6.0%	24.3%	-17.5%	-26.8%	38.9%						
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	269,500	-0.7%	-3.6%	-8.3%	-12.9%	-12.9%	-18.5%	-21.7%	-25.4%	0.0%	4,057	12.9	0.8	6.3	10.4
	Ajinomoto	JPY	1,895	-0.7%	6.1%	0.6%	5.7%	5.7%	-3.2%	0.8%	-5.2%	15.4%	1,041	20.4	1.6	8.1	8.9
	ADM	USD	37.4	-1.0%	-8.5%	-10.8%	-14.3%	-14.3%	-8.7%	-25.1%	-27.7%	0.0%	21	12.7	1.0	8.1	9.3
	Meihua	CNY	4.6	-1.7%	-5.6%	-7.3%	-11.0%	-11.0%	8.8%	18.0%	-22.2%	21.4%	14	10.9	#N/A	N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.1	-6.4%	-9.0%	5.6%	-10.9%	-10.9%	167.3%	114.8%	-13.2%	274.3%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	22	-2.4%	-16.7%	-14.0%	-16.3%	-16.3%	1.4%	-31.5%	-32.3%	2.1%	10	11.2	1.2	10.0	6.7
중국 F&B	오리온	KRW	80,500	0.6%	0.0%	-9.9%	-18.6%	-18.6%	-	-37.1%	0.6%	3,183	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.1	-0.4%	-9.7%	-18.1%	-16.1%	-16.1%	6.5%	-33.8%	-33.8%	16.9%	63	21.2	2.7	13.1	7.6
	Want Want	HKD	6.0	0.5%	-4.3%	-6.1%	-4.9%	-4.9%	9.1%	-4.3%	-11.8%	14.1%	74	17.7	4.1	23.8	10.1
	Tsingtao Brewery	HKD	43.3	-0.3%	-7.6%	-11.5%	-15.8%	-15.8%	37.0%	5.6%	-18.1%	45.3%	61	30.7	2.7	9.1	13.3
	China Mengniu	HKD	30	-1.8%	-7.6%	-6.9%	-3.9%	-3.9%	21.3%	29.8%	-9.5%	38.0%	116	22.3	3.6	16.3	15.8
담배	KT&G	KRW	96,000	-0.5%	-0.8%	-3.0%	-4.5%	-4.5%	-7.7%	-12.3%	0.2%	13,180	11.9	1.5	12.9	6.4	
	Philip Morris	USD	81.3	1.3%	-6.3%	1.5%	-5.1%	-5.1%	-6.4%	-11.5%	23.3%	127	15.7	-	-	12.2	
	British American	GBP	2,980	0.0%	-4.1%	-0.1%	2.8%	2.8%	-28.9%	-29.4%	25.5%	68	9.3	1.0	10.7	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,310	-0.8%	-5.2%	-6.9%	-10.3%	-10.3%	-25.5%	-26.5%	0.0%	4,620	11.1	1.5	14.6	7.6	
주류	Ambev	BRL	20.5	1.6%	-0.1%	7.8%	14.3%	14.3%	6.1%	-0.1%	36.5%	322	26.8	5.4	20.8	14.3	
	Heineken	EUR	93.1	-0.3%	-3.5%	-6.6%	-3.4%	-3.4%	4.8%	-9.6%	24.1%	54	21.0	3.4	16.1	12.4	
	Asahi	JPY	4,744	-1.0%	1.6%	-1.2%	-1.8%	-1.8%	-6.8%	-12.4%	15.9%	2,294	14.2	1.7	12.9	10.0	
	하이트진로	KRW	20,500	-0.2%	-6.2%	-6.0%	1.2%	1.2%	23.5%	13.3%	-7.0%	1,438	54.5	1.3	2.3	12.1	
	롯데칠성	KRW	137,000	-1.4%	-9.3%	-19.9%	-17.2%	-17.2%	-2.1%	-1.4%	-25.7%	7.5%	1,095	20.9	0.9	4.4	7.9
글로벌 F&B	무학	KRW	10,200	-5.6%	0.0%	-8.1%	-21.8%	-21.8%	-30.1%	-34.2%	0.5%	291	12.9	0.5	4.1	9.1	
	Danone	EUR	75.9	-0.4%	-3.6%	1.3%	4.8%	4.8%	11.3%	-4.0%	26.0%	52	19.8	2.8	14.6	13.9	
	Kraft Foods	USD	30.6	-2.7%	-3.7%	-1.3%	-65.3%	-65.3%	-65.3%	-65.3%	10.6%	37	11.0	0.7	6.4	10.7	
	Starbucks	USD	95.3	1.8%	-2.7%	8.6%	22.2%	22.2%	82.5%	-3.8%	85.1%	114	33.8	#N/A	N/A	-112.0	
	Nestle SA	CHF	102.5	-0.4%	-2.6%	0.6%	5.4%	5.4%	25.9%	-3.0%	30.9%	305	23.1	5.6	23.8	16.9	
	Coca Cola	USD	52.3	1.2%	-3.2%	0.3%	7.3%	7.3%	12.1%	-3.8%	17.3%	224	24.8	12.1	50.7	22.2	
	Pepsi Co	USD	126.5	1.6%	-3.9%	-4.9%	-1.0%	-1.0%	8.7%	-5.9%	20.4%	177	22.9	12.5	53.5	15.8	
	Nissin Food	JPY	6,730	0.4%	-3.7%	-4.0%	-8.2%	-8.2%	-10.6%	-15.3%	4.7%	711	26.1	1.9	7.9	12.0	
	Toyo Suisan	JPY	4,385	-0.3%	-5.1%	-3.8%	3.5%	3.5%	14.3%	7.3%	20.0%	486	20.8	1.5	7.1	9.0	
국내 F&B	농심	KRW	227,000	0.9%	-2.8%	-10.8%	-18.2%	-18.2%	-22.9%	-27.6%	6.1%	1,381	15.2	0.7	4.8	4.9	
	오뚜기	KRW	619,000	0.7%	-4.6%	-10.4%	-14.0%	-14.0%	-30.3%	-30.3%	0.7%	2,232	15.6	1.7	11.1	8.3	
	대상	KRW	21,800	-2.5%	-7.2%	-13.5%	-15.3%	-15.3%	-12.6%	-27.1%	0.0%	755	7.8	0.8	10.4	5.7	
	풀무원	KRW	9,810	-3.3%	-5.2%	-20.9%	-24.0%	-24.0%	-87.7%	-92.5%	0.0%	374	16.2	-	-	-	
	매일유업	KRW	80,300	-0.4%	-3.7%	-3.8%	-7.3%	-7.3%	-	-14.3%	11.8%	630	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	227,000	-5.2%	-17.2%	-21.6%	-10.3%	-10.3%	-23.6%	-31.6%	0.0%	876	11.9	1.3	11.1	0.0	
	동원산업	KRW	226,500	3.0%	-2.2%	-5.8%	-15.6%	-15.6%	-30.9%	-31.1%	18.3%	833	6.6	0.7	11.5	0.0	
	롯데제과	KRW	31,900	0.8%	-9.4%	-28.1%	-35.0%	-35.0%	-37.8%	-45.8%	0.8%	3,347	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	크라운제과	KRW	8,350	-0.6%	-4.8%	-13.0%	-18.5%	-18.5%	-	-34.0%	2.1%	105	-	-	-	-	
식자재유통	빙그레	KRW	59,800	-3.1%	-7.4%	-15.1%	-17.2%	-17.2%	-5.5%	-24.5%	0.0%	589	14.2	1.0	7.3	4.7	
	Sysco	USD	68.6	2.2%	-1.9%	-4.4%	-2.7%	-2.7%	9.5%	0.0%	-9.5%	14.4%	35	19.5	15.9	67.5	12.5
	MARR	EUR	19.0	0.0%	-3.4%	-11.2%	-10.1%	-10.1%	-8.0%	-18.5%	-28.2%	0.0%	1.3	18.3	3.7	20.4	0.0
	CJ프레시웨이	KRW	27,650	-1.3%	-3.5%	-12.2%	-11.5%	-11.5%	4.3%	-11.4%	-20.7%	28.9%	328	15.1	1.5	10.4	8.2
	신세계푸드	KRW	67,000	-4.3%	-12.4%	-20.9%	-25.1%	-25.1%	-48.5%	-48.5%	0.0%	259	23.2	0.8	3.5	7.4	
	현대그린푸드	KRW	11,600	0.0%	-5.7%	-13.8%	-13.8%	-13.8%	-18.9%	-13.1%	-22.7%	0.0%	1,133	9.6	0.6	6.4	4.6
	롯데푸드	KRW	444,000	-0.1%	-10.8%	-22.9%	-27.1%	-27.1%	-37.4%	-48.7%	-50.3%	0.0%	503	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	81,200	-5.4%	-15.1%	-18.4%	-37.1%	-37.1%	-26.2%	-43.0%	0.0%	701	15.2	2.0	13.5	8.5		

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 7일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 7일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 7일 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 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.