

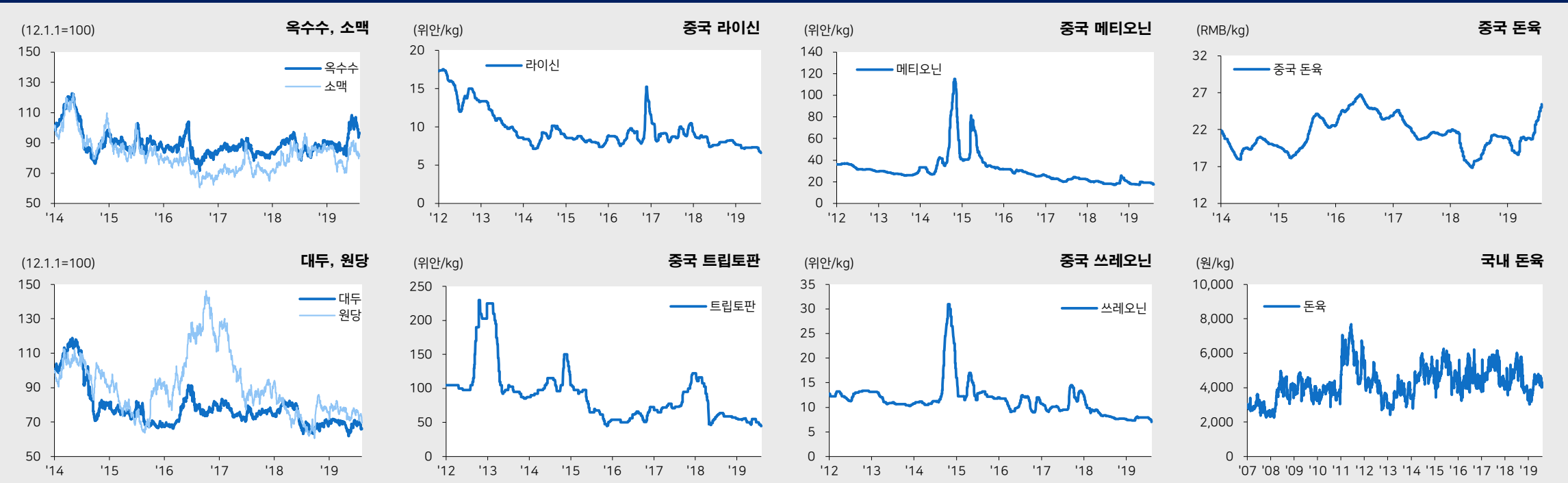


음식료

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 (전일배)						
		단위	08.07	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	407	0.6%	1.6%	-7.5%	11.6%	8.4%	9.6%	-10.6%	20.6%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(HMR) GS25에 따르면 최근 3년 (16~18년) 냉동 HMR 분류 매출 데이터 분석 결과, 1020의 70%는 냉동 간식류(피자, 핫도그), 30대 의 41.5% 냉동 밥류, 4050의 59.8% 냉동탕-찌개 선호 (메디컬투데이)					
	소맥	¢/부셸	488	0.9%	0.2%	-4.5%	11.7%	-3.0%	-14.1%	-14.3%	16.7%							
	대두	¢/부셸	849	-0.5%	-1.8%	-3.4%	2.2%	-3.8%	-4.6%	-8.3%	6.5%							
	대두유	¢/lb	28.0	1.5%	0.8%	-0.1%	3.1%	1.5%	-2.2%	-9.5%	6.2%							
NYBOT	원당	¢/lb	11.3	-3.3%	-7.1%	-8.9%	-4.5%	-5.7%	4.2%	-19.1%	14.5%	라이신	6.6	0.0%	(SPC삼립) 프리미엄 베이커리 브랜드 '미라제빵소' 출시 2개월 만에 300만개 판매 돌파 (뉴데일리)			
	오렌지	USD/lb	101	-1.8%	-2.4%	-4.3%	10.2%	-19.3%	-38.6%	-38.6%	11.1%	라이신(Feed)	6.8	0.0%				
	커피	USD/lb	97	-0.2%	-2.8%	-8.9%	7.5%	-4.9%	-11.1%	-20.9%	11.3%	DL-메티오닌	17.5	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,380	-0.2%	-0.1%	-0.8%	1.2%	7.0%	-4.4%	-10.2%	7.7%	L-메티오닌	18.0	0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,788	-3.1%	0.0%	1.0%	9.2%	1.8%	-12.4%	-23.8%	17.0%	쓰레오닌	7.0	-2.1%				
	옥수수	RMB/톤	1,921	0.2%	-0.3%	-0.8%	0.6%	4.3%	7.1%	-2.9%	10.3%	트립토판	45.0	0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,040	-1.6%	1.0%	6.3%	4.1%	1.8%	-7.1%	-10.3%	16.0%	옥수수(CBOT)	407	+0.6%				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	-2.9%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-14.3%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	488	+0.9%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-1.4%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.1%	-18.5%	0.0%	대두(CBOT)	849	-0.5%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.0	+1.5%				
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-5.4%	-9.1%	-11.4%	-11.4%	-1.4%	-32.0%	1.4%	원당(NYBOT)	11.3	-3.3%				
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	-2.1%	-7.3%	-11.4%	-11.9%	-7.9%	-14.1%	-14.1%	0.0%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%				
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-29.7%	-29.7%	0.0%	육계(국내)	1,290	+7.8%				
	돼지고기	RMB/kg	25.5	1.9%	1.9%	10.1%	22.5%	21.7%	32.3%	0.0%	36.9%	돈육(국내)	4,308	+1.9%				
	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	1,390	7.8%	-6.7%	-6.7%	-26.5%	-39.3%	-36.5%	-48.3%	7.8%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,308	1.9%	3.4%	-4.7%	-7.6%	26.7%	-14.3%	-25.4%	41.6%							
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	266,000	-1.3%	-5.7%	-9.5%	-14.1%	-19.5%	-23.3%	-26.4%	0.0%	4,004	12.7	0.8	6.3	10.4		
	Ajinomoto	JPY	1,885	-0.5%	-1.2%	0.1%	5.2%	-3.7%	0.5%	-5.7%	14.8%	1,035	20.3	1.6	8.1	8.9		
	ADM	USD	37.3	-0.4%	-9.0%	-11.1%	-14.6%	-9.0%	-25.5%	-28.0%	0.0%	21	12.9	1.0	8.0	9.3		
	Meihua	CNY	4.6	0.0%	-5.0%	-7.3%	-11.0%	8.8%	19.5%	-22.2%	21.4%	14	10.9	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	-0.8%	-10.3%	4.8%	-11.6%	165.3%	106.3%	-13.9%	271.4%	0.8	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	22	0.0%	-14.8%	-13.9%	-16.2%	1.5%	-31.4%	-32.3%	2.1%	10	11.3	1.2	10.0	6.7		
중국 F&B	오리온	KRW	78,500	-2.5%	-2.2%	-12.1%	-20.6%	-34.6%	-	-36.7%	0.0%	3,104	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.5	2.9%	-6.8%	-15.7%	-13.7%	9.6%	-30.0%	-30.9%	20.3%	64	21.9	2.8	13.1	7.8		
	Want Want	HKD	5.9	-0.8%	-5.1%	-6.9%	-5.7%	8.2%	-4.8%	-12.5%	13.2%	74	17.7	4.1	23.8	10.0		
	Tsingtao Brewery	HKD	43.6	0.6%	-6.9%	-10.9%	-15.4%	37.8%	5.1%	-17.7%	46.1%	61	31.0	2.8	9.1	13.3		
	China Mengniu	HKD	31	3.0%	-5.0%	-4.1%	-1.0%	25.0%	36.5%	-6.7%	42.2%	120	23.1	3.7	16.3	16.3		
담배	KT&G	KRW	96,400	0.4%	-0.4%	-2.6%	-4.1%	-5.0%	-8.6%	-12.0%	0.6%	13,235	11.9	1.5	12.9	0.0		
	Philip Morris	USD	81.4	0.0%	-5.7%	1.5%	-5.1%	21.9%	-5.6%	-11.5%	23.3%	127	15.7	-	-	12.2		
	British American	GBP	3,006	0.9%	0.9%	0.7%	3.7%	20.2%	-28.0%	-28.8%	26.6%	69	9.4	1.0	10.7	9.8		
	Japan Tobacco	JPY	2,316	0.3%	-5.2%	-6.6%	-10.1%	-11.5%	-24.9%	-26.3%	0.3%	4,632	11.1	1.5	14.6	7.6		
주류	Ambev	BRL	20.6	0.7%	1.4%	8.6%	15.1%	34.1%	6.9%	0.0%	37.5%	324	27.0	5.4	20.8	14.4		
	Heineken	EUR	94.3	1.2%	-2.8%	-5.4%	-2.2%	22.2%	6.4%	-8.5%	25.6%	54	21.3	3.4	16.1	12.6		
	Asahi	JPY	4,838	2.0%	2.6%	0.7%	0.2%	13.3%	-2.5%	-10.6%	18.2%	2,340	14.5	1.8	12.9	10.1		
	하이트진로	KRW	20,500	0.0%	-5.1%	-6.0%	1.2%	23.5%	14.5%	-7.0%	34.0%	1,438	54.5	1.3	2.3	12.1		
	롯데칠성	KRW	136,500	-0.4%	-3.2%	-20.2%	-17.5%	-2.5%	-3.1%	-25.9%	7.1%	1,091	20.9	0.9	4.4	7.9		
	무학	KRW	11,600	13.7%	12.1%	4.5%	-11.1%	-14.7%	-20.5%	-25.2%	14.3%	331	14.6	0.6	4.1	10.3		
글로벌 F&B	Danone	EUR	76.1	0.3%	-2.7%	1.6%	5.1%	23.8%	11.9%	-3.8%	26.3%	52	19.9	2.8	14.6	13.9		
	Kraft Foods	USD	30.9	0.9%	-3.0%	-0.4%	-65.0%	-65.0%	-65.0%	-65.0%	11.6%	38	11.1	0.7	6.4	10.8		
	Starbucks	USD	95.2	-0.1%	-1.5%	8.5%	22.0%	47.9%	82.9%	-3.9%	84.9%	114	33.7	#N/A	N/A	-112.0	21.1	
	Nestle SA	CHF	103.9	1.4%	-1.2%	2.0%	6.9%	30.2%	27.4%	-1.7%	32.7%	309	23.5	5.7	23.8	17.1		
	Coca Cola	USD	53.2	1.7%	-1.0%	2.1%	9.2%	12.3%	14.0%	-2.1%	19.3%	227	25.2	12.3	50.7	22.6		
	Pepsi Co	USD	127.8	1.1%	-2.1%	-3.9%	0.1%	15.7%	8.9%	-4.9%	21.6%	179	23.2	12.7	53.5	15.9		
	Nissin Food	JPY	7,090	5.3%	1.3%	1.1%	-3.3%	2.8%	-4.8%	-10.8%	10.3%	749	27.3	2.0	8.0	12.6		
	Toyo Suisan	JPY	4,425	0.9%	-4.3%	-3.0%	4.5%	15.4%	7.8%	-4.8%	21.1%	491	20.9	1.5	7.1	9.1		
	국내 F&B																	
	농심	KRW	227,000	0.0%	-1.9%	-10.8%	-18.2%	-10.8%	-22.7%	-27.6%	6.1%	1,381	15.2	0.7	4.8	4.9		
	오뚜기	KRW	610,000	-1.5%	-5.7%	-11.7%	-15.3%	-15.7%	-31.2%	-31.2%	0.0%	2,199	15.3	1.6	11.1	8.1		
	대상	KRW	21,900	0.5%	-7.6%	-13.1%	-15.0%	-12.6%	-12.2%	-26.8%	0.5%	759	7.9	0.8	10.4	5.7		
	풀무원	KRW	9,730	-0.8%	-6.4%	-21.5%	-24.6%	-87.8%	-92.7%	-92.7%	0.0%	371	16.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	81,000	0.9%	-2.4%	-3.0%	-6.5%	2.8%	-	-13.6%	12.8%	635	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	232,500	2.4%	-14.4%	-19.7%	-8.1%	-19.1%	-22.2%	-30.0%	2.4%	897	12.3	1.3	11.0	0.0		
	동원산업	KRW	229,500	1.3%	-2.8%	-4.6%	-14.5%	13.1%	-30.1%	-30.1%	19.8%	844	6.7	0.7	11.5	0.0		
	롯데제과	KRW	31,200	-2.2%	-10.1%	-29.7%	-36.5%	-40.8%	-39.5%	-47.0%	0.0%	3,273	#N/A	N/A	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라온제과	KRW	8,340	-0.1%	-2.9%	-13.1%	-18.6%	-10.3%	-	-34.1%	2.0%	104	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	60,500	1.2%	-5.6%	-14.1%	-16.2%	-16.6%	-3.4%	-23.6%	1.2%	596	14.3	1.0	7.3	4.8		
식자재유통	Sysco	USD	69.9	1.9%	0.3%	-2.6%	-0.9%	11.5%	0.2%	-7.8%	16.5%	36	19.9	16.2	67.5	12.7		
	MARR	EUR	19.0	0.4%	-2.1%	-10.8%	-9.8%	-7.6%	-21.0%	-27.9%	0.4%	1.3	18.4	3.7	20.4	0.0		
	CJ프레시웨이	KRW	29,850	8.0%	0.5%	-5.2%	-4.5%	12.6%	-1.0%	-14.3%	39.2%	354	15.9	1.7	10.5	0.0		
	신세계푸드	KRW	68,300	1.9%	-10.0%	-19.4%	-23.6%	-20.0%	-46.0%	-46.0%	1.9%	264	23.7	0.8	3.5	7.4		
	현대그린푸드	KRW	11,450	-1.3%	-7.7%	-14.9%	-14.9%	-19.9%	-13.6%	-23.7%	0.0%	1,119	9.3	0.6	6.4	4.5		
	롯데푸드	KRW	437,500	-1.5%	-12.1%	-24.0%	-28.2%	-38.3%	-50.8%	-51.0%	0.0%	495	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	81,200	0.0%	-14.1%	-18.4%	-37.1%	-36.3%	-29.1%	-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 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니 다. 당사는 2019년 8월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견 을 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 추 정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.