

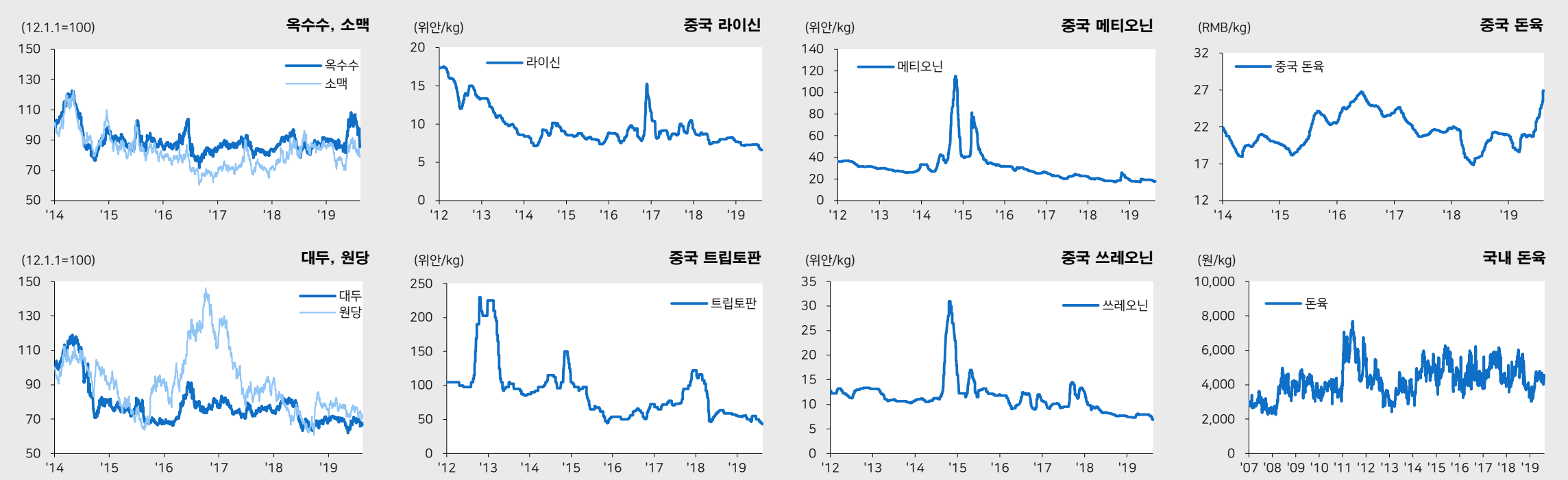


음식료

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)					
				08.15	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	361	0.5%	-12.2%	-17.1%	-2.2%	-3.8%	-0.2%	-20.7%	7.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(일본맥주) 수입 맥주 시장에서 10년간 M/S 1위 차지하던 일본 맥주, 19.7월 벨기에, 미국에 이어 3위로 하락. 일본맥주 수입액 19.6월 대비 45.1% 감소 (연합뉴스)				
	소맥	¢/부셸	469	-1.0%	-5.9%	-7.6%	4.6%	-6.8%	-11.9%	-16.3%	12.1%						
	대두	¢/부셸	858	-0.3%	-1.4%	-3.4%	3.2%	-2.8%	0.1%	-7.3%	7.7%						
	대두유	¢/lb	29.1	-0.1%	0.2%	3.9%	7.7%	5.5%	4.3%	-5.9%	10.4%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.6	0.2%	1.7%	-3.0%	-2.6%	-3.3%	13.7%	-17.0%	17.5%	라이신	6.6	0.0%			
	오렌지	USD/lb	98	-1.2%	-4.1%	-6.8%	-4.0%	-22.0%	-37.1%	-38.8%	7.4%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	95	0.1%	-2.9%	-10.4%	4.0%	-7.2%	-7.7%	-22.8%	8.6%	DL-메티오닌	17.8	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,394	-0.4%	0.2%	-0.1%	-0.8%	7.5%	-7.3%	-9.8%	8.1%	L-메티오닌	17.8	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,881	3.3%	-0.1%	1.6%	9.6%	5.2%	-12.9%	-21.2%	20.9%	쓰레오닌	6.9	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,872	0.4%	-2.0%	-2.7%	-2.7%	1.6%	2.4%	-5.4%	7.5%	트립토판	43.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,172	-0.1%	3.0%	13.2%	9.3%	8.4%	-0.3%	-4.5%	23.5%	옥수수(CBOT)	361	+0.5%			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-15.9%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	469	-1.0%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.4%	-18.5%	0.0%	대두(CBOT)	858	-0.3%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.1	-0.1%			
	메티오닌	RMB/kg	17.8	0.0%	1.7%	-7.5%	-8.2%	-9.9%	0.3%	-30.9%	3.2%	원당(NYBOT)	11.6	+0.2%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	-1.4%	-12.1%	-13.2%	-9.2%	-15.3%	-15.3%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	-4.4%	-14.0%	-12.2%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	육계(국내)	1,790	0.0%			
	돼지고기	RMB/kg	26.9	0.0%	5.7%	15.5%	28.9%	28.6%	35.0%	0.0%	44.8%	돈육(국내)	4,344	-4.1%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	8.7%	25.0%	-10.7%	-3.8%	-3.8%	-3.8%	-23.8%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	0.0%	20.1%	12.6%	12.6%	-21.8%	-21.8%	-33.5%	38.8%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,377	-4.1%	1.7%	-1.6%	-4.7%	28.7%	-14.4%	-24.2%	43.8%						
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	234,500	0.0%	-11.8%	-18.0%	-21.4%	-29.0%	-31.9%	-35.1%	0.0%	3,530	13.6	0.7	5.3	10.3	
	Ajinomoto	JPY	1,905	-0.6%	1.1%	1.7%	-0.9%	-2.7%	-0.9%	-4.7%	16.0%	1,046	20.4	1.6	8.1	9.0	
	ADM	USD	36.8	0.0%	-1.4%	-11.9%	-9.7%	-10.3%	-26.4%	-29.0%	0.0%	20	13.0	1.0	8.0	9.5	
	Meihua	CNY	4.3	-0.5%	-7.2%	-10.1%	-14.6%	0.9%	2.7%	-27.8%	12.7%	13	10.1	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	2.4%	-0.8%	6.6%	-7.9%	163.3%	118.6%	-14.6%	268.6%	0.8	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	21	-1.5%	-4.0%	-17.0%	-17.4%	-2.6%	-33.4%	-35.0%	0.0%	10	11.1	1.1	10.0	6.6	
중국 F&B	오리온	KRW	83,000	0.0%	5.7%	-5.4%	-14.2%	-30.8%	-	-33.1%	5.7%	3,281	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.7	0.5%	2.3%	-11.7%	-10.9%	12.0%	-22.9%	-28.5%	23.0%	66	22.4	2.9	13.1	8.0	
	Want Want	HKD	6.0	1.9%	0.8%	-4.6%	-3.1%	9.1%	-1.3%	-11.8%	14.1%	74	17.8	4.1	23.8	10.2	
	Tsingtao Brewery	HKD	48.0	0.5%	10.2%	0.0%	-2.8%	51.9%	24.7%	-9.3%	61.1%	67	33.9	3.0	9.1	14.7	
	China Mengniu	HKD	30	0.7%	-2.5%	-6.3%	0.3%	21.9%	33.4%	-9.0%	38.7%	117	22.3	3.6	16.3	16.1	
담배	KT&G	KRW	100,500	0.0%	4.3%	2.0%	0.5%	-1.0%	-6.1%	-8.2%	4.9%	13,798	12.2	1.6	13.2	6.8	
	Philip Morris	USD	84.5	1.4%	3.8%	3.7%	0.9%	26.6%	2.6%	-8.1%	28.1%	131	16.2	-	-	12.6	
	British American	GBP	3,050	1.4%	1.4%	4.2%	6.4%	22.0%	-26.9%	-27.8%	28.4%	70	9.5	1.0	10.7	9.9	
	Japan Tobacco	JPY	2,270	-0.8%	-2.0%	-7.7%	-8.5%	-13.3%	-25.1%	-27.0%	0.0%	4,539	10.9	1.5	14.6	7.5	
주류	Ambev	BRL	18.8	-1.2%	-9.0%	2.9%	10.4%	22.1%	-3.2%	-9.0%	25.2%	295	24.5	4.9	20.8	13.1	
	Heineken	EUR	92.4	-0.4%	-2.0%	-6.9%	-2.4%	19.7%	6.0%	-10.3%	23.1%	53	21.0	3.4	16.1	12.4	
	Asahi	JPY	4,781	-0.4%	-1.2%	-5.8%	3.1%	12.0%	-4.4%	-11.7%	16.8%	2,312	14.3	1.8	12.9	10.0	
	하이트진로	KRW	22,050	0.0%	7.6%	0.2%	9.4%	32.8%	26.0%	0.0%	44.1%	1,546	60.7	1.4	2.2	12.8	
	롯데칠성	KRW	135,000	0.0%	-1.1%	-12.3%	-14.8%	-3.6%	-4.1%	-26.7%	5.9%	1,079	19.9	0.9	4.2	0.0	
	무학	KRW	10,300	0.0%	-11.2%	-4.2%	-15.6%	-24.3%	-29.9%	-33.5%	1.5%	294	13.0	0.5	4.1	0.0	
글로벌 F&B	Danone	EUR	78.8	-0.1%	3.4%	3.8%	13.0%	28.0%	15.7%	-0.5%	30.7%	54	20.5	2.9	14.6	14.3	
	Kraft Foods	USD	25.1	-1.8%	-18.8%	-18.3%	-71.6%	-71.6%	-71.6%	-71.6%	0.0%	31	9.4	0.6	6.3	10.0	
	Starbucks	USD	95.5	0.6%	0.3%	6.0%	24.6%	48.3%	81.7%	-3.6%	81.7%	114	33.8	#N/A	N/A	-112.0	21.1
	Nestle SA	CHF	106.5	0.4%	2.5%	4.0%	9.3%	33.4%	31.5%	0.0%	36.0%	317	24.0	5.8	23.8	17.6	
	Coca Cola	USD	53.9	1.7%	1.3%	3.3%	12.1%	13.8%	17.4%	-0.8%	20.9%	230	25.6	12.4	50.7	22.8	
	Pepsi Co	USD	130.7	1.2%	2.3%	-2.6%	2.8%	18.3%	15.6%	-2.7%	24.4%	183	23.7	13.0	53.5	16.2	
	Nissin Food	JPY	7,000	-0.8%	-1.3%	1.9%	3.9%	1.4%	0.1%	-11.9%	8.9%	740	27.0	2.0	8.0	12.4	
	Toyo Suisan	JPY	4,395	0.6%	-0.7%	-4.8%	0.8%	14.6%	10.6%	-5.5%	20.2%	487	20.8	1.5	7.1	9.1	
	국내 F&B	농심	KRW	225,000	0.0%	-0.9%	-6.3%	-17.3%	-11.6%	-18.9%	-28.2%	5.1%	1,369	15.2	0.7	4.7	4.8
오뚜기	KRW	602,000	0.0%	-1.3%	-9.7%	-13.9%	-16.9%	-26.1%	-26.1%	0.0%	2,170	15.1	1.6	11.1	0.0		
대상	KRW	22,050	0.0%	0.7%	-10.4%	-8.9%	-12.0%	-10.0%	-26.3%	2.6%	764	7.9	0.8	10.4	0.0		
풀무원	KRW	10,400	0.0%	6.9%	-14.4%	-7.6%	-86.9%	-91.8%	-91.9%	6.9%	396	17.1	-	-	-		
매일유업	KRW	81,800	0.0%	1.0%	-2.9%	-8.6%	3.8%	-	-12.7%	13.9%	642	-	-	-	-		
동원F&B	KRW	217,500	0.0%	-6.5%	-23.4%	-14.0%	-24.3%	-27.4%	-34.5%	0.0%	839	11.6	1.2	11.0	0.0		
동원산업	KRW	236,500	0.0%	3.1%	0.0%	-12.9%	16.5%	-21.8%	-22.7%	23.5%	870	6.9	0.8	11.5	0.0		
롯데제과	KRW	30,450	0.0%	-2.4%	-24.6%	-33.0%	-42.2%	-38.1%	-48.3%	0.0%	3,194	#N/A	N/A	#N/A	N/A	0.0	
크라운제과	KRW	8,300	0.0%	-0.5%	-12.4%	-17.0%	-10.8%	-	-34.4%	1.5%	104	-	-	-	-		
빙그레	KRW	58,500	0.0%	-3.3%	-12.4%	-13.8%	-19.3%	-12.7%	-26.1%	0.0%	576	13.8	1.0	7.3	0.0		
식자재유통	Sysco	USD	72.3	0.0%	3.4%	-0.8%	-1.5%	15.3%	-2.6%	-4.7%	20.5%	37	19.0	12.8	59.9	12.0	
	MARR	EUR	18.3	0.0%	-3.9%	-12.9%	-13.9%	-11.2%	-23.6%	-30.7%	0.0%	1.2	17.7	3.6	20.4	0.0	
	CJ프레시웨이	KRW	27,000	0.0%	-9.5%	-15.5%	-11.6%	1.9%	-14.6%	-22.5%	25.9%	321	16.3	1.5	9.5	0.0	
	신세계푸드	KRW	79,800	0.0%	16.8%	-5.6%	-4.7%	-6.6%	-32.9%	-34.3%	19.1%	309	24.9	1.0	3.7	0.0	
	현대그린푸드	KRW	11,100	0.0%	-3.1%	-14.0%	-14.6%	-22.4%	-19.3%	-26.0%	0.0%	1,085	9.2	0.6	6.5	0.0	
	롯데푸드	KRW	418,000	0.0%	-4.5%	-21.0%	-28.5%	-41.0%	-51.5%	-51.6%	0.0%	473	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	88,700	0.0%	9.2%	-10.4%	-26.7%	-30.4%	-21.5%	-37.8%	9.2%	765	16.6	2.2	13.4	0.0	

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 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 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.