

F&B Weekly Talk



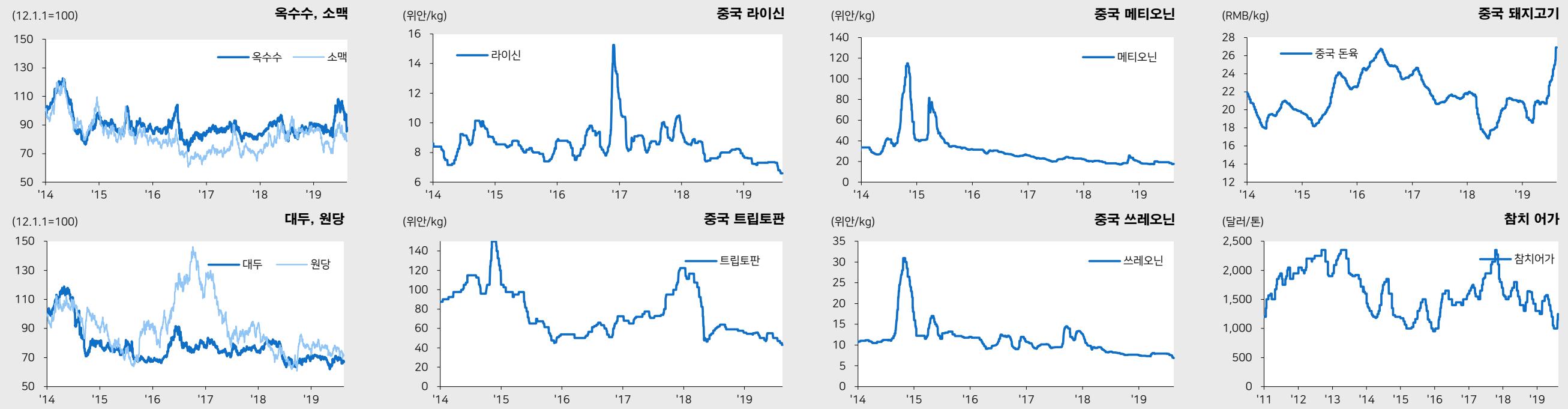
음식료

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

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

F&B Weekly		단위	현재가 08.16	기간변동률 (%)								F&B News
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
CBOT	옥수수	\$/부셸	371.0	2.8%	-9.6%	-14.9%	0.4%	-1.1%	1.6%	-18.4%	10.1%	곡물 주요뉴스
	소맥	\$/부셸	470.8	0.4%	-5.8%	-6.9%	4.9%	-6.5%	-13.2%	-16.0%	12.5%	(옥수수) USDA의 미국산 옥수수 수확면적과 생산량 전망치가 시장 기대치를 크게 상회하며 가격 급락을 이끌. 미국 예탄율 생산량이 2주 연속 증가했음에도 불구하고 가격 낙폭을 흡수하기엔 제한적인 상황
	대두	\$/부셸	867.3	1.1%	-0.7%	-1.7%	3.8%	-1.7%	-2.1%	-6.3%	8.8%	(소맥) USDA의 8월 세계농업수급전망 발표 이후 옥수수를 비롯한 주요 곡물 가격 약세에 동반하는 모습을 보이며 전주 대비 가격 약세
	대두유	\$/lb	29.1	0.2%	-1.3%	5.2%	6.9%	5.7%	3.5%	-5.7%	10.6%	(대두) 미국산 대두 가격도 주요 곡물 약세에 동반. 다만 USDA의 미국 대두 파종면적 및 생산량 전망치가 시장 기대치를 하회한 점이 가격 낙폭의 제한 요소로 작용하며 전주 대비 가격 약보합세
NYBOT	원당	\$/lb	11.6	0.1%	-1.9%	-1.3%	-1.8%	-3.2%	13.0%	-16.9%	17.6%	(원당) 달러 대비 브라질 혜알화 강세로 최근 원당 가격 반등 시도했으나, 시장의 초과 공급과 매크로 경제 침체로 원당 가격 약세는 지속
	오렌지	USD/lb	98.8	1.2%	-3.4%	-4.1%	-7.6%	-21.1%	-36.0%	-38.1%	8.7%	
	커피	USD/lb	92.9	-1.8%	-4.6%	-13.5%	1.7%	-8.8%	-8.7%	-24.2%	6.7%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,388	-0.2%	0.0%	0.5%	-2.6%	7.3%	-6.5%	-9.9%	7.9%	
	대두박	RMB/톤	2,877	-0.1%	3.2%	1.0%	8.9%	5.0%	-12.3%	-21.3%	20.8%	
	옥수수	RMB/톤	1,871	-0.1%	-0.4%	-2.8%	-2.9%	1.6%	2.7%	-5.5%	7.5%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,143	-1.3%	0.1%	11.5%	6.9%	6.9%	-2.2%	-5.8%	21.8%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	26.9	0.0%	5.7%	13.4%	28.9%	28.6%	35.0%	0.0%	44.8%	(하이트진로) 8/8~8/10일 3일간 열린 전주가맥축제에서 당일 생산한 청정라거 테라 총 8만병 공급해 완판 (매일경제)
	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-17.0%	-20.0%	0.0%	(CJ프레시웨이) B2B사업자를 위한 육류 직거래 플랫폼 '미트 솔루션' 론칭. 동사의 한우 브랜드 '정품진' 뿐만 아니라 해외 10여 개의 국가에서
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.4%	-18.5%	0.0%	직수입하고 있는 28개 브랜드 수입육도 판매 (아이뉴스24)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(KT&G) 관세청 폐쇄형 시스템(CSV) 전자담배업체 대상으로 세율 조정. 팟(POD)제품 전자담배 완제품으로 분류되며 관세 8% 적용 방침 (전자신문)
	메티오닌	RMB/kg	17.8	0.0%	1.7%	-7.5%	-8.2%	-9.9%	0.3%	-30.9%	3.2%	(CJ프레시웨이) 한화호텔앤플리조트의 외식사업부 매각 지연. 몇 차례 일정 연기로 인해 사실상 진행이 중단된 상태로 매각 무산 가능성
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	-1.4%	-12.1%	-13.2%	-9.2%	-14.8%	-14.8%	0.0%	(연합인포맥스)
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	-4.4%	-14.0%	-17.3%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	(CJ제일제당) 미국 대형 식품점 채널에 CJ제일제당, 쉬완스, 카히키 등 3사 통합 아시안 냉동식품 입점 방안 제시 (머니투데이)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	8.7%	25.0%	-10.7%	-3.8%	-3.8%	-23.8%	25.0%	(롯데칠성) 롯데아사히주류는 일본 맥주를 수입해 국내 유통, 판매하는 법인일 뿐, 일본 기업이 아니라는 내용을 홈페이지에 공지 (조선비즈)
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	0.0%	12.6%	12.6%	12.6%	-21.8%	-25.1%	-33.5%	38.8%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,172	-4.7%	-4.5%	-6.2%	-10.6%	22.7%	-18.9%	-27.8%	37.1%	
관련지수												아미노산 주요뉴스
환율	달러 Index		98.1	0.0%	0.7%	1.0%	0.6%	2.0%	1.6%	-0.4%	4.5%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 옥수수 가격 상으로 인한 원재료 가격 부담이 가중되나 수요 부진으로 가격 인상 의지는 부재한 상황.
	엔/달러		106.4	0.2%	0.7%	-1.5%	-2.9%	-3.0%	-4.1%	-7.1%	1.0%	일부 제조업체는 생산 가동 중단이 계획된 상태로 손실 가중. 중국 내 제조업체의 현장 재고 증가와 공장 가동 중단 현상은 지속 예상.
	RMB/달러		7.0	0.1%	-0.3%	2.5%	2.4%	2.4%	2.3%	-0.3%	5.3%	메티오닌은 가금류 생산에 대한 수익성이 소폭 개선되었으나, 제조업체의 생산 의지 저하, 재고 부담도 가중된 상황. 환율 상승으로 수입산
	달러/유로		1.1	-0.2%	-1.0%	-1.2%	-1.0%	-3.3%	-2.5%	-5.8%	0.1%	가격 강세가 시현되면 시장 가격 소폭 상승 가능했으나, 전반적인 시장 재고 회전율은 지속 하락하며 가격 약세 단기간 지속. 쓰레오닌은
	원/달러		1,208.0	-0.6%	-0.2%	2.3%	1.8%	8.7%	6.9%	-1.1%	9.3%	공급이 plum blossom, Yipin, Qifeng에 집중된 상황, 가격은 안정화 추세. 라이신 가격 역사적 저점을 지속하는 가운데 쓰레오닌 가격도
	원/RMB		171.6	-0.6%	0.1%	-0.1%	-0.6%	6.2%	4.8%	-1.2%	6.5%	동반하는 모습. 트립토판은 재고 보충에 대한 의지가 낮은 상황이 지속되며 수요 부진해 단기간 가격 약세는 지속 전망
	원/엔		11.4	-0.7%	-1.0%	3.9%	4.9%	11.7%	11.6%	-1.8%	16.4%	
	루피아/원		11.8	0.2%	0.4%	-0.5%	-3.3%	-8.9%	-8.2%	-12.8%	0.7%	

Charts



자료: Bloomberg, 메리츠종금증권 리서치센터

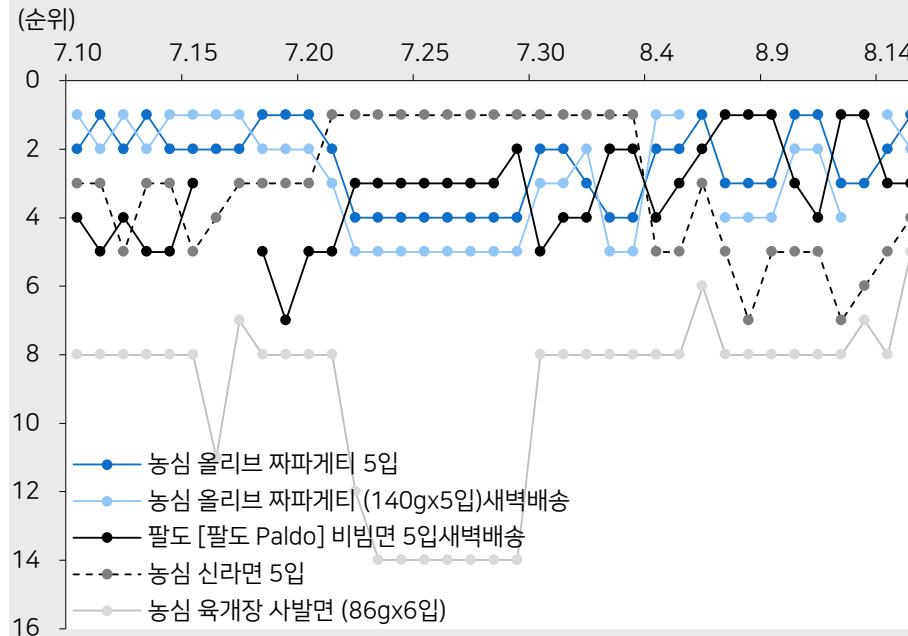
동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 1 2019년 8월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 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.

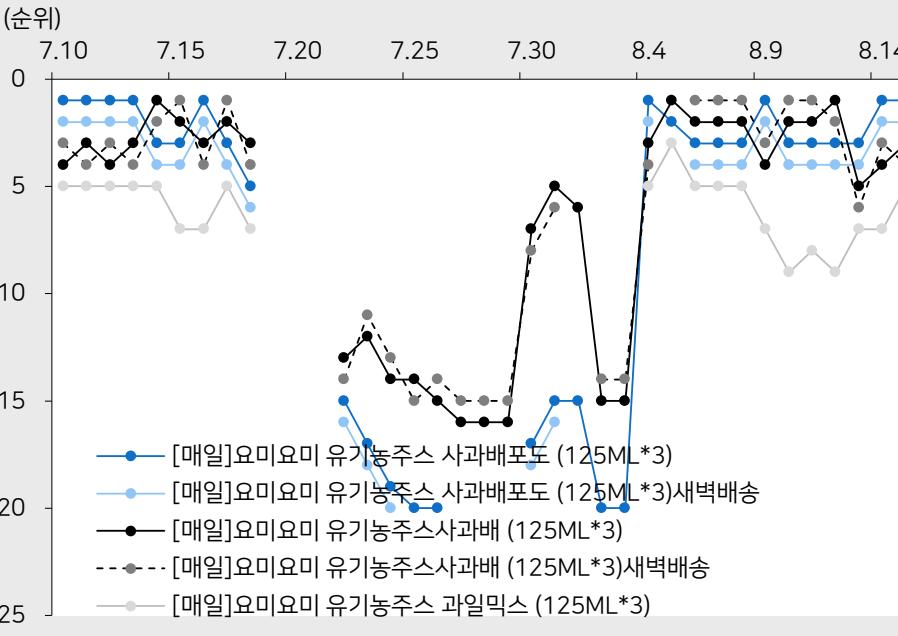


Charts

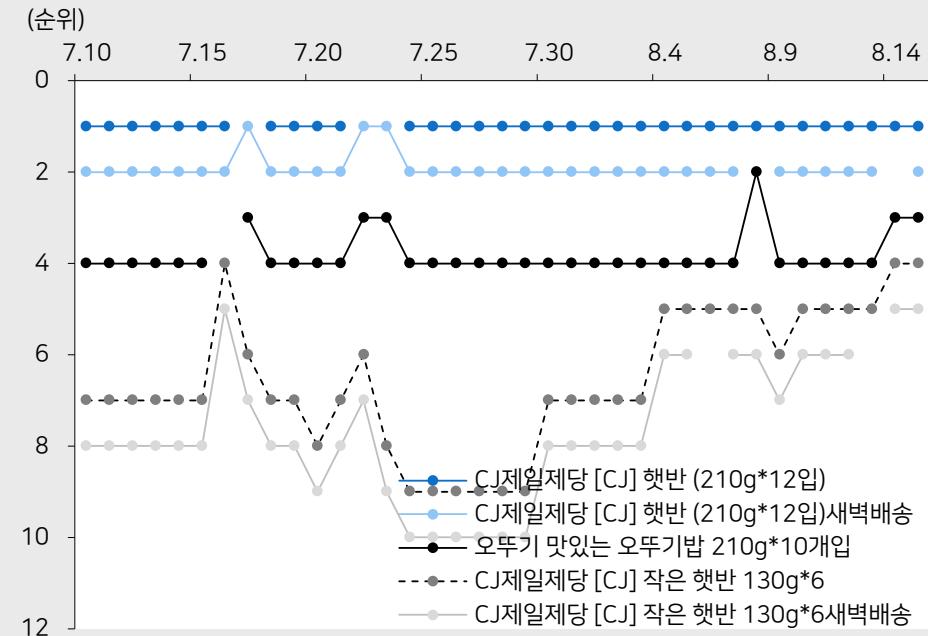
라면 브랜드별 판매 순위 변동



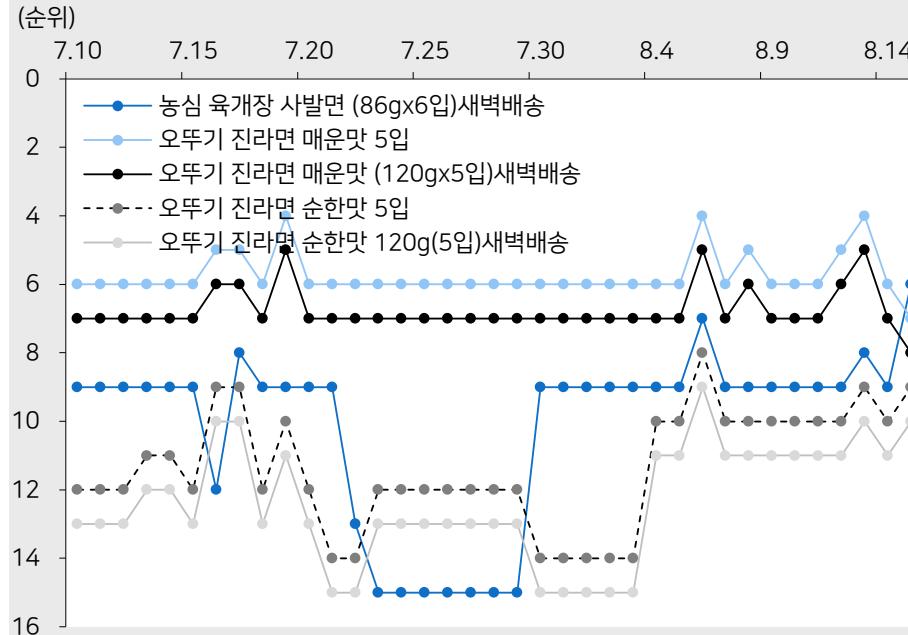
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



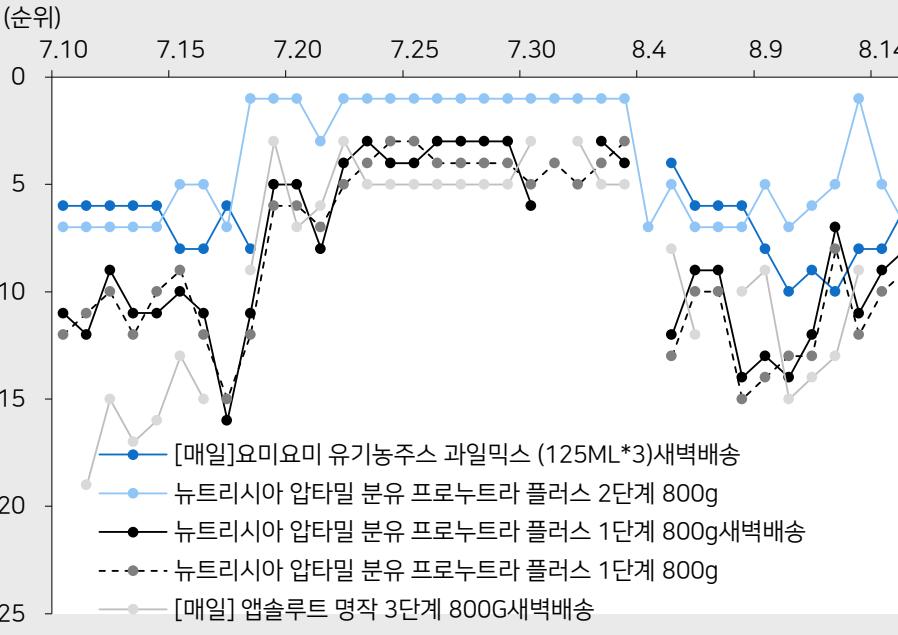
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



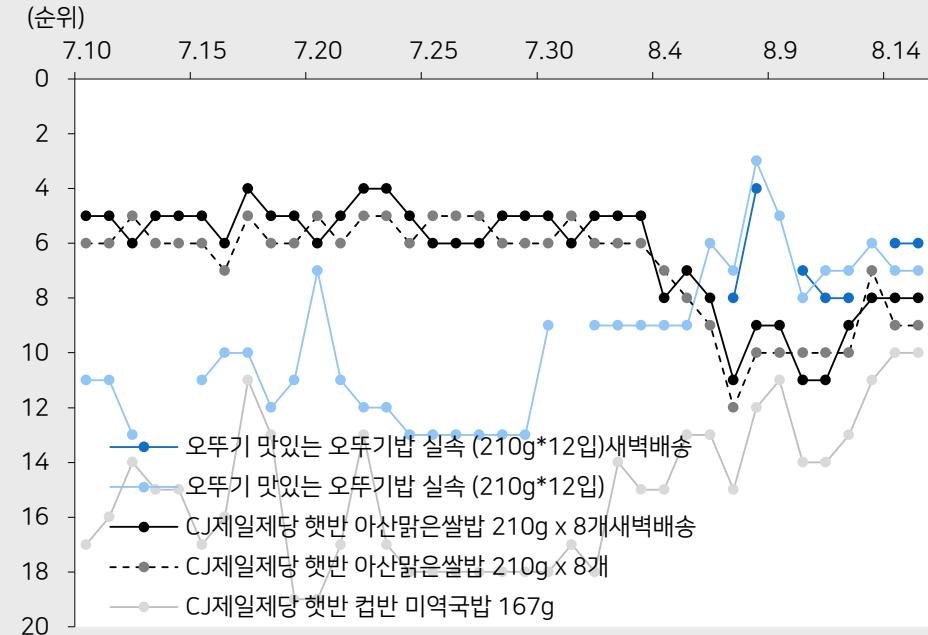
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동

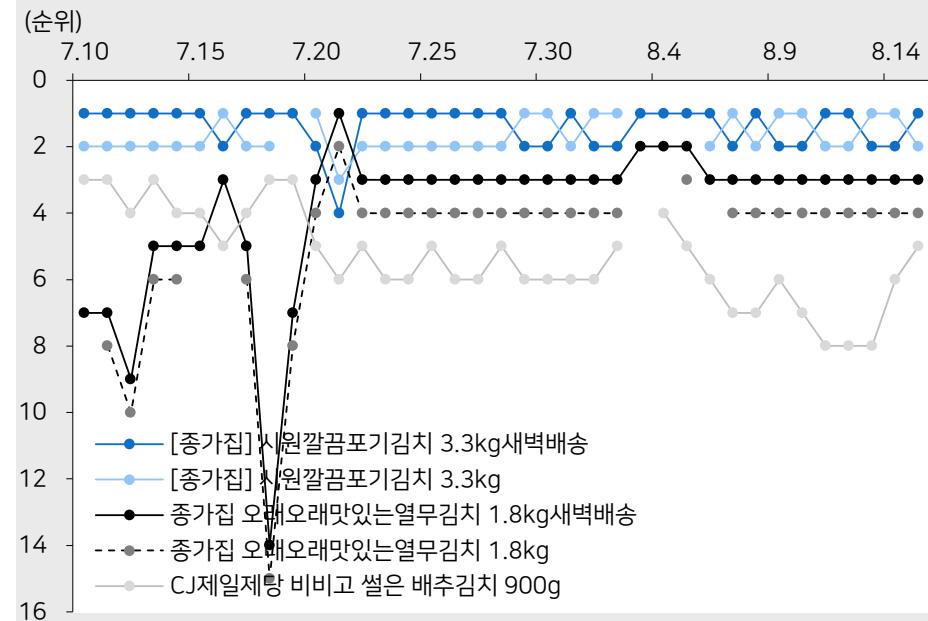


자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

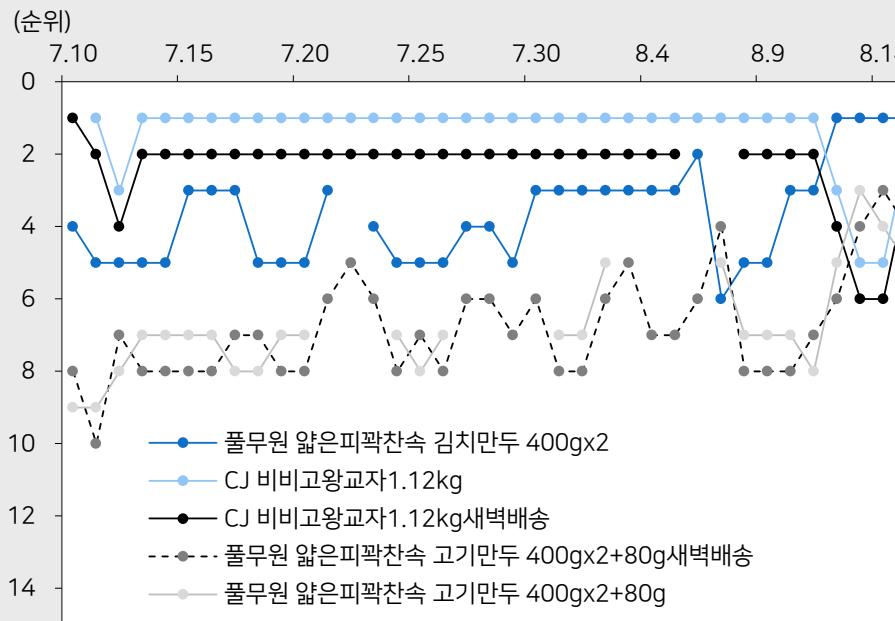
merry
meritz!

Charts

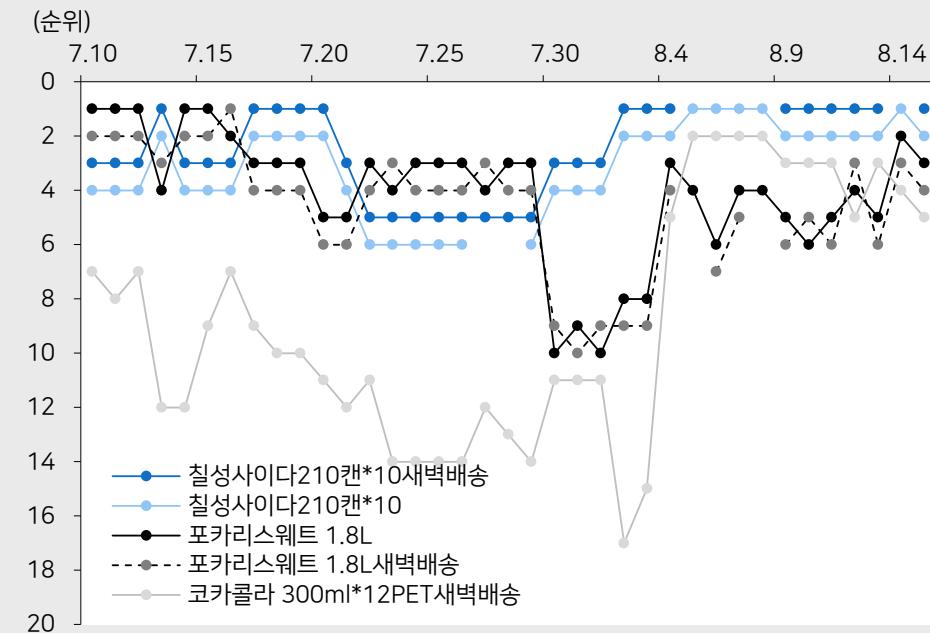
김치 브랜드별 판매 순위 변동



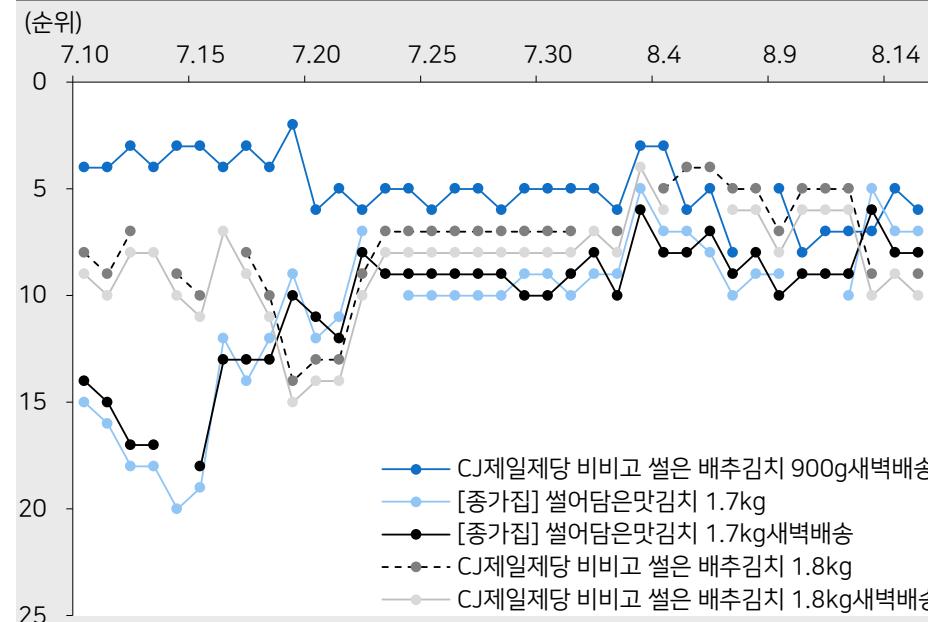
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



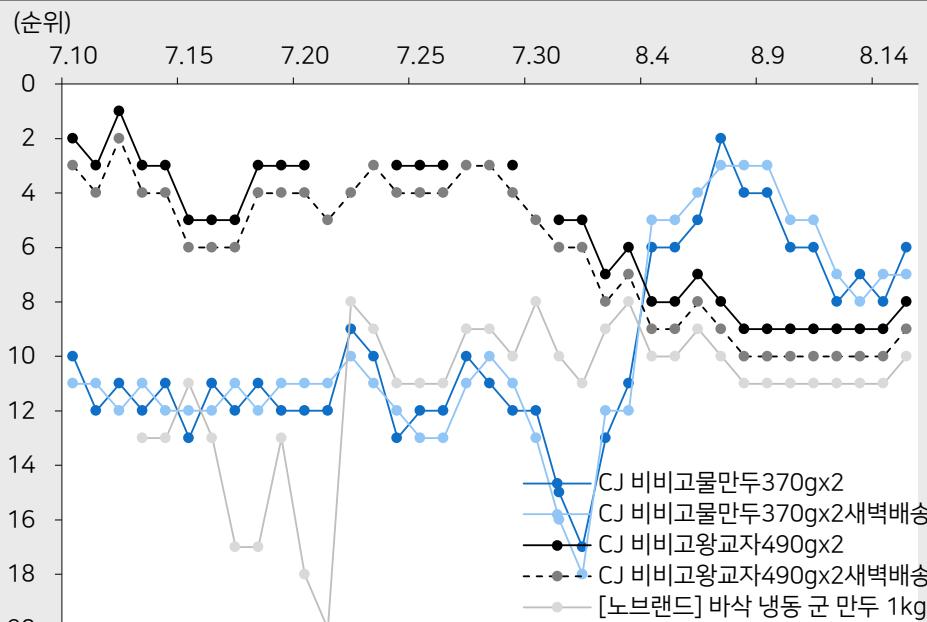
음료 브랜드별 판매 순위 변동



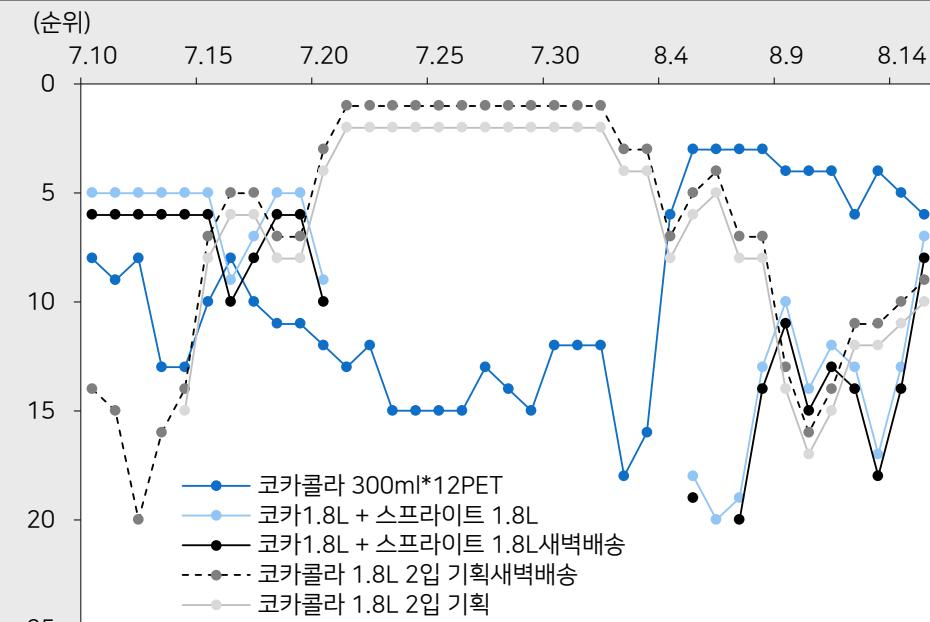
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동



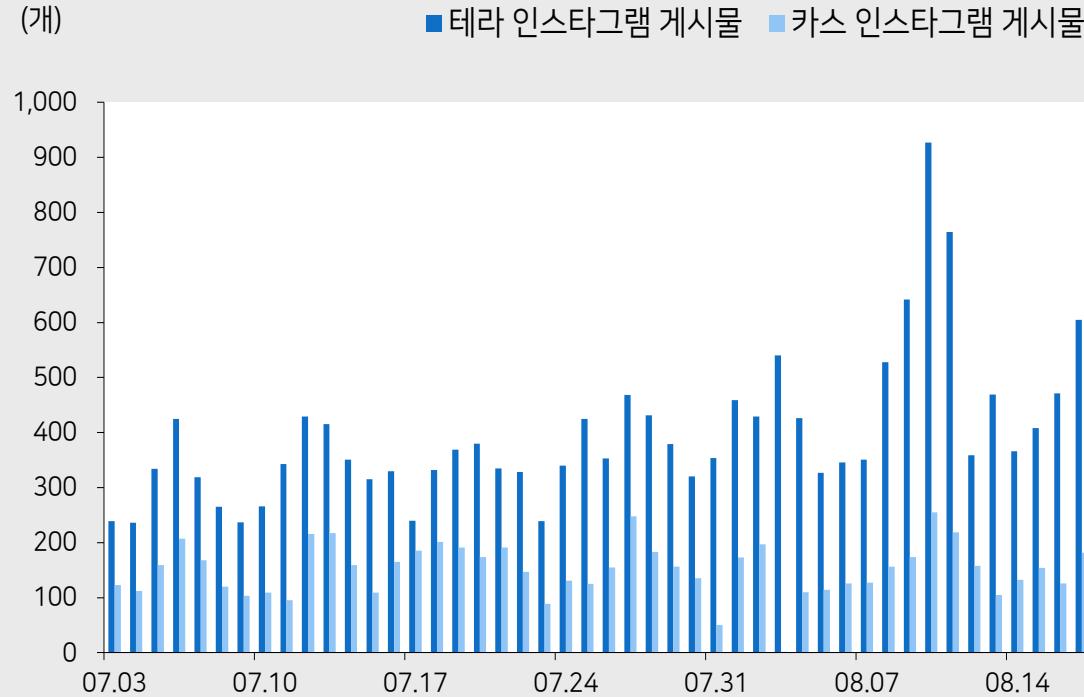
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!

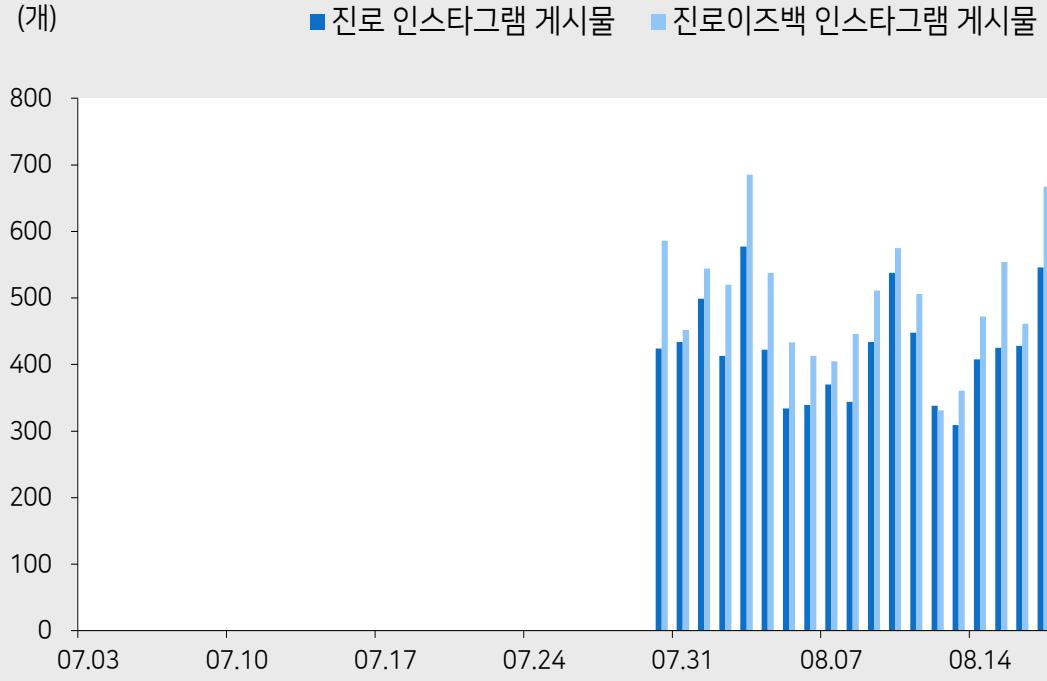


Charts

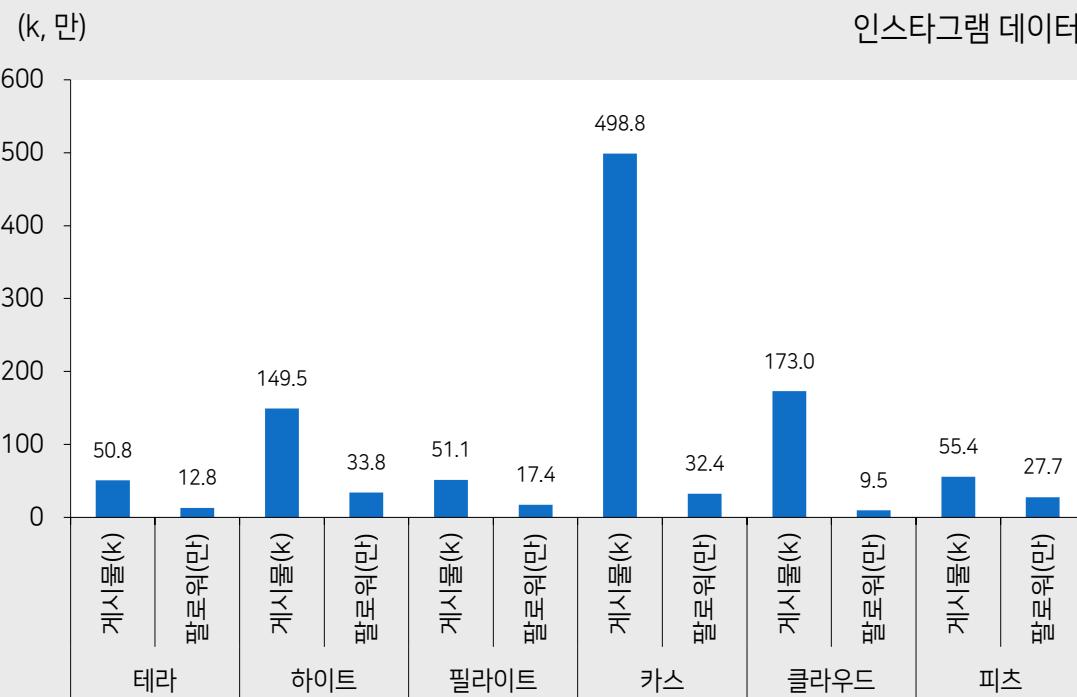
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(19.8월 전주 가액축제 효과)



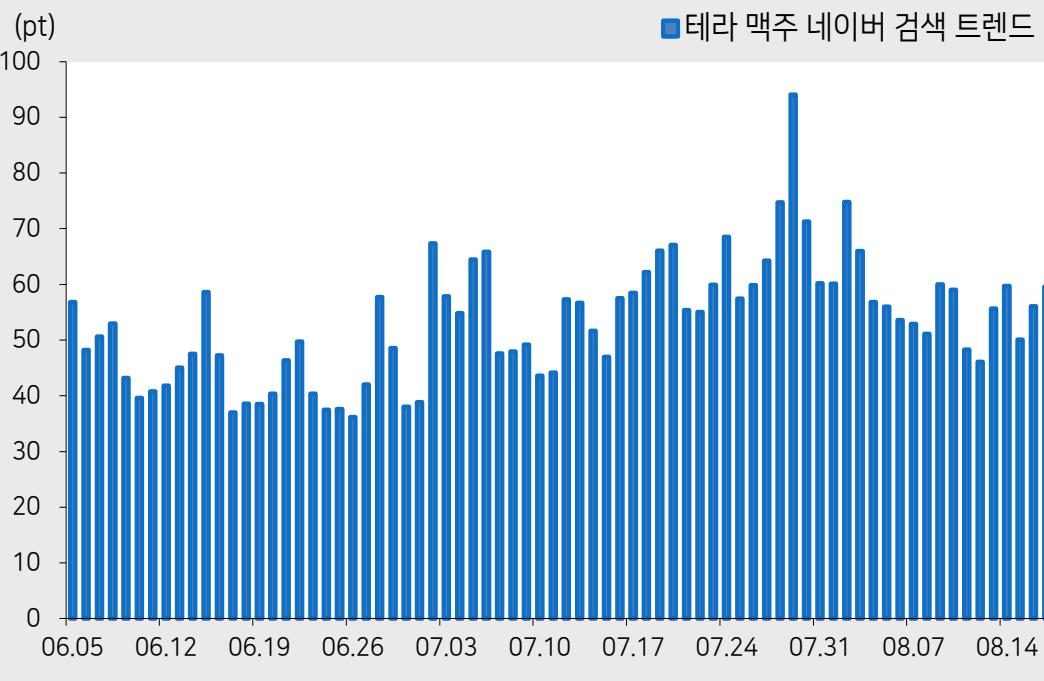
하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠종금증권 리서치센터