

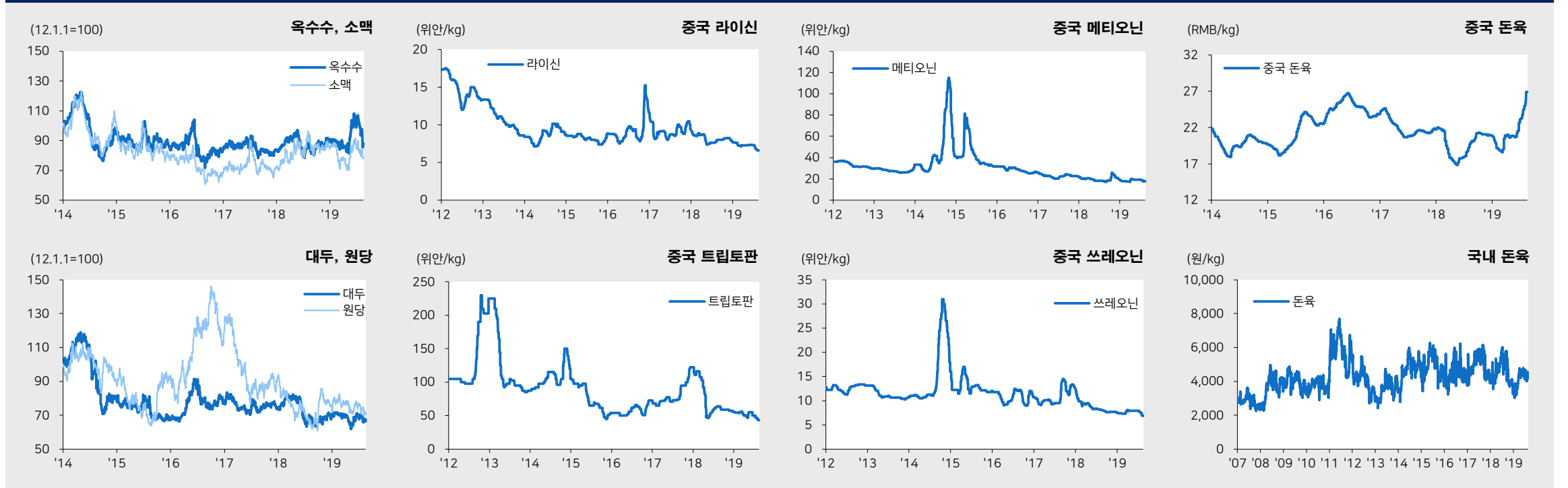


음식료

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	08.19	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	¢/부셸	365	-1.6%	-5.3%	-15.3%	-4.8%	-2.7%	0.2%	-19.7%	8.3%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(블래드) 필리핀 수입 관련 담배 전달 대비 7.3% 감소. 필리핀은 JTI의 '메비우스', '카멜' 등의 생산 기지가 있는 곳 (연합뉴스)				
	소맥	¢/부셸	466	-1.1%	-1.3%	-7.4%	0.1%	-7.5%	-16.9%	-16.9%	11.2%						
	대두	¢/부셸	854	-1.5%	-0.9%	-5.3%	3.9%	-3.2%	-3.1%	-7.7%	7.2%						
	대두유	¢/lb	28.7	-1.5%	-3.2%	2.1%	5.4%	4.1%	1.6%	-7.2%	8.9%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.5	-1.5%	-0.8%	-1.0%	-0.7%	-4.7%	12.7%	-18.1%	15.9%	라이신	6.6	0.0%			
	오렌지	USD/lb	94	-4.5%	-4.5%	-9.3%	-2.4%	-24.6%	-39.2%	-40.8%	3.9%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	91	-1.8%	-2.8%	-15.1%	4.4%	-10.5%	-9.9%	-25.6%	4.7%	DL-메티오닌	17.8	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,380	-0.2%	-0.8%	-0.1%	0.8%	7.0%	-6.4%	-10.2%	7.7%	L-메티오닌	17.8	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,873	-0.1%	3.0%	-0.3%	13.9%	4.9%	-11.6%	-21.4%	20.6%	쓰레오닌	6.9	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,854	-0.9%	-1.1%	-3.9%	-1.0%	0.7%	2.7%	-6.3%	6.5%	트립토판	43.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,105	-1.8%	-1.7%	10.5%	2.7%	5.0%	-4.5%	-7.5%	19.7%	옥수수(CBOT)	365	-1.6%			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-7.0%	-9.6%	-14.8%	-17.0%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	466	-1.1%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-4.2%	-5.5%	-14.4%	-11.4%	-18.5%	0.0%	대두(CBOT)	854	-1.5%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.7	-1.5%			
	메티오닌	RMB/kg	17.8	0.0%	1.7%	-6.3%	-8.2%	-9.9%	0.3%	-30.9%	3.2%	원당(NYBOT)	11.5	-1.5%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	-1.4%	-11.0%	-13.2%	-9.2%	-14.8%	-14.8%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	-4.4%	-11.3%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	육계(국내)	1,790	0.0%			
기타	돼지고기	RMB/kg	26.9	0.0%	0.0%	13.4%	28.9%	28.6%	35.0%	0.0%	44.8%	돈육(국내)	4,228	+1.3%			
	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%	5.9%	12.6%	12.6%	-21.8%	-25.1%	-33.5%	38.8%						
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,228	1.3%	-4.6%	-6.8%	-6.8%	24.3%	-17.0%	-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	230,500	0.4%	-7.1%	-19.0%	-17.7%	-30.3%	-32.3%	-32.3%	-36.2%	0.4%	3,470	13.6	0.7	5.5	10.3
	Ajinomoto	JPY	1,900	-0.2%	-0.5%	3.0%	-1.9%	-2.9%	-1.6%	-4.9%	15.6%	1,043	20.2	1.6	8.1	8.9	
	ADM	USD	38.0	0.5%	-0.9%	-5.5%	-6.5%	-7.2%	-24.8%	-26.6%	3.5%	21	13.4	1.0	8.0	9.7	
	Meihua	CNY	4.3	1.4%	1.1%	-8.5%	-10.2%	2.1%	8.6%	-26.9%	14.0%	13	10.3	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.1	0.8%	1.5%	7.3%	7.3%	169.4%	120.0%	-12.6%	277.1%	0.8	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	22	2.7%	-2.1%	-14.2%	-15.9%	1.3%	-29.9%	-32.4%	4.1%	10	11.5	1.2	10.0	6.8	
중국 F&B	오리온	KRW	85,100	-0.2%	4.9%	0.6%	0.9%	-29.1%	-	-31.4%	8.4%	3,365	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	12.0	-0.7%	0.7%	-6.8%	-3.8%	15.1%	-21.2%	-26.6%	26.3%	68	23.0	3.0	13.1	8.2	
	Want Want	HKD	6.5	6.6%	8.4%	2.7%	6.3%	17.7%	5.7%	-4.9%	23.1%	80	19.1	4.5	23.8	11.1	
	Tsingtao Brewery	HKD	52.3	-0.8%	11.3%	7.6%	4.9%	65.5%	41.7%	-1.1%	75.5%	74	35.7	3.3	9.3	16.3	
	China Mengniu	HKD	31	1.1%	1.0%	-1.6%	3.6%	28.1%	44.7%	-4.4%	45.7%	123	23.5	3.8	16.3	16.9	
담배	KT&G	KRW	101,500	0.0%	1.9%	2.6%	1.5%	0.0%	-3.3%	-7.3%	5.9%	13,935	12.2	1.6	13.2	6.8	
	Philip Morris	USD	85.0	0.1%	2.9%	-4.2%	-2.1%	27.3%	0.0%	-7.5%	28.9%	132	16.3	-	-	12.7	
	British American	GBP	3,037	0.2%	-0.7%	-1.8%	2.7%	21.5%	-27.8%	-28.1%	27.9%	70	9.4	1.0	10.9	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,299	1.4%	-0.1%	-6.3%	-8.7%	-12.2%	-25.7%	-25.7%	1.4%	4,597	11.1	1.5	14.5	7.6	
주류	Ambev	BRL	19.1	1.1%	-4.8%	5.6%	15.9%	24.3%	-0.4%	-7.4%	27.4%	301	24.9	5.0	20.8	13.3	
	Heineken	EUR	94.7	0.5%	-0.1%	-5.4%	-2.8%	22.6%	10.1%	-8.1%	26.1%	55	21.5	3.5	16.1	12.6	
	Asahi	JPY	4,796	-0.4%	-1.5%	-4.8%	1.5%	12.3%	-2.2%	-11.4%	17.2%	2,319	14.4	1.8	12.9	10.1	
	하이트진로	KRW	22,150	1.4%	6.5%	0.7%	8.0%	33.4%	34.2%	0.0%	44.8%	1,553	59.3	1.4	1.9	12.9	
	롯데칠성	KRW	136,500	0.7%	3.0%	-11.1%	-18.8%	-2.5%	-3.4%	-25.9%	7.1%	1,091	20.1	0.9	3.6	7.8	
무학	KRW	9,160	-4.0%	-16.0%	-13.6%	-19.3%	-32.6%	-36.8%	-40.9%	0.0%	261	11.5	0.5	4.1	0.0		
글로벌 F&B	Danone	EUR	80.5	0.5%	3.7%	7.0%	13.1%	30.9%	19.0%	0.0%	33.6%	55	21.0	3.0	14.6	14.6	
	Kraft Foods	USD	25.7	1.2%	-3.0%	-18.5%	-70.8%	-70.8%	-70.8%	-70.8%	2.6%	31	9.7	0.6	6.3	10.2	
	Starbucks	USD	96.7	0.1%	0.4%	7.0%	22.5%	50.1%	80.5%	-2.5%	83.6%	116	34.2	#N/A	#N/A	-112.0	21.4
	Nestle SA	CHF	109.1	1.2%	2.5%	6.3%	9.0%	36.7%	33.9%	0.0%	39.3%	325	24.6	5.9	23.8	17.9	
	Coca Cola	USD	54.7	0.5%	2.4%	6.4%	11.2%	15.5%	17.4%	0.0%	22.7%	234	25.9	12.6	50.7	23.1	
	Pepsi Co	USD	132.6	0.6%	3.1%	1.9%	1.6%	20.0%	15.3%	-1.4%	26.2%	185	24.0	13.1	53.5	16.4	
	Nissin Food	JPY	6,950	-0.4%	-2.7%	0.3%	2.1%	0.7%	-0.4%	-12.6%	8.1%	735	26.6	2.0	8.0	12.3	
	Toyo Suisan	JPY	4,355	-0.5%	-0.1%	-5.7%	0.8%	13.6%	9.6%	-6.3%	19.2%	483	20.7	1.5	7.1	9.0	
국내 F&B	농심	KRW	225,500	1.3%	-1.7%	-6.0%	-11.7%	-11.4%	-12.6%	-28.1%	5.4%	1,372	16.1	0.7	4.4	4.9	
	오뚜기	KRW	582,000	-0.2%	-5.2%	-12.3%	-19.5%	-19.6%	-25.6%	-27.3%	0.0%	2,098	14.6	1.6	11.1	8.1	
	대상	KRW	21,400	0.5%	-1.6%	-14.4%	-19.1%	-14.6%	-21.9%	-28.4%	0.5%	741	7.7	0.8	10.3	5.6	
	풀무원	KRW	8,850	-2.9%	-10.2%	-28.3%	-23.0%	-88.9%	-93.1%	-93.1%	0.0%	337	14.6	-	-	-	
	매일유업	KRW	91,500	0.0%	15.1%	6.1%	0.7%	16.1%	-	-2.3%	27.4%	718	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	219,000	1.2%	-1.8%	-24.7%	-14.1%	-23.8%	-24.9%	-34.0%	1.2%	845	11.7	1.2	11.0	7.8	
	동원산업	KRW	229,500	-0.2%	1.5%	-5.6%	-11.7%	13.1%	-24.8%	-25.0%	19.8%	844	6.7	0.7	11.5	7.2	
	롯데제과	KRW	31,400	5.4%	-0.5%	-19.0%	-30.5%	-40.4%	-34.7%	-46.7%	5.4%	3,294	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
	크라운제과	KRW	8,180	0.1%	-1.3%	-13.4%	-18.1%	-12.0%	-	-35.3%	0.1%	102	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	59,200	0.3%	-1.5%	-10.8%	-20.9%	-18.3%	-13.2%	-25.3%	1.2%	583	14.0	1.0	7.2	4.8	
식자재유통	Sysco	USD	73.6	0.9%	5.2%	3.9%	-1.8%	17.5%	-1.6%	-2.9%	22.8%	38	19.4	13.0	59.9	12.2	
	MARR	EUR	18.9	2.2%	1.1%	-4.8%	-10.8%	-8.2%	-20.5%	-28.4%	3.4%	1.3	18.3	3.7	20.4	0.0	
	CJ프레시웨이	KRW	26,550	1.7%	-6.7%	-12.2%	-9.2%	0.2%	-16.8%	-23.8%	23.8%	315	16.0	1.5	9.5	6.9	
	신세계푸드	KRW	76,600	-3.0%	4.1%	-7.0%	-9.6%	-10.3%	-35.9%	-37.0%	14.3%	297	23.9	0.9	3.7	0.0	
	현대그린푸드	KRW	11,300	3.7%	-0.9%	-14.7%	-11.7%	-21.0%	-17.8%	-24.7%	3.7%	1,104	9.4	0.6	6.5	4.8	
	롯데푸드	KRW	419,500	2.1%	-3.7%	-20.7%	-27.5%	-40.8%	-51.3%	-51.4%	2.1%	475	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	87,900	1.4%	1.2%	-12.5%	-23.2%	-31.1%	-25.2%	-38.3%	8.3%	758	16.4	2.1	13.4	9.1	

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 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 8월 20일 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 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.