

## 키움 음식료 Weekly (8/26)

### Key News & Comments

#### ★ CJ제일제당, 비비고 美 밀레니얼 세대 공략 시작

[bit.ly/2Zngrgt](http://bit.ly/2Zngrgt)

- 지난 16일부터 사흘간 'KCON 2019 LA'에 참가해 테이스트 비비고 부스를 운영
- 여러 메뉴 중 현지 전략 제품인 '소고기야채 왕교자'와 '치킨야채 미니완탕'이 높은 인기
- 향후에도 대중문화와 어우러지는 마케팅 활동을 통해 '비비고'의 인지도를 높일 계획

#### ★ 풀무원 '한국산 김치', 미국 전역 1만개 매장 확보

[bit.ly/2Zik6vr](http://bit.ly/2Zik6vr)

- 지난 6월 월마트 3900개 매장과 미국 동부 유통 업체 퍼블릭스 1100개 매장에 입점
- 이번에 크로거와 세이프웨이, 푸드 라이언 등 5000개 매장에 추가 입점
- 미국 20여 개 유통사의 대형 할인점, 슈퍼마켓, 편의점 등 다양한 채널을 확보하는 성과

#### ★ 동원참치 광고 밀레니얼 타기팅 성공

[bit.ly/2MxeqZ9](http://bit.ly/2MxeqZ9)

- 동원참치 레시피를 주제로한 CF 유튜브 공개 한달 만에 누적조회수 1500만회 돌파
- 영상에 다양한 참치레시피가 등장, CM송은 중독성 있는 가사와 리듬으로 구성
- 이외에도 각종 참치레시피를 담은 광고를 유튜브 등 동영상 온라인 플랫폼에 선보여

#### ★ 생수 도미노 인상? B2B 1위 하이트진로, 아워홈도 가격 올릴

[bit.ly/33SGwDw](http://bit.ly/33SGwDw)

- 하이트진로의 석수와 아워홈 지리산수는 CU 편의점을 기점으로 4월부터 가격을 인상
- 하이트진로 석수(2ℓ)와 아워홈 지리산수(2ℓ) 6개 묶음 생수 각각 3300원 -> 3600원
- 아워홈 관계자 "판매처가 늘며 물류 가격이 증가하고 있는 상황, 가격인상 불가피"

#### ★ '카스 공급 이상 없다' 오비맥주, 노사 임금협상 합의

[bit.ly/33UsAZZ](http://bit.ly/33UsAZZ)

- 오비맥주 노조는 8%의 임금 인상, 사측은 동결을 주장했으나 합의 성공
- 연봉제 사원은 연봉 기준 평균 4%, 기술직 사원은 기본급 기준 3.6%의 연봉이 인상
- 공장 폐쇄 및 생산부문 이슈도 노사협의회에서 논의하고 세부 내용은 공장별로 협의

#### ★ 해태제과, 0.65mm 초박피 '고향만두 소담' 2중 출시

[bit.ly/2TV8NEZ](http://bit.ly/2TV8NEZ)

- 기존 만두 중 가장 만두피가 가장 얇음(0.65mm), 변화하는 국내시장 트렌드 반영
- 타피오카 전분을 넣은 반죽을 수분이 줄지 않게 진공상태에서 처 식감은 더 쫄깃
- 군만두, 찐만두 만두국 등 개인의 취향에 맞춰 모든 조리가 6분이면 가능

### Currency & Commodity

구분	단위	현재가 8/23	Price Change(%)							구분	단위	현재가 8/23	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,211	0.3	-0.0	2.7	1.8	8.0	8.0	8.5	원/위안	KRW/CNY	170.61	0.1	-0.7	-0.4	-0.5	1.7	4.5	5.0
옥수수	USD/bu.	360	-1.0	-3.0	-15.5	-7.7	-4.1	3.7	-4.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,859	0.3	0.3	-3.3	-5.2	6.4	2.7	0.9
소맥	USD/bu.	475	1.7	1.0	-2.5	1.1	-2.4	-9.0	-5.6	중국 대두	CNY/MT	3,417	0.4	1.1	1.2	-3.1	2.9	-3.2	8.2
대두	USD/bu.	843	-1.5	-2.8	-4.8	2.6	-7.4	0.1	-4.4	중국 대두박	CNY/MT	2,940	-0.3	2.3	5.5	5.2	16.8	-7.6	7.3
원당	USD/lb.	11.5	-0.9	-1.5	-4.3	-0.9	-14.2	13.3	-4.7	중국 돈육	CNY/kg	29.2	N/A	8.5	23.1	39.9	54.9	45.0	40.4
커피	USD/lb.	93	-1.0	-0.3	-9.5	-1.0	-4.0	-4.7	-9.1	중국 라이신	CNY/kg	6.7	0.0	0.0	-7.5	-8.8	-12.2	-17.4	-15.2
코코아	USD/MT	2,208	0.4	4.6	-10.8	-9.0	-2.7	-6.0	-8.6	중국 메치오닌	CNY/kg	17.3	-0.2	-1.9	-5.1	-8.9	-3.1	-2.5	-11.8
미국 지옥	USD/lb.	59	-4.8	-4.4	-31.2	-33.7	6.9	15.9	-2.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.9	0.0	0.0	-12.9	-14.2	-6.6	-14.0	-10.8
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,210	0.4	3.1	14.4	12.0	3.4	1.2	10.3	중국 트립토판	CNY/kg	43.0	0.0	0.0	-8.5	-21.8	-21.1	-32.8	-22.5
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,661	1.4	11.7	2.1	2.8	39.9	-10.5	38.5	국내 육계(大)	KRW/kg	1,590	-5.9	-11.2	23.3	6.7	-15.9	-33.5	-30.6

### Company

구분	단위	현재가 8/23	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	101,500	0.5	0.0	3.3	0.0	-0.5	-2.4	0.0	12.5	11.7	7.2	6.5	1.6	1.5	13.3	13.3	4.1	4.2	11,451
BAT	GBP	2,961	-0.6	-2.2	-2.0	-0.8	3.1	-24.3	18.4	9.2	8.5	9.6	9.0	1.0	1.0	10.9	11.6	7.1	7.7	83,324
JT	JPY	2,229	0.5	-1.7	-8.6	-12.2	-22.9	-25.9	-14.8	10.7	10.5	7.4	7.4	1.4	1.4	14.5	15.4	6.9	7.1	42,292
PM	USD	81	-2.1	-4.3	-4.5	-4.0	-6.8	1.9	21.7	15.6	14.4	12.2	11.4	N/A	N/A	N/A	N/A	5.7	6.0	126,365
오리온	KRW	87,100	-2.6	2.1	5.6	0.3	-22.2	-18.6	-27.4	16.8	15.2	8.6	7.7	2.2	2.0	14.0	13.8	0.7	0.8	2,830
롯데제과	KRW	150,000	-0.7	0.0	-6.3	-13.3	-16.2	-4.5	-0.7	14.3	11.6	7.6	6.5	0.7	0.6	5.1	5.6	1.8	2.1	791
WantWant	HKD	6.09	-1.5	0.7	-2.0	5.3	-7.6	-2.4	11.8	18.0	17.3	10.6	10.3	4.7	4.4	23.8	23.4	3.4	3.6	9,645
Calbee	JPY	3,145	0.3	1.0	4.3	-3.5	2.3	-12.3	-8.6	22.5	21.2	10.3	9.8	2.7	2.5	12.0	12.2	1.6	1.7	3,996
Mondelez	USD	53.6	-1.6	-1.7	-1.5	2.9	12.4	26.5	34.0	21.6	20.0	18.3	17.3	2.9	2.8	13.8	14.4	2.0	2.2	77,343
PepsiCo	USD	130	-1.8	-1.1	0.8	0.6	11.6	16.2	17.9	23.6	21.8	16.2	15.2	12.9	12.7	53.5	58.7	2.9	3.1	182,140
CJ제일제당	KRW	229,500	-0.9	0.0	-19.5	-17.9	-30.8	-32.2	-30.6	15.0	10.1	9.0	7.9	0.7	0.7	5.2	7.3	1.5	1.5	2,839
Ajinomoto	JPY	1,903	0.1	0.0	5.1	-2.5	12.7	-0.4	-2.8	20.3	17.9	8.9	8.5	1.6	1.5	8.1	8.6	1.7	1.8	9,912
Meihua	CNY	4.50	2.0	5.9	-6.3	-3.0	-5.5	8.4	6.6	10.7	8.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,971
Evonik	EUR	21.9	-1.7	2.0	-18.9	-12.6	-11.8	-31.9	0.5	11.4	11.2	6.7	6.3	1.2	1.1	9.9	9.6	5.3	5.4	11,373
농심	KRW	229,500	-0.9	3.1	-4.4	-8.9	-16.5	-9.3	-9.8	17.0	14.6	5.2	4.8	0.7	0.7	4.3	4.9	1.7	1.7	1,147
Nissin Food H	JPY	7,040	0.6	0.9	1.1	5.4	-7.6	0.0	2.0	26.9	24.6	12.4	11.4	2.0	2.0	8.1	8.5	1.6	1.7	7,059
Toyo Suisan	JPY	4,365	0.6	-0.2	-6.1	-2.8	5.4	8.7	13.8	20.8	19.7	9.0	8.6	1.5	1.4	7.1	7.2	1.8	2.0	4,592
Tingyi	HKD	12.78	3.2	5.4	-0.8	1.5	11.8	-20.2	22.5	24.5	22.6	9.0	8.6	3.5	3.3	13.1	13.5	2.6	2.9	9,163
UPCH	HKD	9.26	0.5	9.1	-3.8	17.8	23.0	18.6	36.2	26.3	24.1	11.1	10.6	3.0	2.9	10.3	11.0	3.1	3.3	5,099
오뚜기	KRW	569,000	-2.1	-2.4	-14.8	-21.8	-25.2	-23.6	-21.4	16.3	14.6	8.4	7.9	1.4	1.3	10.2	10.6	1.3	1.4	1,686
Nestle	CHF	108	-0.4	0.1	5.0	9.0	18.6	32.5	35.2	24.3	22.5	17.8	16.9	5.9	5.7	23.8	25.0	2.5	2.6	329,243
Kraft&Heinz	USD	25	-1.1	-0.3	-21.0	-18.6	-27.5	-57.1	-41.1	9.6	9.6	10.2	10.3	0.6	0.6	6.0	6.1	6.3	6.4	30,902
Kikkoman	JPY	4,815	1.2	-0.2	-7.9	-3.6	-14.3	-12.5	-18.5	32.9	30.5	17.2	16.1	3.3	3.1	10.3	10.5	0.9	1.0	8,856
NH Foods	JPY	3,975	0.0	3.0	-5.4	-13.2	-7.3	-2.3	-3.9	20.8	15.8	8.0	7.4	1.0	1.0	5.0	6.5	2.3	2.3	3,883
대성	KRW	21,350	-2.1	0.2	-14.4	-18.5	-21.4	-22.2	-14.8	8.4	8.4	5.9	5.4	0.8	0.7	9.9	9.2	2.6	2.7	608
동원F&B	KRW	215,000	-1.1	-0.7	-26.0	-15.7	-21.1	-24.0	-25.2	11.7	10.5	8.0	7.4	1.2	1.1	10.8	11.0	1.4	1.5	682
롯데푸드	KRW	432,500	1.3	5.2	-16.5	-22.4	-34.8	-48.8	-39.0	11.0	9.9	5.9	5.4	0.6	0.6	6.4	6.8	3.5	3.8	402
풀무원	KRW	9,060	-0.3	-0.5	-22.2	-28.7	-1.0	-23.9	13.8	18.2	12.6	6.4	5.8	1.1	1.0	6.2	8.4	0.1	0.1	284
롯데칠성	KRW	131,000	-2.6	-3.3	-14.7	-22.9	-17.6	-3.7	-6.4	179.6	15.4	7.9	7.3	0.9	0.9	0.5	6.1	2.0	2.2	861
무학	KRW	9,210	-0.1	-3.5	-11.0	-12.7	-37.3	-36.3	-32.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	216
하이트진로	KRW	22,000	-0.2	0.7	1.4	6.0	27.2	31.7	32.5	641.4	27.2	11.2	8.9	1.3	1.3	0.2	5.2	3.6	3.7	1,268
동서	KRW	17,800	-1.1	4.1	-3.8	-11.7	-4.6	-23.6	-0.6	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,458
남양유업	KRW	536,000	-1.3	-0.6	-4.6	-10.4	-14.4	-15.2	-14.1	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	317
매일유업	KRW	89,800	-2.0	-1.9	6.0	-4.2	14.1	6.7	14.0	9.7	9.3	5.8	5.3	1.7	1.5	19.4	17.1	0.3	0.0	579
빙그레	KRW	57,600	-1.0	-2.4	-13.8	-24.1	-17.7	-16.4	-20.6	14.2	13.6	4.4	4.1	1.0	0.9	7.2	7.2	2.5	2.5	466
CI프레스웨이	KRW	27,600	-0.4	5.7	-8.0	-5.8	-13.5	-14.0	4.2	17.0	12.9	6.8	6.3	1.6	1.4	9.5	11.6	0.7	0.7	269
SPC삼립	KRW	87,100	-0.8	0.5	-11.8	-17.4	-24.6	-30.9	-31.7	17.3	14.5	9.1	8.4	1.9	1.7	13.2	14.3	3.7	3.7	618
신세계푸드	KRW	78,600	-1.5	-0.5	-2.6	-12.5	-15.9	-33.7	-8.0	26.2	16.9	7.0	6.3	1.0	0.9	3.7	5.5	1.0	1.0	250
현대그린푸드	KRW	11,300	-1.3	3.7	-13.4	-8.5	-19.6	-15.0	-21.0	9.4	9.1	6.9	7.7	0.6	0.6	6.7	6.6	1.9	1.9	907
동원산일	KRW	224,500	-1.3	-2.4	-5.5	-11.6	-1.8	-23.9	10.6	7.1	6.0	6.0	5.7	0.8	0.7	11.0	12.0	0.5	0.5	678
콜마비엔에이치	KRW	25,050	-2.3	2.9	3.3	8.0	-13.8	-4.0	25.6	13.4	12.0	9.1	7.3	3.0	2.5	24.8	22.8	0.9	1.0	608
코스맥스엔비티	KRW	7,580	-3.9	2.4	-8.0	-34.7	-57.2	-60.8	-53.8	30.4	12.7	0.0	0.0	1.8	1.6	5.8	13.1	1.5	1.5	128
셀바이오텍	KRW	18,000	-0.6	4.3	2.9	-13.3	-41.2	-48.6	-35.8	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.3	3.3	139

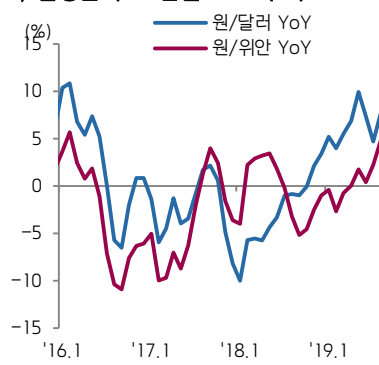
\* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨

## 1) 주요 환율 추이



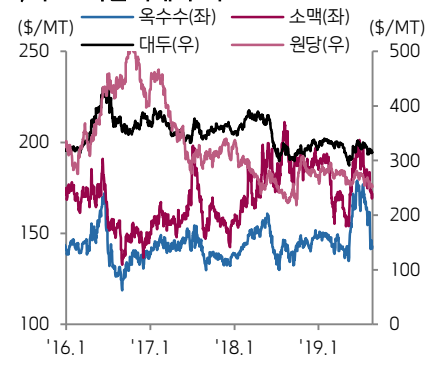
자료: 한국은행

## 2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



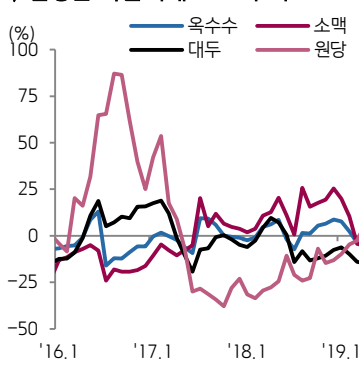
자료: 한국은행

## 3) 주요 곡물시세 추이



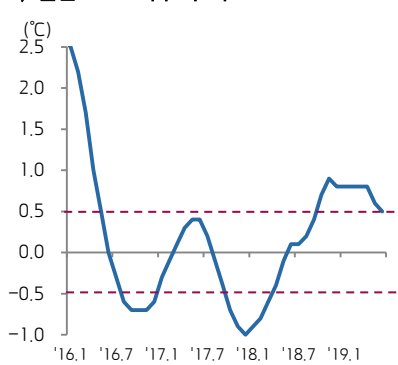
자료: Bloomberg

## 4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



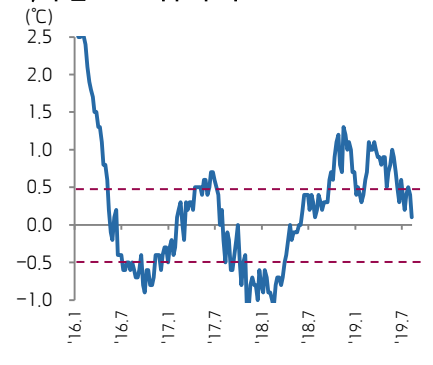
자료: Bloomberg

## 5) 월간 ONI 지수 추이



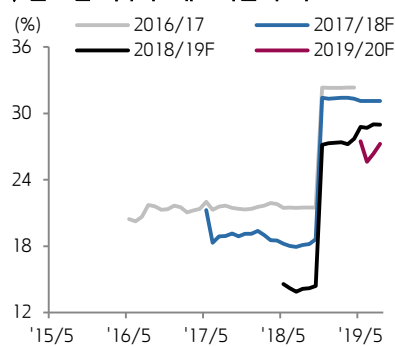
자료: Bloomberg

## 6) 주간 ONI 지수 추이



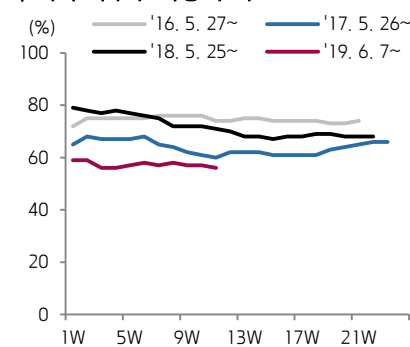
자료: Bloomberg

## 7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



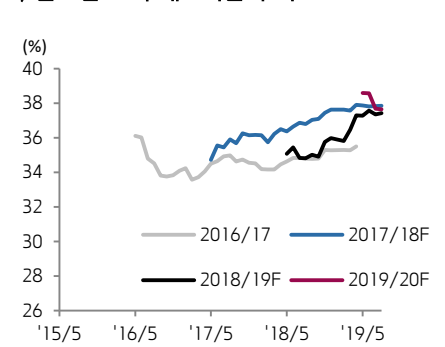
자료: USDA

## 8) 미국 옥수수 작황 추이



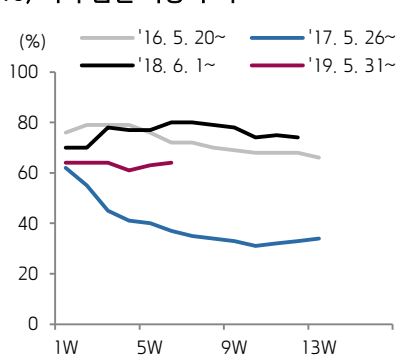
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



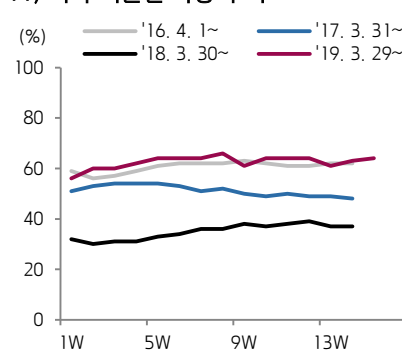
자료: USDA

## 10) 미국 보밀 작황 추이



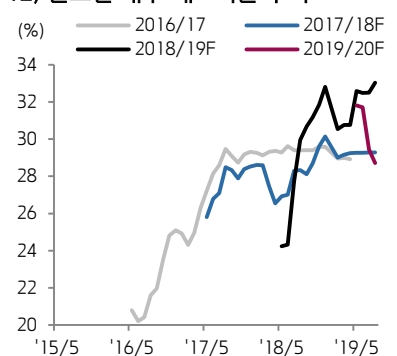
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 11) 미국 겨울밀 작황 추이



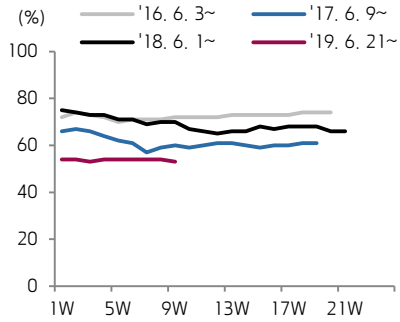
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 12) 글로벌 대두 재고비율 추이



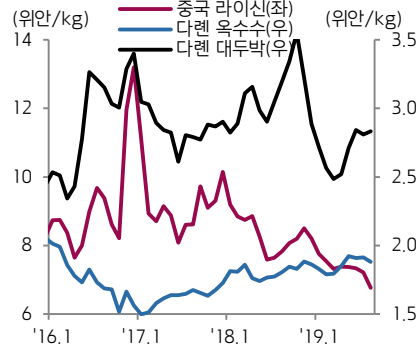
자료: USDA

### 13) 미국 대두 작황 추이



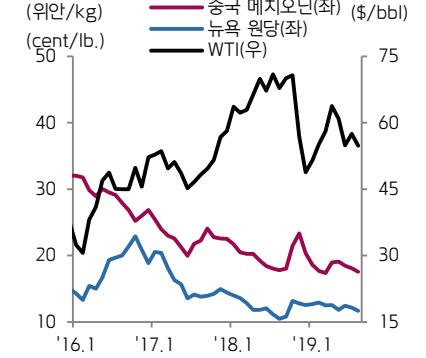
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

### 14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



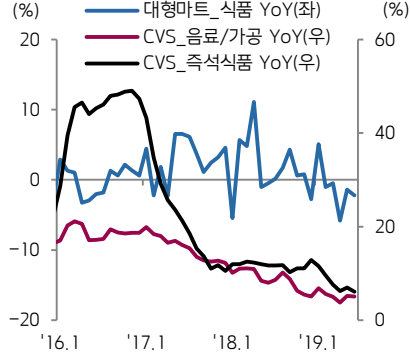
자료: Wind, Bloomberg

### 15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



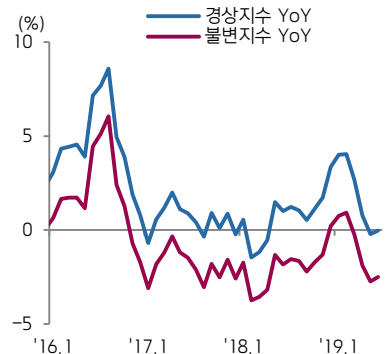
자료: Wind, Bloomberg

### 16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



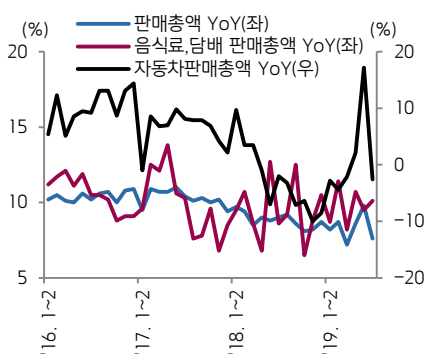
자료: 산업통상자원부

### 17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



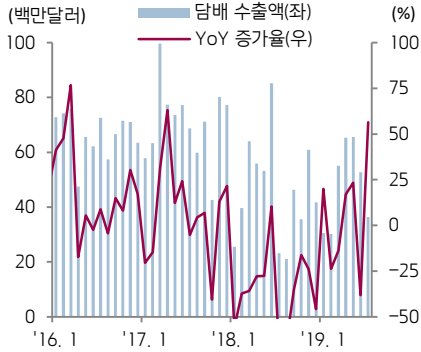
자료: 통계청

### 18) 중국소매판매총액 YoY



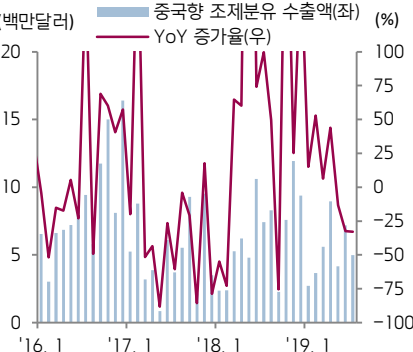
자료: Bloomberg

### 19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



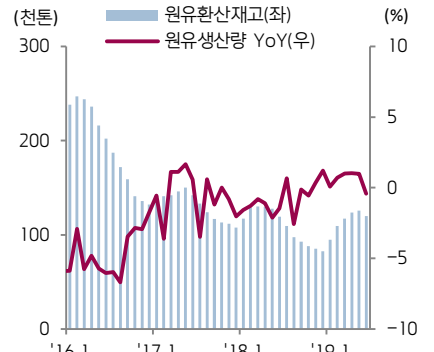
자료: 관세청(출항일 기준)

### 20) 중국향 조제분유 수출 추이



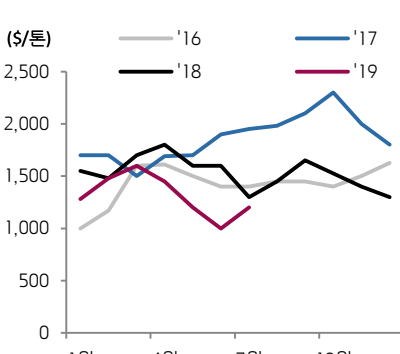
자료: 관세청(출항일 기준)

### 21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



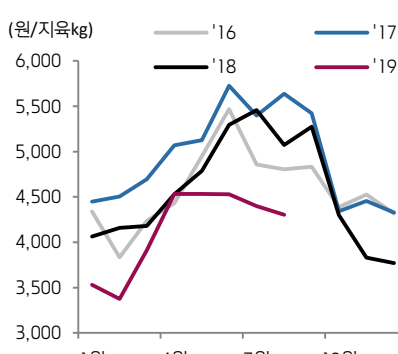
자료: 낙농진흥회

### 22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



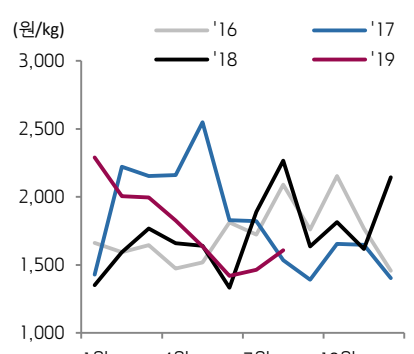
자료: Thai Union

### 23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

### 24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

## 고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.