





메리츠증권

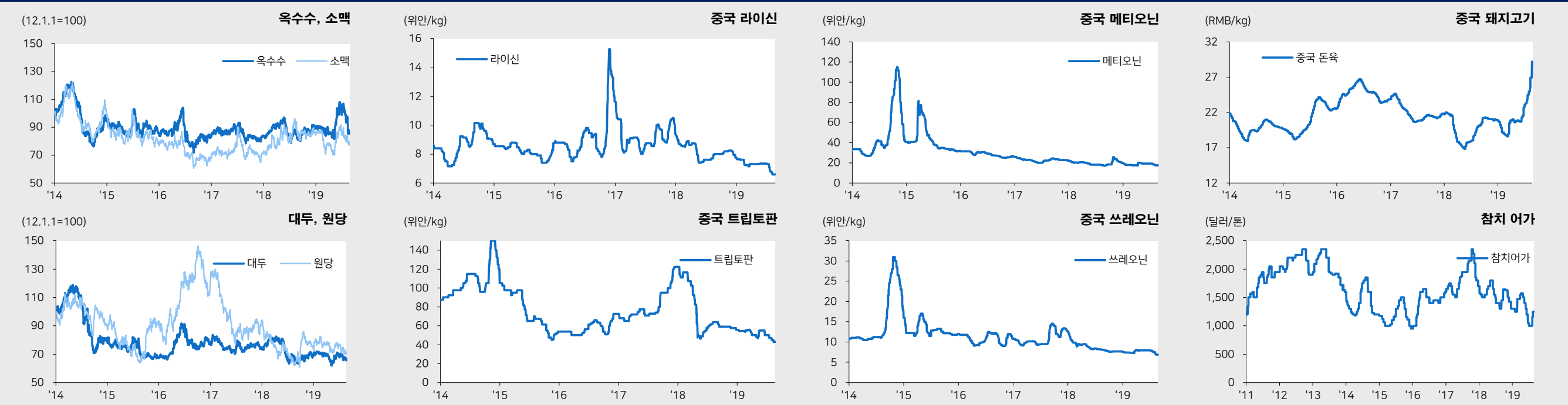


음식료
Analyst **김정욱**
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

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

F&B Weekly		단위	현재가	기간변동률 (%)							
			08.23	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격											
CBOT	옥수수	¢/부셸	359.8	-1.0%	-3.0%	-15.2%	-8.8%	-4.1%	3.7%	-20.9%	6.8%
	소맥	¢/부셸	475.3	1.7%	1.0%	-4.5%	0.5%	-5.6%	-9.0%	-13.2%	13.6%
	대두	¢/부셸	843.3	-1.5%	-2.8%	-5.4%	1.8%	-4.4%	0.1%	-8.9%	5.8%
	대두유	¢/lb	28.3	-0.7%	-2.7%	0.1%	3.8%	2.9%	1.1%	-8.3%	7.6%
NYBOT	원당	¢/lb	11.5	-0.9%	-1.5%	-4.9%	-1.3%	-4.7%	13.3%	-18.1%	15.9%
	오렌지	USD/lb	96.1	-0.9%	-2.8%	-7.6%	-2.2%	-23.3%	-38.4%	-39.8%	5.7%
	커피	USD/lb	92.6	-1.0%	-0.3%	-8.3%	0.9%	-9.1%	-4.7%	-24.4%	6.4%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,405	0.5%	0.5%	0.7%	-3.6%	7.8%	-4.0%	-9.5%	8.5%
	대두박	RMB/톤	2,948	1.0%	2.5%	4.8%	4.5%	7.6%	-8.2%	-19.4%	23.8%
	옥수수	RMB/톤	1,854	0.5%	-0.9%	-3.4%	-5.7%	0.7%	2.4%	-6.3%	6.5%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,210	0.4%	3.1%	13.5%	10.1%	10.3%	1.2%	-2.9%	25.6%
중국축산	돼지고기	RMB/kg	29.2	0.0%	8.5%	19.1%	40.5%	39.6%	45.0%	0.0%	57.1%
	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-7.0%	-9.6%	-14.8%	-17.5%	-20.0%	0.0%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-0.4%	-3.9%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-1.7%	-5.4%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	0.0%	-9.2%	-13.2%	-9.2%	-14.3%	-14.8%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-8.5%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	25.0%	-10.7%	-3.8%	-3.8%	-23.8%	25.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	-5.9%	-11.2%	6.7%	6.7%	-30.6%	-33.5%	-40.9%	23.3%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,661	1.4%	11.7%	6.3%	1.5%	37.0%	-7.8%	-19.3%	53.2%
관련지수											
환율	달러 Index		97.6	-0.6%	-0.5%	-0.1%	-0.5%	1.5%	2.1%	-1.0%	4.0%
	엔/달러		105.4	-1.0%	-0.9%	-2.6%	-4.5%	-3.9%	-5.3%	-8.0%	0.1%
	RMB/달러		7.1	0.2%	0.8%	3.3%	2.7%	3.2%	3.2%	0.0%	6.1%
	달러/유로		1.1	0.6%	0.5%	0.0%	-0.1%	-2.8%	-3.4%	-5.4%	0.6%
	원/달러		1,213.7	0.3%	0.5%	3.0%	1.7%	9.2%	8.2%	-0.7%	9.8%
	원/RMB		171.0	0.1%	-0.3%	-0.2%	-0.9%	5.9%	4.8%	-1.5%	6.2%
	원/엔		11.5	1.3%	1.4%	5.7%	6.7%	13.3%	14.1%	-0.5%	18.0%
	루피아/원		11.8	0.2%	0.1%	-0.7%	-3.5%	-8.8%	-9.2%	-12.7%	0.8%

F&B News	
곡물 주요뉴스	
(옥수수) 중국이 보복 관세 대상 리스트에 옥수수를 포함하면서 가격 약세. 12/15일 이후 미국산 옥수수에 10% 추가 관세 부과 예정. 다만 미국 트럼프의 새로운 MFP(Market Facilitation Program: 시장활성프로그램) 발표가 낙폭을 제한	
(소맥) 저가 매수세 유입으로 인한 가격 상승 시현. 다만 풍부한 공급 여건 대비 수출 수요 둔화 양상은 소맥 가격의 큰 반등은 이끌지 못하는 모습	
(대두) 중국이 대두에 추가 보복 관세를 부과하며 가격 약세. 9/1일 이후 미국산 대두에 5% 추가 관세 부과 예정. 지난 3년간 미국의 대중 대두 수출은 80%감소한 상황	
(원당) 색이나 향이 없는 미국산 원당에 대해서도 중국의 10% 추가 관세 부과. 다만 대중 미국산 원당 수출이 차지하는 비중이 작아 가격 하락폭은 제한적인 수준에 머무름	
F&B 주요뉴스	
(오비맥주) 노사와의 임금협상 극적 타결. 연봉제 사원 평균 4%, 기술직 사원 기본급 평균 3.6% 임금 인상 (뉴스핌)	
(풀무원) 미국 월마트에 이어 제2 대형유통인 크로거를 포함, 셰이프웨이, 푸드라이언 등 추가로 5,000개 매장에 입점해 가속화 (헤럴드경제)	
(불매운동) 편의점(CU기준) 일본 맥주 매출 전년 대비 최대 89.6% 감소. 19.8월 이후 일본맥주를 수입맥주 할인 대상 품목에서 제외한 것에 기인. 8.1~8.18일까지 전체 맥주 매출 3.9% 증가, 수입맥주(일본 제외) 19.7% 증가, 국산맥주 16.3% 증가 (더팩트)	
(전자담배) 중국 전자담배 iCOO 한국 진출 추진. 해당업체는 현지에서 전자담배 기기와 앱을 연결해 보상으로 암호화폐 토큰(COOL)을 지급하는 독특한 모델로 주목 받는 업체 (서울경제)	
(빙그레) 아이스크림 '슈퍼콘' 19.6~19.7월 생산량 전년 동기 대비 50% 이상 증가. 하루 약 30만개 생산 중이며, 급증하는 수요로 설비 증설 방안 검토 중(조선일보)	
아미노산 주요뉴스	
(아미노산) 중국 라이신 제조업체 옥수수 가격 상으로 인한 원재료 가격 부담이 가중되나 수요 부진으로 가격 인상 의지는 부재한 상황. 일부 제조업체는 생산 가동 중단이 계획된 상태로 손실 가중. 중국 내 제조업체의 현장 재고 증가와 공장 가동 중단 현상은 지속 예상. Wanli Runda 19.10월 생산 재개 예정. 메티오닌은 가금류 생산에 대한 수익성이 소폭 개선되었으나, 전체 시장 수요가 여전히 약한 상태로 가격 약세 지속. 제조업체의 생산 의지 저하, 재고 부담도 가중된 상황. 쓰레오닌은 공급이 plum blossom, Yipin, Qifeng에 집중된 상황, 가격은 안정화 추세. 라이신 가격 역사적 저점을 지속하는 가운데 쓰레오닌 가격도 동반하는 모습. 세관 데이터에 따르면 상반기 수출은 8.4만톤 수준이며 내수 공급은 전년 대비 큰 폭으로 감소. 트립토판은 재고 보충에 대한 의지가 낮은 상황이 지속되며 수요 부진해 단기간 가격 약세는 지속 전망	

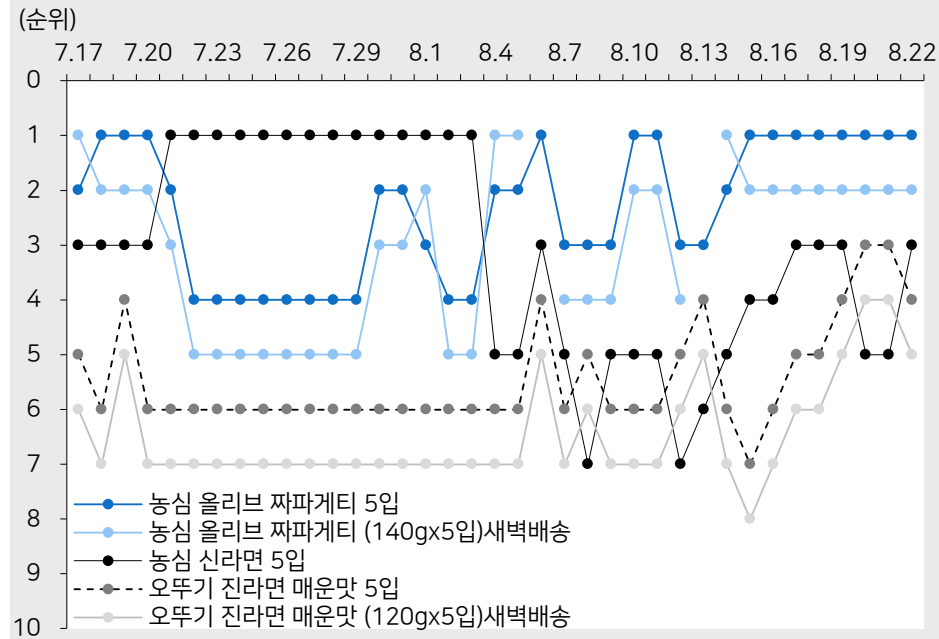


동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는1 2019년 8월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희)

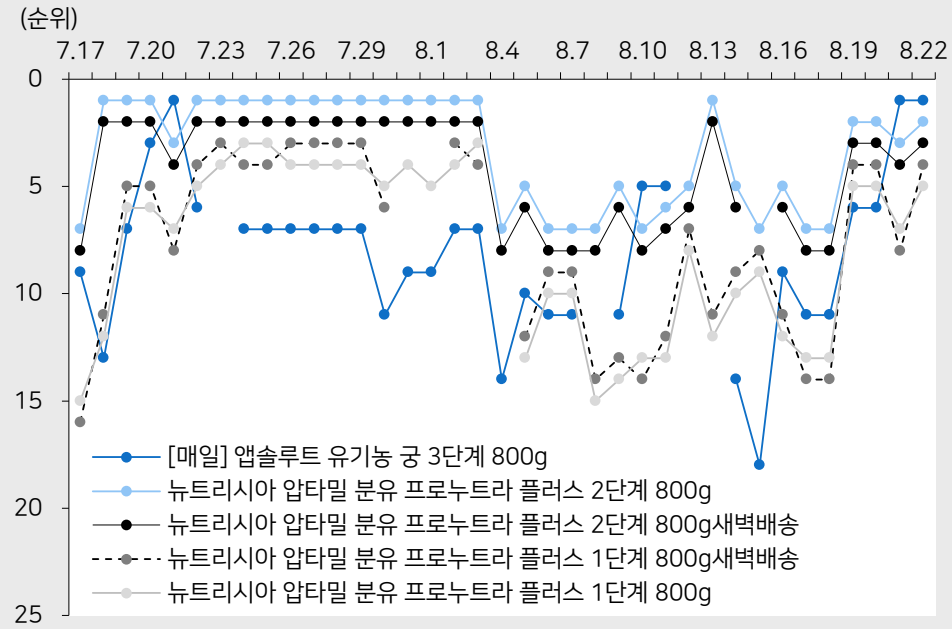
동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

Charts

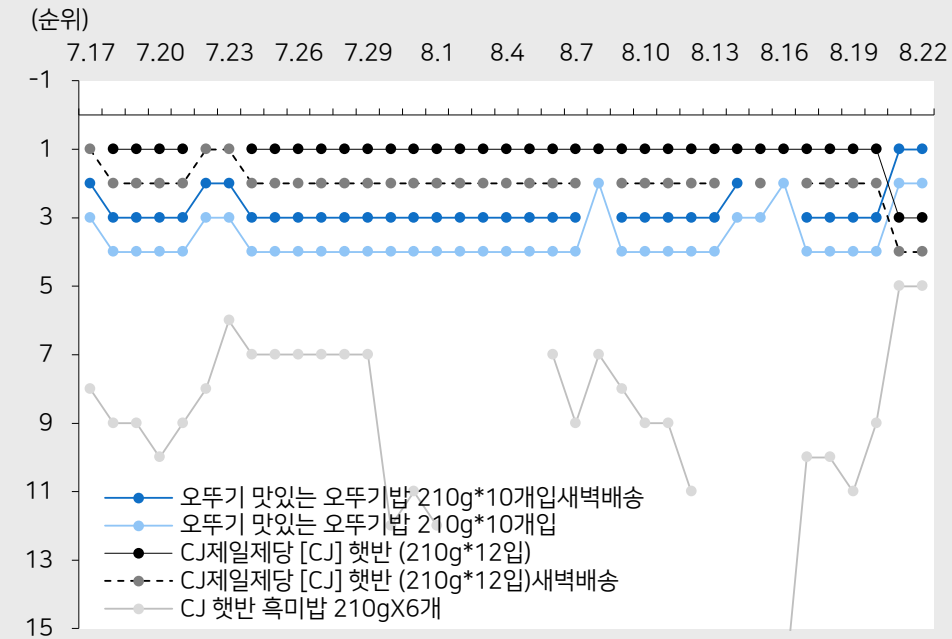
라면 브랜드별 판매 순위 변동



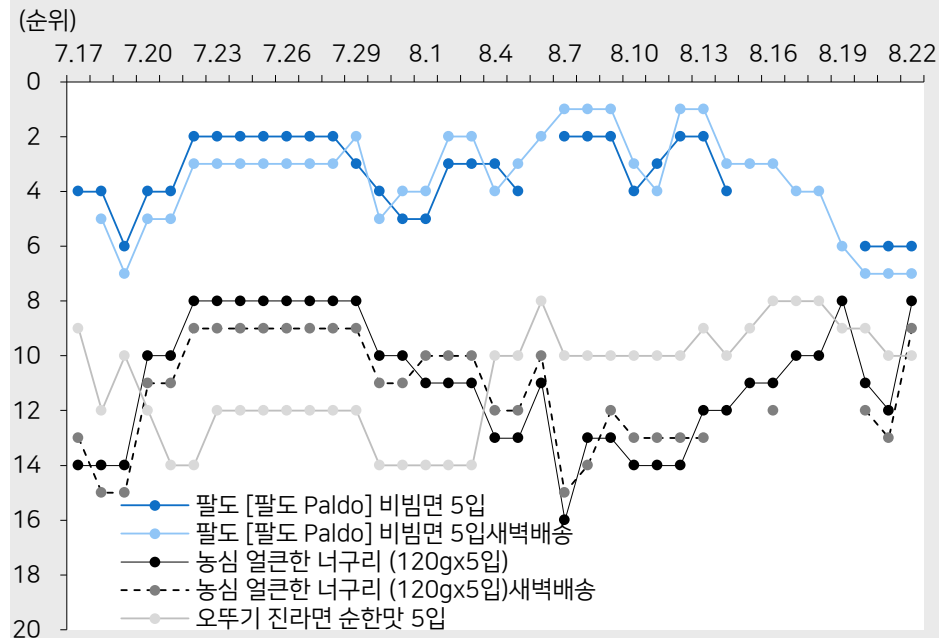
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



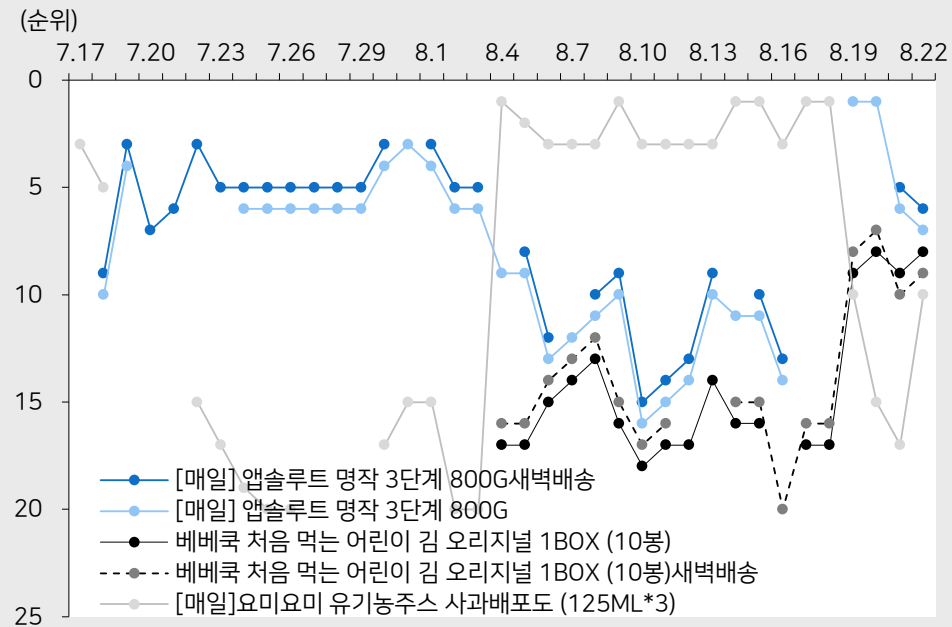
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



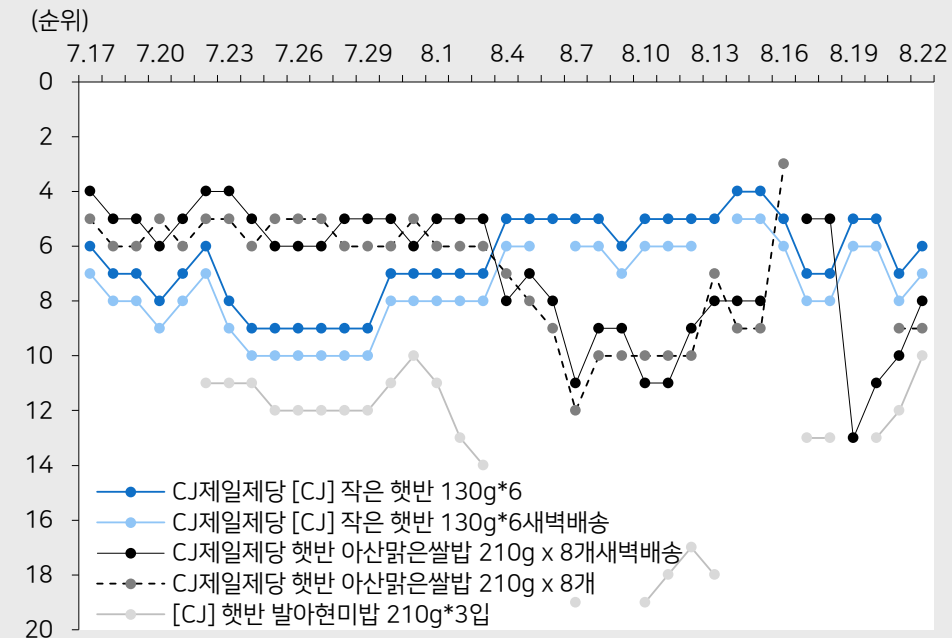
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



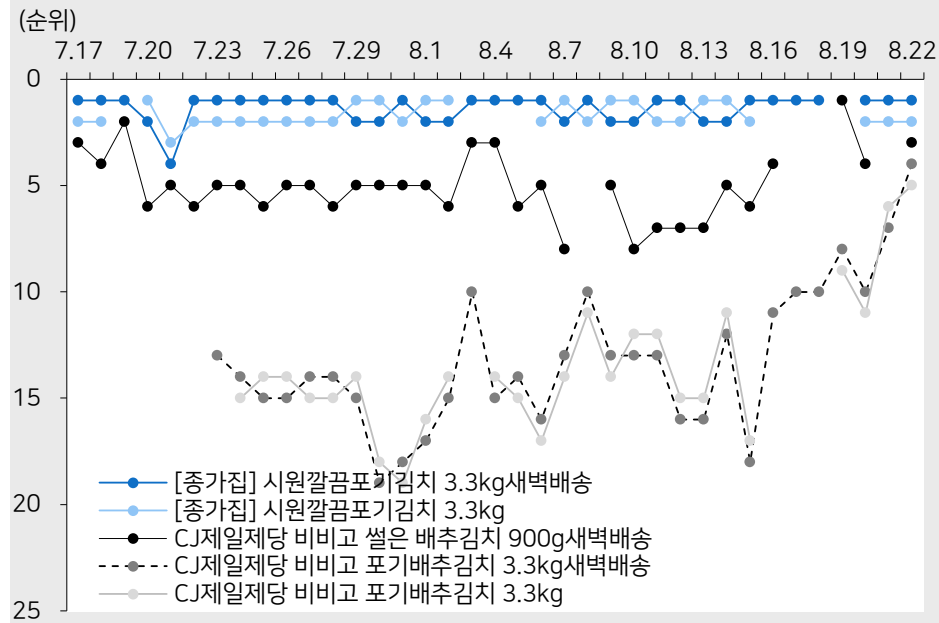
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



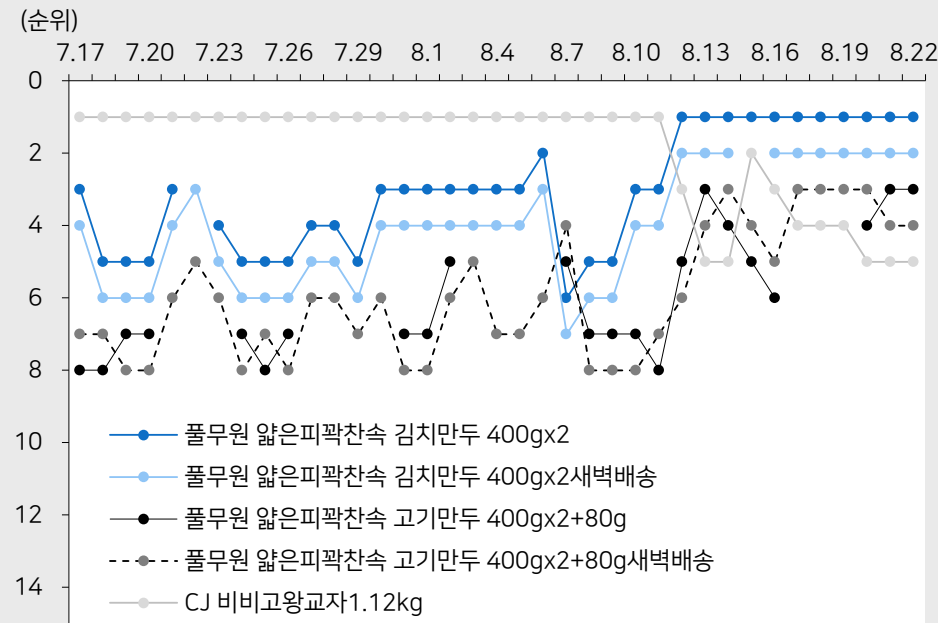


Charts

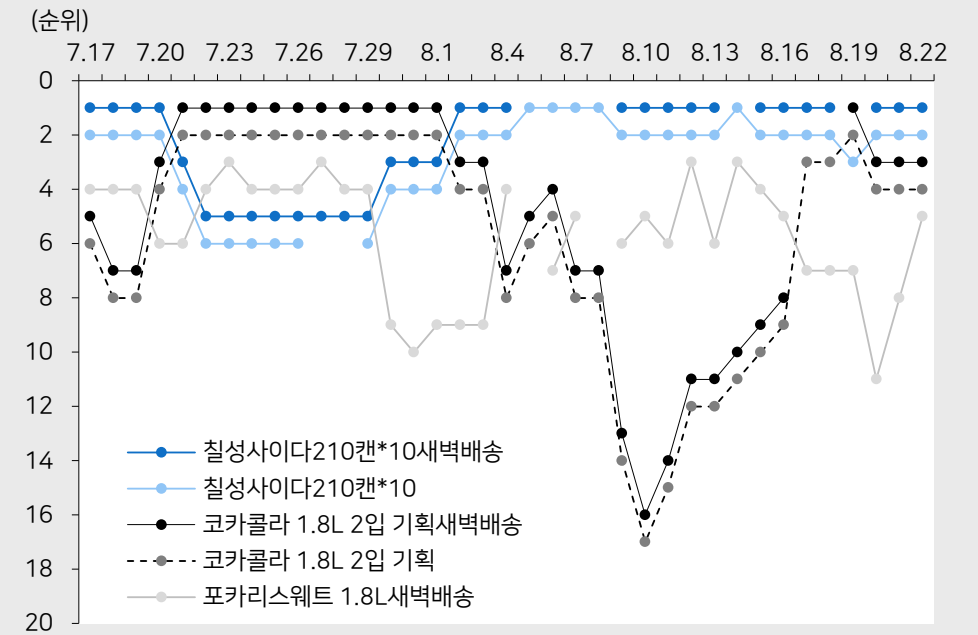
김치 브랜드별 판매 순위 변동



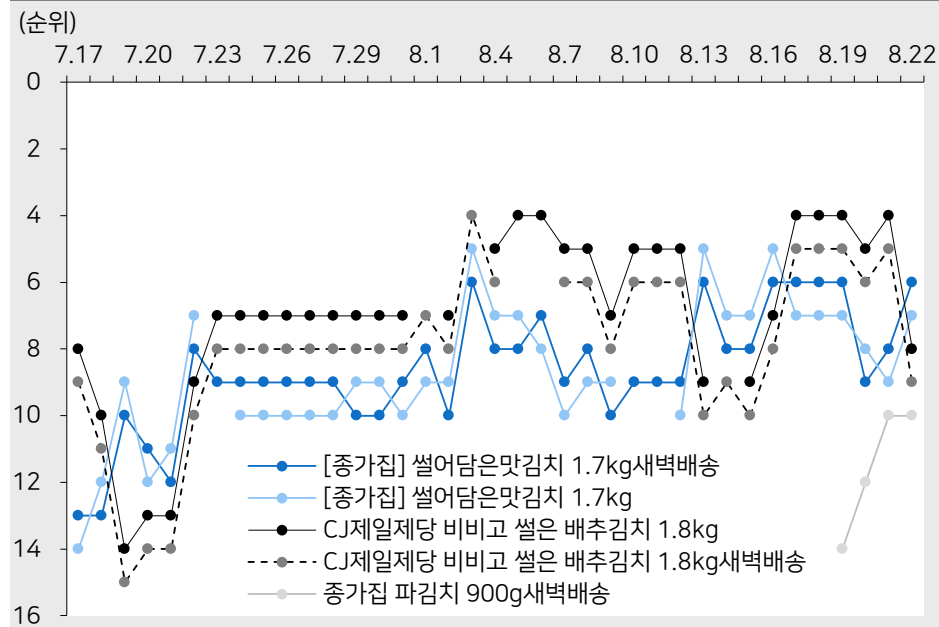
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



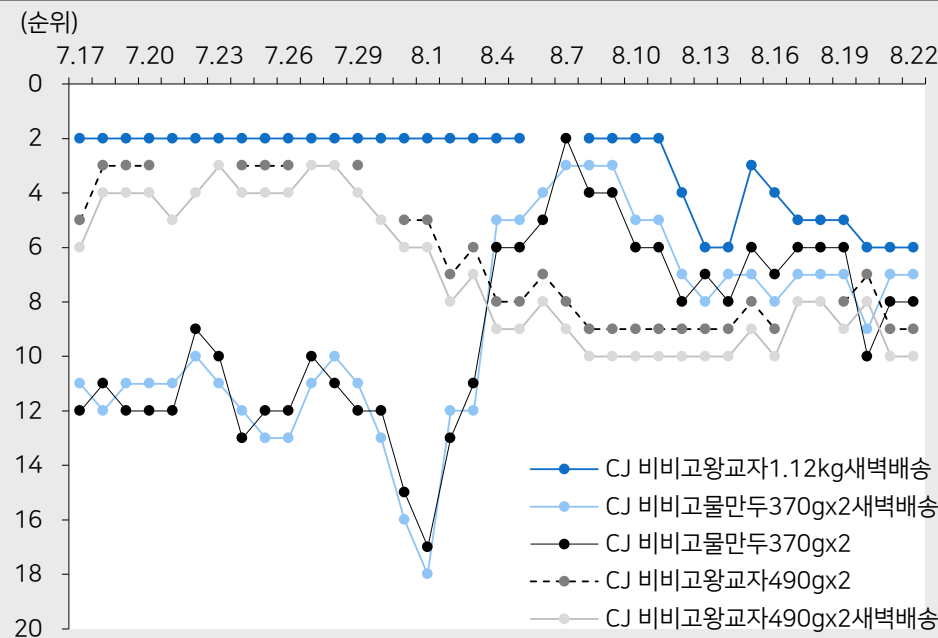
음료 브랜드별 판매 순위 변동



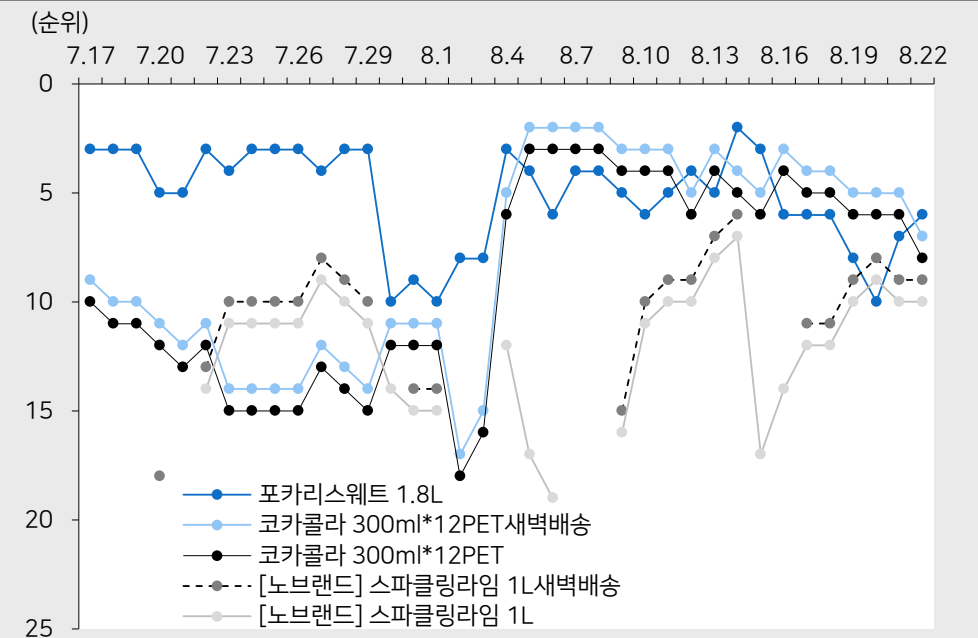
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동

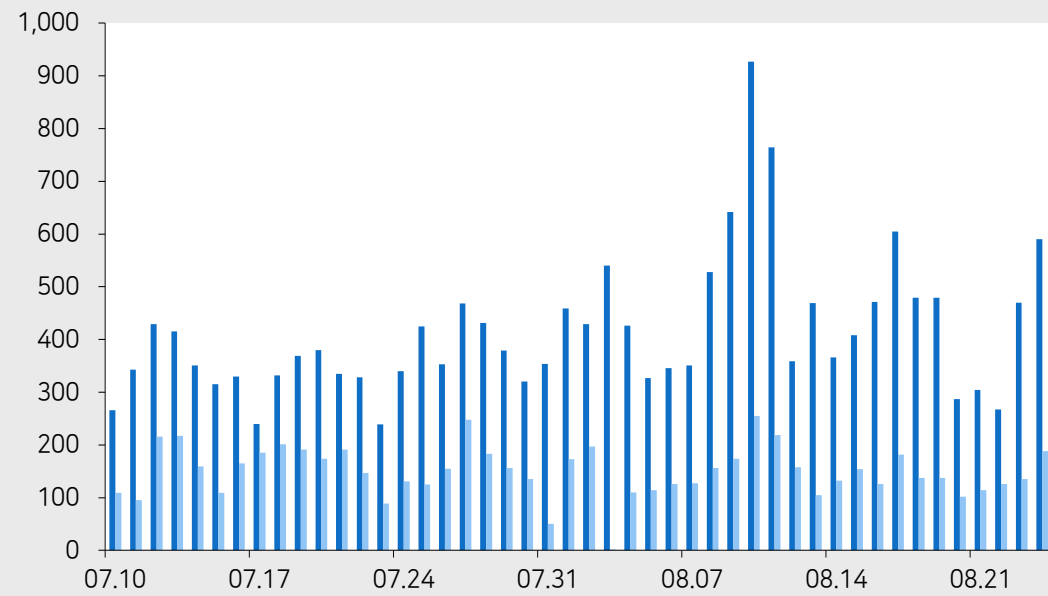




Charts

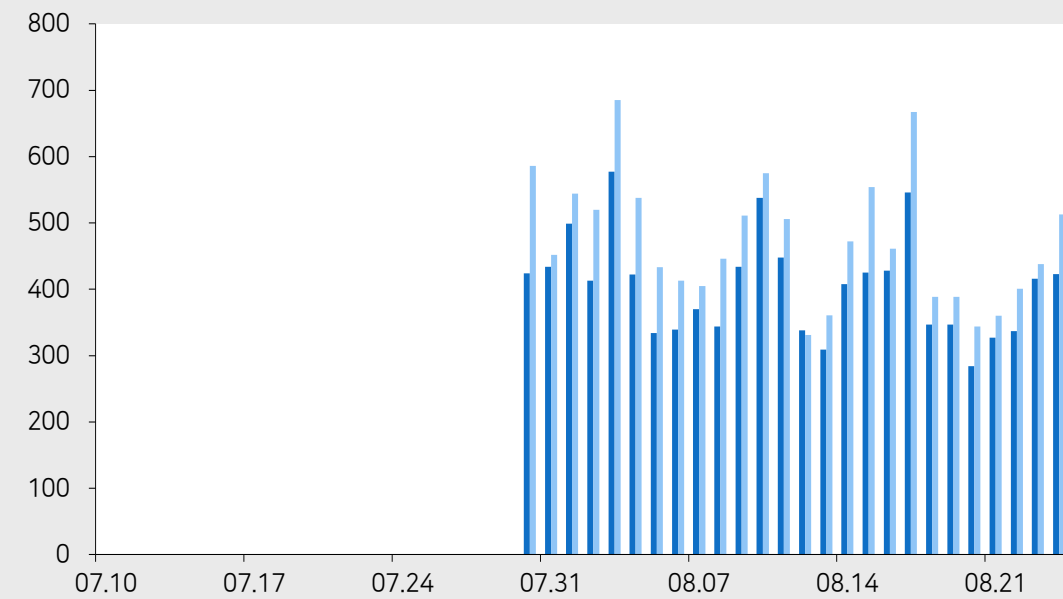
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(19.8월 전주 가맥축제 효과)

(개) ■ 테라 인스타그램 게시물 ■ 카스 인스타그램 게시물



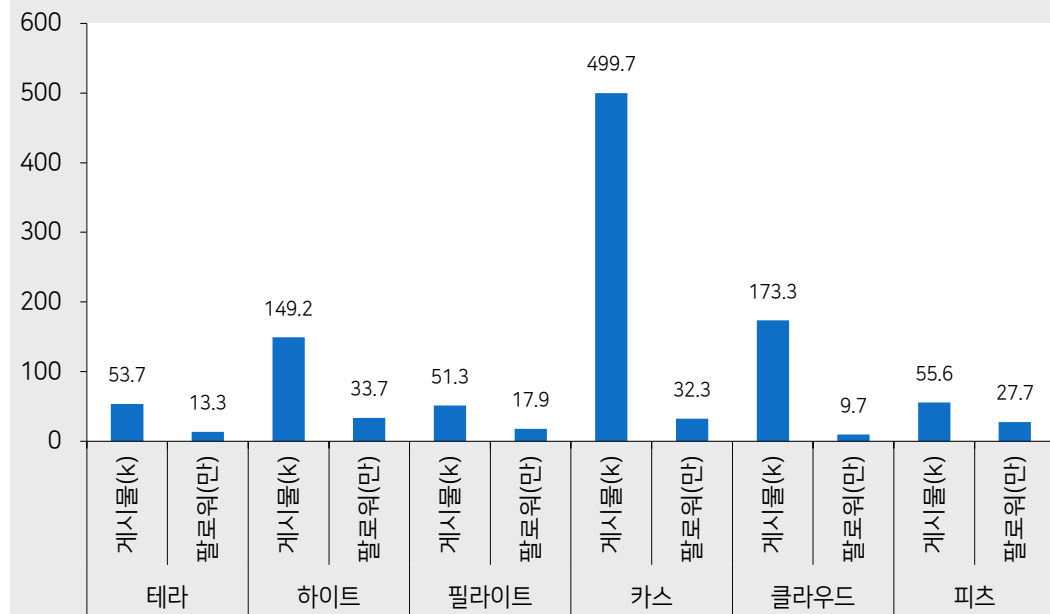
하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물

(개) ■ 진로 인스타그램 게시물 ■ 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터

(k, 만) ■ 인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드

(pt) ■ 테라 맥주 네이버 검색 트렌드

