

F&B Weekly Talk



음식료

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

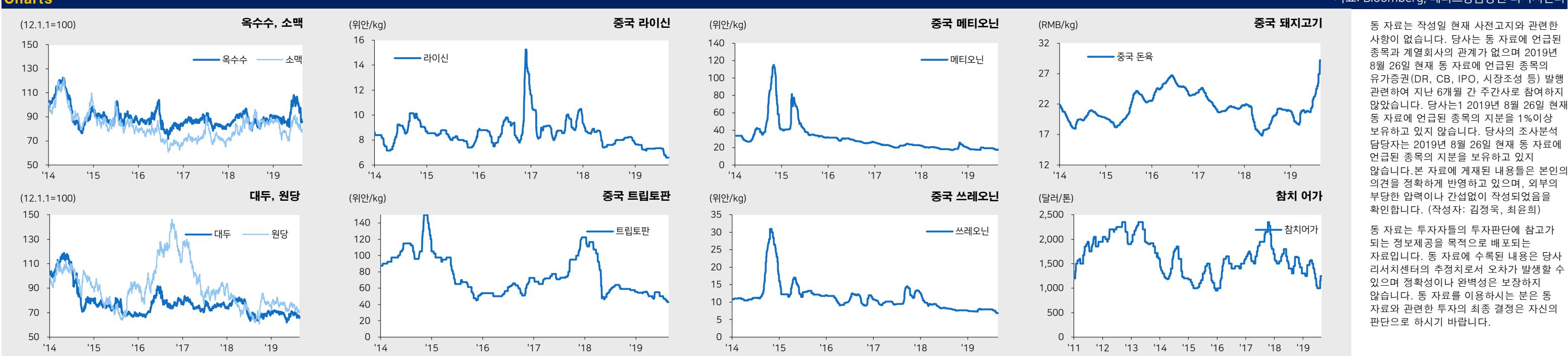
RA 최윤희
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

F&B Weekly		단위	현재가 08.23	기간변동률 (%)								F&B News
국제곡물가격(근율물) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
CBOT	옥수수	\$/부셸	359.8	-1.0%	-3.0%	-15.2%	-8.8%	-4.1%	3.7%	-20.9%	6.8%	곡물 주요뉴스
	소맥	\$/부셸	475.3	1.7%	1.0%	-4.5%	0.5%	-5.6%	-9.0%	-13.2%	13.6%	(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
	대두	\$/부셸	843.3	-1.5%	-2.8%	-5.4%	1.8%	-4.4%	0.1%	-8.9%	5.8%	(소맥) 저가 매수세 유입으로 인한 가격 상승 시현. 다만 풍부한 공급 여건 대비 수출 수요 둔화 양상은 소맥 가격의 큰 반등은 이끌지 못하는 모습
	대두유	\$/lb	28.3	-0.7%	-2.7%	0.1%	3.8%	2.9%	1.1%	-8.3%	7.6%	(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
NYBOT	원당	\$/lb	11.5	-0.9%	-1.5%	-4.9%	-1.3%	-4.7%	13.3%	-18.1%	15.9%	(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
	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%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	29.2	0.0%	8.5%	19.1%	40.5%	39.6%	45.0%	0.0%	57.1%	(오비맥주) 노사와의 임금협상 극적 타결. 연봉제 사원 평균 4%, 기술직 사원 기본급 평균 3.6% 임금 인상 (뉴스핌)
	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-7.0%	-9.6%	-14.8%	-17.5%	-20.0%	0.0%	(풀무원) 미국 월마트에 이어 제2 대형유통인 크로거를 포함, 세이프웨이, 푸드라이언 등 추가로 5,000개 매장에 입점해 가속화 (헤럴드경제)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-0.4%	-3.9%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%	(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)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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)
	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%	(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)
	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%	아미노산 주요뉴스
	엔/달러	105.4	-1.0%	-0.9%	-2.6%	-4.5%	-3.9%	-5.3%	-8.0%	0.1%	(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
	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%	

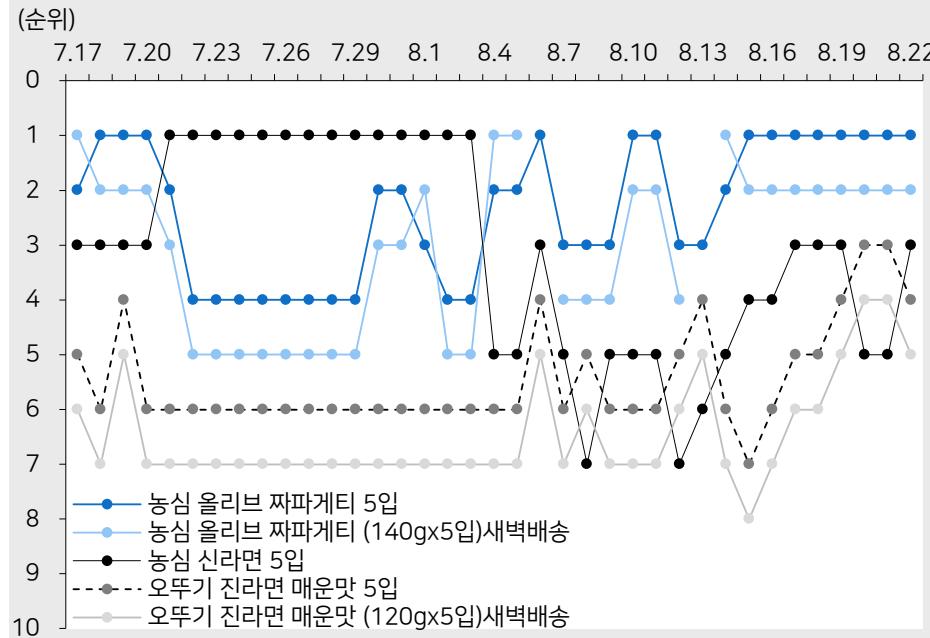
Charts



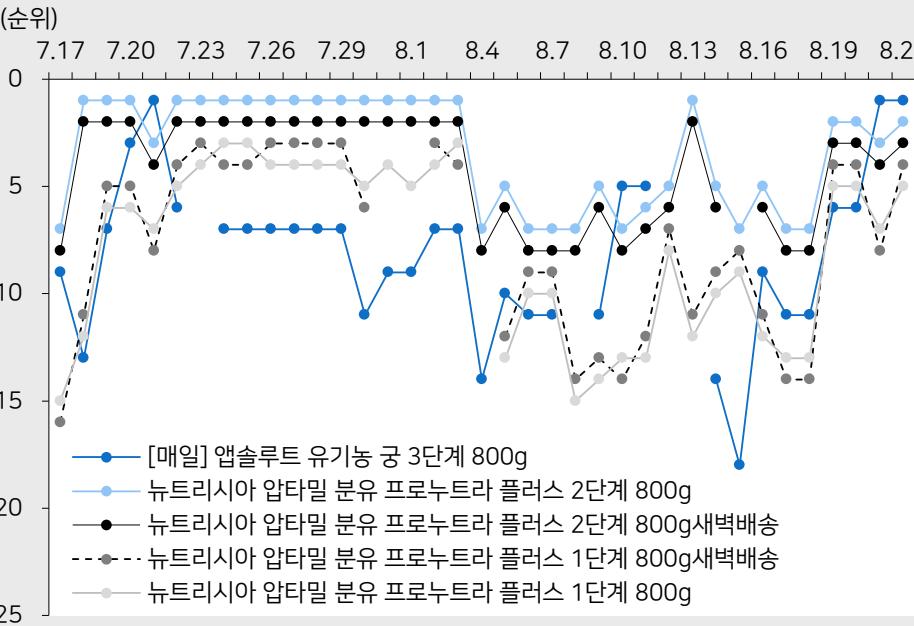


Charts

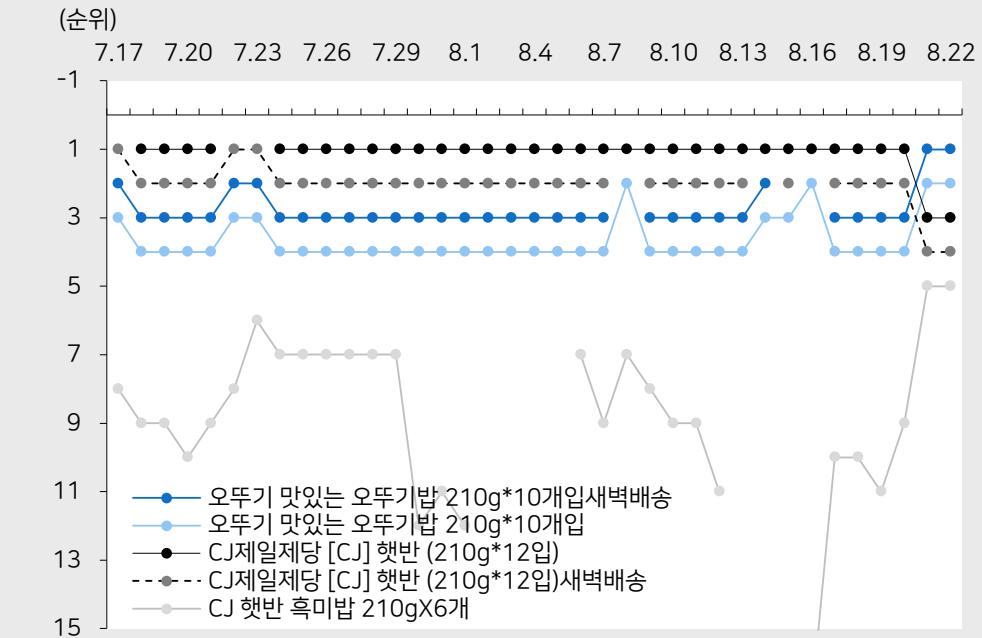
라면 브랜드별 판매 순위 변동



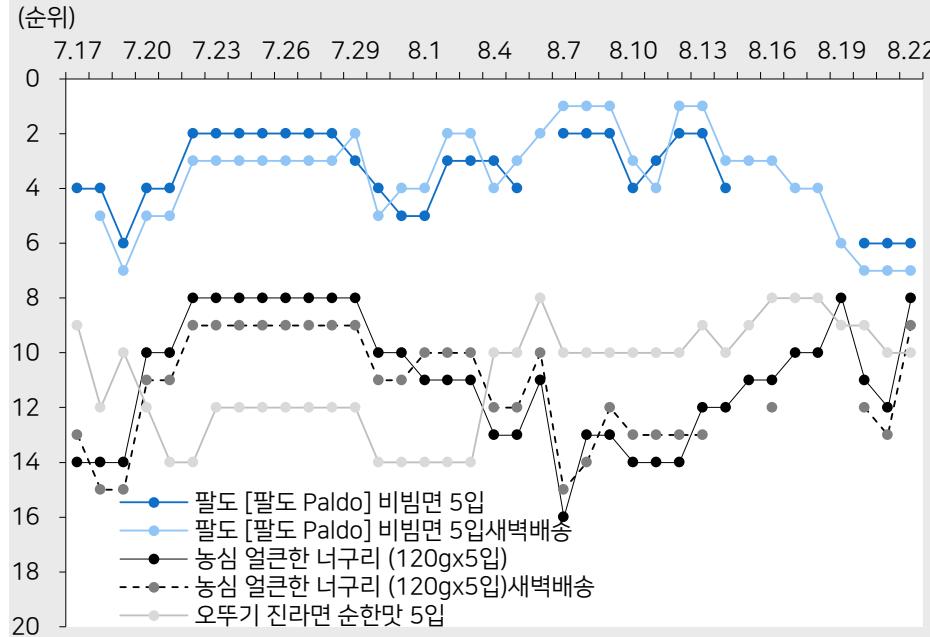
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



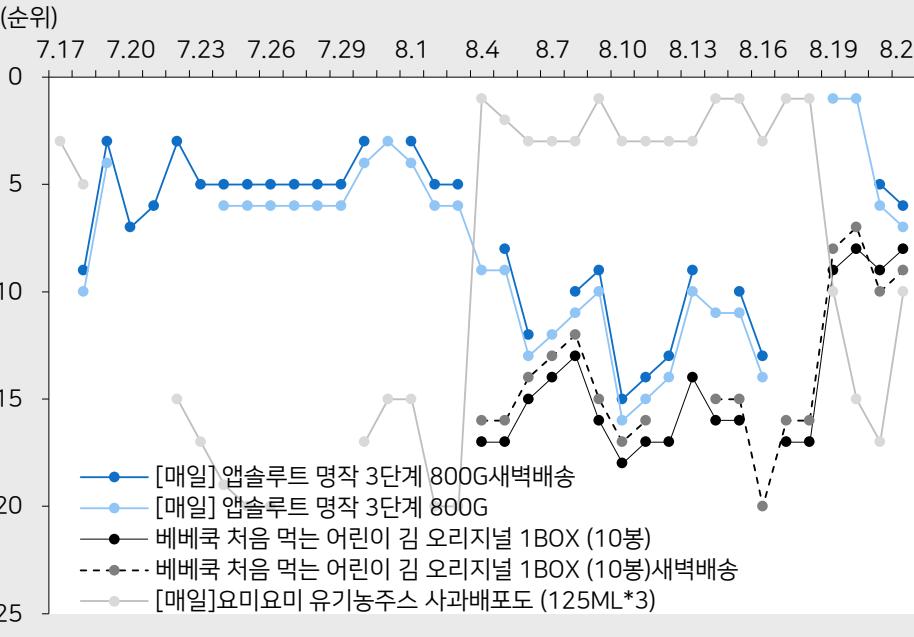
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



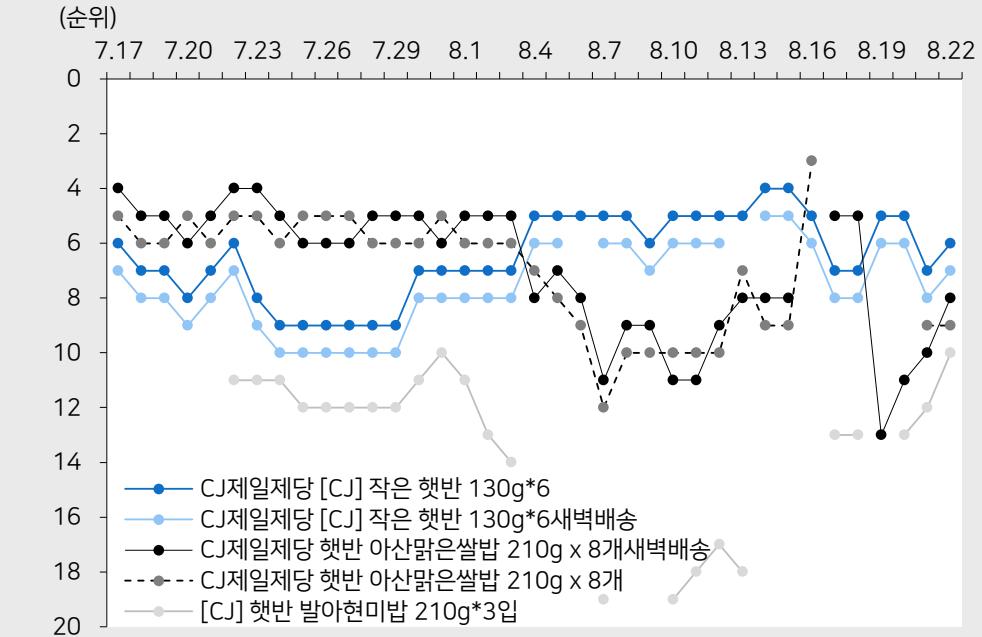
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



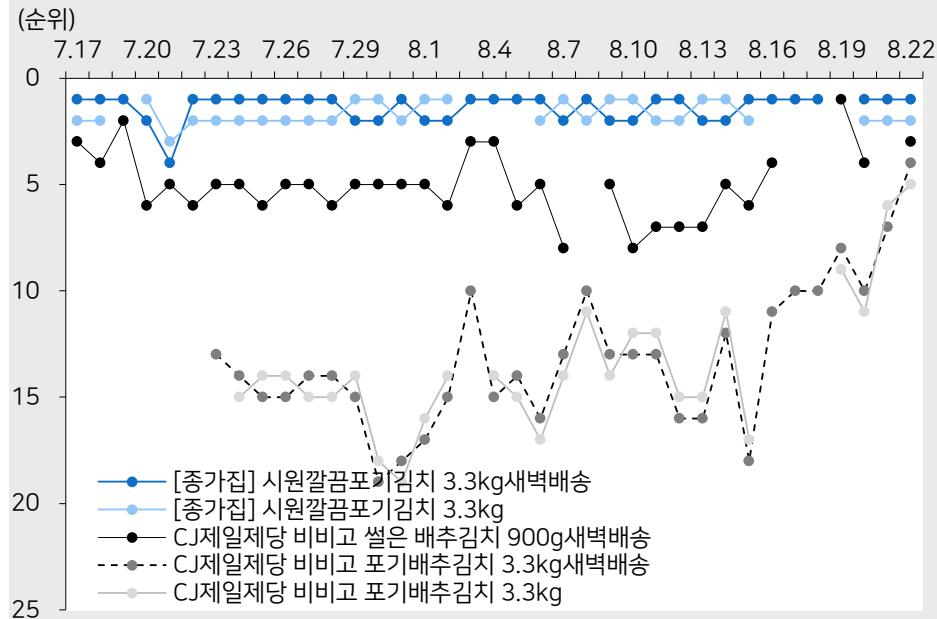
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



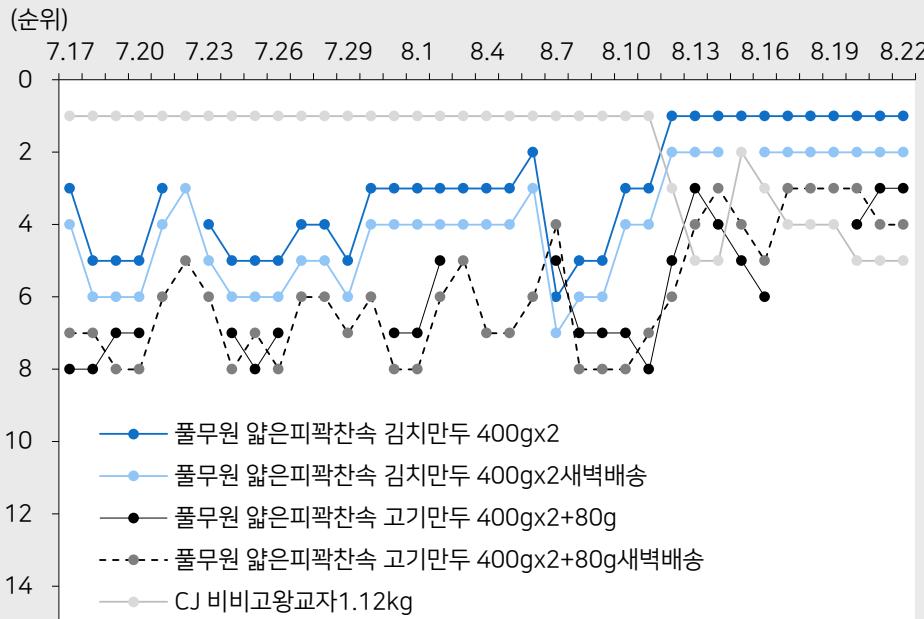
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

Charts

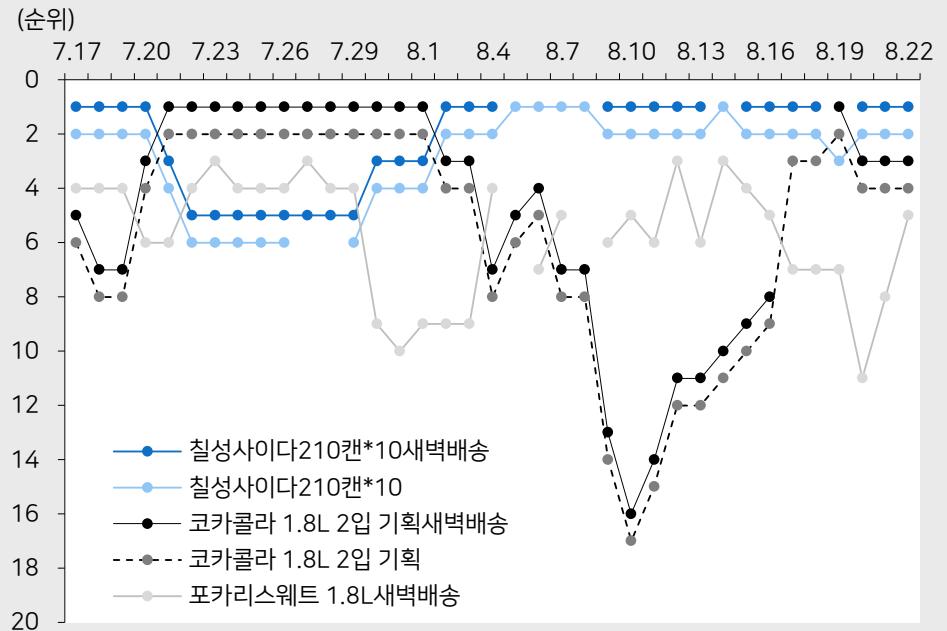
김치 브랜드별 판매 순위 변동



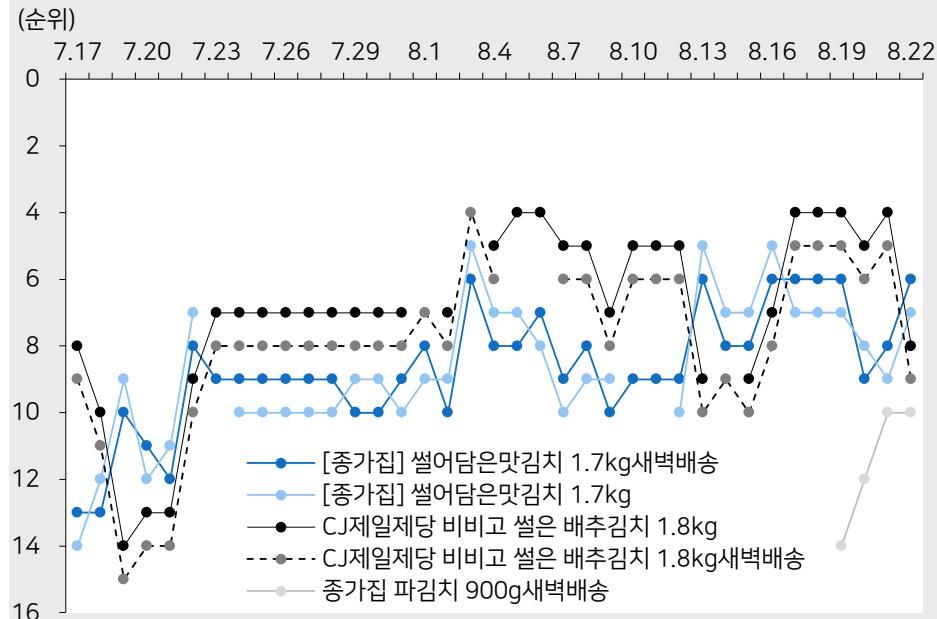
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



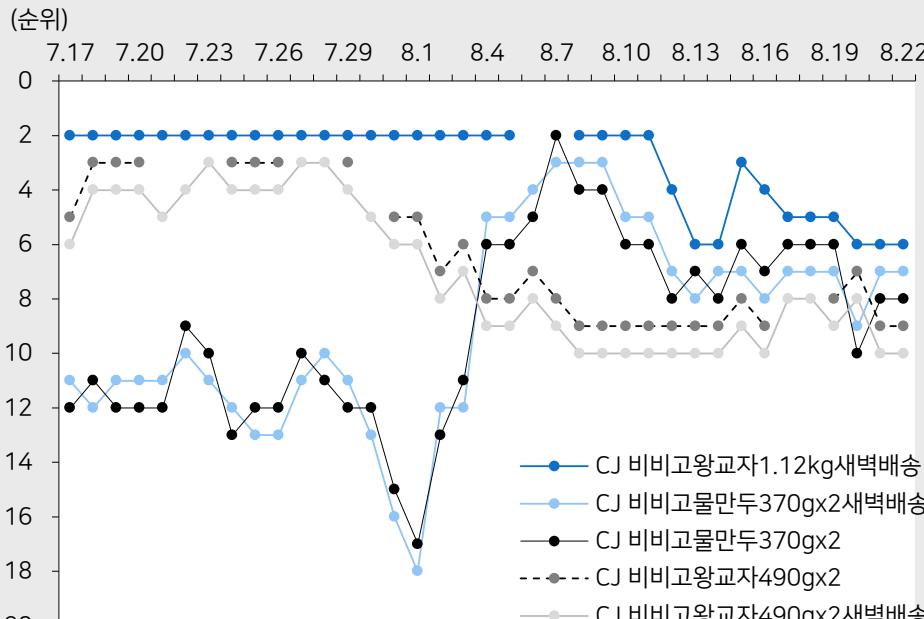
음료 브랜드별 판매 순위 변동



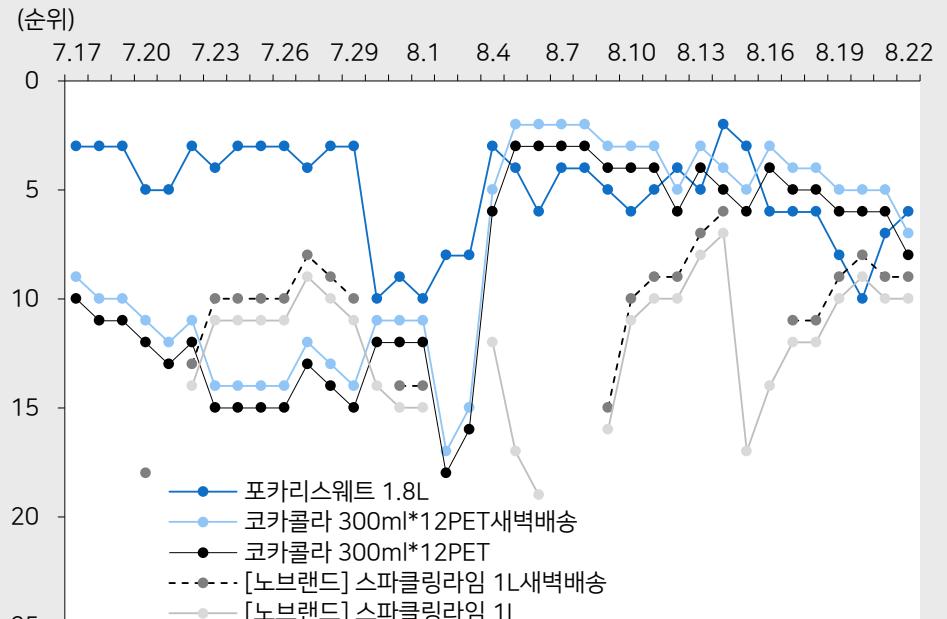
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동

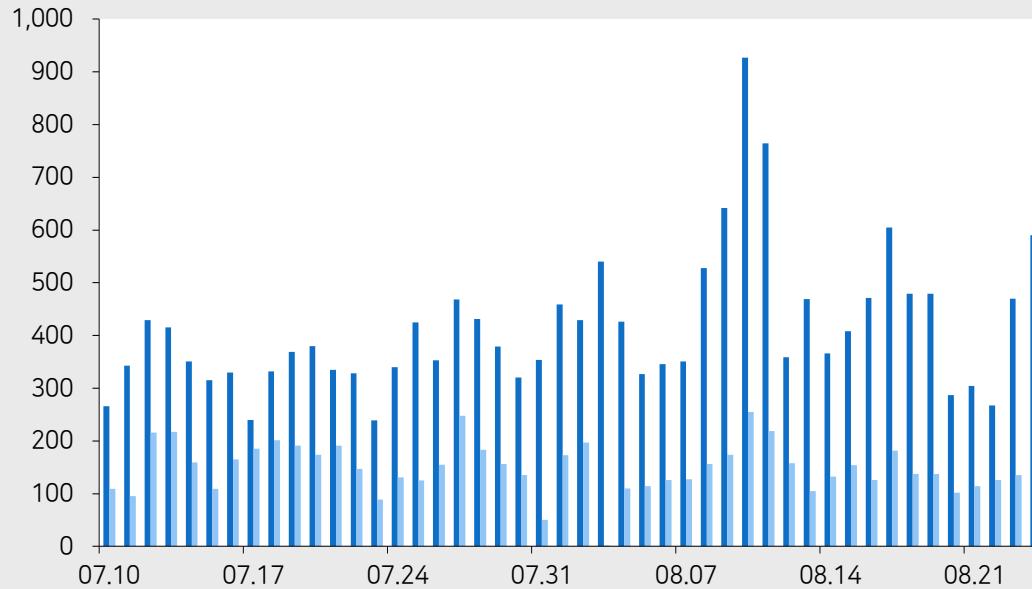


자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

Charts

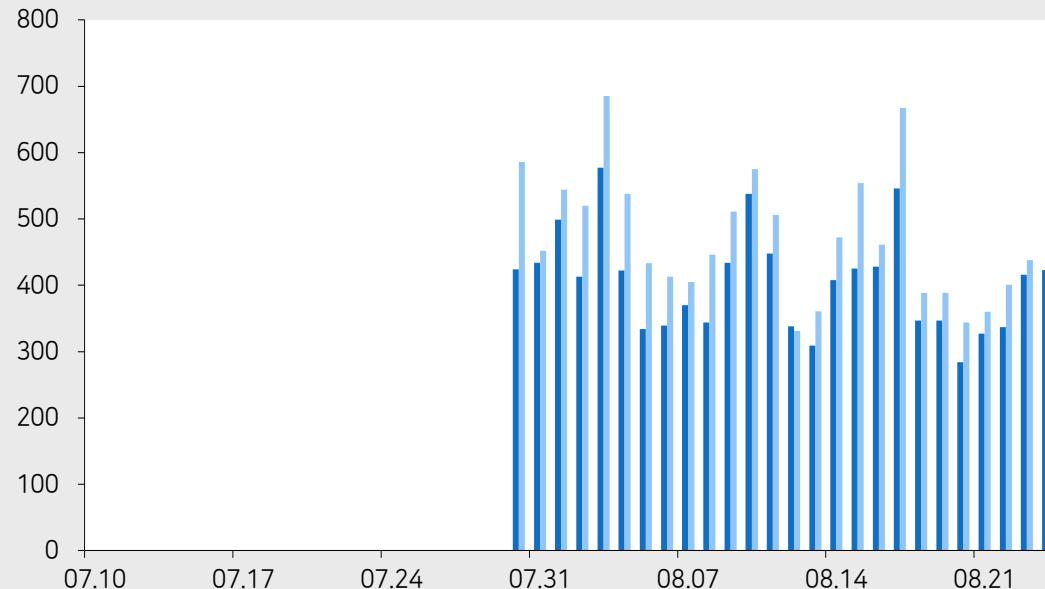
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(19.8월 전주 가액축제 효과)

(개) ■ 테라 인스타그램 게시물 ■ 카스 인스타그램 게시물

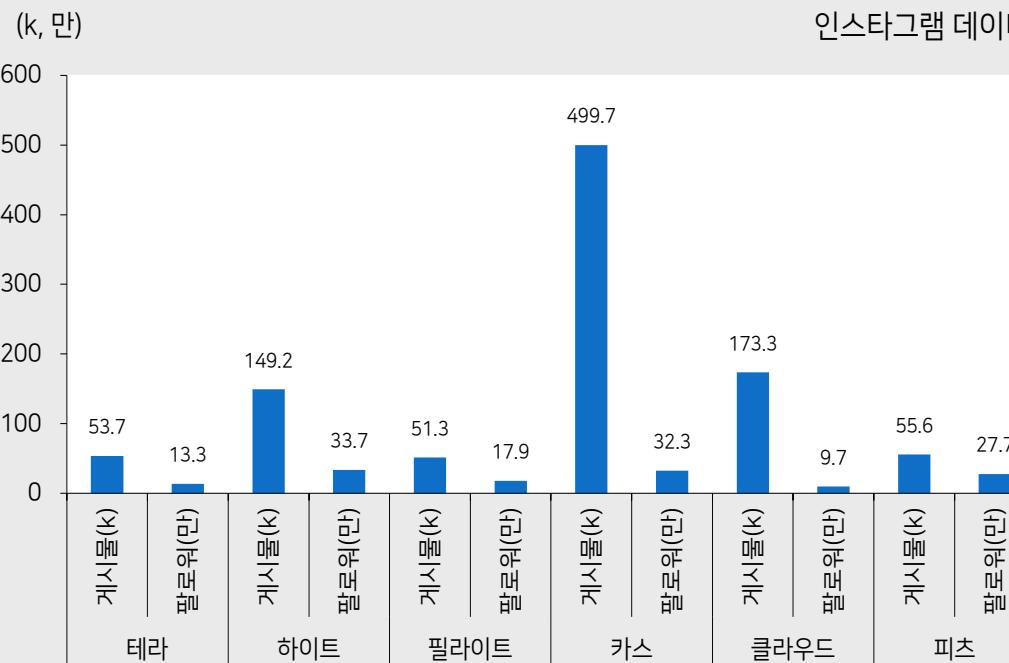


하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물

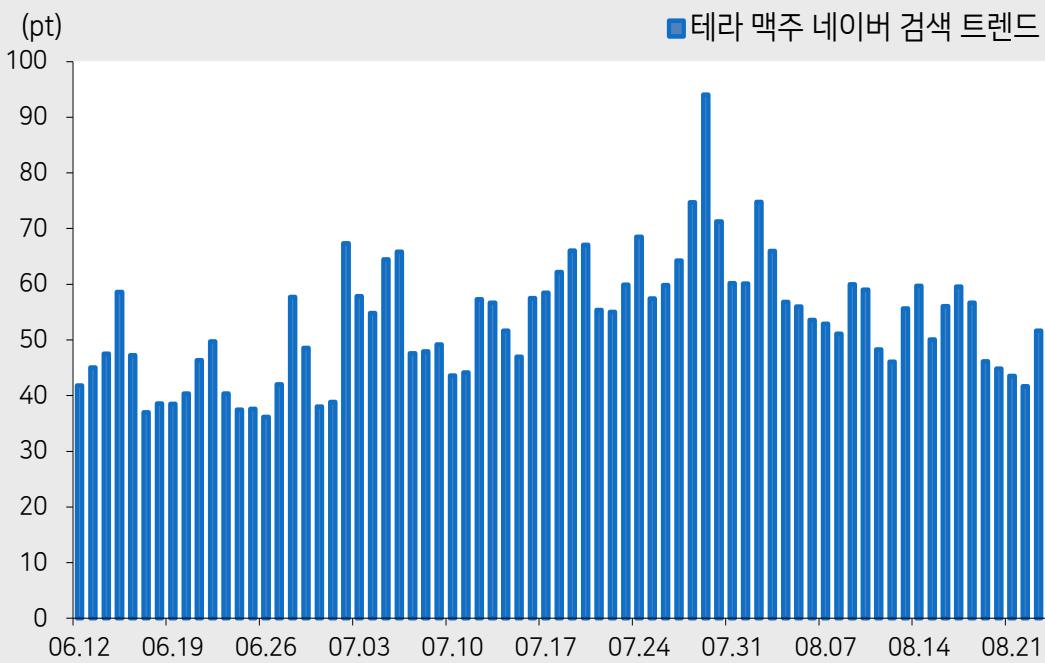
(개) ■ 진로 인스타그램 게시물 ■ 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!