

키움 음식료 Weekly (9/2)

Key News & Comments

★ KT&G, 흡연 후 담배 냄새 줄인 '레종 휘바' 리뉴얼 출시

bit.ly/2Umy5qw

- 담배를 피운 후에도 매너를 지킬 수 있도록 필터 부분에 펑거존을 탑재
- 핀란드산 자작나무로 만든 필터를 사용해 '레종' 특유의 이미지에 색다른 맛을 가미
- 타르와 니코틴 함량은 각각 3.0mg, 0.20mg, 가격은 갑당 4,500원으로 기존과 동일

★ 하이트진로 '테라', 출시 5개월 만에 2억병 팔렸다

bit.ly/2zBqfox

- 7,8월 여름 성수기 시즌에만 300만 상자(한 상자당 10L 기준) 이상 판매
- 참이슬과의 시너지효과, 테라 생맥주 확대 등으로 하반기에도 판매 가속도는 높아질 전망
- 유통시장 판도 변화, 성수기 유통시장 전년 동기간 대비 약 96% 증가

★ 필립모리스·알트리아 '합병' 협상…성사땐 240조 '담배공룡' 탄생

bit.ly/2L7rmDm

- 원래는 하나의 기업, 해외사업 목적으로 필립모리스가 알트리아로부터 분사된 상태
- 두 회사는 성인 흡연인구 감소와 전자담배 이용자 증가로 인한 담배 판매감소로 고전중
- 합병이 성사될 경우 기업가치 2천억 달러가 넘는 거대 기업이 탄생할 것으로 전망

★ 롯데칠성 "트레비 탄산수 시장 점유율 1위"

bit.ly/2Po9KqS

- 트레비는 올해 5월까지 전년보다 32% 증가한 34억원의 매출을 올려 업계 1위를 차지
- 마케팅 강화, 제품 다양화 등으로 인해 시장 점유율이 크게 상승한 것으로 판단
- 올해 5월까지 탄산수 시장의 누적 매출은 114억원 규모, 전년대비 약 77% 성장

★ 오리온 '꼬북칩', 미국 코스트코 입점…스낵 본고장 공략

bit.ly/2ztVeTC

- 지난해 6월 미국 수출을 시작한 꼬북칩은 그동안 서부 한인 마트를 중심으로 판매
- 샌프란시스코점 등 20개 점포에서 선판매 후 LA, 샌디에이고 등 핵심 지역으로 확대계획
- 올해 7월까지 글로벌 합산 누적 판매량 1억5000만 봉 돌파

★ 롯데푸드, 대만 위강그룹과 1억달러 분유 수출 계약

bit.ly/2UgN4Yh

- 수출액은 2024년까지 총 1억 달러 규모
- 한국에서 제조한 우수한 분유로, 동양 아기에 잘 맞는다는 점을 적극 홍보할 계획
- 위강그룹은 분유 신제품을 1차로 대만, 홍콩, 마카오에 판매하고, 중국에도 수출할 계획

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 8/30	Price Change(%)						구분	단위	현재가 8/30	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	
원/달러	KRW/USD	1,211	-0.4	0.0	2.5	1.9	7.7	9.3	8.6	원/위안	KRW/CNY	169.25	-0.2	-0.8	-1.3	-1.4	0.8	4.4	4.2
옥수수	USd/bu.	358	-0.5	-0.5	-12.9	-17.9	-1.1	5.0	-4.5	중국 옥수수	CNY/MT	1,818	0.2	-2.2	-5.8	-6.2	3.4	-0.2	-1.3
소백	Usd/bu.	451	-3.9	-5.0	-9.3	-12.3	-0.3	-11.2	-10.3	중국 대우	CNY/MT	3,474	1.3	0.5	3.2	-2.4	6.0	-0.8	10.0
대우	USd/bu.	857	0.1	1.6	-2.5	-3.6	-4.5	4.6	-2.9	중국 대우박	CNY/MT	3,003	0.5	0.7	7.7	4.2	22.8	-7.3	9.6
원당	USd/lb.	11.1	-0.6	-2.9	-8.3	-5.3	-12.5	5.4	-7.4	중국 돋육	CNY/kg	31.8	N/A	8.8	29.6	52.8	69.5	57.9	52.7
커피	Usd/lb.	94	1.8	1.1	-5.9	-8.5	-1.7	-5.4	-8.1	중국 라이신	CNY/kg	6.7	0.0	0.0	-7.5	-8.8	-12.2	-17.0	-15.2
코코아	USD/MT	2,161	1.7	-2.1	-9.2	-11.0	-3.4	-4.5	-10.6	중국 메시오닌	CNY/kg	17.1	0.0	-3.0	-6.2	-9.9	-4.2	-2.8	-12.8
미국 지육	Usd/lb.	64	-2.1	7.1	-22.8	-24.1	13.7	29.3	4.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.7	-2.9	-2.9	-15.4	-16.7	-9.3	-16.5	-13.4
말레이시아 펌유	MYR/MT	2,168	0.6	-1.9	8.0	7.3	13.2	-1.5	8.2	중국 트립토판	CNY/kg	43.0	0.0	0.0	-8.5	-21.8	-21.1	-32.8	-22.5
국내 지육(당박)	KRW/kg	4,856	0.5	4.2	17.7	5.4	33.2	-10.8	44.3	국내 육계(大)	KRW/kg	1,190	0.0	-25.2	-20.1	-14.4	-40.2	-40.2	-48.0

Company

구분	단위	현재가 8/30	Price Change(%)						PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	배당수익률(%)	시가총액 (백만\$)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y												
KT&G	KRW	102,000	-1.4	0.5	6.5	1.0	-3.3	1.0	0.5	12.6	11.8	7.3	6.6	1.6	13.3	13.4	4.1	4.2	11,569	
BAT	GBp	2,880	0.3	-3.3	-8.7	4.3	0.6	-22.6	15.2	8.9	8.3	9.5	8.9	1.0	0.9	10.9	11.6	7.3	7.9	80,324
JT	JPY	2,251	0.4	1.0	-5.3	-9.7	-20.2	-23.0	-14.0	10.9	10.7	7.5	7.5	1.5	14.6	15.6	6.8	7.0	42,438	
PM	USD	72	-0.9	-11.2	-12.6	-6.5	-17.6	-7.4	8.0	13.9	12.8	11.0	10.3	N/A	N/A	N/A	6.4	6.8	112,160	
오리온	KRW	90,100	2.4	3.4	10.4	4.8	-19.2	-15.8	-24.9	17.0	15.3	8.7	7.8	2.2	2.0	14.0	13.8	0.7	0.8	2,943
롯데제과	KRW	151,000	-1.0	0.7	1.3	-5.6	-15.6	-9.0	0.0	14.3	11.6	7.6	6.5	0.7	0.6	5.1	5.6	1.8	2.1	800
WantWant	HKD	6.11	-0.7	0.3	1.6	10.0	-4.2	-4.1	12.2	18.2	17.5	10.7	10.4	4.7	4.4	23.8	23.4	3.4	3.6	9,678
Calbee	JPY	3,240	0.5	3.0	5.2	5.2	-8.3	-5.8	23.1	21.8	10.6	10.2	2.8	2.6	12.0	12.2	1.6	1.7	4,091	
Mondelez	USD	55.2	-0.1	3.0	3.0	8.6	16.9	29.3	37.9	22.3	20.6	18.8	17.7	3.0	2.9	13.8	14.3	2.0	2.1	79,636
PepsiCo	USD	137	0.5	5.0	7.5	6.8	17.7	22.1	23.8	24.8	22.9	16.9	15.8	13.6	13.4	53.5	58.7	2.8	2.9	191,172
CJ제일제당	KRW	228,500	2.7	-0.4	-18.8	-18.5	-29.0	-33.3	-30.9	15.1	10.1	9.0	7.9	0.7	0.7	5.1	7.2	1.5	1.6	2,842
Ajinomoto	JPY	1,937	0.2	1.8	-0.1	4.9	14.1	2.7	-1.0	20.6	18.2	9.2	8.6	1.6	1.5	8.2	8.7	1.7	1.8	10,030
Meihua	CNY	4.43	-1.3	-1.6	-5.9	-5.9	-9.8	9.9	5.0	10.5	8.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,922
Evonik	EUR	23.1	1.0	5.5	-4.9	-1.4	-7.4	-27.7	6.0	12.0	11.8	7.0	6.6	1.2	9.9	9.6	5.0	5.1	11,840	
농심	KRW	240,000	4.3	4.6	4.3	-0.6	-10.8	-3.8	-5.7	17.9	15.3	5.5	5.0	0.7	0.7	4.3	4.8	1.7	1.7	1,206
Nissin Food H	JPY	7,370	3.4	4.7	9.0	12.0	-5.1	3.9	6.8	28.2	25.7	12.7	11.9	2.2	2.1	8.1	8.5	1.5	1.6	7,345
Toyo Suisan	JPY	4,325	0.6	-0.9	-1.8	2.0	4.5	5.6	12.8	20.6	19.6	8.9	8.5	1.4	1.4	7.1	7.2	1.8	2.0	4,522
Tingyi	HKD	10,80	-1.6	-15.5	-5.9	-15.0	-5.0	-22.8	3.5	21.1	19.1	7.2	6.9	3.0	2.8	13.0	13.7	3.5	3.7	7,744
UPCH	HKD	8.71	-2.1	-5.9	-4.2	4.6	22.7	12.7	28.1	24.9	22.9	10.5	10.1	2.8	2.7	10.3	10.9	3.2	3.5	4,797
오뚜기	KRW	571,000	0.7	0.4	-9.4	-19.7	-25.3	-21.2	-21.1	16.0	14.3	8.4	7.8	1.4	1.3	10.3	10.6	1.3	1.4	1,701
Nestle	CHF	111	0.6	2.9	5.0	11.5	22.2	36.4	39.1	25.1	23.1	18.3	17.4	6.1	5.8	23.8	25.0	2.4	2.5	333,841
Kraft&Heinz	USD	26	0.8	0.8	-21.5	-7.7	-21.2	-56.2	-40.7	9.6	9.7	10.2	10.3	0.6	0.6	5.9	6.0	6.3	6.3	31,134
Kikkoman	JPY	4,780	1.0	-0.7	-3.4	6.1	-15.7	-14.2	-19.1	32.7	30.3	17.0	15.9	3.2	3.0	10.3	10.5	0.9	1.0	8,738
NH Foods	JPY	4,080	2.4	2.6	5.8	-7.1	0.9	0.6	-1.3	21.4	16.2	8.1	7.6	1.0	1.0	5.0	6.5	2.2	2.2	3,961
대상	KRW	21,700	2.8	1.6	-5.4	-13.2	-21.5	-18.4	-13.4	8.3	8.3	5.9	5.4	0.8	0.7	9.9	9.2	2.6	2.6	621
동원F&B	KRW	218,000	0.2	1.4	-8.6	-18.7	-19.9	-24.3	-24.2	11.8	10.6	8.1	7.4	1.2	1.1	10.8	10.9	1.4	1.5	695
롯데푸드	KRW	443,000	1.3	2.4	-6.3	-17.2	-32.8	-46.0	-37.5	11.5	10.4	6.0	5.5	0.6	0.6	6.3	6.8	3.4	3.7	414
풀무원	KRW	8,940	3.4	-1.3	-14.4	-24.9	-3.2	-26.1	12.3	17.9	12.4	6.4	5.8	1.1	1.0	6.2	8.4	0.1	0.1	281
롯데칠성	KRW	130,000	1.6	-0.8	-7.5	-24.0	-18.4	-3.7	-7.1	213.3	14.1	7.8	7.1	0.9	0.8	0.4	6.4	2.0	2.2	858
무학	KRW	8,760	0.3	-4.9	-13.7	-17.4	-38.7	-39.6	-35.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	206
하이트진로	KRW	22,000	1.1	0.0	6.5	10.0	24.3	31.0	32.5	639.9	27.1	11.1	8.9	1.3	1.3	0.2	5.2	3.6	3.7	1,275
동서	KRW	18,000	-0.6	1.1	3.7	-4.8	-8.9	-20.5	0.6	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,483
남양유업	KRW	510,000	-0.6	-4.9	-0.8	-10.7	-18.7	-19.3	-18.3	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	303
매일유업	KRW	91,500	0.7	1.9	13.9	1.8	15.8	7.0	16.1	9.6	9.3	5.8	5							

Key Charts



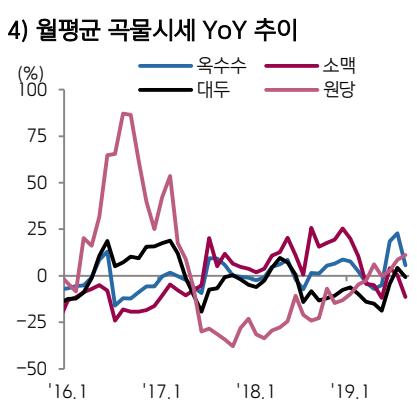
자료: 한국은행



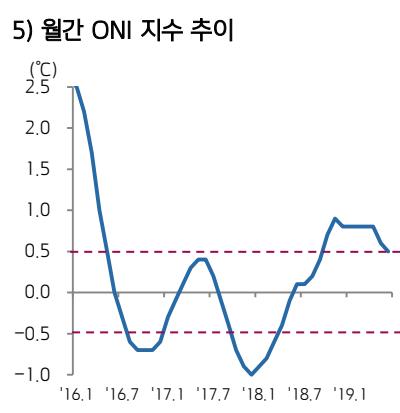
자료: 한국은행



자료: Bloomberg



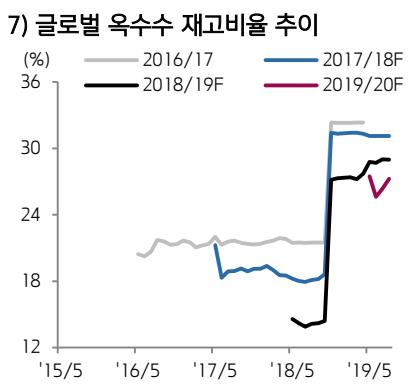
자료: Bloomberg



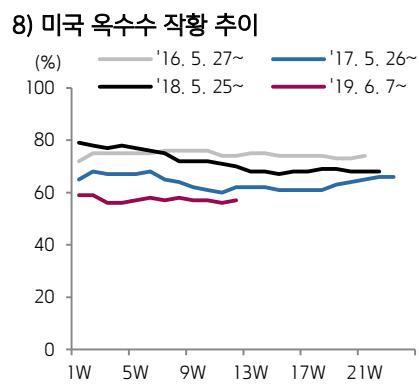
자료: Bloomberg



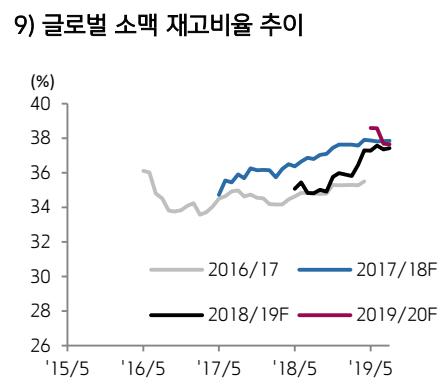
자료: Bloomberg



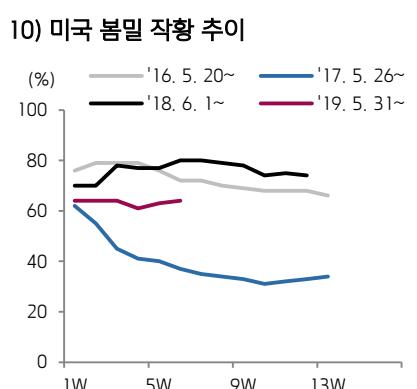
자료: USDA



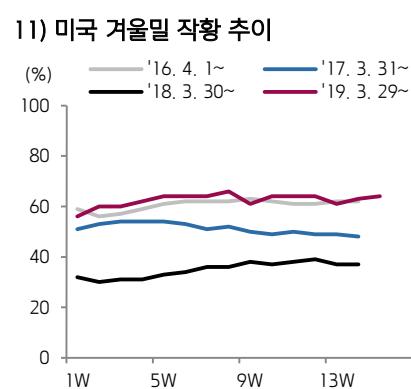
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



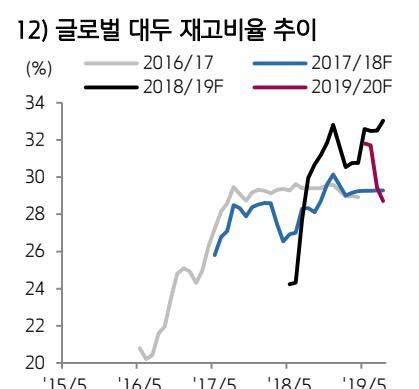
자료: USDA



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

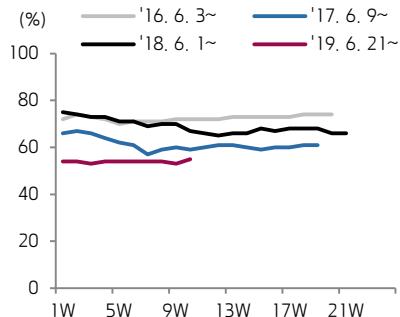


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



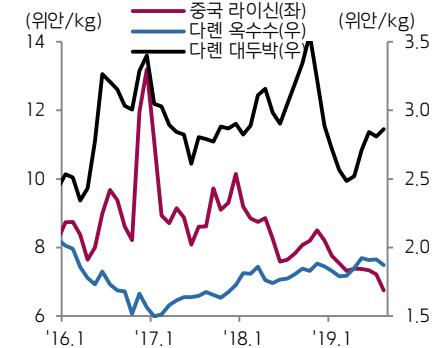
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



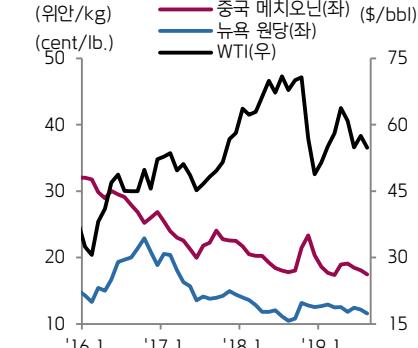
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



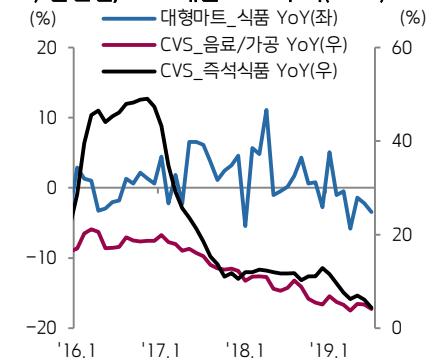
자료: Wind, Bloomberg

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)



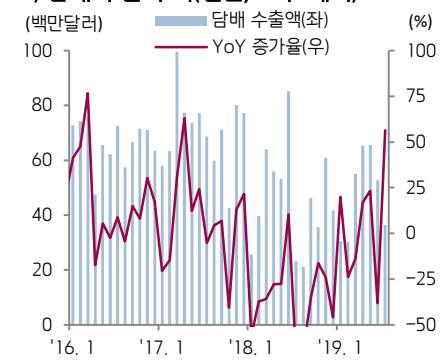
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



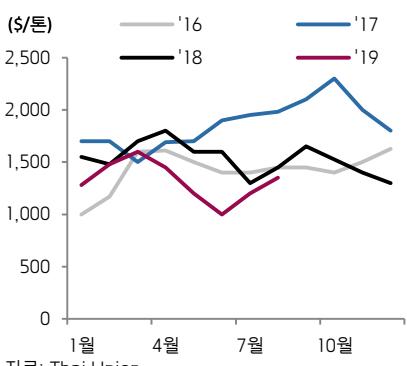
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



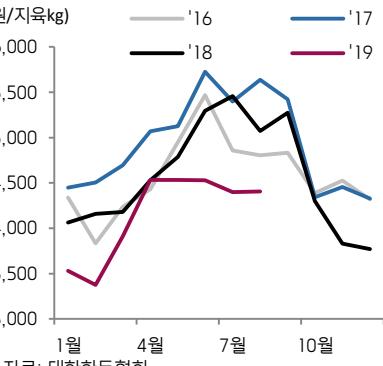
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



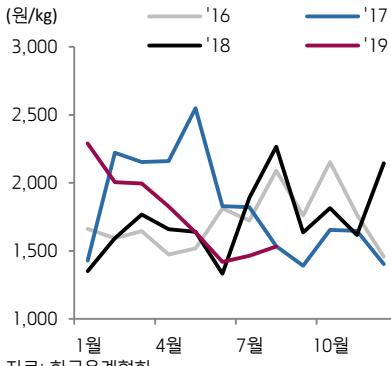
자료: Thai Union

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.