

키움 음식료 Weekly (9/23)

Key News & Comments

★ '폐사율 100%' 아프리카돼지열병 첫 발생...정부 총력 대응

bit.ly/2kCBXMS

- 농림축산식품부는 경기 파주 소재 돼지농장에서 아프리카돼지열병이 확인됐다고 발표
- 어미돼지 5마리가 폐사해 관리인이 신고, 폐사한 돼지들은 모두 고열 증상을 보여
- 정부는 이에 따라 위기 경보단계를 최고 수준인 '심각' 단계로 격상

★ 주류고시 완화해 다시 행정예고...쌍별제 내년 6월 시행

bit.ly/2kkHlr9

- 국세청, 주류고시 개정안의 내용 일부를 업계의 의견을 대폭 반영해 재행정예고
- 핵심 내용인 리베이트 쌍별제는 내용은 유지하되 내년 6월 1일부터 시행
- 고시 개정안은 20일간의 예고기간 이후 내달 초 여러 심사를 거쳐 시행

★ 서울 식료품 가격 세계에서 6번째로 높아...뉴욕·도쿄도 제쳐

bit.ly/2mokXti

- 서울의 식료품 가격 지수는 105.01로 전 세계 375개 주요 도시 가운데 6번째로 높음
- 이 지수는 시장 소매가격 자료에 기반해 산출한 것으로, 미국 뉴욕의 물가를 기준
- 워싱턴D.C(10위), 토론토(19위) 등 유명 도시 보다는 식료품 가격이 비싼 것으로 집계

★ 동원F&B 양반죽, 오리엔 노하우로 국내 즉 시장 1위 '굴진'

bit.ly/2kJFZe

- 최근 선보인 '양반 파우치죽'으로 양반죽은 올해에만 판매량 6,000만개 기대
- 양반 파우치죽은 동사의 노하우가 담긴 '저으며 가열하는 공법' 사용
- 올해 상은 파우치죽 시장은 연간 560억원 규모까지 성장할 것으로 전망

★ 하이트진로, '크로넨버그1664 라거' 생맥주 출시

bit.ly/2kUxX9M

- 균형 잡힌 바디감과 부드러운 거품이 특징인 슈퍼 프리미엄 맥주
- 작년 11월 본격 출시돼 10개월만에 약 1,000만캔(330ml기준) 판매
- 이러한 성장에 힘입어 생맥주를 출시해 유통시장에 공격적인 영업을 해나간다는 전략

★ 오리온, 젤리 통합브랜드 '오리온젤리' 론칭

bit.ly/2mcwtYC

- 90's 초부터 마이구미, 왕곰돌이 등 차별화된 제품을 출시하며 '젤리명가'로 자리매김
- '오리온=젤리'라는 직관적인 브랜딩을 통해 젤리명가 오리온만의 강한 자신감을 담아
- 젤리 카테고리를 연매출 1,000억원 이상의 메가브랜드로 키운다는 전략

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 9/20	Price Change(%)							구분	단위	현재가 9/20	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,188	-0.5	-0.3	-1.7	2.2	5.1	6.0	6.5	원/위안	KRW/CNY	167.89	-0.1	0.2	-1.7	-0.8	-0.3	2.6	3.4
옥수수	USD/bu.	371	-0.5	4.3	3.1	-17.6	-0.2	5.2	-1.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,836	0.1	0.8	-1.0	-3.5	1.2	-1.3	-0.3
소맥	USD/bu.	484	-0.8	-0.3	5.3	-8.0	4.2	-7.6	-3.8	중국 대두	CNY/MT	3,405	-1.4	-0.1	0.6	0.3	0.9	-6.8	7.8
대두	USD/bu.	883	-1.1	-0.2	3.2	-3.6	-2.6	3.8	0.0	중국 대두박	CNY/MT	2,903	0.2	-3.5	-1.5	2.3	13.9	-14.1	6.0
원당	USD/lb.	11.1	0.9	1.8	-3.1	-10.8	-13.0	2.7	-7.8	중국 돈육	CNY/kg	36.5	N/A	4.1	35.8	71.5	92.2	73.8	75.7
커피	USD/lb.	98	0.1	-1.1	7.6	-2.6	3.9	-1.4	-3.4	중국 라이신	CNY/kg	6.4	0.2	-4.6	-11.7	-13.1	-16.3	-20.8	-19.1
코코아	USD/MT	2,473	0.2	7.7	15.1	0.1	15.4	12.4	2.4	중국 메치오닌	CNY/kg	17.5	0.0	-0.7	-4.0	-7.8	-2.0	-4.6	-10.8
미국 지옥	USD/lb.	60	-1.7	-9.2	-7.1	-23.8	-18.3	-1.5	-1.0	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.4	0.0	0.0	-19.6	-20.8	-13.8	-20.6	-17.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,161	-0.9	2.7	1.5	7.8	3.2	2.0	7.8	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	4.7	4.7	-12.6	-17.4	-23.7	-18.9
국내 지옥(통박)	KRW/kg	6,131	1.7	33.2	39.5	32.9	53.8	19.8	82.2	국내 옥계(大)	KRW/kg	1,490	0.0	36.7	-16.8	15.5	-28.7	-6.3	-34.9

Company

구분	단위	현재가 9/20	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	103,500	1.0	2.0	2.0	4.1	-2.4	-1.9	2.0	12.7	12.0	7.4	6.7	1.6	1.5	13.4	13.3	4.1	4.1	11,900
BAT	GBP	2,918	-1.5	-1.8	-2.0	4.3	-5.5	-19.3	16.7	9.0	8.4	9.5	8.9	1.0	1.0	10.9	11.5	7.2	7.7	83,472
JT	JPY	2,321	1.0	-0.5	4.1	-7.3	-15.7	-20.8	-11.3	11.3	11.5	7.8	8.0	1.5	1.5	14.5	15.1	6.6	6.8	43,096
PM	USD	71	-0.7	-2.5	-14.2	-10.1	-21.9	-15.0	6.7	13.7	12.6	11.0	10.3	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5	6.8	110,776
오리온	KRW	99,100	0.0	2.7	13.8	8.1	1.1	-9.9	-17.4	18.6	16.8	9.5	8.6	2.5	2.2	14.0	13.8	0.6	0.7	3,281
롯데제과	KRW	149,500	1.0	-1.0	-0.3	-13.8	-14.8	-18.3	-1.0	14.9	11.7	8.4	7.5	0.8	0.7	5.4	6.5	0.9	0.9	803
WantWant	HKD	6.12	-1.4	-5.3	0.5	-1.9	-5.0	-9.2	12.4	18.2	17.5	10.7	10.4	4.6	4.4	23.4	23.1	3.6	3.8	9,698
Calbee	JPY	3,410	0.1	2.9	8.4	15.2	13.3	-6.8	-0.9	24.5	23.1	11.3	10.8	2.9	2.7	12.0	12.2	1.5	1.6	4,241
Mondelez	USD	54.7	-0.7	1.1	0.3	-1.1	11.2	24.4	36.5	22.1	20.4	18.6	17.4	3.0	2.8	13.9	14.7	2.0	2.2	78,814
PepsiCo	USD	135	-0.6	-1.3	1.5	0.6	11.6	17.2	21.9	24.4	22.6	16.7	15.6	13.4	13.2	53.5	58.7	2.8	3.0	188,347
CJ제일제당	KRW	234,000	-1.5	0.0	2.0	-22.4	-28.2	-29.3	-29.2	15.7	10.5	9.0	7.9	0.8	0.7	5.0	7.1	1.5	1.5	2,950
Ajinomoto	JPY	2,052	0.6	6.3	7.9	10.6	15.5	7.1	4.9	21.8	19.2	9.5	9.0	1.7	1.6	8.2	8.7	1.6	1.7	10,464
Meihua	CNY	4.42	-0.9	-3.1	-1.8	-9.4	-15.8	8.9	4.7	10.5	8.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,935
Evonik	EUR	22.9	-0.4	-5.5	2.8	-8.6	-5.1	-29.6	5.1	12.0	12.0	7.0	6.6	1.2	1.2	9.9	9.6	5.0	5.1	11,764
농심	KRW	247,000	0.2	1.0	7.6	-1.0	-17.4	0.6	-2.9	18.6	15.9	5.7	5.3	0.7	0.7	4.2	4.8	1.6	1.6	1,258
Nissin Food H	JPY	7,880	1.5	4.9	11.9	14.4	3.8	1.3	14.2	30.1	27.4	13.5	12.8	2.4	2.2	8.1	8.5	1.4	1.5	7,734
Toyo Suisan	JPY	4,495	0.4	2.3	3.0	1.0	9.2	0.4	17.2	21.4	20.3	9.3	8.9	1.5	1.4	7.1	7.2	1.8	1.9	4,628
Tingyi	HKD	11.12	-0.9	-0.4	-13.0	-13.8	-3.6	-24.4	6.6	21.5	19.5	7.4	7.1	3.1	2.9	13.0	13.8	3.3	3.4	7,977
UPCH	HKD	8.61	2.5	-2.5	-7.0	3.4	13.1	2.4	26.6	24.4	22.5	10.3	9.9	2.7	2.7	10.3	10.9	3.3	3.6	4,744
오뚜기	KRW	594,000	1.7	4.9	4.4	-15.0	-20.5	-18.2	-18.0	17.0	15.0	8.8	8.3	1.4	1.3	10.1	10.6	1.3	1.3	1,793
Nestle	CHF	106	-0.9	0.0	-1.9	4.7	13.2	31.9	33.2	24.0	22.2	17.6	16.7	5.8	5.6	23.7	25.0	2.5	2.7	318,973
Kraft&Heinz	USD	28	-0.0	-3.8	9.8	-10.6	-12.9	-50.7	-34.6	10.7	10.8	10.8	10.8	0.7	0.6	5.7	5.9	5.7	5.7	34,331
Kikkoman	JPY	5,170	0.2	4.3	7.4	11.1	-5.1	-21.3	-12.5	35.3	32.7	18.4	17.2	3.5	3.3	10.3	10.5	0.8	0.9	9,308
NH Foods	JPY	4,400	-0.2	2.4	10.7	-7.3	9.6	6.0	6.4	23.4	17.2	8.7	8.1	1.1	1.1	4.9	6.5	2.1	2.1	4,207
대상	KRW	22,450	1.6	1.6	5.2	-9.8	-21.2	-11.6	-10.4	8.6	8.6	6.0	5.5	0.8	0.8	9.9	9.2	2.5	2.5	651
동원F&B	KRW	223,500	0.9	0.2	4.0	-24.4	-15.0	-29.6	-22.3	12.1	11.0	8.3	7.6	1.3	1.1	10.8	10.9	1.4	1.5	722
롯데푸드	KRW	447,000	-0.9	2.5	3.4	-24.9	-31.7	-46.1	-37.0	11.7	10.5	6.1	5.7	0.6	0.6	6.3	6.8	3.4	3.6	424
풀무원	KRW	9,400	0.1	5.9	3.8	-24.2	-10.0	-17.5	18.1	18.9	13.0	6.5	5.9	1.1	1.0	6.2	8.4	0.1	0.1	300
롯데칠성	KRW	141,500	-1.0	2.2	8.0	-15.8	-21.6	2.5	1.1	2,532.2	15.2	8.1	7.4	1.0	0.9	0.0	6.6	1.9	2.1	947
무학	KRW	9,500	-0.2	4.4	3.1	-17.4	-26.4	-36.9	-30.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	227
하이트진로	KRW	27,000	0.7	-0.2	22.7	28.6	50.4	62.7	62.7	624.7	29.7	12.6	9.9	1.6	1.6	0.3	5.9	3.0	3.0	1,586
동서	KRW	18,400	1.7	4.2	3.4	-4.7	-5.4	-15.2	2.8	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,536
남양유업	KRW	493,500	-0.4	0.5	-7.9	-14.5	-20.8	-24.2	-20.9	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	298
매일유업	KRW	96,400	0.1	10.6	7.3	10.6	13.5	17.1	22.3	10.2	9.8	6.1	5.5	1.8	1.6	19.4	17.1	0.3	0.0	633
빙그레	KRW	57,600	-0.2	-0.7	0.0	-17.5	-14.7	-23.8	-20.6	14.2	13.5	4.4	4.1	1.0	0.9	7.2	7.2	2.5	2.5	475
CJ프레시웨이	KRW	27,500	-0.4	3.0	-0.4	-11.1	-19.9	-12.0	3.8	16.9	12.8	6.7	6.2	1.5	1.3	9.3	10.9	0.7	0.7	273
SPC삼립	KRW	98,800	2.9	13.0	13.4	-2.7	-22.2	-28.4	-22.5	20.0	16.5	10.0	9.3	2.1	2.0	12.9	14.0	3.3	3.3	714
신세계푸드	KRW	77,600	-0.5	5.1	-1.3	-11.8	-23.9	-31.9	-9.1	24.0	15.7	6.9	6.2	0.9	0.9	3.9	5.7	1.0	1.0	252
현대그린푸드	KRW	12,000	0.8	1.3	6.2	-9.8	-14.9	-12.1	-16.1	10.2	9.7	8.5	8.4	0.6	0.6	6.5	6.5	1.8	1.8	982
동원산업	KRW	223,000	1.1	-0.2	-0.7	-13.1	-9.2	-23.6	9.9	8.3	6.2	5.6	5.6	0.7	0.7	9.1	11.3	0.5	0.5	687
콜마비앤에이치	KRW	26,600	-0.4	-1.5	6.2	5.6	-8.1	8.6	33.3	13.7	12.1	9.1	7.5	3.1	2.5	25.0	22.9	0.8	0.9	658
코스맥스엔비티	KRW	7,550	0.1	-1.0	-0.4	-23.0	-54.0	-66.4	-54.0	30.3	12.3	8.4	5.9	1.7	1.5	5.6	12.9	1.5	1.5	130
셀바이오텍	KRW	18,150	-0.8	1.7	0.8	-15.4	-45.5	-48.4	-35.3	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.3	3.3	143

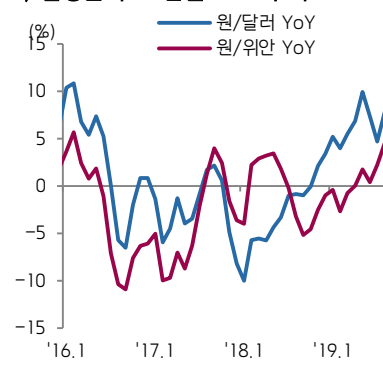
* 국내 기업의 주가 배럴레이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 배럴레이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



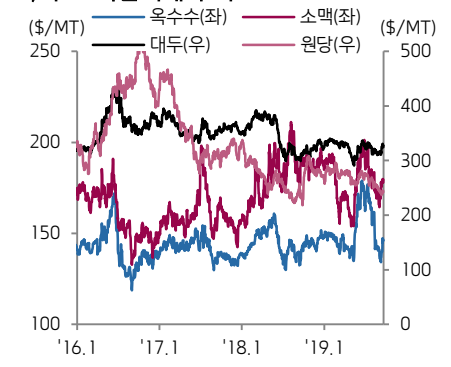
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



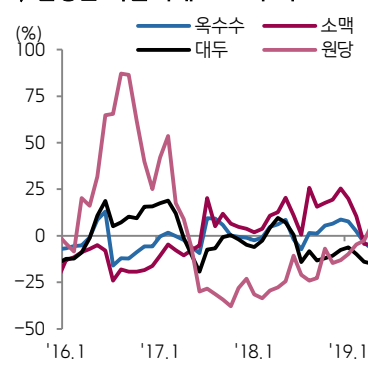
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



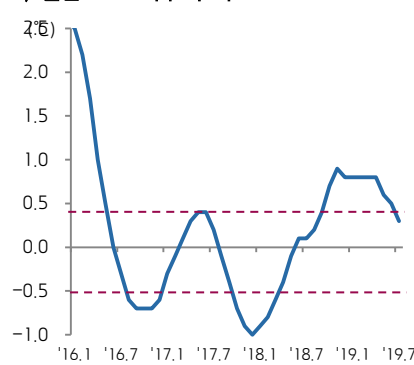
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



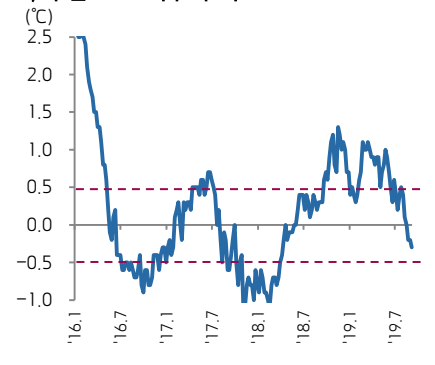
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



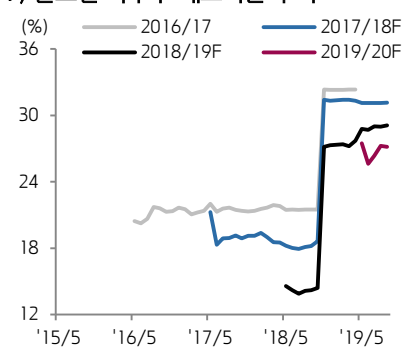
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



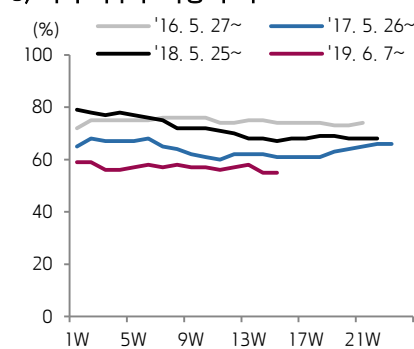
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



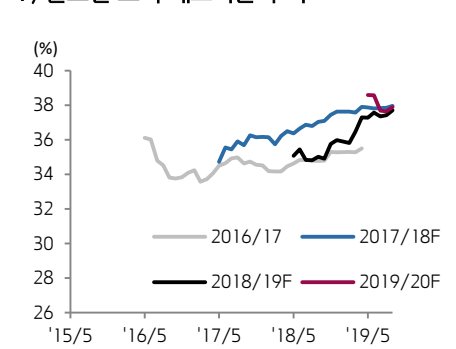
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



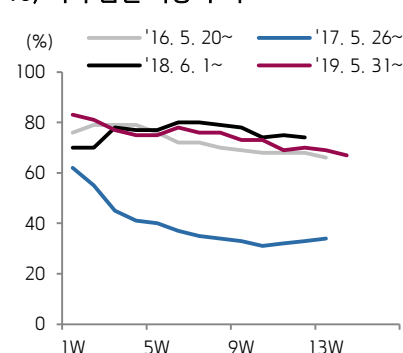
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



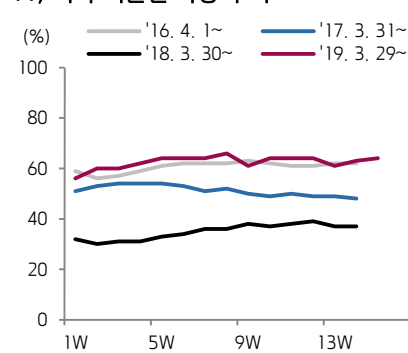
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



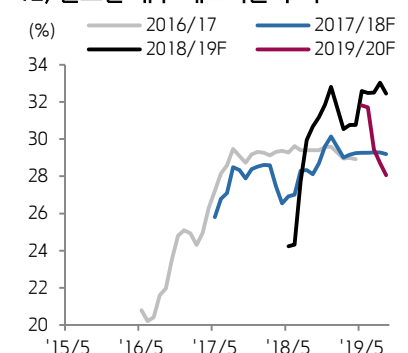
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



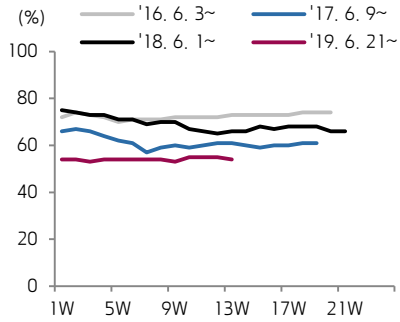
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



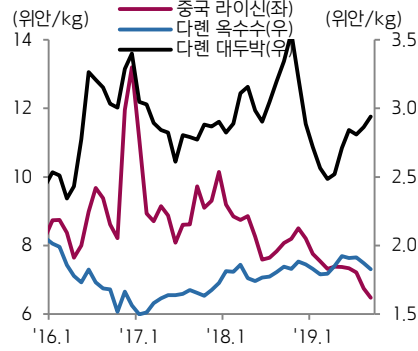
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



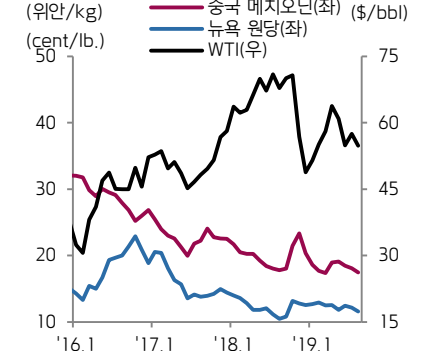
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



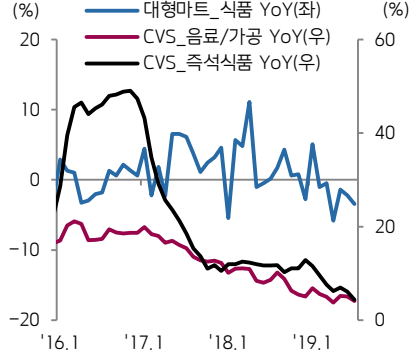
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



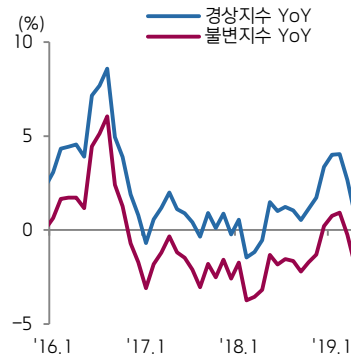
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



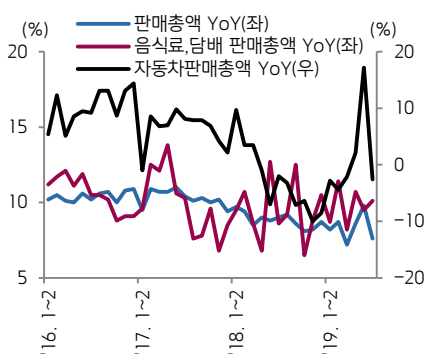
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



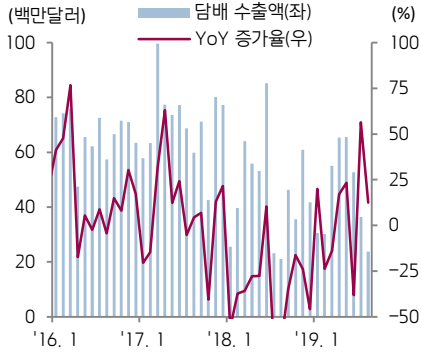
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



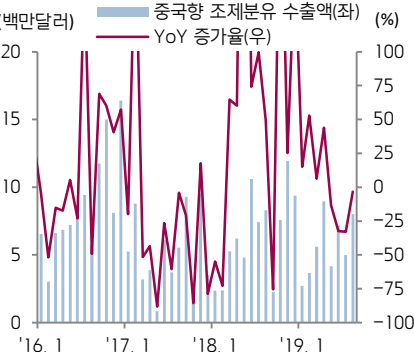
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



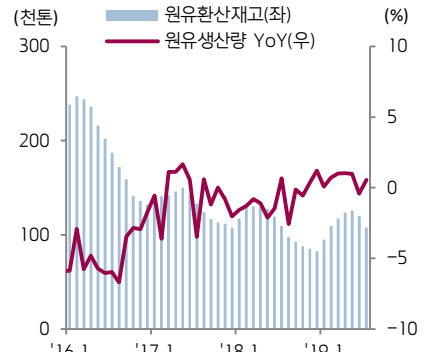
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



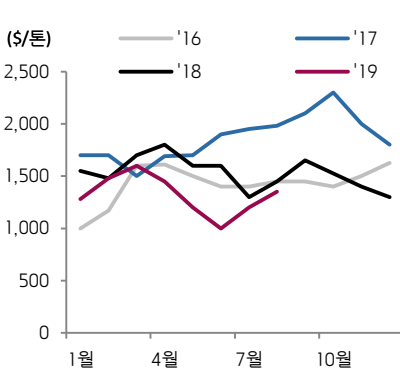
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



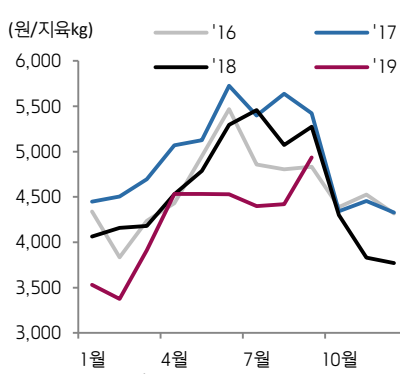
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



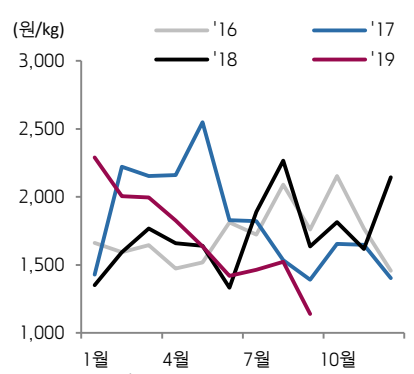
자료: Thai Union

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.