

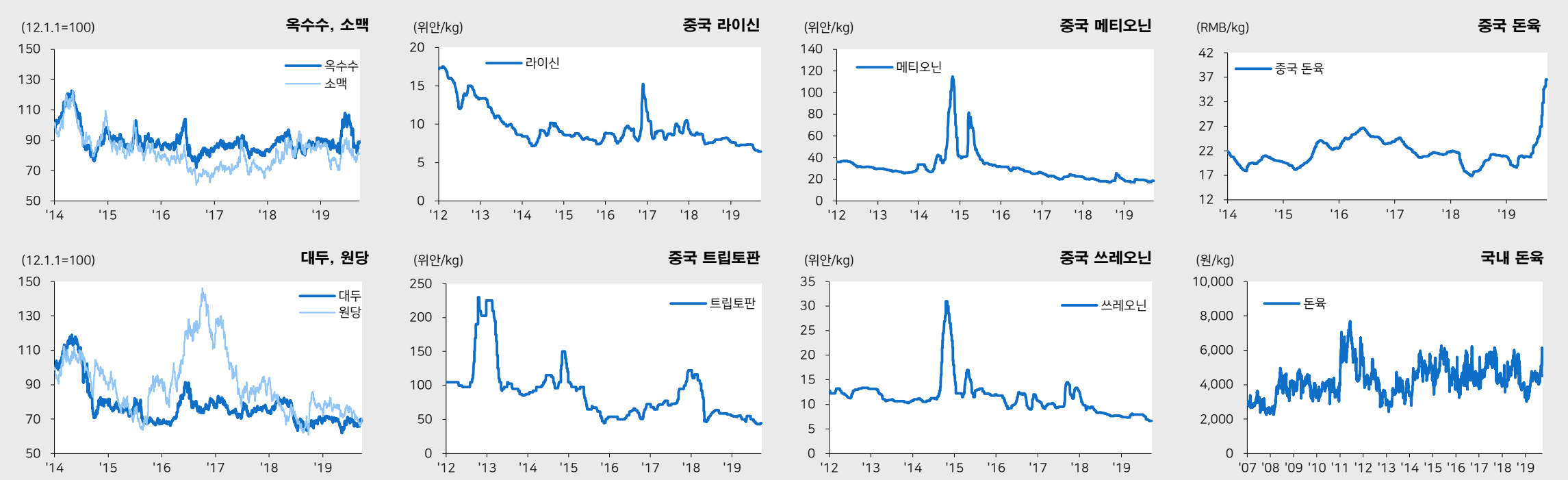


음식료

Analyst **김정욱** RA **최윤희**
02. 6454-4874 02. 6454-4888
6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)					
				09.24	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	375	0.4%	1.8%	4.2%	-15.3%	-0.1%	4.0%	-17.6%	9.4%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(국내양돈) 인천 강화에 아프리카돼지 열병(ASF) 확진 판정 (헤럴드경제)				
	소맥	¢/부셸	482	-0.3%	-0.5%	1.4%	-8.4%	-4.3%	-8.6%	-12.0%	15.1%						
	대두	¢/부셸	894	0.2%	0.1%	6.0%	-0.9%	1.3%	6.3%	-3.4%	12.2%						
	대두유	¢/lb	29.2	0.0%	-2.2%	3.0%	2.7%	6.0%	3.3%	-5.5%	10.9%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.5	2.5%	5.1%	0.3%	-5.9%	-4.4%	10.8%	-17.9%	16.2%	라이신	6.5	0.0%	(RTD커피) 18년 기준 페트병 커피 전년 대비 418억원(+56%) 증가 (뉴스프람)		
	오렌지	USD/lb	98	-1.8%	-2.6%	2.3%	-1.8%	-21.5%	-32.9%	-34.4%	8.1%	라이신(Feed)	6.6	0.0%			
	커피	USD/lb	99	0.2%	2.4%	7.1%	-0.7%	-2.7%	0.7%	-19.1%	13.9%	DL-메티오닌	18.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,390	-0.1%	-1.5%	-0.4%	-1.6%	7.3%	-7.1%	-9.9%	8.0%	L-메티오닌	20.0	0.0%	(미국담배) 미국 매사추세츠주 전자담배 판매 20.1월까지 4개월간 전면 금지 결정 (뉴스1)		
	대두박	RMB/톤	2,884	-1.0%	-0.1%	-2.2%	1.6%	5.3%	-14.6%	-21.1%	21.1%	쓰레오닌	6.7	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,833	0.0%	-0.7%	-1.1%	-3.6%	-0.5%	-1.5%	-7.4%	5.3%	트립토판	45.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,079	-2.1%	-6.1%	-5.9%	4.1%	3.7%	-2.7%	-8.6%	18.2%	옥수수(CBOT)	375	+0.4%	(CJ제일제당) 비비고 파우치죽 19.8월 기준 누적 판매량 1,000만개, 누적 매출 300억원 돌파하며 시장 점유율 80% 기록 (머니S)		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	482	-0.3%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0%	-2.9%	-2.9%	-9.3%	-17.2%	-17.0%	-21.2%	0.0%	대두(CBOT)	894	+0.2%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.2	0.0%			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	5.7%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%	원당(NYBOT)	11.5	+2.5%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-3.6%	-16.4%	-12.5%	-14.7%	-17.9%	0.0%	참치(ATUNA)	1,200	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	4.7%	4.7%	-10.0%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%	육계(국내)	1,390	-6.7%			
	돼지고기	RMB/kg	36.5	0.0%	4.1%	25.1%	69.6%	74.7%	72.0%	0.0%	96.6%	돈육(국내)	5,147	-9.9%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-4.0%	14.3%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	도매유통가격	5,374			(동원F&B) 특별 세무조사 성격이 강한 조사4국 주도의 세무조사 진행 중 (조선비즈)	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	-6.7%	7.8%	-17.8%	7.8%	-39.3%	-12.6%	-48.3%	40.4%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,147	-9.9%	14.1%	12.0%	14.1%	51.3%	27.4%	-16.1%	69.1%						
글로벌 주가 동향			단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	236,500	0.9%	-2.3%	3.1%	-21.6%	-28.4%	-28.5%	-34.6%	6.8%	3,560	14.7	0.8	4.9	10.9	
	Ajinomoto	JPY	2,059	0.3%	3.9%	8.2%	11.0%	5.2%	7.5%	0.0%	25.4%	1,131	21.9	1.7	8.2	9.5	
	ADM	USD	39.9	-1.2%	-4.8%	6.7%	-2.8%	-2.5%	-20.6%	-22.9%	8.6%	22	14.2	1.1	8.0	10.1	
	Meihua	CNY	4.4	0.2%	-4.4%	-2.9%	-10.5%	3.6%	7.6%	-25.9%	15.6%	14	10.4	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-0.7%	-5.2%	-13.7%	20.8%	195.9%	88.3%	-22.5%	314.3%	1.1	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	22	-1.4%	-8.0%	-0.1%	-12.3%	1.1%	-32.5%	-32.5%	3.8%	10	11.5	1.2	9.9	6.8	
중국 F&B	오리온	KRW	99,700	1.8%	1.4%	14.5%	8.7%	-16.9%	-	-19.6%	27.0%	3,942	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.2	0.5%	-0.4%	-12.4%	-13.2%	7.1%	-24.0%	-24.0%	17.5%	63	21.8	2.8	13.0	7.8	
	Want Want	HKD	6.1	-0.6%	-4.8%	0.7%	-2.4%	11.9%	-9.6%	-9.6%	17.0%	76	18.2	4.2	23.4	10.7	
	Tsingtao Brewery	HKD	47.8	-1.5%	-2.8%	-9.6%	-1.6%	51.1%	29.6%	-12.4%	60.2%	69	32.6	3.1	9.3	14.5	
	China Mengniu	HKD	29	-0.8%	-3.0%	-10.7%	-3.8%	19.9%	13.2%	-12.6%	32.1%	115	23.3	3.5	16.6	15.9	
담배	KT&G	KRW	104,000	0.0%	1.5%	2.5%	4.6%	2.5%	-1.4%	-5.0%	8.6%	14,278	12.5	1.6	13.2	7.0	
	Philip Morris	USD	71.6	-0.6%	-1.4%	-11.9%	-9.7%	7.2%	-14.6%	-22.1%	8.5%	111	13.8	-	-	11.0	
	British American	GBP	2,832	-1.8%	-2.5%	-4.4%	1.3%	13.3%	-21.7%	-21.7%	19.2%	65	8.8	1.0	10.9	9.4	
	Japan Tobacco	JPY	2,350	1.3%	0.2%	5.4%	-6.1%	-10.2%	-19.8%	-21.5%	7.8%	4,700	11.5	1.5	14.5	7.9	
주류	Ambev	BRL	19.4	-0.3%	1.0%	5.6%	4.9%	25.8%	2.7%	-6.2%	29.0%	304	25.0	5.1	20.9	13.5	
	Heineken	EUR	98.1	1.0%	2.1%	3.8%	-1.3%	27.1%	19.3%	-4.8%	30.7%	57	22.3	3.5	15.9	12.6	
	Asahi	JPY	5,377	1.3%	1.9%	7.9%	8.7%	26.0%	7.9%	0.0%	31.4%	2,600	16.3	2.0	12.8	11.0	
	하이트진로	KRW	26,450	1.0%	-3.1%	20.2%	26.0%	59.3%	59.3%	-3.1%	72.9%	1,855	359.1	1.7	0.4	14.4	
	롯데칠성	KRW	140,500	1.1%	0.0%	7.3%	-16.4%	0.4%	1.7%	-23.8%	10.6%	1,123	40.4	1.1	1.4	7.5	
글로벌 F&B	무학	KRW	9,350	-0.3%	2.2%	1.5%	-18.7%	-31.3%	-37.9%	-39.1%	7.1%	266	#N/A	N/A	0.6	-3.9	17.4
	Danone	EUR	80.9	0.5%	1.7%	2.6%	8.2%	31.5%	21.2%	-1.3%	34.2%	56	21.1	3.0	14.6	14.5	
	Kraft Foods	USD	27.9	-1.0%	-5.7%	10.3%	-11.3%	-68.3%	-68.3%	-68.3%	11.7%	34	10.6	0.6	5.7	10.8	
	Starbucks	USD	89.9	-1.0%	0.6%	-5.0%	7.3%	39.6%	56.5%	-9.3%	63.9%	108	31.8	#N/A	N/A	-112.0	20.0
	Nestle SA	CHF	108.2	1.0%	2.8%	0.3%	6.6%	35.6%	34.3%	-4.4%	38.2%	322	24.4	5.9	23.7	17.9	
	Coca Cola	USD	54.3	0.3%	0.6%	1.0%	5.3%	14.7%	16.6%	-2.6%	21.6%	232	25.8	12.5	50.7	23.0	
	Pepsi Co	USD	135.4	-0.1%	0.4%	3.9%	1.0%	22.5%	17.8%	-2.7%	28.8%	189	24.5	13.4	53.5	16.7	
	Nissin Food	JPY	7,890	0.1%	4.8%	12.1%	14.5%	14.3%	1.4%	-0.8%	22.7%	834	30.1	2.4	8.1	13.5	
	Toyo Suisan	JPY	4,465	-0.7%	0.0%	2.3%	0.3%	16.4%	-0.2%	-4.0%	22.2%	495	21.2	1.5	7.1	9.3	
국내 F&B	농심	KRW	258,000	2.0%	4.9%	12.4%	3.4%	1.4%	5.1%	-17.7%	20.6%	1,569	18.9	0.8	4.3	6.1	
	오뚜기	KRW	589,000	0.0%	1.2%	3.5%	-15.7%	-18.6%	-18.9%	-26.4%	6.9%	2,123	16.2	1.6	10.2	8.6	
	대상	KRW	22,350	-0.9%	0.4%	4.7%	-10.2%	-10.8%	-12.0%	-25.3%	8.5%	774	8.6	0.8	9.8	5.9	
	풀무원	KRW	9,250	0.0%	3.1%	2.1%	-25.4%	16.2%	-18.9%	-32.5%	18.9%	352	14.9	-	-	-	
	매일유업	KRW	93,900	1.2%	7.8%	4.6%	7.7%	19.2%	-	-2.6%	30.8%	737	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	221,000	-0.7%	-1.8%	2.8%	-25.2%	-23.1%	-30.4%	-30.4%	5.2%	853	12.0	1.2	10.7	8.2	
	동원산업	KRW	218,000	-0.9%	-2.7%	-2.9%	-15.0%	7.4%	-25.3%	-27.1%	13.8%	802	7.8	0.7	9.4	6.5	
	롯데제과	KRW	37,950	0.8%	3.8%	16.4%	-13.8%	-28.0%	-30.6%	-35.6%	27.3%	3,981	7.3	0.4	7.5	13.4	
	크라운제과	KRW	8,770	0.1%	1.7%	6.0%	-9.9%	-5.7%	-	-24.1%	7.3%	110	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	58,500	1.6%	0.9%	1.6%	-16.2%	-19.3%	-22.6%	-24.3%	6.0%	576	14.5	1.0	7.0	4.7	
식자재유통	Sysco	USD	78.6	-0.1%	1.8%	8.0%	11.3%	25.5%	7.7%	-0.3%	31.1%	40	20.7	15.0	60.3	12.9	
	MARR	EUR	20.4	-1.0%	-3.3%	9.8%	-0.2%	-1.2%	-19.8%	-20.6%	11.2%	1.4	19.7	4.0	20.4	12.3	
	CJ프레시웨이	KRW	27,900	0.0%	2.6%	1.1%	-9.9%	5.3%	-10.7%	-19.9%	30.1%	331	17.5	1.6	9.1	7.1	
	신세계푸드	KRW	77,900	-0.1%	3.7%	-0.9%	-11.5%	-8.8%	-31.7%	-32.0%	16.3%	302	22.5	0.9	4.0	8.4	
	현대그린푸드	KRW	12,250	0.8%	2.5%	8.4%	-7.9%	-14.3%	-10.3%	-18.3%	12.4%	1,197	10.6	0.7	6.3	5.6	
	롯데푸드	KRW	450,000	0.6%	3.1%	4.0%	-24.4%	-36.5%	-45.7%	-46.7%	9.5%	509	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	100,000	1.4%	13.6%	14.8%	-1.5%	-21.6%	-27.5%	-29.8%	23.2%	863	19.0	2.5	13.5	10.4	

F&B Chart ↑ · 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.