

키움 음식료 Weekly (10/7)

Key News & Comments

★ DMZ 뱃돼지서 돼지열병… 파주·김포 돼지 모두 없앤다

bit.ly/2LJHBH2

- 뱃돼지서 ASF 바이러스 첫 검출, 남방한계선 전방 1.4km 지점
- 파주·김포는 발생농장 반경 3km 내의 돼지는 모두 살처분하고, 3km 바깥의 돼지는 도축해 출하
- 연천의 경우 발생 농장의 반경 10km 내의 돼지를 수매 또는 예방적으로 살처분

★ CJ프레시웨이, 영남권 식자재 유통시장 잡는다

bit.ly/2IpoM9M

- 올해 10월부터 경남 양산에 자동화 물류센터 새롭게 오픈
- 기존 양산 물류센터와 비교해 규모는 약 5배 확장, 하루 처리 물동량도 약 2.2배 증가
- 물량 입고부터 배송까지 오차율 'ZERO'를 목표로 최첨단 자동화 시스템 적용

★ 소비자물가 사상 첫 'マイ너스', "디플레 우려" vs "일시적 현상"

bit.ly/2lnLvD7

- 국내 소비자물가 상승률이 1965년 집계 이래 사상 처음マイ너스로 돌아서
- 9월 소비자물가지수는 105.2로 한 달 전보다 0.4% 상승했지만 1년 전보다 0.4% 하락
- 최근 기술발전, 유통혁신 등으로 세계적으로 물가상승률이 둔화되는 현상이 나타나는 중

★ 클라우드·피츠 마저… 롯데주류, 맥주 공장 가동률 '10%' 급락

bit.ly/20lbC1r

- 충주 1공장 가동률은 10%, 충주 2공장 가동률은 20% 수준까지 하락
- 수입맥주의 빠른 성장과 경쟁사 신제품 호조로 가동률 하락 추산
- 회사는 맥주 성수기가 지났고, 내년도 종량세 시행에 대응하기 위해 재고 최소화 중

★ 한정판 인기에, 오리온 포카칩 2종 정식 출시

bit.ly/332C8AC

- 오리온은 한정판이었던 '포카칩 구운마늘맛', '포카칩 맹초간장소스맛' 2종을 정식 출시
- '한국인의 맛'을 콘셉트로 마늘, 고추 등의 국내산 식재료를 사용한 것이 특징
- 포카칩은 지난해 국내 누적매출액 1조4000억원, 누적판매량 17억 봉지를 돌파

★ 풀무원 김치' 美 진출 1년 만에 MS 1위 등극 기업

bit.ly/2nfhspr

- 지난 8월 말 기준 미국 월마트 등 대형 유통매장에서 40.4%로 1위 (닐슨 데이터)
- 월마트 3900개, 퍼블릭스 1100개, 크로거 등 총 1만여 개 등 대형 유통매장 입점에 성공
- 대형 유통망, 미국인 입맛에 맞는 현지개발, 30여년의 김치 발효과학 노하우 등이 성공요인

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 10/4	Price Change(%)						구분	단위	현재가 10/4	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	
원/달러	KRW/USD	1,197	-0.8	-0.3	-0.9	2.4	5.3	5.9	7.3	원/위안	KRW/CNY	167.90	-0.4	-0.2	-0.4	-1.2	-0.7	2.5	3.4
옥수수	USd/bu.	385	-1.0	3.6	11.2	-11.1	5.3	4.7	2.6	중국 옥수수	CNY/MT	1,792	-1.3	-2.2	-1.3	-5.7	-1.2	-1.9	-2.7
소맥	Usd/bu.	491	0.4	0.7	7.5	-5.3	4.2	-5.3	-2.5	중국 대우	CNY/MT	3,357	0.3	-1.1	-2.1	-0.8	0.9	-7.7	6.3
대우	USd/bu.	916	0.5	3.8	6.2	3.5	1.1	6.6	3.8	중국 대우박	CNY/MT	2,909	0.6	-0.1	-2.6	4.0	16.1	-17.1	6.2
원당	USd/lb.	12.8	0.2	10.7	15.9	1.8	0.4	3.5	6.1	중국 돋류	CNY/kg	36.4	N/A	-0.4	24.6	68.9	77.7	71.3	75.0
커피	Usd/lb.	99	-3.0	-1.9	6.0	-11.8	3.9	-7.4	-2.8	중국 라이신	CNY/kg	6.5	0.0	-3.7	-10.9	-12.2	-15.5	-20.1	-18.4
코코아	USD/MT	2,475	-1.8	-0.6	12.1	0.7	2.5	23.1	2.7	중국 메시오난	CNY/kg	18.3	0.0	3.6	0.2	-3.7	2.3	-0.4	-6.9
미국 지육	Usd/lb.	62	-0.0	-4.4	-7.0	-15.2	-21.6	-7.6	2.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.4	0.0	0.0	-19.6	-20.8	-17.7	-20.6	-17.7
말레이시아 펌유	MYR/MT	2,096	0.5	0.3	-0.2	10.9	-0.2	-2.4	4.6	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	0.0	4.7	-10.0	-17.4	-23.7	-18.9
국내 지육(당박)	KRW/kg	3,966	-3.8	-21.6	-20.4	-11.8	-13.7	-20.0	17.9	국내 육계(大)	KRW/kg	1,990	5.3	25.2	82.6	33.6	-4.8	5.3	-13.1

Company

구분	단위	현재가 10/4	Price Change(%)						PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	배당수익률(%)	시가총액(백만\$)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y												
KT&G	KRW	103,000	-0.5	-1.9	1.5	4.0	-1.0	2.0	1.5	12.7	11.9	7.4	6.7	1.6	1.5	13.4	13.3	4.1	4.2	11,853
BAT	GBp	2,802	0.4	-4.9	-4.5	-6.1	-10.2	-18.2	12.1	8.7	8.0	9.3	8.7	1.0	0.9	10.9	11.5	7.5	8.0	79,228
JT	JPY	2,366	1.0	0.1	7.4	-4.6	-12.3	-19.6	-9.6	11.6	11.9	8.0	8.2	1.6	1.5	14.4	14.7	6.5	6.7	44,269
PM	USD	78	2.0	4.2	7.3	-2.3	-8.4	-6.9	17.3	15.1	13.9	11.9	11.0	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9	6.2	121,791
오리온	KRW	100,500	2.9	2.7	6.0	12.5	2.7	1.5	-16.3	18.9	17.0	9.6	8.7	2.5	2.2	14.0	13.8	0.6	0.7	3,330
롯데제과	KRW	144,000	0.0	-2.4	-4.0	-15.5	-19.3	-14.5	-4.6	14.3	11.3	8.2	7.4	0.8	0.7	5.4	6.5	0.9	0.9	774
WantWant	HKD	6.15	-0.5	-0.5	-1.3	-2.9	-6.8	-4.4	12.9	18.5	17.7	10.8	10.5	4.7	4.4	23.4	23.2	3.7	3.8	9,740
Calbee	JPY	3,365	0.3	-1.3	6.2	11.1	13.5	-9.9	-2.2	24.3	23.0	11.1	10.7	2.9	2.7	11.9	12.1	1.5	1.6	4,217
Mondelez	USD	56.0	2.7	1.1	-1.1	0.9	12.7	32.0	39.8	22.6	20.9	19.0	17.8	3.1	2.9	13.9	14.7	1.9	2.1	80,732
PepsiCo	USD	140	1.7	3.5	2.1	5.5	15.3	31.7	27.0	25.4	23.5	17.2	16.1	13.9	13.8	49.2	51.8	2.7	2.9	195,611
CJ제일제당	KRW	214,500	-2.9	-9.3	-5.7	-27.0	-33.5	-34.4	-35.1	14.7	9.8	8.9	7.8	0.7	0.7	4.9	7.0	1.6	1.7	2,707
Ajinomoto	JPY	2,010	1.2	-2.2	6.3	6.7	16.5	5.6	2.7	21.3	18.8	9.3	8.9	1.7	1.6	8.2	8.7	1.6	1.7	10,326
Meihua	CNY	4.32	0.0	-0.9	-5.5	-12.7	-24.2	6.7	2.4	10.3	7.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,876
Evonik	EUR	21.8	0.4	-1.6	-6.7	-14.9	-15.8	-26.0	0.1	10.6	11.6	6.8	6.4	1.2	1.1	9.8	9.3	5.3	5.4	11,174
농심	KRW	245,500	-0.4	-2.6	2.3	-3.5	-14.8	6.0	-3.5	18.4	15.7	5.7	5.3	0.7	0.7	4.2	4.8	1.6	1.6	1,252
Nissin Food H	JPY	7,970	1.1	0.8	6.6	13.7	5.0	3.4	15.5	30.4	27.6	13.7	12.9	2.4	2.3	8.1	8.5	1.4	1.5	7,883
Toyo Suisan	JPY	4,250	0.4	-4.5	-2.4	-6.8	0.6	-2.7	10.8	20.2	19.2	8.7	8.3	1.4	1.4	7.1	7.2	1.9	2.0	4,410
Tingyi	HKD	10,84	-0.9	-3.4	-2.9	-20.3	-14.3	-23.1	3.9	21.2	19.2	7.2	6.9	3.0	2.8	13.0	13.8	3.4	3.6	7,771
UPCH	HKD	8.31	0.7	-0.7	-8.8	-8.7	10.5	2.0	22.2	23.4	21.6	10.0	9.6	2.6	2.6	10.5	11.0	3.6	3.9	4,576
오뚜기	KRW	562,000	-1.2	-3.4	-1.1	-18.7	-24.6	-20.7	-22.4	16.4	14.3	8.4	7.9	1.3	1.3	9.9	10.6	1.4	1.4	1,698
Nestle	CHF	107	0.7	-0.8	-5.6	4.8	11.7	32.2	33.9	24.2	22.4	17.8	16.9	5.8	5.6	23.7	25.0	2.5	2.6	319,521
Kraft&Heinz	USD	27	1.6	-3.1	-1.1	-13.0	-18.7	-51.7	-37.3	10.3	10.4	10.6	10.6	0.6	0.6	5.7	6.0	5.9	6.0	32,909
Kikkoman	JPY	5,170	1.0	-0.2	8.3	7.0	-3.4	-20.2	-12.5	35.3	32.8	18.4	17.2	3.5	3.3	10.3	10.5	0.8	0.9	9,379
NH Foods	JPY	4,505	3.8	3.3	11.1	-2.5	10.3	8.2	8.9	23.8	17.4	8.8	8.1	1.1	1.1	5.0	6.6	2.0	2.0	4,340
대상	KRW	21,550	-1.1	-4.0	-0.2	-14.5	-21.8	-13.8	-14.0	8.3	8.2	5.8	5.3	0.8	0.7	9.9	9.2	2.6	2.7	626
동원F&B	KRW	223,000	0.0	0.9	4.7	-23.0	-12.2	-18.5	-22.4	12.1	11.0	8.3	7.6	1.3	1.1	10.8	10.9	1.4	1.5	721
롯데푸드	KRW	428,500	-3.1	-3.9	-1.4	-25.6	-32.9	-45.7	-39.6	11.2	10.1	6.0	5.6	0.6	0.6	6.3	6.8	3.5	3.7	407
풀무원	KRW	9,140	-1.8	-4.7	1.2	-26.3	-6.7	-21.2	14.8	16.7	13.8	6.4	5.8	1.1	1.0	6.8	7.7	0.1	0.1	292
롯데칠성	KRW	134,000	-1.1	-3.6	-1.5	-21.6	-21.1	-4.6	-4.3	N/A	14.6	7.8	7.1	0.9	0.9	-0.7	6.5	2.0	2.2	898
무학	KRW	9,250	-0.5	-1.3	3.1	-16.7	-29.1	-38.5	-32.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	221
하이트진로	KRW	27,000	-2.2	3.1	4.0	23.9	47.5	62.7	62.7	N/A	29.1	12.5	9.7	1.6	1.6	-0.1	6.0	3.0	3.0	1,587
동서	KRW	17,650	-0.3	-1.9	-1.1	-5.4	-12.4	-15.3	-1.4	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,475
남양유업	KRW	485,000	-0.8	-2.1	-2.7	-15.7	-21.1	-29.0	-22.3	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	293
매일유업	KRW	92,200	-1.9	-1.7	4.3	10.4	7.7	16.1	17.0</											



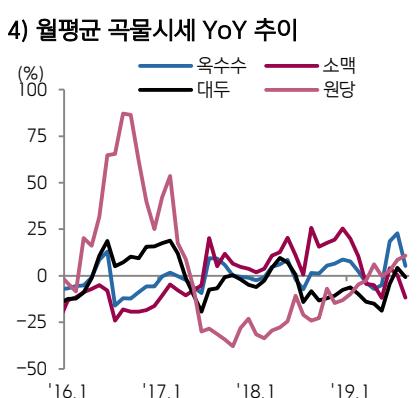
자료: 한국은행



자료: 한국은행



자료: Bloomberg



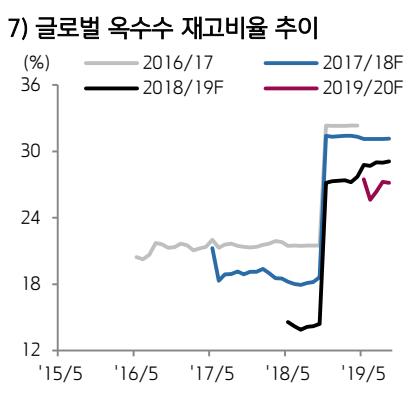
자료: Bloomberg



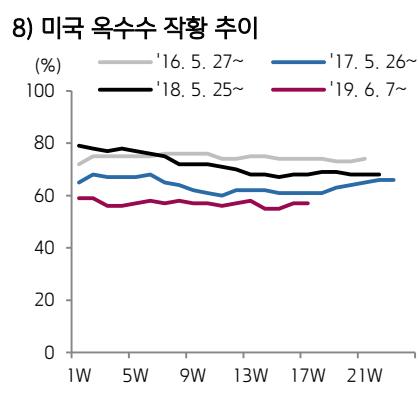
자료: Bloomberg



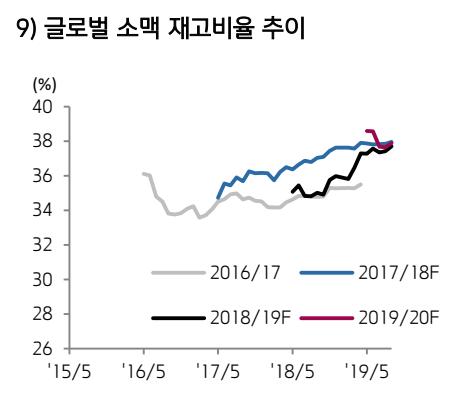
자료: Bloomberg



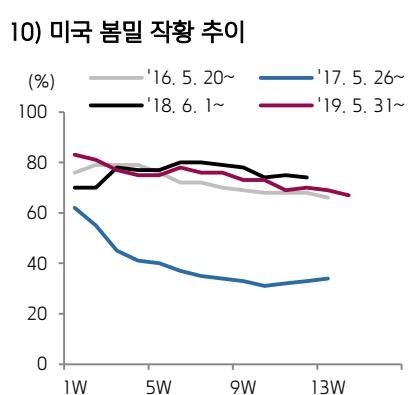
자료: USDA



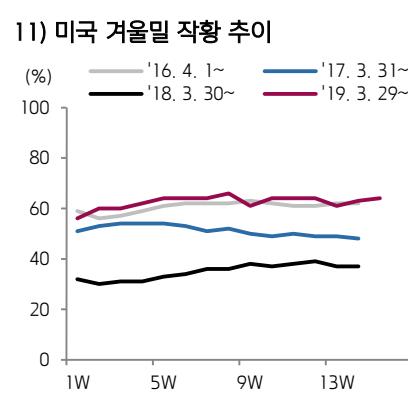
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



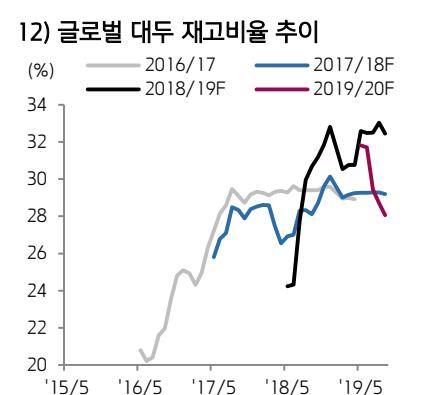
자료: USDA



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

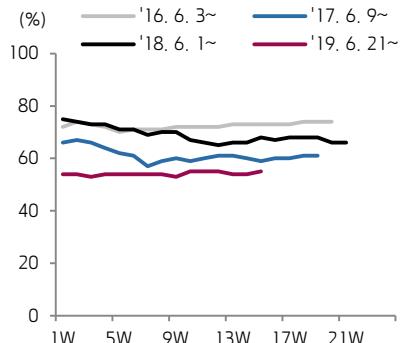


자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)



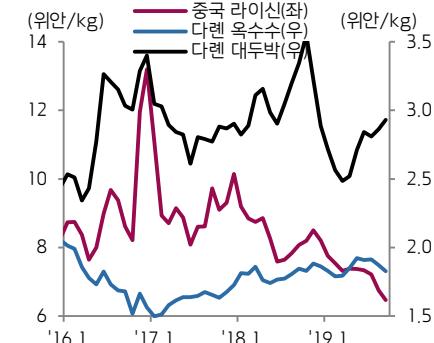
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



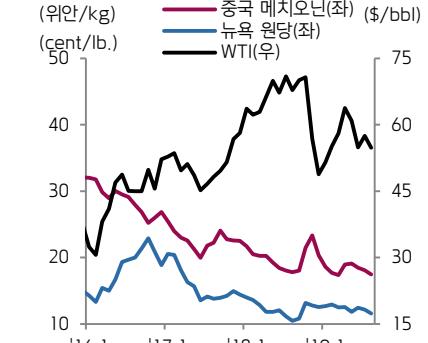
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



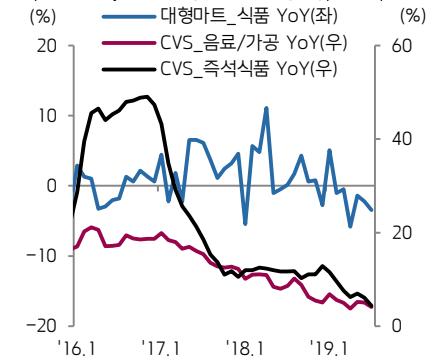
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



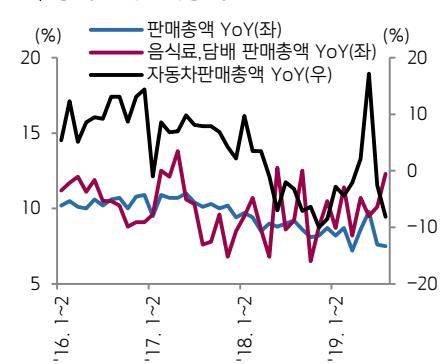
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



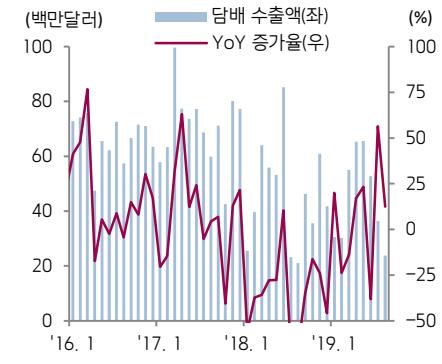
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



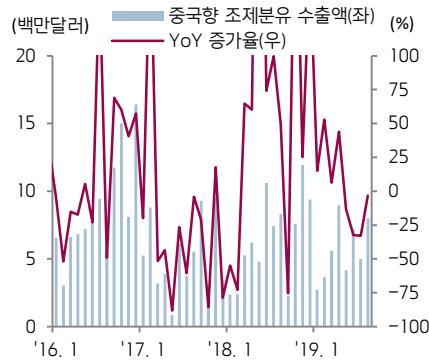
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



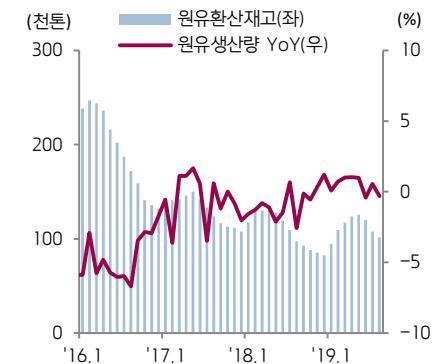
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



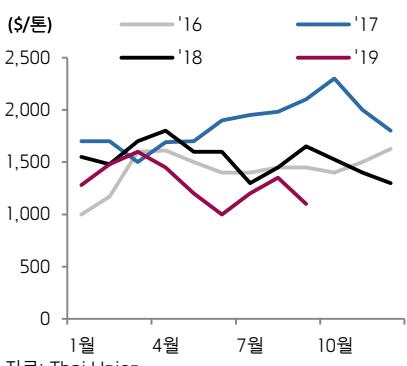
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



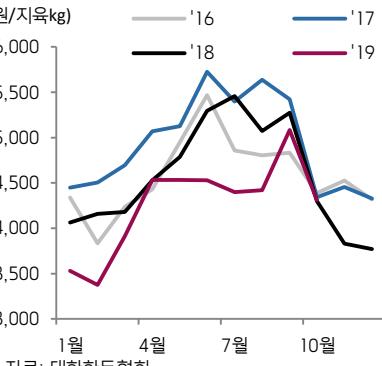
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



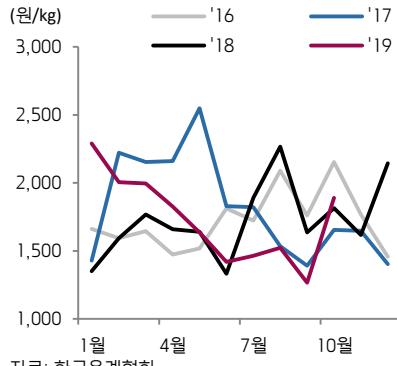
자료: Thai Union

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, 당사는 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 일제의 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.