

F&B Weekly Talk



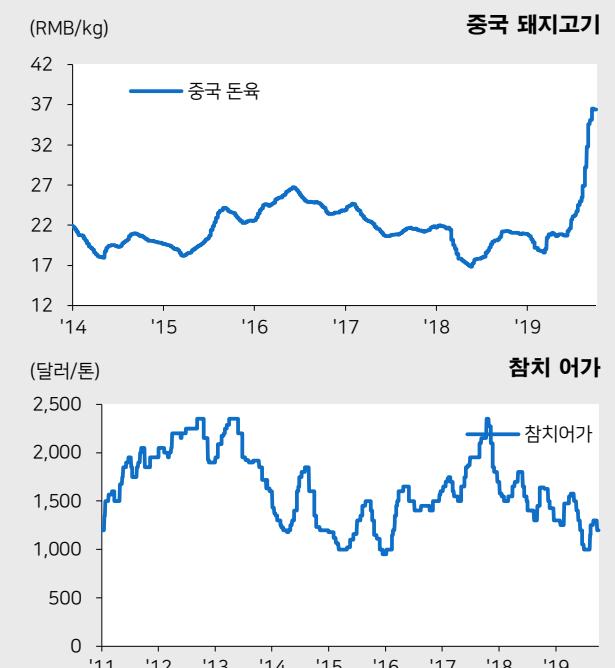
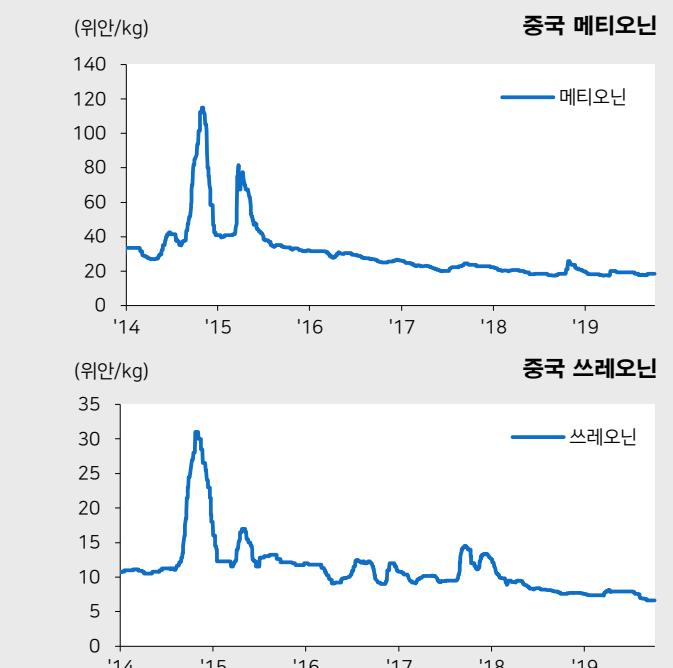
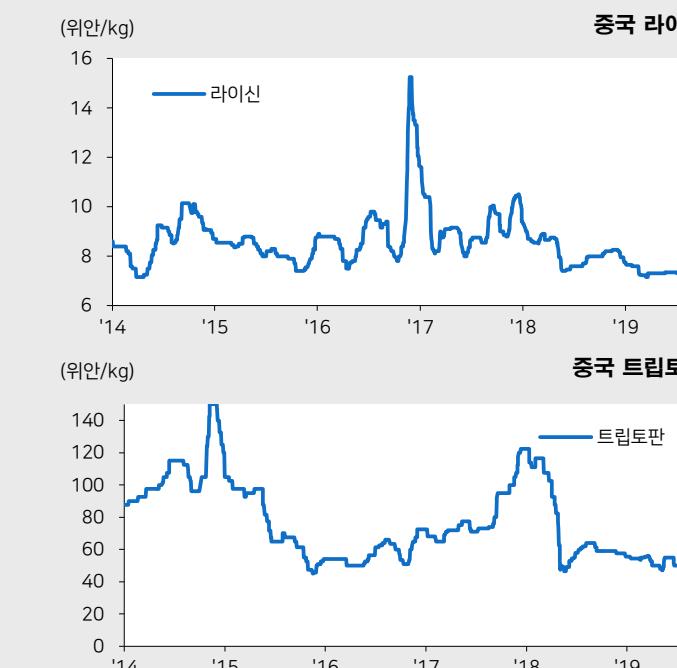
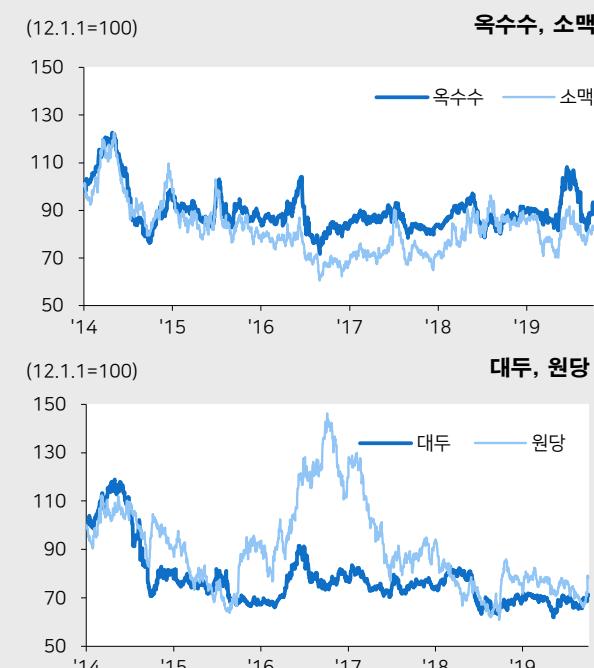
음식료

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

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

F&B Weekly	단위	현재가	기간변동률 (%)									F&B News
			10.04	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격												
CBOT	옥수수	\$/부셸	384.8	-1.0%	3.6%	7.3%	-11.1%	2.6%	4.7%	-15.4%	12.3%	(옥수수) 3Q19 옥수수 재고량이 시장 예상치 대비 하회하며 8/12일 이후 1.5개월 내 최고치 기록. 또한 곡물 작황 보고서에서 옥수수 수확 진행률 또한 시장 예상치인 14%를 하회하며 11%에 그친 점도 가격 상승 요인으로 작용
	소맥	\$/부셸	490.5	0.4%	0.7%	6.5%	-5.3%	-2.5%	-5.3%	-10.4%	17.2%	(소맥) 소맥은 타 곡물 대비 3분기 재고량이 시장 예상치와 전년 동기 수준을 상회, 하지만 타 주요 곡물 재고량이 시장 예상치를 하회하며 곡물 시장에 전반적인 기술적 매수세 유입으로 가격 상승세에 동조하는 모습을 보임
	대두	\$/부셸	916.3	0.5%	3.8%	4.7%	3.5%	3.8%	6.6%	-1.0%	15.0%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
	대두유	\$/lb	29.9	-0.1%	4.3%	3.5%	6.6%	8.4%	0.8%	-3.4%	13.4%	(원당) 인도의 몬순 기간에 폭우가 지속되고 있는 상황. 평년 수준대비 10% 증가하며 25년 내 최대치를 기록해 시장은 19/20시즌 사탕수수 및 원당 생산량이 전 시즌 대비 상당 수준 감소할 것으로 예상하고 있는 상태. 다만 기존 인도의 원당 기초 재고분이 시장으로 유입될 시 하방 압력으로 작용할 가능성은 존재
NYBOT	원당	\$/lb	12.8	0.2%	10.7%	15.9%	1.8%	6.1%	3.5%	-8.9%	18.6%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
	오렌지	USD/lb	100.1	0.2%	0.2%	-2.6%	3.7%	-20.1%	-30.8%	-31.0%	10.1%	(원당) 인도의 몬순 기간에 폭우가 지속되고 있는 상황. 평년 수준대비 10% 증가하며 25년 내 최대치를 기록해 시장은 19/20시즌 사탕수수 및 원당 생산량이 전 시즌 대비 상당 수준 감소할 것으로 예상하고 있는 상태. 다만 기존 인도의 원당 기초 재고분이 시장으로 유입될 시 하방 압력으로 작용할 가능성은 존재
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,357	0.0%	0.3%	-4.1%	-0.7%	6.3%	-7.7%	-10.8%	6.9%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
	대두박	RMB/톤	2,909	0.0%	0.6%	-4.5%	4.8%	6.2%	-17.1%	-20.5%	22.1%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
	옥수수	RMB/톤	1,792	0.0%	-1.3%	-2.6%	-5.4%	-2.7%	-1.9%	-9.4%	2.9%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,113	0.5%	1.1%	-1.8%	11.6%	5.4%	-2.9%	-7.1%	20.1%	(대두) 미국산 3분기 대두 재고량 또한 시장 예상치를 하회한 가운데 브라질에 전반적으로 건조한 날씨가 지속되며 전년 대비 파종이 느리게 진행되며 가격 상승 이끌
중국축산	돼지고기	RMB/kg	36.4	0.0%	0.0%	5.2%	57.4%	73.9%	71.3%	-0.4%	95.8%	(국내양돈) 9/30일 오후 화성시 양감면에서 아프리카돼지열병 의심 신고 한 건 접수. 국내 최대 양돈단지인 충남 지역과 가까워 시장의 우려 확대됐으나 정밀 검사 결과 음성으로 판정 (연합뉴스)
	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-0.8%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	(국내양돈) 10/1일 파주시 파평면에서 아프리카돼지열병 의심 신고 한 건 접수. 정밀 검사 결과 양성으로 판정되며 10번째 확진 (KBS뉴스)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-2.2%	-8.6%	-16.6%	-16.4%	-20.6%	0.0%	(국내양돈) 10/1일 파주시 파평면에서 아프리카돼지열병 의심 신고 한 건 접수. 정밀 검사 결과 양성으로 판정되며 10번째 확진 (KBS뉴스)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(국내양돈) 10/1일 파주시 파평면에서 아프리카돼지열병 의심 신고 한 건 접수. 정밀 검사 결과 양성으로 판정되며 10번째 확진 (KBS뉴스)
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	5.7%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%	(액상전자담배) 최근 액상형 전자담배를 두고 유해성 논란이 커지는 가운데 국내에서도 신종 제품 판매가 급증. 월별 두 갑 분량에 8500원인 '버블몬'제품 19.5월 전무했던 판매실적에서 19.6월 13,800개 → 19.8월 684,200개로 급증, 3개월 새 약 50배 (중앙일보)
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-2.2%	-16.4%	-12.5%	-12.5%	-17.9%	0.0%	(액상전자담배) 최근 액상형 전자담배를 두고 유해성 논란이 커지는 가운데 국내에서도 신종 제품 판매가 급증. 월별 두 갑 분량에 8500원인 '버블몬'제품 19.5월 전무했던 판매실적에서 19.6월 13,800개 → 19.8월 684,200개로 급증, 3개월 새 약 50배 (중앙일보)
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	0.0%	4.7%	-10.0%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%	(액상전자담배) 최근 액상형 전자담배를 두고 유해성 논란이 커지는 가운데 국내에서도 신종 제품 판매가 급증. 월별 두 갑 분량에 8500원인 '버블몬'제품 19.5월 전무했던 판매실적에서 19.6월 13,800개 → 19.8월 684,200개로 급증, 3개월 새 약 50배 (중앙일보)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	0.0%	-7.7%	20.0%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	20.0%	(국내양돈) 경기 김포시 통진읍 양돈 농장에서 13번째 아프리카돼지열병 확진 판정. 현재까지 국내 ASF 확진 농가는 파주 5곳, 연천 1곳, 김포 2곳, 인천 강화 5곳 등 총 13곳 (뉴시스)
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,990	5.3%	25.2%	67.2%	43.2%	-13.1%	5.3%	-26.0%	101.0%	기타 1차
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,966	-3.8%	-21.6%	-18.3%	-11.8%	16.6%	-15.7%	-35.3%	30.3%	기타 1차
관련지수												
환율	달러 Index		98.8	-0.1%	-0.3%	0.4%	2.1%	2.7%	3.2%	-0.6%	4.0%	(아미노산) 중국 라이신 가격은 현재 신저점을 형성한 상황이나, 제조업체 아프리카돼지열병 확산으로 축산업체의 재고 보충에 대한 의지가 강해지고 있음. 최근 중국의 다양한 정부 부처와 지역에서 돼지 사육에 대한 지원정책이 제시되고 있어 라이신 수요 확대 기대감도 형성. 10월 종 공장 재개 예정인 제조업체도 일부 있는 것으로 보임. 10/1일 이후 ADM 자사 액체 라이신 가격 미국 15%, 유럽 20% 인상 진행. 메티오닌은 가격과 생산에 대한 수익성이 개선된 상황. 10/10일 메티오닌 수입업체의 가격 인상에 대한 반답평 청문회 개최 예정. 이에 따라 수입 및 중국 국내 시세가 동기화될 가능성이 존재. Evonik 9/25일 이후 아시아 시장 가격 9% 인상. 쓰레오닌은 라이신 가격 역사적 저점을 지속하며 쓰레오닌 가격도 신 저점 기록. 제조업체에 비용 압박이 심해지며 매화와 Yipin이 쓰레오닌 생산을 중단. 이에 따라 쓰레오닌 생산이 매화, Fufeng에 집중된 상황. 트립토판은 최근 중국 정부의 양돈 생산 정책 지원으로 생산 재개 분위기가 강해져 재고 보충에 대한 의지가 점차 상승하고 있는 상황. 중국 내 양돈 사육 의지가 최근 트립토판 생산 재개 트리거로 작용할 가능성 확대
	엔/달러		106.9	0.0%	-0.9%	0.5%	-0.8%	-2.5%	-6.1%	-6.2%	1.5%	
	RMB/달러		7.1	0.0%	0.4%	0.0%	3.9%	3.9%	4.1%	-0.4%	6.9%	
	달러/유로		1.1	0.1%	0.4%	-0.5%	-2.6%	-4.2%	-4.6%	-5.3%	0.7%	
	원/달러		1,192.1	-0.8%	-0.9%	-1.0%	1.8%	7.3%	5.2%	-2.4%	7.8%	
	원/RMB		166.8	-0.8%	-1.3%	-1.1%	-1.9%	3.3%	1.0%	-3.9%	3.6%	
	원/엔		11.1	-0.8%	0.0%	-1.5%	2.7%	9.7%	12.1%	-3.7%	14.1%	
	루피아/원		11.9	0.7%	0.6%	1.2%	-1.8%	-8.2%	-11.8%	-12.1%	1.5%	

Charts

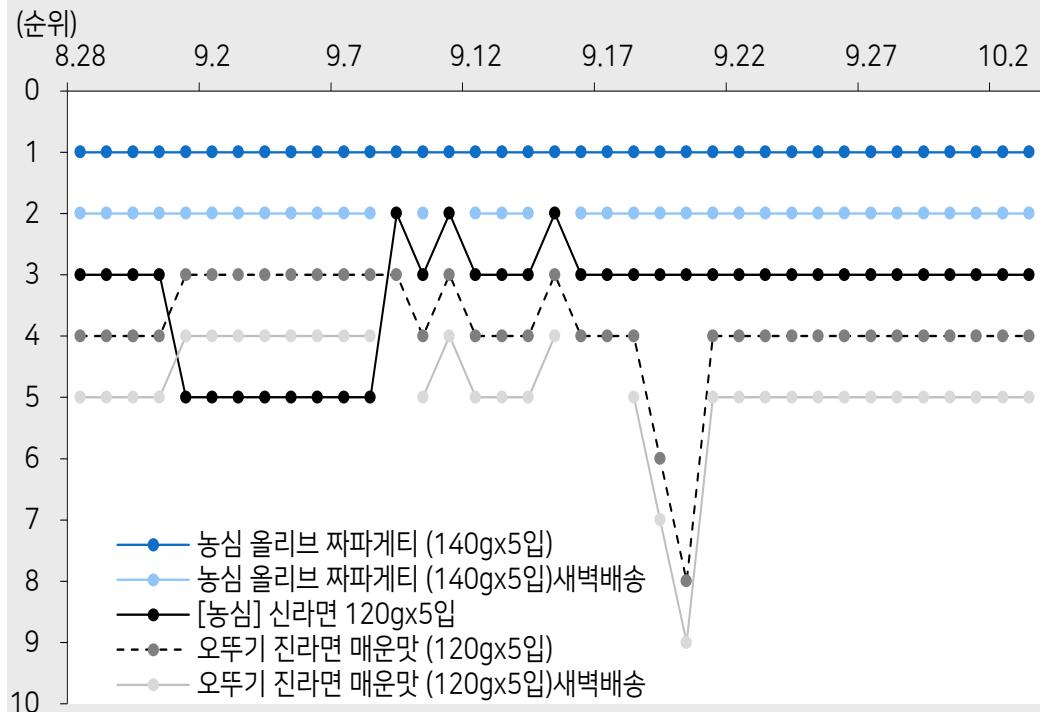


본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

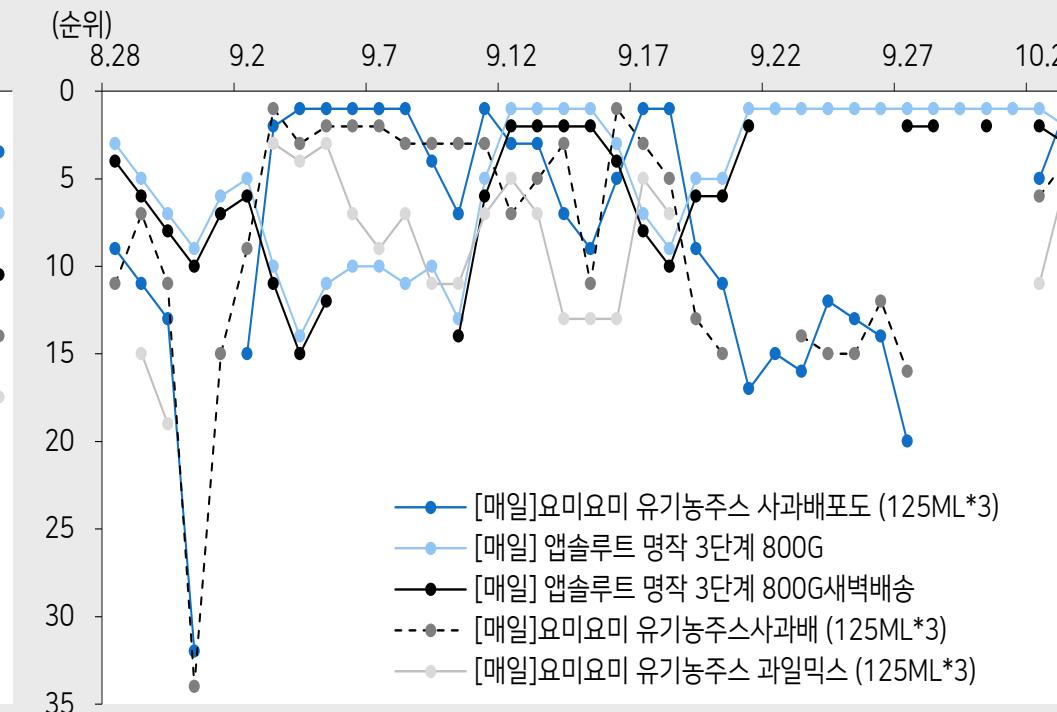
본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성을 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

Charts

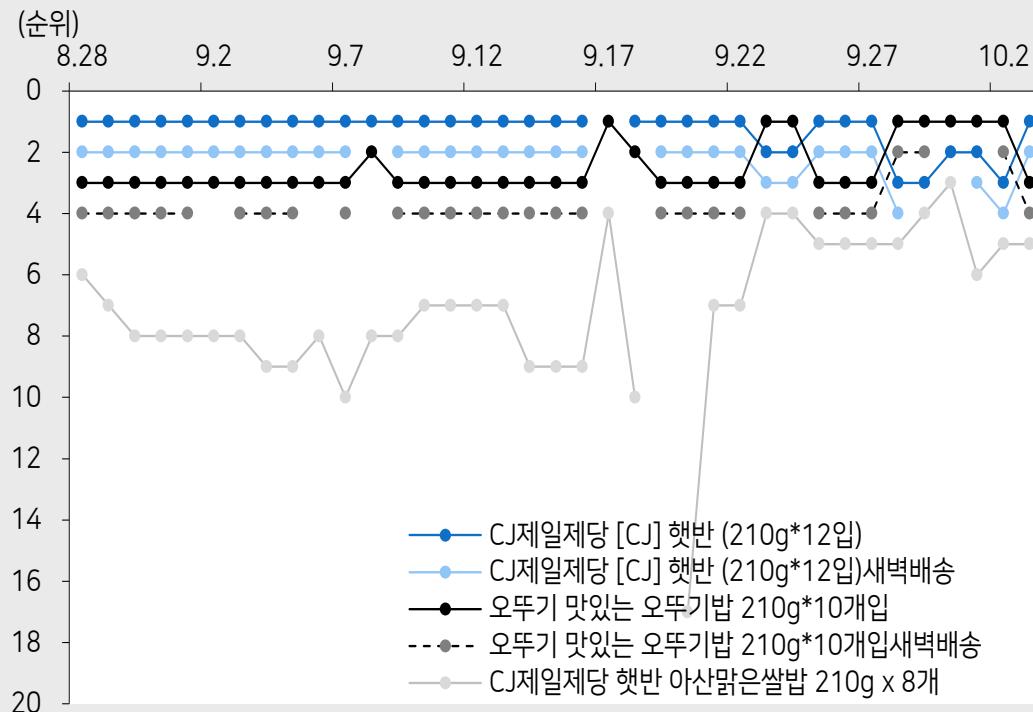
라면 브랜드별 판매 순위 변동



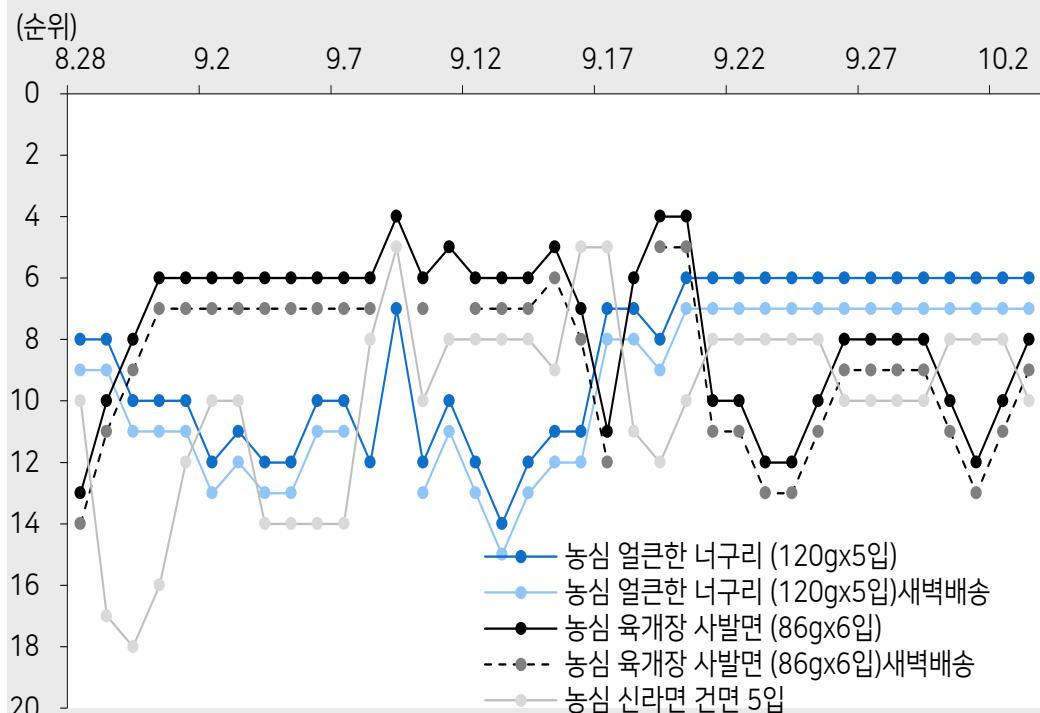
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



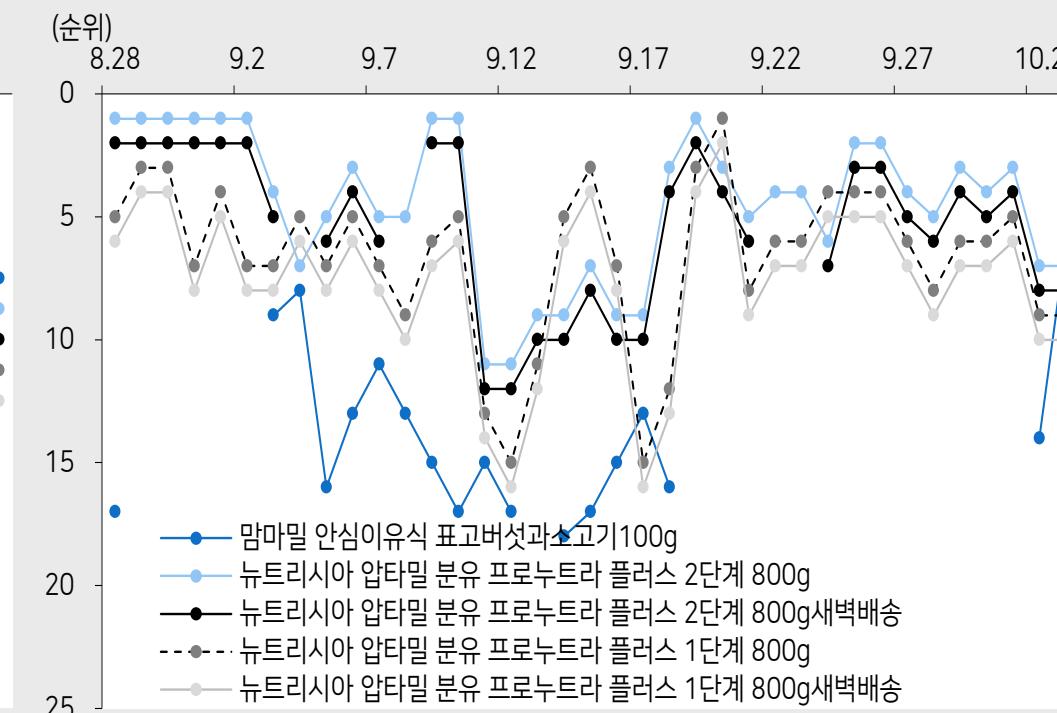
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



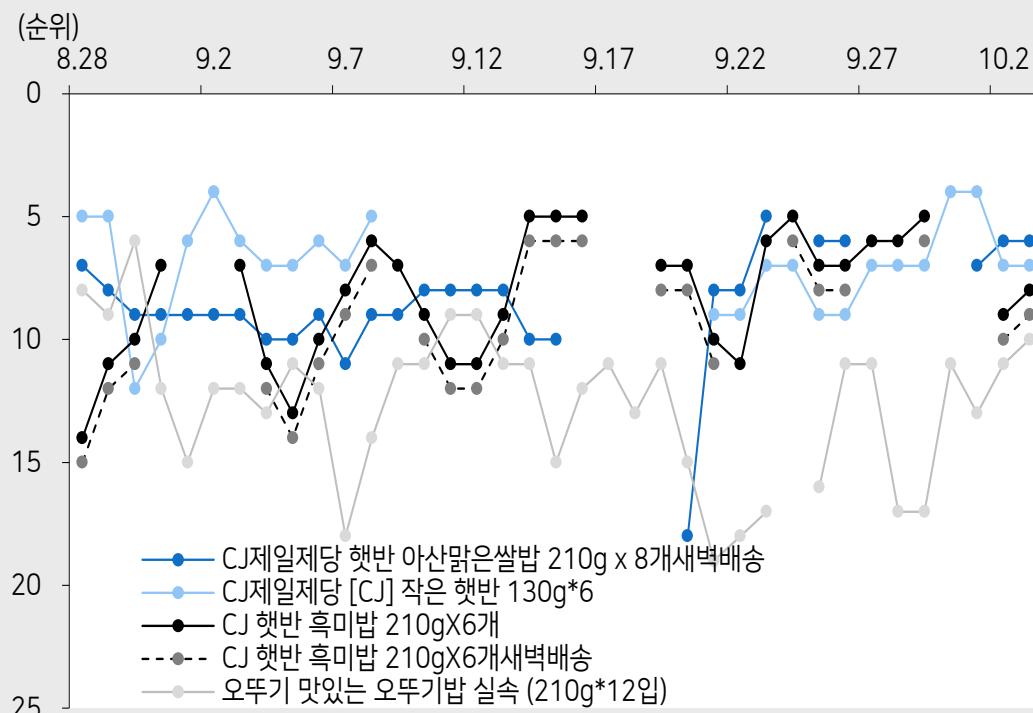
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동

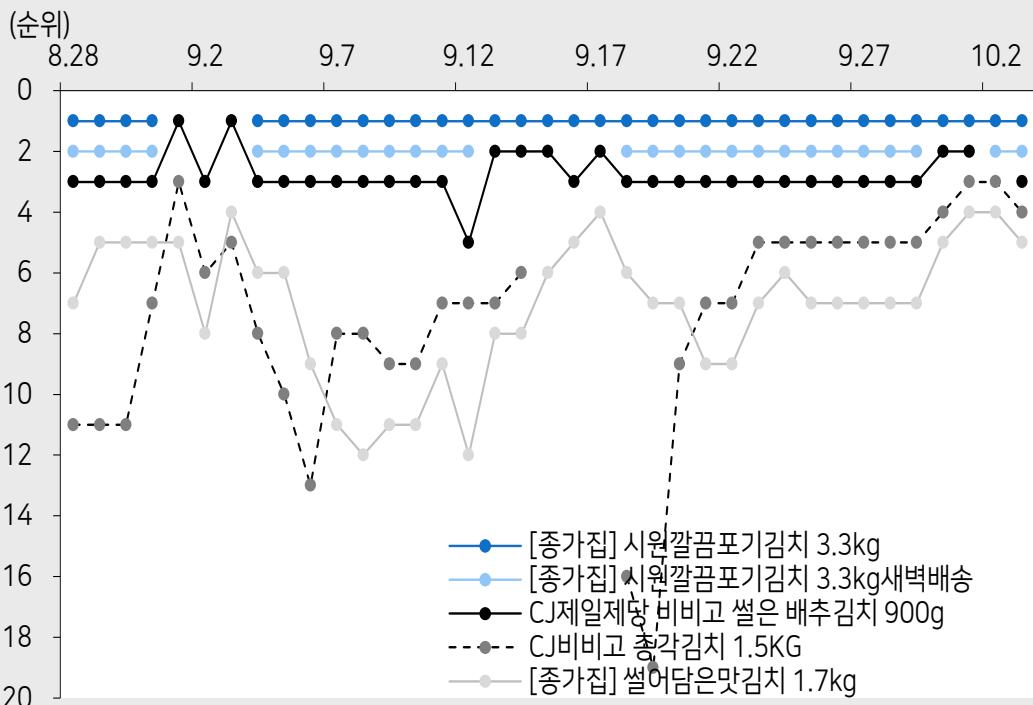


자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

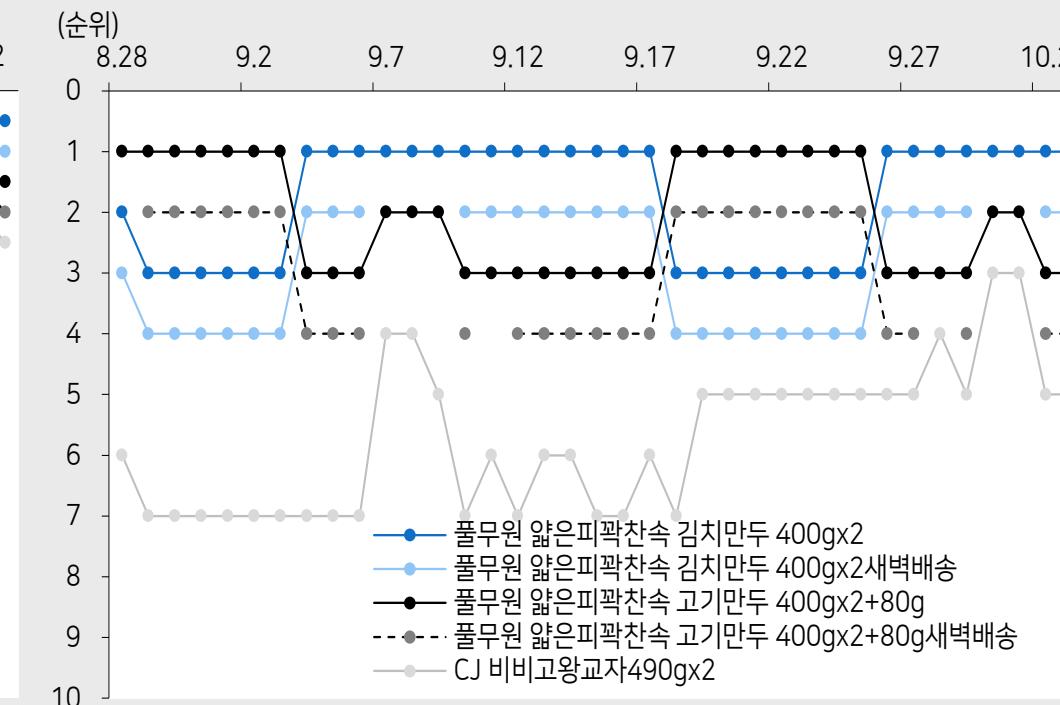
merry
meritz!

Charts

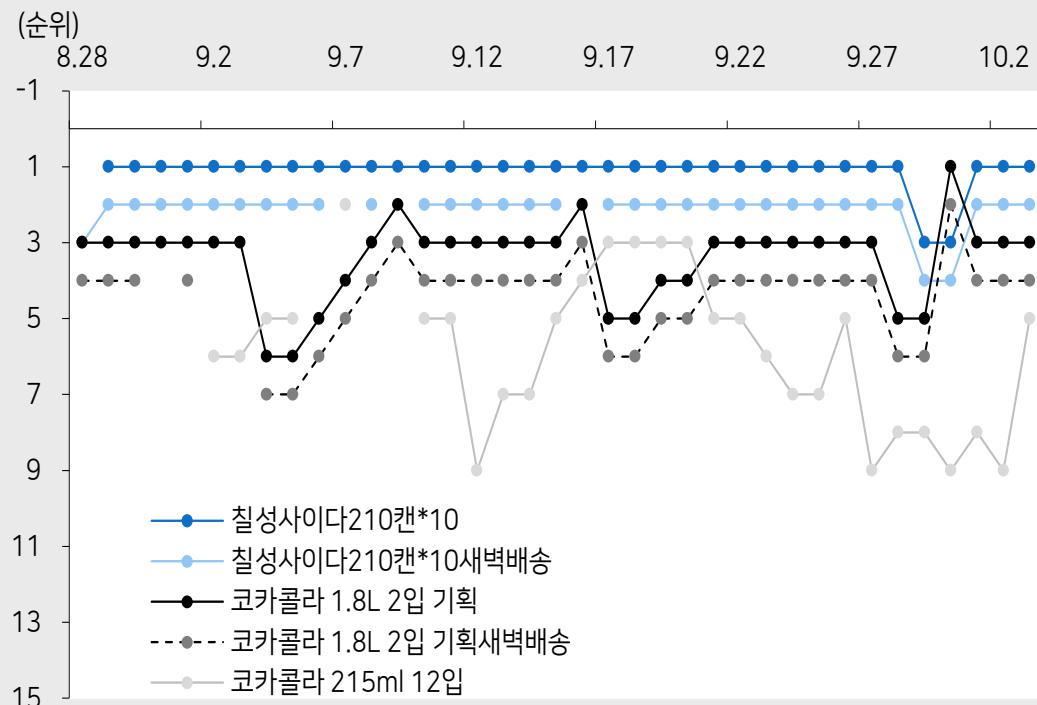
김치 브랜드별 판매 순위 변동



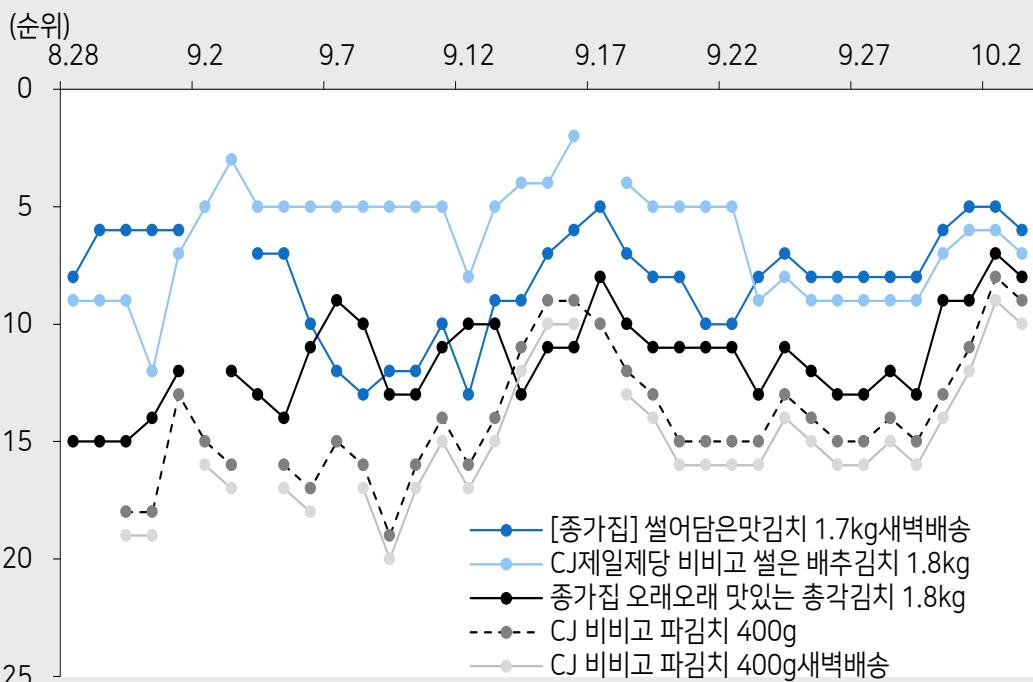
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



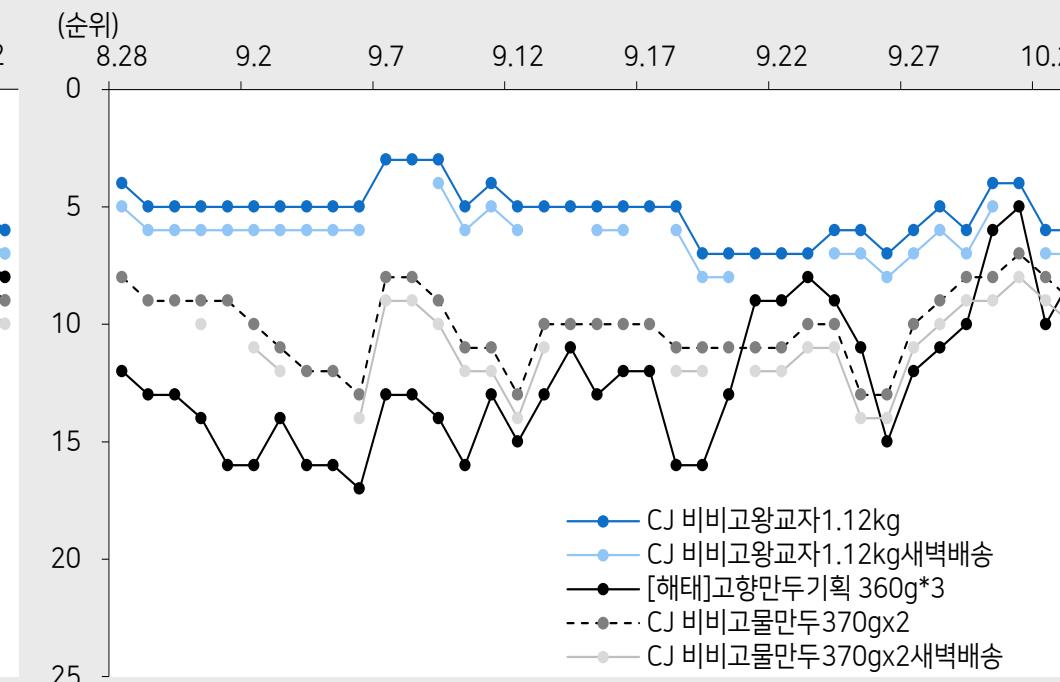
음료 브랜드별 판매 순위 변동



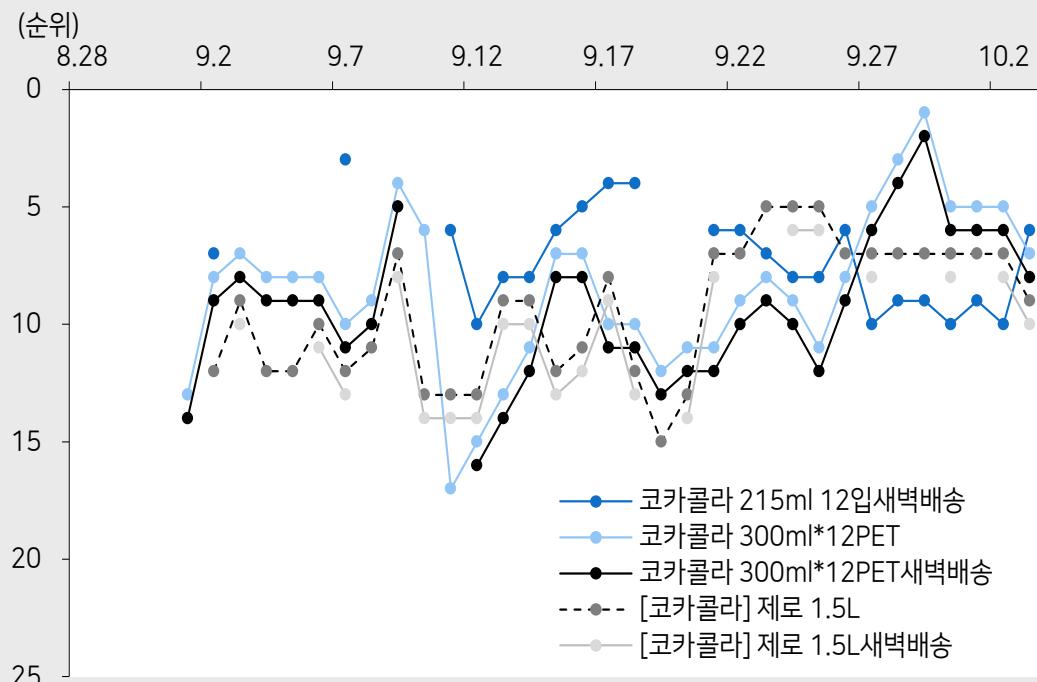
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동



자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠종금증권 리서치센터

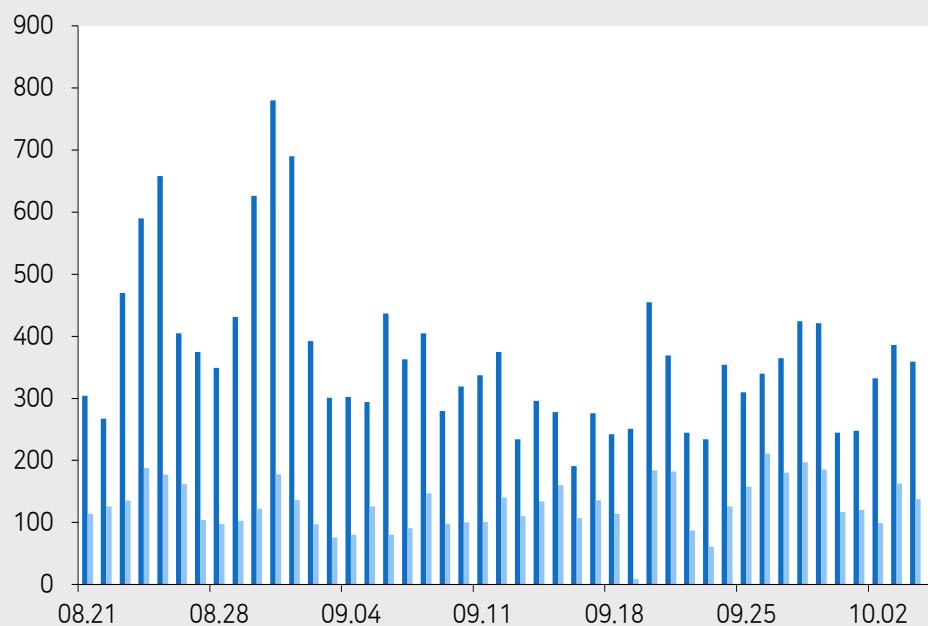
merry
meritz!

MERITZ F&BIG data 주류 카테고리

Charts

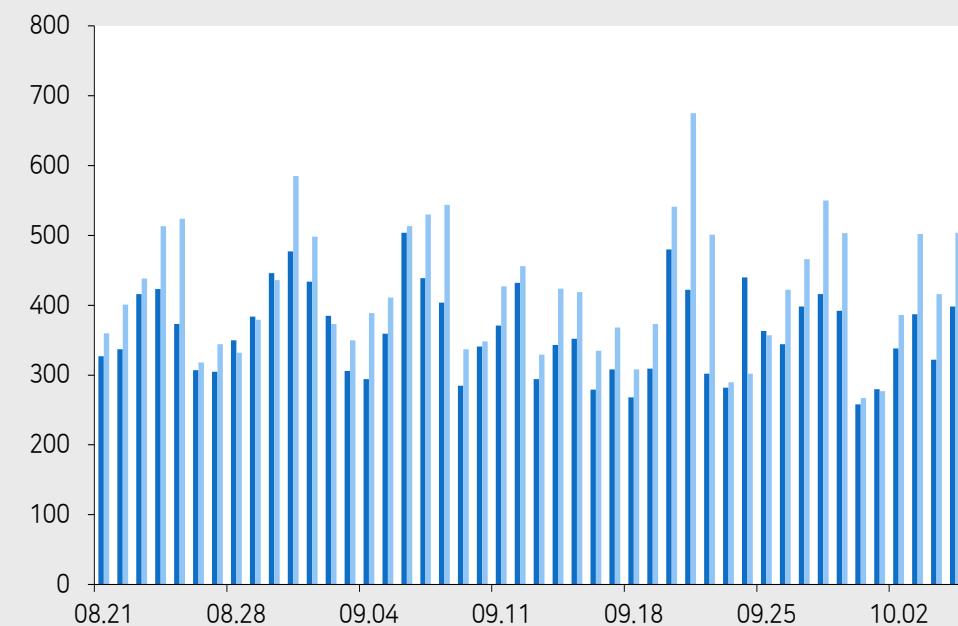
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(19.8월 전주 가액축제 효과)

(개) ■ 테라 인스타그램 게시물 ■ 카스 인스타그램 게시물

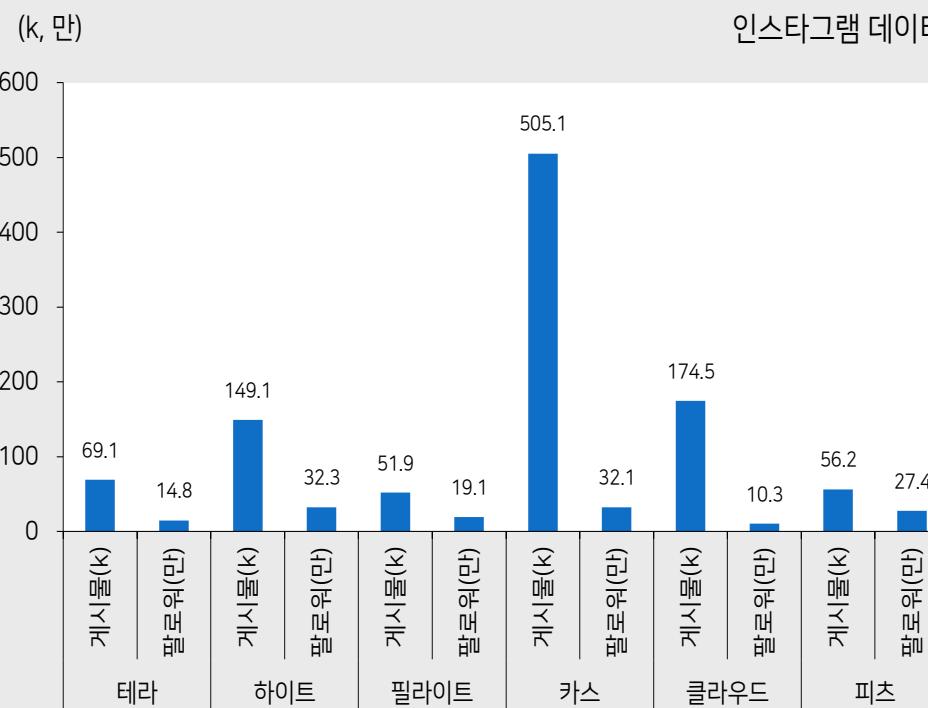


하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물

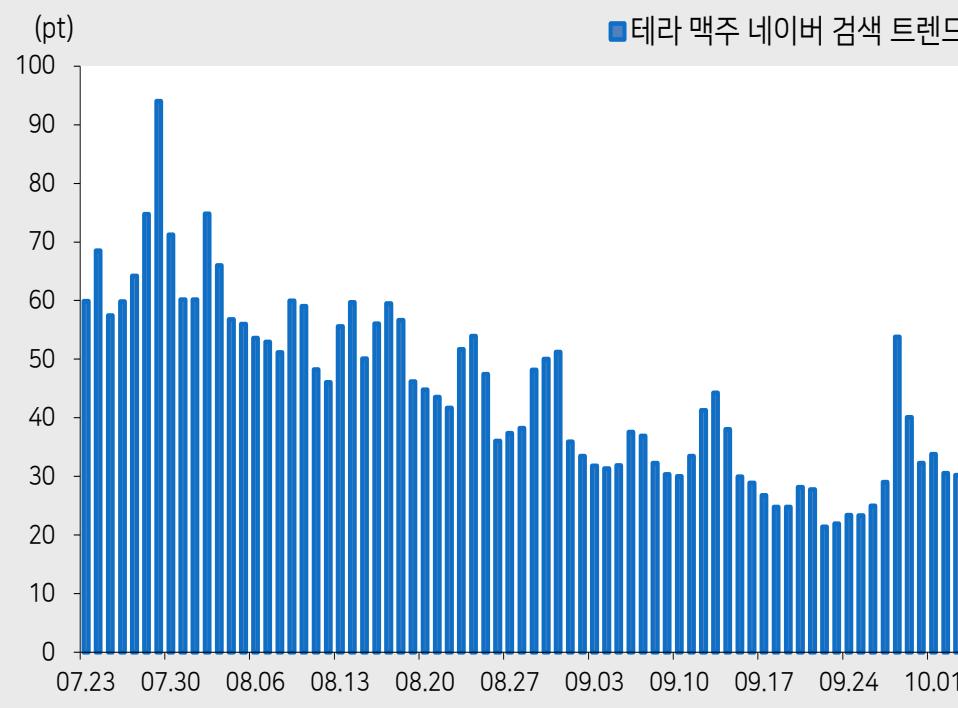
(개) ■ 진로 인스타그램 게시물 ■ 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠종금증권 리서치센터

merry
meritz!