

키움 음식료 Weekly (10/14)

Key News & Comments

★ 연천 돼지열병 강원도로 번질까...강원 북부 방역 강화

bit.ly/2pZH7Uj

- 9일 연천에서 ASF가 확진되면서 연천과 접한 강원 북부 지역에 대한 방역을 강화
- 현재 연천내 발생농장 반경 3km 이내 돼지를 모두 살처분, 10km 이내 예방적 살처분 진행
- 연천 지역 방역망이 뚫리면 강원도로 아프리카돼지열병이 확산할 것으로 우려

★ 국내 음료 시장, 집 밖 소비가 72.6%...1인당 평균 86회 구매

bit.ly/2B0JS67

- 상반기 동안 국내 음료시장 1인 평균 지출액은 약 29만3,000원, 회당 3,426원
- 프랜차이즈 카페의 경우 회당 평균 지출액이 4,543원, 일반 음료에 비해 약 2.2배
- 글로벌 시장의 집 밖 소비 비중은 음료와 스낵을 모두 합쳐도 18년 기준 약 41.5%

★ 식품 온라인 '역직구' 48% 증가...성장 가능성 커

bit.ly/32702Lo

- 지난해 식품의 해외 직접 판매액은 전년대비 48.3% 증가한 462억원을 기록
- 중국은 348억원으로 전체 중 75% 차지, 이외에 아세안(일본 외) 5.4%, 일본 4.9% 차지
- 이는 현재 국내 식품 시장의 성장(YOY +4%)이 정체 상태라는 점에서 고무적

★ 오리온, 태국 김스넥 전문기업 타오케노이와 中 독점 계약 체결

bit.ly/2VxBkkt

- 타오케노이는 태국 김스넥 시장 70%의 점유율을 차지하는 태국 1위 김스넥 제조업체
- 중국 내 김스넥 시장은 연간 약 50억위안 규모로 추정되며 연평균 성장률은 약 15%
- 오리온은 25년간 구축한 중국 영업망을 통해 타오케노이 제품을 중국 전역에 공급할 예정

★ KT&G, 파이프 잇담배로 즐기는 '보험 파이프 발렌타' 출시

bit.ly/2M7e3ml

- 지중해 라타키아 지역에서 재배된 최고급 담뱃잎을 사용 차별화된 향미와 풍부한 맛을 구현
- 최근 소비자들의 선호도에 맞게 냄새를 줄여주는 기능을 적용
- 11일부터 충남·충북·강원 등 3개 지역의 편의점 6,800개소에서 먼저 판매를 시작

★ CJ프레시웨이, 영남 최대 '동부 물류센터' 가동

bit.ly/2B5JHKQ

- 경상남도 양산시 소재, 축구장 크기의 2배(2만2,000㎡)에 달하는 면적
- 기존 규모보다 약 5배 확장, 하루 처리 물동량은 약 2.2배 증가해 최대 400여톤 소화 가능
- 영남권에 위치한 주요 B2B 고객사 대상 하루 3만여 건에 달하는 식자재를 공급할 예정

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 10/11	Price Change(%)							구분	단위	현재가 10/11	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,189	-0.6	-0.7	-0.2	1.3	4.3	3.9	6.6	원/위안	KRW/CNY	167.26	-0.5	-0.4	-0.2	-2.1	-1.3	1.4	3.0
옥수수	USD/bu.	398	4.6	3.4	14.2	-11.2	10.5	7.7	6.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,806	0.1	0.8	-0.4	-4.7	-2.0	-0.8	-2.0
소맥	USD/bu.	508	3.0	3.6	6.4	-5.3	10.3	0.0	0.9	중국 대두	CNY/MT	3,371	0.0	0.7	-1.1	-0.3	1.6	-9.8	6.7
대두	USD/bu.	936	1.4	2.2	9.6	4.4	4.6	9.1	6.1	중국 대두박	CNY/MT	3,006	0.3	3.3	5.0	7.9	19.5	-16.4	9.7
원당	USD/lb.	12.4	0.0	-2.7	14.8	0.2	-2.0	-3.9	3.2	중국 돈육	CNY/kg	36.7	N/A	0.9	15.5	61.8	75.7	72.2	76.4
커피	USD/lb.	94	0.2	-5.4	-6.4	-11.2	3.8	-17.0	-8.0	중국 라이신	CNY/kg	6.8	0.0	1.3	-6.2	-7.6	-11.0	-16.3	-14.1
코코아	USD/MT	2,506	1.9	1.3	12.1	-0.4	4.9	19.5	3.7	중국 메치오닌	CNY/kg	18.3	0.0	3.6	0.2	-3.7	2.3	-0.4	-6.9
미국 지옥	USD/lb.	63	0.8	0.8	4.6	-12.1	-20.6	-8.4	3.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.4	0.0	0.0	-19.6	-20.8	-22.4	-20.6	-17.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,118	-0.8	1.0	0.2	12.2	3.8	1.0	5.7	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	0.0	4.7	-10.0	-17.4	-23.7	-18.9
국내 지옥(통박)	KRW/kg	3,415	-5.0	-13.9	-25.2	-25.2	-28.0	-25.4	1.5	국내 육계(大)	KRW/kg	1,990	-4.8	0.0	82.6	33.6	11.2	11.2	-13.1

Company

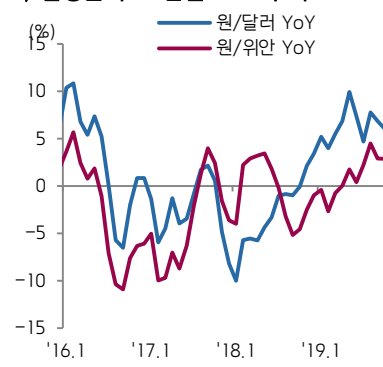
구분	단위	현재가 10/11	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	102,500	1.5	-1.0	1.0	3.3	1.5	6.4	1.0	12.6	11.9	7.3	6.7	1.6	1.5	13.4	13.3	4.1	4.2	11,891
BAT	GBP	2,710	-3.6	-3.3	-8.8	-6.7	-12.3	-17.2	8.4	8.4	7.8	9.1	8.5	0.9	0.9	10.9	11.5	7.7	8.3	78,592
JT	JPY	2,370	0.6	0.2	1.0	-3.6	-9.8	-17.4	-9.4	11.6	11.9	8.0	8.2	1.6	1.5	14.4	14.7	6.5	6.7	43,702
PM	USD	78	0.3	-0.4	6.7	-4.8	-9.1	-5.3	16.8	15.0	13.9	11.8	11.0	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9	6.2	121,278
오리온	KRW	101,500	-1.9	3.9	5.2	14.4	4.5	-1.9	-15.4	19.0	17.1	9.7	8.8	2.5	2.2	14.1	13.8	0.6	0.7	3,391
롯데제과	KRW	143,000	-1.0	-0.7	-5.3	-10.6	-22.1	-20.6	-5.3	13.5	10.1	0.0	0.0	0.0	0.0	5.8	0.0	0.0	0.0	775
WantWant	HKD	6.27	2.0	1.5	-2.9	2.6	-1.1	10.3	15.1	18.7	17.9	10.9	10.7	4.8	4.5	23.4	23.2	3.6	3.7	9,930
Calbee	JPY	3,325	0.2	-1.2	-0.9	8.3	11.8	-9.0	-3.3	24.2	23.0	11.0	10.5	2.7	2.5	11.6	11.5	1.5	1.6	4,107
Mondelez	USD	54.8	-1.1	-2.1	1.4	0.5	10.1	33.3	36.9	22.2	20.5	18.7	17.5	3.0	2.9	13.9	14.7	2.0	2.2	79,059
PepsiCo	USD	138	-0.2	-1.9	0.9	3.3	12.6	30.7	24.6	25.0	23.1	16.9	15.8	13.7	13.5	49.1	51.8	2.7	2.9	191,930
CJ제일제당	KRW	217,000	2.4	-1.8	-7.3	-25.4	-33.5	-31.7	-34.3	15.4	10.1	8.9	7.9	0.7	0.7	4.8	6.9	1.6	1.6	2,760
Ajinomoto	JPY	2,000	0.4	-0.5	0.9	6.8	17.1	9.0	2.2	21.1	18.8	9.3	8.8	1.7	1.6	8.5	8.7	1.6	1.7	10,128
Meihua	CNY	4.38	0.0	1.4	-3.9	-7.6	-21.4	13.8	3.8	10.4	8.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,918
Evonik	EUR	22.7	3.2	3.9	-6.5	-10.2	-15.5	-18.9	4.0	11.1	12.2	7.0	6.7	1.2	1.2	9.8	9.3	5.1	5.2	11,664
농심	KRW	243,500	0.4	-1.2	-0.4	-0.2	-17.0	9.7	-4.3	18.3	15.6	5.2	4.8	0.7	0.7	4.2	4.8	1.6	1.6	1,251
Nissin Food H	JPY	8,080	1.0	1.4	7.3	17.6	5.3	8.7	17.1	30.7	27.8	13.8	13.0	2.4	2.3	8.1	8.5	1.4	1.5	7,876
Toyo Suisan	JPY	4,345	0.3	2.2	-2.7	-5.9	3.1	2.7	13.3	20.8	19.7	9.0	8.5	1.5	1.4	7.1	7.2	1.8	2.0	4,443
Tingyi	HKD	10.64	-0.2	-2.7	-4.7	-17.9	-15.7	-18.7	2.0	20.5	18.6	7.0	6.7	2.9	2.8	13.0	13.8	3.4	3.6	7,628
UPCH	HKD	8.46	-0.8	2.5	-4.2	-4.8	21.4	6.4	24.4	23.7	21.8	10.1	9.6	2.7	2.7	10.5	11.0	3.6	3.8	4,659
오뚜기	KRW	562,000	-0.2	-1.2	-0.7	-17.0	-24.7	-15.7	-22.4	16.4	14.3	8.4	7.9	1.3	1.3	9.9	10.6	1.4	1.4	1,712
Nestle	CHF	107	-0.7	-0.1	0.5	5.2	11.8	35.5	33.8	24.2	22.4	17.8	17.0	5.8	5.6	23.7	24.9	2.5	2.6	318,670
Kraft&Heinz	USD	27	0.5	0.4	-7.4	-12.1	-18.1	-50.1	-37.1	10.3	10.4	10.6	10.7	0.6	0.6	5.7	6.0	5.9	5.9	33,037
Kikkoman	JPY	5,030	0.2	-2.7	-1.6	4.4	-6.5	-23.0	-14.9	34.4	31.9	17.9	16.8	3.4	3.2	10.3	10.5	0.9	0.9	8,993
NH Foods	JPY	4,580	1.2	1.7	5.7	0.2	9.7	11.2	10.8	24.2	17.7	9.0	8.3	1.2	1.1	5.0	6.6	2.0	2.0	4,349
대성	KRW	21,150	0.2	-3.0	-4.3	-15.7	-25.7	-12.6	-15.6	8.1	8.2	5.8	5.3	0.8	0.7	9.9	9.1	2.6	2.7	619
동원F&B	KRW	224,500	-0.4	0.7	0.7	-23.0	-14.0	-11.6	-21.9	12.1	10.9	8.2	7.5	1.3	1.1	10.9	11.0	1.4	1.5	732
롯데푸드	KRW	429,500	0.5	-2.8	-1.5	-20.5	-32.9	-42.1	-39.4	11.3	10.4	6.0	5.6	0.6	0.6	6.2	6.6	3.5	3.7	411
풀무원	KRW	9,430	1.6	1.3	6.2	-22.1	-12.3	-13.9	18.5	17.3	14.2	6.5	5.9	1.1	1.0	6.8	7.7	0.1	0.1	304
롯데칠성	KRW	133,000	-0.7	-1.8	-4.0	-14.5	-21.5	-0.9	-5.0	2,744.0	14.2	7.6	6.9	0.9	0.9	0.0	6.6	2.0	2.2	898
무학	KRW	9,150	-0.1	-1.6	0.5	-16.1	-34.2	-35.6	-32.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	220
하이트진로	KRW	27,150	0.4	-1.6	0.4	23.1	48.8	71.8	63.6	N/A	27.2	12.5	9.6	1.7	1.7	-0.2	6.5	2.9	3.0	1,609
동서	KRW	17,450	0.3	-1.4	-1.1	-3.1	-12.3	-12.1	-2.5	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,470
남양유업	KRW	487,500	-0.2	-0.3	-0.7	-12.9	-21.6	-23.3	-21.9	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	297
매일유업	KRW	92,700	-2.5	-1.4	6.3	7.3	5.3	12.2	17.6	9.7	9.3	5.8	5.1	1.7	1.5	19.6	17.4	0.3	0.0	614
빙그레	KRW	56,000	0.4	-2.1	-3.4	-18.0	-18.8	-23.7	-22.8	14.0	13.3	4.5	4.1	0.9	0.9	7.1	7.1	2.5	2.5	466
CJ프레시웨이	KRW	25,100	-1.0	-5.5	-6.0	-21.6	-27.9	-10.8	-5.3	15.7	11.8	6.5	6.0	1.4	1.2	9.1	10.9	0.8	0.8	252
SPC삼립	KRW	96,400	1.2	-0.3	10.3	-4.1	-29.6	-22.6	-24.4	20.0	16.4	9.9	9.0	2.1	1.9	12.5	13.8	3.4	3.4	703
신세계푸드	KRW	73,700	1.9	-3.2	-0.1	-13.0	-18.6	-22.7	-13.7	22.8	14.9	6.7	6.0	0.9	0.8	3.9	5.7	1.0	1.0	241
현대그린푸드	KRW	10,900	-0.5	-3.1	-8.0	-15.2	-24.6	-15.8	-23.8	9.3	8.8	7.9	7.7	0.6	0.5	6.5	6.5	1.9	1.9	900
동원산업	KRW	223,000	0.9	2.1	-0.2	-7.1	-13.6	-15.2	9.9	8.6	6.4	5.7	5.7	0.7	0.7	8.9	11.0	0.5	0.5	693
콜마비앤에이치	KRW	26,100	-0.9	0.0	-3.3	0.6	-13.1	6.3	30.8	13.4	11.8	8.8	7.3	3.0	2.4	25.0	22.7	0.8	0.9	652
코스맥스엔비티	KRW	6,260	1.6	-9.8	-18.0	-32.6	-60.3	-69.4	-61.8	29.7	10.7	7.5	5.3	1.4	1.3	4.7	12.3	1.8	1.8	109
셀바이오텍	KRW	19,200	8.2	10.0	7.6	-3.0	-39.3	-41.4	-31.6	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.1	3.1	152

1) 주요 환율 추이



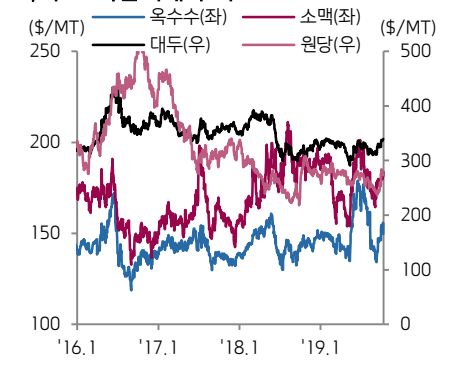
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



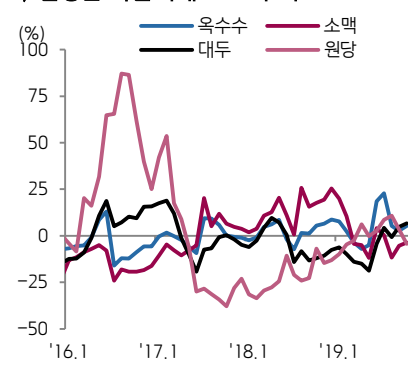
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



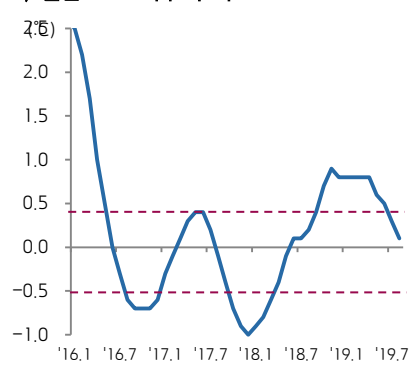
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



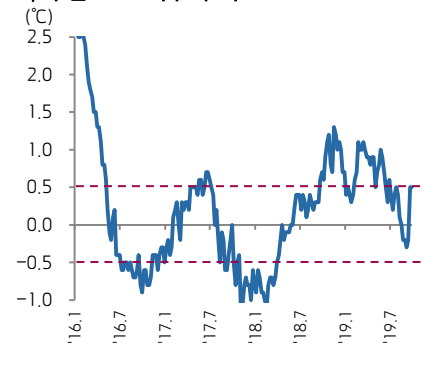
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



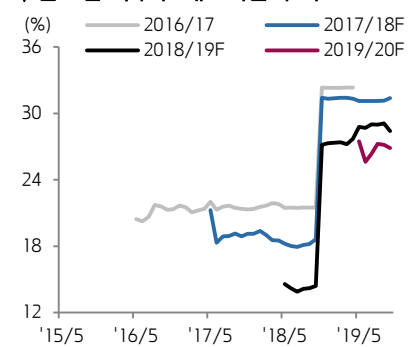
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



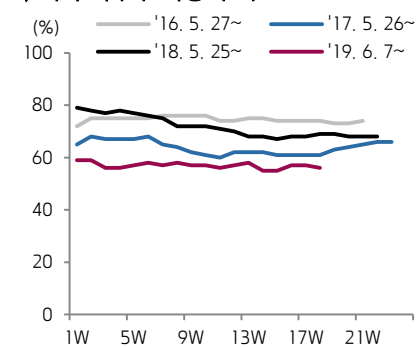
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



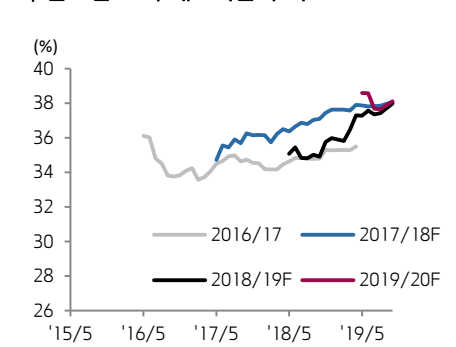
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



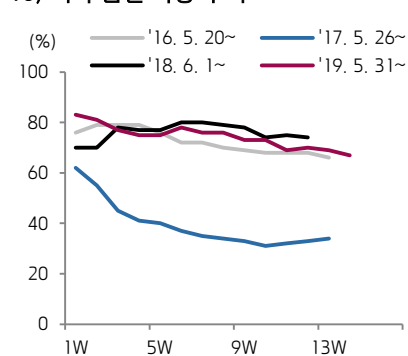
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



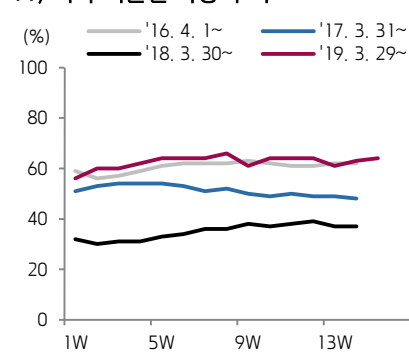
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



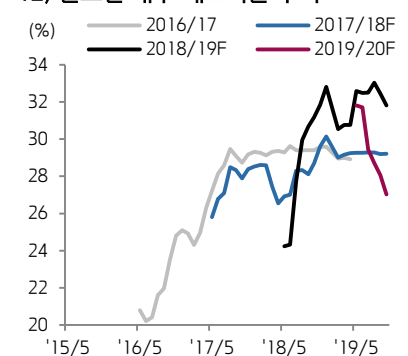
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



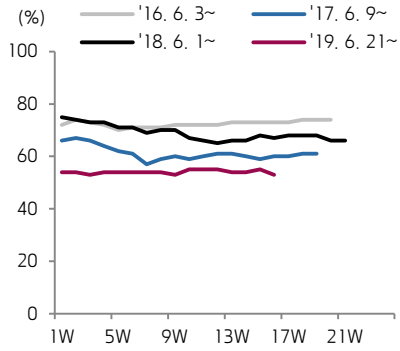
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



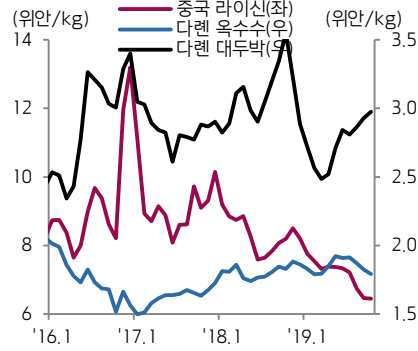
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



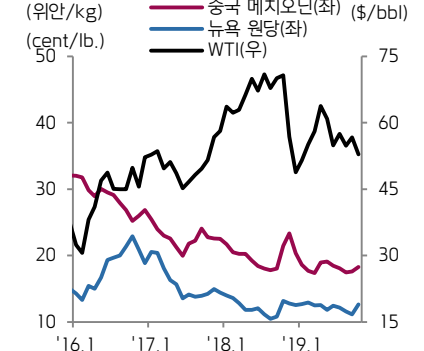
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



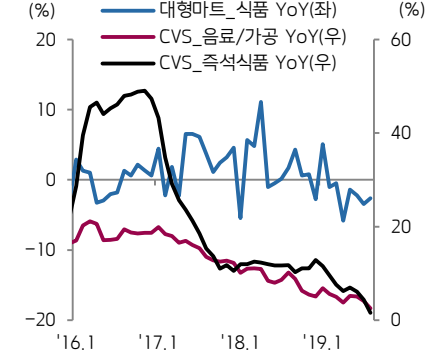
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



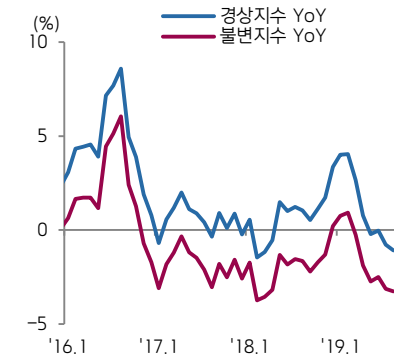
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



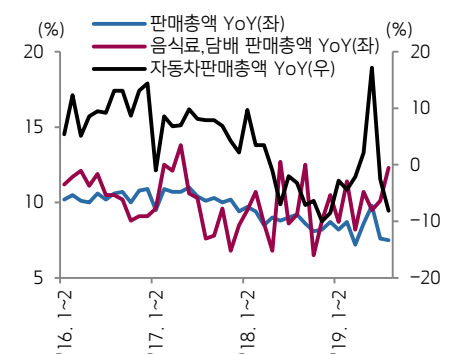
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



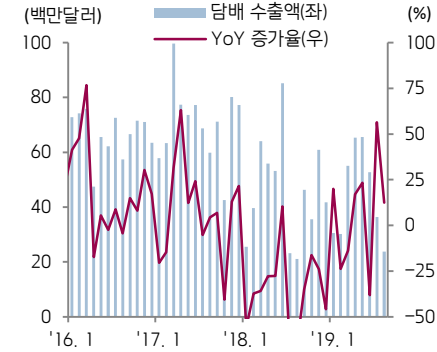
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



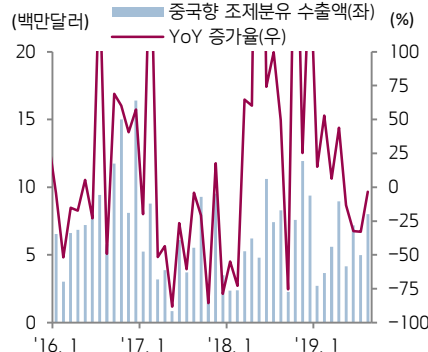
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



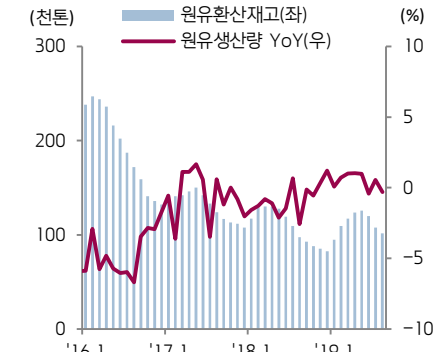
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



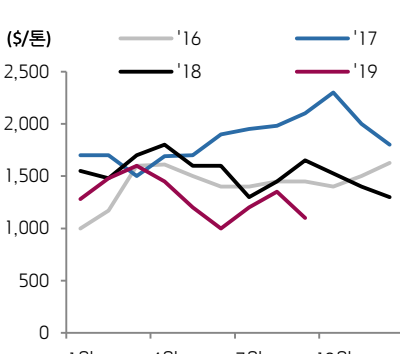
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



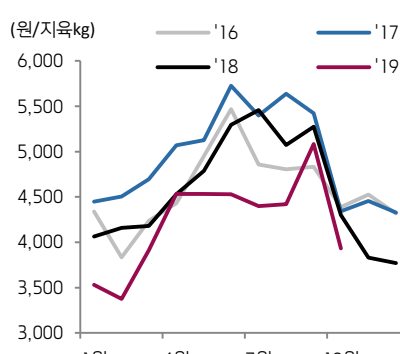
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



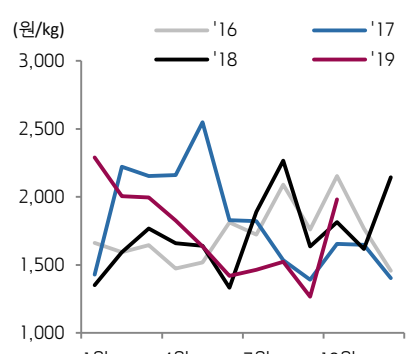
자료: Thai Union

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, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.