

키움 음식료 Weekly (10/28)

Key News & Comments

★ 농축산물 가격 조정...생산지수가 석 달째 하락

bit.ly/2pPSjIE

- 22일 한국은행 발표, 9월 생산지수가지수(도매물가)는 103.84(YOY -0.7%)
- 7월(-0.3%), 8월(-0.6%)에 이어 3달째 하락세, 농산물과 축산물이 낙폭 가장 커
- 농축산물의 경우 무(-49%), 토마토(-38.3%), 달걀(-14.5%), 돼지고기(-6.2%) 순

★ 정부 권고 하루만에 GS25-이마트 가장 액상형 전자담배 판매 중지

bit.ly/31MHZZQ

- 정부가 액상형 전자담배 사용금지를 강력 권고하면서 제품 판매 중단 결정이 잇따라
- GS25는 줄(Juul) 3종과 KT&G 1종, 이마트는 비엔토 7종과 릴렉스 2종 제품 판매중단
- 줄(Juul) 랩스는 "GS25 관계자들과 지속적으로 대화할 수 있기를 희망한다"는 입장

★ 배배·해피라면...‘뉴트로’ 열풍에 단종 제품 재출시 잇따라

bit.ly/2ByNtwT

- 뉴트로 열풍에 소비자들의 요구가 이어지자 식품기업들 80~90년대 인기 제품 재출시
- 새로운(New)과 복고(Retro)를 합친 신조어 뉴트로에 ‘옛것을 새롭게 즐긴다’는 의미
- 오리온은 2012년에 단종된 배배, 농심은 1991년 단종된 해피라면 재출시

★ 콘도그 잡채... 더C립 ‘비비고’ 메뉴 불티

bit.ly/2pHfgbu

- 17일부터 4일간 개최된 제 3회 ‘더 C립’에서 다양한 ‘비비고’ 메뉴가 관심을 모아
- 대형마트 내 주요 코스 4곳과 갤러리 플라자 2곳에 부스 운영, 비비고를 활용한 한식 선보여
- PGA 한정 메뉴인 ‘콘도그’가 인기를 끌면서 매출이 지난해 대비 250% 이상 증가

★ 오투기, 라면계의 가성비 끝판왕 ‘오라면’ 20일만에 500만개

bit.ly/2MHK8BL

- 대형마트 기준 봉지당 가격이 620원으로 가성비를 강조해 출시 초부터 화제
- 면발에 감자전분을 넣고 야채 엑기스를 섞어 국물과 어울림성을 좋게 만든 라면
- 최근 국내 경제의 저성장 기조가 장기화되면서 가성비 제품이 관심을 모으는중

★ ‘불닭볶음면도 건면으로 가볍게’...덜 매운 ‘라이트’ 등장

bit.ly/2qvqDnw

- 불닭 고유의 풍미는 살리되 매운맛을 완화하고 유통면 대신 건면을 사용
- 오리진 불닭볶음면의 매운맛을 어려워하는 소비자들을 위해 가볍게 준비
- 삼양식품 관계자, "라이트 불닭볶음면을 시작으로 향후 건면 라인을 확장해 나갈 계획"

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 10/25	Price Change(%)							구분	단위	현재가 10/25	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,173	0.0	-0.7	-2.2	-0.7	1.1	3.1	5.1	원/위안	KRW/CNY	166.10	0.1	-0.4	-1.4	-3.3	-3.6	1.4	2.3
옥수수	USD/bu.	387	0.0	-1.1	3.3	-7.6	11.3	7.1	3.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,792	0.0	-0.9	-1.3	-6.8	-3.9	-2.7	-2.7
소맥	USD/bu.	518	0.3	-2.7	8.5	3.7	19.1	6.3	2.9	중국 대두	CNY/MT	3,333	0.0	-1.0	-1.4	-2.1	0.5	-8.2	5.5
대두	USD/bu.	920	-1.4	-1.5	3.5	4.3	7.1	9.3	4.3	중국 대두박	CNY/MT	3,047	-0.8	-0.5	5.4	9.3	22.6	-12.9	11.2
원당	USD/lb.	12.4	0.4	0.2	4.7	2.9	-0.1	-11.6	2.7	중국 돈육	CNY/kg	46.1	N/A	8.6	26.2	94.5	120.9	118.4	121.8
커피	USD/lb.	99	3.1	3.9	-1.5	-1.2	8.0	-17.9	-2.4	중국 라이신	CNY/kg	6.8	0.0	1.3	-6.2	-7.6	-11.0	-17.5	-14.1
코코아	USD/MT	2,435	-1.1	-2.1	-1.4	0.0	6.1	10.2	0.8	중국 메치오닌	CNY/kg	18.7	0.0	6.2	2.7	-1.4	4.8	-25.5	-4.6
미국 지옥	USD/lb.	65	0.6	-4.5	0.5	-24.5	-26.1	14.4	6.5	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.4	0.0	0.0	-19.6	-20.8	-22.4	-20.6	-17.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,309	1.0	4.6	10.8	16.3	12.6	11.5	15.2	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	0.0	0.0	-4.3	-17.4	-23.7	-18.9
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	3,238	-4.7	-3.1	-37.4	-24.6	-26.0	-18.6	-3.8	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	0.0	-6.7	0.0	0.0	-17.8	-22.3	-39.3

Company

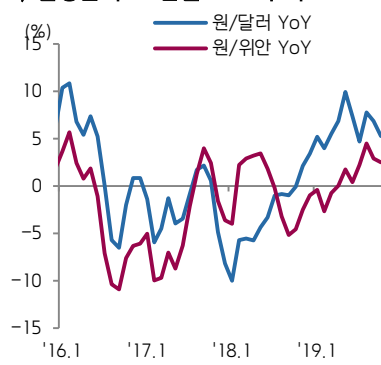
구분	단위	현재가 10/25	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	104,000	0.0	1.0	-0.5	7.4	2.0	4.7	2.5	12.8	12.0	7.5	6.8	1.6	1.5	13.3	13.4	4.1	4.2	12,178
BAT	GBP	2,709	-1.9	1.7	-8.0	-10.3	-9.5	-25.1	8.4	8.4	7.8	9.2	8.6	0.9	0.9	10.8	11.5	7.7	8.3	79,650
JT	JPY	2,471	0.2	3.1	4.5	2.0	-4.1	-15.0	-5.6	12.1	12.4	8.3	8.5	1.6	1.6	14.4	14.7	6.2	6.4	45,439
PM	USD	82	0.7	1.8	9.1	-4.7	-3.3	-7.9	22.8	15.9	14.7	12.2	11.5	N/A	N/A	N/A	N/A	5.6	5.9	127,551
오리온	KRW	105,000	1.4	5.0	7.7	27.1	8.8	6.0	-12.5	19.2	17.5	9.9	9.0	2.6	2.3	14.4	14.0	0.6	0.7	3,540
롯데제과	KRW	141,500	-0.7	1.7	-3.4	-8.7	-24.1	-11.0	-6.3	13.3	10.0	0.0	0.0	0.0	0.0	5.8	0.0	0.0	0.0	774
WantWant	HKD	6.37	1.4	0.2	3.9	2.7	3.9	14.5	17.0	18.9	18.1	11.1	10.9	4.8	4.6	23.4	23.2	3.5	3.7	10,090
Calbee	JPY	3,400	1.2	0.0	-0.3	14.1	11.1	-1.7	-1.2	24.7	23.5	11.2	10.8	2.7	2.6	11.6	11.5	1.5	1.6	4,187
Mondelez	USD	52.8	-0.5	-3.1	-4.7	-3.7	4.9	31.6	31.8	21.3	19.8	18.1	17.0	2.9	2.8	13.9	14.7	2.0	2.2	76,102
PepsiCo	USD	137	-0.9	0.3	0.8	4.1	8.1	23.7	23.7	24.7	22.9	16.8	15.7	13.6	13.4	49.1	51.8	2.8	2.9	190,536
CJ제일제당	KRW	228,500	0.0	2.5	-2.4	-19.3	-27.6	-31.4	-30.9	17.5	11.2	9.2	8.0	0.7	0.7	4.4	6.6	1.5	1.6	2,934
Ajinomoto	JPY	2,042	-0.1	0.2	-0.7	14.4	13.9	13.0	4.3	21.0	19.1	9.4	9.0	1.7	1.6	8.5	8.7	1.6	1.7	10,311
Meihua	CNY	4.30	-2.7	-0.2	-0.5	-12.4	-14.0	8.3	1.9	10.2	7.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,889
Evonik	EUR	24.5	0.0	4.2	9.3	-8.1	-7.5	-6.2	12.3	12.0	13.3	7.4	7.1	1.3	1.3	10.3	9.2	4.7	4.8	12,638
농심	KRW	247,000	-1.2	-2.2	-1.2	4.0	-11.6	10.0	-2.9	18.6	15.8	5.3	4.9	0.7	0.7	4.2	4.8	1.6	1.6	1,281
Nissin Food H	JPY	8,150	0.6	0.1	3.0	18.1	11.2	15.4	18.1	30.9	28.0	13.9	13.1	2.5	2.3	8.1	8.5	1.4	1.5	7,921
Toyo Suisan	JPY	4,475	1.0	1.8	0.6	-2.5	5.7	9.8	16.7	21.4	20.3	9.3	8.9	1.5	1.4	7.1	7.2	1.8	1.9	4,562
Tingyi	HKD	10.58	0.6	0.6	-5.9	-16.3	-15.5	-8.9	1.4	20.3	18.4	6.9	6.6	2.9	2.7	13.0	13.8	3.5	3.6	7,590
UPCH	HKD	8.20	0.2	-1.7	-1.8	-14.5	14.8	3.5	20.6	22.9	21.1	9.7	9.3	2.6	2.6	10.5	11.0	3.7	3.9	4,519
오투기	KRW	569,000	-1.0	-2.4	-1.7	-13.5	-21.2	-15.7	-21.4	16.6	14.5	8.5	8.0	1.4	1.3	9.9	10.6	1.3	1.4	1,750
Nestle	CHF	105	0.6	1.5	-2.8	0.6	7.3	24.9	31.2	23.8	22.1	17.6	16.9	5.8	5.7	23.4	25.6	2.6	2.7	312,967
Kraft&Heinz	USD	28	-0.2	2.8	1.9	-10.9	-14.2	-48.1	-34.1	10.9	11.0	10.9	11.1	0.7	0.7	5.7	5.9	5.6	5.7	34,623
Kikkoman	JPY	5,160	-1.0	-2.3	-0.4	0.4	0.0	-17.7	-12.7	35.3	32.7	18.4	17.2	3.5	3.3	10.3	10.5	0.8	0.9	9,199
NH Foods	JPY	4,665	-0.3	-1.0	7.0	12.5	4.4	16.0	12.8	24.8	18.1	9.1	8.4	1.2	1.1	5.0	6.6	1.9	2.0	4,416
대성	KRW	22,000	-0.5	-1.8	-0.7	-9.1	-17.3	-3.9	-12.2	8.4	8.4	5.9	5.4	0.8	0.8	9.9	9.2	2.5	2.6	650
동원F&B	KRW	234,500	-0.2	0.4	3.3	-16.4	-4.1	-12.2	-18.4	12.7	11.4	8.5	7.8	1.3	1.2	10.8	11.0	1.3	1.4	772
롯데푸드	KRW	437,000	0.5	-0.2	-0.2	-11.1	-30.0	-37.0	-38.4	12.4	10.9	6.1	5.7	0.6	0.6	5.8	6.4	3.4	3.6	422
풀무원	KRW	8,970	-0.1	-2.0	-4.5	-16.9	-24.3	5.0	12.7	16.4	13.5	6.4	5.8	1.1	1.0	6.8	7.7	0.1	0.1	291
롯데칠성	KRW	143,000	2.5	2.5	5.5	-6.5	-17.4	-0.7	2.1	N/A	15.8	8.1	7.4	1.0	0.9	-0.1	6.4	1.8	2.0	975
무학	KRW	9,110	0.2	1.7	-1.5	-12.0	-33.5	-26.2	-33.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	221
하이트진로	KRW	28,250	-0.7	4.2	6.4	32.0	40.5	77.1	70.2	N/A	28.7	13.0	10.1	1.7	1.7	-0.3	6.4	2.8	2.9	1,690
동서	KRW	17,700	0.3	-1.1	-0.8	-2.5	-8.1	-4.3	-1.1	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,505
남양유업	KRW	485,500	-0.3	-1.2	-1.3	-12.2	-21.1	-21.1	-22.2	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	298
매일유업	KRW	88,000	-0.2	-1.2	-6.3	4.9	2.0	11.4	11.7	9.1	8.7	5.4	4.8	1.7	1.4	19.8	17.5	0.3	0.0	589
빙그레	KRW	56,700	0.0	-2.7	-3.7	-12.9	-22.3	-19.8	-21.8	14.2	13.4	4.6	4.2	0.9	0.9	7.1	7.2	2.5	2.5	476
CJ프레시웨이	KRW	25,350	0.6	-1.2	-8.8	-14.2	-17.8	-1.6	-4.3	16.3	11.6	6.4	5.9	1.4	1.2	8.9	11.1	0.8	0.8	257
SPC삼립	KRW	93,600	-0.8	-1.8	-4.7	-3.7	-28.8	-25.7	-26.6	19.6	16.0	9.7	8.8	2.0	1.9	12.4	13.7	3.4	3.4	689
신세계푸드	KRW	72,600	-0.7	-1.4	-6.3	-6.8	-18.4	-19.7	-15.0	25.3	16.1	6.7	6.1	0.9	0.8	3.5	5.2	1.0	1.0	240
현대그린푸드	KRW	11,750	1.3	-1.3	0.4	-6.4	-13.9	-8.2	-17.8	10.0	9.5	8.4	8.2	0.6	0.6	6.5	6.5	1.8	1.8	979
동원산업	KRW	221,500	-0.7	-2.0	3.7	-7.3	-17.7	-12.8	9.1	8.6	6.6	5.6	5.4	0.8	0.7	8.9	10.8	0.5	0.5	695
콜마비엔에이치	KRW	27,050	1.3	2.5	4.0	16.1	-9.8	11.3	35.6	13.8	12.3	9.2	7.6	3.1	2.5	25.0	22.7	0.8	0.8	682
코스맥스엔비티	KRW	6,480	-2.6	-4.6	-11.0	-20.7	-52.2	-55.9	-60.5	30.7	11.1	7.7	5.4	1.4	1.3	4.7	12.3	1.7	1.7	114
셀바이오텍	KRW	19,150	-2.8	-3.5	10.7	13.6	-36.8	-24.6	-31.7	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.1	3.1	154

1) 주요 환율 추이



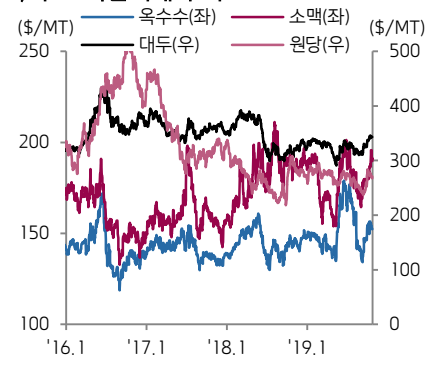
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



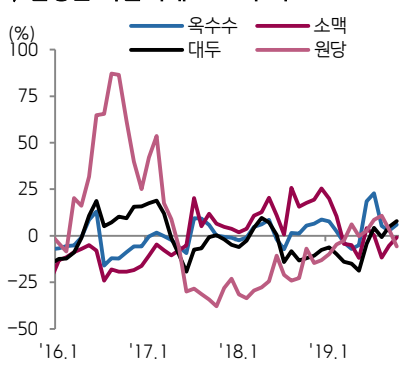
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



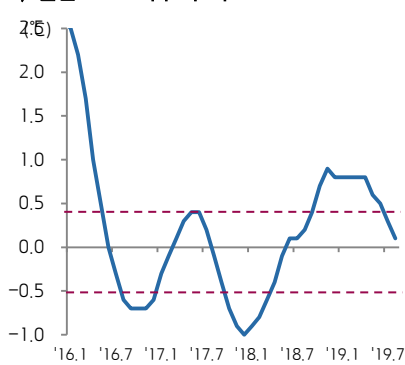
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



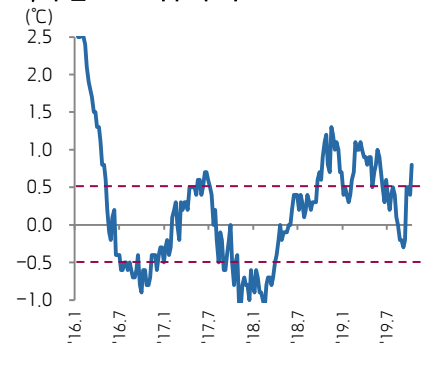
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



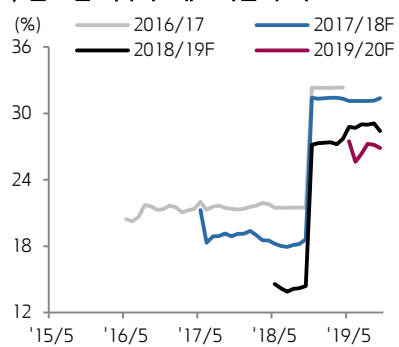
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



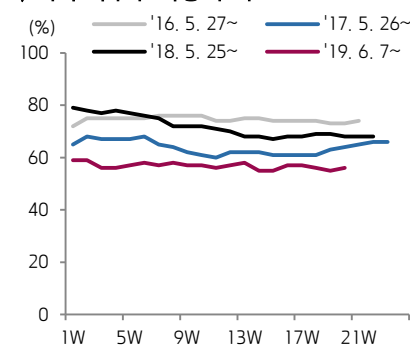
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



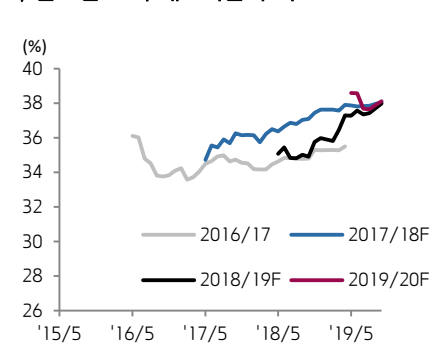
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



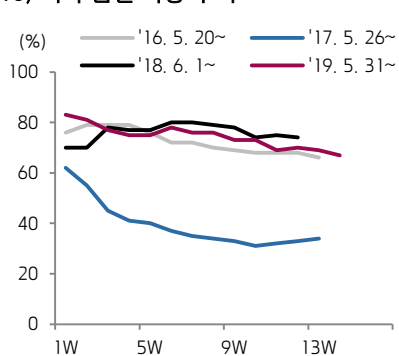
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



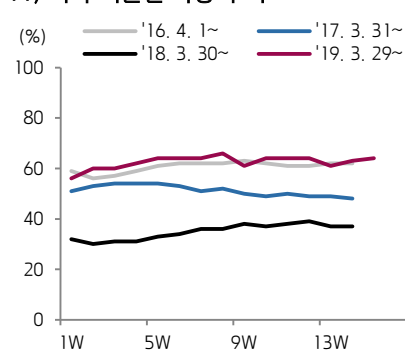
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



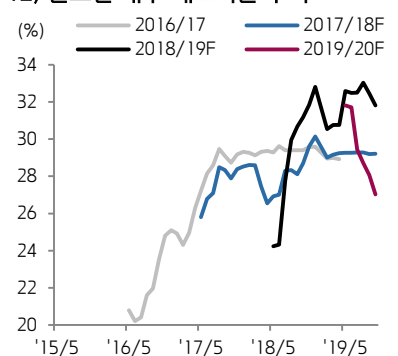
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



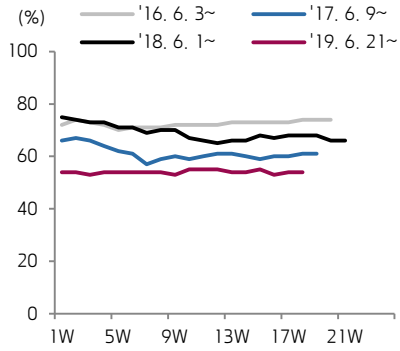
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



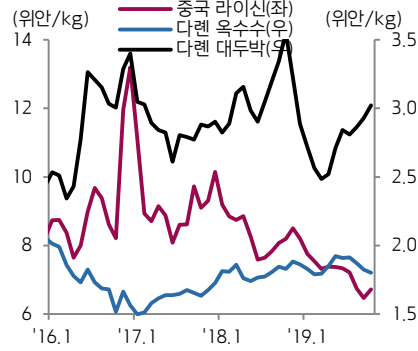
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



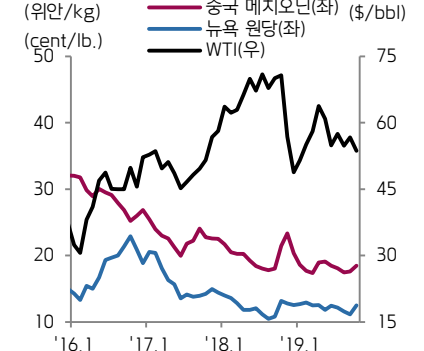
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



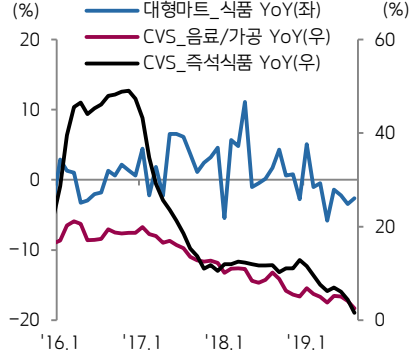
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



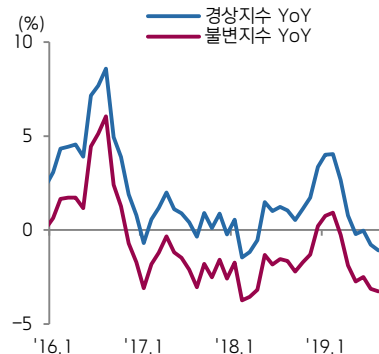
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



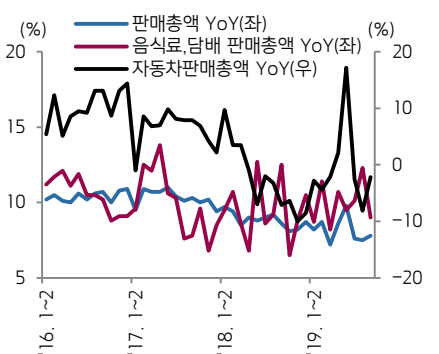
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



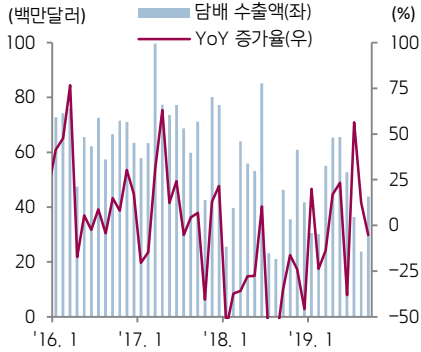
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



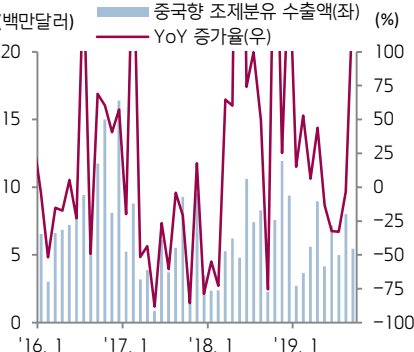
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



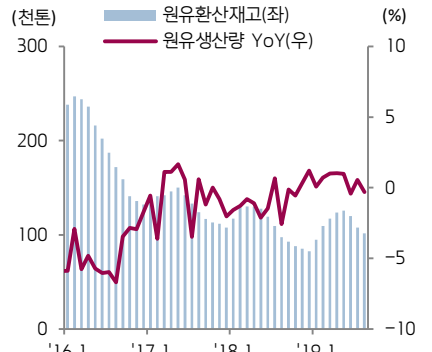
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



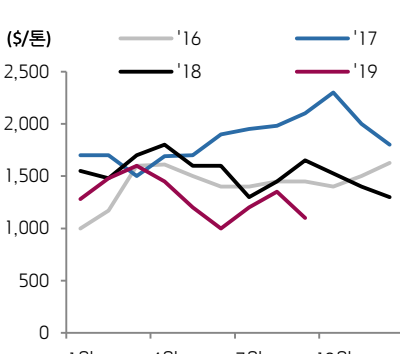
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



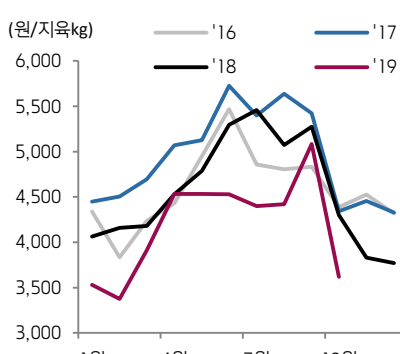
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



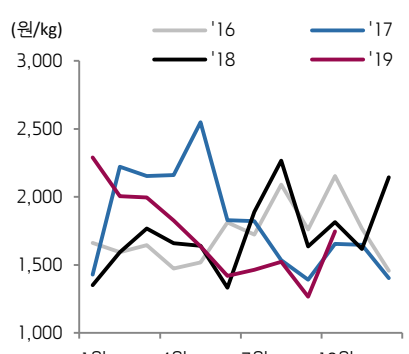
자료: Thai Union

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.