



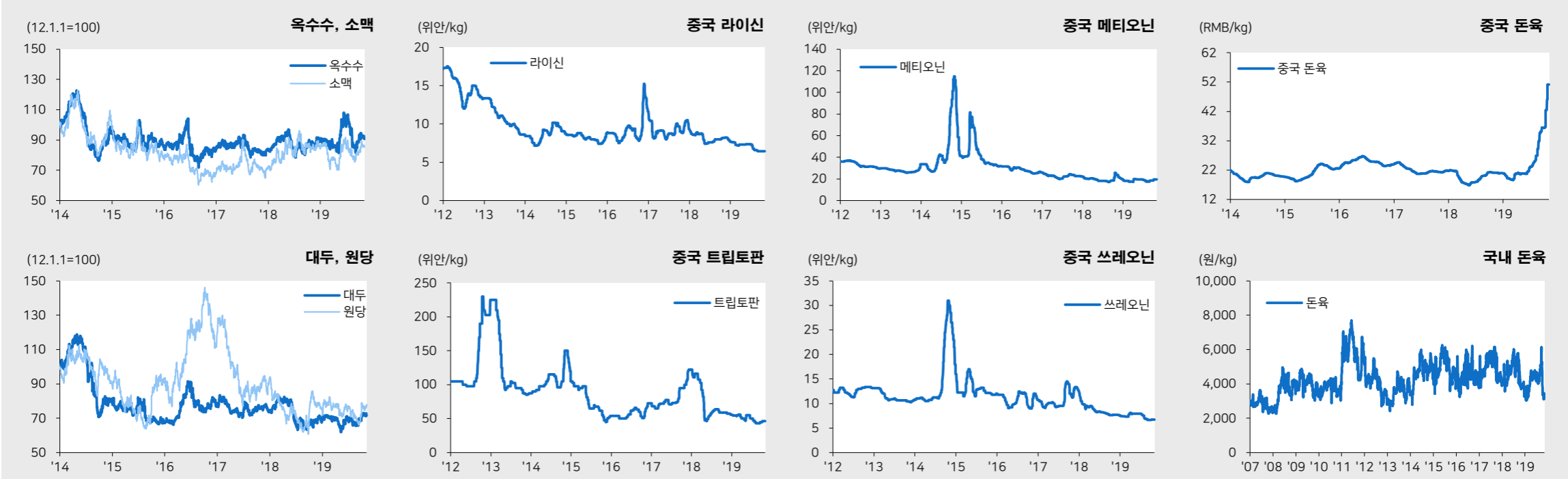
음식료

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)				
				단위	11.05	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News
CBOT	옥수수	¢/부셸	382	-0.4%	-1.2%	-0.8%	-4.4%	1.8%	2.1%	-16.1%	11.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(일본맥주) 롯데아사히주류는 일부 편의점에 납품하는 맥주 제품 납품가 인하 납품가 하락 폭이 최대 30% 수준에 달함. 가격 인하 브랜드는 아사히를 비롯한 롯데아사히주류가 수입하는 맥주 브랜드. 일본 불매운동 확산으로 인한 판매 급감으로 판매 유도가 목적 (인사이트)			
	소맥	¢/부셸	515	1.1%	0.7%	5.0%	5.0%	2.4%	1.6%	-5.9%	23.1%					
	대두	¢/부셸	922	-0.4%	0.4%	0.6%	7.7%	4.4%	4.1%	-2.0%	15.7%					
	대두유	¢/lb	31.6	-0.9%	1.8%	6.0%	11.5%	14.6%	13.2%	-0.9%	19.9%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.7	1.6%	3.0%	-0.4%	5.7%	5.7%	-3.3%	-5.4%	18.1%	라이신	6.5	0.0%	(오뚜기) 프리미엄 간편죽 '오즈킴치 파우치죽' 4종 출시. 용기쪽에 이어 파우치죽 시장에서도 다양한 마케팅 활동 계획해 시장 침투 가속화 (폴리뉴스)	
	오렌지	USD/lb	96	1.2%	1.7%	-3.7%	-2.9%	-23.0%	-30.1%	-33.3%	6.0%	라이신(Feed)	6.5	0.0%		
	커피	USD/lb	106	2.1%	6.9%	6.9%	7.8%	3.9%	-9.6%	-9.6%	21.5%	DL-메티오닌	19.5	0.0%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,276	0.2%	-1.2%	-2.4%	-2.6%	3.7%	-5.5%	-9.8%	4.4%	L-메티오닌	19.3	0.0%		
	대두박	RMB/톤	2,982	0.0%	0.6%	2.5%	6.3%	8.9%	-8.2%	-11.2%	25.2%	쓰레오닌	6.7	0.0%		
	옥수수	RMB/톤	1,824	-0.7%	0.6%	1.8%	-5.4%	-1.0%	-3.4%	-7.8%	4.8%	트립토판	46.5	0.0%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,454	-0.6%	4.9%	17.1%	20.8%	22.5%	19.6%	-0.6%	39.5%	옥수수(CBOT)	382	-0.4%	(음료) 생계형 적합업종 지정으로 코카콜라, 롯데칠성음료, 동아오츠카와 같은 대기업 음료 제조업체의 자판기 계약은 연 1개 신규 계약만 허용. 이는 영세 소상공인을 보호하기 위해 기존 중소기업 적합업종 지정이 만료되는 업종과 품목에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	0.0%	-3.7%	-16.8%	-21.3%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	515	+1.1%		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.5	0.0%	-1.5%	-3.0%	-6.2%	-19.1%	-21.1%	-23.0%	0.0%	대두(CBOT)	922	-0.4%		
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	31.6	-0.9%		
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	5.4%	10.8%	-1.3%	-19.6%	-19.6%	12.7%	원당(NYBOT)	12.7	+1.6%		
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.8%	-10.7%	-11.8%	-13.0%	-17.3%	0.8%	참치(ATUNA)	950	0.0%		
	트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	0.0%	3.3%	3.3%	-16.2%	-21.2%	-21.2%	8.1%	육계(국내)	1,090	0.0%		
	돼지고기	RMB/kg	51.2	0.0%	0.0%	40.7%	105.1%	144.8%	143.0%	0.0%	175.5%	돈육(국내)	3,445	+8.0%		
	기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	950	0.0%	0.0%	-20.8%	-5.0%	-26.9%	-26.9%	-41.5%	-41.5%				
육계(협회 평균가)		KRW/kg	1,090	0.0%	-8.4%	-42.3%	-21.6%	-52.4%	-35.5%	-59.5%	10.1%					
돈육(협회 도매가)		KRW/kg	3,445	8.0%	10.8%	-16.4%	-14.3%	1.3%	-10.0%	-43.8%	13.2%					

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	245,500	2.7%	6.5%	14.5%	-12.8%	-25.7%	-24.8%	-32.1%	15.8%	3,696	18.1	0.8	4.0	11.3
	Ajinomoto	JPY	2,079	0.3%	2.9%	3.4%	7.2%	6.2%	14.4%	0.0%	26.5%	1,141	21.4	1.7	8.5	9.6
	ADM	USD	43.0	-0.2%	4.0%	6.5%	7.2%	4.9%	-10.5%	-11.5%	16.9%	24	16.3	1.1	7.7	10.8
	Meihua	CNY	4.2	0.0%	-2.3%	-2.3%	-10.4%	0.0%	4.7%	-28.5%	5.5%	13	10.9	#N/A	N/A	10.5
	GBT	HKD	0.2	0.6%	1.7%	21.6%	26.8%	267.3%	157.1%	-8.6%	414.3%	1.4	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	3.8%	1.8%	15.8%	7.6%	15.6%	-9.5%	-9.5%	18.7%	12	12.3	1.3	10.2	6.5
중국 F&B	오리온	KRW	110,000	-1.8%	5.3%	9.5%	34.8%	-8.3%	-	-11.3%	40.1%	4,349	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.2	1.4%	4.1%	3.5%	-2.3%	7.3%	-11.0%	-17.5%	17.7%	63	21.4	2.7	13.0	7.7
	Want Want	HKD	6.7	-1.3%	4.3%	9.6%	11.4%	23.0%	16.8%	-1.3%	28.6%	84	19.8	4.6	23.4	11.6
	Tsingtao Brewery	HKD	47.8	-0.4%	2.0%	1.1%	6.9%	51.1%	39.0%	-12.4%	57.6%	69	31.4	3.0	9.8	14.1
	China Mengniu	HKD	32	0.5%	1.4%	8.0%	4.5%	32.8%	29.6%	-3.1%	41.2%	127	24.5	3.8	16.1	17.5
담배	KT&G	KRW	100,500	-1.5%	-1.5%	-2.4%	4.9%	-1.0%	2.8%	-8.2%	4.9%	13,798	12.1	1.6	13.2	6.7
	Philip Morris	USD	84.2	0.9%	2.6%	7.6%	0.0%	26.1%	-5.1%	-8.4%	27.6%	131	16.3	-	-	12.5
	British American	GBP	2,791	0.1%	2.8%	-0.4%	-10.3%	11.6%	-16.5%	-18.5%	17.5%	64	8.7	1.0	10.8	9.4
	Japan Tobacco	JPY	2,443	0.6%	0.1%	3.3%	2.8%	-6.6%	-14.7%	-15.5%	12.1%	4,886	12.1	1.6	14.0	8.4
주류	Ambev	BRL	17.7	0.8%	1.0%	-7.8%	-13.6%	15.1%	8.2%	-14.2%	17.3%	279	23.4	4.7	20.5	12.4
	Heineken	EUR	89.8	-0.8%	-0.6%	-6.6%	-6.9%	16.3%	13.1%	-12.8%	19.6%	52	20.6	3.3	15.9	11.9
	Asahi	JPY	5,515	1.6%	2.1%	1.9%	15.4%	29.2%	11.5%	0.0%	34.8%	2,667	16.8	2.0	12.7	11.1
	하이트진로	KRW	29,450	-0.3%	5.2%	9.1%	42.6%	77.4%	87.6%	-0.3%	92.5%	2,065	3,245.5	1.9	0.1	14.9
	롯데칠성	KRW	138,000	0.0%	-4.5%	3.0%	-1.8%	-1.4%	1.4%	-25.1%	8.7%	1,103	#N/A	N/A	1.0	-0.4
글로벌 F&B	무학	KRW	9,060	0.1%	-1.1%	-2.1%	-10.7%	-33.4%	-22.6%	-40.4%	3.8%	258	#N/A	N/A	0.5	-3.9
	Danone	EUR	73.5	-0.2%	-0.3%	-6.0%	-4.6%	19.5%	16.8%	-10.4%	21.9%	50	19.3	2.7	14.5	13.6
	Kraft Foods	USD	32.9	-1.3%	16.0%	22.0%	2.2%	-62.7%	-62.7%	-62.7%	31.6%	40	11.9	0.8	6.0	11.5
	Starbucks	USD	81.9	-0.6%	-2.0%	-4.7%	-14.3%	27.2%	27.3%	-17.4%	35.2%	97	26.9	#N/A	N/A	-42.0
	Nestle SA	CHF	103.8	-0.9%	-0.7%	-2.9%	-1.4%	30.1%	23.7%	-8.3%	32.5%	309	23.6	5.7	23.4	17.4
	Coca Cola	USD	52.4	-1.4%	-2.1%	-3.9%	0.2%	10.7%	9.2%	-6.0%	17.3%	225	24.9	12.3	50.7	21.9
	Pepsi Co	USD	134.0	-0.9%	-1.9%	-4.5%	4.8%	21.3%	20.5%	-4.5%	26.4%	187	24.3	13.3	49.2	16.4
	Nissin Food	JPY	8,420	1.9%	3.6%	5.6%	24.6%	22.0%	18.8%	0.0%	30.9%	890	32.0	2.5	8.1	14.4
	Toyo Suisan	JPY	4,815	1.4%	9.3%	13.3%	9.3%	25.6%	23.6%	0.0%	31.7%	534	23.1	1.6	7.0	10.1
국내 F&B	농심	KRW	251,500	0.2%	1.8%	2.4%	9.3%	-1.2%	12.0%	-19.8%	15.4%	1,530	18.7	0.8	4.3	5.9
	오뚜기	KRW	577,000	0.2%	1.2%	2.7%	-8.4%	-20.3%	-12.8%	-27.9%	4.7%	2,080	16.3	1.6	9.9	8.5
	대상	KRW	21,650	-0.7%	-0.5%	0.5%	-5.7%	-13.6%	-5.3%	-27.6%	5.1%	750	8.2	0.8	9.8	5.8
	풀무원	KRW	9,210	3.8%	2.8%	0.8%	-11.9%	15.7%	-5.8%	-32.8%	18.4%	351	16.8	-	-	-
	매일유업	KRW	89,800	-0.4%	1.9%	-2.6%	11.8%	14.0%	-	-6.8%	25.1%	704	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	216,000	-0.2%	-9.1%	-3.1%	-9.4%	-24.9%	-16.8%	-29.5%	2.9%	834	11.7	1.2	10.8	0.0
	동원산업	KRW	221,500	2.3%	0.9%	1.1%	-3.5%	9.1%	-7.5%	-19.6%	15.7%	815	8.5	0.7	8.8	0.0
	롯데제과	KRW	37,000	0.4%	0.0%	5.0%	9.8%	-29.8%	-26.1%	-35.1%	24.2%	3,882	6.2	0.4	8.5	13.2
	크라운제과	KRW	8,370	0.1%	0.4%	-4.3%	2.3%	-10.0%	-	-25.3%	2.4%	105	-	-	-	-
식자재유통	빙그레	KRW	55,600	-0.9%	-2.1%	-1.9%	-11.9%	-23.3%	-20.0%	-28.1%	1.1%	548	14.0	1.0	6.9	4.4
	Sysco	USD	80.1	-0.9%	1.5%	2.5%	16.2%	27.8%	12.3%	-1.5%	33.6%	41	20.9	17.9	64.4	13.5
	MARR	EUR	19.1	1.2%	0.8%	-0.4%	-0.1%	-7.3%	-11.0%	-12.6%	4.4%	1.3	18.6	3.7	20.2	11.8
	CJ프레시웨이	KRW	25,950	-0.6%	2.8%	-0.8%	-12.6%	-2.1%	7.5%	-25.5%	21.0%	308	16.7	1.5	9.2	7.1
	신세계푸드	KRW	72,700	1.7%	0.7%	-2.5%	-1.1%	-14.9%	-20.1%	-28.7%	8.5%	282	21.5	0.9	3.5	7.7
	현대그린푸드	KRW	11,350	-1.3%	-3.4%	0.9%	-5.0%	-20.6%	-9.2%	-24.3%	4.1%	1,109	10.1	0.6	6.1	5.3
	롯데푸드	KRW	441,000	-0.7%	1.7%	2.9%	-6.8%	-37.8%	-34.7%	-39.8%	7.3%	499	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	93,900	1.0%	0.2%	-1.2%	3.2%	-26.4%	-23.7%	-34.1%	15.6%	810	18.8	2.3	12.7	9.8

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 관련 한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 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.