

키움 음식료 Weekly (12/2)

Key News & Comments

- ★ 44일째 잠잠한 돼지열병... 멧돼지 남하 저지작전 통했다** bit.ly/35kPa79
 - 사육돼지, 지난달 10일 확진 이후 추가 발병 사례 없어
 - 발생지역 사육돼지를 대부분 살처분 한 것과, 야생 멧돼지 남하를 강하게 저지한 것이 주요
 - ASF의 최대 잠복기가 191일인 점을 고려하면 차량을 통한 '수평전파' 가능성 희박
- ★ KT&G, 입-손-속 3가지 담배 냄새 줄인 '레조 프렌치 콜레오' 출시** bit.ly/35Qorqb
 - 트리플케어 시스템(입냄새 저감기술, 티페이퍼 핑거존, 냄새가 덜 나는 껌런지) 적용
 - 앞서 '에세체인지 히말라야', '레조 휘바' 등 냄새 저감 제품들을 출시해 많은 인기 얻어
 - 앞으로도 차별화된 냄새 저감 기술을 통해 시장 경쟁력을 지속해 나갈 예정
- ★ CJ제일제당, '프리미엄 한식만두' 라인업 확대... 수제형 고급만두 출시** bit.ly/2QToeOE
 - 전문 수제만두집의 만두소 맛과 풍미를 구현한 '비비고 수제만두집 맛 만두' 2종을 출시
 - '한식만두 프리미엄화' 전략의 일환으로 프리미엄 수제형 만두 개발에 주력 중
 - 향후 '전통 이북식 만두' 등 추가 신제품을 선보이며 프리미엄 카테고리 확대할 계획
- ★ 몰만년 1조 규모 생수시장... 오리온도 '에비앙과 경쟁' 출시표** bit.ly/2kXDMGj
 - 일반 생수와는 달리 미네랄 성분이 무겁고 미끈한 '센물' 계열의 '제주 용암수' 출시
 - 제주도 현무암의 '용암수'를 사용, 일반 생수보다 칼슘은 13배, 마그네슘은 2배 가량 많아
 - 에비앙과의 경쟁이 목표, 내년엔 중국과 베트남 시장에도 진출할 계획
- ★ CJ그룹 '일짜 계열사' 잇단 매각설...이재현 회장 속내는?** bit.ly/34v1o3E
 - 동사는 최근 2년 사이 4대 핵심 사업군에서 각각 1개 이상의 계열사 매각
 - 사업구조 개편이라는 명분이지만 일각에서는 경영권 승계를 위한 자금 확보라는 분석
 - CJ 관계자, "경영권 승계보다는 재무구조 개선에 중점을 둔 특단의 조치"
- ★ "1500억 시장, 대상 독주 막아라"...안주HMR 합종연횡** bit.ly/2rySjbx
 - 안주 HMR 시장은 16년 195억원 -> 18년 960억원으로 5배가량 성장
 - 대상이 '안주야'를 앞세워 시장을 개척하면서 과반 이상의 점유율을 기록 중
 - 올해 1,500억원의 시장이 전망되며 점유율 확보를 위한 업체간 싸움 치열

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 11/29	Price Change(%)							구분	단위	현재가 11/29	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,181	0.2	0.2	1.6	-2.9	-1.1	5.5	5.9	원/위안	KRW/CNY	168.00	0.1	0.3	1.9	-0.9	-2.5	4.1	3.4
옥수수	USD/bu.	371	2.3	0.7	-3.9	3.2	-11.3	3.1	-1.0	중국 옥수수	CNY/MT	1,821	0.1	-1.2	-0.9	0.1	-6.1	-4.9	-1.1
소맥	USD/bu.	548	3.6	7.6	7.0	16.6	11.6	10.3	8.8	중국 대두	CNY/MT	3,368	0.1	-0.4	3.0	-3.8	-5.4	0.7	6.6
대두	USD/bu.	877	-0.6	-2.7	-4.5	2.4	0.5	-1.2	-0.7	중국 대두박	CNY/MT	2,769	-1.4	-3.5	-7.1	-8.1	-4.0	-8.0	1.1
원당	USD/lb.	12.9	1.2	2.6	4.9	15.4	9.0	0.5	7.6	중국 돈육	CNY/kg	43.7	N/A	-8.6	-5.4	49.5	110.0	108.5	109.9
커피	USD/lb.	119	1.1	2.9	19.8	29.0	19.1	9.3	16.4	중국 라이신	CNY/kg	6.6	0.0	-1.2	-8.6	-9.9	-13.2	-22.0	-16.2
코코아	USD/MT	2,617	-1.1	-2.9	5.3	23.2	7.3	24.3	8.3	중국 메치오닌	CNY/kg	20.3	0.0	15.1	11.3	6.9	13.6	-10.7	3.4
미국 자육	USD/lb.	62	2.2	2.3	-3.6	-4.4	-27.2	5.6	1.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.1	0.0	0.0	-10.8	-12.1	-10.8	-11.9	-8.6
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,620	-0.6	-0.8	12.0	21.6	28.2	40.3	30.7	중국 트립토판	CNY/kg	47.5	0.0	0.0	2.2	10.5	-12.8	-17.4	-14.4
국내 자육(통박)	KRW/kg	4,039	-0.6	0.2	30.0	-16.4	-11.9	3.9	20.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,290	0.0	-13.4	8.4	8.4	-13.4	-23.7	-43.7

Company

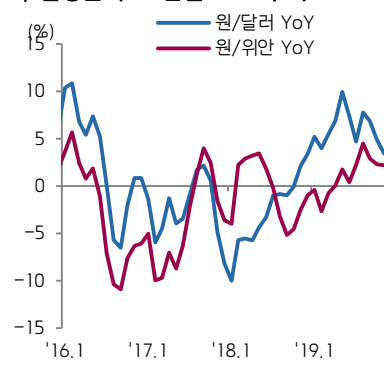
구분	단위	현재가 11/29	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	97,800	-0.9	-0.3	-3.2	-4.6	-3.2	-6.0	-3.6	11.8	11.3	7.0	6.4	1.5	1.4	13.6	13.2	4.5	4.6	11,363
BAT	Gbp	3,060	-0.4	2.7	11.6	6.3	10.9	11.3	22.4	9.5	9.0	9.9	9.4	1.0	1.0	10.8	11.4	6.9	7.4	90,667
JT	JPY	2,495	0.3	0.5	2.8	11.3	0.1	-11.7	-4.7	12.5	12.9	8.7	9.0	1.7	1.6	13.9	14.0	6.2	6.3	45,549
PM	USD	83	0.5	-0.6	-0.0	15.0	7.5	-4.2	24.2	16.0	14.8	12.3	11.6	N/A	N/A	N/A	N/A	5.6	5.8	129,029
오리온	KRW	103,000	-1.0	-3.7	-8.8	14.2	19.8	-7.6	-14.2	18.1	16.3	9.4	8.6	2.5	2.2	14.9	14.6	0.6	0.7	3,446
롯데제과	KRW	150,000	0.7	0.3	6.4	0.0	-6.3	-10.2	-0.7	14.1	10.6	0.0	0.0	0.0	0.0	5.8	0.0	0.0	0.0	815
WantWant	HKD	6.74	-1.0	4.2	1.8	9.8	21.3	17.5	23.8	19.3	18.5	11.8	11.3	5.1	4.7	24.0	23.6	3.2	3.3	10,689
Calbee	JPY	3,525	-1.4	-1.4	0.6	10.3	14.4	-6.3	2.5	25.5	24.3	11.6	11.1	2.8	2.6	11.7	11.5	1.4	1.5	4,310
Mondelez	USD	52.5	-0.4	0.9	1.0	-4.9	3.3	16.8	31.3	21.3	19.8	18.1	17.0	2.8	2.6	13.5	13.7	2.0	2.3	75,648
PepsiCo	USD	136	-0.1	1.4	-0.8	-0.7	6.1	11.4	22.9	24.6	22.8	16.6	15.6	13.4	13.3	48.6	50.6	2.8	3.0	189,406
CJ제일제당	KRW	248,000	-0.4	0.0	7.6	9.7	-11.6	-26.2	-25.0	33.9	13.8	9.1	8.2	0.8	0.8	2.5	5.9	1.4	1.4	3,159
Ajinomoto	JPY	1,824	0.1	0.6	-12.0	-6.0	-1.2	-7.1	-6.8	27.6	17.7	9.4	8.3	1.6	1.5	5.6	8.6	1.8	1.9	9,145
Meihua	CNY	4.14	0.0	1.7	-1.9	-8.8	-12.1	0.7	-1.9	10.7	8.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,827
Evonik	EUR	26.2	-0.9	-0.4	8.8	13.5	11.9	9.0	20.4	13.4	14.7	6.7	6.5	1.4	1.4	12.2	9.2	4.4	4.5	13,478
농심	KRW	234,500	-1.7	0.4	-3.9	0.0	-2.9	-6.6	-7.9	18.5	15.1	5.1	4.6	0.7	0.7	4.0	4.8	1.7	1.7	1,207
Nissin Food H	JPY	8,200	-0.5	-0.8	-0.7	13.1	24.6	11.9	18.8	30.9	27.6	14.0	13.1	2.5	2.3	8.2	8.8	1.3	1.5	7,913
Toyo Suisan	JPY	4,720	-0.8	-0.9	-0.6	9.0	11.3	21.3	23.1	22.7	21.3	9.8	9.2	1.6	1.5	7.0	7.3	1.7	1.8	4,778
Tingyi	HKD	12.74	-0.5	5.5	19.3	20.2	0.3	26.0	22.1	24.2	21.9	8.2	7.8	3.5	3.3	13.1	14.0	3.0	3.1	9,151
UPCH	HKD	7.95	-0.5	0.8	-5.2	-10.2	-4.6	11.5	16.9	22.2	20.5	9.4	9.0	2.5	2.5	10.5	11.1	3.8	4.2	4,386
오뚜기	KRW	557,000	-1.9	1.1	-1.9	-2.6	-21.7	-24.8	-23.1	16.9	14.9	8.5	8.1	1.3	1.3	9.5	10.1	1.4	1.5	1,699
Nestle	CHF	104	-0.4	0.8	-1.1	-6.4	4.4	22.1	30.2	23.6	21.9	17.5	16.8	5.7	5.7	23.4	25.6	2.6	2.7	309,235
Kraft&Heinz	USD	31	0.4	0.9	-6.5	19.5	10.3	-40.3	-29.1	11.0	11.8	11.0	11.3	0.7	0.7	6.1	6.0	5.2	5.3	37,245
Kikkoman	JPY	5,500	0.0	-0.7	5.8	15.9	22.1	-16.9	-6.9	38.1	35.3	19.4	18.2	3.7	3.5	10.3	10.5	0.8	0.8	9,736
NH Foods	JPY	4,590	-0.9	-0.9	-4.2	13.6	4.6	9.0	11.0	23.6	17.1	8.8	8.1	1.2	1.1	5.1	6.9	2.0	2.0	4,315
대상	KRW	23,150	-1.3	-0.9	7.4	6.4	-7.4	-4.3	-7.6	9.0	8.6	6.2	5.6	0.8	0.8	9.8	9.4	2.4	2.4	679
동원F&B	KRW	225,000	-1.3	5.1	0.4	4.2	-16.0	-19.4	-21.7	12.9	11.3	8.4	7.7	1.3	1.2	10.2	10.7	1.3	1.4	735
롯데푸드	KRW	431,000	-0.2	0.6	0.3	-2.9	-19.4	-36.3	-39.2	12.6	10.9	6.4	5.9	0.6	0.6	5.6	6.2	3.4	3.5	413
풀무원	KRW	9,050	-1.0	2.8	4.3	1.1	-23.9	0.0	13.7	27.9	16.6	5.8	5.0	1.1	1.1	4.1	6.7	0.6	0.6	292
롯데칠성	KRW	134,500	1.5	1.1	-1.1	2.3	-21.3	-8.1	-3.9	N/A	18.3	8.7	8.1	0.9	0.9	-0.9	5.2	1.7	1.9	910
무학	KRW	8,960	-0.2	-1.5	-1.1	-0.4	-15.5	-26.6	-34.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	216
하이트진로	KRW	28,250	-0.7	-5.4	-3.7	19.2	41.3	61.4	70.2	412.8	26.5	12.3	9.6	1.7	1.7	0.4	6.8	2.8	2.9	1,677
동서	KRW	17,300	-0.6	-0.3	-1.7	-3.6	-8.5	-3.1	-3.4	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,460
남양유업	KRW	456,500	-1.8	-1.5	-2.2	-10.7	-20.1	-29.8	-26.8	24.0	N/A	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	278
매일유업	KRW	84,000	-0.7	-3.4	-4.7	-7.6	-6.6	8.0	6.6	9.1	8.3	5.1	4.5	1.6	1.4	19.0	17.5	0.3	0.0	558
빙그레	KRW	54,300	-0.9	-2.5	-1.3	-5.2	-25.1	-26.3	-25.1	12.3	11.0	4.0	3.4	0.9	0.9	7.8	8.2	2.5	2.5	453
C프레시웨이	KRW	25,700	0.6	0.4	1.2	-7.2	-7.4	0.0	-3.0	24.1	11.9	7.0	6.3	1.5	1.4	6.4	12.2	0.8	0.8	258
SPC삼립	KRW	90,600	-0.9	-0.4	-0.1	3.5	-6.6	-28.7	-28.9	21.2	15.5	9.9	8.6	2.0	1.8	11.2	13.8	3.5	3.5	662
신세계푸드	KRW	69,500	-0.6	-1.1	-2.1	-9.7	-25.1	-26.1	-18.6	26.4	16.3	6.2	5.8	0.8	0.8	3.2	4.9	1.1	1.1	228
현대그린푸드	KRW	11,700	1.3	4.5	5.4	2.2	-3.7	-12.4	-18.2	10.5	9.8	7.5	6.8	0.6	0.6	6.2	6.4	1.8	1.8	967
동원산업	KRW	222,000	-0.4	1.8	4.5	-2.0	-11.7	7.0	9.4	8.6	6.6	5.6	5.4	0.8	0.7	8.9	10.8	0.5	0.5	691
콜마비앤에이치	KRW	26,250	0.8	3.8	-2.1	-0.9	9.6	28.7	31.6	13.2	11.7	8.8	7.5	3.0	2.4	25.3	22.8	0.8	0.9	656
코스맥스엔비티	KRW	6,320	-1.6	7.1	-4.2	-18.2	-47.3	-58.7	-61.5	27.7	10.8	8.1								

1) 주요 환율 추이



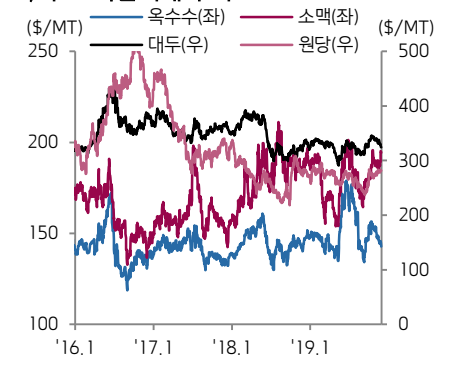
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



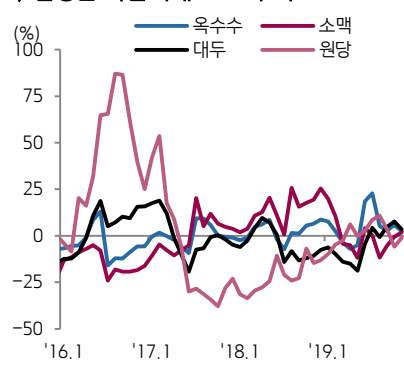
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



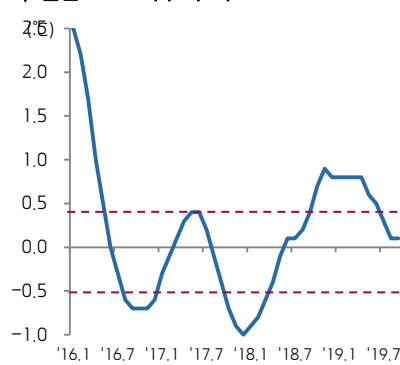
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



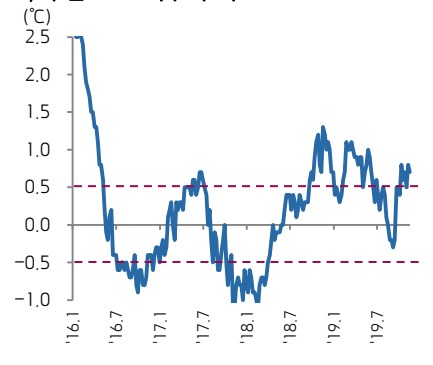
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



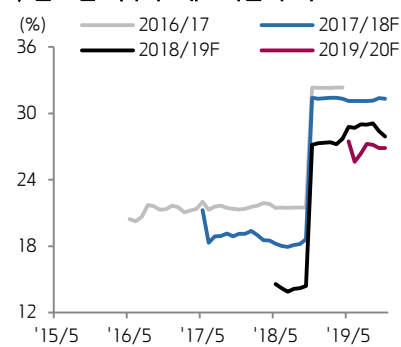
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



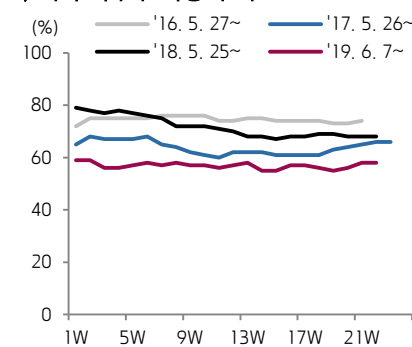
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



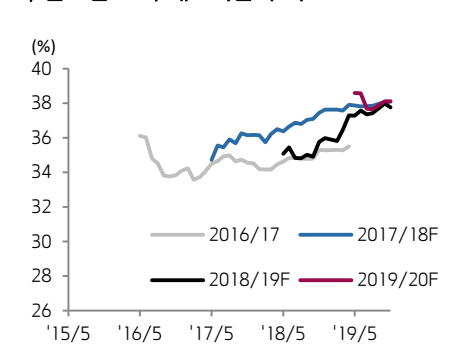
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



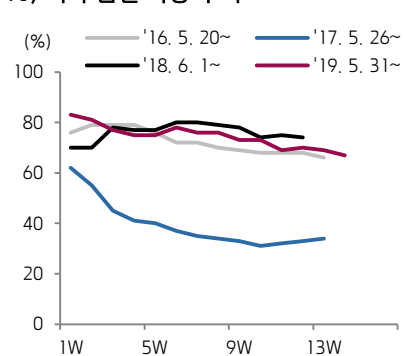
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



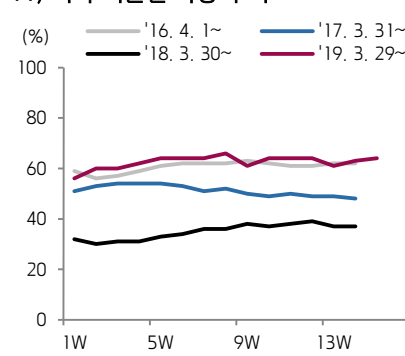
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



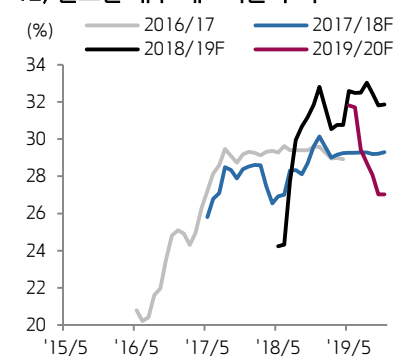
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



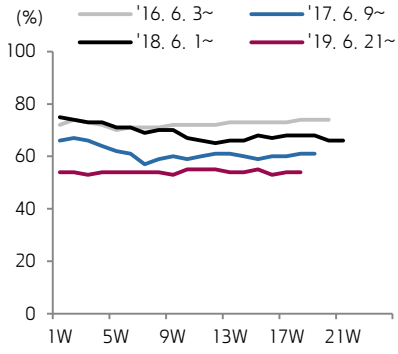
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



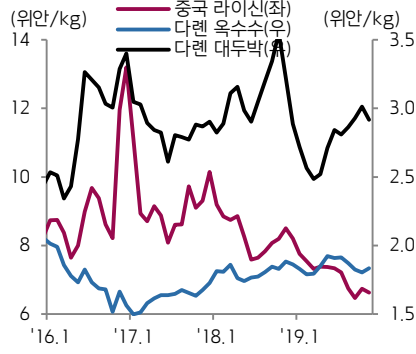
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



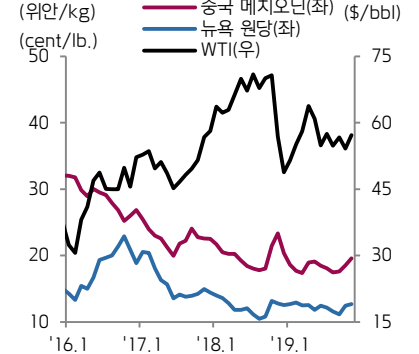
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



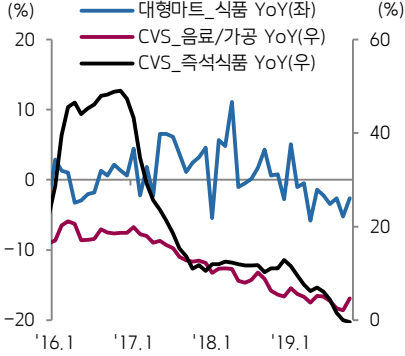
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



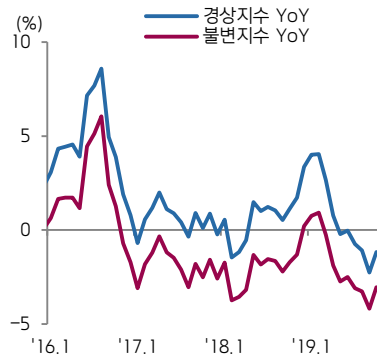
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



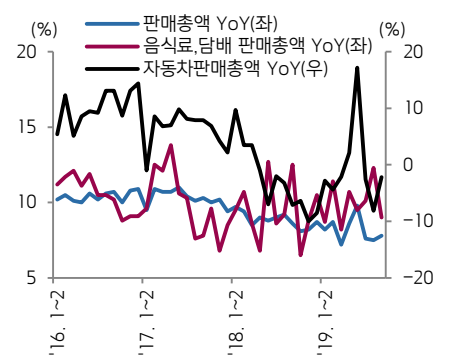
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



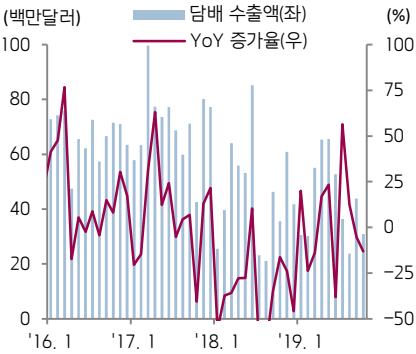
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



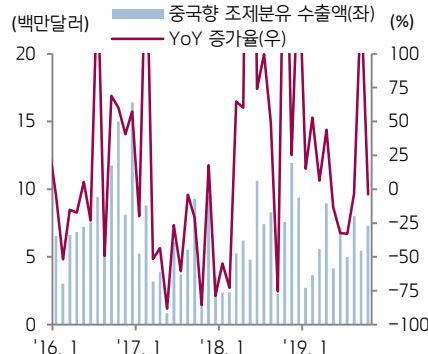
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



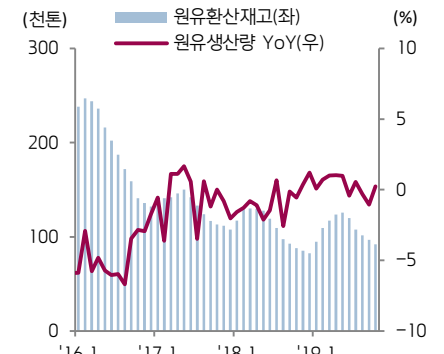
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



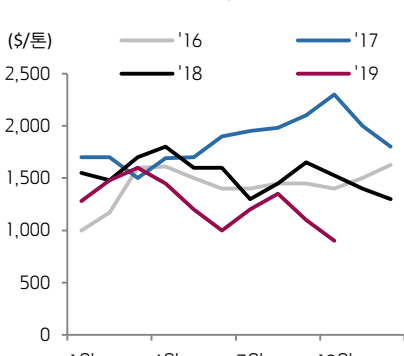
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



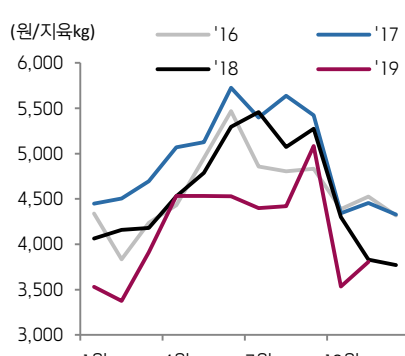
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



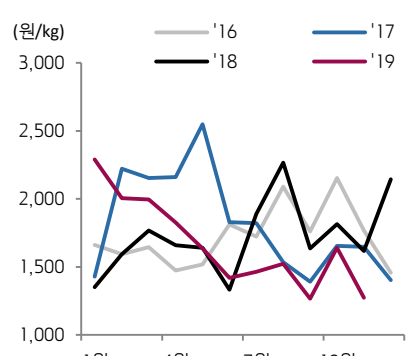
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이며, 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.