



음식료

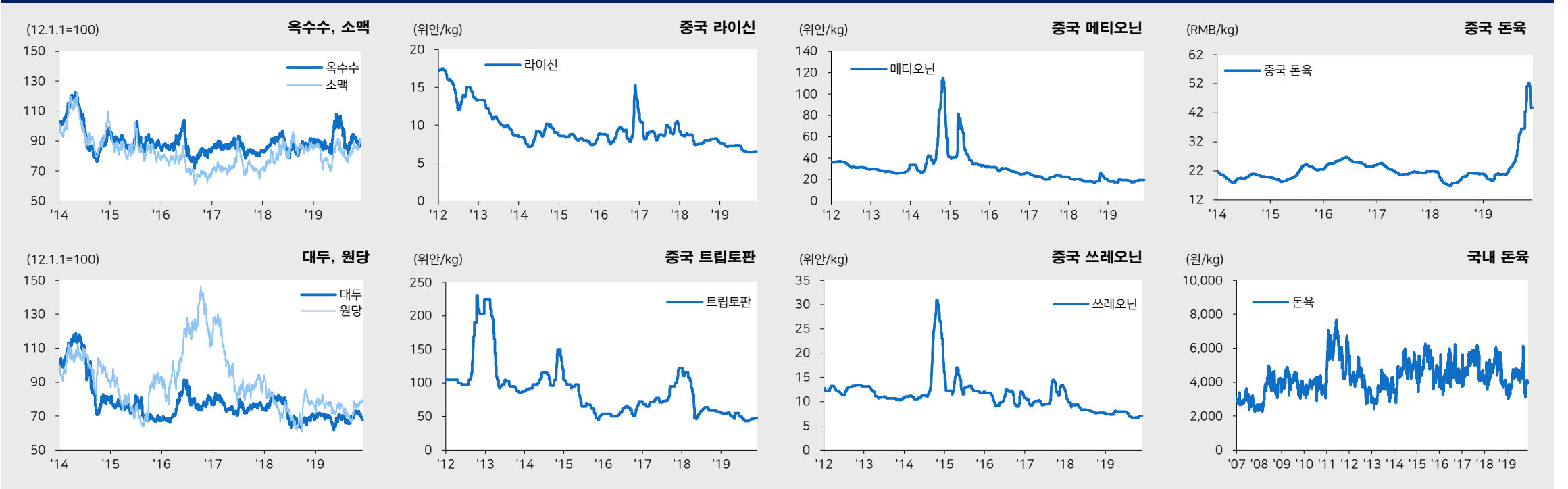
Analyst 김경욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)			
단위	12.03	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	372	-2.6%	1.2%	-4.4%	3.9%	-0.8%	0.2%	-18.2%	8.6%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(KT&G) JTI가 KT&G 지분 2.1% 매각 착수. 12/3일 장 마감 후 286.5만주 매 각하기 위한 북빌딩(수요조사) 착수. 주 당 할인율은 12/3일 증가인 97,200원 을 기준으로 2.0~3.5%로 결정 (더빙)		
	소맥	¢/부셸	531	-0.9%	0.0%	2.8%	17.6%	5.4%	2.9%	-3.1%	26.8%				
	대두	¢/부셸	871	0.1%	-1.5%	-5.8%	1.6%	-1.3%	-3.8%	-7.4%	9.3%				
	대두유	¢/lb	30.0	-0.6%	-0.8%	-3.4%	4.7%	8.9%	5.9%	-5.9%	13.9%				
NYBOT	원당	¢/lb	12.9	0.9%	0.6%	3.0%	15.4%	6.9%	-0.4%	-4.3%	19.5%	라이신	6.6 0.0%		
	오렌지	USD/lb	97	0.2%	-3.1%	1.6%	-3.8%	-22.8%	-32.6%	-33.0%	6.3%	라이신(Feed)	6.7 0.0%		
	커피	USD/lb	123	0.7%	6.2%	18.1%	31.3%	20.6%	18.7%	0.0%	41.1%	DL-메티오닌	19.5 0.0%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,407	0.9%	0.6%	4.2%	-0.6%	7.9%	2.5%	-6.1%	8.5%	N-메티오닌	19.8 0.0%		
	대두박	RMB/톤	2,780	-1.6%	-3.1%	-6.8%	-7.0%	1.5%	-6.8%	-10.0%	16.7%	쓰레오닌	7.0 0.0%		
	옥수수	RMB/톤	1,827	0.2%	-0.5%	-0.5%	0.7%	-0.8%	-3.4%	-7.7%	4.9%	트립토판	47.5 0.0%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,646	-2.3%	2.6%	9.2%	22.0%	32.0%	45.9%	-2.3%	48.7%	옥수수(CBOT)	372 -2.6%		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	1.6%	0.8%	-15.5%	-20.6%	-20.6%	1.6%	소맥(CBOT)	531 -0.9%		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	2.9%	-0.9%	-15.5%	-19.3%	-19.3%	4.5%	대두(CBOT)	871 +0.1%		
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	30.0 -0.6%		
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	0.0%	11.4%	-1.3%	-9.3%	-9.3%	12.7%	원당(NYBOT)	12.9 +0.9%		
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	4.5%	2.9%	-7.9%	-9.1%	-13.6%	5.3%	참치(ATUNA)	900 0.0%		
	트립토판	RMB/kg	47.5	0.0%	0.0%	2.2%	10.5%	-14.4%	-17.4%	-17.4%	10.5%	육계(국내)	1,190 0.0%		
	돼지고기	RMB/kg	43.7	0.0%	0.0%	-14.7%	37.4%	108.7%	108.5%	-16.5%	134.9%	돈육(국내)	4,031 +1.6%		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	900	0.0%	0.0%	-5.3%	-30.8%	-30.8%	-30.8%	-36.8%	-42.9%				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,190	0.0%	-14.4%	9.2%	0.0%	-48.0%	-29.6%	-55.8%	20.2%				
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,031	1.6%	0.5%	24.9%	-17.0%	18.5%	-0.1%	-34.3%	32.5%				

글로벌 주가 동향			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	-0.4%	-1.8%	6.5%	7.4%	-25.7%	-26.9%	-30.1%	15.8%	3,696	26.4	0.8	2.7	11.0
	Ajinomoto	JPY	1,816	-1.1%	-1.2%	-12.4%	-6.2%	-7.2%	-7.5%	-12.6%	10.6%	997	27.5	1.6	5.3	9.4
	ADM	USD	42.9	-0.9%	-0.4%	1.2%	12.8%	4.8%	-6.7%	-8.4%	16.8%	24	16.6	1.2	7.3	10.9
	Meihua	CNY	4.1	0.0%	0.7%	-2.1%	-6.8%	-2.1%	0.5%	-30.0%	1.5%	13	10.7	#N/A	N/A	10.5
	GBT	HKD	0.2	1.2%	-0.6%	-0.6%	-2.8%	255.1%	180.6%	-11.7%	397.1%	1.3	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	-1.2%	-3.9%	6.5%	10.9%	17.9%	8.3%	-5.8%	21.1%	12	13.1	1.4	12.2	6.6
중국 F&B	오리온	KRW	107,000	4.4%	0.0%	-5.3%	18.8%	-10.8%	-	-13.7%	36.3%	4,230	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.6	0.3%	4.1%	18.0%	16.7%	20.5%	24.3%	-7.4%	32.2%	71	24.1	3.1	13.0	8.4
	Want Want	HKD	6.8	1.6%	2.6%	2.9%	11.5%	24.3%	18.0%	-0.3%	30.0%	85	19.6	4.6	24.0	11.9
	Tsingtao Brewery	HKD	49.1	0.7%	-1.2%	5.9%	-7.3%	55.4%	54.2%	-9.9%	62.0%	71	32.7	3.1	9.5	15.0
	China Mengniu	HKD	30	0.3%	2.5%	-4.4%	-2.3%	24.6%	25.6%	-9.1%	32.5%	120	22.9	3.6	17.6	16.3
담배	KT&G	KRW	97,200	-0.3%	-0.5%	-3.8%	-4.7%	-4.2%	-6.5%	-11.2%	1.5%	13,345	11.5	1.5	13.4	7.1
	Philip Morris	USD	83.0	0.4%	0.7%	0.0%	15.1%	24.3%	-4.1%	-9.7%	25.8%	129	16.0	-	-	12.3
	British American	GBP	2,985	-2.1%	-0.8%	8.9%	3.6%	19.4%	8.5%	-6.6%	25.7%	68	9.3	1.0	10.8	9.7
	Japan Tobacco	JPY	2,502	-0.6%	0.9%	3.1%	11.2%	-4.4%	-11.4%	-13.5%	14.8%	5,004	12.5	1.7	13.9	8.7
주류	Ambev	BRL	17.9	-0.6%	-1.8%	3.1%	-4.5%	16.2%	5.6%	-13.4%	18.3%	281	23.5	4.7	20.5	12.6
	Heineken	EUR	93.8	0.3%	0.0%	2.4%	-3.1%	21.5%	16.1%	-9.0%	24.9%	54	21.5	3.4	15.9	12.4
	Asahi	JPY	5,271	0.1%	-1.7%	-2.9%	6.4%	23.5%	10.9%	-4.4%	28.8%	2,549	16.3	2.0	12.5	10.9
	하이트진로	KRW	28,550	2.7%	-3.5%	-2.7%	29.8%	72.0%	63.1%	-7.0%	79.0%	2,002	439.8	1.8	0.4	13.6
	롯데칠성	KRW	131,000	-1.9%	-4.0%	-3.7%	0.8%	-6.4%	-10.5%	-28.9%	3.1%	1,047	#N/A	N/A	0.9	-0.8
	무학	KRW	8,860	-1.1%	-3.6%	-2.2%	1.1%	-34.9%	-27.4%	-41.7%	1.5%	253	#N/A	N/A	0.5	-3.9
글로벌 F&B	Danone	EUR	72.8	-0.6%	-2.4%	-1.6%	-10.6%	18.4%	10.2%	-11.2%	20.8%	50	19.0	2.7	14.5	13.5
	Kraft Foods	USD	30.8	-0.5%	-0.8%	-5.6%	20.7%	-65.1%	-65.1%	-65.1%	23.2%	38	11.1	0.7	6.1	11.0
	Starbucks	USD	84.8	0.3%	1.3%	1.9%	-12.2%	31.7%	27.1%	-14.4%	40.1%	100	27.8	#N/A	N/A	-43.1
	Nestle SA	CHF	101.6	-0.9%	-2.5%	-3.3%	-8.5%	27.3%	19.4%	-10.2%	29.8%	302	23.1	5.6	23.4	17.1
	Coca Cola	USD	53.8	0.1%	1.8%	-0.2%	-2.3%	13.6%	6.7%	-3.5%	20.4%	231	25.6	12.8	51.3	22.4
	Pepsi Co	USD	135.5	-0.3%	1.2%	-1.1%	-0.9%	22.6%	11.1%	-3.4%	27.8%	189	24.6	13.4	48.6	16.6
	Nissin Food	JPY	8,110	-1.5%	-2.2%	-1.8%	10.0%	17.5%	10.6%	-5.4%	26.1%	857	30.5	2.4	8.2	13.8
	Toyo Suisan	JPY	4,705	-0.8%	-1.9%	-0.9%	8.8%	22.7%	21.0%	-2.6%	28.7%	522	22.6	1.6	7.0	9.8
국내 F&B	농심	KRW	231,500	-1.1%	-1.9%	-5.1%	-3.5%	-9.0%	-7.8%	-26.2%	4.0%	1,408	17.9	0.7	4.1	5.6
	오뚜기	KRW	551,000	-0.9%	-0.4%	-3.0%	-3.5%	-23.9%	-25.6%	-31.1%	0.0%	1,986	15.8	1.5	9.5	8.0
	대상	KRW	23,250	-0.9%	-0.6%	7.9%	7.1%	-7.2%	-3.9%	-22.2%	12.9%	806	8.8	0.8	10.0	6.0
	풀무원	KRW	9,430	0.5%	1.4%	8.6%	5.5%	18.5%	4.2%	-31.2%	21.2%	359	17.2	-	-	-
	매일유업	KRW	83,300	0.4%	-2.2%	-5.4%	-9.0%	5.7%	-	-13.6%	8.6%	653	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	227,500	-0.4%	4.1%	1.6%	4.4%	-20.9%	-18.5%	-25.2%	8.3%	878	12.3	1.3	10.8	8.9
	동원산업	KRW	214,500	-2.5%	-2.3%	0.9%	-6.3%	5.7%	3.4%	-22.1%	12.0%	789	8.2	0.7	8.8	6.9
	롯데제과	KRW	35,800	-0.4%	0.7%	-1.2%	7.3%	-32.1%	-35.3%	-36.0%	20.1%	3,756	6.0	0.4	8.5	12.7
	크라온제과	KRW	8,420	-0.1%	-0.2%	1.8%	0.5%	-9.5%	-	-24.8%	3.1%	105	-	-	-	-
	빙그레	KRW	54,300	-0.4%	-3.6%	-1.3%	-4.7%	-25.1%	-26.3%	-29.8%	0.0%	535	11.7	0.9	7.5	2.9
식자재유통	Sysco	USD	81.3	0.6%	1.9%	0.0%	9.4%	29.7%	20.6%	-0.4%	35.6%	41	21.3	18.2	64.2	13.6
	MARR	EUR	20.2	-0.2%	3.9%	7.4%	2.2%	-1.9%	2.5%	-7.2%	10.4%	1.3	20.1	4.0	20.1	0.0
	CJ프레시웨이	KRW	25,050	-0.8%	-2.3%	-1.4%	-10.1%	-5.5%	-2.5%	-28.1%	3.3%	297	21.8	1.5	6.9	7.5
	신세계푸드	KRW	68,500	0.1%	-1.9%	-3.5%	-11.0%	-19.8%	-27.2%	-32.8%	2.2%	265	19.1	0.8	3.4	7.4
	현대그린푸드	KRW	12,050	1.7%	5.2%	8.6%	4.8%	-15.7%	-9.7%	-19.7%	10.6%	1,177	10.9	0.7	6.1	6.3
	롯데푸드	KRW	429,000	-1.3%	0.1%	-0.1%	-3.2%	-39.5%	-36.6%	-41.4%	4.4%	486	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	89,200	-2.0%	-3.0%	-1.7%	1.9%	-30.0%	-29.8%	-37.4%	9.9%	770	19.9	2.2	11.6	12.2

F&B Chart ↑ 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 조사항목은 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사항목에 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 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사항목은 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.