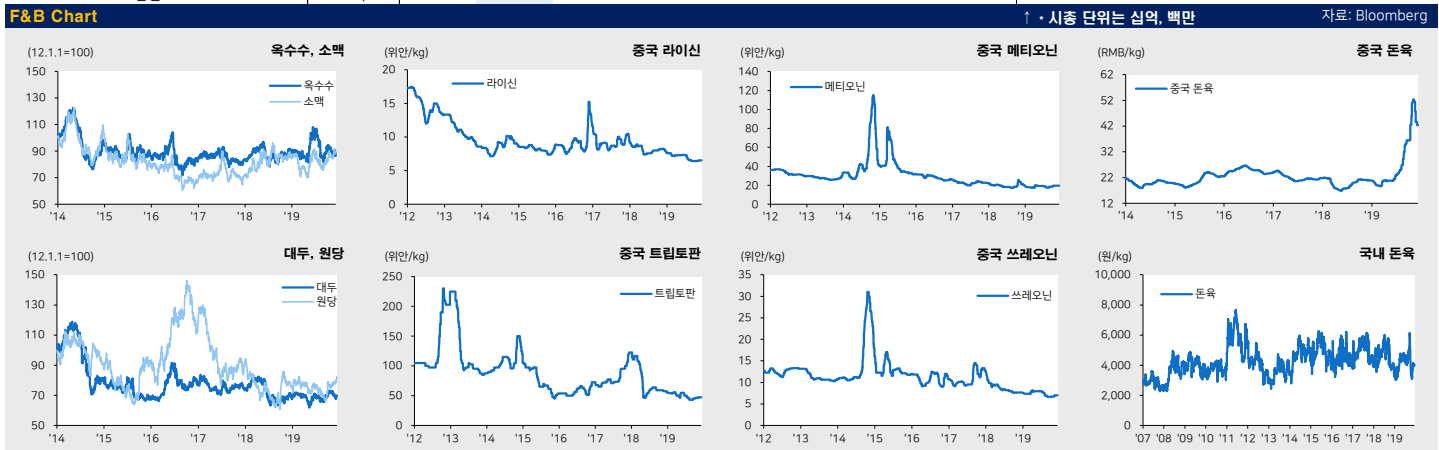


F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	기간변동률										주요 제품 가격 동향 (절일비)	
		현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News	
CBOT	옥수수	\$/부셸	363	-0.7%	-2.4%	-3.7%	6.1%	-3.1%	-2.9%	-20.1%	6.1%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(롯데주류) 일본 제품 불매운동과 관련된 유엔비안료 요요적 표현 등에 대한 유포자 고소 (인사이드) (오리온) 기존 생크림피마 대비 크기 1.5배 키운 생크림피마 1.5' 출시, 개당 중량을 기존 22g → 33g으로 50% 늘리고, g당 가격은 28% 인하(편의점가 기준)해 가성비를 높인 제품 (오피니언뉴스) (롯데칠성음료) 단가저임금 2,500억원 증가 결정, 차입목적은 운영자금 확보 및 유동성 장기부채 차환이며, 차환형태는 CP발행, 차입금액은 자기자본의 20.2% 수준, 차입 이율 단가저임금 총액 3,030억원 (국민일보) (신세계푸드) 한신형, 기업어음(CP) 신용등급을 A1 → A2+로 하향 조정, 인건비 부담 등으로 인한 최근 수익성 저하세와 현금창출력 대비 확대된 재무부담, 약화된 경쟁 대응력이 주요 원인 (인베스트조선)
	소맥	\$/부셸	535	0.5%	0.8%	4.8%	16.2%	6.3%	3.9%	27.8%			
	대두	\$/부셸	901	0.4%	3.5%	-2.0%	6.7%	2.1%	-0.9%	13.1%			
	대두유	\$/lb	31.5	0.4%	4.9%	-0.1%	10.5%	14.2%	10.3%	19.5%			
NYBOT	원당	\$/lb	13.5	0.6%	4.7%	7.1%	22.1%	11.9%	5.8%	0.0%	25.1%		
	오렌지	USD/lb	99	1.7%	2.3%	1.6%	-2.9%	-21.0%	-29.1%	-29.2%	8.7%		
	커피	USD/lb	132	3.7%	7.5%	20.6%	40.7%	29.7%	31.5%	0.0%	51.7%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,425	0.2%	0.5%	4.5%	0.2%	8.5%	6.5%	-5.6%	9.1%		
	대두박	RMB/톤	2,811	0.0%	1.1%	-5.7%	-4.5%	2.6%	-3.1%	-9.0%	18.0%		
	옥수수	RMB/톤	1,830	0.0%	0.2%	0.4%	-0.1%	-0.7%	-1.7%	-7.5%	5.1%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,820	0.6%	6.6%	11.6%	33.3%	40.7%	53.7%	-0.6%	56.2%		
중국 곡산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	1.6%	1.6%	-15.5%	-20.1%	-20.1%	1.6%		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	4.5%	-0.9%	-15.5%	-19.1%	-19.1%	4.5%		
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	메티오닌	RMB/kg	19.8	0.0%	1.3%	1.3%	6.8%	0.0%	-5.5%	-5.5%	14.2%		
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	0.7%	5.3%	-7.9%	-9.1%	-13.6%	5.3%		
	트립토판	RMB/kg	47.5	0.0%	0.0%	0.0%	10.5%	-14.4%	-17.4%	-17.4%	10.5%		
	돼지고기	RMB/kg	42.4	0.0%	-3.0%	-19.0%	22.4%	102.4%	101.5%	-19.0%	127.8%		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	900	0.0%	0.0%	5.9%	-30.8%	-30.8%	-30.8%	-36.8%	-42.9%		
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	6.7%	33.6%	45.9%	60.6%	-30.6%	-20.1%	-40.9%	60.6%		
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,970	-0.4%	-1.5%	7.0%	-21.4%	16.7%	-3.6%	-35.3%	30.5%		

글로벌 주가 동향	단위	현재가	기간변동률										주요 지표					
			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)			
아미노산	CJ제일제당	KRW	253,500	5.8%	2.8%	3.7%	11.4%	-23.3%	-25.6%	-27.8%	19.6%	3,816	30.0	0.8	2.6	10.9		
	Ajinomoto	JPY	1,804	-1.0%	-1.7%	-2.4%	-4.6%	-7.8%	-6.4%	-13.2%	9.8%	991	30.5	1.6	5.3	9.7		
	ADM	USD	44.0	-0.2%	1.6%	1.6%	13.7%	7.4%	-1.0%	-2.6%	19.7%	24	17.0	1.2	7.3	11.1		
	Meihua	CNY	4.2	1.0%	1.9%	-0.5%	-7.9%	-0.2%	0.2%	-28.6%	3.4%	13	10.9	#N/A	N/A	10.5	5.8	
	GBT	HKD	0.2	0.6%	1.2%	3.0%	8.7%	255.1%	194.9%	-11.7%	397.1%	1.3	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	26	-1.1%	1.4%	0.6%	12.4%	21.0%	16.9%	-3.4%	24.3%	12	13.4	1.4	13.4	6.7		
중국 F&B	오리온	KRW	103,000	-2.4%	0.5%	-3.7%	8.6%	-14.2%	-	-16.9%	31.2%	4,072	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	12.7	0.6%	1.1%	7.1%	13.8%	21.4%	23.8%	-6.6%	33.3%	71	24.2	3.1	13.0	8.5		
	Want Want	HKD	6.9	-1.6%	3.1%	3.0%	10.9%	26.1%	24.5%	-2.0%	31.9%	86	19.8	4.7	24.2	12.1		
	Tsingtao Brewery	HKD	49.2	-1.8%	0.8%	3.6%	-2.7%	55.5%	60.1%	-9.8%	62.2%	72	32.6	3.1	9.5	15.0		
	China Mengniu	HKD	31	-1.3%	0.7%	1.2%	-0.2%	25.0%	27.9%	-8.8%	32.9%	120	22.5	3.6	18.1	16.4		
담배	KT&G	KRW	95,600	0.1%	-1.9%	-3.8%	-5.8%	-5.8%	-11.5%	-12.7%	0.4%	13,125	11.3	1.5	13.4	7.0		
	Philip Morris	USD	83.9	0.4%	1.6%	0.4%	15.0%	25.7%	-0.8%	-8.7%	27.2%	131	16.2	-	-	12.3		
	British American	GBP	2,994	-0.2%	-1.8%	3.8%	2.1%	19.8%	12.4%	-6.4%	26.1%	69	9.3	1.0	10.8	9.8		
	Japan Tobacco	JPY	2,504	-0.7%	-0.5%	2.7%	13.6%	-4.3%	-12.2%	-13.4%	14.9%	5,008	12.5	1.7	13.9	8.7		
주류	Ambev	BRL	18.4	-0.4%	2.2%	6.2%	-1.9%	19.4%	14.0%	-11.0%	21.7%	289	24.2	4.8	20.5	12.9		
	Heineken	EUR	95.0	-0.5%	1.6%	4.4%	-3.1%	23.1%	20.9%	-7.8%	26.5%	55	21.7	3.5	15.9	12.5		
	Asahi	JPY	5,149	-0.4%	-2.2%	-0.8%	1.4%	20.6%	12.1%	-6.6%	25.8%	2,490	15.9	1.9	12.5	10.7		
	하이트진로	KRW	27,900	-0.4%	0.4%	-4.8%	7.5%	68.1%	58.1%	-9.1%	74.9%	1,957	403.1	1.8	0.4	13.2		
	롯데칠성	KRW	132,500	1.9%	-0.7%	-2.9%	-2.6%	-5.4%	-7.7%	-28.1%	4.3%	1,059	#N/A	N/A	0.9	-0.7	7.8	
	무악	KRW	8,560	-1.2%	-4.5%	-7.8%	-4.6%	-37.1%	-27.1%	-43.7%	0.0%	244	#N/A	N/A	0.5	-3.9	15.7	
글로벌 F&B	Danone	EUR	73.7	-0.4%	0.6%	-0.3%	-9.8%	19.8%	15.5%	-10.1%	22.3%	511	19.3	2.8	14.5	13.6		
	Kraft Foods	USD	31.9	-0.2%	3.0%	-3.0%	16.9%	-63.9%	-63.9%	-63.9%	27.5%	39	11.4	0.8	6.1	11.3		
	Starbucks	USD	86.0	-0.3%	1.7%	5.7%	-10.1%	33.6%	31.4%	-13.2%	42.1%	102	28.2	#N/A	N/A	-43.1	17.4	
	Nestle SA	CHF	103.0	-0.9%	0.4%	-1.1%	-9.0%	29.0%	21.4%	-9.0%	31.5%	306	23.4	5.7	23.4	17.3		
	Coca Cola	USD	53.8	-0.6%	0.0%	3.0%	-2.6%	13.6%	9.5%	-3.6%	20.3%	230	25.6	12.8	51.3	22.4		
	Pepsi Co	USD	136.3	-0.6%	0.3%	2.4%	-0.8%	23.3%	17.7%	-2.9%	28.5%	190	24.7	13.5	48.6	16.7		
	Nissin Food	JPY	8,240	-0.2%	0.1%	-2.9%	10.2%	19.4%	13.7%	-3.9%	28.1%	871	31.0	2.5	8.3	14.0		
	Toyo Suisan	JPY	4,755	-0.1%	0.2%	-0.2%	9.2%	24.0%	17.0%	-1.6%	30.1%	527	22.8	1.6	7.0	9.9		
국내 F&B	농심	KRW	230,000	-0.4%	-1.7%	-5.5%	-4.2%	-9.6%	-10.9%	-26.6%	3.4%	1,399	17.8	0.7	4.0	5.5		
	오뚜기	KRW	526,000	-0.6%	-5.4%	-9.0%	-7.4%	-27.3%	-28.0%	-34.3%	0.0%	1,896	15.5	1.4	9.3	7.7		
	대상	KRW	23,050	-1.7%	-1.7%	3.4%	6.7%	-8.0%	-5.3%	-22.9%	11.9%	799	8.7	0.8	10.0	5.9		
	풀무원	KRW	9,380	0.2%	0.0%	2.2%	3.9%	17.8%	10.9%	-31.5%	20.6%	357	17.1	-	-	-		
	매일유업	KRW	80,200	-3.0%	-3.4%	-8.7%	-9.3%	1.8%	-	-16.8%	4.6%	629	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	224,000	-0.9%	-2.0%	2.8%	5.2%	-22.1%	-17.2%	-26.3%	6.7%	864	12.6	1.3	10.4	8.8		
	동원산업	KRW	205,500	-1.4%	-6.6%	-7.0%	-6.2%	1.2%	2.0%	-25.4%	7.3%	756	8.8	0.7	7.9	6.8		
	롯데제과	KRW	34,650	0.6%	-3.6%	-6.5%	2.1%	-34.3%	-36.2%	-38.0%	16.3%	3,635	5.8	0.4	8.5	12.6		
	크라온제과	KRW	8,420	0.1%	-0.1%	-0.4%	-1.1%	-9.5%	-	-24.8%	3.1%	105	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	53,500	0.8%	-1.8%	-5.5%	-4.8%	-26.2%	-27.6%	-30.8%	0.8%	527	13.8	0.9	6.7	3.0		
식자재유통	Sysco	USD	82.5	-0.7%	2.1%	2.6%	9.0%	31.7%	26.9%	-0.7%	37.7%	42	21.6	18.5	64.2	13.8		
	MARR	EUR	20.5	-0.7%	1.0%	3.7%	3.8%	-0.7%	-0.9%	-6.0%	11.7%	1.4	20.3	4.0	20.1	0.0		
	CJ프레시웨이	KRW	25,500	-1.2%	1.0%	-4.0%	-4.7%	-3.8%	2.6%	-26.8%	5.2%	303	22.2	1.5	6.9	7.6		
	신세계푸드	KRW	68,200	-0.6%	-0.3%	-7.5%	-11.1%	-20.1%	-24.3%	-31.1%	1.8%	264	19.0	0.8	3.4	7.3		
	현대그린푸드	KRW	11,700	2.2%	-1.3%	2.6%	1.3%	-18.2%	-11.4%	-22.0%	7.3%	1,143	10.6	0.7	6.1	6.1		
	롯데푸드	KRW	411,000	-0.7%	-5.4%	-10.2%	-5.4%	-42.0%	-38.3%	-43.9%	0.0%	465	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	84,200	-1.8%	-7.5%	-10.3%	-3.6%	-34.0%	-30.7%	-40.9%	3.7%	727	19.7	2.1	11.1	11.9		



본 조서분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조서분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견에 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 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.

자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터