



음식료

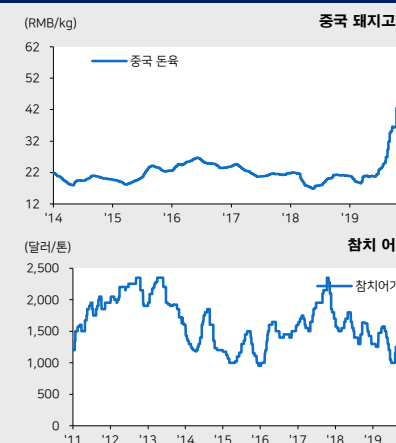
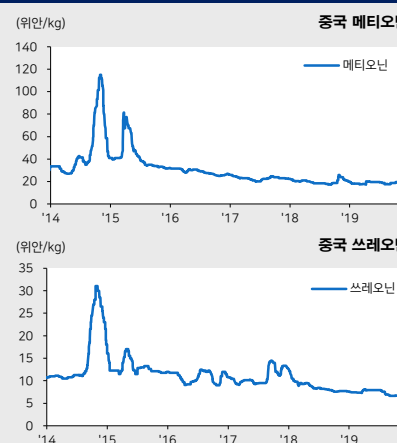
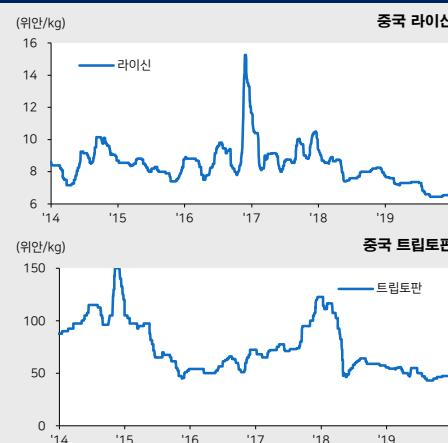
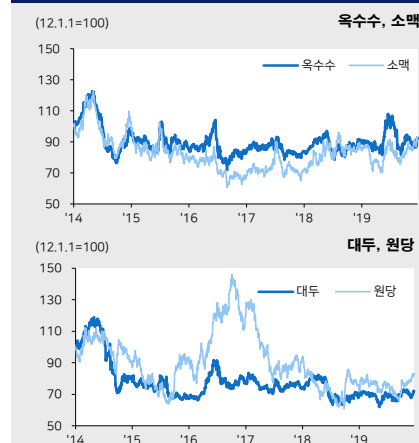
 Analyst 김정욱  
 02. 6454-4874  
 6414@meritz.co.kr

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

F&B Weekly	단위	현재가	기간변동률 (%)								
			12.20	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격											
CBOT	옥수수	¢/부셸	387.8	0.3%	1.8%	5.7%	4.4%	3.4%	3.3%	-14.7%	13.2%
	소맥	¢/부셸	542.3	-0.6%	1.8%	5.2%	10.8%	7.7%	3.6%	-2.5%	29.6%
	대두	¢/부셸	928.3	0.4%	2.3%	2.6%	4.4%	5.2%	3.9%	-1.3%	16.5%
	대두유	¢/lb	33.8	0.0%	3.7%	8.3%	13.1%	22.6%	19.8%	-0.1%	28.3%
NYBOT	원당	¢/lb	13.5	-0.1%	0.3%	6.2%	23.1%	12.6%	8.9%	-0.1%	25.8%
	오렌지	USD/lb	100.7	0.9%	3.4%	1.3%	1.6%	-19.6%	-23.5%	-23.5%	10.7%
	커피	USD/lb	130.7	2.8%	-0.2%	19.1%	30.2%	28.3%	27.5%	-4.8%	50.1%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,388	-0.7%	-0.9%	-0.1%	-1.8%	7.3%	6.9%	-6.7%	7.5%
	대두박	RMB/톤	2,724	-0.7%	-1.4%	-5.2%	-6.2%	-0.5%	-6.5%	-11.8%	14.4%
	옥수수	RMB/톤	1,827	-0.1%	-0.3%	-1.1%	-0.9%	-0.8%	-1.7%	-7.7%	4.9%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,897	1.5%	2.6%	11.9%	31.7%	44.6%	35.8%	0.0%	55.3%
중국곡산	돼지고기	RMB/kg	43.9	0.0%	-0.8%	-8.1%	20.2%	109.9%	109.6%	-16.0%	136.2%
	라이신	RMB/kg	6.6	-0.8%	0.8%	0.8%	2.3%	-14.8%	-17.0%	-17.0%	2.3%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	-0.9%	-0.7%	-1.8%	-16.3%	-17.6%	-17.6%	3.5%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	-0.8%	0.0%	5.4%	-1.3%	-4.4%	-4.4%	12.7%
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	0.0%	5.3%	-7.9%	-8.5%	-13.6%	5.3%
	트립토판	RMB/kg	47.5	0.0%	0.0%	0.0%	5.6%	-14.4%	-17.4%	-17.4%	10.5%
	기타 1차	참치어가(A tuna)	USD/톤	900	0.0%	0.0%	5.9%	-30.8%	-30.8%	-42.9%	5.9%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	6.7%	-5.9%	14.4%	14.4%	-30.6%	-33.5%	-40.9%	60.6%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,326	-5.7%	-15.2%	-16.3%	-36.7%	-2.2%	-8.9%	-45.8%	9.3%
관련지수											
환율	달러 Index		97.7	0.3%	0.5%	-0.2%	-0.9%	1.6%	1.5%	-1.7%	2.6%
	엔/달러		109.4	0.1%	0.0%	0.8%	0.9%	-0.2%	-1.7%	-2.5%	3.9%
	RMB/달러		7.0	-0.1%	0.2%	-0.5%	-1.1%	1.9%	1.8%	-2.4%	4.8%
	달러/유로		1.1	-0.4%	-0.4%	0.1%	0.4%	-3.4%	-3.2%	-4.0%	1.7%
	원/달러		1,159.4	-0.5%	-1.4%	-0.9%	-2.7%	4.4%	2.8%	-5.1%	4.4%
	원/RMB		165.5	-0.5%	-1.6%	-0.5%	-1.6%	2.5%	1.3%	-4.7%	2.5%
	원/엔		10.6	-0.6%	-1.5%	-1.7%	-3.6%	4.2%	4.9%	-8.5%	5.4%
	루피아/원		12.0	0.4%	1.3%	0.1%	2.0%	-6.7%	-6.3%	-7.7%	3.1%

F&B News										
<b>곡물 주요뉴스</b>										
<b>(옥수수)</b> 중국이 미국산 농산물 구매를 늘리는 가운데, 미국산 에탄올 수입도 재개할 것이라 기대감이 형성되며 전주 대비 가격 강세										
<b>(소맥)</b> 옥수수 가격 강세에 동반하는 모습을 보임. 다만 일부 주요 생산국의 건조한 날씨가 지속되며 이에 따른 작황 우려감이 추가적인 등폭을 확대										
<b>(대두)</b> 중국 농업 컨설턴시가 JCI는 중국이 미국산 상품을 연간 400억 달러 구매 가능할 것이라고 밝힘. JCI는 연간 187억 달러 수준의 대두와 21억 달러의 돼지고기를 포함한 미국산 농산물 구매가 이루어질 것으로 전망하며 대두 가격 전주 대비 강세										
<b>(원당)</b> 19/20시즌 글로벌 공급 부족, 브라질 헤알바 환율 강세, 유가 상승으로 투기적 순매수 포지션이 증가할 것으로 예상되는 상황. 다만 전반적인 세계 경제 성장 둔화에 따른 수요 부진, 인도의 상당한 기초 재고물량, 브라질의 유연한 원당/에탄올 생산 전환 능력에 가격 상승은 제한적인 수준										
<b>F&amp;B 주요뉴스</b>										
<b>(동원산업)</b> 스타키스트의 돌고래 안전 로고(Dolphin-Safe Logo) 관련 민사소송에서 공동피고인에서 제외됐다고 16일 공시 (이데일리)										
<b>(롯데그룹)</b> 롯데그룹 임원 608명 중 25% 수준인 140명 교체 예상. 그룹 부회장별로 거취 및 역할 변화와 계열사 대표 역시 절반 가량 변경이 전망 (한국금융)										
<b>(오리온)</b> 제주용암수 국내시장 놓고 제주도 오리온 협상 난항. 오리온이 국내판매 계획을 밝히자 도는 용암해수도 지하수처럼 공수와 정책을 적용하는 만큼 국내시판을 하지 말 것을 요구 (제민일보)										
<b>(전자담배)</b> 편의점 GS25 금일 부터 '비타민E아세테이트' 성분이 검출된 쥘렛스코리아와 KT&G 액상형 전자담배에 대한 재고 반출 시작(MNB)										
<b>(롯데제과)</b> '칙촉 브라우니' 출시 약 2개월 만에 누적 판매 개수 300만봉 돌파. 19년 전체 '칙촉' 브랜드의 매출이 전년 대비 10% 신장 (스타뉴스)										
<b>(풀무원)</b> 12/2일 '노엣지 크리스탈 피자'로 처음 냉동피자 시장에 진출해 출시 한 달도 안 돼 물량 공급 부족, 이마트 목동점의 경우 주말 하루 판매량이 500여개를 기록할 수준 (문화일보)										
<b>아미노산 주요뉴스</b>										
<b>(아미노산)</b> 중국 라이신은 제조업체 아프리카돼지열병 확산으로 축산업체의 재고 보충에 대한 의지가 강해지고 있음. 최근 중국의 다양한 정부 부처와 지역에서 돼지 사육에 대한 지원정책이 제시되고 있어 사료 및 라이신 수요 확대 기대감도 형성. 10월 중 공장 재개 예정인 제조업체도 존재하며, 아직 시장 가격에 반영되고 있지는 않으나 라이신 가격 상승 기조가 보이는 상황. 주요 제조업체의 98.5% 라이신 공급도 타이완도 상황. 메티오닌은 Evonik Belgium 공장이 차주 중 가동 예정. 반담핑 결과가 발표되기 전 일부 제조업체는 메티오닌 수입을 감소하거나 중단 예상. 이에 따라 높은 수준의 가격은 지속 전망. 쓰레오닌 일부 무역 보충 수요로 가격 전주 대비 상승. Yipin이 쓰레오닌 생산을 중단함에 따라 생산이 매화, Fufeng에 집중된 상황. 트립토판은 최근 중국 정부의 양돈 생산 정책 지원으로 생산 재개 분위기가 강해져 재고 보충에 대한 의지가 점차 상승하고 있는 상황, 춘절 재고 보강에 영향을 받아 일부 제조업체의 경우 가격 인상 계획 있음										

## Charts



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

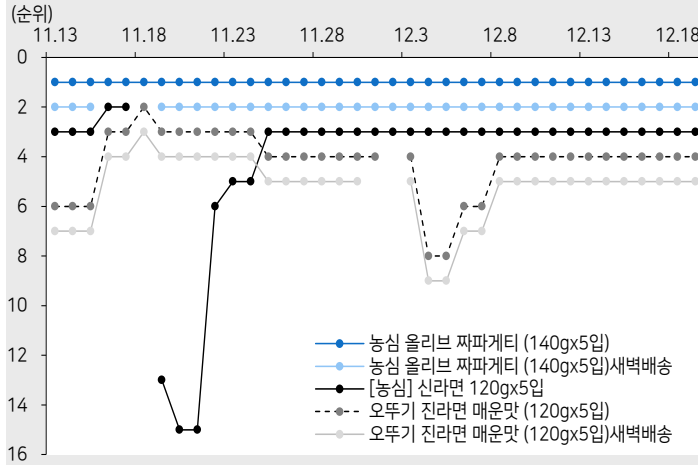
본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

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 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

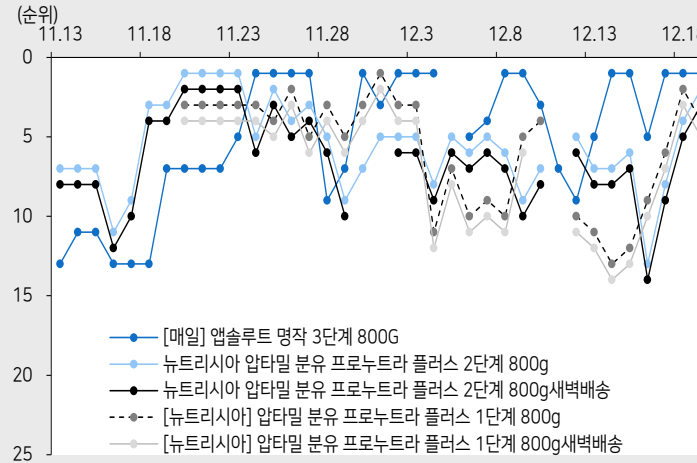
자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권증권 리서치센터

### Charts

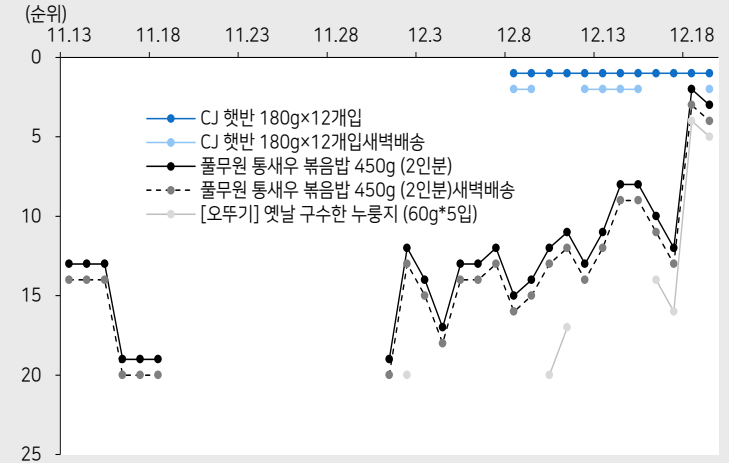
라면 브랜드별 판매 순위 변동



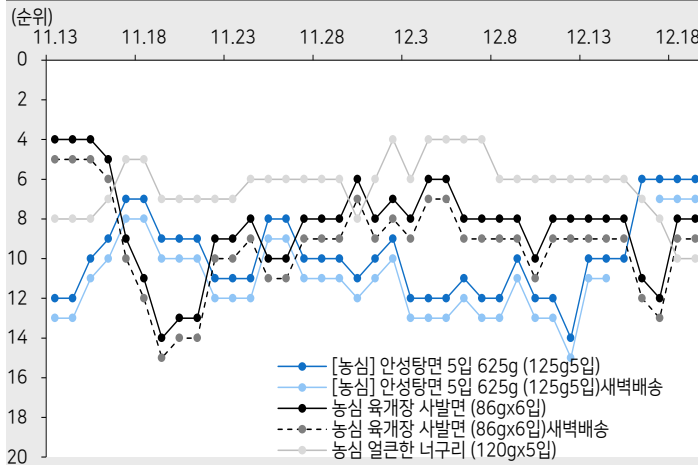
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



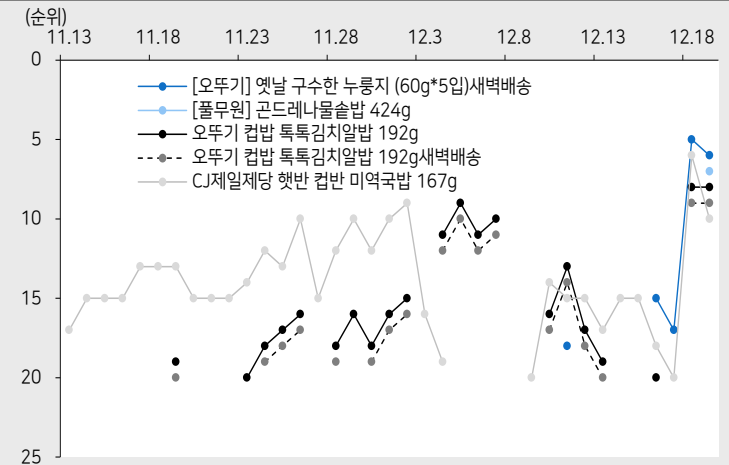
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



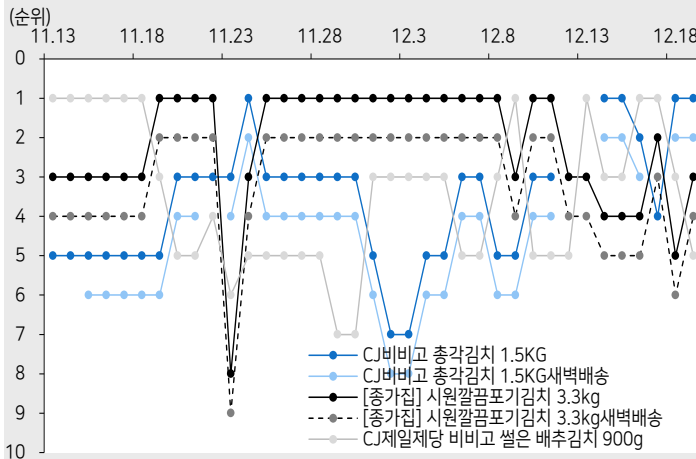
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



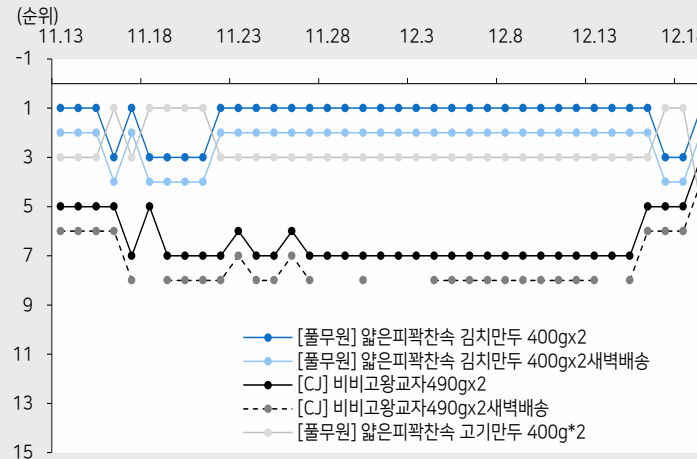
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠증권 리서치센터

## Charts

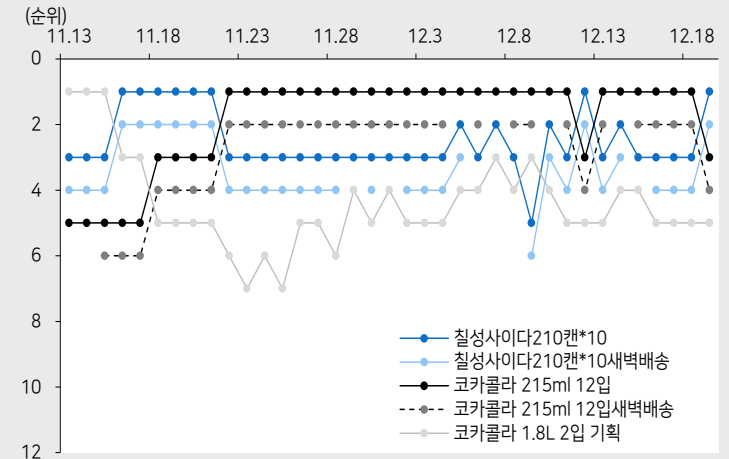
김치 브랜드별 판매 순위 변동



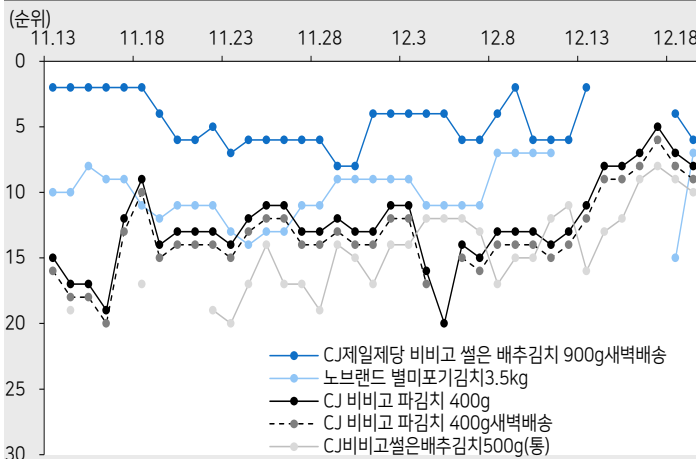
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



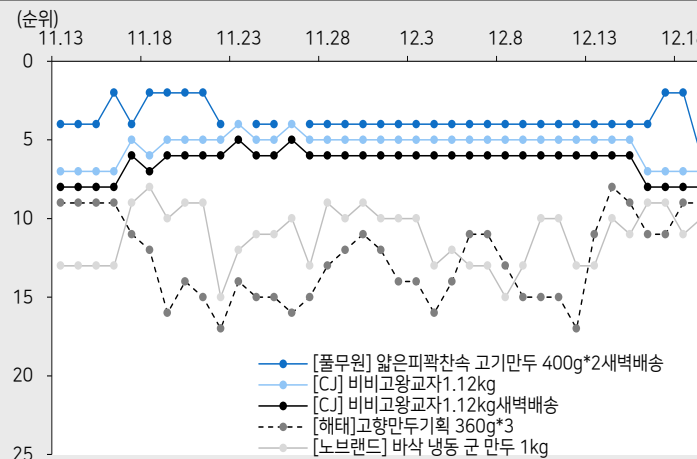
음료 브랜드별 판매 순위 변동



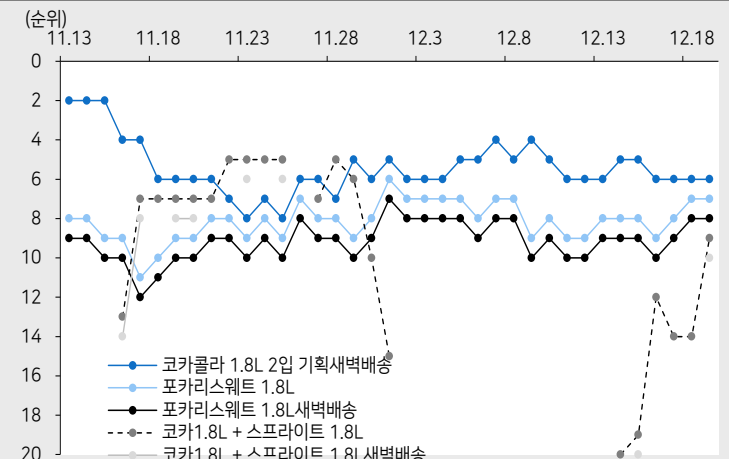
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



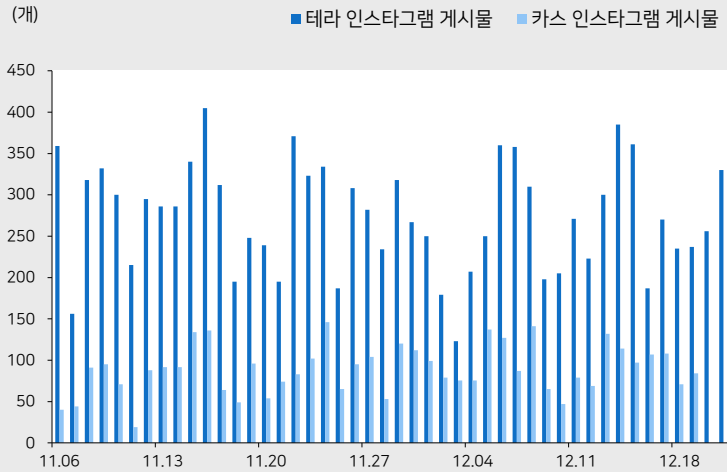
음료 브랜드별 판매 순위 변동



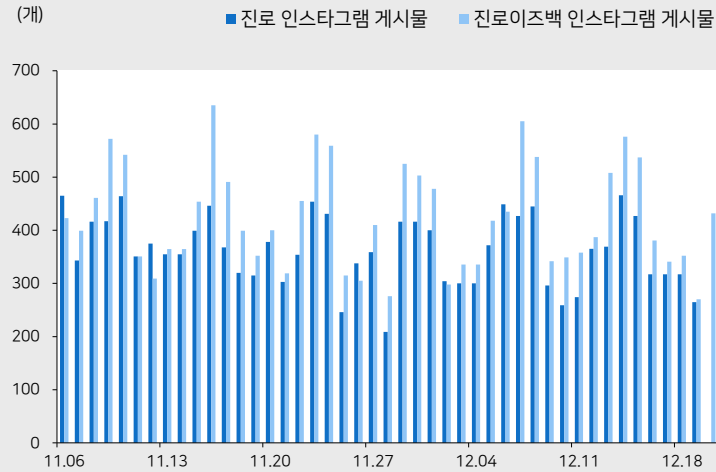
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 메리츠증권증권 리서치센터

## Charts

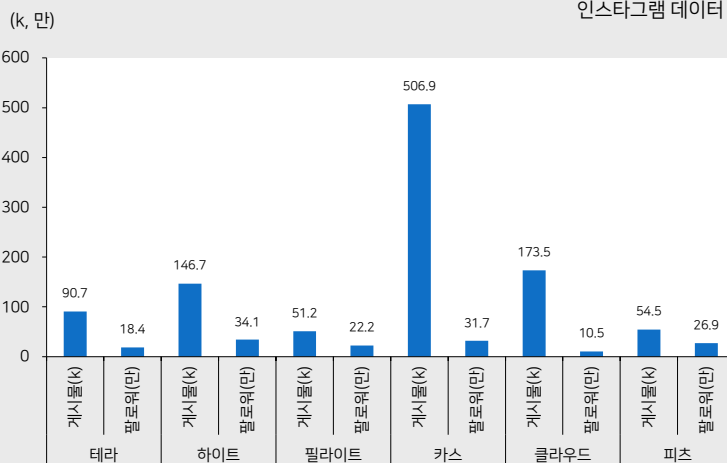
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(카스 포트비어페스타 영향)



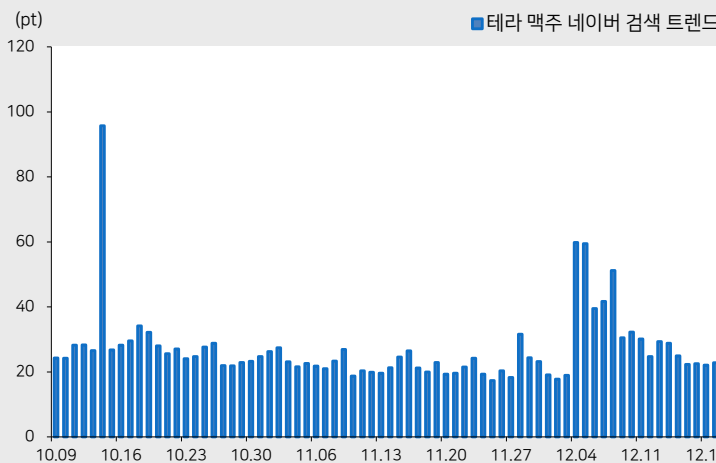
하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터



네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠증권증권 리서치센터