

키움 음식료 Weekly (1/28)

Key News & Comments

- ★ 정부, '신종 코로나바이러스' 위기경보 '경계'로 격상 bit.ly/2NYAw63
 - 신종 코로나바이러스 감염증 환자가 국내에서도 4명이 발생
 - 보건복지부 장관을 본부장으로서 하는 '중앙사고수습본부'를 가동하기 시작
 - 정부는 중국 전역을 검역 대상으로 지정하고, 철저한 검역과 환자/접촉자 모니터링 예정
- ★ 롯데칠성 펩시콜라 필리핀 지분 취득, "필리핀 내 음료 사업 확대" bit.ly/2RlVlpr
 - 롯데칠성음료가 펩시콜라 필리핀 지분 27.16%를 취득하기로 공시
 - 펩시콜라 필리핀은 약 6,000억원 규모의 자산을 보유, 매출액은 약 8천억 규모
 - 관계자, "필리핀 음료 사업 강화 및 경영권 확보 목적"
- ★ CJ제일제당, ASF 장기화에 '냉장함' 평균 9.7% 가격 인상 bit.ly/2NH2zXh
 - 글로벌 ASF의 장기화 영향으로 냉장 햄·소시지 등 26개 품목 가격을 2월 13일 인상
 - 이번 인상은 5년 7개월만, 소비자 물가 영향을 고려해 시점을 설 연휴로 늦춰
 - 한편 동사는 국내산 돼지고기 가격 안정 차원에서 국내산 구매를 지속 확대 중
- ★ 하이진로, '필라이트'新光출격...상패하고 시원하게 bit.ly/2ulppwZ
 - 필라이트는 오는 4월 출시 3주년을 앞둔 국내 최초 발표주 브랜드
 - 이번 광고는 필라이트 캐릭터 '필리3형제'를 앞세워 '놀라운 상패함' 강조
 - 동사는 브랜드 선호도를 높이기 위해 강력한 마케팅 활동을 펼쳐나갈 계획
- ★ '한글달데' CJ푸드빌, 흑자 기대감 '솔솔' bit.ly/2TOGcy9
 - 지난해 3분기 누적 순이익은 1800억원, 전년비 2배 높아
 - 투쟁플레이스를 매각하고 계절밥상, 빙스 등 부실 점포 정리로 수익성 개선
 - 이에 2019년 실적을 통해 누적 적자 대부분을 털어낸 것으로 기대
- ★ 맘스터치, 롯데리아 맹추격...올해 매장수 1300개 넘나 bit.ly/2sEG6mx
 - 동사의 지난해 매장수는 1,243개로 업계 1위 롯데리아와 불과 100여개 차이
 - 1층을 고집하는 기존 업체들과 달리 주택가나 비중심상권 등 틈새 시장을 공략
 - 올해 서울 및 수도권을 중심으로 롯데리아와의 경쟁이 더 치열해질 전망

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 1/27	Price Change(%)							구분	단위	현재가 1/27	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,169	0.4	0.7	0.4	-0.3	-0.9	3.7	1.1	원/위안	KRW/CNY	169	-0.0	0.1	1.5	1.9	-1.6	1.6	1.8
옥수수	USD/bu.	381	-1.7	-2.2	-2.4	-1.6	-8.2	0.1	-1.9	중국 옥수수	CNY/MT	1,872	-0.2	-0.8	2.2	3.9	-2.2	2.3	3.2
소맥	USD/bu.	572	-0.2	0.3	2.9	10.5	15.4	10.0	2.4	중국 대두	CNY/MT	3,425	-0.7	0.4	1.8	1.4	0.8	4.4	2.2
대두	USD/bu.	897	-0.5	-3.5	-3.5	-2.5	1.6	-3.0	-4.9	중국 대두박	CNY/MT	2,590	-0.9	-0.9	-5.2	-15.7	-8.9	-1.6	-2.1
원당	USD/lb.	14	-1.3	-1.7	4.9	15.1	18.2	14.2	5.9	중국 돈육	CNY/kg	48	N/A	2.1	9.2	12.9	102.1	141.4	9.3
커피	USD/lb.	107	-3.2	-4.9	-19.5	7.2	6.9	-0.2	-17.8	중국 라이신	CNY/kg	6.8	0.0	1.8	-5.8	-7.2	-10.6	-11.5	0.0
코코아	USD/MT	2,734	0.0	-2.3	9.5	12.3	14.4	22.9	7.6	중국 메치오닌	CNY/kg	19.9	0.0	12.8	9.1	4.8	11.4	9.0	0.0
미국 지육	USD/lb.	66	-1.9	-2.5	-6.6	1.6	-23.7	13.0	-7.7	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.1	0.0	0.0	-10.8	-12.1	-10.8	-11.9	0.0
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,925	-2.0	0.1	0.9	27.9	50.2	33.0	-3.8	중국 트립토판	CNY/kg	44.0	0.0	0.0	-2.2	-5.4	-19.3	-19.3	-2.2
국내 지육(탕박)	KRW/kg	2,915	0.0	-15.9	-7.0	-10.0	-28.8	-14.8	-8.5	국내 옥계(大)	KRW/kg	1,690	0.0	0.0	13.4	31.0	13.4	-26.2	42.0

Company

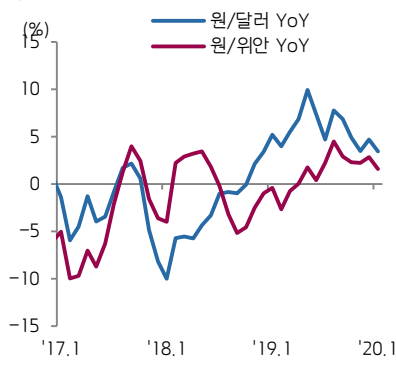
구분	단위	현재가 1/27	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	93,500	-0.1	-0.8	-0.8	-8.3	-3.4	-6.1	-0.3	11.3	10.9	6.6	6.0	1.4	1.3	13.6	13.1	4.7	4.8	10,900
BAT	GBP	3,363	-1.5	-1.7	3.0	24.1	11.4	40.6	4.1	10.5	10.5	10.5	10.0	1.1	1.1	10.8	11.3	6.3	6.7	100,711
JT	JPY	2,317	-1.3	-3.8	-5.4	-5.1	-4.4	-15.6	-4.7	11.7	10.0	8.2	8.5	1.6	1.5	13.3	13.8	6.6	6.8	42,557
PM	USD	85	-1.7	-4.5	-1.9	3.3	-1.5	16.5	-0.4	16.3	12.1	12.4	11.7	N/A	N/A	N/A	N/A	5.4	5.7	131,798
오리온	KRW	108,500	-2.7	-5.2	2.4	3.8	31.4	-4.0	2.8	19.2	17.3	9.9	8.9	2.7	2.4	14.8	14.5	0.6	0.6	3,642
롯데제과	KRW	148,500	0.3	0.0	2.0	3.8	-4.2	-10.8	-0.7	13.3	10.4	7.6	6.7	0.8	0.8	6.1	7.5	1.8	2.4	809
WantWant	HKD	7	-0.9	-3.0	-6.3	6.7	11.1	13.1	-5.4	19.7	10.4	11.9	11.5	5.2	4.8	24.1	23.7	3.4	3.5	10,999
Calbee	JPY	3,660	-0.3	0.4	1.4	8.9	22.8	4.9	3.0	26.2	18.7	12.1	11.6	3.0	2.7	11.7	11.5	1.4	1.5	4,502
Mondelez	USD	55	-0.7	-0.9	-1.1	3.6	-0.2	28.0	-0.7	22.2	25.0	18.6	17.6	2.9	2.8	13.5	13.7	2.0	2.2	78,744
PepsiCo	USD	142	-0.5	0.6	3.3	4.0	8.3	30.0	4.0	25.8	20.7	17.3	16.2	14.1	13.8	47.8	51.3	2.7	2.8	198,205
CJ제일제당	KRW	249,500	-0.4	1.0	-0.2	8.2	-11.8	-25.1	-1.2	29.4	13.2	9.1	8.2	0.8	0.8	2.9	6.2	1.4	1.4	3,189
Ajinomoto	JPY	1,796	-0.5	-1.2	-2.0	-11.1	0.6	-3.2	-1.0	39.3	13.3	10.4	8.3	1.6	1.5	3.3	8.3	1.8	1.9	9,058
Meihua	CNY	4	-2.7	-2.7	-1.8	-0.7	-12.6	-3.8	-3.6	11.1	18.9	5.8	5.3	N/A	N/A	10.5	11.3	N/A	N/A	1,927
Evonik	EUR	25	-3.6	-3.2	-8.3	2.0	-6.3	5.1	-8.2	13.6	8.8	6.3	6.2	1.3	1.3	9.9	9.4	4.6	4.7	12,827
농심	KRW	227,000	0.7	0.9	-4.4	-8.1	-4.4	-18.2	-5.6	18.4	15.0	5.0	4.5	0.7	0.7	3.9	4.7	1.8	1.8	1,172
삼양식품	KRW	104,500	2.0	1.5	16.1	21.4	56.7	70.2	16.2	12.7	11.0	8.7	6.9	2.7	2.2	23.9	22.1	0.4	0.4	668
Nissin Food H	JPY	8,300	0.4	-0.4	1.6	2.1	20.3	21.2	2.2	31.1	15.0	14.1	13.3	2.5	2.4	8.3	8.8	1.3	1.5	8,057
Toyo Suisan	JPY	4,485	-1.1	-1.9	-4.5	1.8	-2.3	15.4	-3.1	21.6	27.6	9.2	8.6	1.5	1.4	7.0	7.3	1.8	1.9	4,567
Tingyi	HKD	14	2.0	0.6	5.7	31.2	11.9	35.8	6.3	26.5	20.2	9.0	8.6	3.9	3.7	13.2	14.2	2.8	3.0	10,225
UPCH	HKD	8	-0.4	-2.0	2.4	3.2	-11.7	25.3	3.5	23.5	23.6	10.0	9.6	2.7	2.7	10.5	11.1	3.6	4.0	4,704
오뚜기	KRW	535,000	-1.1	-1.3	-4.1	-6.1	-18.7	-30.5	-3.4	17.0	14.9	8.4	8.0	1.3	1.2	9.1	9.7	1.4	1.5	1,638
Nestle	CHF	108	-0.9	1.0	1.4	3.1	3.7	28.0	3.0	24.6	14.4	18.1	17.6	6.0	5.9	23.4	25.5	2.5	2.6	331,171
Kraft&Heinz	USD	30	-0.2	-2.2	-4.0	6.9	-4.7	-35.1	-5.5	10.9	23.0	11.0	11.4	0.7	0.7	6.4	5.9	5.3	5.3	37,062
Kikkoman	JPY	5,280	-0.2	-2.2	-3.3	4.1	2.7	-4.9	-1.7	36.8	12.0	18.7	17.6	3.6	3.4	10.0	10.2	0.8	0.9	9,401
NH Foods	JPY	4,770	0.5	1.0	4.4	3.6	15.1	4.7	5.8	25.2	34.0	8.8	8.2	1.2	1.1	4.8	6.8	1.9	1.9	4,510
대성	KRW	22,400	-0.2	0.7	-3.9	3.0	-7.4	-11.1	-3.4	8.7	8.5	6.0	5.4	0.8	0.8	9.8	9.3	2.5	2.5	659
동원F&B	KRW	223,000	-0.4	-0.4	-1.1	-6.1	-20.5	-18.2	-1.3	13.4	11.7	8.7	7.6	1.3	1.2	9.8	10.3	1.3	1.4	731
롯데푸드	KRW	387,000	-1.0	-3.3	-6.4	-10.7	-21.3	-39.4	-6.3	11.6	10.7	6.0	5.6	0.5	0.5	5.4	5.7	3.6	3.8	372
풀무원	KRW	10,700	0.0	-4.5	-4.9	19.4	-0.9	26.9	-4.9	28.4	19.1	6.8	6.0	1.2	1.2	4.6	6.4	0.8	0.8	346
롯데칠성	KRW	131,500	-0.8	-1.1	-5.4	-9.0	-14.1	-7.0	-6.1	N/A	18.7	8.8	8.4	0.9	0.9	-1.1	5.0	1.9	2.0	893
우학	KRW	8,250	0.6	-0.6	-3.2	-9.9	-20.3	-39.1	-2.8	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.8	0.0	0.0	0.0	200
하이진로	KRW	32,650	-0.3	3.3	13.6	16.6	52.6	97.3	12.6	305.3	29.9	13.7	10.7	2.0	1.9	0.7	7.0	2.5	2.5	1,944
동서	KRW	16,400	0.0	0.6	-6.6	-7.3	-9.6	-15.7	-5.7	20.4	0.0	45.5	0.0	2.0	0.0	10.2	0.0	0.0	0.0	1,388
남양유업	KRW	423,000	0.4	1.6	-1.9	-12.7	-23.5	-32.3	-3.8	24.0	0.0	1.7	0.0	0.6	0.0	2.7	0.0	0.2	0.0	259
매일유업	KRW	90,400	0.0	0.2	5.2	2.6	7.7	15.7	5.0	9.7	8.7	5.6	4.6	1.7	1.4	19.1	18.0	0.8	0.8	602
빙그레	KRW	55,100	0.7	0.5	-0.4	-3.0	-15.4	-18.9	-1.6	14.6	13.2	4.0	3.5	0.9	0.9	6.7	7.0	2.6	2.7	461
CJ프레시웨이	KRW	26,850	0.2	-3.4	-5.3	6.3	-9.1	-9.0	-6.3	25.7	12.2	7.1	6.4	1.6	1.4	6.2	12.1	0.7	0.7	271
SPC삼립	KRW	82,300	-1.4	-1.0	-4.5	-12.2	-15.3	-30.5	-5.6	20.3	14.2	9.6	8.0	1.8	1.7	10.7	13.9	1.3	1.4	603
신세계푸드	KRW	71,500	0.6	-2.9	1.6	-1.0	-8.2	-21.6	1.7	21.0	14.0	6.2	5.7	0.8	0.8	4.1	5.9	1.0	1.0	235
현대그린푸드	KRW	10,800	-1.8	-2.7	-7.3	-8.1	-13.9	-22.6	-8.9	9.7	9.0	7.1	6.3	0.6	0.5	6.2	6.4	1.9	1.9	896
동원산업	KRW	209,500	1.2	-2.1	0.0	-4.6	-12.3	-10.1	-0.9	9.5	6.5	0.0	0.0	0.7	0.6	7.7	9.9	1.7	1.7	654
클라비엔에이지	KRW	29,400	-1.8	-0.3	7.9	7.9	26.2	29.5	5.9	15.0	13.3	10.1	8.5	3.4	2.8	25.2	23.0	0.8	0.9	738
코스맥스엔비티	KRW	6,970	1.9	3.6																

1) 주요 환율 추이



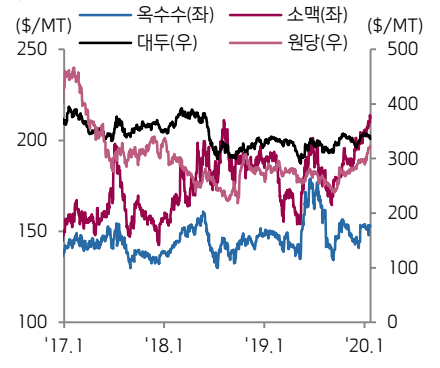
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



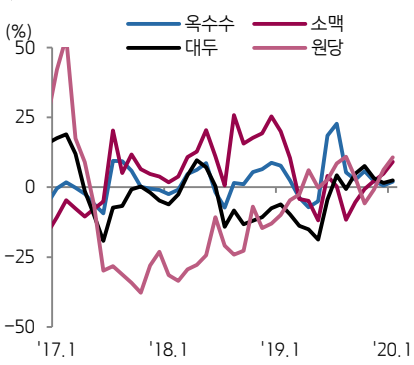
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



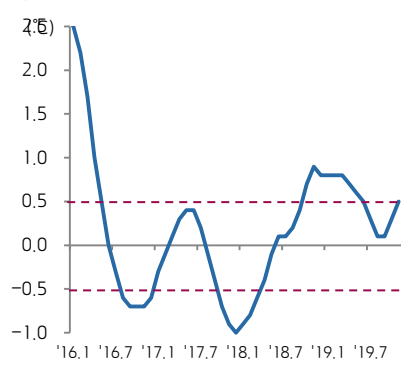
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



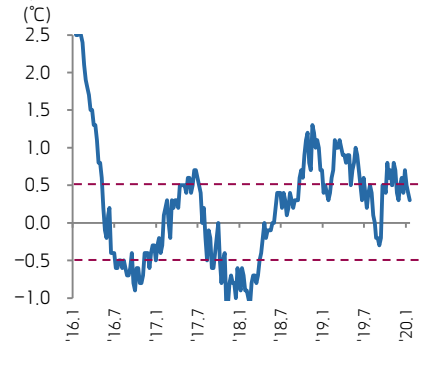
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



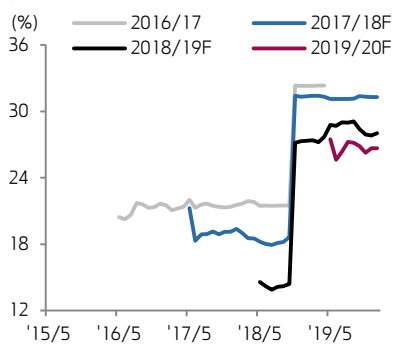
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



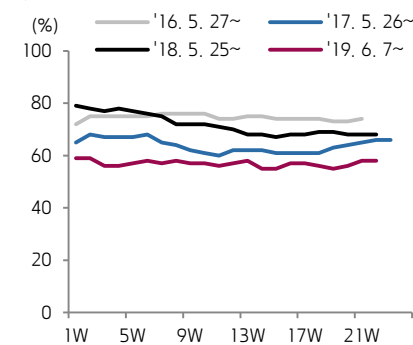
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



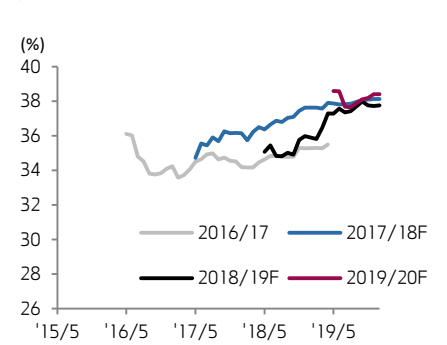
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



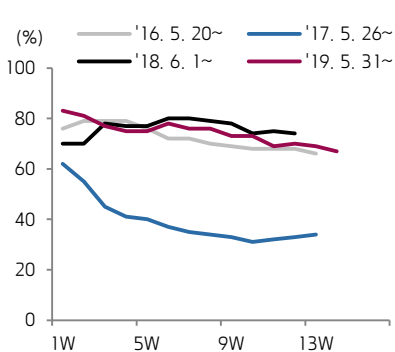
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



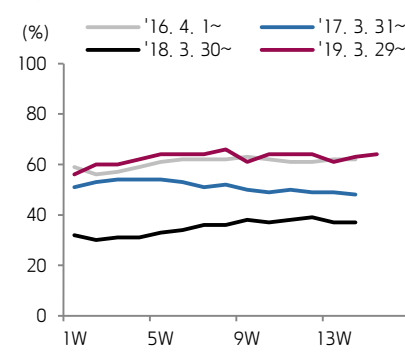
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



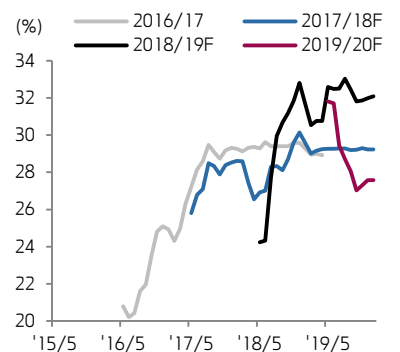
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



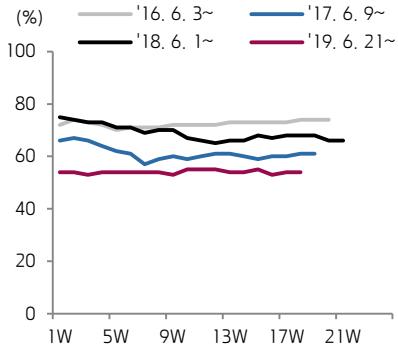
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



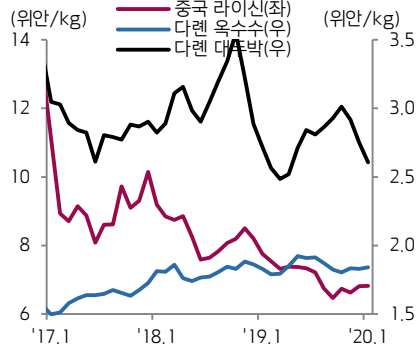
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



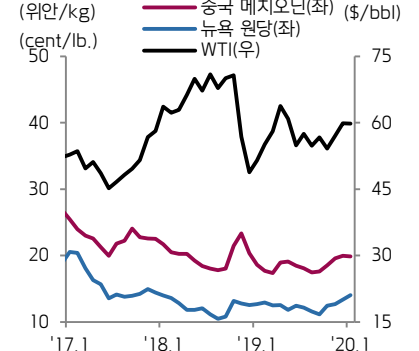
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



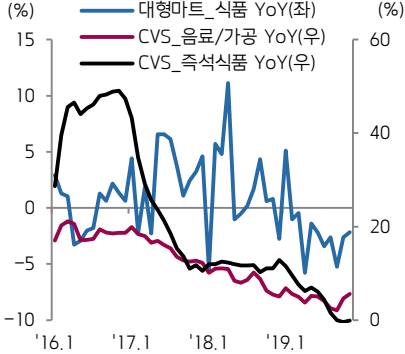
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



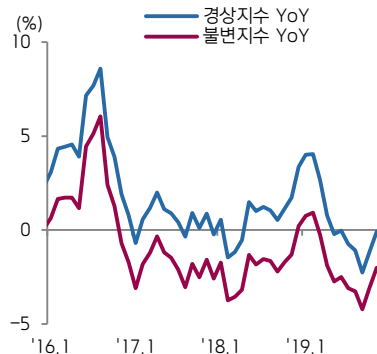
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



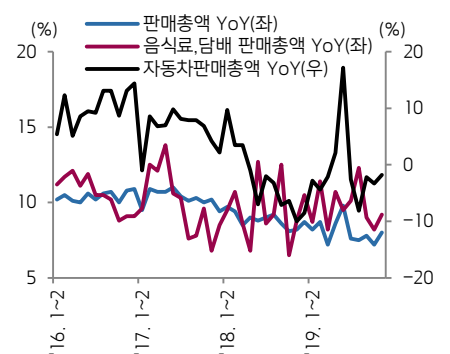
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



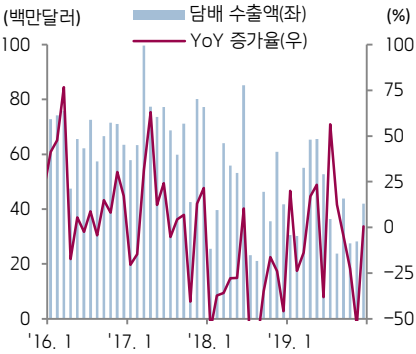
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



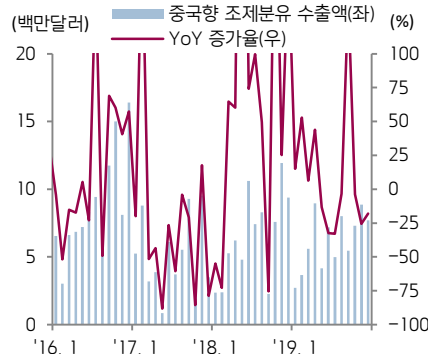
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



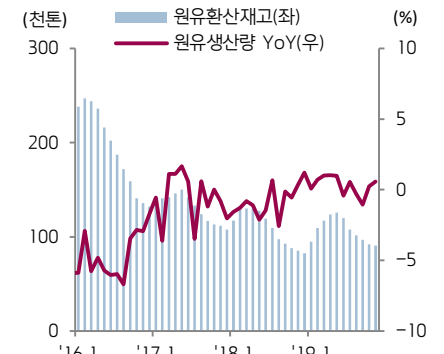
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



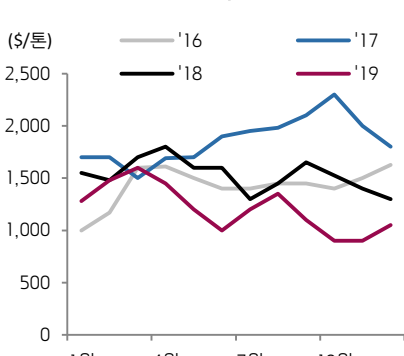
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



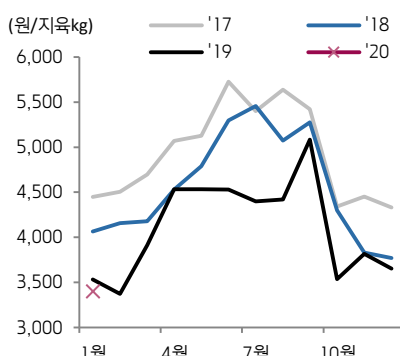
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



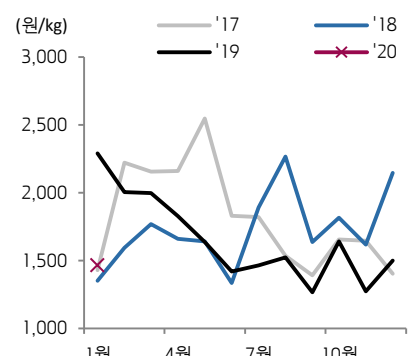
자료: Thai Union

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.