

Key News & Comments

★ 돼지고기 도매가 폭락... 소비자가격과 격차 최대 5.8배

- 1월 평균 도매가는 YoY -9.8% 하락, 하지만 소매가는 -1.9% 소폭 하락에 그쳐
- 때문에 돈가 폭락에도 소비자가 체감하기 힘들어 여전히 돼지고기 소비가 부진한 상황
- 이러한 상황으로 인해, 한돈 농가는 실질적 도산 위기에 처한 상황

<http://bit.ly/2UyUf>

★ 신종 코로나에 中 공장 휴무 장기화...식품업계, 차질 우려

bit.ly/377pqSK

- 중국 정부는 17개 성과 직할시에서 기업 연휴를 9일까지 추가 연장
- 오리온은 4개 공장, CJ제일제당은 식품 분야 공장만 가동을 멈춘 상태
- 반면, 농심은 라면 등이 생활필수품으로 분류되며 3일부터 공장 정상가동

★ 'K푸드' 대표 김치, 7년 만에 수출액 1억달러 넘었다

bit.ly/31zTPRH

- 지난해 김치 수출액은 YoY +7.7% 증가한 1억500만달러(약 1250억원)를 기록
- 특히 미국에서 큰 폭 성장, 대미 김치 수출액이 최초로 연 1,000만 달러 넘어서
- 풀무원, CJ제일제당, 대상 등 김치 제조업체들은 글로벌 시장 공략에 속도를 낼 전망

★ 농심 '엡그리 RtA' 화끈한 출발...2주만에 400만개 팔려

bit.ly/2S2Qw9x

- 1월 말 설 연휴로 대형마트 상당 수가 휴업한 것을 고려하면 이례적인 성과
- 1/27~2/1기준 어느 대형마트에서는 신라면과 짜파게티에 이어 매출 3위로 올라서
- 참신한 마케팅으로 소비자의 관심을 환기하는데 성공했다는 평가

★ CJ 비비고죽, 누적 판매 3000만개 돌파

bit.ly/3bs5rSq

- 18년 11월 출시 이후 누적 매출액 800억원 이상, 작년에만 670억의 매출 기록
- M/S는 지난해 연 평균 34.7%를 기록하며, 1위 동원F&B(40.4%)를 바짝 추격
- 이에 따라 식품주 시장의 19년 시장규모는 1,330억원대로 2년만에 2배 가량 커져

★ 롯데칠성, 디지털 전환 통해 업무 프로세스 혁신 추진

bit.ly/2GUosid

- 업무 효율성을 높이기 위해 생산,SCM,영업부문의 디지털화 추진
- 고도화된 SFA 시스템에 인공지능(AI) 영업 어드바이저 '샬롯' 구축
- 먼저 음료사업에 구축한 후 점차적으로 주류사업에도 확대 도입할 전망

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,187	0.6	-0.4	1.7	2.3	-2.3	5.6	2.6	원/위안	KRW/CNY	170	0.4	-0.3	1.3	2.9	-0.9	2.5	2.7
옥수수	USD/bu.	384	1.1	0.6	-0.3	2.2	-5.7	1.9	-1.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,906	0.3	1.8	5.2	5.0	-0.8	4.1	5.1
소맥	USD/bu.	559	0.4	0.9	1.5	9.0	14.4	8.9	0.0	중국 대두	CNY/MT	3,417	0.5	-0.2	0.6	4.3	1.1	3.9	1.9
대두	USD/bu.	882	0.1	1.1	-5.7	-4.6	3.9	-3.4	-6.5	중국 대두박	CNY/MT	2,602	0.2	0.5	-0.8	-12.7	-6.7	-1.0	-1.7
원당	USD/lb.	15	1.2	2.1	9.8	20.4	31.6	17.2	11.2	중국 돈육	CNY/kg	50	N/A	4.9	14.6	-1.8	101.3	166.5	14.6
커피	USD/lb.	98	0.2	-4.2	-19.6	-9.9	1.5	-5.7	-24.2	중국 라이신	CNY/kg	6.8	0.0	1.8	-5.8	-7.2	-10.6	-10.6	0.0
코코아	USD/MT	2,900	1.8	4.4	14.5	18.9	30.4	30.6	14.2	중국 메치오닌	CNY/kg	19.6	0.0	11.0	7.4	3.1	9.6	9.6	-1.6
미국 지옥	USD/lb.	57	-1.0	-0.0	-17.5	-11.2	-26.5	3.3	-20.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.1	0.0	0.0	-10.8	-12.1	-6.4	-11.9	0.0
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,872	-0.9	8.8	-5.5	15.8	40.8	29.6	-5.6	중국 트립토판	CNY/kg	44.0	0.0	0.0	0.0	-7.4	-19.3	#N/A	-2.2
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	3,142	-0.9	10.6	-6.9	-15.3	-27.0	-5.3	-1.4	국내 육계(大)	KRW/kg	1,290	8.4	-7.2	-13.4	18.3	-7.2	-43.7	8.4

Company

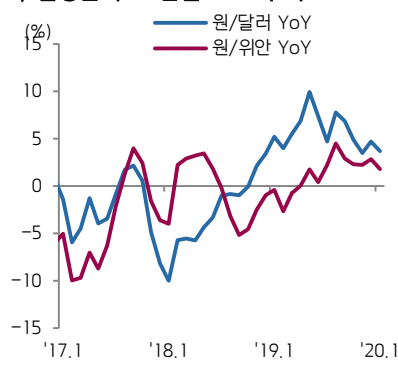
구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E	
KT&G	KRW	93,700	0.9	-1.5	-1.1	-5.7	-5.9	-5.0	-0.1	11.3	10.9	6.6	6.0	1.4	1.3	13.6	13.2	4.6	4.8	10,789
BAT	GBP	3,444	-1.1	2.6	-0.4	19.4	12.7	28.1	6.6	10.7	10.6	10.7	10.2	1.2	1.1	10.8	11.3	6.1	6.5	101,817
JT	JPY	2,301	-1.5	-0.6	-4.7	-5.7	-0.0	-13.7	-5.4	12.4	10.2	8.3	7.7	1.5	1.5	13.8	14.8	6.8	7.0	41,943
PM	USD	87	1.5	5.7	-0.9	4.6	5.9	9.3	2.8	15.6	11.3	11.9	11.0	N/A	N/A	N/A	N/A	5.5	5.8	136,064
오리온	KRW	108,500	-0.9	5.9	2.8	1.4	33.8	-1.4	2.8	18.2	17.5	9.4	8.9	2.5	2.4	14.8	14.4	0.6	0.6	3,598
롯데제과	KRW	140,500	-0.7	2.2	-5.4	-3.4	-6.3	-20.6	-6.0	12.7	9.9	7.4	6.4	0.8	0.7	6.1	7.5	1.9	2.5	756
WantWant	HKD	6	-1.2	-0.5	-8.7	-4.3	8.6	0.9	-11.8	18.6	8.6	11.2	10.8	4.8	4.5	24.1	23.6	3.6	3.7	10,263
Calbee	JPY	3,255	-2.4	-9.3	-10.5	-8.6	4.8	4.5	-8.4	23.3	17.7	10.6	10.2	2.6	2.4	11.7	11.5	1.6	1.7	3,973
Mondelez	USD	59	0.4	2.2	8.2	13.4	7.3	25.1	6.5	22.1	22.2	18.3	17.3	3.0	2.8	13.7	14.6	2.0	2.2	84,056
PepsiCo	USD	145	0.7	2.4	7.8	9.2	13.0	28.6	6.4	26.4	20.2	17.7	16.6	14.5	14.2	47.8	51.3	2.6	2.8	202,709
CJ제일제당	KRW	243,500	-1.4	2.5	6.1	-0.4	-1.8	-28.4	-3.6	28.6	12.9	9.0	8.2	0.8	0.8	2.9	6.2	1.4	1.5	3,074
Ajinomoto	JPY	1,957	-1.3	8.4	7.5	5.8	2.4	19.1	7.8	46.7	13.0	11.0	9.1	1.7	1.6	3.4	8.1	1.6	1.7	9,793
Meihua	CNY	4	-1.4	-1.9	-5.8	-0.5	-8.5	-8.9	-5.4	10.9	20.7	5.8	5.2	N/A	N/A	10.5	11.3	N/A	N/A	1,866
Evonik	EUR	26	-1.9	3.9	-3.9	-2.1	13.4	8.7	-6.0	13.8	8.6	6.5	6.4	1.4	1.4	9.9	9.3	4.5	4.6	13,042
농심	KRW	232,500	-1.7	0.6	3.8	-4.5	1.3	-17.4	-3.3	18.7	15.4	5.2	4.6	0.7	0.7	3.9	4.7	1.7	1.7	1,186
삼양식품	KRW	97,600	-2.4	-3.8	-4.3	6.2	57.9	40.4	8.6	11.8	10.3	8.1	6.4	2.5	2.1	23.9	22.1	0.4	0.4	617
Nissin Food H	JPY	9,170	1.6	11.0	12.9	8.0	28.4	27.4	12.9	34.1	14.1	15.4	14.5	2.8	2.6	8.4	8.9	1.2	1.3	8,834
Toyo Suisan	JPY	4,775	-0.3	3.8	4.1	0.2	9.5	17.5	3.1	22.7	30.3	10.0	9.3	1.6	1.5	7.0	7.3	1.7	1.8	4,826
Tingyi	HKD	14	-1.0	9.0	2.9	20.9	19.9	33.9	7.8	27.0	21.2	9.3	8.9	3.9	3.7	13.3	14.2	2.8	3.1	10,384
UPCH	HKD	8	-0.5	4.9	3.6	6.2	-7.1	19.5	2.1	23.9	24.1	10.0	9.6	2.7	2.7	10.5	11.1	3.7	4.1	4,644
오뚜기	KRW	527,000	-1.1	3.9	0.4	-8.8	-14.2	-32.8	-4.9	16.7	14.7	8.3	7.9	1.3	1.2	9.1	9.7	1.4	1.5	1,593
Nestle	CHF	109	-0.1	2.5	5.7	4.7	2.5	26.4	4.0	24.9	14.2	18.2	17.8	6.0	6.0	23.0	25.5	2.5	2.6	331,986
Kraft&Heinz	USD	30	1.7	1.2	-3.4	-10.1	11.5	-37.8	-8.1	10.6	23.3	10.8	11.2	0.7	0.7	6.4	5.9	5.4	5.5	36,073
Kikkoman	JPY	5,710	-1.9	6.3	5.0	2.5	14.2	9.6	6.3	39.8	11.6	20.2	19.0	3.9	3.7	10.1	10.3	0.8	0.8	10,090
NH Foods	JPY	4,785	-0.8	-0.8	0.8	-1.3	24.3	11.4	6.1	24.9	36.6	8.8	8.4	1.2	1.2	4.8	6.8	1.9	1.9	4,490
대상	KRW	21,050	-1.2	0.5	-2.3	-5.6	-3.2	-21.3	-9.3	8.2	8.0	5.8	5.2	0.8	0.7	9.8	9.3	2.6	2.7	612
동원F&B	KRW	224,500	-0.7	6.9	-0.2	3.0	0.7	-18.8	-0.7	13.6	11.9	8.5	7.4	1.3	1.2	9.7	10.2	1.3	1.4	727
롯데푸드	KRW	356,500	-1.1	-1.0	-9.7	-22.1	-18.1	-44.1	-13.7	10.7	9.8	5.7	5.3	0.5	0.5	5.4	5.7	4.0	4.1	338
풀무원	KRW	10,800	-2.3	2.4	-6.1	17.6	9.5	31.4	-4.0	27.7	19.2	6.7	6.0	1.2	1.2	4.6	6.4	0.7	0.8	345
롯데칠성	KRW	124,000	-1.6	0.0	-5.0	-9.2	-6.4	-13.6	-11.4	N/A	17.6	8.7	8.2	0.8	0.8	-1.1	5.0	2.0	2.1	831
무학	KRW	8,330	0.0	1.2	0.7	-10.2	-23.6	-40.1	-1.9	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.8	0.0	0.0	0.0	199
하이트진로	KRW	30,050	1.5	0.2	10.5	2.6	44.5	71.2	3.6	286.6	28.1	13.1	10.2	1.8	1.8	0.7	6.9	2.7	2.7	1,767
동서	KRW	16,550	0.3	1.5	1.5	-6.0	-4.1	-13.4	-4.9	20.4	0.0	45.5	0.0	2.0	0.0	10.2	0.0	0.0	0.0	1,384
남양유업	KRW	413,000	-0.5	0.5	-0.8	-14.2	-23.7	-35.4	-6.0	24.0	0.0	1.7	0.0	0.6	0.0	2.7	0.0	0.2	0.0	249
매일유업	KRW	88,000	-0.9	-3.1	-1.7	0.2	10.7	14.7	2.2	9.6	8.5	5.7	4.6	1.7	1.4	19.0	18.0	0.8	0.8	579
빙그레	KRW	54,500	0.0	3.0	-2.0	-3.7	-9.3	-22.0	-2.7	14.1	12.8	3.9	3.4	0.9	0.9	6.8	7.2	2.6	2.8	450
CJ프레시웨이	KRW	26,150	-0.2	1.8	-6.4	-1.5	-8.1	-12.0	-8.7	29.6	10.2	7.2	6.4	1.5	1.4	5.3	14.4	0.8	0.8	260
SPC삼립	KRW	77,300	2.2	1.4	-5.4	-17.7	-11.0	-34.2	-11.4	19.4	13.2	9.1	7.7	1.7	1.6	10.5	14.0	1.4	1.5	559
신세계푸드	KRW	68,600	0.7	1.8	0.1	-6.9	-6.8	-23.8	-2.4	18.6	14.5	6.0	5.9	0.8	0.8	4.3	5.4	1.1	1.1	223
현대그린푸드	KRW	10,100	-1.5	-1.9	-6.9	-11.4	-11.4	-29.9	-14.8	9.0	8.4	6.6	5.9	0.5	0.5	6.3	6.4	2.1	2.1	828
동원산업	KRW	199,500	-2.4	-1.2	-5.7	-9.7	-11.7	-11.5	-5.7	10.1	6.0	0.0	0.0	0.6	0.6	6.9	10.3	1.8	1.8	615
콜마비엔에이치	KRW	28,150	1.1	6.0	6.4	3.7	10.2	28.5	1.4	14.3	12.5	9.5	7.9	3.2	2.6	25.3	23.2	0.8	0.8	697
코스맥스엔비티	KRW	6,430	-2.3	-3.0	5.1	-4.5	-20.5	-58.2	-2.1	N/A	132.6	0.0	0.0	1.6	1.6	-10.4	1.2	0.0	0.0	111
셀바이오텍	KRW	17,900	-0.3	6.9	-0.3	-10.1	7.2	-34.9	-5.5	8.7	8.5	4.4	3.9	1.3	1.1	17.2	15.5	3.4	3.4	141

1) 주요 환율 추이



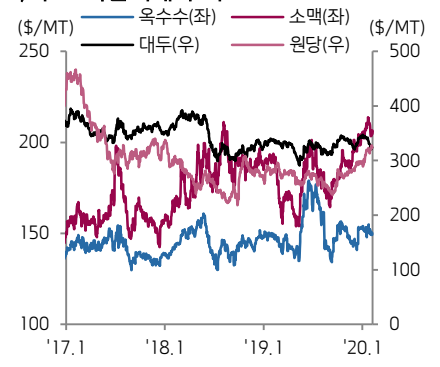
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



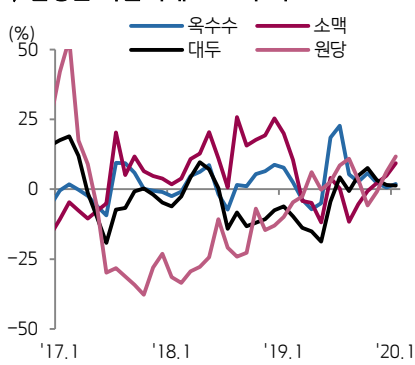
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



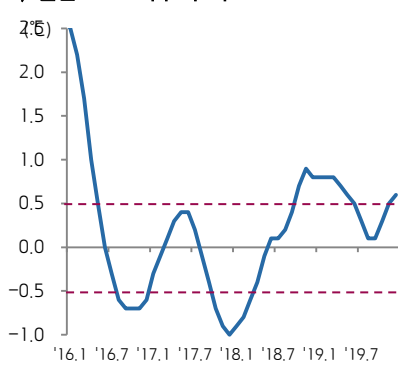
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



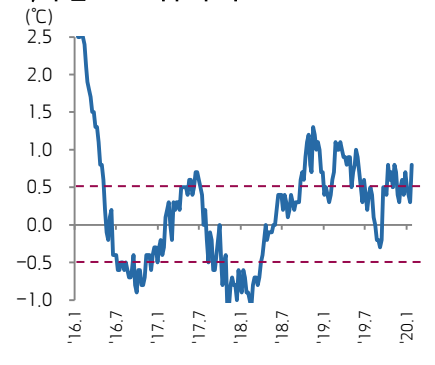
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



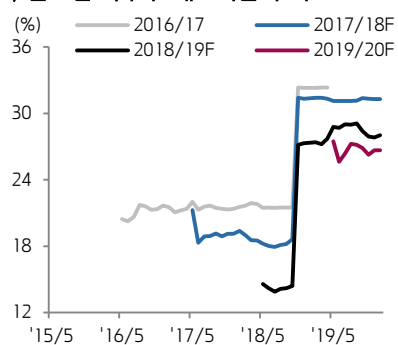
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



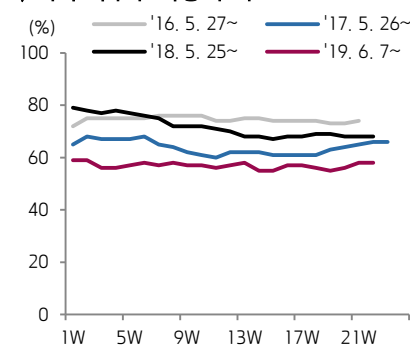
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



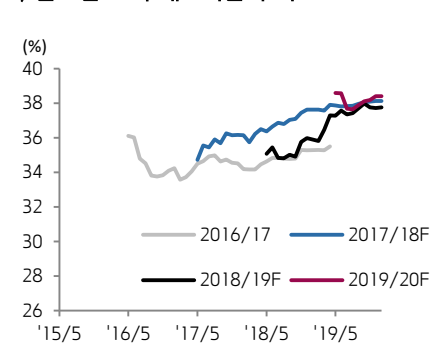
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



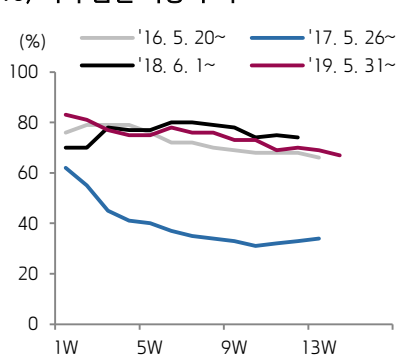
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



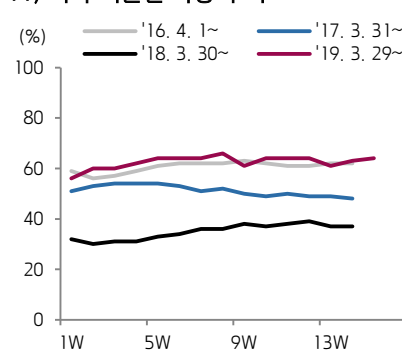
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



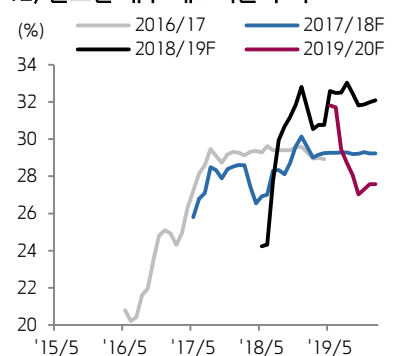
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



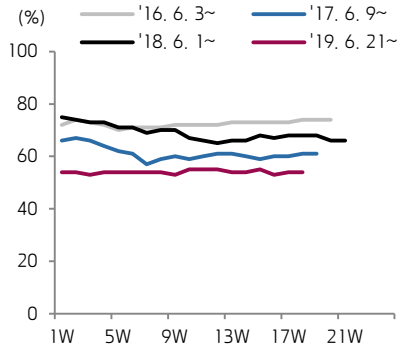
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



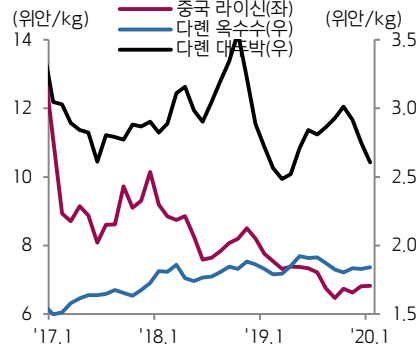
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



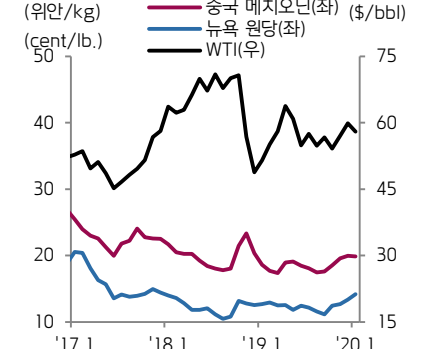
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



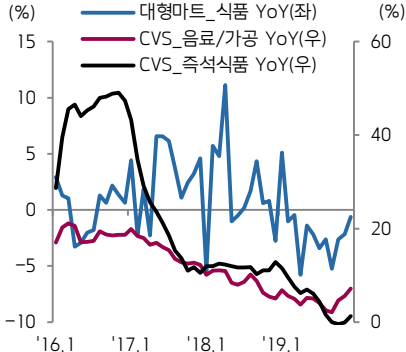
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



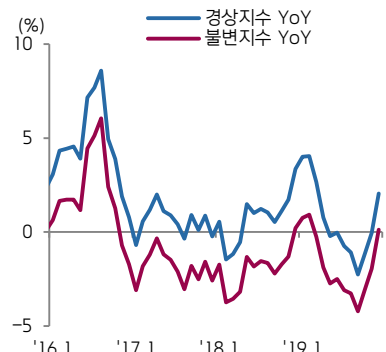
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



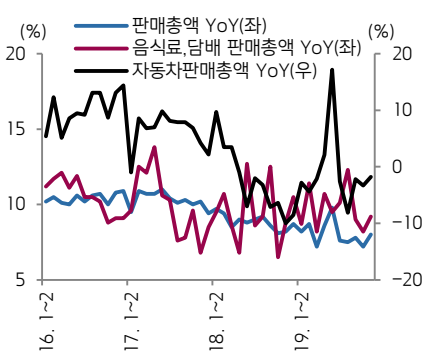
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



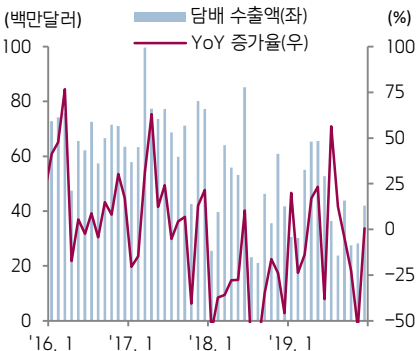
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



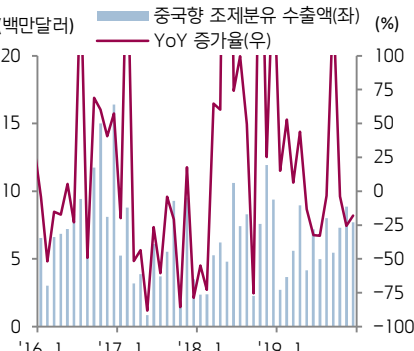
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



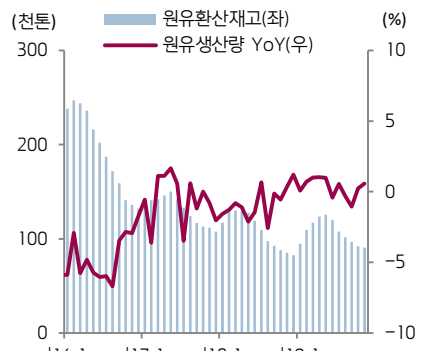
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



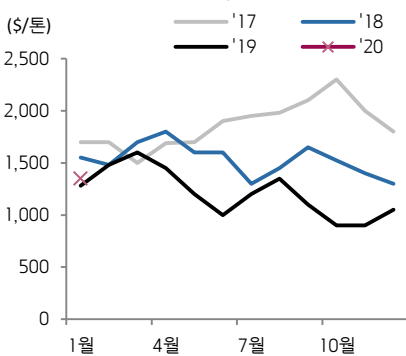
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



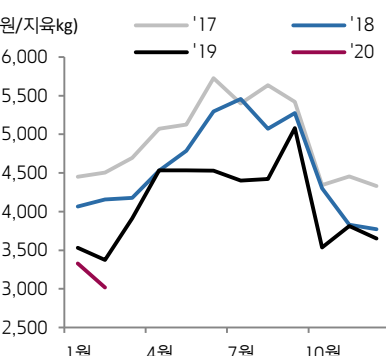
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



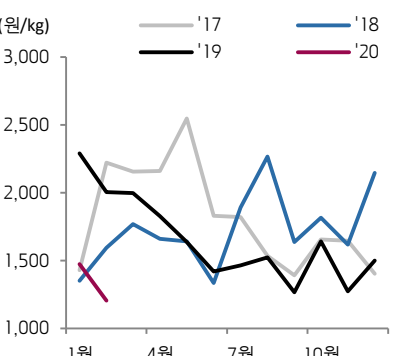
자료: Thai Union

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 것이나, 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.