

키움 음식료 Weekly (2/17)

Key News & Comments

★ 핫도그 시장 '쑥쑥'…을 1000억 돌파 전망

bit.ly/39urVjR

- 에어프라이어 보급 확대와 맛 풀질 향상에 힘입어 핫도그 시장이 매년 성장세를 기록
- 1년 948억원으로 18년 대비 31% 성장, 올해는 1,000억원을 돌파할 것으로 예상
- 롯데푸드, 풀무원, CJ제일제당 등 다양한 컨셉의 제품 출시가 이어질 것으로 전망

★ 뚜레쥬르, 배달서비스 도입 후 매출 60% 경쟁

bit.ly/38tahNd

- 특히 주말 및 공휴일에는 수요가 많아 평일 대비 약 20% 이상 매출 증가
- 전체 주문의 70% 이상은 커피와 함께 식사대용으로 즐길 수 있는 '식사방'이 차지
- 이달부터 전국 530여개 매장은 '배달의민족'과 손잡고 배달 서비스 확대에 나서

★ '기생충 열풍' 올라탄 짜파구리…식품·유통업계 마케팅 '박차'

bit.ly/31UexCM

- 이카데미상 시상식 이후 3일간 '너구리'와 '짜파게티' 판매량이 60% 이상 증가
- 편의점, 대형마트 등 유통 업계에서는 이에 발 맞춰 다양한 프로모션 진행 중
- 이 기세를 몰아 농심은 '짜파구리 컵라면'을 미국 시장에 출시하는 방안을 검토 중

★ CJ제일제당, 냉동 HMR 6620억 매출…올해 7000억 목표

bit.ly/2vuLl4Q

- '비비고', '고메' 브랜드를 중심으로 15년 3,490억원에서 4년 만에 두 배 가까이 성장
- 5년간 연평균 성장률을 보면 냉동만두가 15.4%, 조리냉동 제품이 19.3%
- 에어프라이어 열풍이 계속 이어질 것으로 판단, 앞으로 프라이징(Frying) 스낵을 강화할 예정

★ '오리온 '태양의 맛 썬' 누적판매 6000만 봉 '월 평균 90%씩 증가'

bit.ly/2vhzHON

- 단종 이전 대비 90% 이상의 월 평균 매출액 기록 중, 국민 1인당 1봉 이상 먹는 셈
- 4년 전 공장 화재로 생산을 중단했지만, 이후 소비자들의 지속 요청으로 재출시
- 뉴트로 열풍과 함께 중장년층뿐 아니라 젊은 소비층 확대

★ 롯데주류, 클라우드·피츠 생맥주 출고가 최대 13.5% 낮춘다

bit.ly/2uB2H4C

- 출고가를 내린 것은 올해 들어 두 번째. 지난 2일에는 캔맥주 출고가를 10% 이상 인하
- 이번에는 생맥주 1통(20L) 출고가는 약 6,000원, 병 출고가는 약 60원 가량 인하될 예정
- 세 부담이 높아진 상태에서 출고가를 낮춰 시장 점유율을 확대한다는 전략

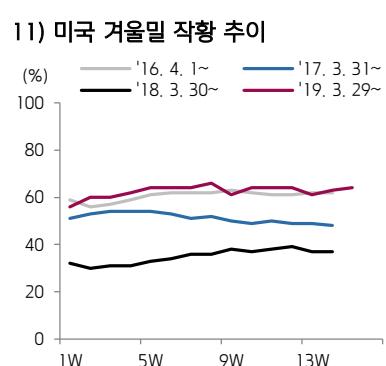
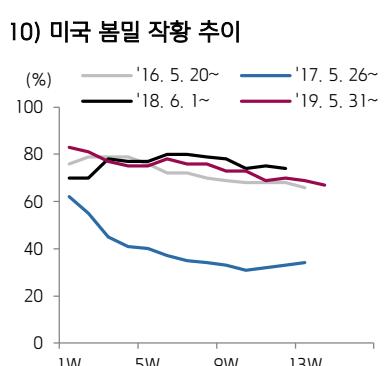
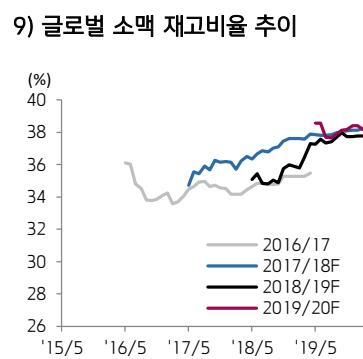
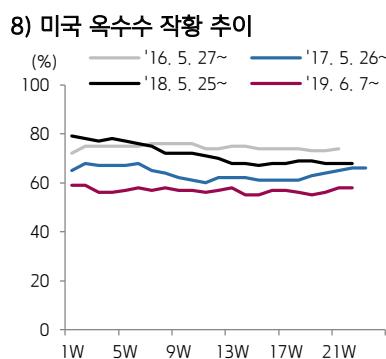
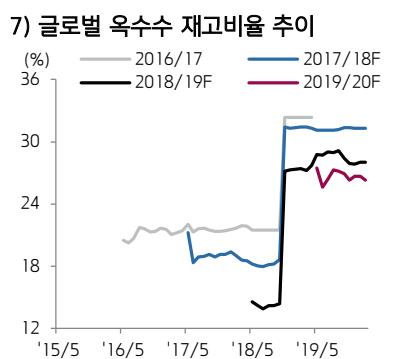
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/14	Price Change(%)						구분	단위	현재가 2/14	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,183	0.0	-0.3	2.3	1.1	-2.4	5.1	2.3	원/위안	KRW/CNY	-0.0	0.7	1.6	-1.9	1.9	2.2	
옥수수	Usd/bu.	378	-0.5	-1.5	-2.9	0.5	5.2	0.8	-2.6	중국 옥수수	CNY/MT	1,877	-0.3	-1.5	3.6	2.2	0.6	3.4
소맥	Usd/bu.	543	-0.3	-2.9	-4.5	6.9	14.6	7.1	-2.9	중국 대두	CNY/MT	3,448	-0.5	0.9	1.5	5.3	1.2	2.9
대두	Usd/bu.	894	-0.3	1.3	-3.7	-0.7	3.8	-1.1	-5.2	중국 대두박	CNY/MT	2,643	1.1	1.6	4.1	-11.4	-5.2	0.1
원당	Usd/lb.	15	-0.7	0.9	5.2	17.6	29.7	19.4	12.2	중국 돈육	CNY/kg	50	N/A	0.4	11.2	-3.5	98.3	167.0
커피	Usd/lb.	109	4.5	10.9	-5.0	1.0	15.5	11.5	-15.9	중국 라이신	CNY/kg	6.8	0.0	1.8	-5.8	-7.2	-10.6	-10.6
코코아	USD/MT	2,904	-2.8	0.1	9.4	5.2	35.5	30.1	14.3	중국 메치오닌	CNY/kg	19.6	0.0	11.0	7.4	3.1	9.6	9.6
미국 지육	USD/lb.	64	0.4	12.6	-5.0	2.5	-19.0	16.7	-10.0	중국 쓰래오닌	CNY/kg	7.6	0.0	7.3	-4.2	-5.7	9.9	-5.4
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,700	1.6	-6.0	-10.9	5.5	24.2	22.7	-11.2	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	2.3	2.3	-5.3	-17.4	-17.4
국내 지육(탕박)	KRW/kg	3,234	0.8	2.9	-16.4	-19.1	-29.1	-2.5	1.5	국내 육개(大)	KRW/kg	1,590	0.0	23.3	23.3	14.4	-11.2	-15.9
																	33.6	

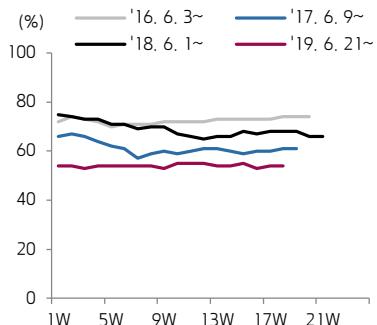
Company

구분	단위	현재가 2/14	Price Change(%)						PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y					19E	20E	19E	20E				
KT&G	KRW	90,400	-2.0	-3.5	-4.1	-9.1	-10.9	-9.0	-3.6	11.3	10.9	6.5	6.0	1.4	1.3	13.5	12.8	4.8	4.9	10,488
BAT	GBP	3,347	-1.0	-2.8	-3.3	17.4	10.5	17.1	3.6	10.4	10.1	10.5	10.0	1.1	1.1	10.8	11.3	6.3	6.7	100,117
JT	JPY	2,277	-0.9	-2.5	-5.8	-8.3	0.4	-18.1	-6.4	12.3	9.9	8.2	7.7	1.5	1.5	13.8	14.8	6.8	7.0	41,489
PM	USD	89	-0.4	1.2	-0.1	4.4	4.2	6.0	4.0	15.9	11.2	12.1	11.2	N/A	N/A	N/A	N/A	5.4	5.7	137,698
오리온	KRW	108,500	-1.4	0.0	-5.2	-1.8	27.2	-3.6	2.8	18.2	17.5	9.4	8.9	2.5	2.4	14.8	14.4	0.6	0.6	3,625
롯데제과	KRW	144,000	-0.3	2.5	-3.0	-2.7	-4.0	-16.5	-3.7	12.7	10.1	7.4	6.5	0.8	0.7	6.1	7.5	1.8	2.4	781
WantWant	HKD	6	0.3	-1.6	-12.1	-0.2	5.1	-1.1	-13.2	18.4	8.9	11.0	10.6	4.8	4.4	23.9	23.7	3.7	3.8	10,102
Calbee	JPY	3,170	-1.7	-4.9	-12.6	-11.3	1.8	2.1	-10.8	23.3	17.3	10.3	9.9	2.6	2.4	11.5	11.4	1.6	1.7	3,869
Mondelez	USD	60	1.1	1.7	8.1	13.0	9.4	23.9	8.4	22.4	21.8	18.6	17.6	3.0	2.9	13.9	14.9	2.0	2.2	85,518
PepsiCo	USD	147	0.4	1.1	5.3	9.8	11.6	26.8	7.6	24.8	20.6	16.7	15.5	13.3	12.3	49.2	57.5	2.7	2.9	204,249
CJ제일제당	KRW	276,000	0.2	13.3	11.7	10.6	20.3	-18.0	9.3	29.8	13.1	9.1	8.0	0.8	0.9	2.9	6.8	1.3	1.3	3,511
Ajinomoto	JPY	1,995	1.2	0.6	9.0	9.6	4.8	21.4	9.9	46.1	11.7	11.1	9.2	1.7	1.7	3.5	8.2	1.6	1.7	9,981
Meihua	CNY	4	1.2	1.0	-3.6	2.4	0.0	-9.8	-4.5	11.3	20.9	5.8	5.2	N/A	N/A	10.5	11.3	N/A	N/A	1,888
Evonik	EUR	27	1.9	5.5	6.2	4.0	25.6	8.0	-0.8	14.6	9.0	6.8	6.7	1.4	1.4	9.9	9.3	4.3	4.3	13,633
농심	KRW	257,000	-0.2	10.5	14.2	4.9	15.5	-7.4	6.9	18.7	17.0	5.2	5.3	0.7	0.8	3.9	4.7	1.6	1.6	1,321
삼양식품	KRW	99,700	-0.8	2.2	-3.2	9.8	36.2	40.4	10.9	12.1	10.5	8.2	6.5	2.6	2.1	23.9	22.1	0.4	0.4	635
Nissin Food H	JPY	8,980	-1.1	-0.6	6.9	7.5	28.7	20.2	10.6	33.1	15.5	15.1	14.2	2.7	2.6	8.4	8.9	1.2	1.4	8,649
Toyo Suisan	JPY	4,605	-0.4	-3.9	0.5	-3.8	5.3	12.6	-0.5	21.8	29.5	9.5	9.0	1.5	1.5	7.1	7.2	1.7	1.9	4,653
Tingyi	HKD	15	3.1	6.0	9.4	26.0	25.4	42.4	14.3	28.5	20.5	9.8	9.4	4.2	4.0	13.5	13.8	2.7	2.9	11,005
UPCH	HKD	9	-1.7	4.6	1.7	15.2	2.8	23.3	6.7	24.9	25.5	10.4	10.0	2.8	2.8	10.5	11.1	3.6	3.9	4,855
오뚜기	KRW	531,000	0.2	0.8	-2.0	-7.2	-8.9	-33.0	-4.2	16.9	14.8	8.3	8.4	0.8	0.7	9.1	9.7	1.4	1.5	1,618
Nestle	CHF	108	2.7	-1.3	2.5	3.4	-0.2	20.7	2.7	23.1	15.0	17.2	16.4	6.0	6.0	25.6	27.9	2.6	2.7	326,132
Kraft&Heinz	USD	27	-3.2	-9.0	-15.3	-14.1	5.8	-43.6	-16.3	11.5	21.4	10.6	10.6	0.6	0.6	5.5	5.7	6.0	5.9	32,831
Kikkoman	JPY	5,820	0.5	0.0	6.8	4.9	20.6	10.0	8.4	40.5	11.3	20.6	19.4	4.0	3.7	10.1	10.3	0.7	0.8	10,282
NH Foods	JPY	4,775	0.4	-1.0	-1.6	-1.5	23.7	11.3	5.9	24.4	37.2	8.8	8.4	1.2	1.1	4.9	6.8	1.9	1.9	4,480
대상	KRW	21,750	0.7	3.3	-2.2	-8.6	2.1	-18.8	-6.3	20.4	0.0	45.5	0.0	2.0	0.0	10.2	0.0	0.0	0.0	637
동원F&B	KRW	223,000	-0.4	-0.7	-0.4	1.4	3.0	-19.9	-1.3	13.6	11.5	8.5	7.6	1.3	1.2	9.7	10.5	1.3	1.4	727
롯데푸드	KRW	375,000	0.1	5.2	-6.3	-17.4	-8.8	-41.4	-9.2	11.3	10.3	5.9	5.5	0.5	0.5	5.4	5.7	3.8	3.9	359
풀무원	KRW	11,300	-1.7	4.6	0.9	21.8	24.0	37.3	0.4	27.7	20.1	6.7	6.2	1.2	1.2	4.6	6.4	0.7	0.8	364
롯데칠성	KRW	125,000	-1.2	0.8	-6.0	-8.1	-7.7	-14.5	-10.7	N/A	18.2	8.7	8.3	0.8	0.8	-1.1	4.9	2.0	2.1	844
무학	KRW	7,990	-0.4	-4.1	-3.7	-13.6	-16.2	-44.9	-5.9	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.8	0.0	0.0	0.0	192
하이트진로	KRW	29,500	0.3	-1.8	-6.6	-0.5	35.0	68.6	1.7	286.6	27.5	13.1	10.0	1.8	1.8	0.7	6.9	2.7	2.7	1,748
동서	KRW	16,850	0.6	1.8	3.4	-5.1	-1.5	-11.5	-3.2	20.4	0.0	45.5</td								

Key Charts

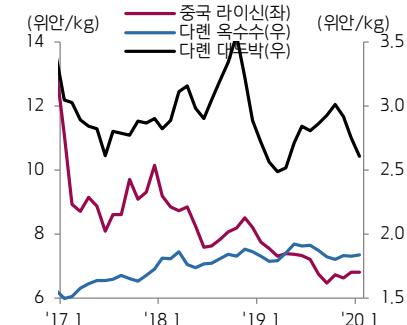


13) 미국 대두 작황 추이



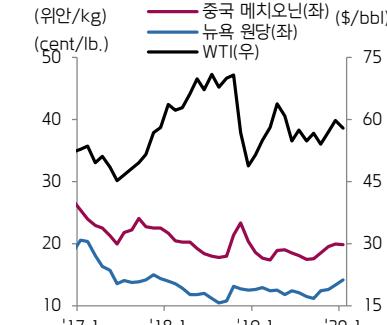
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



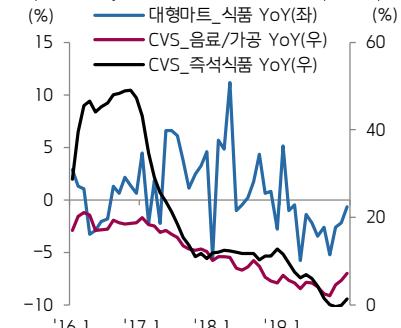
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



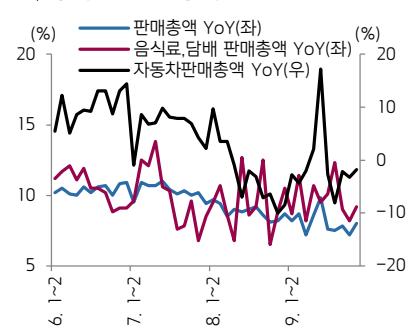
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



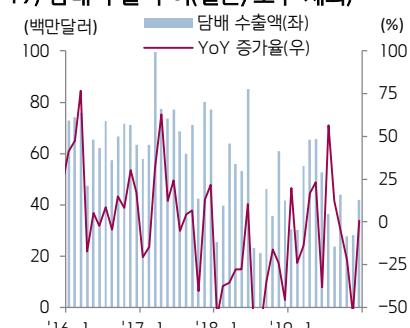
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



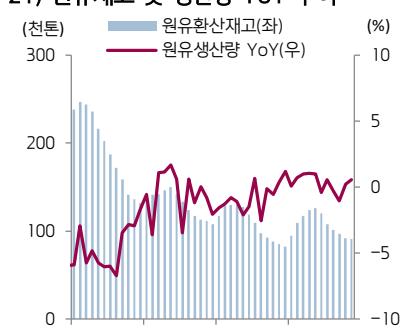
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



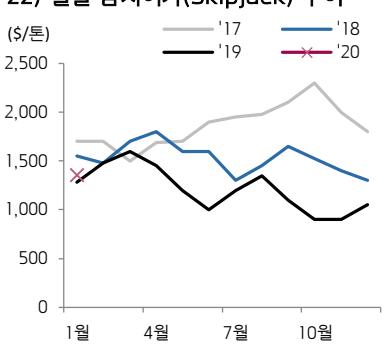
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



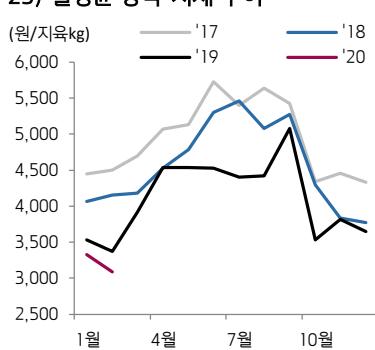
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



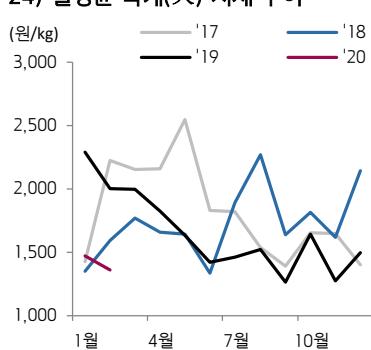
자료: Thai Union

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 것이다. 당사는 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, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.