

F&B Morning Talk

2020.2.20



음식료
Analyst 김경숙
02.6454-4874
6414@meritz.co.kr

meritz 메리츠증권

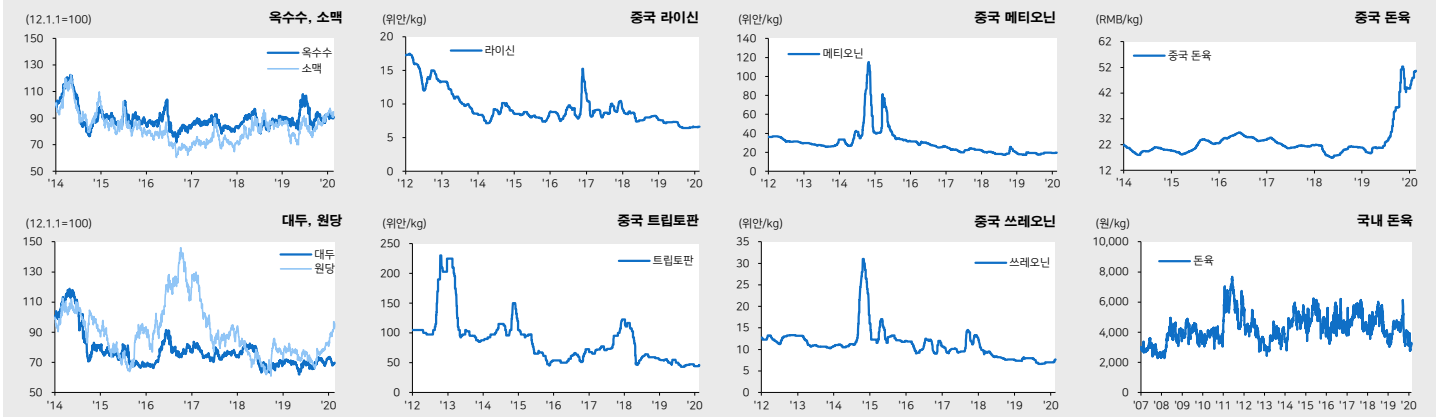
RA 최희희
02.6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)						
단위	02.19		1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	381	-0.7%	-0.7%	-2.2%	3.5%	1.5%	2.9%	-16.3%	11.1%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	라이신 6.7 0.0% 라이신(Feed) 6.7 0.0% DL-메티오닌 19.8 0.0% L-메티오닌 19.5 0.0% 쓰레오닌 7.7 0.0% 트립토판 46.5 0.0%	(KT&G) 전자담배 릴 시리즈 새 전용스틱 출시, 필연형 전자담배 '릴 플러스'와 '릴 미니'의 전용 스틱 신제품 '릴 아이싱(Fruit ICE+HNG)'을 2/19일 전국 편의점 43,000여개소에서 동시에 판매 개시 (IT조선)			
	소맥	¢/부셸	565	-0.3%	3.2%	-0.9%	11.4%	12.3%	15.4%	-2.8%	35.1%				(하이트진로) '18년 기준 미국시장 판매량은 1,800여만병 기록, 최근 3년간 판매량은 '16년 19%, '17년 10%, '18년 10%로 평균 15% 성장 (한국정경신문)		
	대두	¢/부셸	897	0.6%	0.5%	-3.5%	-1.4%	1.7%	-0.4%	-5.2%	12.6%						
	대두유	¢/lb	30.3	-0.5%	-2.2%	-9.0%	-1.0%	10.1%	2.0%	-13.7%	15.2%						
NYBOT	원당	¢/lb	15.6	2.0%	-1.3%	7.8%	22.1%	29.5%	16.7%	-1.3%	44.8%	옥수수(CBOT) 381 -0.7%					
	오렌지	USD/lb	100	1.7%	2.4%	5.6%	1.9%	-19.8%	-15.5%	-22.8%	10.5%	소맥(CBOT) 565 -0.3%					
	커피	USD/lb	107	0.2%	6.1%	-4.8%	1.2%	4.9%	9.9%	-22.2%	22.7%	대두(CBOT) 897 +0.6%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,535	-0.2%	3.3%	3.4%	4.1%	11.9%	7.0%	-2.6%	8.4%	대두유(CBOT) 30.3 -0.5%					
	대두박	RMB/톤	2,629	0.0%	1.2%	0.7%	-8.7%	-4.0%	2.2%	-14.9%	10.4%	원당(NYBOT) 15.6 +2.0%					
	옥수수	RMB/톤	1,879	0.2%	-0.8%	-0.8%	1.3%	2.0%	5.5%	-5.1%	7.9%	참치(ATUNA) 1,000 0.0%					
	팜유	USD/톤	2,645	-3.1%	-3.3%	-11.0%	6.1%	32.0%	22.7%	-15.9%	41.8%	육계(국내) 1,790 +5.9%					
Mal Ex	라이신	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.8%	1.5%	-14.2%	-8.3%	-9.5%	3.1%	돈육(국내) 3,301 +2.3%					
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.4%	-0.7%	-16.3%	-11.3%	-11.3%	3.5%						
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	메티오닌	RMB/kg	19.8	0.0%	1.3%	2.3%	1.3%	0.0%	9.4%	-1.3%	14.2%						
	쓰레오닌	RMB/kg	7.7	0.0%	1.3%	9.3%	9.3%	0.7%	4.1%	-5.6%	15.0%						
	트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	3.3%	5.7%	-2.1%	-16.2%	-13.1%	-17.0%	8.1%						
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	0.0%	17.6%	-23.1%	-23.1%	-20.0%	-36.5%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	5.9%	12.6%	12.6%	28.8%	-21.8%	12.6%	-14.4%	80.8%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,301	2.3%	3.7%	-10.9%	-15.7%	-2.9%	0.7%	-46.2%	19.3%						
글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)	
아미노산	CJ제일제당	KRW	274,500	2.2%	7.6%	9.6%	10.0%	-16.9%	-18.2%	-18.2%	29.5%	4,132	13.3	0.9	6.2	0.0	
	Ajinomoto	JPY	1,981	1.1%	1.5%	9.3%	8.8%	1.2%	19.1%	-4.7%	19.1%	1,088	48.4	1.7	3.5	11.0	
	ADM	USD	44.0	-1.1%	-4.7%	-2.8%	2.6%	7.3%	4.7%	-5.1%	19.6%	25	13.2	1.3	8.7	9.4	
	Meihua	CNY	4.3	-0.7%	3.6%	-0.9%	4.6%	2.8%	-10.1%	-26.4%	12.1%	13	11.5	-	10.5	5.9	
	GBT	HKD	0.1	-0.7%	1.4%	-5.4%	-17.1%	187.8%	135.0%	-28.4%	143.1%	1.1	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	27	0.2%	2.5%	5.6%	3.2%	23.2%	7.0%	-1.9%	26.5%	13	14.5	1.4	9.9	6.8	
중국 F&B	오리온	KRW	108,000	0.5%	-0.5%	-7.3%	-2.3%	-10.0%	-	-7.3%	37.6%	4,270	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	14.6	-0.3%	0.5%	4.1%	21.4%	40.0%	33.6%	-3.7%	41.6%	82	27.5	3.6	13.5	9.4	
	Want Want	HKD	6.4	1.0%	-0.3%	-10.6%	0.3%	15.9%	-2.2%	-13.8%	13.6%	79	18.5	4.3	23.9	11.0	
	Tsingtao Brewery	HKD	44.1	0.0%	1.4%	-13.0%	-14.3%	39.4%	23.9%	-19.2%	43.3%	64	29.2	2.8	9.4	12.8	
	China Mengniu	HKD	30	-0.3%	-1.0%	-7.6%	0.5%	21.7%	15.6%	-11.2%	22.5%	117	22.0	3.6	17.8	16.3	
담배	KT&G	KRW	88,000	-1.5%	-5.4%	-6.4%	-11.6%	-13.3%	-11.7%	-19.6%	0.0%	12,082	10.2	1.3	12.9	0.0	
	Philip Morris	USD	87.9	0.5%	-1.7%	-0.9%	3.6%	31.6%	5.3%	-4.4%	23.4%	137	15.7	-	-	11.9	
	British American	GBP	3,352	1.3%	-3.1%	-3.3%	17.5%	34.1%	18.9%	-4.4%	26.6%	77	10.4	1.1	10.8	10.5	
	Japan Tobacco	JPY	2,255	0.2%	-2.6%	-6.6%	-9.1%	-13.8%	-19.5%	-22.0%	3.5%	4,510	12.2	1.5	13.8	8.1	
주류	Ambev	BRL	16.1	-0.3%	-4.0%	-13.7%	-7.6%	4.9%	-11.3%	-21.8%	0.0%	254	21.0	4.2	20.4	11.3	
	Heineken	EUR	105.0	1.2%	7.4%	1.3%	13.0%	35.9%	19.6%	0.0%	19.6%	60	22.4	3.4	15.7	12.7	
	Asahi	JPY	4,825	1.9%	-6.6%	-3.6%	-8.8%	13.0%	1.2%	-12.5%	5.1%	2,333	13.6	1.6	12.7	9.0	
	하이트진로	KRW	31,500	7.7%	7.5%	-2.6%	6.2%	89.8%	79.0%	-3.8%	84.2%	2,209	29.1	2.0	7.0	0.0	
	롯데칠성	KRW	123,000	-1.6%	-1.6%	-6.8%	-9.6%	-12.1%	-16.2%	-33.3%	0.4%	983	20.1	0.9	4.5	0.0	
	무학	KRW	7,490	-2.5%	-7.4%	-9.9%	-19.0%	-44.9%	-49.6%	-50.7%	0.0%	213	-	0.4	-3.9	13.8	
글로벌 F&B	Danone	EUR	71.6	-0.5%	-2.7%	-2.8%	-4.8%	16.4%	8.6%	-12.7%	8.7%	49	18.7	2.7	14.6	13.3	
	Kraft Foods	USD	27.3	-0.1%	-9.0%	-12.0%	-12.7%	-69.0%	-69.0%	-69.0%	9.2%	33	11.8	0.6	5.4	10.7	
	Starbucks	USD	90.1	1.0%	3.0%	-3.7%	7.0%	40.0%	27.5%	-9.1%	30.0%	106	30.0	-	-40.6	18.5	
	Nestle SA	CHF	109.5	1.6%	0.9%	2.7%	5.2%	37.2%	21.6%	-3.3%	22.3%	326	23.6	6.3	27.8	17.6	
	Coca Cola	USD	59.8	0.4%	0.3%	5.0%	13.5%	26.2%	32.1%	-0.3%	33.7%	256	26.5	12.6	48.7	23.0	
	Pepsi Co	USD	145.5	0.0%	-0.4%	3.0%	8.8%	31.7%	25.6%	-1.0%	26.3%	202	24.7	13.2	48.7	16.4	
	Nissin Food	JPY	8,920	0.8%	-3.0%	7.0%	6.8%	29.3%	17.4%	-3.3%	37.9%	943	32.9	2.7	8.4	15.0	
	Toyo Suisan	JPY	4,565	-0.2%	-4.7%	-0.7%	-4.6%	19.0%	10.3%	-5.5%	13.1%	506	21.7	1.5	7.1	9.4	
	국내 F&B	농심	KRW	274,000	4.6%	11.4%	22.6%	11.8%	7.7%	-1.1%	-12.6%	23.1%	1,667	18.1	0.8	4.5	0.0
		오뚜기	KRW	520,000	-1.3%	-2.3%	-4.4%	-9.1%	-28.2%	-33.0%	-33.5%	4.3%	1,875	16.8	1.4	8.8	7.7
대성		KRW	22,150	-2.0%	5.2%	0.0%	-6.9%	-11.6%	-17.7%	-25.9%	7.5%	767	8.5	0.7	9.0	0.0	
풀무원		KRW	13,200	11.4%	21.1%	20.0%	42.2%	65.8%	57.7%	-3.6%	57.7%	503	25.6	-	-	-	
매일유업		KRW	85,500	4.3%	-3.5%	-4.5%	-3.9%	8.5%	-	-11.3%	9.9%	671	-	-	-	-	
동원F&B		KRW	219,000	-1.4%	-7.6%	-3.9%	-0.5%	-23.8%	-21.1%	-28.0%	5.0%	845	11.2	1.1	10.5	0.0	
동원산업		KRW	194,000	-1.8%	-3.5%	-7.2%	-12.4%	-4.4%	-14.5%	-29.6%	0.0%	713	5.8	0.6	10.3	0.0	
롯데제과		KRW	32,500	-2.4%	-7.1%	-9.0%	-11.9%	-38.3%	-36.8%	-38.8%	9.1%	3,410	-	-	-	0.0	
크라온제과		KRW	8,260	-0.8%	0.0%	-2.8%	-4.4%	-11.2%	-	-26.3%	2.5%	103	-	-	-	-	
빙그레		KRW	55,500	0.5%	-0.7%	1.8%	-1.9%	-23.4%	-19.7%	-26.9%	4.9%	547	13.9	0.9	6.8	3.3	
식자재유통		Sysco	USD	76.2	-0.8%	-0.1%	-8.0%	-6.6%	21.6%	12.8%	-11.2%	16.5%	39	20.1	14.8	66.2	13.2
		MARR	EUR	19.7	-0.3%	-1.1%	-5.1%	0.8%	-4.2%	-5.6%	-8.8%	7.9%	1.3	19.7	3.9	20.4	11.8
		CJ프레시웨이	KRW	24,500	-2.0%	-4.1%	-9.9%	-8.2%	-7.5%	-26.8%	-29.7%	0.0%	291	10.1	1.3	13.7	0.0
	신세계푸드	KRW	66,400	-0.4%	-2.1%	-9.7%	-10.4%	-22.2%	-28.4%	-34.9%	0.0%	257	14.8	0.8	4.9	0.0	
	현대그린푸드	KRW	9,540	-1.8%	-7.4%	-12.5%	-17.0%	-33.3%	-30.6%	-36.4%	0.0%	932	8.1	0.5	6.3	0.0	
	롯데푸드	KRW	362,500	0.0%	-1.4%	-8.6%	-20.2%	-48.9%	-43.5%	-47.8%	3.7%	410	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	74,700	-2.5%	-8.0%	-9.7%	-22.3%	-41.4%	-36.2%	-47.6%	2.0%	645	13.9	1.7	13.0	0.0	

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 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 발생 할 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.