

F&B Morning Talk

2020.3.12



meritz 메리츠증권

음식료

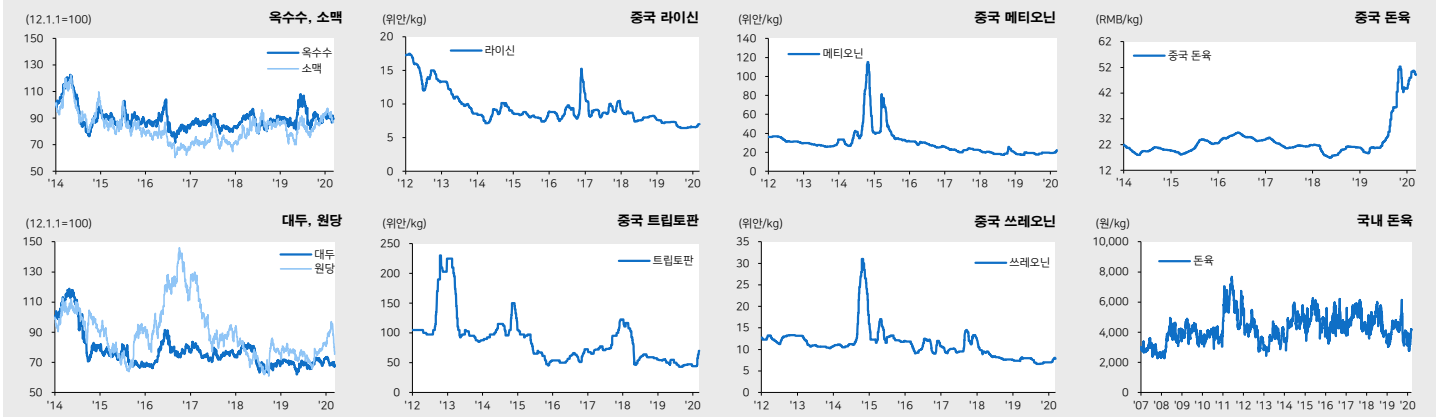
Analyst 김경욱 RA 최윤희
02. 6454-4874 02. 6454-4888
6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)							
단위	03.11	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News						
CBOT	옥수수	4/부셀	379	0.5%	-2.0%	-0.7%	0.9%	1.1%	6.4%	-16.6%	10.7%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 동락 참치어가 유지	(중성반) 글로벌비데터면구스에 따르면 유트브, 블로그, 뉴스, 커뮤니티 등의 12개 채널을 대상으로 CJ해반, 오뚜기반, 동원 설탕 등의 3개 축적업 업체의 포스트 뉴스 조사. 그 결과 20.1~2월 정보량은 전년 대비 93.2% 증가, 브랜드 점유율 CJ해반 83.26%, 오뚜기반 14.41%, 설탕 2.33% (더비데이터)					
	소맥	4/부셀	517	-1.0%	-0.8%	-6.3%	-1.1%	2.8%	15.9%	-11.0%	23.6%					라이선	7.0	0.0%
	대두	4/부셀	868	-1.0%	-3.4%	-1.9%	-3.3%	-1.7%	-1.9%	-8.3%	8.9%					라이선(Feed)	6.9	0.0%
	대두유	4/부셀	27.3	-1.3%	-7.3%	-10.8%	-13.6%	-0.9%	-8.3%	-22.4%	3.6%					DL-메티오닌	22.5	+4.7%
NYBOT	원당	4/부	12.3	-2.6%	-9.0%	-18.5%	-8.4%	1.9%	-0.6%	-22.3%	13.9%	원당(NYBOT)	12.3	-2.6%	(오리온) 20.2월 온라인 매출 전년 동기 대비 92% 전월 대비 15% 성장. 제품별로는 간식용으로 선호도가 높은 '초코파 이빙', '후레쉬베리', '카스타드' 등 파이프가 전체 매출의 27%를 차지 (조선비즈)			
	오렌지	USD/lb	104	8.3%	-0.6%	6.1%	7.3%	-16.7%	-15.6%	-19.9%	14.6%	참치(ATUNA)	1,550	0.0%				
	커피	USD/lb	112	-2.4%	-4.8%	11.2%	-13.1%	9.5%	20.2%	-18.7%	28.1%	육계(국내)	1,490	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,750	-10.0%	2.7%	9.4%	9.7%	18.7%	14.4%	-10.0%	15.0%	트림토판	70.0	0.0%	(신세계푸드) 캘리스코(아워홈으로부터 출적 분할된 회사), 신세계푸드와 식자재 공급 및 제품 개발 관련 업무 협약 체결. 이번 협약을 통해 캘리스코는 200억 원 규모의 식자재 공급을 받을 예정 (쿠팡뉴스)			
	대두박	RMB/톤	2,742	2.1%	0.4%	5.3%	-3.0%	0.1%	13.3%	-11.3%	13.3%	옥수수(CBOT)	379	+0.5%				
	옥수수	RMB/톤	1,900	-2.3%	-2.0%	-0.2%	3.8%	3.1%	8.0%	-4.0%	8.0%	소맥(CBOT)	517	-1.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,370	0.6%	-5.2%	-15.4%	-17.7%	18.3%	19.7%	-24.6%	27.1%	대두(CBOT)	868	-1.0%				
	라이선	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	5.3%	6.9%	-9.7%	-3.1%	-4.8%	8.5%	대두유(CBOT)	27.3	-1.3%				
	라이선(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	0.0%	3.7%	2.8%	-13.2%	-5.1%	-5.1%	7.4%	원당(NYBOT)	12.3	-2.6%				
	라이선(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	참치(ATUNA)	1,550	0.0%				
중국곡산	메티오닌	RMB/kg	22.5	4.7%	8.4%	15.4%	13.9%	13.9%	28.9%	0.0%	30.1%	육계(국내)	1,490	0.0%				
	쓰레오닌	RMB/kg	7.8	-2.5%	-2.5%	9.1%	11.4%	2.6%	6.1%	-3.7%	17.3%	돈육(국내)	4,149	-0.2%				
	트립토판	RMB/kg	70.0	0.0%	10.2%	59.1%	47.4%	26.1%	26.1%	0.0%	62.8%							
	돼지고기	RMB/kg	49.1	-0.5%	-0.5%	-2.3%	11.0%	134.8%	164.2%	-6.1%	164.2%							
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,550	0.0%	10.7%	55.0%	72.2%	19.2%	19.2%	5.1%	-1.6%							
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	-16.8%	15.5%	0.0%	-34.9%	-21.2%	-28.7%	50.5%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,149	-0.2%	-1.6%	32.0%	4.1%	22.0%	9.2%	-32.4%	50.0%							
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	246,000	-1.4%	-1.4%	1.0%	2.1%	-25.6%	-25.1%	16.0%	16.0%	3,703	11.4	0.8	6.4	0.0		
	Ajinomoto	JPY	1,742	-0.3%	-7.1%	-11.0%	-4.4%	-11.0%	3.3%	-16.2%	3.3%	956	42.6	1.5	3.5	10.1		
	ADM	USD	35.1	-5.5%	-7.9%	-23.3%	-20.1%	-14.4%	-18.1%	-24.3%	0.0%	20	10.6	1.1	8.7	8.0		
	Meihua	CNY	4.7	-2.3%	4.0%	11.2%	12.5%	10.9%	-12.4%	-20.7%	20.9%	15	12.0	-	11.1	6.4		
	GBT	HKD	0.1	1.5%	-0.8%	-5.0%	-23.3%	169.4%	-2.9%	-33.0%	16.8%	1.0	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	2.1	-0.1%	-9.3%	-20.0%	-22.7%	-5.7%	-19.9%	-24.9%	1.2%	10	11.2	1.1	8.9	5.5		
중국 F&B	오리온	KRW	98,800	-2.2%	5.0%	-8.9%	-6.4%	-17.7%	-	-15.2%	25.9%	3,906	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	15.4	2.9%	9.7%	7.5%	22.8%	47.4%	38.4%	0.0%	49.1%	87	28.7	3.8	13.6	9.8		
	Wang Want	HKD	6.1	-2.9%	0.0%	-5.0%	-13.5%	11.3%	-0.2%	-17.2%	9.1%	76	17.6	4.1	23.9	10.5		
	Tsingtao Brewery	HKD	40.0	-1.2%	-0.7%	-9.4%	-20.2%	26.6%	30.1%	-26.6%	30.1%	61	26.3	2.5	9.5	12.0		
	China Mengniu	HKD	28	-1.1%	-2.3%	-10.6%	-9.2%	13.9%	11.4%	-16.9%	13.5%	109	20.2	3.4	14.2	15.3		
담배	KT&G	KRW	82,200	-0.1%	-3.2%	-12.3%	-13.7%	-19.0%	-24.9%	-24.9%	0.9%	11,285	9.6	1.2	12.9	0.0		
	Philip Morris	USD	79.8	-5.8%	-4.4%	-8.7%	-4.1%	19.6%	-10.5%	-13.1%	12.1%	124	14.3	-	-	11.1		
	British American	GBP	2,883	-0.2%	-7.0%	-16.3%	-3.8%	15.3%	-5.8%	-17.8%	8.9%	66	8.6	1.0	11.4	8.9		
	Japan Tobacco	JPY	2,091	-0.6%	-2.6%	-9.1%	-16.4%	-20.1%	-25.0%	-26.2%	2.8%	4,182	11.4	1.4	12.4	7.5		
주류	Ambev	BRL	13.8	-4.6%	-6.7%	-18.7%	-25.5%	-10.6%	-19.6%	-33.3%	0.0%	216	17.0	3.5	20.4	9.2		
	Heineken	EUR	80.7	-0.7%	-11.8%	-17.2%	-15.6%	4.6%	-11.2%	-23.1%	0.0%	47	17.1	2.6	15.5	10.4		
	Asahi	JPY	3,731	1.1%	-8.5%	-27.0%	-27.7%	-12.6%	-20.5%	-32.3%	1.1%	1,804	10.8	1.2	12.3	7.6		
	하이트진로	KRW	27,450	-3.9%	2.4%	-8.7%	-3.5%	65.4%	50.8%	-16.2%	57.8%	1,925	23.5	1.8	7.6	0.0		
	롯데칠성	KRW	102,500	-3.3%	-8.9%	-17.3%	-22.6%	-26.8%	-37.0%	-44.4%	0.0%	819	16.9	0.7	4.4	0.0		
무학	KRW	6,060	-3.7%	-4.3%	-27.3%	-30.7%	-55.4%	-56.9%	-58.6%	0.0%	173	-	0.4	-2.4	0.0			
글로벌 F&B	Danone	EUR	57.8	0.9%	-7.9%	-21.3%	-22.4%	-6.0%	-14.9%	-29.5%	0.9%	40	14.2	2.1	14.8	10.4		
	Kraft Foods	USD	23.7	-3.4%	-7.2%	-19.9%	-23.9%	-73.2%	-73.2%	-73.2%	0.0%	29	10.5	0.6	5.5	10.1		
	Starbucks	USD	68.3	-8.8%	-13.1%	-21.0%	-20.9%	6.1%	-2.0%	-31.1%	0.0%	80	24.0	-	-40.6	14.9		
	Nestle SA	CHF	96.1	-0.7%	-7.0%	-11.8%	-7.5%	20.5%	3.5%	-15.1%	3.6%	286	20.9	5.4	27.4	15.7		
	Coca Cola	USD	52.2	-2.7%	-6.9%	-11.8%	-4.1%	10.3%	13.1%	-13.2%	15.3%	224	23.2	11.0	48.7	20.6		
	Pepsi Co	USD	129.8	-3.3%	-4.3%	-10.7%	-5.5%	17.4%	11.3%	-11.7%	12.3%	180	22.1	11.8	48.7	14.9		
	Nissin Food	JPY	8,160	0.1%	-3.5%	-11.0%	-0.2%	18.3%	6.8%	-11.5%	26.1%	863	30.0	2.4	8.4	13.6		
	Toyo Suisan	JPY	4,190	0.5%	-2.2%	-12.3%	-11.4%	9.3%	3.5%	-13.3%	3.8%	465	19.9	1.4	7.1	8.4		
국내 F&B	농심	KRW	261,000	-0.6%	1.8%	12.3%	11.8%	2.6%	-11.7%	-16.7%	17.3%	1,588	17.2	0.8	4.5	6.1		
	오뚜기	KRW	487,000	-0.8%	-0.7%	-7.6%	-9.8%	-32.7%	-36.3%	-37.7%	0.0%	1,756	14.3	1.3	9.0	0.0		
	대상	KRW	17,800	-3.0%	-9.0%	-15.4%	-22.9%	-28.9%	-39.0%	-40.5%	0.0%	617	7.3	0.6	8.4	0.0		
	풀무원	KRW	10,150	-6.0%	-6.5%	-6.0%	7.5%	27.5%	5.7%	-25.9%	17.3%	387	19.7	-	-	-		
	매일유업	KRW	75,600	-5.1%	-6.1%	-14.1%	-7.9%	-4.1%	-	-21.6%	0.0%	593	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	193,000	-1.0%	-4.9%	-14.0%	-17.3%	-32.9%	-28.8%	-36.5%	0.0%	745	9.6	1.0	10.8	0.0		
	동원산업	KRW	188,500	0.0%	-2.6%	-5.5%	-10.5%	-7.1%	-17.9%	-31.6%	0.3%	693	5.6	#N/A	N/A	10.3		
	롯데제과	KRW	29,050	-0.5%	-1.9%	-16.2%	-16.2%	-44.9%	-41.9%	-44.5%	0.2%	3,048	-	-	-	0.0		
	크라온제과	KRW	7,390	-2.9%	-4.5%	-10.4%	-11.9%	-20.5%	-	-31.6%	0.0%	93	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	52,500	-0.6%	-1.3%	-3.7%	-3.3%	-27.6%	-27.3%	-30.8%	0.0%	517	11.9	0.9	7.2	2.9		
	식자재유통	Sysco	USD	55.2	-11.6%	-19.5%	-28.7%	-33.4%	-12.0%	-17.0%	-35.7%	0.0%	28	14.6	10.8	66.9	10.2	
MARR		EUR	15.0	3.9%	-7.5%	-24.6%	-27.5%	-27.3%	-27.3%	-30.8%	5.6%	1.0	15.0	2.9	20.4	9.3		
CJ프레시웨이		KRW	20,400	-2.6%	-7.1%	-22.0%	-20.2%	-23.0%	-39.9%	-41.5%	0.0%	242	9.2	1.1	12.6	0.0		
신세계푸드		KRW	52,400	-2.1%	-8.6%	-23.6%	-23.5%	-38.6%	-45.2%	-48.6%	0.0%	203	11.9	0.6	5.1	6.3		
현대그린푸드		KRW	8,040	-2.1%	-7.1%	-20.4%	-30.7%	-43.8%	-44.0%	-46.4%	0.0%	786	6.9	0.4	6.0	0.0		
롯데푸드		KRW	304,000	-1.9%	-8.8%	-14.7%	-28.2%	-57.1%	-54.8%	-56.3%	0.0%	344	-	-	-	-		
SPC삼립	KRW	64,900	-4.4%	-5.0%	-16.0%	-25.6%	-49.1%	-46.6%	-54.5%	0.0%	560	12.0	1.5	13.2	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 투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하는 문은 본 자료와 관련된 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.