

F&B Morning Talk

2020.3.27



meritz 메리츠증권

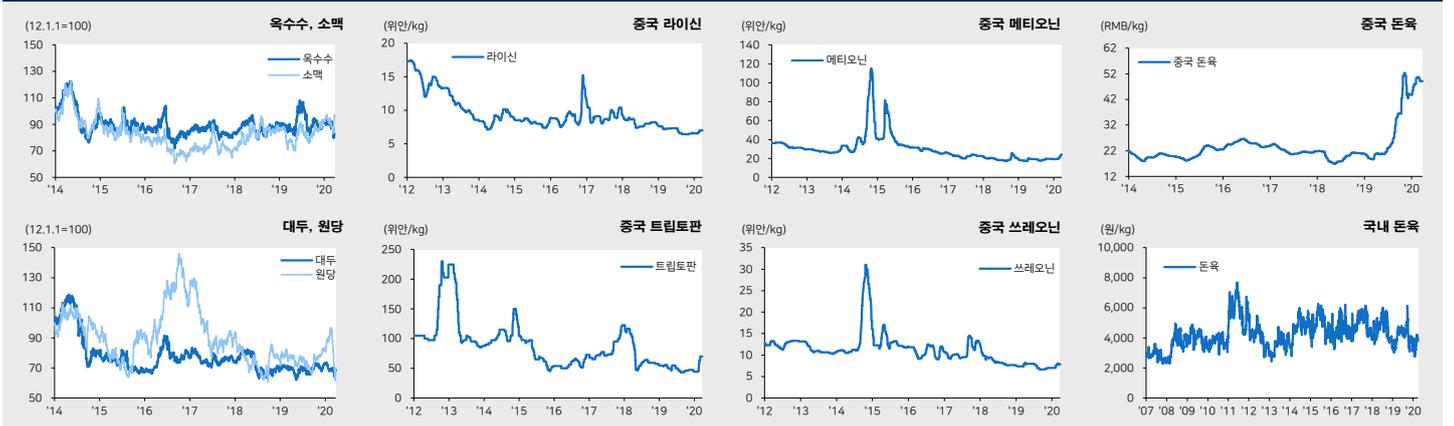
음식료

Analyst 김정욱 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		03.26	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News							
CBOT	옥수수	4/부셀	349	0.1%	1.4%	-7.5%	-10.0%	-7.0%	-8.2%	-23.3%	4.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 상승 참치어가 유지	(오뚜기) '15년 시장점유율 20%를 기록한 이후 최근 출시한 이색라면의 판매 호조가 25.7%까지 점유율을 확대해 2위 차지. 매출에 기여한 제품은 '오뚜기 채향' '오뚜기 북얼국라면', '오리엔' 등 (스포츠필드) (한산음료) 식약처, 어린이 식품안전보호구역인 학교 주변 200m 이내에서 탄산음료 판매를 제한하는 방안 검토 হচ্ছে는 학교에서 탄산, 코카페인, 커피 음료를 매점이나 자판기에서 팔지 못하고 있음 (연협뉴스)							
	소맥	4/부셀	569	-1.9%	14.0%	3.3%	4.9%	13.1%	21.2%	-2.1%	36.0%							라이신	7.0	0.0%
	대두	4/부셀	880	-0.1%	6.8%	-1.1%	-5.2%	-0.2%	-2.9%	-6.9%	10.5%							DL-메티오닌	24.3	0.0%
	대두유	4/lb	29.3	10.0%	16.1%	-4.4%	-13.3%	6.4%	1.7%	-16.7%	17.2%							L-메티오닌	24.3	0.0%
NYBOT	원당	4/lb	11.3	-1.0%	3.8%	-27.5%	-16.5%	-6.1%	-9.5%	-28.4%	5.9%	쓰레오닌	7.8	0.0%						
	오렌지	USD/lb	97	0.0%	-3.8%	-2.0%	-3.4%	-22.3%	-24.6%	-24.6%	6.9%	트립토판	70.0	0.0%						
	커피	USD/lb	108	0.0%	5.0%	-0.7%	-17.3%	6.1%	14.6%	-21.3%	24.1%	옥수수(CBOT)	349	+0.1%						
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,292	0.0%	1.5%	20.5%	26.7%	35.9%	27.7%	0.0%	31.6%	소맥(CBOT)	569	-1.9%						
	대두박	RMB/톤	2,776	0.0%	0.0%	5.0%	1.9%	1.4%	8.6%	-10.2%	12.4%	대두(CBOT)	880	-0.1%						
	옥수수	RMB/톤	1,938	0.0%	-0.3%	3.4%	6.1%	5.2%	6.8%	-2.1%	8.6%	대두유(CBOT)	29.3	+10.0%						
	팜유	USD/톤	2,321	0.0%	-0.2%	-13.5%	-19.9%	15.8%	12.6%	-26.2%	24.5%	원당(NYBOT)	11.3	-1.0%						
Mal Ex	라이신	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	2.9%	6.1%	-9.7%	-4.1%	-4.8%	8.5%	참치(ATUNA)	1,550	0.0%						
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	0.0%	2.6%	3.7%	-13.2%	-4.2%	-4.8%	7.4%	육계(국내)	1,190	0.0%						
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	돈육(국내)	3,773	-2.0%						
	메티오닌	RMB/kg	24.3	0.0%	3.2%	22.8%	24.4%	22.8%	37.4%	0.0%	40.2%									
	쓰레오닌	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	0.6%	11.4%	2.6%	0.0%	-3.7%	17.3%									
	트립토판	RMB/kg	70.0	0.0%	0.0%	21.7%	55.6%	26.1%	30.8%	0.0%	62.8%									
기타	돼지고기	RMB/kg	49.0	0.0%	-0.2%	-3.2%	11.6%	134.3%	139.4%	-6.3%	139.4%									
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,550	0.0%	0.0%	10.7%	72.2%	19.2%	19.2%	0.0%	-1.6%									
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,190	0.0%	-20.1%	-33.5%	-29.6%	-48.0%	-43.1%	-43.1%	20.2%									
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,773	-2.0%	-5.3%	10.6%	17.6%	10.9%	-12.7%	-38.5%	36.4%									
글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(x)	EV/EBITDA(x)				
아미노산	CJ제일제당	KRW	210,000	0.0%	-3.7%	-21.5%	-13.0%	-36.5%	-35.6%	-36.3%	0.0%	3,161	9.7	0.0	0.0	0.0				
	Ajinomoto	JPY	1,737	0.0%	3.8%	-11.8%	-4.9%	-11.3%	-2.3%	-16.5%	3.8%	954	38.4	0.0	0.0	0.0				
	ADM	USD	33.0	0.0%	1.0%	-24.8%	-27.9%	-19.4%	-22.5%	-28.8%	4.7%	18	9.9	0.0	0.0	0.0				
	Meihua	CNY	4.3	0.0%	1.4%	-2.7%	-1.4%	1.7%	-18.3%	-27.3%	10.9%	13	11.0	-	-	0.0				
	GBT	HKD	0.1	0.0%	-4.5%	-6.7%	-15.4%	157.1%	6.8%	-36.0%	11.5%	1.0	-	-	-	-				
	Evonik	EUR	16	0.0%	-9.8%	-40.2%	-42.5%	-28.7%	-35.8%	-43.2%	0.0%	7	0.0	0.0	0.0	0.0				
중국 F&B	오리온	KRW	102,000	0.0%	1.5%	-1.4%	-2.9%	-15.0%	-	-12.4%	29.9%	4,033	-	-	-	-				
	Tingyi	HKD	12.8	0.0%	-1.1%	-12.6%	-2.4%	22.0%	10.4%	-17.3%	23.4%	72	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Want Want	HKD	5.1	0.0%	-5.4%	-18.1%	-29.7%	-6.6%	-21.0%	-30.5%	0.0%	64	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Tsingtao Brewery	HKD	32.0	0.0%	-8.8%	-27.0%	-36.8%	1.3%	-5.0%	-41.3%	0.0%	50	0.0	0.0	0.0	0.0				
	China Mengniu	HKD	25	0.0%	1.4%	-14.2%	-20.7%	3.9%	-4.9%	-24.2%	1.4%	100	0.0	0.0	0.0	0.0				
담배	KT&G	KRW	75,500	0.0%	-4.8%	-11.7%	-22.1%	-25.6%	-28.8%	-29.8%	0.0%	10,366	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Philip Morris	USD	64.9	0.0%	-6.7%	-27.6%	-23.9%	-2.8%	-28.8%	-28.8%	0.0%	101	0.0	-	-	-				
	British American	GBP	2,700	0.0%	2.8%	-19.5%	-17.9%	8.0%	-12.5%	-23.0%	4.4%	62	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Japan Tobacco	JPY	1,904	0.0%	-0.5%	-16.1%	-24.5%	-27.3%	-30.8%	-32.1%	0.0%	3,807	0.0	0.0	0.0	0.0				
	주류	Ambev	BRL	11.2	0.0%	1.5%	-31.1%	-40.8%	-27.2%	-33.1%	-45.8%	1.5%	176	0.0	0.0	0.0	0.0			
글로벌 F&B	Heineken	EUR	72.6	0.0%	-3.2%	-30.1%	-24.3%	-5.9%	-21.7%	-30.8%	0.0%	42	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Asahi	JPY	3,114	0.0%	-0.4%	-35.1%	-39.3%	-27.1%	-35.8%	-43.5%	0.8%	1,506	0.0	0.0	0.0	0.0				
	하이트진로	KRW	24,600	0.0%	-2.8%	-18.0%	-10.9%	48.2%	37.0%	-24.9%	41.4%	1,725	0.0	0.0	0.0	0.0				
	롯데칠성	KRW	90,000	0.0%	-5.4%	-24.4%	-36.2%	-35.7%	-50.1%	-51.0%	0.0%	719	0.0	0.0	0.0	0.0				
	무락	KRW	4,755	0.0%	-9.1%	-36.7%	-43.3%	-65.0%	-63.1%	-66.5%	0.0%	136	-	-	-	-				
	Danone	EUR	59.8	0.0%	10.8%	-15.8%	-20.1%	-2.8%	-11.7%	-27.1%	13.0%	41	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Kraft Foods	USD	23.7	0.0%	7.6%	-13.1%	-26.5%	-73.1%	-73.1%	-73.1%	18.1%	29	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Starbucks	USD	56.3	0.0%	-3.9%	-35.5%	-36.3%	-12.5%	-21.7%	-43.2%	0.0%	66	0.0	-	-	-				
	Nestle SA	CHF	94.2	0.0%	4.7%	-13.6%	-11.2%	18.1%	0.4%	-16.8%	4.7%	280	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Coca Cola	USD	44.9	0.0%	-0.9%	-25.4%	-18.4%	-5.3%	-2.4%	-25.4%	0.0%	193	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Pepsi Co	USD	120.9	0.0%	6.9%	-17.1%	-12.3%	9.4%	0.2%	-17.7%	6.9%	168	0.0	0.0	0.0	0.0				
국내 F&B	Nissin Food	JPY	7,700	0.0%	4.5%	-12.7%	-5.8%	11.6%	1.4%	-16.5%	19.0%	814	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Toyo Suisan	JPY	4,410	0.0%	8.8%	-2.8%	-6.2%	15.0%	7.2%	-8.7%	10.7%	489	0.0	0.0	0.0	0.0				
	농심	KRW	261,000	0.0%	1.2%	-7.3%	12.7%	2.6%	-12.7%	-16.7%	17.3%	1,588	0.0	0.0	0.0	0.0				
	오뚜기	KRW	445,500	0.0%	-4.6%	-13.0%	-17.8%	-38.5%	-40.4%	-42.2%	0.0%	1,606	0.0	0.0	0.0	0.0				
	대상	KRW	14,600	0.0%	-6.1%	-31.5%	-38.0%	-41.7%	-48.8%	-48.9%	0.0%	506	0.0	0.0	0.0	0.0				
	풀무원	KRW	8,640	0.0%	1.5%	-29.2%	-23.2%	8.5%	-17.3%	-36.9%	1.5%	329	0.0	-	-	-				
	매일유업	KRW	64,500	0.0%	-6.1%	-22.3%	-22.5%	-18.1%	-	-33.1%	0.0%	506	-	-	-	-				
	동원F&B	KRW	156,000	0.0%	-5.5%	-27.4%	-29.4%	-45.7%	-40.7%	-48.7%	0.0%	602	0.0	0.0	0.0	0.0				
	동원산업	KRW	153,500	0.0%	-7.8%	-18.8%	-27.1%	-24.4%	-37.5%	-44.3%	0.0%	565	0.0	0.0	0.0	0.0				
	롯데제과	KRW	22,400	0.0%	-10.0%	-27.9%	-42.6%	-57.5%	-54.4%	-57.2%	0.0%	2,350	-	-	-	-				
식자재유통	크라온제과	KRW	5,930	0.0%	-2.8%	-27.1%	-31.6%	-36.2%	-	-44.1%	0.0%	74	-	-	-	-				
	빙그레	KRW	43,000	0.0%	-6.6%	-19.2%	-21.5%	-40.7%	-36.3%	-43.3%	0.1%	424	0.0	0.0	0.0	0.0				
	Sysco	USD	31.2	0.0%	-17.2%	-59.4%	-63.4%	-50.1%	-52.3%	-63.6%	0.0%	16	0.0	0.0	0.0	0.0				
	MARR	EUR	12.0	0.0%	-2.1%	-36.8%	-41.2%	-41.7%	-41.5%	-44.6%	0.0%	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0				
	CJ프레시웨이	KRW	14,200	0.0%	-14.5%	-38.1%	-48.6%	-46.4%	-58.7%	-59.3%	0.0%	169	0.0	0.0	0.0	0.0				
	신세계푸드	KRW	45,500	0.0%	0.4%	-28.7%	-34.7%	-46.7%	-55.4%	-55.4%	2.0%	176	0.0	0.0	0.0	0.0				
	현대그린푸드	KRW	6,190	0.0%	-10.9%	-32.1%	-46.9%	-56.7%	-56.1%	-57.6%	0.0%	605	0.0	0.0	0.0	0.0				
	롯데푸드	KRW	238,500	0.0%	-11.8%	-30.9%	-41.8%	-66.4%	-63.5%	-63.8%	0.0%	270	-	-	-	-				
SPC삼립	KRW	49,800	0.0%	-8.6%	-30.7%	-41.6%	-60.9%	-60.8%	-65.1%	0.0%	430	0.0	0.0	0.0	0.0					

F&B Chart ↑ · 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권증권 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 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.