

F&B Morning Talk

2020.4.7

meritz 메리츠증권

음식료

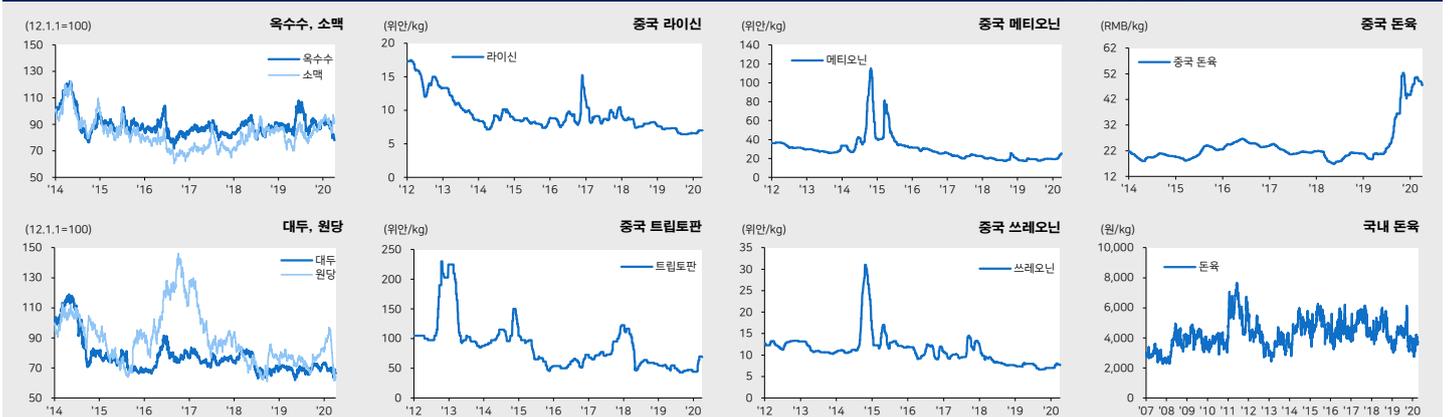
Analyst 김경욱 RA 최윤희
02. 6454-4874 02. 6454-4888
6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)						
단위	04.06		1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	\$/부셸	328	-0.9%	-4.0%	-14.8%	-16.3%	-12.6%	-9.6%	-27.9%	0.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(하이트진료유류) 1Q20 매출 전년 동기 대비 20% 증가. 코로나19 확산에 따라 일부 활동을 자제하며 집에 머무는 시간이 길어지면서 생수 수요 증가를 견인. '블랙보리' 제품 판매도 동반 상승. '석수'의 경우 온라인 채널 공급을 강화해 동기간 퍼트 매출이 전년비 33% 성장 (파이낸셜뉴스) (롯데푸드) 채권시장의 자금경색을 완화하기 위해 조성된 채권시장안정펀드(대안펀드)가 첫 매입 대상으로 롯데푸드를 선정. 수요예측(신용등급 'AA', 3년 만기 회사채)에 참여. 예산 대비 많은 주문이 들어오며 발행 규모를 확대시킬 것 (연합뉴스) (농심) 용기친신제품 '옥수수면' 출시. 건면 제품 라인업 확장 (디지털타임즈) (해디그린푸드) 맞춤형 건강식단 브랜드 '그리팅(Grating)'의 판매 채널 확대에 주력. 3월 그리팅 전용 온라인몰을 운영한 데 이어, 백화점 내 팝업스토어 오픈 계획 (FETV)				
	소맥	\$/부셸	556	1.2%	-2.4%	6.0%	-0.8%	10.4%	18.8%	-4.4%	32.8%						
	대두	\$/부셸	856	0.1%	-3.0%	-3.8%	-9.4%	-3.1%	-4.8%	-9.6%	7.3%						
	대두유	\$/lb	26.8	1.5%	-0.1%	-7.8%	-23.3%	-2.6%	-8.0%	-23.7%	7.4%						
NYBOT	원당	\$/lb	10.5	1.4%	-2.6%	-22.1%	-20.4%	-13.1%	-18.1%	-33.8%	4.1%	라이신	7.0	0.0%			
	오렌지	USD/lb	110	-2.7%	-8.3%	5.6%	15.4%	-12.5%	-6.2%	-10.0%	20.5%	라이신(Feed)	6.9	0.0%			
	커피	USD/lb	117	1.5%	-2.2%	6.2%	-8.2%	14.5%	25.2%	-15.0%	34.0%	DL-메티오닌	25.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,823	0.0%	-0.3%	30.4%	45.0%	52.7%	44.6%	-1.0%	47.9%	L-메티오닌	25.5	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,793	0.0%	-7.0%	3.1%	5.9%	2.0%	10.0%	-9.6%	13.1%	쓰레오닌	7.7	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,978	0.0%	-0.7%	2.1%	8.7%	7.4%	7.4%	-0.7%	10.8%	트립토판	69.0	0.0%			
	팜유	USD/톤	2,309	0.6%	-10.9%	-8.8%	-26.1%	15.2%	8.5%	-26.6%	23.8%	옥수수(CBOT)	328	-0.9%			
Mal Ex	라이신	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	0.0%	6.1%	-9.7%	-4.1%	-4.8%	8.5%	대두(CBOT)	856	+0.1%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	-0.7%	-0.7%	3.0%	-13.8%	-4.8%	-5.5%	6.6%	대두유(CBOT)	26.8	+1.5%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	원당(NYBOT)	10.5	+1.4%			
	메티오닌	RMB/kg	25.5	0.0%	4.1%	22.9%	32.1%	29.1%	46.6%	0.0%	47.4%	참치(ATUNA)	1,550	0.0%			
	쓰레오닌	RMB/kg	7.7	0.0%	-1.9%	-4.4%	9.3%	0.7%	-5.6%	-5.6%	15.0%	육계(국내)	1,390	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	69.0	0.0%	-1.4%	8.7%	56.8%	24.3%	38.0%	-1.4%	60.5%	돈육(국내)	3,759	+1.7%			
	돼지고기	RMB/kg	47.6	0.0%	-2.1%	-3.6%	8.4%	127.4%	128.4%	-9.0%	130.7%						
기타	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	1,390	0.0%	16.8%	-22.3%	7.8%	-39.3%	-30.2%	-33.5%	40.4%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,759	1.7%	6.2%	-10.9%	16.6%	10.5%	-19.6%	-38.7%	35.9%						
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	245,500	6.5%	20.6%	-5.0%	-2.8%	-25.7%	-24.5%	-25.5%	22.8%	3,696	11.1	0.8	6.2	8.0	
	Ajinomoto	JPY	1,870	2.7%	-4.7%	1.5%	3.0%	-4.5%	8.2%	-10.1%	11.7%	1,027	38.7	1.6	4.3	10.1	
	ADM	USD	35.8	3.3%	6.8%	-9.1%	-22.8%	-12.7%	-16.3%	-22.8%	13.4%	20	11.1	1.1	8.6	8.2	
	Meihua	CNY	4.5	0.0%	5.3%	-5.2%	2.0%	7.6%	-20.4%	-22.1%	17.3%	14	11.6	-	11.1	6.2	
	GBT	HKD	0.1	-0.7%	1.5%	-3.6%	-10.7%	173.5%	11.7%	-32.0%	18.6%	1.0	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	2.1	7.7%	15.3%	-12.4%	-22.7%	-3.5%	-18.8%	-23.1%	35.3%	10	12.8	1.1	7.5	6.0	
중국 F&B	오리온	KRW	121,500	2.5%	12.0%	25.1%	15.2%	1.3%	-	0.0%	54.8%	4,804	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	13.3	3.6%	10.8%	-8.4%	0.0%	27.2%	4.9%	-13.7%	28.6%	75	22.5	3.5	15.3	8.3	
	Want Want	HKD	5.5	3.0%	0.0%	-11.6%	-24.9%	-0.2%	-17.6%	-25.8%	6.8%	68	16.5	3.8	23.7	9.4	
	Tsingtao Brewery	HKD	40.6	1.5%	-1.0%	-0.6%	-22.4%	28.5%	-2.4%	-25.5%	26.9%	61	27.4	2.5	8.7	14.4	
	China Mengniu	HKD	28	2.8%	8.2%	-2.6%	-11.6%	14.1%	-4.9%	-16.7%	11.4%	110	26.8	3.1	12.2	16.0	
담배	KT&G	KRW	76,200	1.7%	2.3%	-6.5%	-18.8%	-24.9%	-26.4%	-28.1%	7.3%	10,462	8.9	1.1	12.8	4.8	
	Philip Morris	USD	75.7	3.0%	9.4%	-14.7%	-11.1%	13.4%	-12.1%	-15.6%	16.6%	118	14.0	-	-	10.9	
	British American	GBP	2,962	0.7%	14.5%	-7.6%	-8.3%	18.5%	-5.3%	-15.5%	14.6%	68	8.8	1.0	11.6	8.9	
	Japan Tobacco	JPY	1,970	3.1%	-2.4%	-7.8%	-19.0%	-24.7%	-27.3%	-27.3%	3.5%	3,940	11.3	1.3	11.6	7.0	
	주류	Ambev	BRL	11.9	4.1%	-5.0%	-22.5%	-36.5%	-22.9%	-31.5%	-42.5%	7.5%	187	16.5	3.0	18.6	8.7
Heineken	EUR	72.7	2.7%	0.8%	-21.6%	-23.4%	-5.8%	-23.7%	-30.7%	2.7%	42	18.9	2.4	12.4	11.1		
Asahi	JPY	3,385	1.6%	-4.1%	-17.1%	-32.1%	-20.7%	-30.2%	-38.6%	9.6%	1,637	10.2	1.1	11.7	7.3		
하이트진로	KRW	29,500	5.2%	15.7%	2.6%	1.7%	77.7%	58.2%	-9.9%	69.5%	2,069	25.8	1.9	7.6	10.3		
롯데칠성	KRW	91,200	2.9%	5.1%	-18.2%	-34.9%	-34.9%	-46.6%	-50.3%	8.3%	729	16.3	0.7	3.8	7.9		
무학	KRW	5,540	9.5%	19.3%	-13.0%	-34.7%	-59.3%	-57.4%	-61.0%	20.4%	158	-	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
글로벌 F&B	Danone	EUR	58.5	3.6%	5.1%	-7.0%	-20.8%	-4.8%	-14.4%	-28.6%	10.7%	40	15.0	2.1	14.5	10.9	
	Kraft Foods	USD	25.9	2.3%	6.9%	-2.0%	-19.4%	-70.6%	-70.6%	29.2%	32	11.5	0.6	5.3	10.5		
	Starbucks	USD	67.8	7.5%	2.2%	-14.9%	-22.9%	5.3%	-8.8%	-31.6%	20.3%	80	27.9	-	-39.7	16.7	
	Nestle SA	CHF	104.0	1.6%	6.7%	-1.9%	-0.8%	30.3%	9.1%	-8.2%	15.5%	309	23.2	6.1	26.3	17.2	
	Coca Cola	USD	46.7	6.5%	9.0%	-20.8%	-15.7%	-1.4%	0.4%	-22.4%	10.8%	200	22.5	10.2	44.1	20.3	
	Pepsi Co	USD	131.2	5.3%	8.9%	-7.9%	-4.0%	18.7%	8.0%	-10.8%	16.0%	182	22.7	11.9	52.9	15.3	
	Nissin Food	JPY	8,910	-0.9%	-5.6%	6.6%	9.7%	29.1%	17.1%	-5.6%	37.7%	942	32.6	2.7	8.4	14.7	
	Toyo Suisan	JPY	5,220	2.0%	-2.6%	22.0%	12.7%	36.1%	24.1%	-8.4%	31.0%	579	24.8	1.7	7.1	11.1	
	국내 F&B	농심	KRW	303,000	2.0%	13.9%	10.8%	26.0%	19.1%	3.6%	0.0%	36.2%	1,843	19.1	0.9	4.8	7.1
	오뚜기	KRW	545,000	7.5%	18.1%	5.6%	-1.6%	-24.7%	-27.0%	-27.2%	22.3%	1,965	15.6	1.4	9.3	8.5	
대상	KRW	19,200	2.7%	23.9%	-3.5%	-17.2%	-23.4%	-29.8%	-32.5%	31.5%	665	7.9	0.6	8.3	4.8		
풀무원	KRW	10,150	3.6%	15.5%	-6.9%	-9.8%	27.5%	1.9%	-25.9%	19.3%	387	19.7	-	-	-		
매일유업	KRW	71,600	4.5%	9.1%	-11.1%	-16.8%	-9.1%	-	-25.7%	11.0%	562	-	-	-	-		
동원F&B	KRW	182,500	7.4%	14.1%	-11.8%	-19.2%	-36.5%	-28.0%	-40.0%	17.0%	704	9.7	0.9	10.2	7.0		
동원산업	KRW	188,500	2.2%	26.5%	-3.3%	-10.9%	-7.1%	-24.3%	-31.6%	29.6%	693	5.8	0.6	10.9	5.2		
롯데제과	KRW	24,550	2.5%	1.2%	-17.8%	-37.0%	-53.4%	-51.2%	-53.1%	9.6%	2,576	-	-	-	11.7		
크라온제과	KRW	7,040	2.3%	13.5%	-10.8%	-19.0%	-24.3%	-	-32.6%	18.7%	88	-	-	-	-		
빙그레	KRW	54,200	3.4%	24.3%	2.3%	-3.2%	-25.2%	-21.7%	-28.6%	28.7%	534	12.5	0.9	7.3	3.1		
식자재유통	Sysco	USD	45.0	13.9%	-10.8%	-36.3%	-47.4%	-28.2%	-32.7%	-47.5%	44.1%	23	14.6	9.7	50.5	10.1	
MARR	EUR	12.7	1.9%	-6.2%	-20.8%	-37.7%	-38.4%	-37.7%	-41.4%	5.7%	0.8	17.8	2.5	11.4	10.5		
CJ프레시웨이	KRW	17,150	7.2%	16.7%	-23.3%	-40.1%	-35.3%	-47.1%	-50.8%	20.8%	204	20.4	1.0	5.3	7.9		
신세계푸드	KRW	50,500	1.0%	12.6%	-11.4%	-28.2%	-40.9%	-45.5%	-46.3%	14.6%	196	12.6	0.6	4.7	5.9		
현대그린푸드	KRW	7,320	5.0%	11.1%	-15.4%	-38.2%	-48.8%	-47.7%	-49.9%	18.3%	715	6.4	0.3	5.7	4.0		
롯데푸드	KRW	352,500	12.3%	21.6%	5.5%	-14.6%	-50.3%	-44.7%	-45.1%	47.8%	399	-	-	-	-		
SPC삼립	KRW	63,900	3.1%	8.7%	-7.1%	-26.7%	-49.9%	-53.5%	-54.0%	28.3%	551	12.6	1.5	12.4	9.2		

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 조서분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조서분석자료에 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 발생될 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 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 배포, 수정할 수 없습니다.