

키움 음식료 Weekly (4/13)

Key News & Comments

★ 외식, 구조조정 본격화...매장 정리-HMR 강화

bit.ly/2UY69AD

- 연구기관에 따르면, 코로나 사태 이후 국내 외식업체의 고객 감소를 -65.8% 감소
- 오프라인 소비가 줄고 온라인 소비가 급증하자 업체들 온라인 사업 본격화
- 계절밥상, 교촌치킨 등 기존 오프라인 업체들 온라인으로 사업 다각화하며 HMR 제품 출시

★ KGC인삼공사 '동인비' 매출 6배 ↑ ...'신성장동력 키우기 탄력'

bit.ly/2JYV8Bh

- 동사의 화장품 매출은 1년만에 6배 급증, 수출이 매출의 90% 이상 차지
- '바르는 홍삼'이라는 콘셉트로 승부, 대표 제품은 '진라인'
- 관계자, "다양한 신제품 출시 계획, 정관장과의 시너지 기대"

★ 재택근무 확산에 판매 소비 20% ↑ ...'보루제 파운다'

bit.ly/3dXdWpL

- 서울, 경기, 부산 소재 편의점 30곳의 2~3월 판매 판매량이 평소보다 +20% 증가
- 이에 따라 제조사의 발주량도 급증, 한 공장은 하루에 2시간씩 추가 생산 중
- '코로나19'의 영향이 가장 커, 흡연의 자유도가 높아지면서 자연스레 올라가

★ '펄수 × 손나은' 동원참치 광고, 20일만에 1000만뷰 돌파

bit.ly/2Xjm4ec

- 이번 광고는 지난번 광고의 후속작으로 다양한 참치 레시피 소개 위해 제작
- 펄수와 손나은의 케미와 함께 중독성 있는 CM송이 인기의 주 요인
- 동원참치, '펄수 효과' 특특히 보는 중, 1월 한정판 100만 개는 한달만에 완판

★ 농심, 캐나다 법인 신규 설립...북미공략 속도

bit.ly/2wpsYUa

- 최근 코로나19 영향으로 북미를 포함한 해외 시장 수요가 치솟는 중
- 동사는 신규 설립한 캐나다 법인을 통해 현지 공략 계획, 매출 YoY +18.4% 목표
- 로블로, 코스코, 월마트 등 현지 주요 유통채널을 중심으로 공략에 나설 계획

★ SPC그룹 승계작업 속도...허영인 회장, 장남에 40만주 증여

bit.ly/2JRDzQd

- 허 회장의 지분율 9.27%→4.63%, 장남 허 부사장 지분율 11.68%→16.31%
- 차남인 허 전 부사장이 지난해 경영에서 물러나면서 장남 승계에 힘 실려
- 업계에서는 주가가 1년 전의 절반 수준으로 낮게 형성돼 증여 시기 앞당긴 것으로 판단

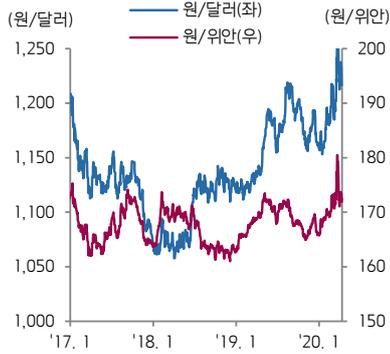
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 4/10	Price Change(%)						구분	단위	현재가 4/10	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				YTD	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,209	-0.9	-1.8	1.3	4.1	1.1	6.2	4.5	원/위안	KRW/CNY	171	-0.6	-1.1	-0.3	2.2	1.9	1.1	3.5
옥수수	USD/bu.	332	0.5	-0.5	-11.4	-13.4	-15.9	-7.8	-14.4	중국 옥수수	CNY/MT	1,984	-0.2	0.2	4.4	9.6	10.5	8.0	9.4
소맥	USD/bu.	557	1.5	2.7	6.6	-1.0	11.2	21.1	-0.4	중국 대두	CNY/MT	4,837	-0.3	-0.1	29.0	42.4	43.5	44.9	44.3
대두	USD/bu.	864	1.1	0.6	0.0	-7.5	-6.5	-3.9	-8.4	중국 대두박	CNY/MT	2,806	0.5	-1.0	4.3	7.6	-5.4	11.0	6.0
원당	USD/lb.	10	0.6	1.4	-17.3	-23.9	-16.0	-18.4	-22.3	중국 돈육	CNY/kg	46	N/A	-2.6	-6.1	2.1	26.3	120.4	5.7
커피	USD/lb.	119	-1.0	-0.6	8.9	1.1	24.3	26.6	-8.6	중국 라이신	CNY/kg	7.0	0.0	0.0	1.4	2.9	8.8	-5.8	2.9
코코아	USD/MT	2,305	-3.1	0.9	-14.2	-9.7	-4.2	-5.8	-9.3	중국 메치오닌	CNY/kg	27.3	0.0	3.8	26.1	37.4	49.6	56.4	37.4
미국 지옥	USD/lb.	43	-0.8	-4.3	-32.1	-36.1	-31.8	-45.5	-40.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	7.7	0.0	-2.7	-2.7	9.7	21.8	-5.5	9.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,389	0.3	3.0	2.1	-23.7	11.9	16.2	-21.4	중국 트립토판	CNY/kg	69.0	0.0	0.0	-1.4	56.8	53.3	38.0	53.3
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,029	1.2	9.1	-2.9	6.3	12.1	-15.4	26.5	국내 육계(大)	KRW/kg	1,290	8.4	-7.2	-13.4	0.0	-38.3	-27.9	8.4

Company

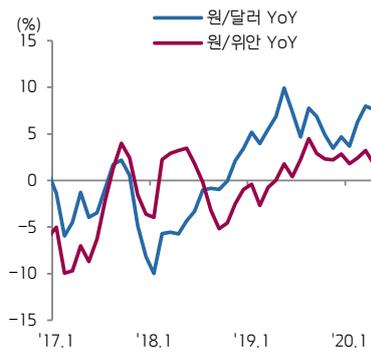
구분	단위	현재가 4/10	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	78,200	2.2	4.4	-1.1	-16.9	-23.7	-22.6	-16.6	9.6	9.2	5.1	4.9	1.2	1.1	12.6	12.6	5.7	5.9	8,857
BAT	GBP	3,021	3.1	2.5	16.8	-13.3	11.5	-2.2	-6.5	9.0	8.4	9.0	8.6	1.1	1.0	11.6	11.9	7.3	7.8	86,336
JT	JPY	1,990	1.1	4.1	1.7	-17.6	-16.0	-24.2	-18.2	12.4	11.0	7.0	6.5	1.3	1.3	10.9	12.5	7.8	7.9	36,712
PM	USD	75	0.9	1.3	4.3	-13.9	-3.3	-12.2	-11.5	14.2	13.2	11.1	10.4	N/A	N/A	N/A	N/A	6.3	6.6	117,312
오리온	KRW	113,000	-1.7	-4.6	17.3	2.3	11.3	16.4	7.1	17.9	16.3	9.0	8.1	2.4	2.1	14.4	13.9	0.6	0.6	3,686
롯데제과	KRW	129,500	3.2	12.6	11.2	-13.1	-9.4	-29.4	-13.4	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	2.7	3.1	686
WantWant	HKD	6	0.2	9.1	2.1	-18.0	-8.3	-9.3	-21.0	17.2	16.1	10.0	9.7	4.4	4.1	23.7	23.3	3.9	4.0	9,207
Calbee	JPY	2,984	-0.5	1.4	17.7	-17.9	-10.3	0.3	-16.1	22.2	20.7	9.7	9.3	2.4	2.2	11.5	11.4	1.7	1.8	3,686
Mondelez	USD	52	1.1	3.9	10.2	-3.5	-4.5	5.1	-5.0	20.0	18.5	16.9	16.2	2.8	2.7	13.6	14.3	2.3	2.5	74,830
PepsiCo	USD	134	0.8	7.9	15.9	-0.7	-2.9	9.3	-2.2	23.5	21.6	15.9	14.8	12.2	11.3	52.7	54.6	3.0	3.2	185,644
CJ제일제당	KRW	231,500	-2.9	0.4	4.3	-0.9	6.7	-29.1	-8.3	10.0	9.2	7.5	6.9	0.7	0.7	7.5	7.7	1.5	1.5	2,875
Ajinomoto	JPY	1,870	2.7	2.7	10.7	2.7	-6.5	9.5	3.0	37.9	20.5	10.2	8.8	1.6	1.6	4.5	7.9	1.7	1.8	9,470
Meihua	CNY	4	-3.3	-0.7	2.1	-1.3	1.4	-20.3	-0.2	11.4	9.4	6.1	6.0	N/A	N/A	11.1	11.8	N/A	N/A	1,959
Evonik	EUR	22	3.0	15.4	23.4	-16.0	-1.5	-16.7	-17.9	14.8	12.1	6.6	5.8	1.1	1.1	6.8	8.7	5.1	5.2	11,390
농심	KRW	289,500	-1.9	-2.5	18.6	28.4	18.9	-1.4	20.4	17.9	16.9	6.0	5.4	0.9	0.8	5.0	5.1	1.4	1.4	1,453
삼양식품	KRW	94,700	-0.7	-3.2	14.1	-6.7	19.1	23.5	5.3	10.2	9.4	6.2	5.3	2.0	1.7	22.0	19.7	0.7	0.7	589
Nissin Food H	JPY	8,810	1.6	-2.0	19.5	8.5	9.0	14.9	8.5	32.2	28.9	14.5	13.6	2.6	2.5	8.4	8.9	1.3	1.4	8,590
Toyo Suisan	JPY	5,120	-0.6	0.0	28.5	11.7	17.8	21.5	10.6	24.3	22.8	10.8	10.2	1.7	1.6	7.1	7.4	1.6	1.6	5,237
Tingyi	HKD	14	2.2	8.5	-0.3	-0.1	29.3	9.0	3.5	23.1	21.1	8.5	8.2	4.0	3.8	15.3	16.5	3.6	3.9	9,981
UPCH	HKD	8	2.9	7.3	1.2	-4.5	-7.4	12.3	-4.3	21.3	19.5	8.7	8.2	2.5	2.4	10.6	11.5	4.2	4.5	4,362
오뚜기	KRW	525,000	-1.9	3.6	13.4	-1.7	-6.6	-29.6	-5.2	15.3	14.8	7.5	6.7	1.2	1.1	9.4	9.1	1.5	1.5	1,561
Nestle	CHF	102	-1.9	1.1	13.4	-0.7	-4.3	7.0	-2.4	23.0	21.5	17.0	16.3	6.0	5.8	26.2	26.4	2.7	2.8	315,044
Kraft&Heinz	USD	28	2.9	14.1	40.1	-8.4	3.8	-15.0	-12.5	12.2	12.1	11.0	11.0	0.7	0.7	5.4	5.6	5.6	5.6	34,344
Kikkoman	JPY	4,650	-3.0	6.2	13.6	-14.5	-7.6	-13.6	-13.4	32.2	30.8	16.4	15.7	3.1	3.0	10.2	10.0	0.9	1.0	8,316
NH Foods	JPY	3,520	0.7	7.6	4.8	-25.8	-23.1	-15.7	-22.0	18.5	13.0	7.0	6.8	0.9	0.9	4.8	6.5	2.6	2.6	3,343
대상	KRW	18,850	-1.3	0.8	18.9	-12.9	-10.9	-33.7	-18.8	7.8	7.1	4.3	4.0	0.6	0.6	8.4	8.7	3.1	3.2	539
동원F&B	KRW	175,000	-1.7	2.9	-0.6	-23.2	-22.0	-33.0	-22.6	9.5	8.2	6.5	5.8	0.9	0.8	10.0	10.6	1.8	1.8	557
롯데푸드	KRW	372,000	-1.1	18.5	35.0	-5.6	-13.4	-41.9	-9.9	10.5	10.2	5.3	5.0	0.5	0.5	5.6	5.6	3.8	3.7	347
풀무원	KRW	9,990	-1.6	1.9	8.2	-12.4	5.9	-7.1	-11.2	18.6	15.0	5.7	5.1	1.1	1.1	5.9	7.2	1.3	1.5	314
롯데칠성	KRW	102,500	3.5	15.7	7.3	-22.3	-22.9	-39.5	-26.8	18.3	13.3	8.1	7.2	0.7	0.7	4.1	5.5	2.6	2.6	676
우학	KRW	5,970	1.0	18.0	15.5	-28.1	-34.8	-57.1	-29.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	140
하이트진로	KRW	29,050	-1.7	3.6	16.9	6.0	7.0	59.2	0.2	26.5	20.7	9.5	8.5	1.8	1.7	7.5	9.2	2.5	2.5	1,681
동서	KRW	16,450	-0.9	4.8	4.8	1.2	-5.7	-17.3	-5.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,353
남양유업	KRW	326,000	1.6	4.0	-11.2	-22.3	-33.1	-47.6	-25.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	194
매일유업	KRW	74,000	0.1	8.0	6.6	-18.0	-20.2	-15.9	-14.1	7.6	6.8	3.8	3.1	1.2	1.0	17.4	16.7	1.1	1.1	479
빙그레	KRW	53,900	-0.6	2.9	14.0	-3.8	-3.8	-21.9	-3.8	12.5	11.9	3.7	3.3	0.9	0.8	7.3	7.2	2.6	2.7	438
CJ프레시웨이	KRW	17,850	0.0	11.6	4.1	-34.1	-28.9	-48.7	-37.7	17.2	9.7	6.6	5.4	1.0	0.9	6.1	10.1	1.3	1.3	175
SPC삼립	KRW	67,700	-0.1	9.2	17.5	-18.9	-29.8	-50.6	-22.4	14.2	11.7	7.0	6.1	1.4	1.3	12.1	13.2	1.6	1.7	482
신세계푸드	KRW	51,100	-0.6	2.2	14.6	-26.3	-30.7	-43.5	-27.3	14.3	10.6	5.5	4.9	0.6	0.6	4.3	5.6	1.5	1.5	163
현대그린푸드	KRW	7,370	0.3	5.7	5.3	-32.7	-32													

1) 주요 환율 추이



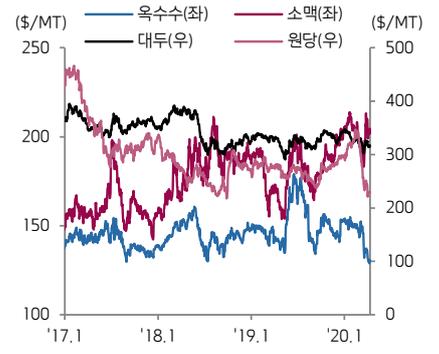
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



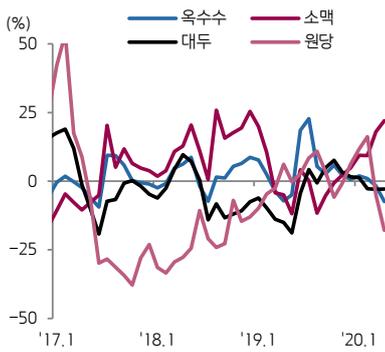
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



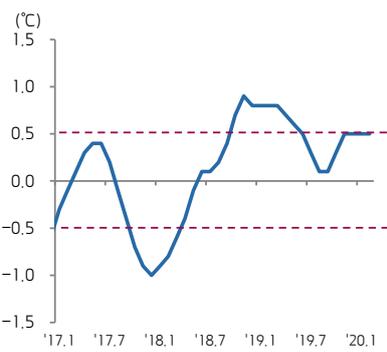
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



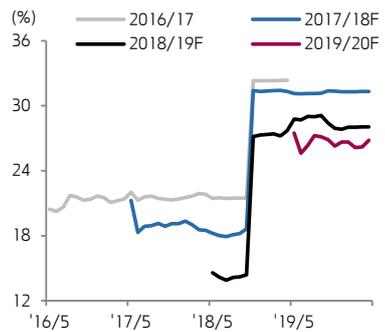
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



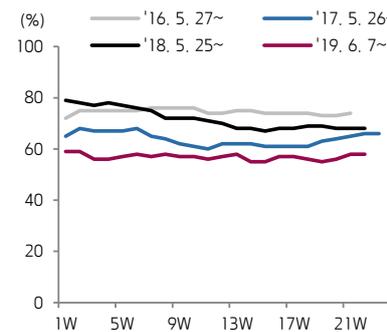
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



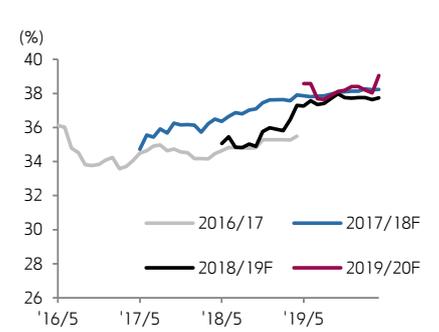
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



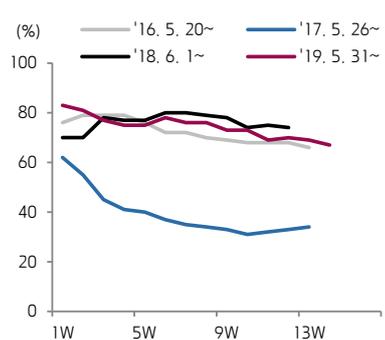
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



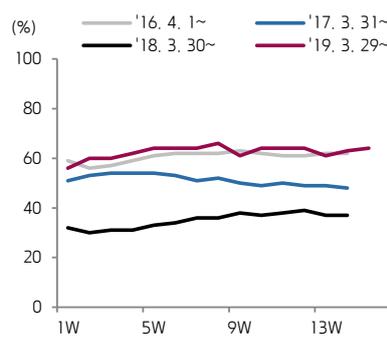
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



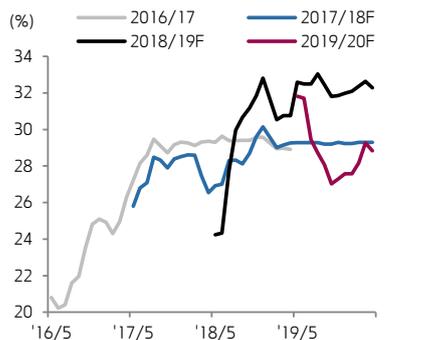
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



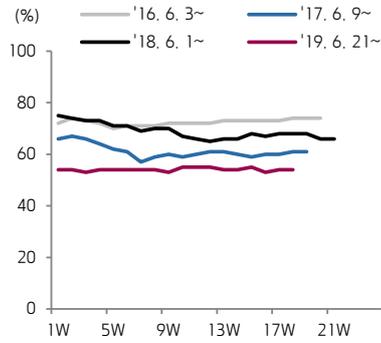
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



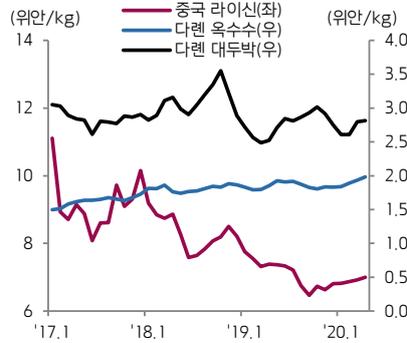
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



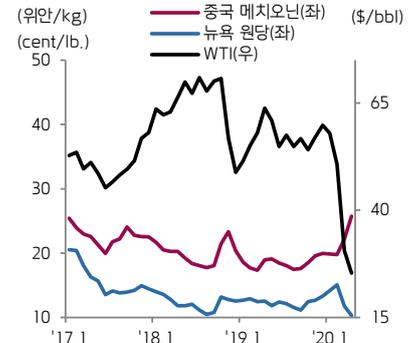
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



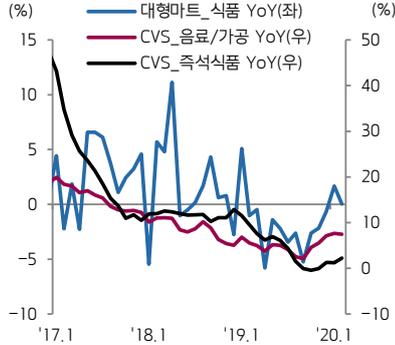
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



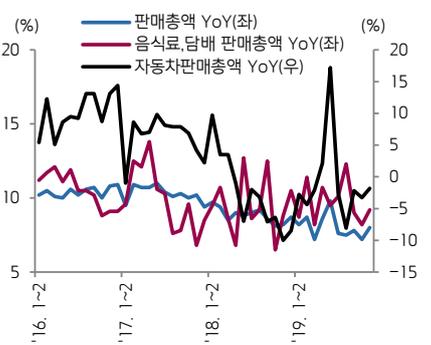
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



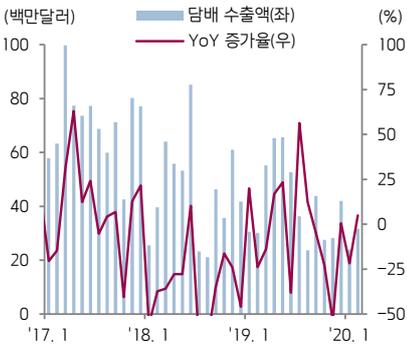
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



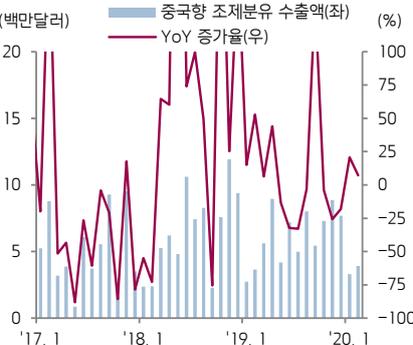
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



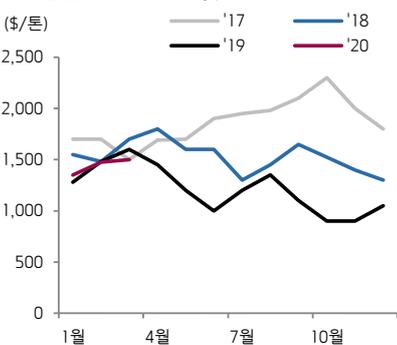
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



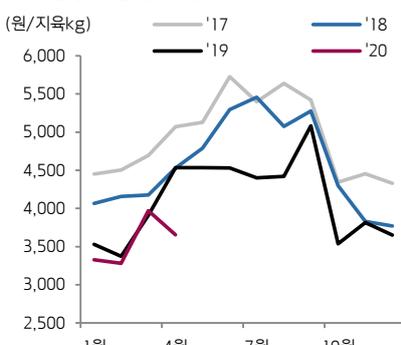
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



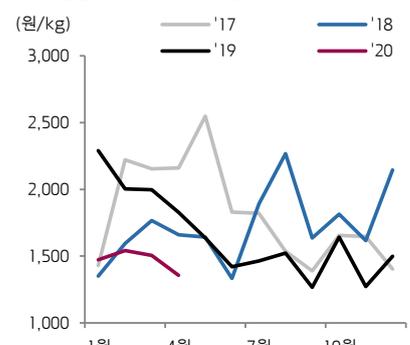
자료: Thai Union

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 것이나, 당사가 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, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.