

키움 음식료 Weekly (4/27)

Key News & Comments

★ "바닥 찍었나"...매출 절벽' 외식업계, 4월 들어 소폭 반등

bit.ly/3rcieQQ

- 언론사 취재결과, 4/1~4/15 외식업계 매출이 QoQ 최대 30% 증가
- 휴업에 들어갔던 카페, 패스트푸드 매장도 4월 들어 절반 가까이 영업을 재개
- 외식산업연구원, "4월부터 확진자 감소와 함께 외식업 매출이 개선세를 보이는 중"

★ 국제정, 주류업계 주세 등 납부기한 3개월 연장

bit.ly/351V5qk

- 정부가 내수시장 위축으로 어려움을 겪는 주류업체에게 주세 등 납부기한 3개월 연장
- 이번 유예를 통해 주류업계에 총 6,809억원의 자금 부담이 완화될 것으로 기대
- 국제정은 이 외에도 납세가 어려운 사업자에게 지속적으로 세정지원할 예정

★ 롯데주류, 도수 낮춘 '클라우드 드래프트' 출시...맥주 공략 재시동

bit.ly/358ZpZd

- 연초 가격인하를 단행한데 이어 '신제품 출시'라는 두번째 카드 꺼내들어
- 기존 클라우드보다 알코올 도수를 0.5도 낮춘 것이 차별점, 카스,테라와 비스
- Fitz를 철수하고 클라우드를 대표 맥주로 앞세워 시장 확대에 박차를 가할 계획

★ "덤플링 밀어낸 'K-만두'"...美서 집밥 메뉴 등극

bit.ly/3aBxb5c

- CJ제일제당은 '비비고'를 앞세워 미국 시장에서 인지도를 높여나가는 중
- 미국의 인플루언서들이 잇따라 '비비고 만두'를 집밥 메뉴로 소개하며 화제
- '덤플링'이 아닌 '만두(Mandu)'로 음식을 소개해 K-푸드 인식이 한층 높아진 분위기

★ 'LA 명물' 달걀샌드위치 온다...에그슬럿, 한국 1호점 상륙

bit.ly/2x4He5h

- SPC삼립은 에그슬럿과 국내 독점 운영 계약 및 싱가포르 사업 운영권을 따내
- 에그슬럿은 미 캘리포니아의 고급 샌드위치 브랜드 중 하나, 4개국 8개 매장 보유
- 동사는 이번 계약을 통해 국내 파인캐주얼 시장 확대 및 매출성장 기대

★ 해태제과 '오에스 쿠키엔크림', 출시 40일만 1000만개 돌파

bit.ly/2VvCS0h

- 누적 매출은 26억원, 올해 신제품 중 가장 높은 판매량 기록
- 특히 슈퍼마켓 매출은 종전 대비 +30% 증가, 외식 디저트 수요를 대신한 것으로 보여
- 기존 오에스 매출도 20% 성장하며 우려했던 카니발 효과도 없었음

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 4/24	Price Change(%)							구분	단위	현재가 4/24	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,236	0.5	1.4	-1.1	5.7	5.3	7.4	6.8	원/위안	KRW/CNY	174	0.4	1.2	-1.1	3.2	4.9	1.7	5.1
옥수수	USD/bu.	316	-1.1	-2.0	-9.1	-18.5	-18.4	-8.9	-18.6	중국 옥수수	CNY/MT	2,039	0.5	1.0	4.4	8.9	13.8	8.8	12.4
소맥	USD/bu.	527	-3.7	-1.3	-6.2	-8.2	2.1	21.9	-5.7	중국 대두	CNY/MT	5,184	-0.4	0.5	19.4	51.4	55.6	56.0	54.7
대두	USD/bu.	832	-0.8	-0.0	-6.1	-7.7	-10.8	-2.7	-11.7	중국 대두박	CNY/MT	2,712	0.5	-0.2	-7.6	4.7	-11.8	7.9	2.5
원당	USD/lb.	10	-1.1	-6.2	-13.7	-32.4	-20.9	-23.3	-27.5	중국 돈육	CNY/kg	45	N/A	-1.3	-8.1	-6.1	6.1	118.4	2.6
커피	USD/lb.	105	-5.3	-9.3	-16.2	-4.5	9.1	16.3	-18.9	중국 라이신	CNY/kg	7.3	0.0	3.6	5.1	6.6	7.1	-2.3	6.6
코코아	USD/MT	2,341	-0.1	-1.6	2.9	-14.3	-5.0	3.6	-7.8	중국 메치오닌	CNY/kg	27.3	0.0	0.0	16.2	37.4	46.0	38.6	37.4
미국 지옥	USD/bt.	53	3.0	38.5	-20.9	-21.9	-18.6	-41.1	-26.5	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.3	0.0	7.1	4.2	17.5	21.8	1.2	17.5
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,121	-1.9	-7.2	-11.7	-27.5	-7.3	2.0	-30.3	중국 트립토판	CNY/kg	68.0	0.0	-1.4	-2.9	54.5	46.2	36.0	51.1
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,722	2.0	11.8	22.4	62.0	39.0	5.6	48.2	국내 육계(大)	KRW/kg	1,190	0.0	-14.4	-7.8	-29.6	-14.4	-25.2	0.0

Company

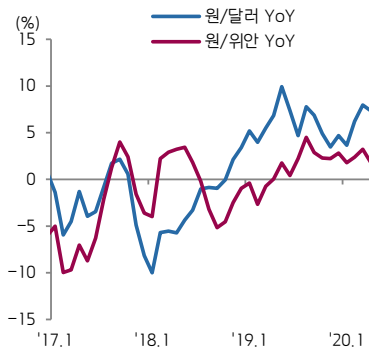
구분	단위	현재가 4/24	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	78,900	-1.6	1.2	9.3	-15.6	-24.1	-22.6	-15.9	9.6	9.2	5.1	4.8	1.2	1.1	12.7	12.5	5.7	5.9	8,776
BAT	GBP	2,955	0.5	0.4	8.1	-13.4	9.1	-1.2	-8.6	8.8	8.3	9.0	8.6	1.0	1.0	11.6	11.9	7.4	7.9	83,596
JT	JPY	2,023	2.1	2.1	4.0	-13.8	-18.2	-21.5	-16.9	11.6	10.7	7.3	6.9	1.3	1.3	11.4	12.2	7.6	7.7	37,642
PM	USD	74	2.6	-5.5	3.5	-14.5	-10.1	-13.1	-13.4	14.8	13.5	11.3	10.5	N/A	N/A	N/A	N/A	6.4	6.7	114,712
오리온	KRW	121,500	-2.4	3.4	16.3	12.0	15.7	25.9	15.2	18.7	17.6	9.6	8.7	2.6	2.3	14.9	14.0	0.5	0.5	3,892
롯데제과	KRW	117,500	-0.4	-2.9	16.3	-20.9	-17.0	-37.0	-21.4	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	3.0	3.4	611
WantWant	HKD	6	0.4	0.0	3.7	-18.3	-11.6	-8.2	-22.7	17.0	15.9	10.0	9.6	4.3	4.0	23.5	23.1	3.9	4.0	9,018
Calbee	JPY	3,345	2.3	3.2	18.6	-8.9	-1.6	9.3	-5.9	24.9	23.3	11.0	10.6	2.7	2.5	11.5	11.4	1.5	1.6	4,169
Mondelez	USD	51	0.2	-3.9	5.1	-6.7	-2.6	2.2	-6.7	19.7	18.3	16.7	16.0	2.7	2.7	13.6	14.2	2.3	2.5	73,501
PepsiCo	USD	134	3.1	-2.3	11.7	-6.0	-1.7	6.3	-1.7	23.6	21.7	15.9	14.8	12.0	11.1	51.6	54.1	3.0	3.2	186,658
CJ제일제당	KRW	259,000	3.6	9.3	29.5	3.8	13.3	-17.9	2.6	11.2	10.2	7.6	7.1	0.8	0.8	7.5	7.7	1.4	1.4	3,159
Ajinomoto	JPY	1,931	-0.2	-0.4	4.1	7.0	-5.4	7.7	6.4	40.0	20.9	10.7	9.1	1.7	1.6	4.1	7.8	1.7	1.8	9,868
Meihua	CNY	4	-2.2	1.2	1.4	2.3	2.1	-12.2	-1.3	11.3	8.8	5.8	5.3	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	1,924
Evonik	EUR	22	1.2	-0.3	15.0	-15.7	-10.8	-17.5	-19.7	14.7	12.0	6.4	5.7	1.1	1.1	7.0	8.8	5.3	5.3	10,984
농심	KRW	305,000	4.5	5.7	15.3	34.4	23.5	9.1	26.8	18.9	17.8	6.5	5.9	0.9	0.9	5.0	5.1	1.3	1.3	1,503
삼양식품	KRW	104,500	3.0	3.5	21.7	0.0	19.8	34.7	16.2	11.3	10.4	6.6	5.7	2.3	1.9	22.0	19.6	0.7	0.7	638
Nissin Food H	JPY	9,170	0.8	0.8	3.5	10.9	12.5	25.1	12.9	33.5	30.0	14.8	14.0	2.8	2.6	8.4	8.9	1.2	1.3	9,020
Toyo Suisan	JPY	5,480	-0.4	2.2	9.2	20.8	22.5	29.4	18.4	26.0	24.4	11.7	11.0	1.8	1.7	7.1	7.4	1.5	1.5	5,654
Tingyi	HKD	14	-0.1	7.4	12.8	-1.8	31.2	10.8	4.4	23.4	21.5	8.7	8.3	4.0	3.8	15.3	16.5	3.5	3.8	10,071
UPCH	HKD	8	-0.8	3.9	8.6	-9.2	-6.2	7.7	-6.0	21.0	19.4	8.6	8.2	2.4	2.4	10.6	11.5	4.2	4.6	4,285
오뚜기	KRW	539,000	-0.2	0.6	15.8	0.7	-5.3	-25.3	-2.7	15.5	14.9	7.9	7.0	1.2	1.2	9.5	9.2	1.4	1.5	1,574
Nestle	CHF	107	1.8	0.5	8.0	-2.1	1.8	9.3	1.7	24.2	22.5	17.9	17.1	6.2	6.1	26.0	26.2	2.6	2.7	324,921
Kraft&Heinz	USD	29	2.5	-0.3	18.0	-3.9	3.0	-11.6	-9.0	12.5	12.6	10.9	11.1	0.7	0.7	5.5	5.6	5.4	5.0	35,712
Kikkoman	JPY	4,700	-3.4	-4.7	2.6	-11.2	-8.9	-8.9	-12.5	32.6	32.1	16.6	16.4	3.2	3.0	10.2	9.5	0.9	0.9	8,480
NH Foods	JPY	3,505	-0.7	0.3	-7.5	-26.1	-24.9	-21.6	-22.3	18.4	13.0	7.0	6.8	0.9	0.9	4.8	6.5	2.6	2.6	3,358
대상	KRW	21,350	6.8	9.8	39.5	-4.7	-3.0	-19.7	-8.0	8.9	8.1	4.6	4.3	0.7	0.7	8.3	8.6	2.8	2.9	599
동원F&B	KRW	191,000	4.1	6.1	21.7	-14.3	-18.6	-21.9	-15.5	10.4	9.0	7.0	6.1	1.0	0.9	10.0	10.5	1.7	1.7	597
롯데푸드	KRW	361,000	-0.6	0.8	24.7	-6.7	-17.4	-42.1	-12.6	10.1	9.7	5.2	4.8	0.5	0.5	5.6	5.7	3.8	3.6	331
풀무원	KRW	12,500	6.4	19.0	42.2	16.8	39.4	5.5	11.1	26.3	17.6	6.0	5.0	1.4	1.3	5.2	7.8	0.8	0.8	386
롯데칠성	KRW	100,500	0.0	0.8	14.2	-23.6	-29.7	-41.9	-28.2	20.0	14.7	8.2	7.3	0.7	0.7	3.7	5.0	2.7	2.7	651
우항	KRW	5,910	-1.8	-2.2	28.5	-28.4	-35.1	-56.9	-30.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	136
하이트진로	KRW	31,150	5.2	7.2	22.4	-4.6	10.3	55.0	7.4	28.4	22.2	10.0	8.9	2.0	1.9	7.5	9.2	2.3	2.4	1,770
동서	KRW	16,650	-1.2	0.0	5.7	1.5	-5.9	-13.5	-4.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,345
남양유업	KRW	315,000	-1.6	-5.3	11.1	-25.5	-35.1	-48.8	-28.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	184
매일유업	KRW	79,500	0.4	6.7	21.9	-12.1	-9.7	-7.9	-7.7	8.2	7.3	4.2	3.4	1.3	1.1	17.4	16.7	1.0	1.0	505
빙그레	KRW	59,600	4.2	10.0	41.6	8.2	5.1	-18.4	6.4	13.8	13.2	4.5	4.0	0.9	0.9	7.3	7.2	2.4	2.5	476
CJ프레시웨이	KRW	17,850	-1.7	-0.6	24.0	-33.5	-29.6	-42.1	-37.7	17.2	9.7	6.6	5.4	1.0	0.9	6.1	10.1	1.3	1.3	172
SPC삼립	KRW	70,100	-1.5	-3.6	29.8	-14.8	-25.1	-46.7	-19.6	14.7	12.1	6.3	5.6	1.5	1.4	12.1	13.3	1.6	1.7	490
신세계푸드	KRW	53,700	0.0	1.7	21.9	-24.9	-26.0	-39.7	-23.6	17.1	12.1	5.9	5.2	0.6	0.6	3.8	5.2	1.4	1.4	168
현대그린푸드	KRW	7,430	-1.7	0.4	18.5	-31.2</														

1) 주요 환율 추이



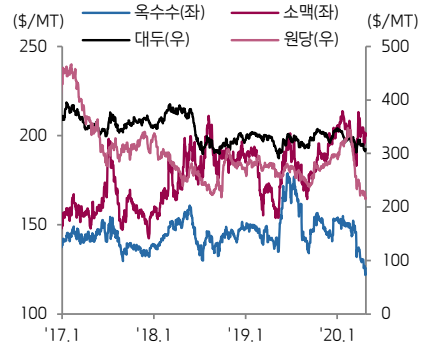
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



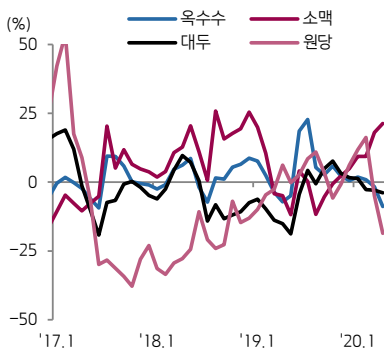
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



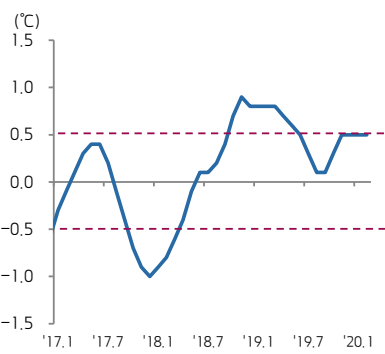
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



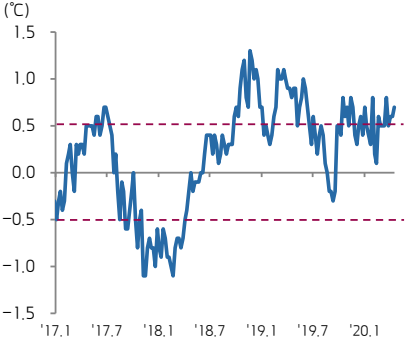
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



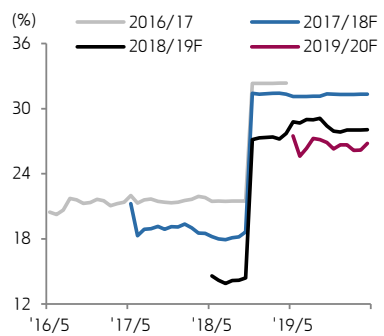
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



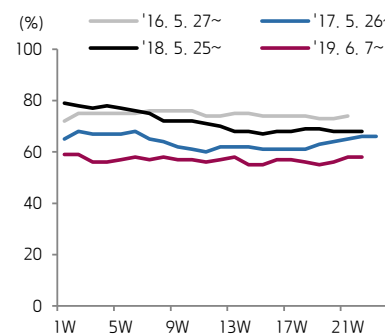
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



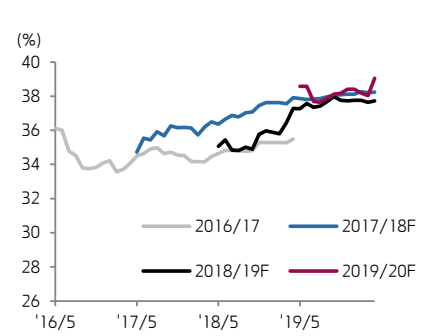
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



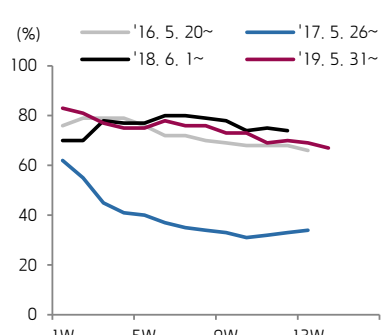
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



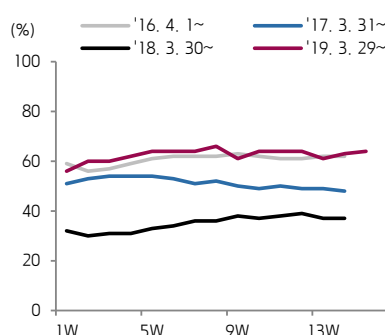
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



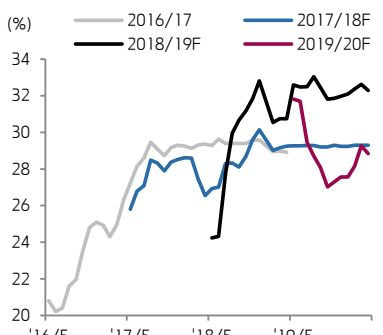
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



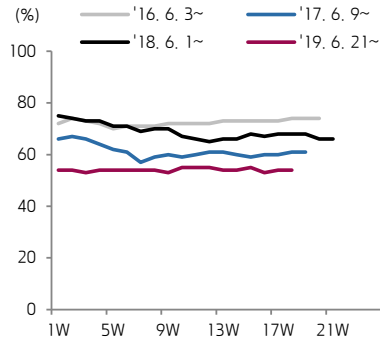
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



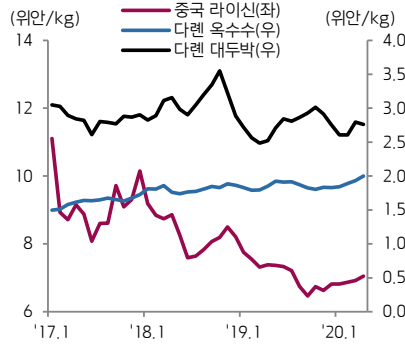
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



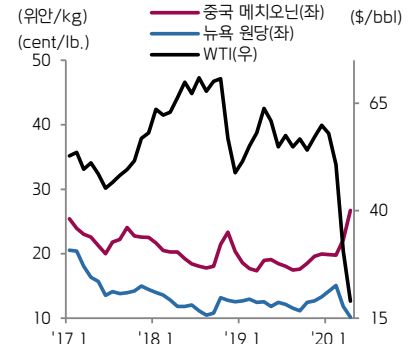
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



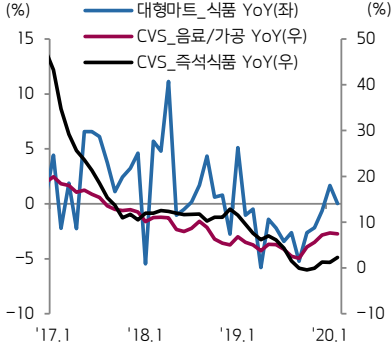
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



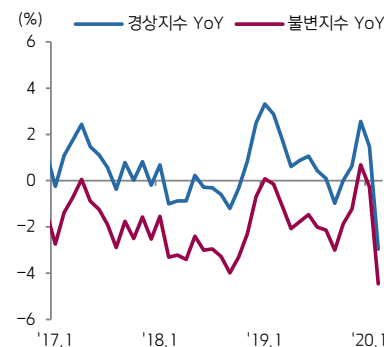
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



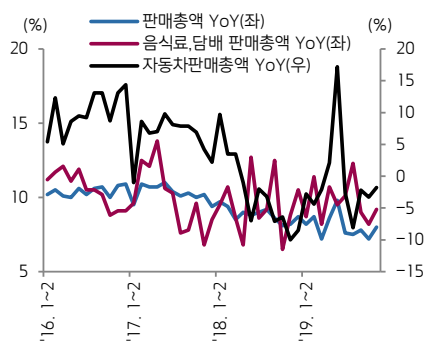
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



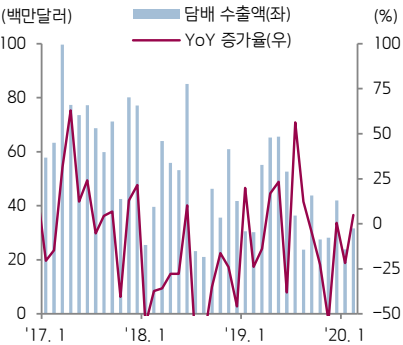
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



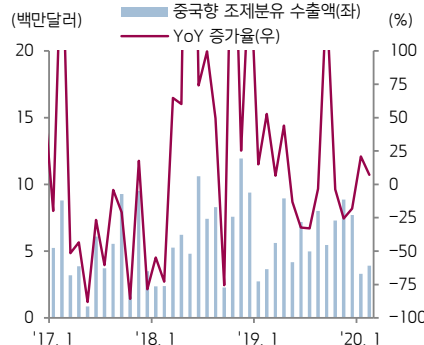
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



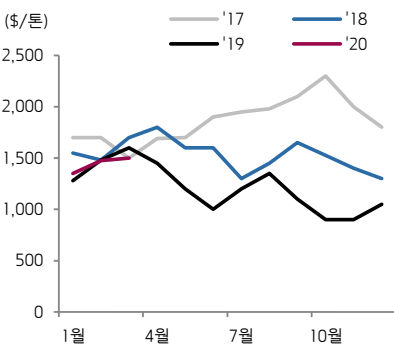
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



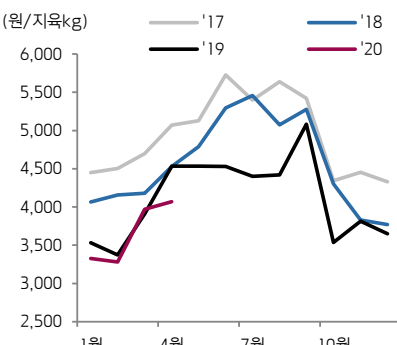
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



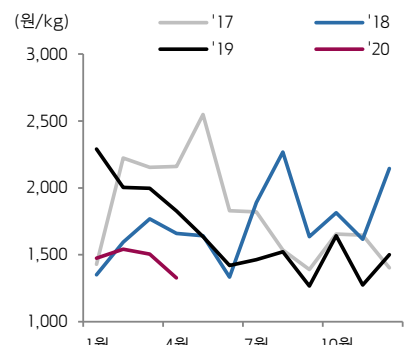
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

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