

키움 음식료 Weekly (5/11)

Key News & Comments

★ 4월 소비자물가 0.1% 상승...4개월만에 0%대

bit.ly/2yCaLE5

- 물가 상승률은 6개월 만에 처음으로 0%대로 떨어져
- 식품은 농산물 -0.8%, 축산물 +3.5%, 수산물 +8.2% 기록, 합계 +1.8% (YoY 기준)
- 코로나19로 인한 생필품 사재기가 적었고, 매출할인률은 높았기 때문에 물가 상승 둔화

★ 길어진 집콕에 '확찐자' 늘어... 다이어트 위한 샐러드 시장 쑥쑥

bit.ly/2zgp24i

- 코로나19 확산과 '건강한 먹거리'에 대한 관심이 높아지면서 샐러드 시장 성장 중
- 3/1~4/26 신세계와 SPC 샐러드의 샐러드 온라인 매출은 각각 YoY +278%, +160% 증가
- 한 끼 식사대용이 가능한 패키지 제품의 인기가 가장 많은 편

★ 하이트진로, '참이슬 후리스' 16.9도 도수 인하...저도주 트렌드 확산

bit.ly/3drUDUt

- 19년 3월 0.2도 낮춘 후 약 1년 2개월만, 기존 재고 소진 후 시장에 선보일 예정
- 순한 맛을 선호하는 젊은 소비층의 트렌드에 맞추기 위한 조치
- 이번 도수인하로 부산·경남 지역에서 판매하던 '참이슬 16.9'는 단종될 예정

★ 오리는 '교복칩', 해외서도 통했다...글로벌 판매 1.9억봉 돌파

bit.ly/3cgUPFR

- 교복칩의 올해 1분기 해외 매출액은 YoY 10% 성장, 누적 매출액 100억원
- 중국에서만 8000만봉 이상 판매, 현재 총 12개국에 수출 중
- 동사는 다양한 플레이버 출시로 교복칩의 해외 시장 공략에 박차를 가할 계획

★ 아이스크림 1분기 판매 작년비 100% 급증, 빙그레-롯데 '빅 매치'

bit.ly/2WcJXDb

- 15년 이후 위축되어 있던 국내 아이스크림 시장은 1분기 들어 반등세
- 코로나19의 영향으로 집에서 디저트를 즐기는 사람이 많아진 것이 주요 원인
- 해태아이스크림을 인수한 빙그레와 롯데의 양강 구도, 올해 여름 치열한 경쟁 예상

★ '남양 안산산'... 경쟁사 비방에 '남양유업 불매운동' 재점화

bit.ly/2SK9BNK

- 경찰에 따르면 남양유업은 지난해 초 경쟁사 제품을 비방하는 댓글 작성
- 남양유업 측 홍보대행사가 아이디 50개를 이용해 70여개의 글을 올린 것으로 드러나
- 이번 사태로 남양유업 기업 이미지는 또 한번 타격, 여론은 더욱 더 악화될 듯

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 5/8	Price Change(%)							구분	단위	현재가 5/8	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,220	-0.4	0.1	-0.1	2.8	5.4	4.3	5.5	원/위안	KRW/CNY	172	-0.0	0.0	-0.2	1.3	3.8	-0.1	3.9
옥수수	USD/bu.	319	0.9	2.4	-3.3	-16.8	-15.4	-10.2	-17.7	중국 옥수수	CNY/MT	2,006	-0.0	-2.2	1.1	5.7	10.1	7.3	10.6
소맥	USD/bu.	530	0.1	1.5	-3.4	-5.2	3.8	22.8	-5.2	중국 대두	CNY/MT	5,343	0.6	3.0	11.5	56.4	63.1	61.3	59.4
대두	USD/bu.	849	0.9	0.2	-0.7	-3.8	-7.7	4.2	-10.0	중국 대두박	CNY/MT	2,691	-0.1	-0.6	-3.5	3.4	-9.8	6.1	1.7
원당	USD/lb.	10	-0.4	-6.2	-0.8	-31.0	-18.1	-11.7	-23.3	중국 돈육	CNY/kg	43	N/A	-2.5	-9.5	-14.4	-17.7	106.5	-1.9
커피	USD/lb.	110	2.5	5.4	-8.1	11.9	0.6	26.3	-15.1	중국 라이신	CNY/kg	7.5	0.0	0.0	7.4	10.6	14.2	1.3	10.6
코코아	USD/MT	2,418	0.8	-0.1	1.6	-16.6	-3.4	5.4	-4.8	중국 메치오닌	CNY/kg	26.4	0.0	-0.4	0.3	35.0	41.1	33.9	32.8
미국 지옥	USD/lb.	67	-2.2	7.0	56.1	17.9	5.0	-19.5	-5.8	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.4	0.0	0.8	5.0	18.4	22.8	2.0	18.4
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,060	3.0	0.0	-15.3	-28.3	-18.4	7.2	-32.3	중국 트립토판	CNY/kg	66.0	0.0	-0.8	-7.3	50.0	38.9	37.5	46.7
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,983	2.0	3.3	28.2	58.6	34.8	10.3	56.4	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	-6.7	7.8	16.8	0.0	27.5	-17.8	16.8

Company

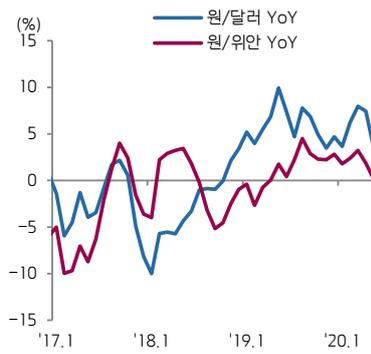
구분	단위	현재가 5/8	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	78,700	0.1	-2.0	0.6	-15.1	-20.8	-22.1	-16.1	9.7	9.3	5.1	4.8	1.1	1.1	12.6	12.3	5.7	5.9	8,863
BAT	GBP	2,977	0.2	-3.4	-1.4	-13.7	3.2	4.9	-7.9	8.9	8.4	9.1	8.7	1.0	1.0	11.5	11.8	7.4	7.8	84,840
JT	JPY	1,971	0.6	-2.3	-1.0	-14.9	-19.2	-20.2	-19.0	12.1	11.2	7.6	7.2	1.3	1.3	11.3	13.0	7.8	7.8	36,967
PM	USD	72	2.7	-1.7	-4.4	-18.9	-13.8	-14.8	-15.4	14.7	13.4	11.4	10.5	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5	6.8	112,113
오리온	KRW	124,000	0.0	0.8	9.7	15.9	15.9	26.5	17.5	18.1	17.1	9.6	8.7	2.6	2.3	15.5	14.4	0.5	0.5	4,022
롯데제과	KRW	130,000	-0.4	4.8	0.4	-6.8	-10.7	-32.6	-13.0	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	2.7	3.1	684
WantWant	HKD	6	0.5	-0.2	-3.5	-12.0	-17.3	-9.5	-23.8	16.8	15.8	9.8	9.4	4.2	3.9	23.3	23.1	4.0	4.2	8,889
Calbee	JPY	3,255	0.9	-3.4	9.1	-0.3	-8.6	12.7	-8.4	24.2	22.6	10.6	10.3	2.6	2.4	11.5	11.4	1.6	1.7	4,089
Mondelez	USD	51	1.5	0.4	-2.8	-13.7	-1.6	-1.9	-7.6	20.0	18.5	17.3	16.4	2.7	2.7	13.5	14.4	2.3	2.6	72,658
PepsiCo	USD	134	2.0	3.1	0.4	-7.8	0.8	4.9	-1.8	25.2	22.8	16.7	15.1	14.9	14.2	50.5	57.5	3.0	3.2	186,244
CJ제일제당	KRW	277,000	-2.6	2.8	19.7	13.5	13.3	-7.7	9.7	12.1	11.0	8.0	7.4	0.9	0.8	7.4	7.6	1.3	1.3	3,421
Ajinomoto	JPY	1,922	1.7	0.4	2.8	-1.5	3.9	3.0	5.9	39.8	20.8	10.6	9.1	1.7	1.6	4.1	7.8	1.7	1.8	9,998
Meihua	CNY	5	-0.2	-1.9	2.0	6.3	7.1	-10.8	1.8	11.6	9.1	6.0	5.4	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	1,988
Evonik	EUR	22	1.2	-0.7	-0.8	-14.4	-15.1	-16.2	-18.5	15.1	12.2	6.9	6.1	1.1	1.1	6.8	8.8	5.2	5.2	11,211
농심	KRW	297,000	-1.0	-1.5	2.6	26.1	22.0	8.2	23.5	18.0	17.1	6.1	5.5	0.9	0.8	5.1	5.2	1.3	1.4	1,482
삼양식품	KRW	114,000	2.2	11.2	20.4	16.8	24.0	54.7	26.8	12.3	11.4	7.3	6.4	2.5	2.0	22.0	19.6	0.6	0.6	704
Nissin Food H	JPY	9,020	-1.0	-1.2	2.4	-2.0	6.2	30.9	11.1	32.9	29.4	14.6	13.8	2.7	2.6	8.4	8.9	1.2	1.4	8,943
Toyo Suisan	JPY	5,250	0.8	-4.0	2.5	9.6	10.2	30.1	13.4	24.8	23.1	11.1	10.5	1.8	1.7	7.1	7.4	1.5	1.6	5,460
Tingyi	HKD	14	-0.3	0.9	0.6	-7.1	16.7	5.4	4.1	23.3	21.3	8.6	8.3	4.0	3.8	15.3	16.5	3.5	3.8	10,041
UPCH	HKD	8	1.5	4.4	4.1	-2.9	3.7	-1.6	-0.4	22.3	20.6	9.2	8.7	2.6	2.5	10.6	11.4	4.0	4.3	4,541
오뚜기	KRW	537,000	0.6	-2.0	2.3	1.7	-7.1	-23.5	-3.1	15.6	15.0	7.9	7.2	1.2	1.2	9.4	9.1	1.4	1.5	1,588
Nestle	CHF	105	1.2	3.0	2.7	-3.9	0.8	7.7	0.2	24.2	22.6	17.9	17.1	6.2	6.0	24.1	26.1	2.6	2.7	321,978
Kraft&Heinz	USD	30	2.5	0.6	5.2	-0.4	-10.0	-9.5	-8.0	12.6	12.6	10.8	11.0	0.7	0.7	5.5	5.6	5.4	5.4	36,117
Kikkoman	JPY	4,760	0.7	-1.4	2.4	-17.5	-14.5	-3.3	-11.4	33.1	34.7	16.8	17.2	3.2	3.1	10.2	9.5	0.9	0.9	8,657
NH Foods	JPY	3,895	2.8	6.0	10.7	-19.2	-19.7	-11.9	-13.6	20.5	14.5	7.5	7.3	1.0	0.9	4.8	6.5	2.3	2.3	3,762
대상	KRW	23,750	-1.0	6.0	26.0	12.8	6.5	-3.8	2.4	9.9	9.0	5.0	4.6	0.8	0.8	8.3	8.6	2.5	2.6	675
동원F&B	KRW	204,000	0.0	1.7	16.6	-7.9	-6.4	-20.3	-9.7	11.2	9.7	7.2	6.4	1.1	1.0	9.9	10.5	1.6	1.6	646
롯데푸드	KRW	387,500	0.4	0.6	4.2	8.4	-15.3	-34.7	-6.2	11.2	10.8	5.5	5.1	0.5	0.5	5.5	5.5	3.4	3.2	360
풀무원	KRW	12,350	0.8	1.2	23.6	12.8	34.5	1.6	9.8	24.7	16.1	6.1	5.4	1.3	1.2	5.4	8.0	0.8	0.8	386
롯데칠성	KRW	111,500	0.0	3.2	8.8	-10.1	-18.3	-30.3	-20.4	23.3	16.9	9.0	7.9	0.8	0.8	3.5	4.8	2.4	2.4	731
우학	KRW	7,100	1.1	16.0	18.9	-13.8	-23.5	-42.5	-16.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	166
하이트진로	KRW	34,200	-2.8	7.5	17.7	14.6	16.7	71.0	17.9	31.6	24.6	11.1	9.8	2.2	2.1	7.4	9.1	2.1	2.2	1,968
동서	KRW	17,350	0.0	0.6	5.5	4.8	-1.4	-13.9	-0.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,419
남양유업	KRW	318,500	-0.5	-0.2	-2.3	-23.4	-33.9	-46.5	-27.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	188
매일유업	KRW	83,200	1.5	3.4	12.4	-5.2	-5.2	-9.1	-3.4	8.7	7.8	3.9	3.3	1.4	1.2	17.1	16.3	1.0	1.0	535
빙그레	KRW	66,900	0.3	5.5	24.1	22.8	18.2	-3.9	19.5	15.5	14.8	5.4	4.9	1.1	1.0	7.3	7.2	2.1	2.2	541
CJ프레시웨이	KRW	21,300	-0.7	2.4	19.3	-17.4	-19.8	-34.2	-25.7	26.2	12.6	7.6	6.1	1.3	1.2	4.8	9.5	1.1	1.1	207
SPC삼립	KRW	74,000	-3.1	3.9	9.3	-5.4	-21.2	-39.1	-15.1	16.9	13.5	7.3	6.4	1.6	1.5	11.2	12.8	1.5	1.6	524
신세계푸드	KRW	64,400	-0.6	5.1	26.0	-5.4	-12.6	-23.9	-8.4	20.5	14.5	6.5	5.7	0.8	0.7	3.8	5.2	1.2	1.2	205
현대그린푸드	KRW	8,160	-0.1	-0.1	10.7	-18.8	-													

1) 주요 환율 추이



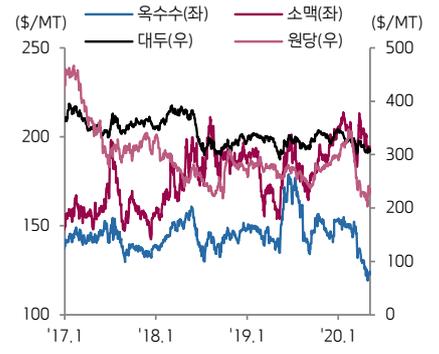
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



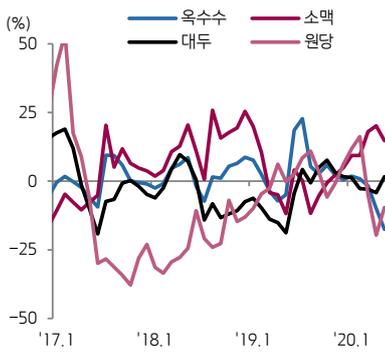
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



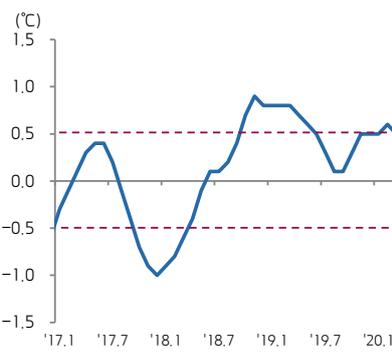
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



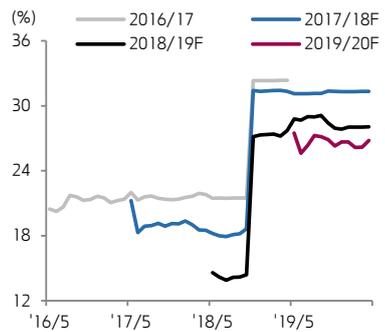
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



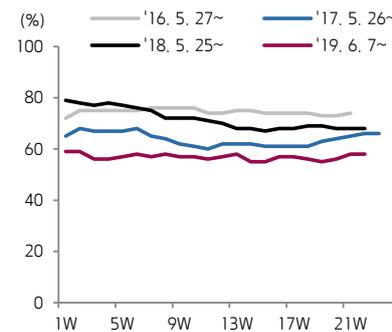
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



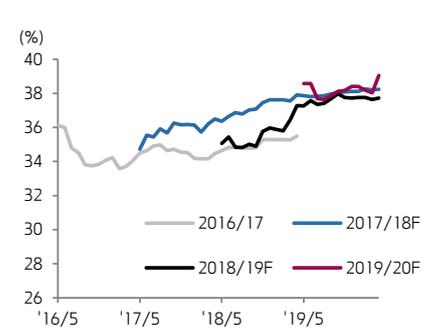
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



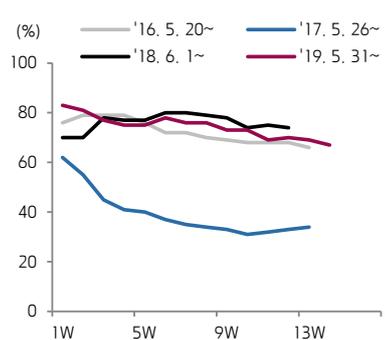
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



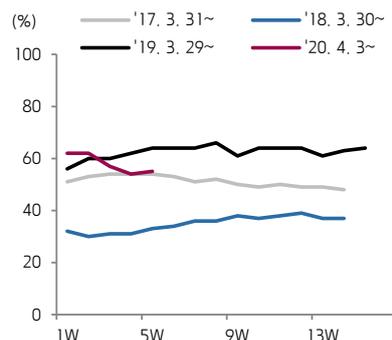
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



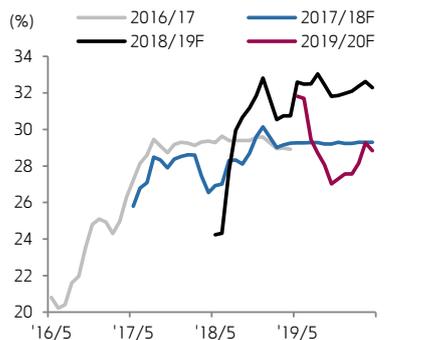
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



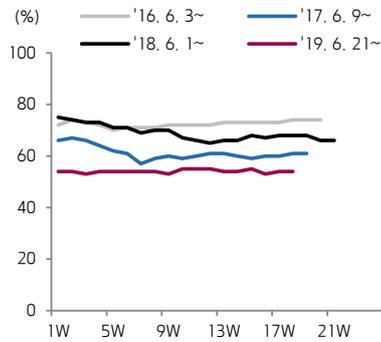
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



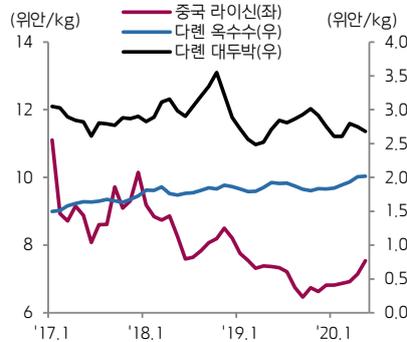
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



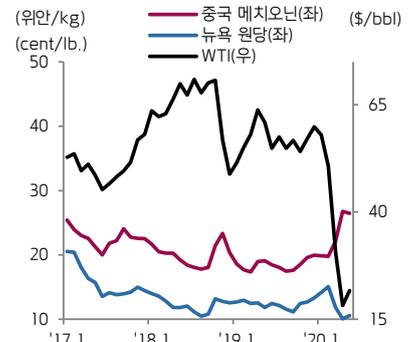
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



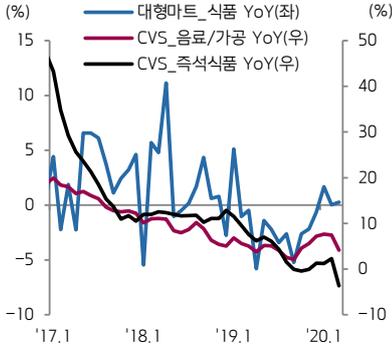
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



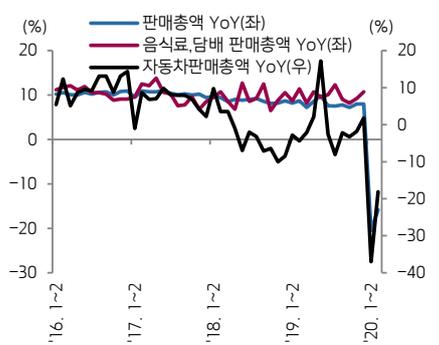
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



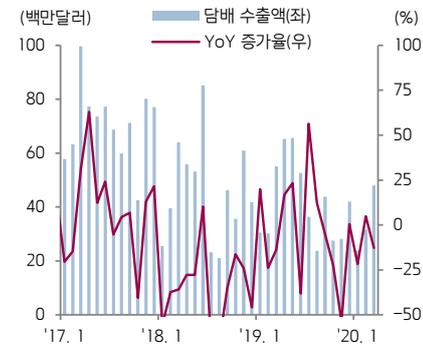
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



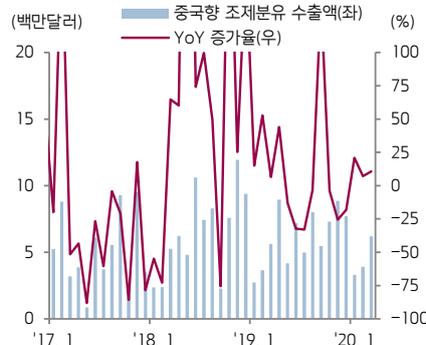
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



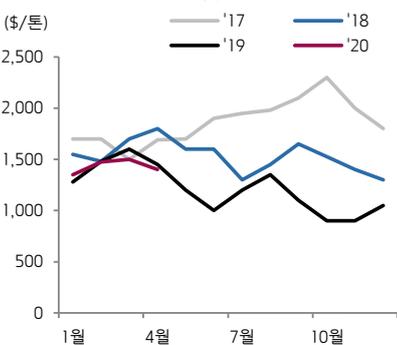
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



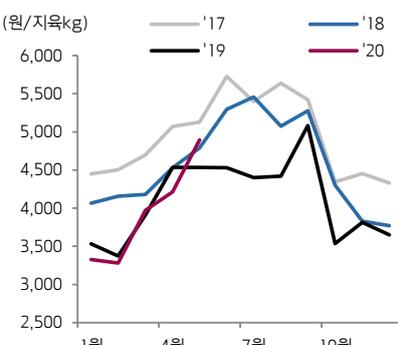
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



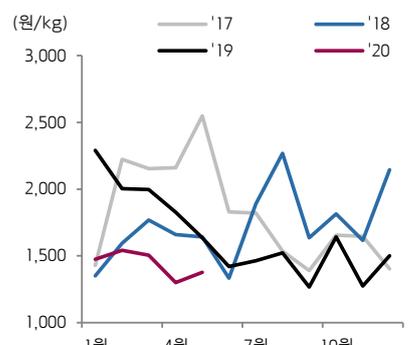
자료: Thai Union

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