

키움 음식료 Weekly (5/18)

Key News & Comments

★ 주류업계 성수기 삼킨 이태원폐쇄 코로나19...상상초월 매출급감

bit.ly/2LulTKv

- 이태원 클럽 집단감염으로 전국 12개 시·도 유흥주점 임시 폐쇄
- 최근 주류도매업체들의 매출은 약 50% 감소한 상황, 이번 사태로 피해가 더 누적될 듯
- 주요 주류업체들 또한 업소 비중이 약 60% 가량을 차지하기 때문에 매출 타격이 불가피

★ 신세계푸드, 매각설 공식 부인... "최대주주 이마트, 자본 매각 고려 안해"

bit.ly/3fQeYW3

- 최근 시장에서 신세계그룹이 신세계푸드 매각을 통해 현금 확보에 나선다는 소문이 확산
- 신세계푸드 매각을 위해 PEF 한샘컴퍼니와 협상 중이라는 것이 주 내용
- 이에 신세계푸드는 14일 "최대주주 이마트가 매각을 고려하지 않는 중"이라고 공식

★ 베트남 국민행 '쌈뽕'? 오리온 베트남서 또 '대박'

bit.ly/2Z4OedZ

- 지난해 5월 베트남에 출시한 양산형 '쌈뽕'이 누적판매량 3,500만개 돌파
- 아침 대용식을 찾는 현지 소비자들의 수요가 급증하고 있다는 점이 주요
- 당사는 베트남의 아침대용식 시장을 지속적으로 공략할 예정

★ 레토르트트 맛없다?...썩썩 크는 상온 HMR 시장

bit.ly/2WriQoc

- 고온 살균(레토르트) 기술이 진화하면서 상온 간편식의 인기가 올라가는 중
- 레토르트 기술은 신선도 유지를 위해 재료 각각의 특성에 맞게 전처리 하는 기술
- 대표적으로 CJ제일제당의 상온 간편식은 최근 3년간 연평균 43%씩 성장 중

★ CJ그룹, '뚜레쥬르' 매각설 '사실무근' 전면 부인

bit.ly/3fNbsE

- 한 언론이 CJ푸드빌이 뚜레쥬르 매각을 위해 다수의 PEF와 접촉했다고 보도
- 이에 당사는 경영 상황이 좋지 않아 생기는 풍문이라며 매각설 적극 부인
- 실제로 CJ푸드빌은 외식 업계 불황으로 현금 확보를 위한 다양한 자구책 마련 중

★ 동원F&B, '덴마크 요거샐러드' 출시...3세대 요거트 시장 도전장

bit.ly/3cCOB3s

- 요거트에 샐러드를 더한 간편대용식 요거트(3세대 요거트) 3종 출시
- 국내 3세대 요거트 시장은 올해 1,500원(+66% YoY) 규모까지 커질 것으로 전망
- 당사는 지속적으로 3세대 요거트를 출시하면서 통해 시장 규모를 키워나갈 예정

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 5/15	Price Change(%)							구분	단위	현재가 5/15	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,231	0.2	0.9	1.1	4.0	5.5	3.6	6.5	원/위안	KRW/CNY	173	0.2	0.5	0.3	2.1	3.9	0.4	4.5
옥수수	USD/bu.	319	0.6	0.1	0.0	-15.5	-14.0	-13.6	-17.7	중국 옥수수	CNY/MT	2,000	0.0	-0.3	-0.8	6.6	8.6	5.3	10.3
소맥	USD/bu.	500	-0.4	-5.5	-7.4	-7.8	-0.5	11.5	-10.5	중국 대두	CNY/MT	5,342	0.5	-0.0	4.7	54.9	57.2	55.7	59.4
대두	USD/bu.	839	0.2	-1.2	-0.4	-6.2	-8.7	0.4	-11.1	중국 대두박	CNY/MT	2,515	-3.0	-6.6	-7.5	-4.3	-12.6	-0.3	-5.0
원당	USD/lb.	10	-0.8	0.9	2.2	-31.1	-18.5	-12.4	-22.7	중국 돈육	CNY/kg	42	N/A	-2.4	-9.4	-16.8	-18.1	101.2	-4.3
커피	USD/lb.	105	-0.1	-4.8	-12.8	-3.9	-1.3	16.6	-19.2	중국 라이신	CNY/kg	7.5	0.0	0.0	7.4	10.6	14.2	2.6	10.6
코코아	USD/MT	2,399	-0.6	-0.8	8.8	-17.4	-13.3	2.6	-5.6	중국 메치오닌	CNY/kg	25.1	0.0	-4.9	-8.1	28.4	27.0	32.4	26.3
미국 지옥	USD/lb.	58	-1.5	-14.0	26.9	3.5	-8.4	-37.0	-19.0	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.4	0.0	0.0	8.0	10.4	18.4	4.2	18.4
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,116	2.7	5.8	-8.5	-20.5	-17.3	8.1	-30.4	중국 트립토판	CNY/kg	65.0	0.0	-1.5	-5.8	44.4	36.8	32.7	44.4
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,096	-0.8	2.3	20.1	57.6	28.3	9.2	59.9	국내 육계(大)	KRW/kg	1,190	0.0	-14.4	-20.1	-25.2	-14.4	-25.2	0.0

Company

구분	단위	현재가 5/15	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	77,900	1.0	-1.0	0.9	-13.8	-21.7	-21.7	-17.0	9.6	9.4	5.1	4.8	1.1	1.1	12.5	12.0	5.8	6.0	8,682
BAT	GBP	3,050	2.0	2.4	3.1	-8.9	6.9	4.2	-5.6	9.1	8.6	9.2	8.8	1.1	1.0	11.5	11.8	7.2	7.6	84,787
JT	JPY	2,010	0.4	2.0	1.3	-11.7	-19.0	-19.6	-17.4	12.4	11.6	7.8	7.4	1.4	1.3	11.2	12.9	7.7	7.6	37,459
PM	USD	68	-0.3	-5.9	-10.1	-23.4	-20.1	-20.7	-20.3	13.8	12.6	10.9	10.0	N/A	N/A	N/A	N/A	6.9	7.2	105,542
오리온	KRW	140,000	4.9	12.9	17.6	29.0	26.7	57.8	32.7	20.4	19.3	10.9	9.9	3.0	2.6	15.6	14.4	0.4	0.5	4,493
롯데제과	KRW	138,000	2.2	6.2	13.6	-4.2	-6.8	-22.9	-7.7	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	2.5	2.9	719
WantWant	HKD	5	-2.2	-5.0	-8.5	-16.6	-16.7	-13.5	-27.6	16.0	15.0	9.3	8.9	4.0	3.7	23.3	23.1	4.2	4.4	8,441
Calbee	JPY	2,943	-12.0	-9.6	-9.2	-7.2	-17.7	-2.2	-17.2	21.2	20.3	8.8	8.6	2.2	2.1	11.1	10.9	1.8	1.9	3,674
Mondelez	USD	50	0.9	-1.8	-6.5	-16.3	-5.4	-5.4	-9.3	19.6	18.2	17.1	16.2	2.7	2.7	13.5	14.4	2.4	2.6	71,316
PepsiCo	USD	136	2.2	1.3	0.2	-7.5	1.6	4.4	-0.5	25.5	23.1	16.9	15.3	15.1	14.4	50.5	57.5	2.9	3.1	188,631
CJ제일제당	KRW	308,500	2.5	11.4	30.2	11.8	23.6	7.7	22.2	8.0	10.7	7.8	7.4	0.9	0.8	12.1	8.3	1.1	1.1	3,770
Ajinomoto	JPY	1,928	0.4	0.3	-0.1	-3.3	6.0	-0.9	6.2	39.9	20.8	10.6	9.1	1.7	1.6	4.1	7.8	1.7	1.8	9,868
Meihua	CNY	5	-1.1	-0.4	3.2	6.1	8.7	-9.8	1.3	11.6	9.1	6.0	5.4	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	1,971
Evonik	EUR	21	0.9	-6.3	-2.3	-23.0	-19.9	-20.5	-23.6	14.5	11.6	6.6	5.8	1.1	1.1	6.7	8.6	5.5	5.5	10,465
농심	KRW	325,000	0.8	9.4	11.5	26.5	32.7	23.1	35.1	19.6	18.5	6.9	6.3	1.0	0.9	5.1	5.2	1.2	1.2	1,605
삼양식품	KRW	120,500	3.4	5.7	17.6	20.9	32.7	52.5	34.0	12.3	11.5	7.2	6.5	2.6	2.1	23.2	20.2	0.7	0.7	737
Nissin Food H	JPY	9,150	0.2	1.4	-1.0	1.9	9.6	35.6	12.7	29.8	28.2	13.9	13.4	2.6	2.5	9.0	9.1	1.3	1.4	9,014
Toyo Suisan	JPY	5,260	1.9	0.2	-3.1	14.2	9.9	22.0	13.6	22.6	22.2	10.1	9.7	1.7	1.6	7.4	7.3	1.6	1.7	5,436
Tingyi	HKD	14	0.3	2.7	7.7	-6.4	17.9	11.6	6.9	23.9	21.9	8.9	8.5	4.1	3.9	15.2	16.3	3.4	3.7	10,317
UPCH	HKD	8	-0.6	2.6	13.9	-4.2	10.3	-3.6	2.2	22.7	21.0	9.4	8.9	2.6	2.6	10.7	11.5	3.9	4.2	4,658
오뚜기	KRW	589,000	10.3	9.7	9.7	10.9	3.0	-19.3	6.3	17.2	16.4	8.7	7.9	1.3	1.3	9.4	9.1	1.3	1.3	1,724
Nestle	CHF	104	0.7	-1.1	-0.7	-3.4	-0.2	3.4	-0.9	24.0	22.3	17.7	16.9	6.1	5.9	24.1	26.1	2.6	2.8	317,693
Kraft&Heinz	USD	29	1.4	-1.2	-0.1	8.6	-6.7	-10.0	-9.1	12.5	12.5	10.8	10.9	0.7	0.7	5.4	5.5	5.5	5.5	35,678
Kikkoman	JPY	4,870	0.3	2.3	-0.1	-16.3	-12.3	-5.1	-9.3	36.1	31.5	17.6	16.0	3.2	3.0	9.3	10.0	0.9	1.0	8,801
NH Foods	JPY	3,665	0.7	-5.9	7.3	-23.2	-24.4	-19.5	-18.7	14.3	12.9	6.6	6.2	0.9	0.9	6.5	6.7	2.5	2.5	3,517
대상	KRW	26,450	0.4	11.4	35.3	21.6	11.1	1.7	14.0	11.1	10.0	5.4	5.0	0.9	0.8	8.3	8.6	2.3	2.4	744
동원F&B	KRW	221,000	3.5	8.3	25.9	-0.9	0.5	-14.8	-2.2	12.1	10.5	7.6	6.7	1.2	1.0	9.9	10.5	1.4	1.5	692
롯데푸드	KRW	386,500	4.5	-0.3	8.6	3.1	-14.9	-33.6	-6.4	11.1	10.8	5.5	5.1	0.5	0.5	5.5	5.5	3.4	3.2	355
풀무원	KRW	14,400	0.3	16.6	36.5	27.4	55.2	28.0	28.0	28.8	18.9	6.6	5.9	1.6	1.5	5.4	8.0	0.7	0.7	445
롯데칠성	KRW	106,000	-0.5	-4.9	7.2	-15.2	-22.1	-36.7	-24.3	22.2	16.1	8.8	7.7	0.7	0.7	3.5	4.8	2.6	2.6	688
우학	KRW	6,590	-4.1	-7.2	11.9	-17.5	-28.8	-43.4	-22.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	152
하이트진로	KRW	36,000	0.3	5.3	23.3	22.0	21.4	73.5	24.1	33.2	25.9	11.5	10.2	2.3	2.2	7.4	9.1	2.0	2.0	2,050
동서	KRW	17,150	2.1	-1.2	3.9	1.8	-3.4	-14.3	-1.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,388
남양유업	KRW	318,000	-0.3	-0.2	-3.2	-21.4	-33.7	-47.3	-27.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	186
매일유업	KRW	85,800	1.1	3.1	17.1	1.7	-3.6	-5.7	-0.3	9.0	8.1	4.1	3.5	1.4	1.2	17.1	16.3	1.0	1.0	546
빙그레	KRW	66,200	-1.0	-1.0	24.4	19.9	17.0	-9.8	18.2	15.3	14.7	5.3	4.9	1.1	1.0	7.3	7.2	2.2	2.2	529
CJ프레시웨이	KRW	19,350	-1.0	-9.2	10.3	-24.7	-27.5	-35.6	-32.5	N/A	13.1	8.2	6.0	1.2	1.1	-0.6	8.6	1.2	1.2	186
SPC삼립	KRW	73,400	1.8	-0.8	1.0	-6.4	-23.6	-37.3	-15.8	17.6	14.1	7.3	6.3	1.6	1.5	10.7	12.3	1.5	1.6	514
신세계푸드	KRW	58,600	-3.5	-9.0	11.4	-14.1	-20.9	-30.0	-16.6	18.7	13.2	6.1	5.4	0.7	0.7	3.8	5.2	1.3	1.3	184
현대그린푸드	KRW	8,290	3.4	1.6	14.0	-17.1	-27.9	-36.2	-30.0	8.8	8.1	5.2	4.5	0.4	0.4	5.2	5.5	2.5	2.5	658
동원산업	KRW	240,000	0.6	3.2	25.3	19.4	8.4	-9.1	13.5	7.0	6.3	5.0	4.4	0.8	0.7	11.4	11.4	1.0	1.3	717

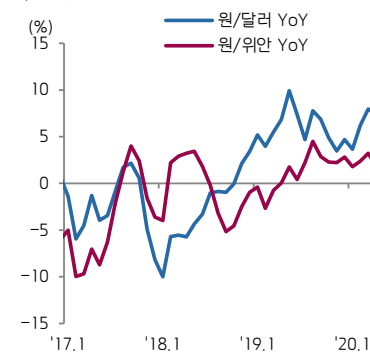
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



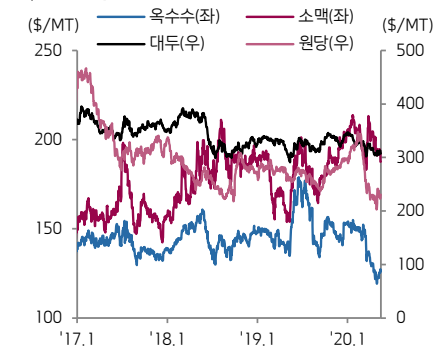
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



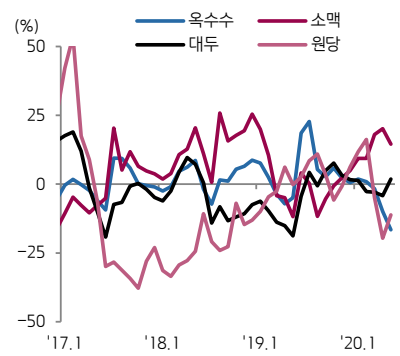
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



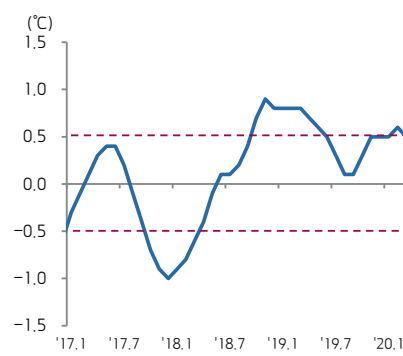
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



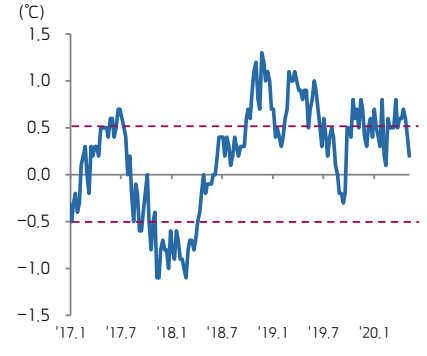
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



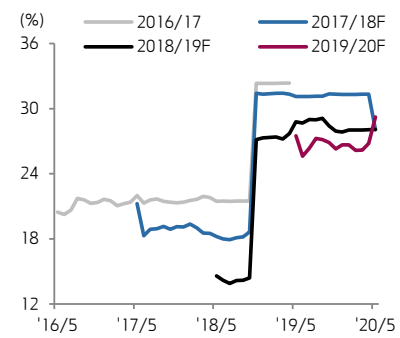
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



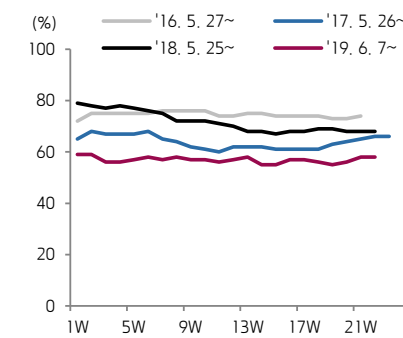
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



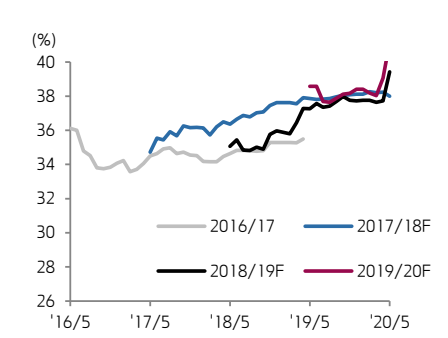
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



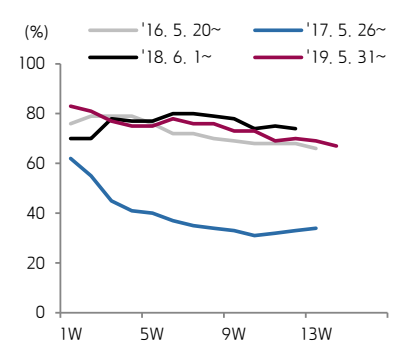
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



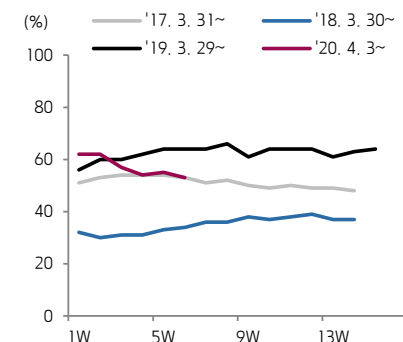
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



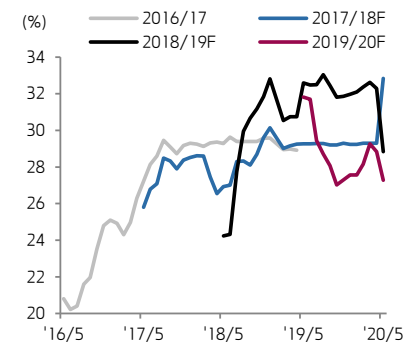
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



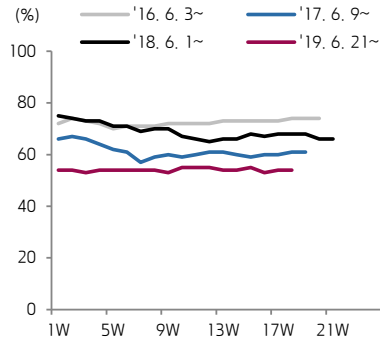
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



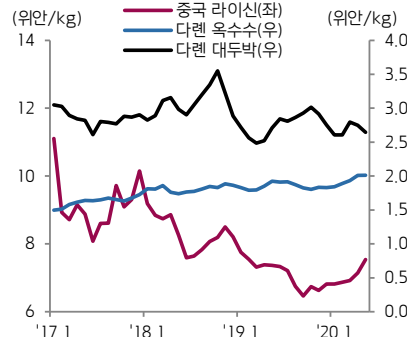
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



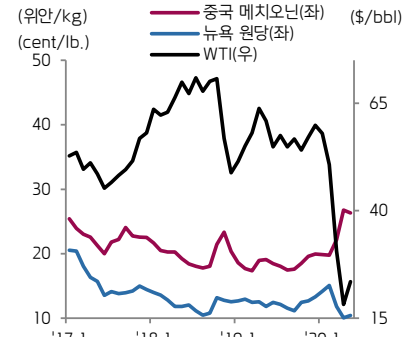
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



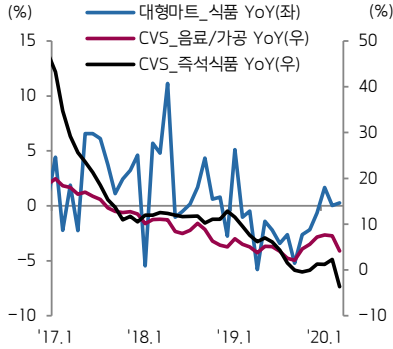
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



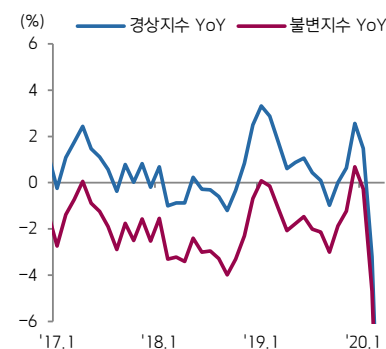
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



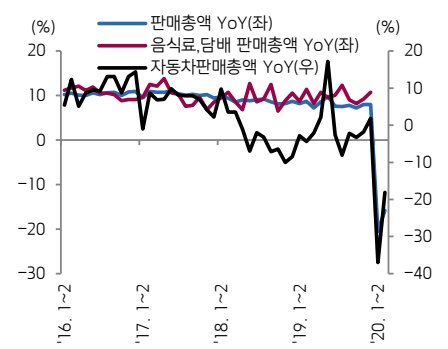
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



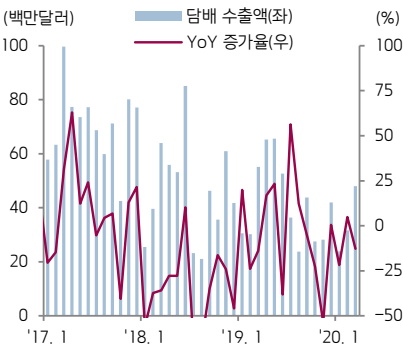
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



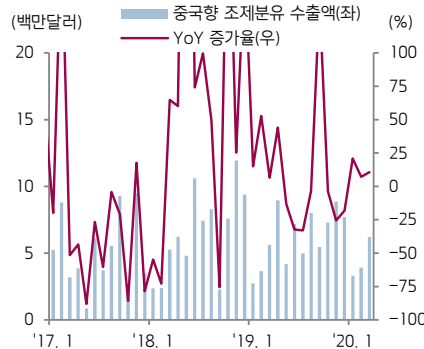
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



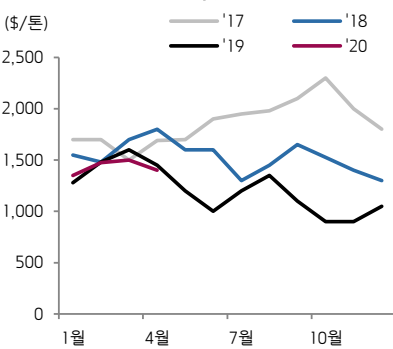
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



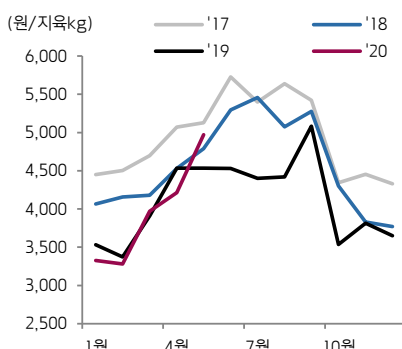
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



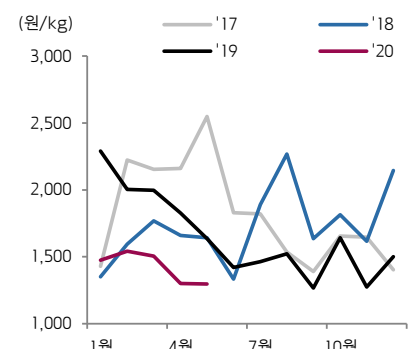
자료: Thai Union

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.