

키움 음식료 Weekly (6/1)

Key News & Comments

★ 재난지원금 효과?...5월 소비자심리지수 6.8p '반등'

bit.ly/2ZAN6z2

- 구성지수 중 향후경기전망(+8p), 현재경기판단(+5p)이 4월 대비 비교적 많이 오른 편
- 재난지원금 지급, 3차 추경 등 정부의 경기 부양책에 대한 기대 등이 반영된 듯
- 4월보다는 올랐지만, 아직 절대적인 수치는 금융위기 당시와 비슷한 정도

★ 제주도와 갈등 봉합...오리온, 제주용암수 다시 판다

bit.ly/36s8V50

- 70일간 가동을 멈췄던 오리온의 '제주용암수' 생산 공장이 25일 재가동
- 용수 공급량은 1일 200t로 결정, 용수공급계약은 1년 단위로 체결될 예정
- 이번 협약으로 기존에 판매가 불가능했던 오프라인 채널에서도 판매 가능해질 듯

★ CJ제일제당, 집콕족 흡수족 겨냥 '제일안주' 브랜드 론칭

bit.ly/3eyvFdE

- '마음을 채우는 시간'이라는 브랜드 슬로건으로 안주 간편식 시장 진출
- 출시 제품은 '소양불맛창', '매콤알짬' 등 시중에서 재료를 구하기 어려운 메뉴로 선정
- 상온 제품 기술력을 앞세워 기존 냉동 위주의 안주HMR 시장을 공략할 계획

★ '비빔면 1위' 팔도 꺾어라...풀무원·농심 '여름전쟁' 가세

bit.ly/3er7cUu

- 올 여름 더위가 극심할 것이라는 관측에 따라 여름 계절면 시장 가열 중
- 봉지냉면은 풀무원, 비빔면은 농심과 오뚜기 등 대형 업체들 신규 진입
- 이로 인해 올해 계절면 시장은 5년 전 대비 약 두 배정도 성장한 1,500억원 예상

★ SPC삼립 '미라제빵소', 론칭 1년만에 1600만봉 팔렸다

bit.ly/2LZqwYC

- 일반 신제품 대비 2배 이상 높은 판매량으로 동사의 베이커리부문 실적 견인 중
- 최근 대량 구매에 대한 수요 증가로 참고형 매장 '코스트코'에도 입점
- 앞으로 소비자 트렌드에 맞는 제품과 마케팅으로 양산빵 시장을 선도하는 것이 목표

★ 음료·주류 통합 첫 걸음...롯데칠성, 조직 개편

bit.ly/2TOvqfH

- 이영구 대표의 취임 이후 음료와 주류사업 통합을 위한 첫 조직 개편 단행
- 주류사업의 지역은 간소화, 본사는 세분화하여 음료사업 조직단위와 비슷하게 변경
- 일각에서는 운영 비용을 줄이기 위한 지역 지점 축소라는 평가도 제기

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 5/29	Price Change(%)							구분	단위	현재가 5/29	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,239	-0.1	0.1	1.7	3.8	4.9	3.7	7.1	원/위안	KRW/CNY	173	-0.2	-0.4	0.3	0.7	2.7	0.1	4.2
옥수수	USD/bu.	326	-0.5	2.5	7.0	-11.1	-12.3	-22.2	-16.0	중국 옥수수	CNY/MT	2,055	0.4	2.6	1.0	8.7	12.9	6.0	13.3
소맥	USD/bu.	521	1.2	0.9	0.2	-1.6	-4.9	6.2	-6.8	중국 대두	CNY/MT	5,002	-0.2	-0.7	-4.0	37.6	48.6	40.5	49.2
대두	USD/bu.	841	-0.7	0.7	1.1	-4.8	-4.1	-3.6	-10.8	중국 대두박	CNY/MT	2,659	1.0	1.7	-0.6	2.8	-5.3	-7.8	0.5
원당	USD/lb.	11	1.0	-0.6	11.8	-24.6	-15.7	-8.1	-18.7	중국 돈육	CNY/kg	38	N/A	-1.7	-15.1	-24.1	-12.4	84.9	-12.8
커피	USD/lb.	96	-2.8	-8.1	-7.1	-12.5	-18.8	-3.2	-25.8	중국 라이신	CNY/kg	7.6	0.0	1.4	1.4	10.5	15.5	4.0	12.1
코코아	USD/MT	2,454	1.0	4.9	2.5	-11.1	-6.2	0.7	-3.4	중국 메치오닌	CNY/kg	23.7	0.0	-3.5	-10.7	16.1	16.7	28.0	19.0
미국 지옥	USD/lb.	57	-0.1	-4.2	1.0	-8.7	-8.3	-33.3	-20.4	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.6	0.0	0.0	4.0	8.4	22.2	9.1	22.2
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,373	1.7	7.0	15.2	0.7	-9.4	16.1	-22.0	중국 트립토판	CNY/kg	60.5	0.0	-2.4	-11.0	-4.7	27.4	10.0	34.4
국내 자유(탕박)	KRW/kg	5,239	-1.6	-0.2	6.8	32.9	29.7	14.2	64.4	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	7.8	27.5	16.8	-17.8	7.8	-6.7	16.8

Company

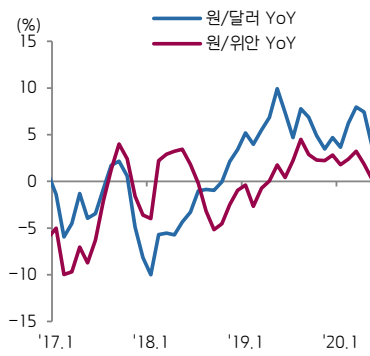
구분	단위	현재가 5/29	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	83,900	1.5	2.1	3.5	-0.9	-14.2	-16.9	-10.6	10.4	10.1	5.7	5.3	1.2	1.1	12.5	12.0	5.3	5.5	9,353
BAT	GBP	3,190	-2.6	2.2	3.5	4.1	4.2	15.6	-1.3	9.6	9.0	9.5	9.0	1.1	1.1	11.5	11.8	6.9	7.3	90,296
JT	JPY	2,138	-1.1	6.6	7.9	-0.3	-14.3	-14.2	-12.1	13.2	12.3	8.2	7.7	1.4	1.4	11.2	12.9	7.2	7.1	39,675
PM	USD	73	-0.2	4.1	-1.7	-10.4	-11.5	-4.9	-13.8	15.0	13.6	11.6	10.6	N/A	N/A	N/A	N/A	6.4	6.7	114,231
오리온	KRW	132,000	1.5	-0.4	6.5	40.0	28.2	53.5	25.1	18.9	17.9	10.2	9.3	2.8	2.5	15.8	14.6	0.5	0.5	4,237
롯데제과	KRW	121,000	-1.6	-6.9	-5.5	-10.4	-19.3	-24.4	-19.1	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	2.9	3.3	630
WantWant	HKD	6	1.1	6.1	0.2	-7.5	-17.4	0.3	-23.5	17.0	16.0	10.0	9.6	4.2	3.9	23.3	23.1	4.0	4.2	8,919
Calbee	JPY	3,115	2.3	4.2	-3.4	12.7	-11.6	1.1	-12.4	22.8	21.8	9.6	9.2	2.4	2.2	10.9	10.8	1.7	1.8	3,872
Mondelez	USD	52	1.4	5.8	1.3	-1.3	-0.8	2.5	-5.4	20.5	19.0	17.6	16.3	2.8	2.8	13.5	14.4	2.3	2.5	74,399
PepsiCo	USD	132	-0.6	1.0	-0.6	-0.4	-3.2	2.8	-3.7	24.7	22.4	16.4	14.9	14.6	13.9	50.5	57.5	3.0	3.2	182,526
CJ제일제당	KRW	297,000	-0.3	-1.5	9.0	21.7	19.8	5.9	17.6	7.6	10.5	7.8	7.1	0.9	0.8	12.4	8.1	1.2	1.2	3,630
Ajinomoto	JPY	1,837	1.1	-3.2	-2.9	1.4	0.7	-0.5	1.2	21.4	18.8	8.9	8.5	1.6	1.5	7.2	7.8	1.8	2.0	9,363
Meihua	CNY	4	-0.2	2.1	-4.2	0.0	5.6	-7.2	-1.8	11.2	8.8	5.8	5.3	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	1,901
Evonik	EUR	22	-1.5	0.9	-0.1	0.2	-15.0	-4.9	-18.0	15.9	12.6	7.0	6.1	1.1	1.1	6.6	8.6	5.2	5.2	11,547
농심	KRW	315,500	-1.1	-1.9	6.8	19.5	34.5	30.6	31.2	15.9	16.0	6.0	5.9	0.9	0.9	6.1	5.8	1.3	1.3	1,558
삼양식품	KRW	118,500	-4.0	-7.1	17.3	38.6	37.0	64.1	31.8	11.4	11.3	7.1	6.3	2.5	2.1	24.6	20.2	0.7	0.7	725
Nissin Food H	JPY	9,000	1.1	-0.6	-0.1	5.9	9.8	36.8	10.8	29.1	27.8	13.3	13.1	2.6	2.4	9.2	9.1	1.3	1.4	8,829
Toyo Suisan	JPY	5,630	1.8	1.1	8.9	31.7	19.3	32.8	21.6	22.3	22.3	10.8	10.3	1.8	1.7	8.0	7.8	1.5	1.6	5,794
Tingyi	HKD	13	2.8	2.6	-2.9	-6.1	4.6	4.8	0.2	22.5	20.6	8.4	8.0	3.8	3.7	15.2	16.3	3.7	3.9	9,661
UPCH	HKD	8	3.8	-1.6	2.7	-0.2	0.9	-3.7	-2.0	21.8	20.2	8.9	8.4	2.5	2.5	10.7	11.5	4.1	4.5	4,468
오뚜기	KRW	551,000	-1.8	-3.5	1.1	10.9	-1.1	-22.5	-0.5	15.2	15.1	7.6	7.0	1.3	1.2	9.9	9.2	1.4	1.4	1,613
Nestle	CHF	104	1.0	0.9	1.9	5.1	-0.1	4.3	-0.9	24.2	22.5	17.8	17.0	5.9	5.9	23.9	25.9	2.6	2.7	321,598
Kraft&Heinz	USD	30	0.3	2.6	0.5	23.0	-0.1	10.2	-5.2	13.1	13.0	11.1	11.2	0.7	0.7	5.4	5.5	5.3	5.3	37,229
Kikkoman	JPY	5,420	1.3	7.1	14.7	8.2	-1.5	20.3	0.9	40.3	35.1	19.6	17.8	3.5	3.3	9.3	10.0	0.8	0.9	9,753
NH Foods	JPY	3,980	-1.4	5.4	3.8	-2.2	-13.3	-9.3	-11.8	17.7	15.6	7.2	6.7	1.0	0.9	6.0	6.5	2.3	2.3	3,803
대상	KRW	25,100	-1.4	-3.3	14.6	28.1	8.4	0.4	8.2	7.8	8.3	4.8	4.2	0.8	0.8	11.0	9.6	2.5	2.6	706
동원F&B	KRW	196,000	-1.8	-3.9	-0.5	-6.9	-12.9	-26.9	-13.3	10.6	9.2	7.0	6.2	1.0	0.9	10.0	10.5	1.6	1.6	614
롯데푸드	KRW	361,000	-3.5	-3.7	-5.6	8.9	-16.2	-32.5	-12.6	9.4	10.1	5.2	4.9	0.5	0.5	6.0	5.4	3.6	3.5	332
풀무원	KRW	15,450	2.0	5.8	27.7	42.4	70.7	29.8	37.3	22.0	16.7	6.5	5.7	1.5	1.4	7.2	8.9	0.7	0.7	478
롯데칠성	KRW	103,500	-1.0	-4.2	-5.0	-8.0	-23.0	-39.5	-26.1	25.0	17.0	8.8	7.9	0.7	0.7	3.0	4.4	2.6	2.6	672
우학	KRW	6,130	-3.8	-5.0	-3.8	-0.5	-31.6	-42.2	-27.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	142
하이트진로	KRW	36,000	0.6	0.6	10.9	35.3	27.4	80.0	24.1	28.6	22.8	10.9	9.7	2.2	2.1	8.5	10.2	2.0	2.0	2,050
동서	KRW	16,700	-2.9	-2.9	-3.5	6.7	-3.5	-11.6	-4.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,352
남양유업	KRW	299,500	-3.4	-3.4	-6.7	-20.9	-34.4	-47.5	-31.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	175
매일유업	KRW	80,900	-1.8	-1.9	0.7	0.5	-3.7	-10.0	-6.0	8.7	7.7	3.6	3.0	1.4	1.2	16.7	16.2	1.0	1.0	515
빙그레	KRW	63,100	-3.2	-4.8	-0.8	17.5	16.2	-13.0	12.7	15.2	13.7	4.8	4.3	1.0	1.0	7.0	7.4	2.3	2.3	505
CJ프레시웨이	KRW	18,700	-4.6	-7.0	-10.7	-11.8	-27.2	-32.6	-34.7	N/A	12.4	8.2	5.9	1.1	1.1	-0.8	8.8	1.2	1.2	180
SPC삼립	KRW	70,200	-1.0	-2.6	-1.3	4.3	-22.5	-27.6	-19.5	17.7	13.9	6.9	6.0	1.5	1.4	10.2	11.9	1.5	1.6	492
신세계푸드	KRW	60,200	-4.7	-3.4	-0.8	2.6	-13.4	-35.1	-14.4	21.6	14.0	6.5	5.6	0.7	0.7	3.4	5.1	1.3	1.3	189
현대그린푸드	KRW	8,300	-2.8	-4.2	1.3	-4.0	-29.1	-31.7	-30.0	8.8	8.1									

1) 주요 환율 추이



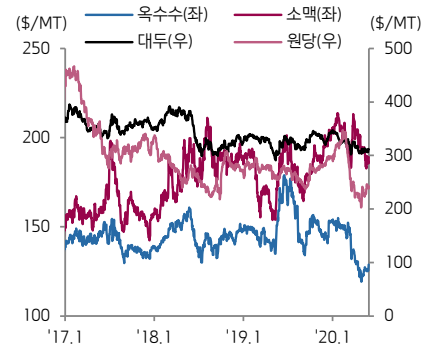
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



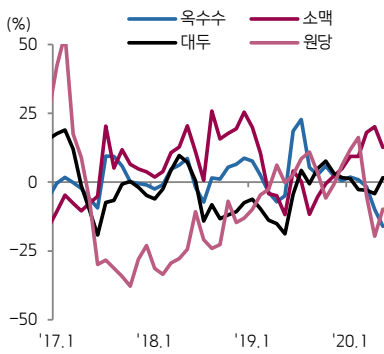
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



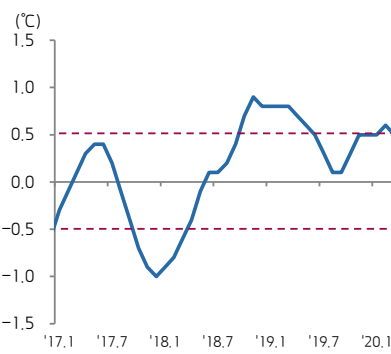
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



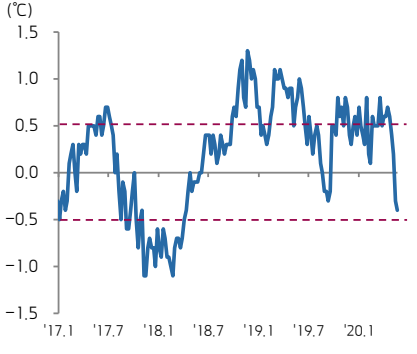
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



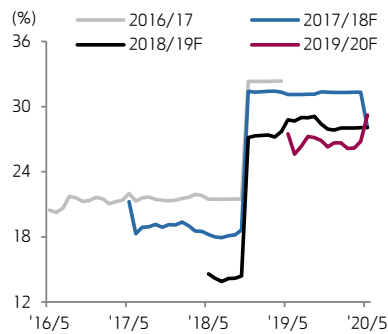
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



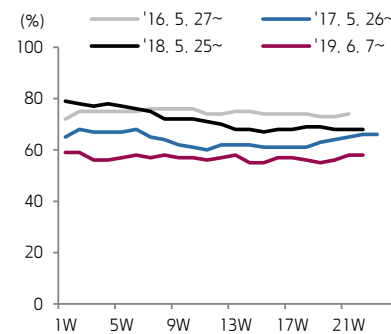
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



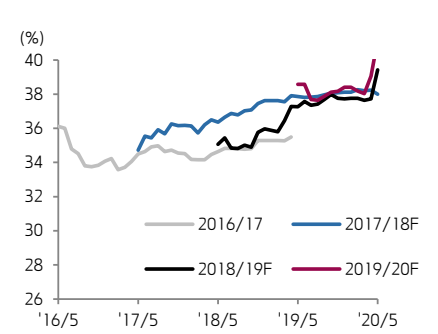
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



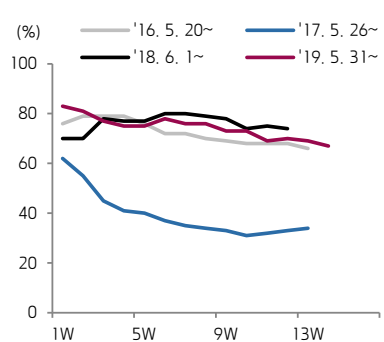
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



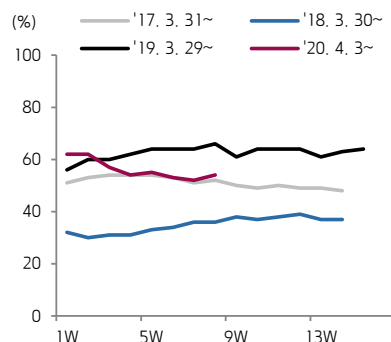
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



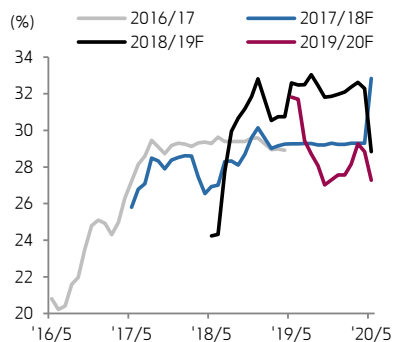
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



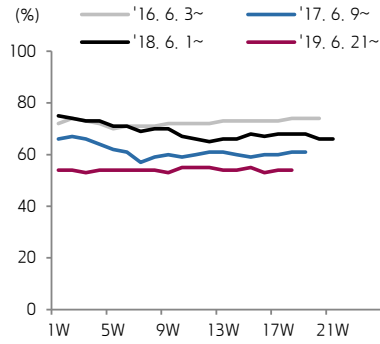
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



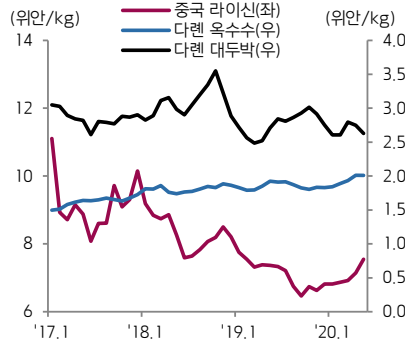
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



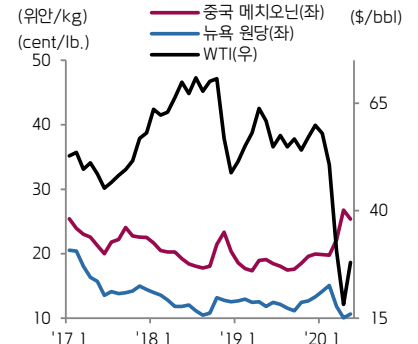
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



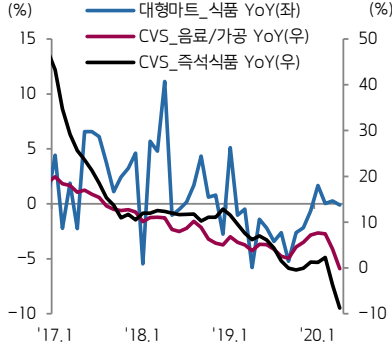
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



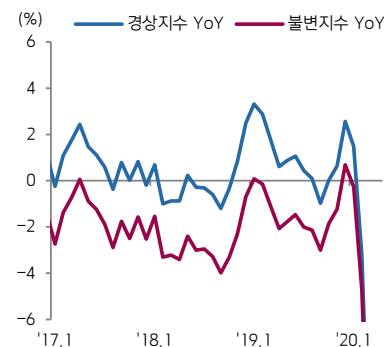
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



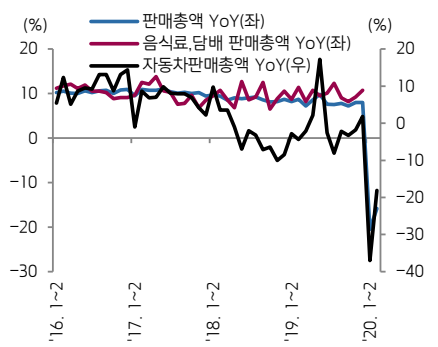
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



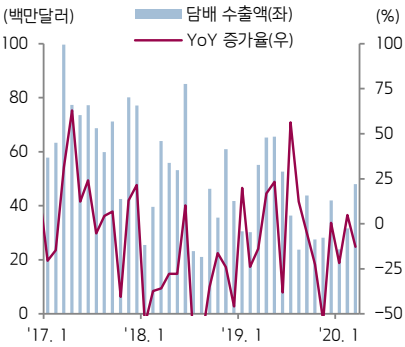
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



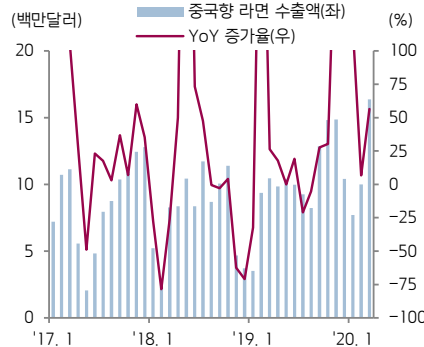
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



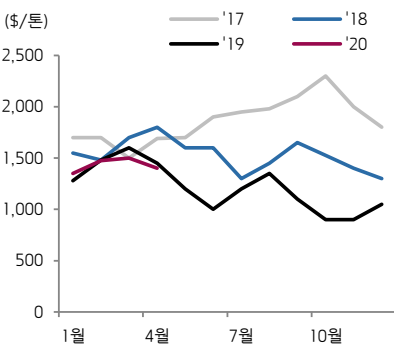
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



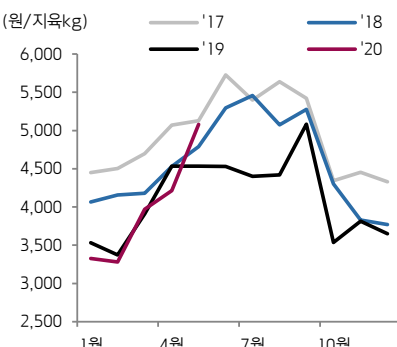
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



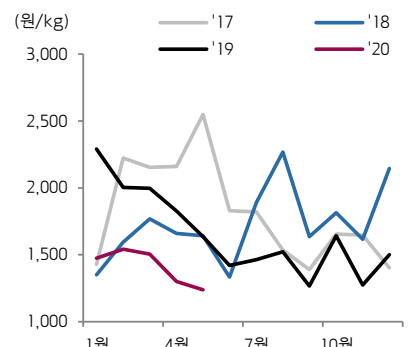
자료: Thai Union

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.