

키움 음식료 Weekly (6/8)

Key News & Comments

★ 5월 소비자물가 상승률 -0.3%, 사상 두번째 '마이너스'
- "평소보다 소비가 늘었다" 55.9%, "먹거리 지출에 사용" 59.9% 응답(880명 대상)
- 농축수산물 가격은 YoY +3.1%를 기록한 반면, 외식물가는 YoY +0.6%에 그쳐
- 통계청, "수요 측이 아닌 공급 측이 원인이기 때문에 아직 디플레이로 보기는 어려워"

bit.ly/3gSoAZr

★ CJ제일제당 '비비고족' 4월 점유율 '1위'...양반죽 '30년 독주' 막았다
- CJ제일제당이 국내 최초로 파우치족을 출시하며 영향력을 넓힌 것이 주요
- 올해 4월 비비고족의 MS는 39.4%로 1위, 양반죽은 39.1%로 2위로 물러서
- 동사는 앞으로 파우치족 라인업을 확대하며 시장을 더 키워나갈 계획

bit.ly/3cz2WNI

★ 소비자 60% "간금재산자원금 먹거리에 지출"...외식도 증가
- 세부적으로 보면, 농식품 구입(36.6%), 외식 배달(22.9%)에 주로 사용
- 응답자 중 약 절반 정도가 지원금 40% 미만 사용, 당분간 소비 증대 효과 지속 전망

bit.ly/3gX99WD

★ "배달음식점에 최저가격 강요"... 공정위, 요기요에 4억 과징금
- 2013년부터 자사 채널을 통해 가장 싸게 팔도록 입점 업체들에게 강요
- 이후 3년간 144곳에 시정 요구를 했고, 거부한 43곳과 일방적 계약 해지
- 이번 조치로 독일 DH(요기요)와 배달의민족의 M&A에 차질이 생길 가능성 있음

bit.ly/2MqtNc

★ 금융당국, KT&G 인니 담배회사 분식회계 혐의 '고의성 없는 과실' 판단
- KT&G가 부실 인니법인에 거액의 투자금을 투입하고, 회계처리 기준을 위반했다는 의혹
- 감리위는 이에 대해 고의성이 없는 '중과실' 또는 '과실'로 결론
- 최종 제재 수위는 중선위와 금융위를 거쳐야하기 때문에 할 이상 소요일 듯

bit.ly/2TVm7KU

★ 대상, 美 법인 130억 투입 김치공장 설립 초읽기...K푸드 영토 확장
- 동사는 1분기 미국 법인에 약 130억원 규모의 유상증자 단행
- 김치공장 설립 목적, 설립이 완료되면 대상의 해외 생산기지는 총 5개
- 관계자, "김치와 장류를 찾는 외국인이 늘어나는 중, 해외 사업에 박차를 가할 계획"

bit.ly/3054tbs

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 6/5	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/5	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	
원/달러	KRW/USD	1,207	-1.0	-2.5	-1.8	2.2	1.4	2.4	4.4	원/위안	KRW/CNY	170	-0.3	-1.2	-1.0	0.1	1.0	0.2	2.9	
옥수수	USD/bu.	331	0.7	1.7	5.8	-13.8	-9.4	-20.1	-14.6	중국 옥수수	CNY/MT	2,039	0.0	-0.1	1.6	7.3	11.3	6.4	12.4	
소맥	USD/bu.	515	-1.6	-1.1	-2.0	-1.7	-3.1	5.0	-7.8	중국 대두	CNY/MT	5,002	-0.5	-0.3	-6.4	31.6	45.3	42.9	49.2	
대두	USD/bu.	868	0.0	3.2	3.5	-2.4	-1.9	-0.2	-8.0	중국 대두박	CNY/MT	2,662	-0.9	1.1	-1.1	-1.1	-5.3	-6.6	0.6	
원당	USD/lb.	12	2.5	10.2	11.5	-10.4	-8.1	-1.6	-10.4	중국 돈육	CNY/kg	39	N/A	1.1	-12.4	-21.7	-8.7	86.8	-11.9	
커피	USD/lb.	99	0.8	2.7	-9.1	-10.0	-20.2	-0.2	-23.7	중국 라이신	CNY/kg	7.6	0.0	-0.1	5.1	10.4	12.2	4.2	12.0	
코코아	USD/MT	2,398	0.1	-2.3	0.1	-10.7	-9.3	-0.1	-5.6	중국 메치오닌	CNY/kg	21.7	0.0	-8.5	-20.7	3.2	6.8	17.2	9.0	
미국 지옥	USD/lb.	47	-2.0	-16.5	-28.3	-27.4	-22.9	-40.6	-33.6	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.6	0.0	0.0	4.0	8.4	22.2	9.1	22.2	
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,405	0.4	1.3	18.0	-5.0	-11.4	18.5	-20.9	중국 트립토판	CNY/kg	55.5	0.0	-8.3	-18.4	-12.6	16.8	0.9	23.3	
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,367	0.7	21.5	35.8	52.0	58.0	32.8	99.8	국내 육계(大)	KRW/kg	1,690	-5.6	21.6	21.6	0.0	21.6	21.6	21.6	42.0

Company

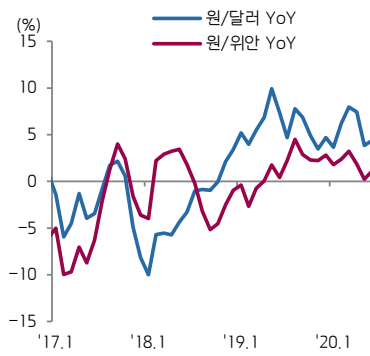
구분	단위	현재가 6/5	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	88,300	1.0	5.2	12.3	7.6	-7.2	-12.6	-5.9	10.9	10.6	6.1	5.6	1.3	1.2	12.5	12.0	5.0	5.2	10,094
BAT	GBP	3,183	-0.5	-0.2	6.9	2.5	6.2	5.6	-1.5	9.6	9.0	9.5	9.0	1.1	1.1	11.5	11.8	6.9	7.3	92,581
JT	JPY	2,178	0.3	1.9	11.2	3.1	-12.9	-12.5	-10.5	13.5	12.5	8.3	7.9	1.5	1.4	11.2	12.9	7.1	7.0	39,690
PM	USD	76	1.0	3.5	8.2	-13.0	-8.8	-2.9	-10.8	15.5	14.1	11.9	10.9	N/A	N/A	N/A	N/A	6.2	6.4	118,202
오리온	KRW	130,500	0.8	-1.1	5.2	31.8	23.7	56.7	23.7	18.6	17.7	10.1	9.2	2.8	2.4	15.9	14.6	0.5	0.5	4,296
롯데제과	KRW	124,500	0.0	2.9	-4.6	-11.4	-13.8	-21.9	-16.7	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	2.8	3.2	665
WantWant	HKD	6	2.1	6.3	7.2	-3.6	-16.0	4.0	-18.7	18.1	17.0	10.6	10.2	4.5	4.2	23.3	23.0	3.8	4.0	9,483
Calbee	JPY	3,110	-1.1	-0.2	-3.6	13.2	-13.0	0.6	-12.5	23.3	22.1	9.6	9.2	2.4	2.2	10.9	10.8	1.7	1.7	3,795
Mondelez	USD	53	2.4	0.8	4.7	-5.6	-2.4	-2.8	-4.6	20.7	19.2	17.8	16.8	2.8	2.8	13.5	14.5	2.3	2.5	74,985
PepsiCo	USD	132	1.4	0.7	0.7	-3.5	-3.6	-0.8	-3.1	24.8	22.5	16.5	15.0	14.7	14.0	50.5	57.5	3.0	3.2	183,761
CJ제일제당	KRW	299,000	0.5	0.7	5.1	14.3	24.1	6.8	18.4	7.4	10.6	7.7	7.1	0.9	0.8	12.8	8.0	1.2	1.2	3,748
Ajinomoto	JPY	1,820	-0.3	-1.0	-3.7	-1.1	-0.1	-2.7	0.2	22.5	19.1	9.0	8.4	1.6	1.6	6.8	7.7	1.8	2.0	9,104
Meihua	CNY	5	0.0	5.7	1.8	-6.3	11.1	-0.6	3.8	12.9	10.0	6.1	5.5	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	2,025
Evonik	EUR	25	3.1	9.4	13.0	12.2	-6.7	2.7	-9.0	17.6	13.9	7.6	6.7	1.3	1.2	6.6	8.6	4.6	4.7	13,033
농심	KRW	320,500	0.5	1.6	6.8	18.9	37.3	32.2	33.3	16.2	16.4	6.1	6.0	0.9	0.9	6.1	5.8	1.2	1.3	1,623
삼양식품	KRW	123,500	0.4	4.2	10.8	31.8	41.6	73.7	37.4	11.9	11.8	7.4	6.6	2.6	2.2	24.6	20.2	0.6	0.7	775
Nissin Food H	JPY	8,700	-1.7	-3.3	-4.5	3.9	6.4	32.0	7.1	28.2	27.0	12.8	12.6	2.5	2.4	9.3	9.2	1.4	1.5	8,379
Toyo Suisan	JPY	5,480	-3.2	-2.7	5.2	26.1	15.9	27.7	18.4	21.7	21.7	10.4	10.0	1.7	1.7	8.0	7.8	1.6	1.6	5,536
Tingyi	HKD	13	-1.0	-0.2	-4.2	-10.1	5.9	9.0	0.0	22.3	20.4	8.3	8.0	3.8	3.7	15.2	16.3	3.7	3.9	9,651
UPCH	HKD	8	-2.9	-3.1	-3.2	-7.9	-2.9	-4.8	-5.0	21.0	19.5	8.5	8.1	2.4	2.4	10.7	11.5	4.3	4.6	4,330
오뚜기	KRW	571,000	0.5	3.6	6.9	11.1	5.7	-17.7	3.1	15.7	15.7	7.9	7.3	1.3	1.2	9.9	9.2	1.3	1.4	1,714
Nestle	CHF	103	-0.2	-0.2	-1.1	1.4	-1.3	1.2	-2.1	23.9	22.3	17.6	16.9	5.8	5.9	23.8	25.9	2.6	2.8	317,267
Kraft&Heinz	USD	33	3.6	7.1	13.1	25.3	4.9	13.5	1.5	14.0	13.9	11.5	11.7	0.8	0.8	5.4	5.5	4.9	4.9	39,856
Kikkoman	JPY	5,360	-3.2	-1.1	13.4	7.6	-1.8	16.4	-0.2	39.8	34.9	19.3	17.7	3.5	3.3	9.4	10.0	0.8	0.9	9,469
NH Foods	JPY	4,245	2.5	6.7	12.0	6.9	-9.4	-5.8	-5.9	18.9	16.7	7.6	7.0	1.0	1.0	6.0	6.5	2.2	2.2	3,982
대상	KRW	24,800	0.4	-1.2	3.3	26.5	7.4	-1.0	6.9	7.7	8.2	4.8	4.2	0.8	0.8	11.0	9.6	2.5	2.6	715
동원F&B	KRW	202,000	1.0	3.1	-1.0	-0.7	-13.5	-28.1	-10.6	11.0	9.4	7.2	6.4	1.1	1.0	10.0	10.6	1.6	1.6	649
롯데푸드	KRW	377,000	0.7	4.4	-2.3	14.9	-11.0	-31.2	-8.7	9.8	10.5	5.4	5.0	0.5	0.5	6.0	5.4	3.4	3.3	355
풀무원	KRW	15,000	0.3	-2.9	22.4	31.0	58.9	32.7	33.3	21.3	16.2	6.4	5.6	1.5	1.4	7.2	8.9	0.7	0.7	476
롯데칠성	KRW	110,000	0.9	6.3	-1.3	0.0	-17.0	-33.9	-21.4	26.6	18.1	9.0	8.1	0.8	0.8	3.0	4.4	2.5	2.5	732
우항	KRW	6,200	-0.3	1.1	-11.7	-2.8	-29.1	-43.1	-27.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	147
하이트진로	KRW	37,850	-0.4	5.1	7.5	29.4	33.0	76.9	30.5	30.1	24.1	11.3	10.1	2.4	2.2	8.5	10.1	1.9	1.9	2,210
동서	KRW	17,450	0.0	4.5	0.6	7.7	-0.3	-6.9	0.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,449
남양유업	KRW	313,000	1.1	4.5	-2.2	-17.2	-28.9	-44.4	-28.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	188
매일유업	KRW	82,700	-0.1	2.2	0.9	3.0	0.7	-5.8	-3.9	8.9	7.9	3.7	3.1	1.4	1.2	16.7	16.2	1.0	1.0	540
빙그레	KRW	66,300	0.0	5.1	-0.6	24.2	22.1	-7.4	18.4	15.9	14.4	5.2	4.7	1.1	1.0	7.0	7.4	2.1	2.2	544
CJ프레시웨이	KRW	19,150	0.5	2.4	-10.7	-11.8	-25.0	-30.5	-33.2	N/A	12.7	8.3	5.9	1.2	1.1	-0.8	8.8	1.2	1.2	189
SPC삼립	KRW	71,700	0.7	2.1	-6.2	0.8	-17.8	-27.1	-17.8	18.1	14.2	7.0	6.1	1.6	1.4	10.2	11.9	1.5	1.5	515
신세계푸드	KRW	62,500	-0.3	3.8	-3.5	9.6	-8.8	-31.0	-11.1	22.5	14.5	6.7	5.7	0.8	0.7	3.4	5.1	1.2	1.2	202
현대그린푸드	KRW	8,710	0.1	4.9	6.6	1.2	-24.9	-29.8	-26.5	9.3	8.5	5.5	4.7	0.5	0.4	5.2	5.5	2.4	2.4	709
동원산업	KRW	220,500	-1.6	-2.4	-5.2	11.9	4.8	-10.5	4.3	6.5	5.8	4.8	4.2	0.7	0.6	11.4	11.4	1.1		

1) 주요 환율 추이



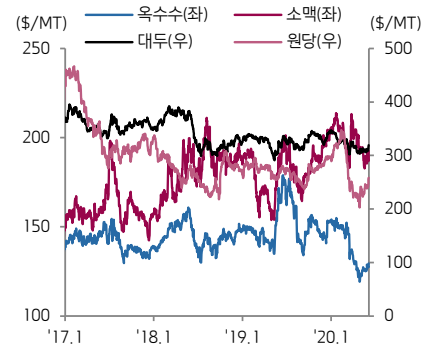
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



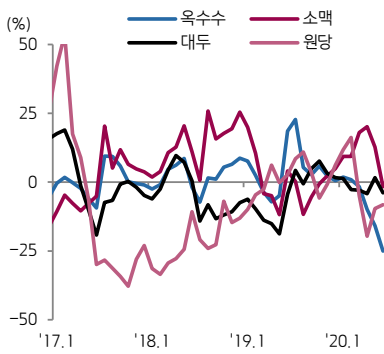
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



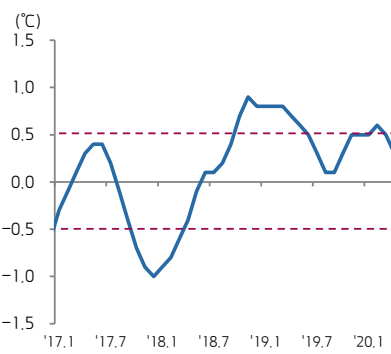
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



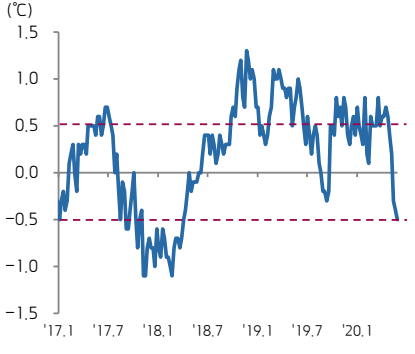
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



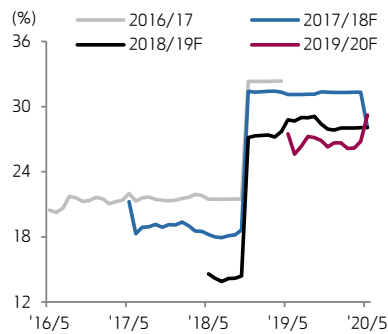
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



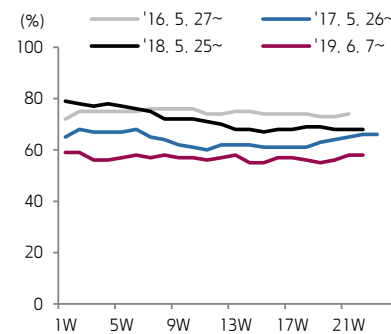
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



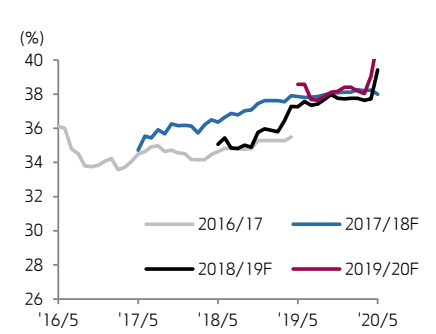
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



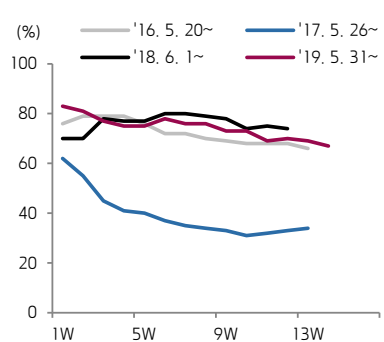
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



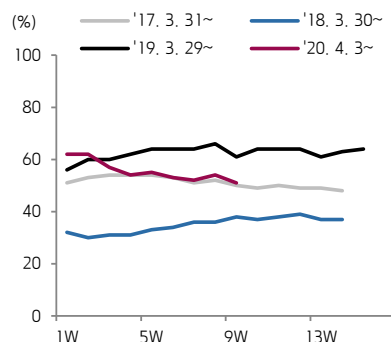
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



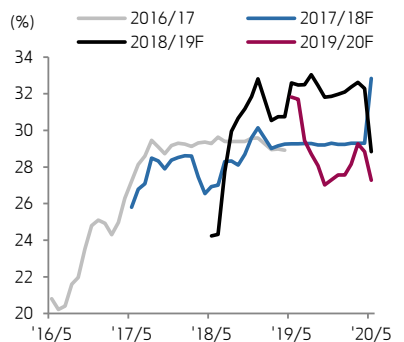
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



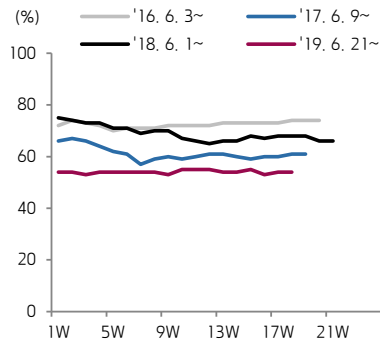
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



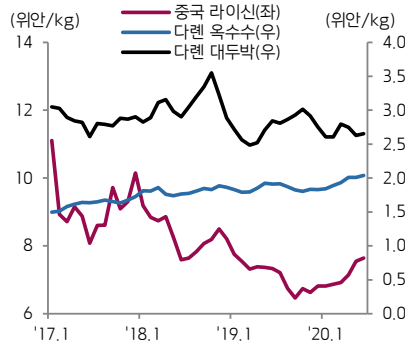
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



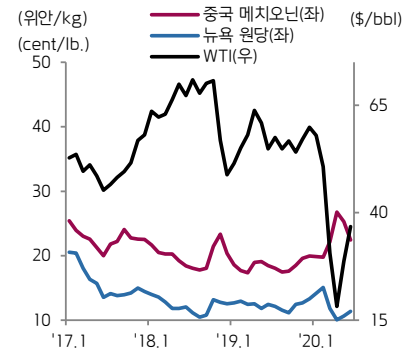
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



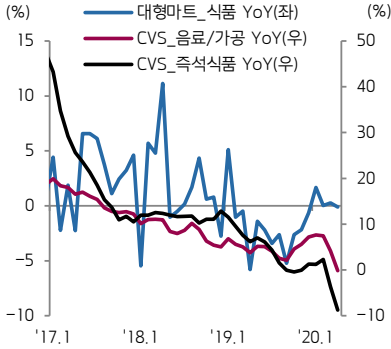
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



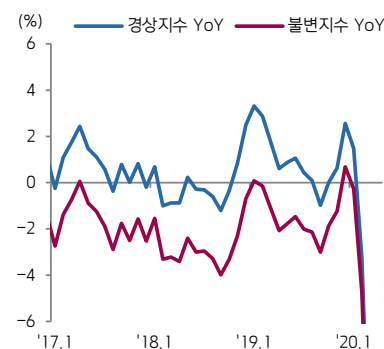
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



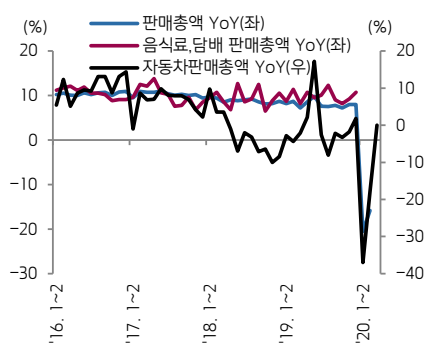
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



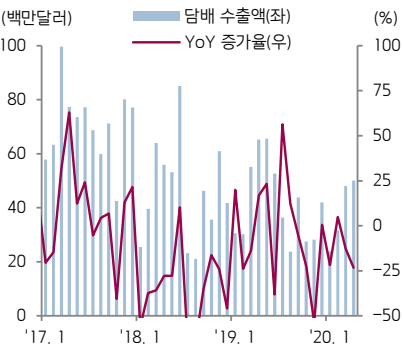
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



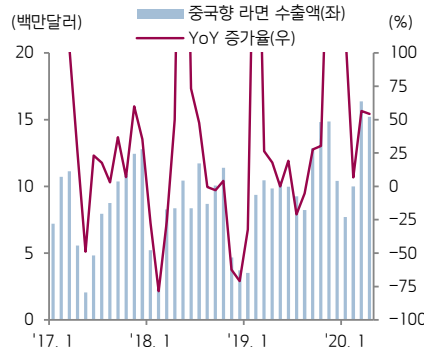
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



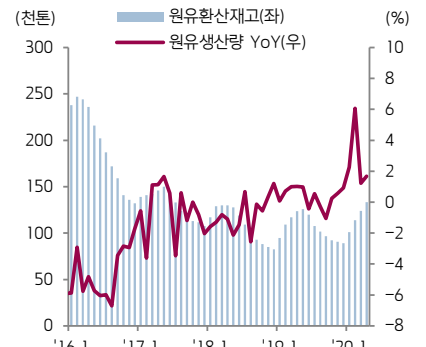
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



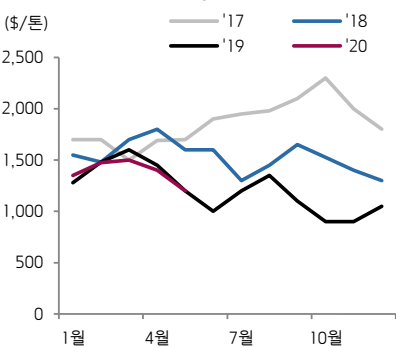
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



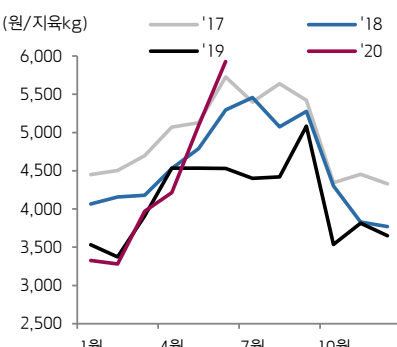
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



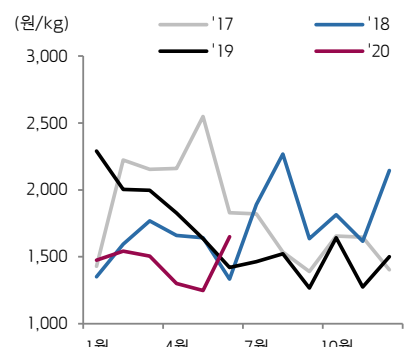
자료: Thai Union

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.