

키움 음식료 Weekly (6/22)

Key News & Comments

★ 외식업계, 배달 다음은 'RMR'...코로나 돌파구 찾는다

bit.ly/3ftMng4

- 코로나19 영향으로 방문객이 급감하면서 외식업계는 'RMB'로 눈을 돌리는 중
- 'Restaurant Meal Replacement'의 약자로 레스토랑 음식을 간편식으로 제품화한 것
- CJ푸드빌, 신세계푸드 등 대기업들은 자사 레스토랑을 통해 RMB제품군 확대에 나서는 중

★ 수제맥주, 규제 풀자 '필필'...3년 만에 수입맥주 꺾었다

bit.ly/2Y17oQX

- 4월 말 기준 국산맥주의 CU편의점 판매 비중은 50.5%로 3년 만에 수입맥주를 넘어서
- 올해 초 시행한 주세법 개정(증가세->중량세)으로 국내 수제맥주의 세금인하 효과가 컸음
- CU가 출시한 '공표 밀맥주'가 대표적. 출시 1주일만에 30만 캔 이상 판매

★ '코로나19'에 늘어난 홈술족... '와인 매출' 고공행진

bit.ly/2AG35SR

- 코로나19 확산으로 사람이 많은 곳을 피해 집에서 술을 즐기는 '홈술족' 늘어
- 신세계백화점의 와인 매출은 3~5월 각각 YoY 4%, 25%, 63% 신장
- 이 같은 트렌드에 맞춰 업계는 여름 휴가철을 앞두고 할인 프로모션 진행 중

★ 여름엔 시장 공략 나선 CJ제일제당... '제일제면소' 부활

bit.ly/3hDGNkv

- 지난해 원가 부담으로 판매 중단됐으나, 소비자들 찾는 문의가 많아 재 출시
- '부산밀면'과 '숙초 코다리남면' 출시하며 대대적인 마케팅을 진행할 계획
- 다양한 면제품으로 소비자의 입맛을 공략해 매출 확대에 주력할 전망

★ 오리온, 음료사업 본격 진출! 닥터유 드링크 출시

bit.ly/37QjhNp

- 제주 용암수에 이어 '닥터유 드링크'를 출시하며 음료사업 본격 진출
- '밀크 프로탄'을 사용해 달걀 2개 분량의 단백질과 18종의 아미노산을 간편하게 섭취
- 동사는 제과에서 음료까지 카테고리를 확장하며 종합식품기업으로 도약할 계획

★ 판 커지는 여름 생수시장...빅3 격돌 '치열' 예상

bit.ly/2BocUJJ

- 여름 성수기를 앞두고 국내 생수시장 경쟁이 어느 해보다 치열해질 듯
- 기존 삼다수, 롯데, 농심(합산 MS 60%)이 경쟁하고 있는 생수시장에 오리온까지 도전장
- 2010년 4,000억원에 불과했던 생수시장 규모는 올해 1조원을 넘길 전망

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 6/19	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/19	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,210	0.1	0.5	-1.3	-5.9	3.8	2.8	4.6	원/위안	KRW/CNY	171	0.0	0.4	-0.7	-5.7	2.7	0.4	3.2
옥수수	USD/bu.	333	0.5	0.8	3.5	-3.8	-14.0	-24.6	-14.2	중국 옥수수	CNY/MT	2,094	-0.4	0.4	4.9	8.0	14.6	10.1	15.4
소맥	USD/bu.	481	-0.5	-4.1	-3.5	-10.0	-11.7	-7.9	-13.9	중국 대두	CNY/MT	5,340	-0.3	2.2	6.3	23.4	57.6	55.1	59.3
대두	USD/bu.	877	0.4	0.6	4.0	3.9	-5.2	-3.0	-7.1	중국 대두박	CNY/MT	2,652	0.5	0.3	2.1	-6.3	-2.6	-6.6	0.2
원당	USD/lb.	12	1.3	1.5	11.1	13.8	-11.1	-3.6	-10.2	중국 돈육	CNY/kg	41	N/A	3.0	-1.7	-15.9	-6.7	91.6	-5.9
커피	USD/lb.	94	-0.9	-1.5	-12.4	-19.6	-26.3	-2.6	-27.7	중국 라이신	CNY/kg	7.4	0.0	-0.7	-1.4	7.4	9.0	1.4	9.0
코코아	USD/MT	2,387	-1.3	-0.4	-2.0	7.7	-2.0	-5.9	-6.0	중국 메치오닌	CNY/kg	21.7	0.0	0.0	-13.7	-2.0	9.0	17.2	9.0
미국 지옥	USD/lb.	48	-2.9	0.8	-14.5	-20.8	-31.7	-40.6	-32.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.5	0.0	0.0	2.2	7.3	21.0	8.0	21.0
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,538	3.4	4.3	13.8	11.8	-11.0	25.3	-16.5	중국 트립토판	CNY/kg	50.0	0.0	-9.1	-23.1	-28.6	5.3	-9.1	11.1
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,933	-1.2	-2.9	-2.2	23.8	39.9	5.4	54.8	국내 육계(大)	KRW/kg	1,490	-6.3	7.2	25.2	-6.3	0.0	15.5	25.2

Company

구분	단위	현재가 6/19	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만화)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	80,600	-1.3	-3.1	2.5	18.7	-16.8	-18.9	-14.1	9.9	9.7	5.4	5.0	1.2	1.1	12.5	12.1	5.5	5.7	9,139
BAT	GBP	3,171	1.1	5.7	2.6	24.8	-3.6	13.2	-1.9	9.6	9.1	9.6	9.1	1.1	1.1	11.3	11.5	6.8	7.3	89,962
JT	JPY	2,182	0.6	1.5	8.4	14.5	-13.5	-12.9	-10.3	13.5	12.5	8.3	7.9	1.5	1.4	11.2	12.9	7.1	7.0	40,837
PM	USD	72	-1.7	2.5	2.5	18.2	-15.3	-6.5	-15.1	14.7	13.3	11.3	10.4	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5	6.8	112,425
오리온	KRW	134,500	0.4	-2.2	4.3	31.9	28.1	46.7	27.5	19.0	18.0	10.3	9.5	2.8	2.5	16.0	14.8	0.5	0.5	4,392
롯데제과	KRW	113,000	-3.0	-7.0	-16.3	11.9	-23.4	-34.9	-24.4	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	3.1	3.5	599
WantWant	HKD	6	1.6	10.3	13.1	22.3	-14.8	-0.7	-14.8	17.8	16.9	10.3	10.0	4.7	4.5	25.1	25.4	4.5	4.7	9,932
Calbee	JPY	2,970	0.2	-0.4	-1.8	14.8	-19.0	0.3	-16.5	22.7	21.3	9.1	8.8	2.3	2.1	10.7	10.8	1.7	1.8	3,723
Mondelez	USD	53	-1.0	3.6	5.6	21.3	-5.1	-5.2	-4.6	20.7	19.1	17.7	16.8	2.8	2.8	13.5	14.5	2.3	2.5	75,028
PepsiCo	USD	131	-1.1	1.8	0.0	26.3	-4.8	-2.1	-3.9	24.6	22.3	16.4	14.9	14.5	13.9	50.5	57.5	3.1	3.3	182,151
CJ제일제당	KRW	332,000	-1.8	1.1	10.7	76.6	37.5	10.1	31.5	7.8	11.6	7.8	7.2	1.0	0.9	13.3	8.1	1.1	1.1	4,128
Ajinomoto	JPY	1,863	1.8	2.8	-3.1	6.9	2.1	0.4	2.6	33.1	21.9	9.6	8.8	1.7	1.6	5.9	7.0	1.7	1.8	9,576
Meihua	CNY	5	0.8	4.7	10.4	13.2	12.6	0.4	10.1	13.7	10.6	6.3	5.8	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	2,148
Evonik	EUR	23	-0.1	1.6	5.3	33.3	-13.7	-7.3	-14.6	16.4	12.9	7.4	6.3	1.2	1.2	6.4	8.6	4.9	5.0	12,122
농심	KRW	369,500	0.4	8.0	13.7	41.0	59.6	48.1	53.6	18.2	18.8	7.2	7.3	1.1	1.0	6.3	5.8	1.1	1.1	1,856
삼양식품	KRW	134,500	1.1	5.9	3.9	75.8	51.0	86.5	49.6	12.9	12.9	8.1	7.3	2.9	2.4	24.6	20.2	0.6	0.6	837
Nissin Food H	JPY	9,270	-0.1	3.2	2.4	17.2	13.5	34.5	14.2	30.1	28.8	13.7	13.4	2.7	2.6	9.3	9.2	1.3	1.4	9,171
Toyo Suisan	JPY	5,770	-0.9	3.6	4.5	26.0	22.8	29.7	24.6	22.5	22.7	11.0	10.6	1.8	1.8	8.2	7.8	1.5	1.5	5,988
Tingyi	HKD	12	-1.6	-4.2	-6.4	-1.1	-4.3	-2.9	-5.9	20.4	18.7	7.6	7.3	3.5	3.4	15.2	16.3	4.0	4.2	8,853
UPCH	HKD	8	0.0	4.1	-3.9	16.6	-1.2	-2.2	-0.4	22.0	20.3	8.9	8.5	2.6	2.5	10.7	11.5	4.1	4.4	4,542
오뚜기	KRW	587,000	2.8	0.9	2.1	26.8	8.3	-16.0	6.0	16.2	16.1	8.1	7.5	1.3	1.2	9.9	9.2	1.3	1.3	1,748
Nestle	CHF	108	0.6	4.6	2.5	9.7	1.3	5.9	2.6	25.0	23.1	18.3	17.5	6.1	6.2	23.9	26.0	2.5	2.7	336,262
Kraft&Heinz	USD	33	0.9	5.3	10.7	50.3	3.9	7.5	4.2	14.3	14.3	11.7	11.8	0.8	0.8	5.5	5.5	4.8	4.8	40,907
Kikkoman	JPY	5,350	1.7	4.7	3.7	33.4	-0.4	14.9	-0.4	40.1	35.0	19.5	17.8	3.5	3.3	9.3	9.9	0.8	0.9	9,709
NH Foods	JPY	4,300	0.9	1.8	12.7	46.9	-5.3	-9.4	-4.7	20.4	17.2	7.8	7.1	1.1	1.0	5.9	6.5	2.1	2.2	4,144
대상	KRW	27,700	1.1	10.8	4.9	91.0	17.6	11.2	19.4	8.3	8.9	5.1	4.4	0.9	0.8	11.5	9.7	2.2	2.3	793
동원F&B	KRW	191,500	-1.3	-4.5	-7.3	36.8	-13.3	-35.2	-15.3	10.4	9.0	6.9	6.2	1.0	0.9	10.0	10.6	1.6	1.7	610
롯데푸드	KRW	334,500	-0.7	-5.8	-12.0	52.4	-18.3	-43.8	-19.0	8.2	9.0	4.9	4.6	0.4	0.4	6.4	5.6	3.9	3.7	313
풀무원	KRW	16,600	-2.1	2.5	16.5	112.8	47.6	33.9	47.6	23.6	18.0	6.7	5.9	1.6	1.5	7.2	8.9	0.6	0.7	522
롯데칠성	KRW	106,500	-2.3	4.4	-2.3	12.7	-24.5	-36.6	-23.9	26.1	18.0	8.1	7.3	0.7	0.7	3.0	4.3	2.5	2.6	703
우학	KRW	5,800	4.9	-0.3	-13.4	48.7	-30.8	-49.6	-31.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	137
하이트진로	KRW	43,000	0.8	7.0	19.9	77.7	55.8	104.8	48.3	33.5	26.5	11.6	10.4	2.7	2.5	8.7	10.5	1.7	1.7	2,491
동서	KRW	16,100	-1.2	-2.4	-7.5	7.0	-10.8	-16.6	-7.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,326
남양유업	KRW	297,000	-2.8	1.5	-5.0	10.4	-29.2	-48.5	-32.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	177
매일유업	KRW	82,200	-3.4	-2.4	-2.0	32.8	-1.2	-5.7	-4.5	8.7	7.8	3.9	3.1	1.4	1.2	17.2	16.5	1.0	1.0	533
빙그레	KRW	62,800	-2.0	-4.3	-5.8	61.0	14.6	-10.0	12.1	14.9	13.5	4.3	3.8	1.0	1.0	7.1	7.5	2.3	2.4	511
CJ프레시웨이	KRW	16,900	0.3	-5.8	-17.4	28.0	-38.8	-45.4	-41.0	N/A	11.3	7.3	5.3	1.1	1.0	-2.0	8.9	1.4	1.4	166
SPC삼립	KRW	64,600	-1.4	-7.7	-12.1	47.8	-24.3	-36.4	-25.9	16.3	12.8	6.8	5.7	1.4	1.3	10.2	11.9	1.7	1.7	460
신세계푸드	KRW	55,600	-0.5	-3.1	-11.3	30.2	-20.2	-36.8	-20.9	20.0	14.4	6.3	5.5	0.7	0.6	3.4	4.5	1.4	1.4	178
현대그린푸드	KRW	8,120	0.0	-4.9	-7.2	54.7	-30.3	-38.9	-31.5	8.3	7.7	4.6	3.9	0.4	0.4	5.5	5.8	2.6	2.6	655
동원산업	KRW	207,500	-3.9	-2.6	-14.3	59.0	-1.4	-19.1	-1.9	6.1	5.4	4.6	4.1	0.7	0.6	11.4	11.4	1.2	1.4	630

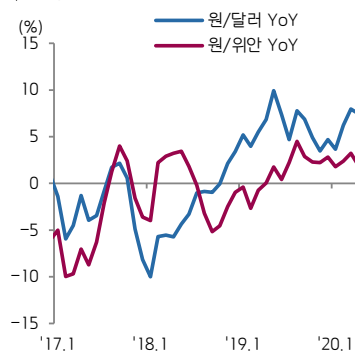
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



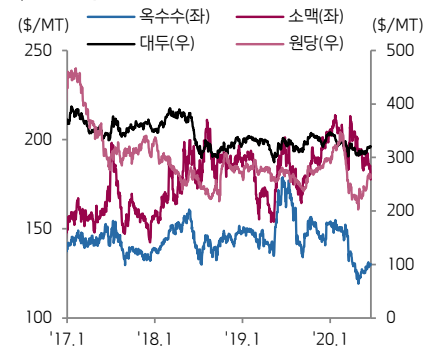
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



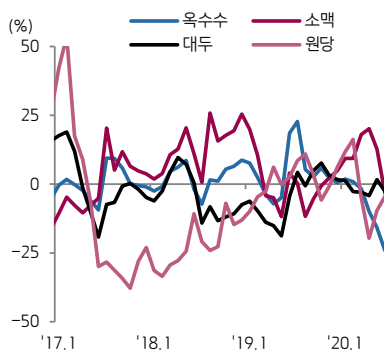
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



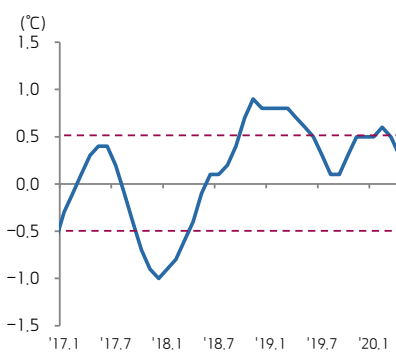
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



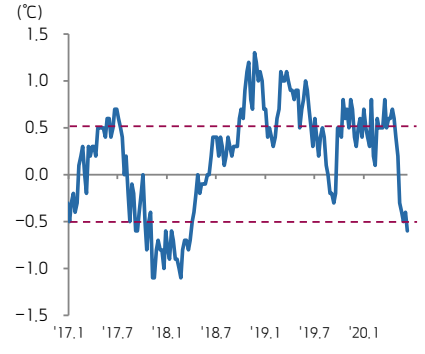
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



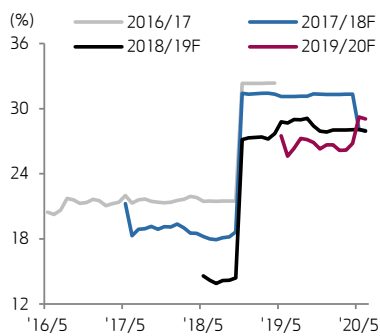
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



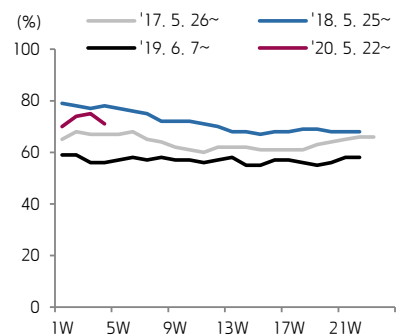
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



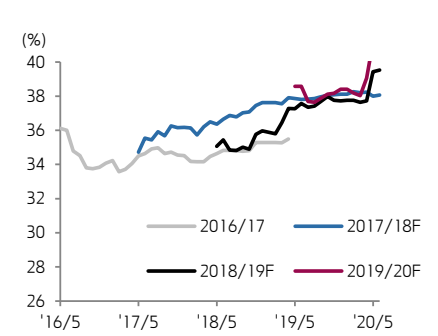
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



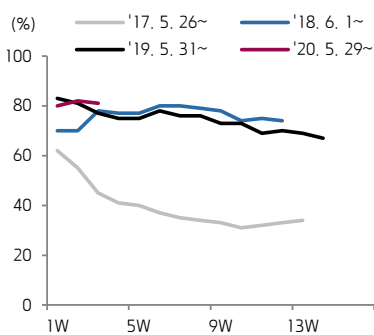
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



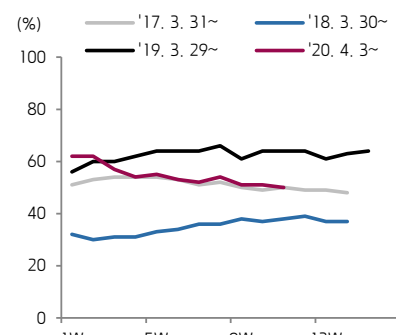
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



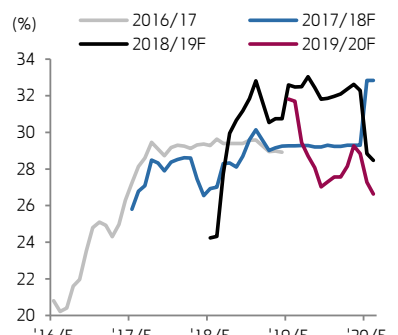
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



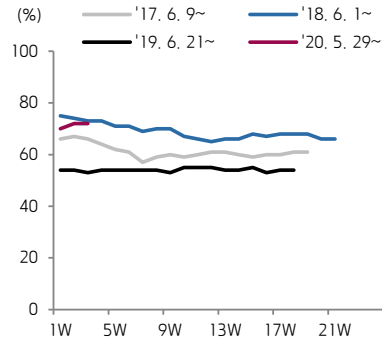
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



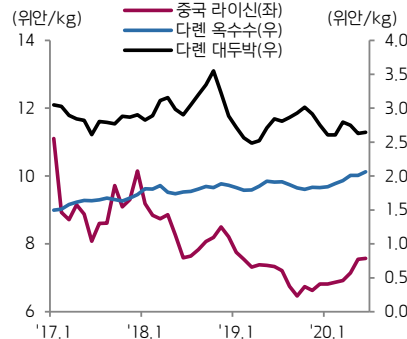
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



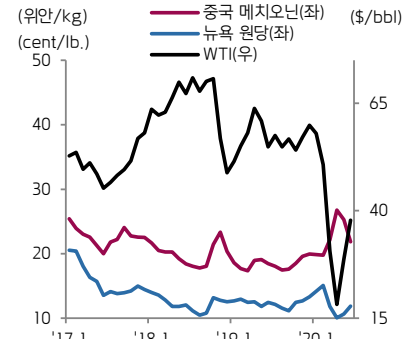
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



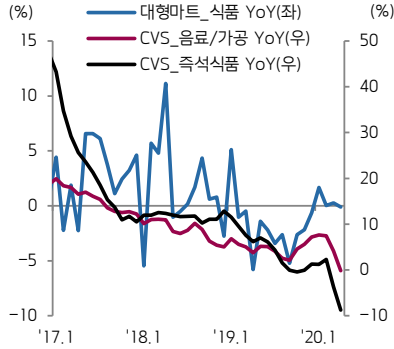
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



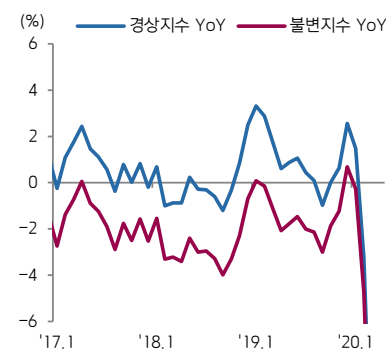
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



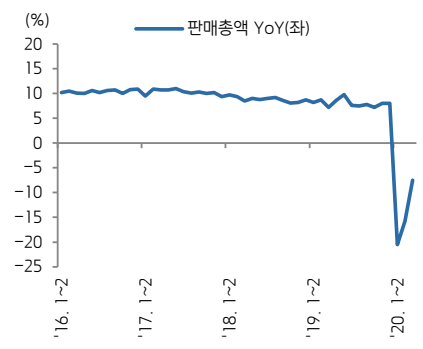
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



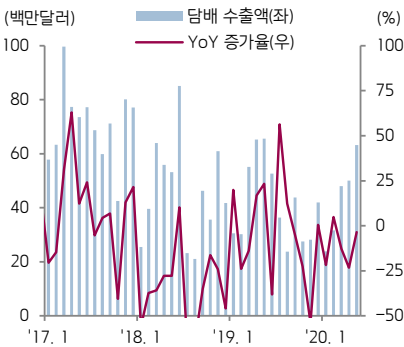
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



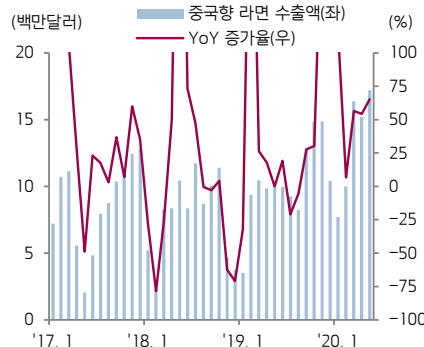
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



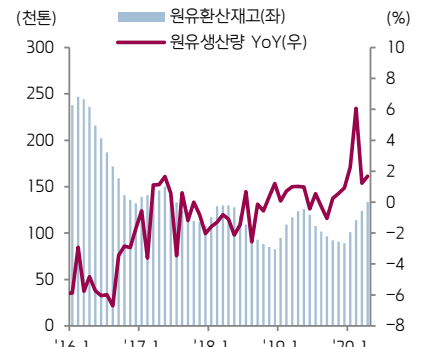
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



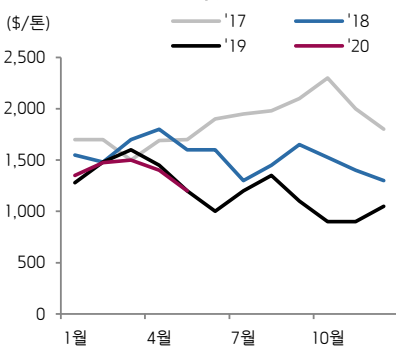
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



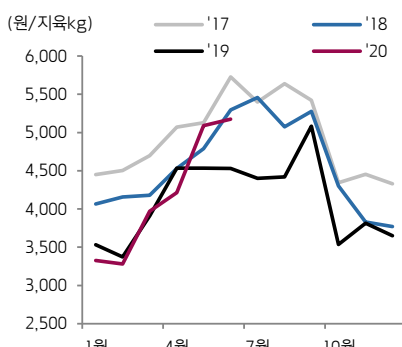
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



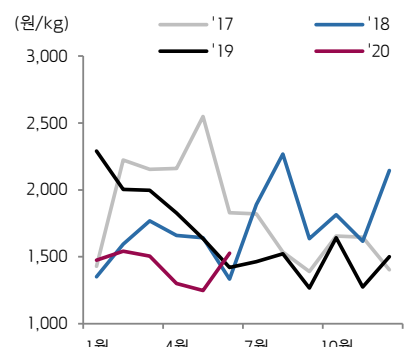
자료: Thai Union

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 승자로 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.