

## Key News &amp; Comments

## ★ 외식업계, 배달 다음은 'RMR'…코로나 둘째구 찾는다

[bit.ly/3ftMhg4](http://bit.ly/3ftMhg4)

- 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

## ★ 여름면 시장 공략 나선 CJ제일제당… '제일제면소' 부활

[bit.ly/3h0GNkV](http://bit.ly/3h0GNkV)

## ★ 수제맥주, 규제 풀자 '펄펄'…3년 만에 수입맥주 꺾었다

[bit.ly/2Y17oQX](http://bit.ly/2Y17oQX)

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

## ★ 오리온, 음료사업 본격 진출! 닥터유 드링크 출시

[bit.ly/37QjhNp](http://bit.ly/37QjhNp)

## ★ '코로나19'에 늘어난 흡수족… '와인 매출' 고공행진

[bit.ly/2AG3SSR](http://bit.ly/2AG3SSR)

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

## ★ 판 거리는 여름 생수시장…비3 격돌 '치열' 예상

[bit.ly/2BocUUJ](http://bit.ly/2BocUUJ)

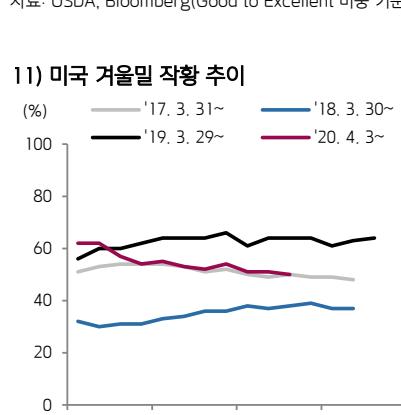
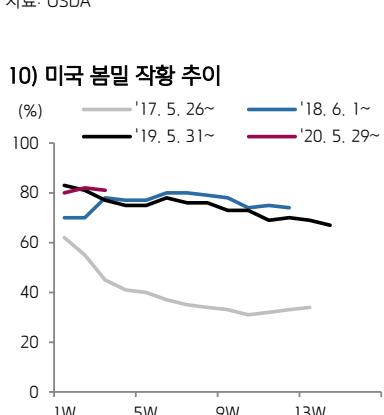
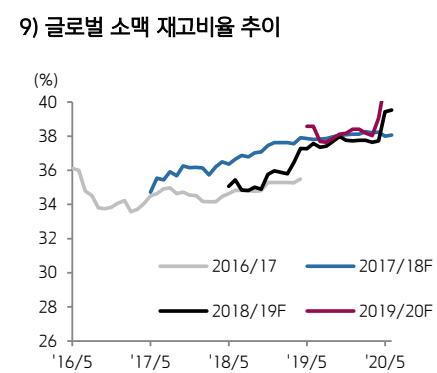
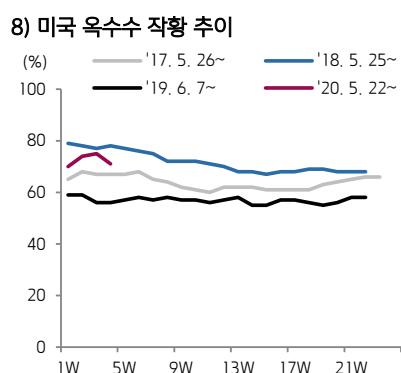
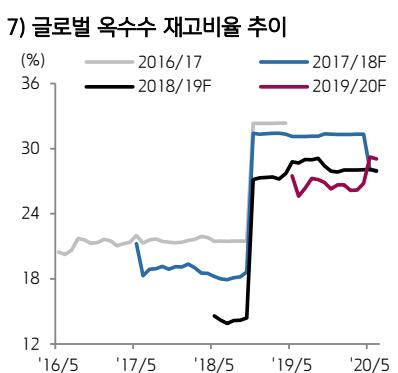
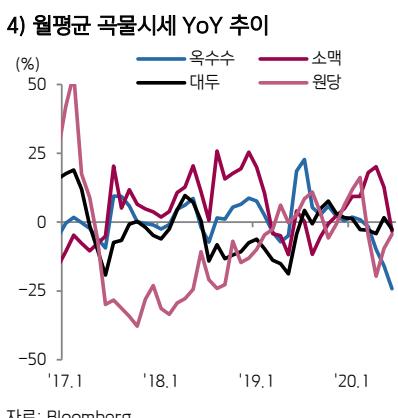
## Currency &amp; Commodity

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	-6.2
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 지유	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 지유(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

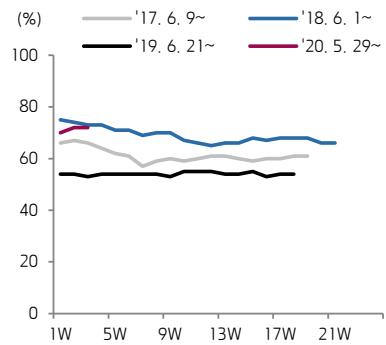
## Company

구분	단위	현재가 6/19	Price Change(%)							PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	배당수익률(%)	20E	21E	시가총액(백만\$)			
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD											
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	10.4	N/A	N/A	N/A	6.5	6.8	6.5	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
무학	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													

## Key Charts

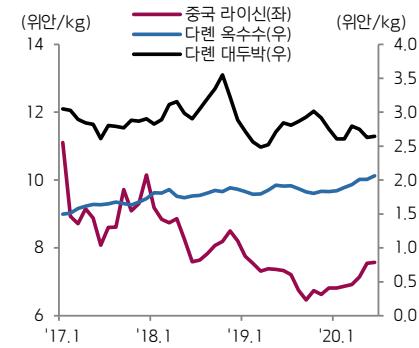


### 13) 미국 대두 작황 추이



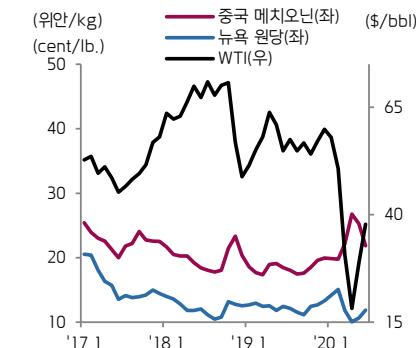
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

### 14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



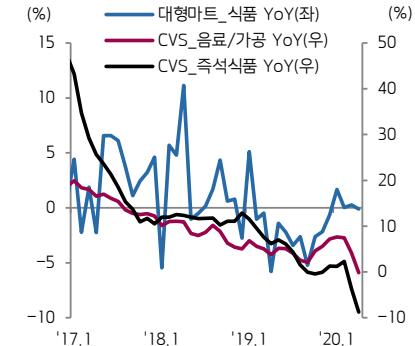
자료: Wind, Bloomberg

### 15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



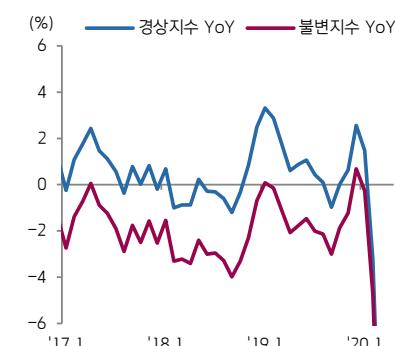
자료: Wind, Bloomberg

### 16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



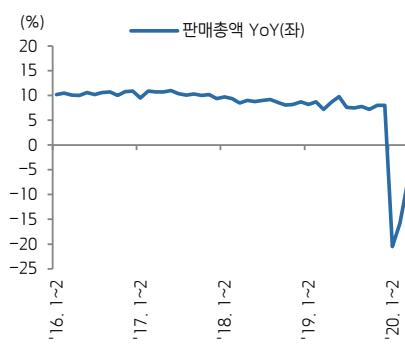
자료: 산업통상자원부

### 17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



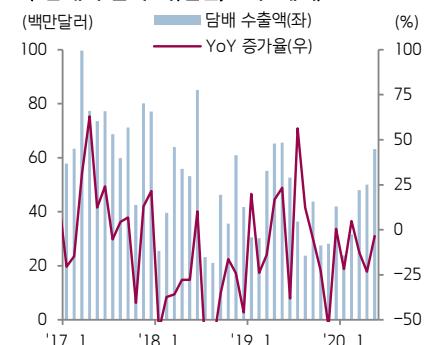
자료: 통계청

### 18) 중국소매판매총액 YoY



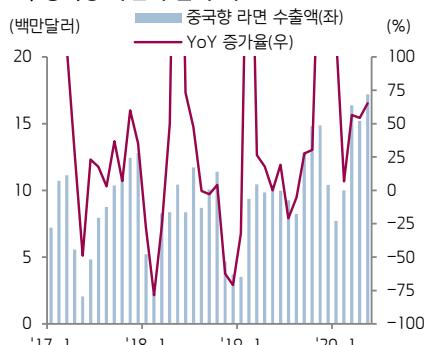
자료: Bloomberg

### 19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

### 20) 중국향 라면 수출 추이



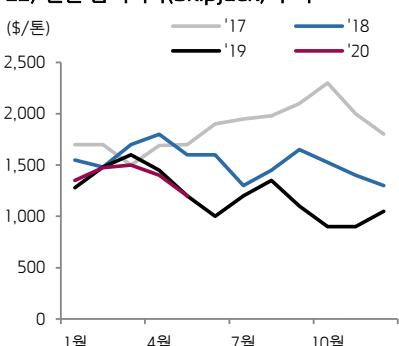
자료: 관세청(출항일 기준)

### 21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



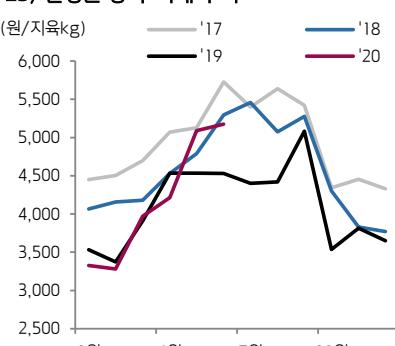
자료: 낙농진흥회

### 22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



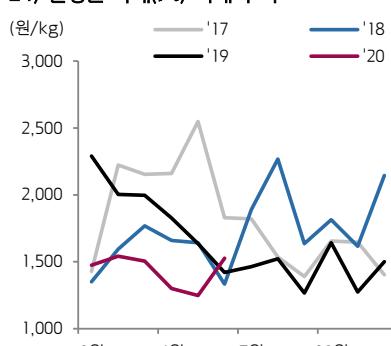
자료: Thai Union

### 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 일제의 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.