

키움 음식료 Weekly (6/29)

Key News & Comments

★ CJ제일제당 '비비고 국물요리' 출시 4주년...매출 5000억 돌파

[bit.ly/381ILYU](http://bit.ly/381ILYU)

- 4년간 누적 판매량은 2억2,000만 개, 국민 1인당 네 그릇을 먹은 셈
- 차별화된 기술력으로 상온 제품의 맛과 품질을 모두 끌어올린 것이 주요
- 지금까지 제품 다각화에 집중했다면, 올해에는 프리미엄 제품으로 시장을 공략할 예정

★ '깡' 열풍에 새우깡 날았다...매출 30% 쑥

[bit.ly/3fXp7Pq](http://bit.ly/3fXp7Pq)

- 최근 '깡' 열풍으로 가수 비를 모델로 내세우며 새우깡 매출이 치솟는 중
- 5/24일부터 한 달간 YoY +30% 성장한 70억원의 매출 기록
- 농심, "SNS에서 1일 1장, 식후깡 등으로 새우깡이 큰 인기. 이에 활발한 판촉 활동 펼치는 중"

★ 음식점서 'AI 무인판매기 통한 주류 판매'...샌드박스 특례 승인

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

- 'AI 무인판매기'를 통해 앞으로 음식점 등에서 주류 무인 판매가 가능해질 전망
- 미성년자의 사용을 막기 위해 본인확인(홍채인식, 지문인식 등) 후 결제 진행
- 일반음식업장에서 1차적으로 시행하고, 점차 편의점·슈퍼로 확대해 나갈 예정

★ SPC삼립, 쿠팡과 손 잡고 新 브랜드 '암' 론칭 "간편식 확대"

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

- 동사는 간편식 브랜드 '암(YAAMI)'을 신설하고, 온라인 판매 확대를 위해 쿠팡과 협약
- 암은 베이커리 10종과 샐러드 2종, 수프 5종 등 제품 17종으로 구성
- 한식류 간편식과는 차별화된 '델리(서양식)' 스타일로 온라인 채널을 적극 공략할 예정

★ 무알코올 맥주 뜬다...주류 3사 자존심 대결

[bit.ly/3d87Qkm](http://bit.ly/3d87Qkm)

- 건강을 중시하는 사람들이 늘어나면서, 무알코올 맥주를 찾는 소비자 많아져
- 작년 시장규모는 아직 153억원 수준이지만, 앞으로의 성장 가능성 높은 편
- 게다가 오비맥주가 연내 '카스제로'로 시장 진출을 계획하면서, 경쟁은 더 치열해질 전망

★ 풀무원 '복귀 플랜' 가동...중국 시장 공략 박차

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

- 현지에서 호조를 보이는 파스타, 두부 제품 등의 라인업을 늘릴 목적
- 북경에 착공되는 제2공장은 5,800㎡ 규모 2개 층으로 내년 2월 완공 예정
- 2등 분격 가동 시 현재 생산량의 5~6배 수준으로 생산 규모가 확대될 전망

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,201	-0.3	-0.7	-2.7	-2.6	3.3	3.8	3.8	원/위안	KRW/CNY	170	-0.3	-0.8	-1.9	-1.9	2.1	0.9	2.4
옥수수	USD/bu.	317	-0.1	-4.7	-0.6	-9.1	-18.4	-28.5	-18.2	중국 옥수수	CNY/MT	2,086	-0.2	-0.3	4.5	6.8	13.8	9.6	15.0
소맥	USD/bu.	474	-2.6	-1.5	-6.5	-16.7	-13.7	-12.8	-15.2	중국 대두	CNY/MT	5,350	-0.1	0.3	6.5	23.2	59.3	59.9	59.6
대두	USD/bu.	865	-0.5	-1.3	2.1	-1.7	-7.8	-3.3	-8.3	중국 대두박	CNY/MT	2,647	-0.1	0.2	1.9	-9.8	-3.2	-6.5	0.0
원당	USD/lb.	12	-2.2	-4.1	4.5	1.9	-14.1	-4.0	-13.9	중국 돈육	CNY/kg	43	N/A	5.1	11.6	-11.4	-1.1	91.4	-1.0
커피	USD/lb.	96	0.8	2.0	-9.0	-23.3	-24.9	-8.8	-26.3	중국 라이신	CNY/kg	7.4	0.0	0.0	-1.4	7.4	9.0	1.3	9.0
코코아	USD/MT	2,352	-6.7	-1.5	-1.8	4.3	-2.2	-5.4	-7.4	중국 메치오닌	CNY/kg	21.7	0.0	0.0	-10.8	-7.9	9.0	17.2	9.0
미국 지옥	USD/lb.	45	-3.5	-6.6	-25.2	-28.0	-36.1	-38.4	-36.6	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.5	0.0	0.0	-1.0	7.3	21.0	8.0	21.0
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,473	-1.6	-2.6	10.4	2.2	-16.7	29.1	-18.7	중국 트립토판	CNY/kg	49.0	0.0	-2.0	-21.0	-30.0	8.9	-2.0	8.9
국내 자유(탕박)	KRW/kg	4,842	-1.8	-1.8	-7.6	28.3	50.5	6.4	52.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,290	8.4	-13.4	18.3	8.4	-18.9	-13.4	8.4

Company

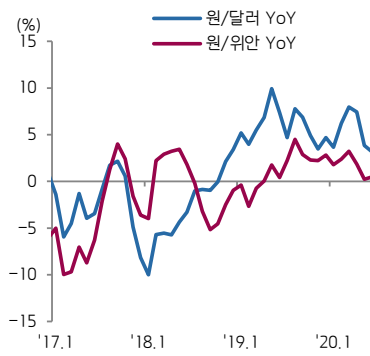
구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만화)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	78,100	-0.1	-3.1	-5.6	4.8	-17.2	-20.7	-16.7	9.6	9.3	5.2	4.8	1.1	1.1	12.6	12.2	5.7	5.9	8,909
BAT	GBP	3,110	1.0	-1.9	-5.0	20.2	-4.8	13.1	-3.8	9.5	8.9	9.5	9.0	1.1	1.0	13.3	11.5	7.0	7.4	88,089
JT	JPY	2,101	0.0	-3.7	-2.8	4.1	-14.3	-11.7	-13.6	13.0	12.1	8.0	7.6	1.4	1.4	11.2	12.9	7.3	7.3	39,210
PM	KRW	68.9	-2.5	-4.6	-6.3	-0.4	-20.2	-12.3	-19.1	14.0	12.7	10.9	10.0	N/A	N/A	N/A	N/A	6.8	7.1	107,240
오리온	KRW	137,000	1.9	1.9	5.4	26.3	29.2	48.1	29.9	19.3	18.3	10.5	9.6	2.9	2.5	16.1	14.8	0.5	0.5	4,500
롯데제과	KRW	109,000	-0.5	-3.5	-11.4	4.3	-26.6	-36.8	-27.1	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	3.2	3.7	581
WantWant	HKD	6.01	-0.3	-1.5	9.1	9.9	-18.2	-4.8	-17.4	17.4	16.5	10.0	9.7	4.6	4.4	25.0	25.3	4.7	4.9	9,627
Calbee	JPY	2,962	0.8	-0.3	-2.7	-0.7	-18.0	1.9	-6.7	22.8	21.4	9.2	8.8	2.3	2.1	10.6	10.7	1.7	1.8	3,703
Mondelez	USD	50.1	-1.5	-4.7	-2.6	4.6	-9.4	-7.1	-19.1	19.7	18.2	17.0	16.1	2.7	2.7	13.5	14.5	2.4	2.6	71,487
PepsiCo	USD	129	-1.9	-1.8	-2.5	7.0	-6.3	-1.7	-5.7	24.2	21.9	16.1	14.6	14.3	13.6	50.5	57.5	3.1	3.3	178,890
CJ제일제당	KRW	338,000	-0.4	1.8	13.4	66.1	35.2	13.8	33.9	7.9	11.7	7.8	7.2	1.0	0.9	13.4	8.1	1.0	1.1	4,228
Ajinomoto	JPY	1,815	0.2	-2.6	-0.1	-7.5	-1.0	-2.8	0.0	32.3	21.3	9.7	8.8	1.7	1.6	5.9	7.0	1.8	1.9	9,303
Meihua	CNY	4.77	-1.2	-3.0	8.9	10.7	9.2	-0.4	7.2	13.4	10.3	6.2	5.6	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	2,089
Evonik	EUR	22.8	-0.3	-1.7	0.9	25.8	-16.2	-11.0	-16.1	15.9	12.6	7.3	6.3	1.2	1.2	6.2	8.5	5.0	5.1	11,953
농심	KRW	378,500	-0.4	2.4	18.7	42.3	59.4	49.0	57.4	18.6	19.3	7.5	7.5	1.1	1.0	6.3	5.8	1.1	1.1	1,913
삼양식품	KRW	129,000	-1.9	-4.1	4.5	46.9	43.3	84.0	43.5	12.3	12.3	7.7	6.9	2.7	2.3	24.8	20.1	0.6	0.6	807
Nissin Food H	JPY	9,370	-0.3	1.1	5.3	-0.7	14.7	35.0	15.4	30.4	29.0	13.9	13.5	2.7	2.6	9.3	9.3	1.3	1.4	9,244
Toyo Suisan	JPY	5,990	0.8	3.8	8.3	11.8	27.6	34.9	29.4	23.3	23.6	11.6	11.1	1.9	1.8	8.2	7.8	1.4	1.5	6,199
Tingyi	HKD	12.3	-0.5	-1.0	-2.8	5.0	-5.8	-3.4	-5.2	20.6	18.8	7.7	7.3	3.5	3.4	15.2	16.3	3.9	4.2	8,911
UPCH	HKD	7.72	-2.0	-5.3	-0.1	8.6	-6.7	-11.3	-5.6	20.9	19.3	8.4	8.0	2.4	2.4	10.8	11.5	4.3	4.6	4,302
오뚜기	KRW	560,000	0.2	-4.6	-0.2	21.3	0.4	-18.2	1.1	15.3	15.4	7.8	7.3	1.3	1.2	9.9	9.2	1.4	1.4	1,677
Nestle	CHF	105	-0.2	-2.3	2.1	7.8	-1.3	3.9	0.2	24.4	22.6	17.9	17.1	6.0	6.0	23.9	26.0	2.6	2.7	330,024
Kraft&Heinz	USD	30.9	-3.1	-7.7	1.7	27.5	-2.3	-0.5	-3.8	13.2	13.2	11.1	11.3	0.7	0.7	5.5	5.5	5.2	5.2	37,755
Kikkoman	JPY	5,300	1.1	-0.9	-0.9	11.9	-2.9	13.0	-1.3	40.6	35.2	19.4	17.7	3.5	3.3	9.2	9.9	0.8	0.9	9,591
NH Foods	JPY	4,285	1.2	-0.3	6.2	10.4	-6.2	-7.2	-5.0	20.3	17.1	7.7	7.1	1.1	1.0	5.9	6.5	2.1	2.2	4,118
대상	KRW	26,600	-2.0	-4.0	4.5	71.6	14.2	9.7	14.7	7.9	8.5	4.9	4.3	0.9	0.8	11.5	9.7	2.3	2.4	766
동원F&B	KRW	180,000	-0.3	-6.0	-9.8	12.5	-20.2	-35.9	-20.4	9.9	8.5	6.8	6.1	0.9	0.9	9.9	10.5	1.8	1.8	577
롯데푸드	KRW	353,000	4.7	5.5	-5.6	21.7	-14.6	-40.0	-14.5	7.3	9.4	5.1	4.8	0.5	0.4	7.6	5.6	4.5	3.6	332
풀무원	KRW	17,750	-2.5	6.9	17.2	101.9	57.8	34.5	57.8	24.0	18.5	7.0	6.1	1.8	1.6	7.6	9.2	0.6	0.7	562
롯데칠성	KRW	104,500	0.5	-1.9	0.0	20.4	-24.8	-39.1	-25.4	28.2	19.0	8.3	7.6	0.7	0.7	2.7	4.0	2.6	2.6	694
우학	KRW	5,370	0.2	-7.4	-15.7	15.6	-37.0	-51.6	-36.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	127
하이트진로	KRW	44,350	0.6	3.1	23.9	73.9	54.3	117.9	52.9	34.1	27.1	11.9	10.6	2.8	2.6	8.8	10.6	1.6	1.6	2,584
동서	KRW	16,150	2.5	0.3	-6.1	3.5	-8.0	-16.1	-7.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,388
남양유업	KRW	290,500	-2.2	-2.2	-6.3	1.4	-32.6	-48.4	-33.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	174
매일유업	KRW	80,800	1.5	-1.7	-1.9	23.2	-5.9	-4.4	-6.2	8.5	7.7	3.8	3.0	1.4	1.2	17.2	16.5	1.0	1.0	527
빙그레	KRW	61,000	-0.5	-2.9	-6.4	39.9	10.3	-10.7	8.9	14.4	13.1	4.1	3.6	1.0	0.9	7.1	7.5	2.4	2.5	499
CJ프레시웨이	KRW	15,950	-0.9	-5.6	-18.6	8.5	-43.7	-47.4	-44.3	N/A	10.3	7.0	4.9	1.0	0.9	-3.2	9.3	1.5	1.5	157
SPC삼립	KRW	64,000	1.9	-0.9	-9.7	8.8	-25.8	-34.8	-26.6	16.5	12.9	6.6	5.7	1.4	1.3	10.0	11.7	1.7	1.7	459
신세계푸드	KRW	53,500	0.4	-3.8	-15.3	19.3	-24.0	-37.5	-23.9	19.2	13.9	6.2	5.3	0.6	0.6	3.4	4.5	1.4	1.4	172
현대그린푸드	KRW	7,680	-1.3	-5.4	-10.1	1														

1) 주요 환율 추이



자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



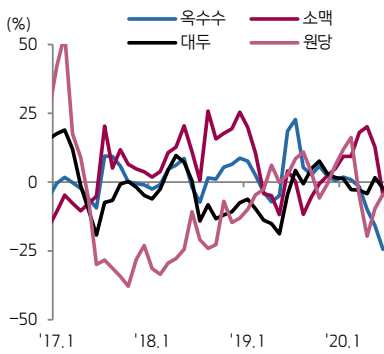
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



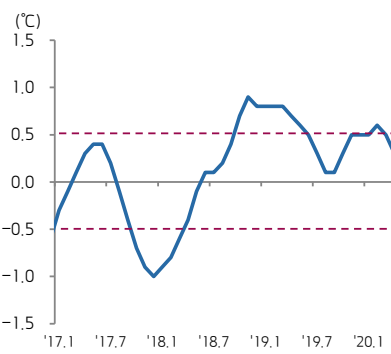
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



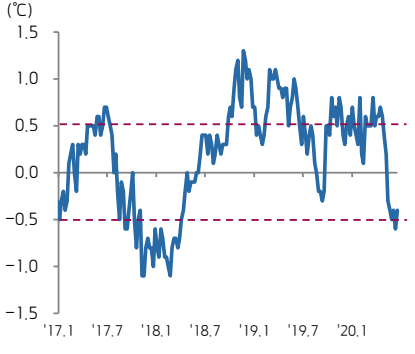
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



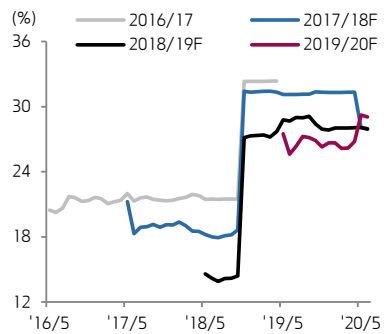
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



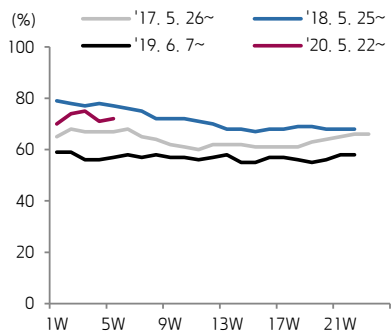
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



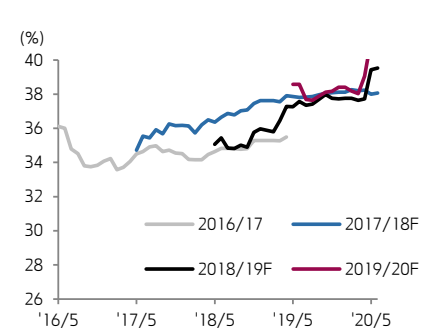
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



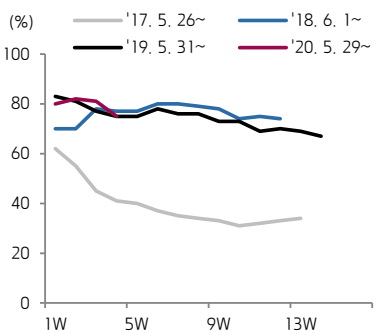
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



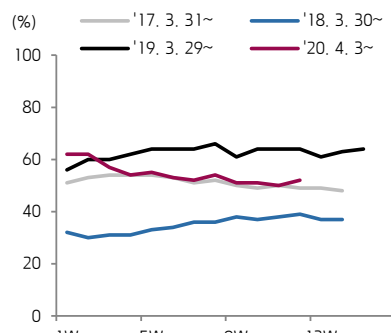
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



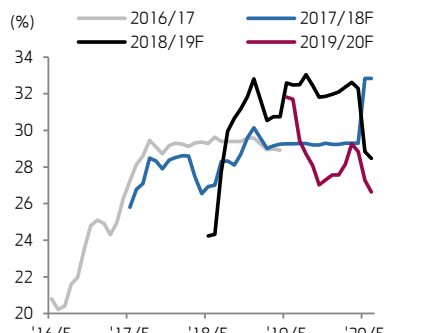
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



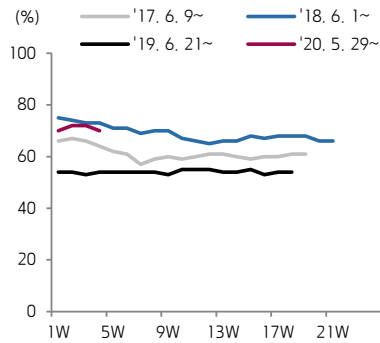
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



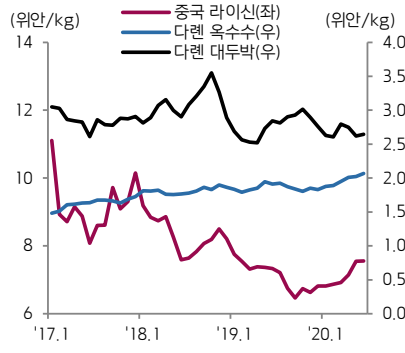
자료: USDA

### 13) 미국 대두 작황 추이



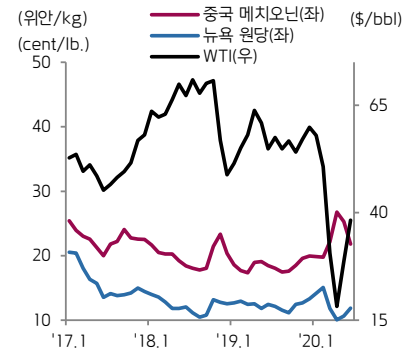
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

### 14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



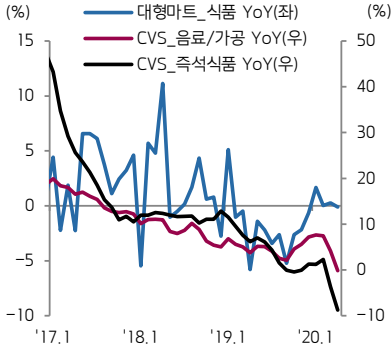
자료: Wind, Bloomberg

### 15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



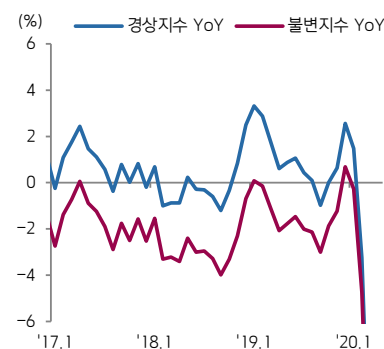
자료: Wind, Bloomberg

### 16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



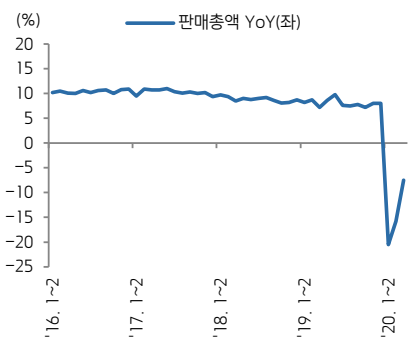
자료: 산업통상자원부

### 17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



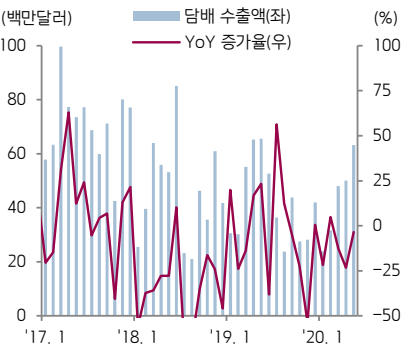
자료: 통계청

### 18) 중국소매판매총액 YoY



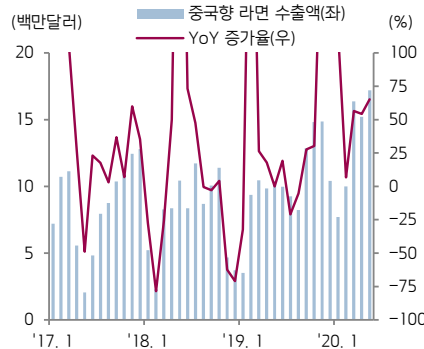
자료: Bloomberg

### 19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



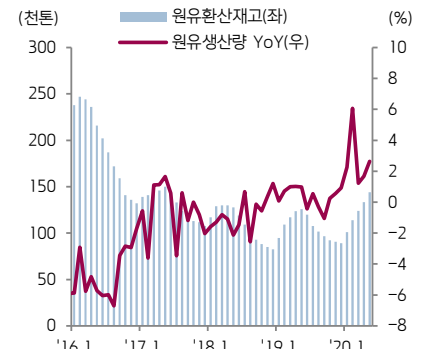
자료: 관세청(출항일 기준)

### 20) 중국향 라면 수출 추이



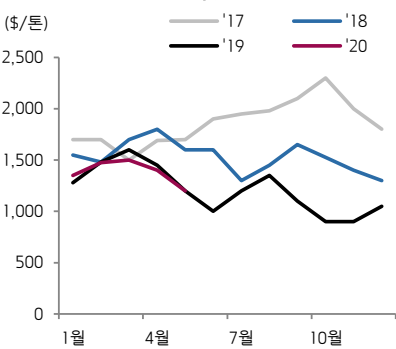
자료: 관세청(출항일 기준)

### 21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



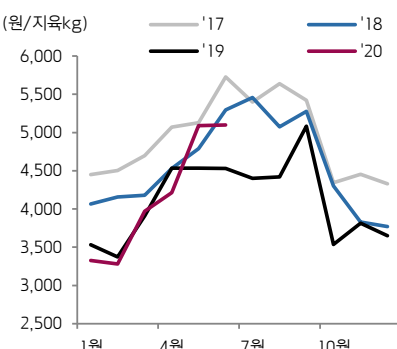
자료: 낙농진흥회

### 22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



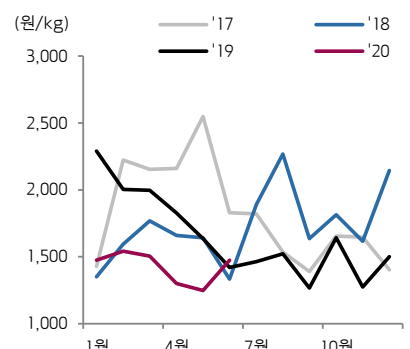
자료: Thai Union

### 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, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.