

키움 음식료 Weekly (7/6)

Key News & Comments

★ 6월 소비자물가 상승률 0.0%...돼지 16.4% ↑ 한우 10.5% ↑

- 지난 5월 마이너스로 돌아섰던 물가상승률이 한달만에 0%대로 올라서
- 농축수산물물은 YoY 4.6% 상승, 축산물 10.5%, 농산물 0.5%, 수산물 6.9%
- 특히 돼지고기(16.4%)와, 쇠고기(10.5%)는 재난지원금 효과로 비교적 크게 상승

bit.ly/2VGcvEq

★ 내년 우유값 협상, 7월 21일까지 연장...26원 인상 vs 동결 팽팽

- 낙농가와 유가공업체들은 내년 원유 가격에 대한 입장차를 좁히지 못하는 중
- 낙농가는 인건비, 생산비용 증가 등의 원인으로 1ℓ당 약 21~26원의 인상을 요구하고 있으나,
- 유가공업체들은 우유 소비량이 갈수록 줄어들어 가격 인상은 힘들다는 입장

bit.ly/2BxBvJcl

★ '차킨값만큼 맥주 배달 허용' 국제정 술 규제 완화

- 정부가 지난 달 발표한 '주류 규제 개선방안'의 '고사·혼령'을 개정해 7/1부터 본격 시행
- 앞으로 음식점에서 '총 주문 금액의 50% 이하'만 배달이 가능하도록 기준이 명확해짐
- 이 밖에도 제조, 유통 분야의 여러 규제들을 완화, 주류산업에 긍정적 효과 기대

bit.ly/2C1bBel

★ 비비고만두 중국서도 통했다 "온라인 채널서 2달 연속 1위"

- 비비고 왕교자가 JD.COM 교자-완탕 카테고리에서 4.5달 연속으로 MS 1위 차지
- 시장 트렌드에 맞춰 온라인 전담 부서를 만드는 등 적극적인 공략이 주효
- 중국 소비자들이 가격보다 품질 위주로 상품을 선택하는 경향이 있어 기회요인 높은 편

bit.ly/3ihzekd

★ CJ제일제당 비비고 생선구이, 누적매출 100억 달성

- 월 평균 10억원의 높은 매출 기록, 'CJ더마켓'에서 제품 재구매율은 70% 달해
- 미취학 자녀를 두고 있는 가구나, 1~2인 가구에서 인기가 많은 편
- 차별화된 맛과 품질, 마케팅, 조리 편의성 등이 주효. 하반기에 신제품 지속 출시 예정

bit.ly/3g8H5Jf

★ NVT "신라면 블랙이 세계서 가장 맛있다"

- 미국 뉴욕타임스의 제품 리뷰 사이트에서 'The best instant noodles'에 선정
- 그 외에 짜파구리(3위), 신라면건면(6위), 신라면사발(8위)로 Best 11에 농심 제품 다수 선정
- 관계자, "한국 라면의 위상 높아지는 중. 해외사업 경쟁력을 바탕으로 K푸드 인기 이어갈 것"

bit.ly/2C1d8Jl

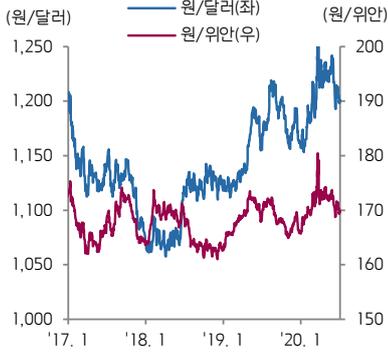
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 7/3	Price Change(%)							구분	단위	현재가 7/3	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,199	-0.1	-0.2	-1.5	-2.6	2.7	2.3	3.6	원/위안	KRW/CNY	170	-0.0	0.1	-0.7	-2.1	1.4	-0.1	2.5
옥수수	USD/bu.	344	-2.0	8.3	5.9	3.0	-12.3	-18.0	-11.4	중국 옥수수	CNY/MT	2,108	0.0	0.5	3.4	6.6	13.0	9.0	16.2
소맥	USD/bu.	492	-1.4	1.1	-3.1	-9.2	-12.2	-2.2	-11.9	중국 대두	CNY/MT	4,791	-1.2	-11.0	-4.7	-0.7	40.1	40.1	42.9
대두	USD/bu.	891	-0.0	2.5	4.8	3.8	-6.8	1.3	-5.5	중국 대두박	CNY/MT	2,887	0.3	9.9	7.5	3.4	8.4	3.4	9.1
원당	USD/lb.	12	0.6	3.6	9.1	19.0	-6.8	-0.9	-8.8	중국 돈육	CNY/kg	45	N/A	2.9	16.8	-8.1	2.1	93.2	1.8
커피	USD/lb.	103	-0.8	8.8	5.1	-13.5	-18.8	-5.9	-20.4	중국 라이신	CNY/kg	7.3	0.0	-4.6	-4.6	3.9	7.0	-0.6	7.0
코코아	USD/MT	2,179	0.5	-13.6	-9.3	-4.6	-13.9	-11.9	-14.2	중국 메치오닌	CNY/kg	20.4	0.0	-14.0	-7.0	-22.6	2.4	11.8	2.4
미국 지옥	USD/lb.	49	0.3	4.8	-10.3	8.2	-31.2	-37.7	-31.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.3	0.0	-3.7	-3.7	4.4	17.7	5.1	17.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	2,390	-0.1	-3.4	-2.0	4.1	-23.5	23.6	-21.4	중국 트립토판	CNY/kg	44.5	0.0	-25.8	-21.2	-35.5	1.1	-11.0	-1.1
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,915	1.5	1.5	-9.0	33.1	52.5	9.3	54.3	국내 육계(大)	KRW/kg	1,590	0.0	23.3	-5.9	14.4	23.3	14.4	33.6

Company

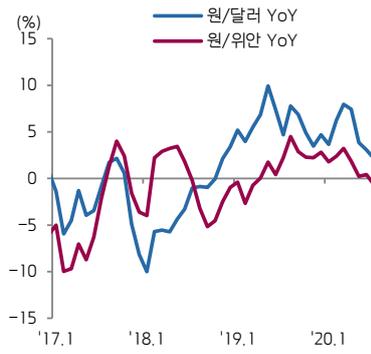
구분	단위	현재가 7/3	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	
KT&G	KRW	79,800	0.6	2.2	-9.6	4.7	-13.9	-19.4	-14.9	9.8	9.5	5.3	4.9	1.2	1.1	12.6	12.2	5.6	5.7	9,133
BAT	GBP	3,061	-2.1	-1.6	-3.8	4.1	-8.7	2.6	-5.3	9.2	8.7	9.4	8.9	1.1	1.0	11.3	11.5	7.1	7.5	87,530
JT	JPY	1,987	-0.6	-5.4	-8.8	0.8	-16.5	-19.9	-18.3	12.3	11.4	7.7	7.3	1.3	1.3	11.2	12.9	7.8	7.7	36,955
PM	USD	70.5	0.7	-0.3	-7.2	-4.1	-17.1	-12.1	-17.2	14.3	13.0	11.2	10.2	N/A	N/A	N/A	N/A	6.7	6.9	109,715
오리온	KRW	140,000	1.4	2.2	7.3	15.2	33.3	56.8	32.7	19.7	18.7	10.7	9.8	3.0	2.6	16.1	14.8	0.4	0.5	4,614
롯데제과	KRW	105,000	0.0	-3.7	-15.7	-15.7	-29.5	-38.4	-29.8	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	3.3	3.8	562
WantWant	HKD	6.01	0.3	-0.3	1.5	9.9	-15.1	-5.1	-17.4	17.4	16.5	10.0	9.6	4.6	4.4	25.0	25.3	4.7	4.9	9,628
Calbee	JPY	2,962	0.8	0.0	-4.8	-1.1	-15.3	-2.2	-16.7	22.8	21.4	9.2	8.8	2.3	2.1	10.6	10.7	1.7	1.8	3,690
Mondelez	USD	51.5	0.8	1.3	-2.0	1.4	-5.1	-7.2	-6.5	20.2	18.7	17.4	16.5	2.8	2.8	13.5	14.5	2.3	2.5	73,500
PepsiCo	USD	133	0.4	1.1	0.3	6.6	-2.0	-0.1	-2.8	24.9	22.6	16.6	15.1	14.7	14.1	49.8	56.7	3.0	3.2	184,329
CJ제일제당	KRW	357,000	0.1	5.6	19.4	45.4	52.9	21.4	41.4	8.2	12.3	7.9	7.3	1.0	1.0	13.7	8.2	1.0	1.0	4,480
Ajinomoto	JPY	1,794	0.4	-1.2	-1.4	-4.1	1.4	-4.8	-1.2	32.6	21.4	9.8	8.7	1.7	1.6	5.4	7.0	1.8	1.9	9,161
Meihua	CNY	4.68	-0.2	-1.9	1.3	3.1	3.3	-5.5	5.2	13.1	10.1	6.1	5.6	N/A	N/A	9.8	11.2	N/A	N/A	2,053
Evonik	EUR	23.4	0.9	2.4	-5.6	19.5	-12.7	-8.9	-14.1	16.2	12.9	7.4	6.4	1.2	1.2	6.2	8.5	4.9	5.0	12,252
농심	KRW	366,000	-0.3	-3.3	14.2	20.8	58.4	43.8	52.2	17.8	18.4	7.1	7.1	1.1	1.0	6.3	5.8	1.1	1.1	1,856
삼양식품	KRW	125,500	0.0	-2.7	1.6	24.3	35.8	80.3	39.6	11.9	12.0	7.4	6.7	2.7	2.2	24.8	20.1	0.6	0.7	788
Nissin Food H	JPY	9,530	1.3	1.7	9.5	7.0	19.9	35.9	17.4	30.8	29.3	14.1	13.7	2.8	2.6	9.4	9.4	1.2	1.4	9,370
Toyo Suisan	JPY	6,110	1.7	2.0	11.5	17.0	34.4	34.0	32.0	23.4	23.9	11.7	11.3	1.9	1.9	8.3	7.9	1.4	1.4	6,302
Tingyi	HKD	12.5	2.5	1.0	-3.9	-3.9	-3.6	-6.0	-3.9	20.8	19.1	7.7	7.4	3.6	3.4	15.3	16.3	3.9	4.2	9,042
UPCH	HKD	8.03	2.9	1.9	3.3	5.4	-1.8	-11.8	-1.8	21.7	20.0	8.8	8.3	2.5	2.5	10.8	11.5	4.1	4.5	4,475
오뚜기	KRW	573,000	1.2	2.3	0.4	5.1	6.5	-17.1	3.4	15.5	15.5	8.0	7.5	1.3	1.2	10.1	9.3	1.3	1.4	1,722
Nestle	CHF	105	-0.6	0.1	2.5	2.7	-1.1	3.2	0.3	24.5	22.7	17.4	16.6	6.0	6.0	23.7	26.0	2.6	2.7	320,443
Kraft&Heinz	USD	31.8	0.4	-0.2	-2.5	25.6	1.8	2.6	-1.0	13.6	13.6	11.3	11.5	0.8	0.7	5.5	5.5	5.0	5.0	38,867
Kikkoman	JPY	4,985	-1.5	-5.9	-7.0	9.2	-3.0	3.2	-7.2	39.5	33.4	18.7	16.8	3.3	3.1	8.9	9.9	0.8	0.9	8,990
NH Foods	JPY	4,290	1.2	0.1	1.1	24.3	-1.8	-7.1	-4.9	20.4	17.1	7.7	7.1	1.1	1.0	5.9	6.5	2.1	2.2	4,108
대상	KRW	26,850	1.9	0.9	8.3	39.8	21.5	6.5	15.7	7.9	8.6	4.9	4.3	0.9	0.8	11.6	9.7	2.3	2.4	775
동원F&B	KRW	185,000	0.8	2.8	-8.4	1.4	-15.1	-36.1	-18.1	10.2	8.7	6.9	6.2	1.0	0.9	9.9	10.5	1.7	1.8	595
롯데푸드	KRW	350,000	0.1	-0.8	-7.2	-0.7	-13.5	-39.2	-15.3	6.3	9.1	5.0	4.7	0.5	0.4	8.7	5.8	5.3	4.4	330
풀무원	KRW	18,000	-1.9	1.4	20.0	77.3	62.2	45.2	60.0	24.3	18.8	7.0	6.2	1.8	1.6	7.6	9.2	0.6	0.7	572
롯데칠성	KRW	103,000	0.5	-1.4	-6.4	12.9	-23.7	-39.8	-26.4	28.1	18.9	8.2	7.5	0.7	0.7	2.7	3.9	2.6	2.6	686
우항	KRW	5,610	0.5	4.5	-9.5	1.3	-32.8	-49.5	-33.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	133
하이트진로	KRW	43,000	-0.6	-3.0	13.6	45.8	50.1	97.2	48.3	32.8	26.2	11.5	10.3	2.7	2.5	8.9	10.6	1.7	1.7	2,514
동서	KRW	16,200	0.9	0.3	-7.2	0.0	-0.9	-13.1	-6.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,346
남양유업	KRW	284,000	-1.0	-2.2	-9.3	-10.7	-34.0	-50.6	-35.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	170
매일유업	KRW	81,000	1.4	0.2	-2.1	13.1	-3.2	-3.0	-5.9	8.5	7.7	3.8	3.0	1.4	1.2	17.2	16.5	1.0	1.0	530
빙그레	KRW	62,000	3.5	1.6	-6.5	14.4	8.4	-11.9	10.7	14.0	13.3	4.2	3.7	1.0	0.9	7.5	7.5	2.3	2.4	509
CJ프레시웨이	KRW	15,750	1.0	-1.3	-17.8	-8.2	-42.5	-50.0	-45.0	N/A	10.6	7.0	4.9	1.0	0.9	-3.8	9.1	1.5	1.5	156
SPC삼립	KRW	62,400	1.6	-2.5	-13.0	-2.3	-26.6	-37.3	-28.4	16.5	12.5	8.4	7.4	1.4	1.3	9.7	11.9	1.8	1.8	449
신세계푸드	KRW	54,700	3.2	2.2	-12.5	8.3	-21.9	-35.4	-22.2	24.9	14.2	6.5	5.4	0.7	0.6	2.7	4.6	1.4	1.4	177
현대그린푸드	KRW	7,920	0.4	3.1	-9.1	8.2	-29													

1) 주요 환율 추이



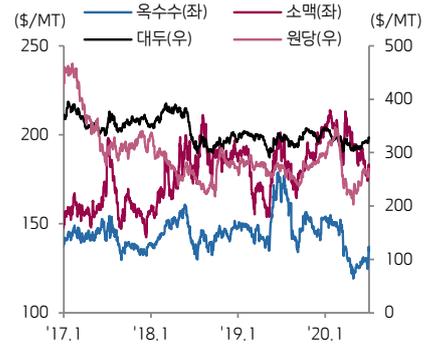
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



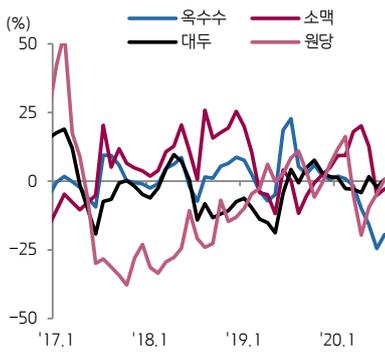
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



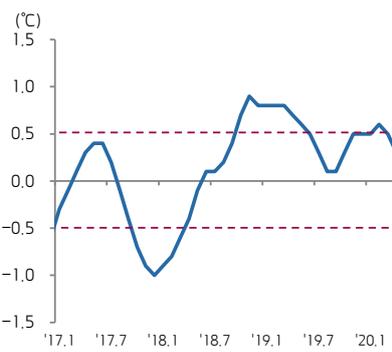
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



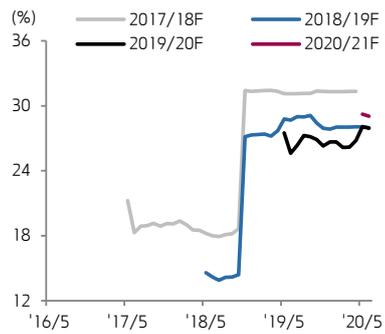
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



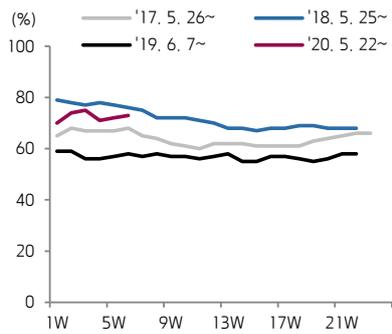
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



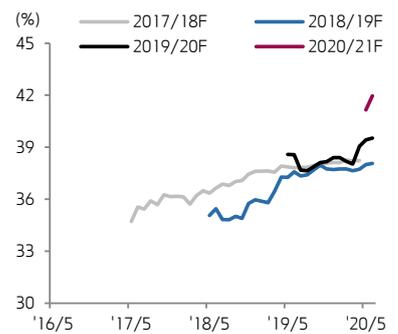
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



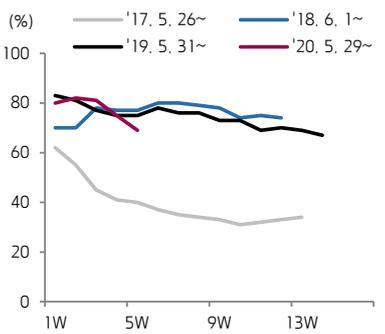
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



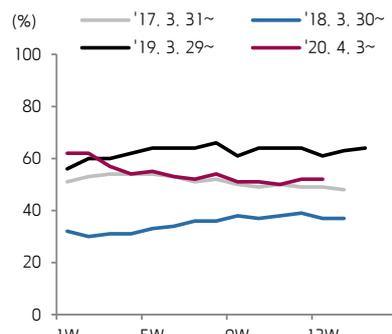
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



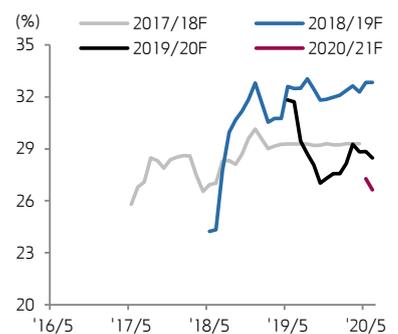
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



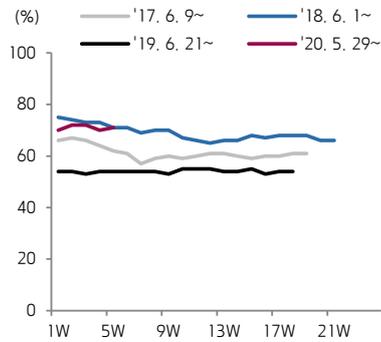
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



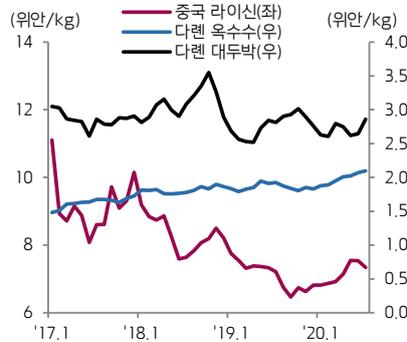
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



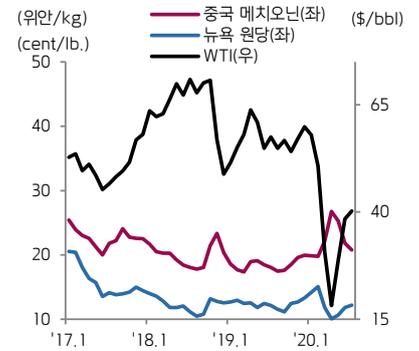
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



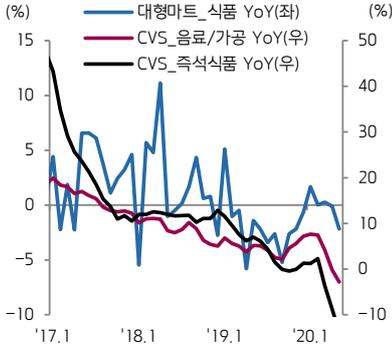
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



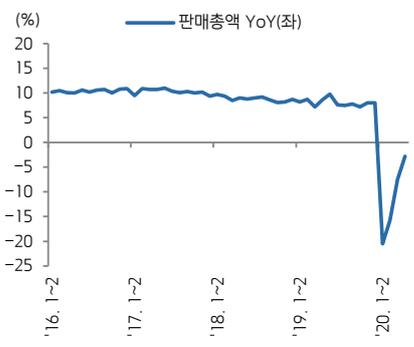
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



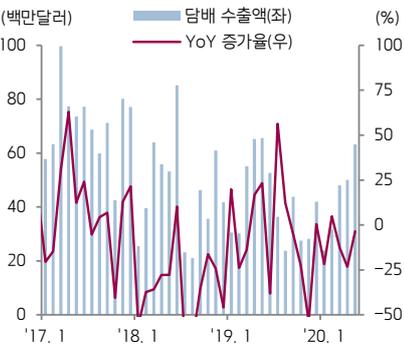
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



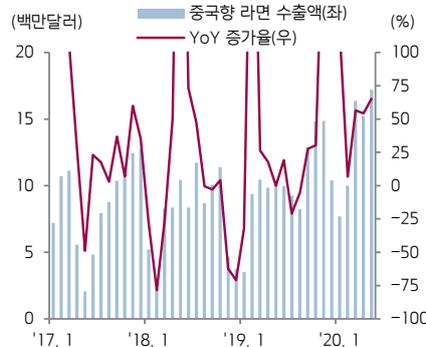
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



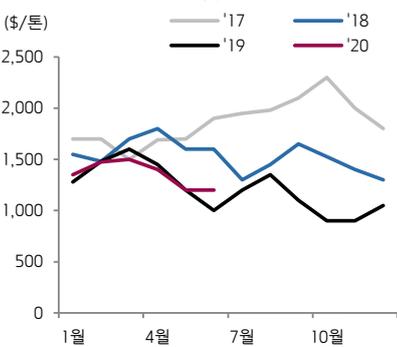
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



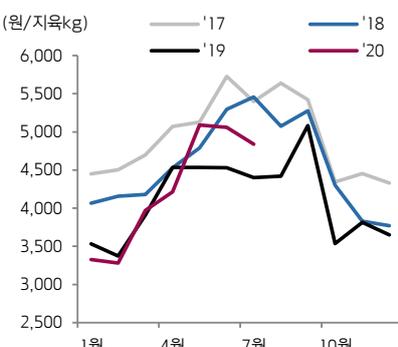
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



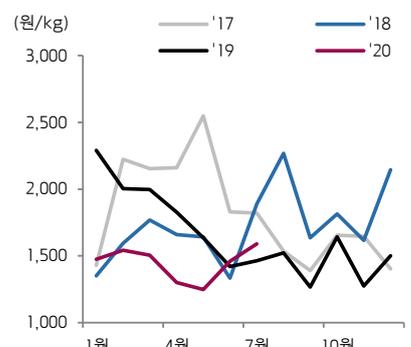
자료: Thai Union

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.