

키움 음식료 Weekly (2/1)

Key News & Comments

★ 연초 가격 인상은 '예고편'...설 이후 '붐몰' 터진다

bit.ly/3pwUzXz

- 최근 달걀/국물 가격이 큰 폭 상승하면서 식품업계의 가격 인상 가능성 커지는 중
- 풀무원(두부), 샘표식품(반찬 통조림) 등 주요 업체들 이미 연초부터 가격 인상한 상황
- 후발업체들도 동참하면서 설 이후 가격 인상 행렬 이어질 수 있어

★ 30%이상 저렴한 정부 비축 계란, 농협 통해 판매 시작

bit.ly/3cmi1p4

- 다음달 10일까지 정부 비축 달걀 180만개를 수도권 농협유통 매장을 통해 공급
- 농협유통은 계란 30구를 시중가보다 약 30% 이상 저렴한 가격으로 판매
- 정부는 설을 앞두고 계란 가격이 과도하게 오르지 않도록 대응해 나갈 계획

★ '저당·건강 트렌드 공략' 롯데칠성, 6년 만에 '칠성사이다 제로' 재출시

bit.ly/3aan16v

- 최근 건강 트렌드가 확대되면서, 2월 등사는 칠성사이다 제로를 재출시 예정
- 국내 저칼로리·제로 탄산 시장규모는 2년간 14% 성장한 상황(20년 말 기준)
- 동아오츠카의 '니랑드 사이드' 등과 경쟁을 통해 관련 시장이 더 가속화될 전망

★ 비비고 핫반·만두 이어 국물요리도 대박...연매출 2000억 돌파

bit.ly/2MeGhYD

- CJ제일제당 비비고 국물요리 제품 매출이 작년 2,180억원 매출 기록
- 2017년 매출 860억원 기록 이후 3년 동안 연평균 36%를 달성하면서 가파르게 성장
- 관계사 "올해는 제품과 유통 채널 확대를 통해 매출 YoY 30% 성장 목표"

★ 오뚜기, 즉석밥 10% 가격 인상 검토...원자재값 상승 탓

bit.ly/3pspfvz

- 이번 가격인상은 지난해 9월 8%의 가격 인상 단행 후 5개월 만
- 최근 쌀 도매가격이 1년 전과 비교해 약 20% 상승한데 따른 결정으로 풀이
- 현재 최종 인상률과 시기를 두고 대형마트 업체와 조율 중. 설 이후 인상 유력

★ 지난해 일본 맥주 수입액 86% '뚝'...2년만에 1위→9위 추락

bit.ly/3qVQKXh

- 지난해 일본 맥주 수입액은 566만 8천 달러로 YoY 85.7% 감소
- 일본 불매 운동 영향으로 2018년 1위(수입액 약 8천만 달러)에서 2년만에 9위로 추락
- 작년 국가별 수입액은 네덜란드(4천만),미국(3.5천만),중국(3.2천만) 순

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 1/29	Price Change(%)						구분	단위	현재가 1/29	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				YTD	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,119	-0.1	1.4	2.4	-1.1	-6.2	-5.0	3.0	원/위안	KRW/CNY	173	0.3	1.5	3.2	2.5	1.5	2.3	3.5
옥수수	USD/bu.	547	2.3	9.3	17.4	37.3	73.4	42.4	13.0	중국 옥수수	CNY/MT	2,726	0.6	-1.8	1.6	6.3	16.8	45.6	1.6
소맥	USD/bu.	663	2.5	4.5	7.2	9.8	24.4	17.9	3.5	중국 대두	CNY/MT	5,688	0.7	0.7	-1.3	13.3	19.5	66.1	-1.3
대두	USD/bu.	1,370	1.2	4.4	5.8	30.3	53.7	53.4	4.2	중국 대두박	CNY/MT	3,548	-2.0	1.3	5.7	13.4	21.8	37.0	5.7
원당	USD/lb.	16	1.5	-0.3	5.3	9.9	31.8	9.2	2.2	중국 톨옥	CNY/kg	47	N/A	-1.8	7.0	10.0	-3.9	-2.8	6.0
커피	USD/lb.	123	-0.8	-0.9	-2.0	17.5	10.2	20.5	-4.1	중국 라이신	CNY/kg	12.1	0.0	0.0	34.5	50.6	67.5	77.4	34.5
코코아	USD/MT	2,531	0.8	0.1	1.0	8.2	8.1	-7.2	-2.8	중국 메치오닌	CNY/kg	19.4	0.0	0.0	9.4	16.9	7.8	-2.4	9.4
미국 지옥	USD/lb.	77	0.4	9.6	14.1	16.8	44.4	19.2	9.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	15.6	0.0	0.0	60.7	67.6	90.0	121.0	60.7
말레이시아 팜유	MYR/MT	3,679	3.6	3.6	-4.1	12.9	34.4	32.4	-5.4	중국 트립토판	CNY/kg	71.5	0.0	0.0	17.2	34.9	62.5	62.5	17.2
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,005	0.6	-5.1	6.7	-7.5	-19.9	44.8	1.0	국내 육계(大)	KRW/kg	2,090	-4.6	-12.6	-4.6	62.0	50.4	31.4	-4.6

Company

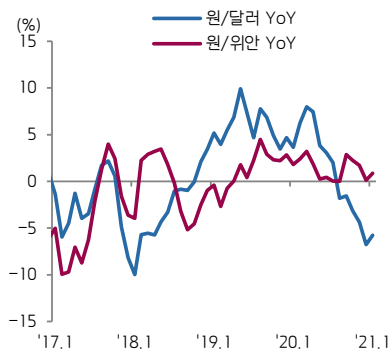
구분	단위	현재가 1/29	Price Change(%)						PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만)	
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E		21E
KT&G	KRW	80,200	-1.5	-1.2	-3.5	-1.0	-0.9	-15.7	-3.5	10.2	9.5	5.3	4.8	1.2	1.1	12.2	12.5	5.8	5.9	9,861
BAT	Gbp	2,658	-2.9	-3.0	-1.9	8.6	5.3	-20.8	-1.9	8.1	7.7	8.7	8.4	0.9	0.9	11.1	11.1	8.0	8.3	83,565
JT	JPY	2,078	-0.3	1.4	-1.2	5.5	14.7	-10.3	-1.2	12.0	11.7	7.3	7.1	1.4	1.4	11.8	12.9	7.4	7.5	39,685
PM	USD	79.7	-2.0	-1.3	-3.8	12.2	3.7	-3.7	-3.8	15.5	13.8	12.0	10.7	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9	6.1	124,040
오리온	KRW	120,000	-2.4	-1.2	-3.2	10.6	-10.4	17.1	-3.2	16.3	15.1	8.8	7.9	2.5	2.2	16.6	15.5	0.5	0.5	4,249
롯데제과	KRW	104,500	-4.1	-4.1	2.5	6.5	-5.0	-24.0	2.5	9.8	8.9	6.4	6.1	0.7	0.7	7.5	7.8	3.3	3.8	601
WantWant	HKD	5.58	-6.1	3.3	-0.5	9.0	-1.1	-12.1	-0.5	13.6	13.2	7.8	7.6	4.3	4.1	27.0	26.7	5.1	5.4	8,761
Calbee	JPY	3,095	-4.9	-0.6	-0.5	-3.3	-7.7	-13.8	-0.5	24.0	22.9	10.4	10.2	2.4	2.3	10.5	10.4	1.7	1.7	3,959
Mondelez	USD	55.4	-2.9	-1.4	-5.2	4.4	-0.1	-3.4	-5.2	19.4	17.9	16.3	15.6	2.8	2.6	14.8	15.7	2.3	2.6	79,288
PepsiCo	USD	137	-1.9	-1.5	-7.9	2.5	-0.8	-3.8	-7.9	24.8	22.6	17.1	15.6	13.7	12.6	52.0	58.2	2.9	3.1	188,734
CJ제일제당	KRW	426,000	-5.3	-3.9	11.8	18.0	10.4	79.4	11.8	8.7	11.9	7.4	7.1	1.2	1.1	15.2	9.8	0.8	0.8	5,743
Ajinomoto	JPY	2,473	0.9	0.7	5.8	17.9	29.9	37.0	5.8	33.0	25.8	10.9	10.1	2.3	2.2	7.1	8.5	1.3	1.4	12,971
Meihua	CNY	6.01	5.6	2.6	29.0	16.0	1.2	40.1	29.0	16.5	12.0	N/A	N/A	N/A	N/A	12.2	17.2	N/A	N/A	2,898
Evonik	EUR	27.1	-0.8	1.2	1.7	30.2	19.1	10.3	1.7	18.5	15.2	8.1	7.2	1.4	1.4	7.2	8.5	4.2	4.2	15,344
농심	KRW	282,500	-2.1	-2.8	-5.8	-1.9	-23.4	22.3	-5.8	12.8	14.2	4.8	4.9	0.8	0.8	6.8	5.8	1.4	1.4	1,539
삼양식품	KRW	91,100	-4.2	-8.8	-9.8	-5.5	-23.4	-10.2	-9.8	8.6	8.6	5.2	4.8	1.9	1.6	25.1	20.4	0.9	0.9	615
Nissin Food H	JPY	9,050	-1.7	-0.4	2.4	0.1	-4.5	9.6	2.4	25.5	26.8	12.1	12.5	2.6	2.5	10.5	9.6	1.4	1.4	9,136
Toyo Suisan	JPY	5,160	-3.9	0.4	2.8	-0.8	-19.4	12.2	2.8	18.4	19.1	8.9	8.7	1.6	1.5	9.0	8.4	1.6	1.7	5,465
Tingyi	HKD	15.4	-1.4	13.5	16.6	9.0	6.9	20.4	16.6	18.4	18.3	7.1	7.0	4.3	4.1	19.7	19.2	4.2	4.0	11,200
UPCH	HKD	9.39	-0.8	4.1	19.0	40.1	11.8	18.0	19.0	21.4	20.0	9.5	9.1	2.9	2.9	11.5	12.1	3.7	4.0	5,231
오뚜기	KRW	561,000	-2.1	-1.4	-2.8	5.5	0.5	10.7	-2.8	17.2	14.5	7.2	7.3	1.3	1.2	9.1	10.0	1.4	1.4	1,845
Nestle	CHF	100	-2.6	-1.0	-4.0	-3.0	-7.5	-6.0	-4.0	23.7	22.6	17.3	16.9	5.9	6.1	26.3	25.7	2.7	2.8	323,656
Kraft&Heinz	USD	33.5	-1.3	1.8	-3.3	9.5	-2.5	14.8	-3.3	12.0	13.2	10.2	11.0	0.8	0.8	6.1	5.9	4.8	4.8	40,970
Kikkoman	JPY	7,380	-0.9	-1.7	2.9	42.5	50.2	37.4	-2.9	52.6	48.4	25.0	24.0	4.9	4.6	9.6	9.9	0.6	0.6	13,666
NH Foods	JPY	4,480	0.7	4.8	-1.3	4.9	-3.1	-7.2	-1.3	16.5	15.4	7.6	7.2	1.1	1.0	6.8	6.9	2.0	2.1	4,406
대상	KRW	26,250	-3.7	-7.1	0.8	9.1	2.9	25.3	0.8	6.9	7.5	4.1	3.7	0.8	0.8	13.0	10.7	2.3	2.3	815
동원F&B	KRW	178,000	-2.2	-2.7	-0.6	10.2	-1.9	-15.2	-0.6	9.4	8.4	6.8	6.3	0.9	0.9	10.3	10.6	1.8	1.8	615
롯데푸드	KRW	340,000	-3.8	-1.0	2.6	11.1	3.2	-5.6	2.6	5.1	9.4	3.8	3.4	0.5	0.5	10.9	6.1	7.1	7.1	345
풀무원	KRW	16,550	-3.2	-6.5	0.0	6.1	-6.8	56.9	0.0	27.2	16.4	7.6	6.2	1.9	1.6	6.9	10.4	0.7	0.7	565
롯데칠성	KRW	116,000	-5.3	-7.2	6.9	35.0	14.9	-6.5	6.9	32.5	21.0	9.6	8.7	0.9	0.9	2.9	4.4	2.2	2.2	932
우학	KRW	6,940	-4.3	-6.2	-3.3	9.3	28.5	-15.7	-3.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	177
하이트진로	KRW	31,900	-2.3	-8.5	0.2	-4.8	-23.2	6.3	0.2	19.9	17.7	8.4	7.8	2.0	1.8	10.8	11.4	2.2	2.3	2,004
동서	KRW	30,850	2.8	-8.2	-9.1	6.6	42.8	89.3	-9.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,755
남양유업	KRW	287,000	-3.4	-5.4	0.7	12.3	-5.6	-30.2	0.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	185
매일유업	KRW	70,800	-1.5	-5.1	1.3	6.5	-4.6	-22.0	1.3	8.9	7.9	4.2	3.3	1.2	1.1	14.6	14.5	1.1	1.1	497
빙그레	KRW	56,000	-0.7	-0.9	-1.9	0.5	-8.0	5.9	-1.9	11.2	11.5	3.2	2.8	0.9	0.8	8.4	7.7	2.6	2.7	494
CJ프레시웨이	KRW	20,350	-4.9	-4.2	6.8	25.6	34.3	-20.8	6.8	N/A	41.0	13.7	8.5	1.5	1.4	-17.3	3.5	1.1	1.2	216
SPC삼립	KRW	70,000	-2.1	-5.9	-2.8	10.4	7.2	-8.1	-2.8	6,039.7	14.1	8.8	7.6	1.6	1.5	0.0	12.7	1.6	1.7	541
신세계푸드	KRW	64,700	-4.0	-3.3	-0.9	25.1	19.4	-4.0	-0.9	N/A	28.5	8.0	6.9	0.8	0.8	-0.4	2.8	1.2	1.2	224
현대그린푸드	KRW	8,750	-2.9	-0.8	-0.1	20.4														

1) 주요 환율 추이



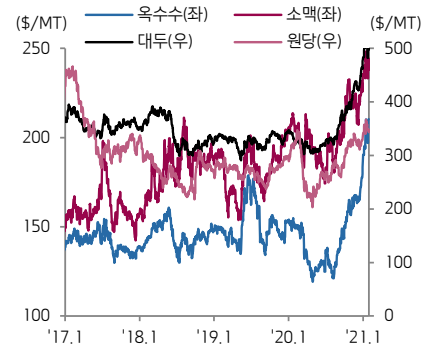
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



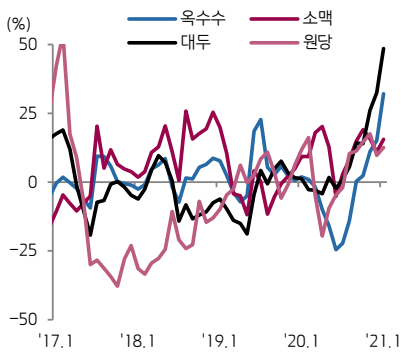
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



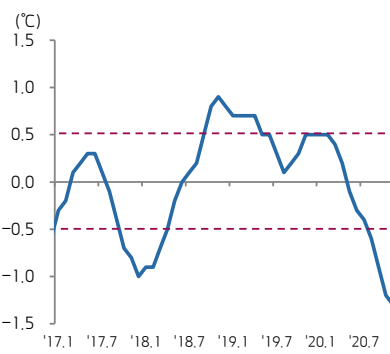
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



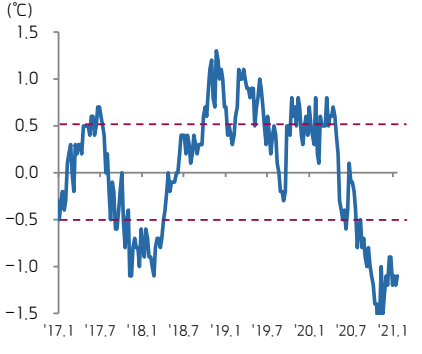
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



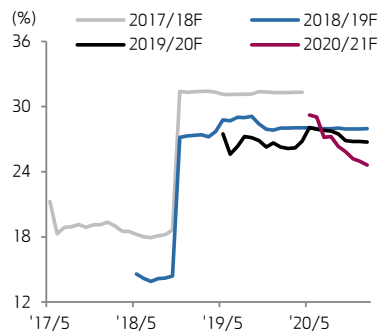
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



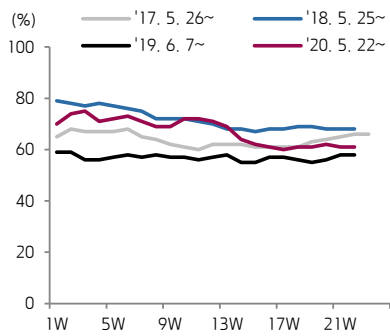
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



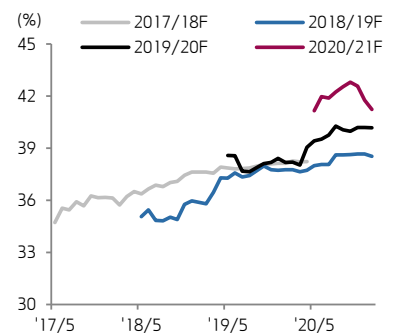
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



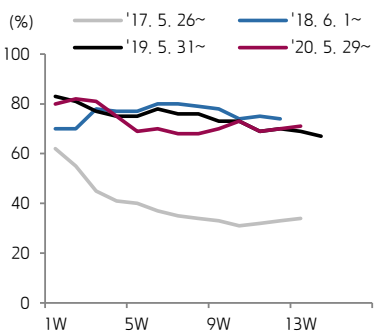
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



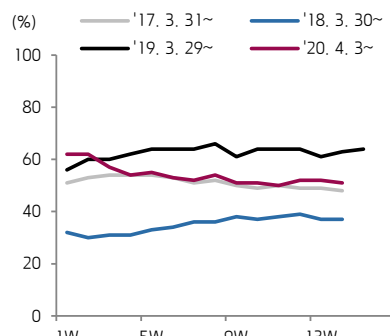
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



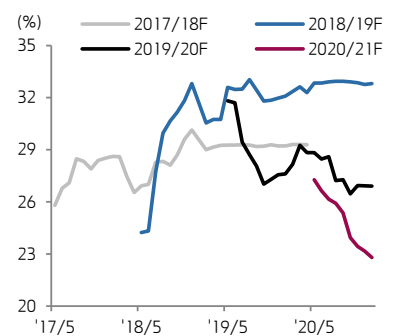
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



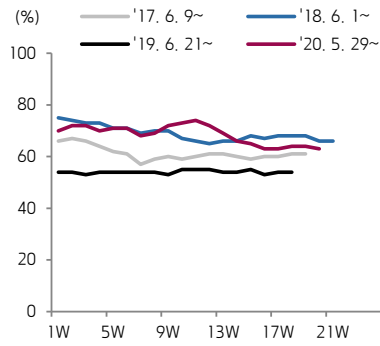
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



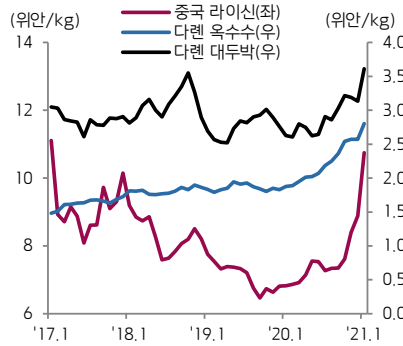
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



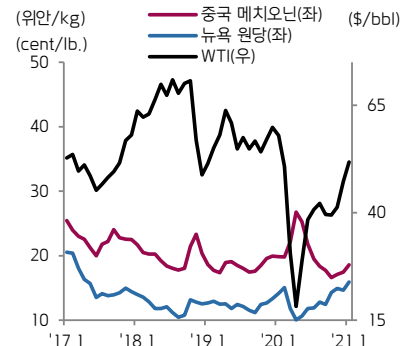
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



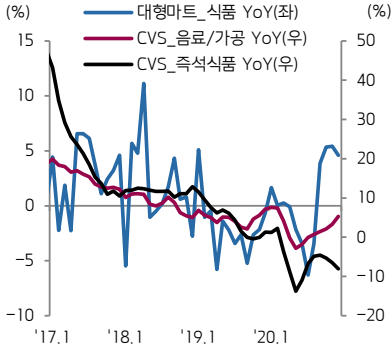
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



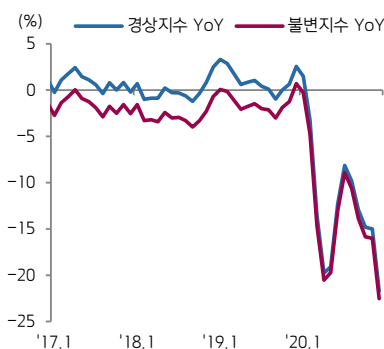
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



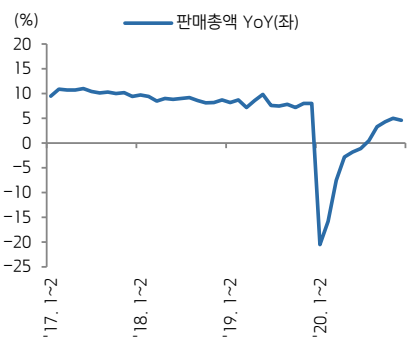
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



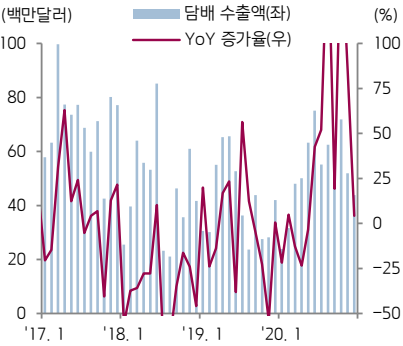
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



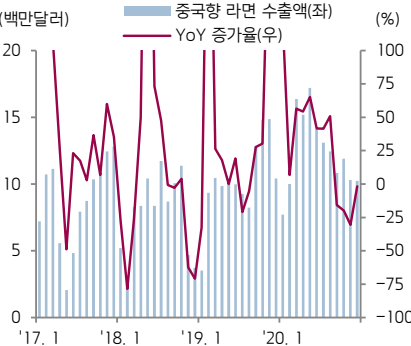
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



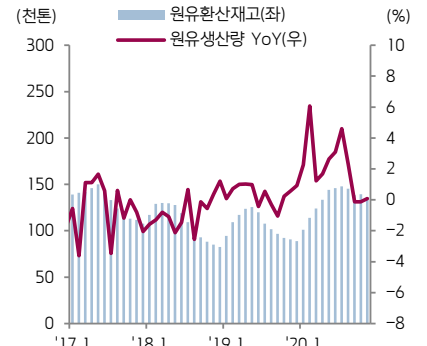
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



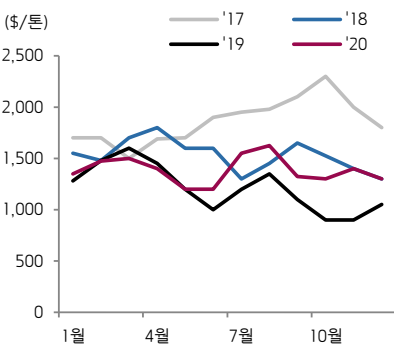
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



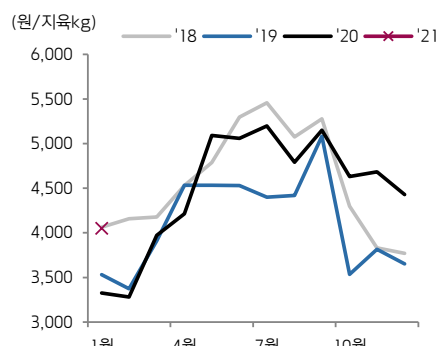
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



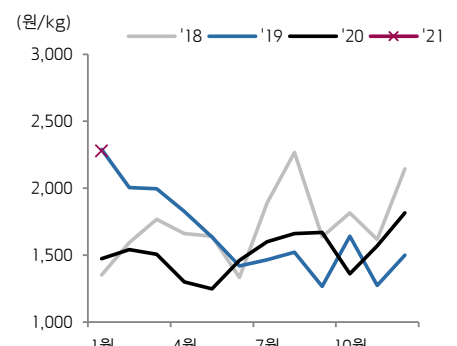
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 1월 29일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 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 것이며, 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, 종류, 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.