

F&B Weekly Talk 2021.7.5



meritz 메리츠증권

음식료
Analyst 김정우
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

F&B Weekly		(단위)	현재가 07.02	기간변동률 (%)								
				1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	592.0	-1.6	-7.0	-12.3	4.9	57.9	72.8	-23.4	92.4
		소맥	¢/부셸	652.8	-1.9	2.5	-5.1	5.6	29.7	33.2	-15.6	33.4
		대두	¢/부셸	1,433.3	0.2	7.8	-8.3	-0.2	62.4	60.6	-12.7	65.6
		대두유	¢/lb	63.5	1.3	6.3	-9.8	19.9	130.4	127.0	-11.9	127.0
	NYBOT	원당	¢/lb	18.2	1.2	7.4	2.7	22.9	50.9	48.3	-3.4	60.3
		오렌지	USD/lb	127.1	-0.1	6.7	5.7	14.9	1.5	2.7	-1.7	20.1
		커피	USD/lb	153.1	-2.1	-2.7	-5.0	23.9	50.3	49.7	-5.7	59.5
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,727	1.7	2.0	-1.1	0.4	81.3	2.3	-8.9	31.1
		대두박	RMB/톤	3,668	2.6	9.4	5.7	11.6	33.9	35.8	-3.0	36.5
		옥수수	RMB/톤	2,631	0.3	0.7	-4.2	0.3	42.8	24.8	-8.6	25.1
	Mal Ex	팜유	USD/톤	3,864	1.9	4.4	-6.8	-4.9	92.8	59.6	-20.9	61.9
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	19.5	0.0	-7.1	-21.0	-45.3	-6.6	-56.3	-59.9	0.0	
	라이신	RMB/kg	8.6	0.0	-1.1	-13.1	-27.4	11.0	15.4	-34.4	20.3	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.8	0.0	-10.7	-10.7	-25.2	9.7	16.7	-32.4	22.0	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	19.0	0.0	-0.8	-12.6	-23.2	-3.8	-7.3	-24.0	11.8	
	쓰레오닌	RMB/kg	10.4	0.0	-1.0	-5.5	-28.5	36.8	24.6	-38.8	27.6	
	트립토판	RMB/kg	56.0	0.0	0.0	-1.8	-26.8	0.9	17.9	-30.0	34.9	
	트립토판	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0	0.0	-1.9	-7.1	0.0	8.3	-18.8	8.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0	0.0	36.0	18.9	-17.5	46.5	-20.9	73.4	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,971	0.6	0.0	11.0	27.7	75.6	23.3	0.0	69.9	

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 시장 예상치를 하회하는 미국 옥수수 파종면적 발표에도 불구하고 우크라이나의 우호적인 기상여건으로 생산량이 증가할 것으로 기대되며 가격 약세, 프랑스의 안정적인 품질 지표 또한 약세 요인으로 작용

(소맥) 시장 예상치를 하회하는 미국 분기 재고 집계치 발표와 비우호적인 소맥 품질 지표 발표에 전주 대비 가격 강세, 다만 시장 예상치를 상회하는 파종면적 발표가 가격 강세를 제한함

(대두) 미국 북부 지역의 비우호적인 기상 여건과 시장 예상치를 하회하는 파종면적 및 분기 재고 집계치로 가격 강세, 타이트한 곡물 재고 여건 가운데 시장 참여자들의 우려가 가격에 반영됨

(원당) 브라질 주요 제당사의 원당 생산 비중 축소 가능성 시사 발언과 중남부 지역의 비우호적인 기상 여건에 가격 강세, 국제 유가 상승 또한 원당 가격 강세 요인으로 작용

F&B 주요뉴스

(거리두기) 서울, 경기, 인천 5인 집합 금지 일주일 연장 (조선일보)

(해태제과) 8월 1일부로 '홈런볼', '맛동산' 등 5개 제품 가격 평균 10.8% 인상 (뉴시스)

(삼양식품) 불닭브랜드 누적 판매량 30억개 돌파, 20년 기준 해외 85개국에서 3천억원 이상 판매 (아이뉴스24)

(오비맥주) 카스 '가성비팩, 실속팩' 출고가 11.2% 인상, 한시적으로 적용했던 할인 기간 종료 (뉴스원)

(주류·담배) 7월부터 주류·담배 광고에 대한 금지 조항 적용, 담배 광고 외부 노출이 금지됨 (뉴데일리경제)

아미노산 주요뉴스

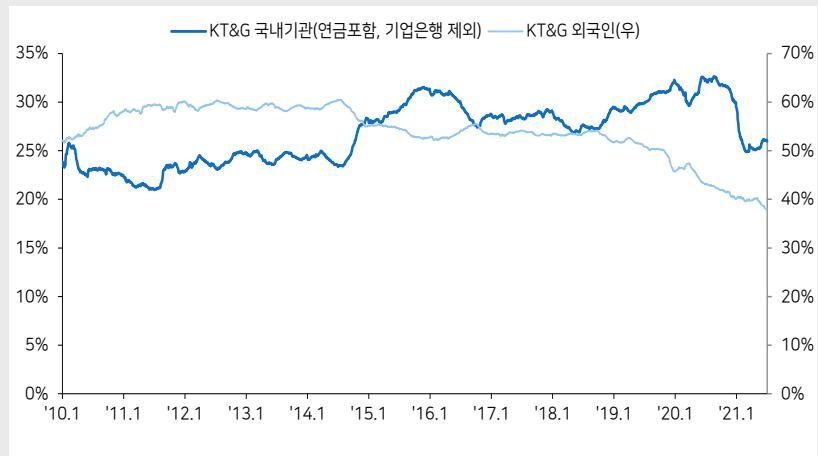
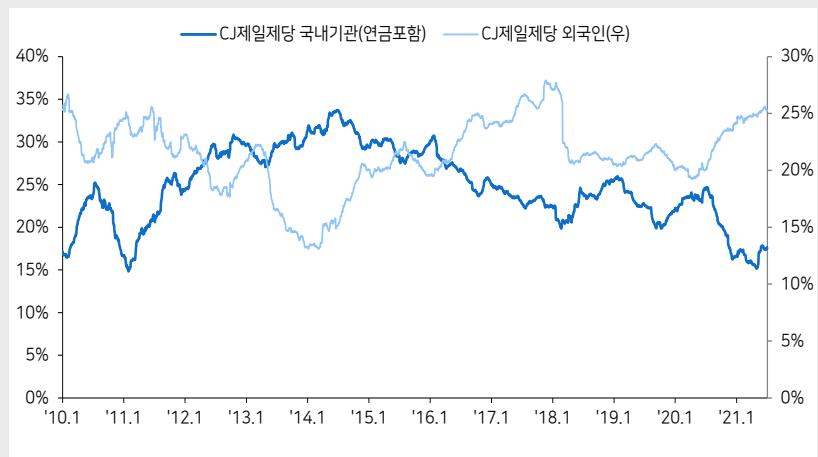
(아미노산) 라이신은 옥수수 가격 하락에 따른 원가 부담이 완화되고 있으며 평균 가동률이 상승함에 따라 공급 여건도 우호적인 상황이나, 모든 및 자동 사육 여건 악화에 따른 수요가 약해지며 가격 상승에 대한 기대감을 갖기엔 어려운 상황. 충분한 재고가 확보된 상태로 단기간 가격은 하향 안정화 전망. 메티오닌은 재고가 충분한 상황으로 수요자 관망세 지속으로 가격 약세, 과잉 공급이 해소되기까지 다소 시간이 걸릴 전망. 쓰레오닌 역시 라이신과 마찬가지로 수요가 약해진 상황. 재고가 충분히 쌓인 상황으로 전주 대비 가격 약세 지속. 트립토판은 추가적인 공급 압박은 없는 상황. 중국 업체를 선두로 여름 기간 동안 순차적으로 보수기간 돌입 예정

F&B Charts



본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부정한 압력이나 간접 없이 신의 성실히 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 주요정보로서 오자가 발생할 수 있으며 정확성이나 원본성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.



	시총 (억원)	주가 (원)	2021년 컨센서스 영업이익(억원)					2020년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)	yoY	yoY	주가수익률(%)			외국인 지분율(%)							
			1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20E	2020				1Q21	2Q21	2021	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M
음식료(WICS)	420,984	4,308	11,829	13,488	15,745	11,640	52,887	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	12.7	1.3	3.6	-4.3	4.3	0.2	-1.3	9.2	7.4	23.7	23.7	24.9	25.3	26.1
KT&G	116,012	84,500	3,313	3,974	4,449	3,440	15,053	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	9.8	1.1	5.2	0.7	1.6	-0.2	-0.6	6.6	1.7	38.1	38.0	40.1	40.5	42.8
CJ제일제당	67,669	449,500	3,275	4,042	4,291	3,691	15,627	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	11.0	1.2	18.7	5.0	14.9	-0.7	-5.9	26.1	18.0	25.3	25.3	24.7	24.8	21.2
오리온	47,246	119,500	1,079	793	1,176	1,132	4,122	970	862	1,078	851	3,761	15.2	2.1	11.2	-8.0	9.6	-0.4	0.8	-13.4	-3.6	39.0	38.9	41.4	42.1	43.6
하이트진로	25,774	36,750	443	512	695	433	2,151	561	541	644	239	1,985	20.3	2.2	-21.1	-5.4	8.4	-2.8	-8.4	-15.0	15.4	6.8	7.2	7.2	8.3	10.5
농심	19,343	318,000	363	200	276	296	1,063	636	414	293	260	1,603	17.1	0.9	-42.9	-51.6	-33.7	0.3	4.4	-13.4	6.0	13.6	13.8	15.8	17.4	19.5
롯데칠성	12,834	143,000	237	464	666	176	1,617	63	293	584	33	972	17.3	1.0	278.9	58.3	66.3	-1.4	-12.0	39.5	31.8	9.0	9.1	10.2	10.5	18.9
동원F&B	8,625	223,500	387	201	453	214	1,298	365	165	439	194	1,163	9.3	1.0	6.2	21.9	11.6	1.1	-5.7	21.8	24.9	6.1	6.0	6.6	6.1	6.7
대상	9,528	27,500	520	556	539	224	1,825	498	610	573	62	1,744	7.5	0.8	4.3	-8.9	4.7	-0.7	-5.8	4.4	5.6	13.7	13.8	15.4	15.8	17.6
매일유업	6,000	76,500	198	233	254	257	918	204	203	218	240	865	8.3	1.1	-2.7	14.5	6.2	0.5	-4.9	-4.3	9.4	16.3	16.5	16.7	16.4	18.0
삼양식품	6,840	90,800	199	221	225	204	782	267	295	234	158	953	10.7	1.6	-25.4	-25.1	-18.0	-0.4	0.1	-27.7	-10.1	5.6	5.6	7.2	8.6	7.8
CJ프레시웨이	3,811	32,100	-15	110	154	126	411	-126	27	118	-55	-35	19.4	1.8	-87.8	305.6	-1,260.0	-4.6	-1.5	105.8	68.5	16.0	16.0	14.8	14.2	15.2
신세계푸드	3,872	100,000	5	80	83	82	295	-40	24	45	48	77	18.6	1.3	-11.8	225.9	281.4	1.2	-4.3	88.7	53.1	5.3	5.3	3.5	2.4	2.4
롯데푸드	5,320	470,000	110	176	228	35	566	99	140	209	-5	444	12.3	0.6	10.7	25.5	27.5	0.9	2.4	34.5	41.8	13.3	13.3	11.2	10.9	11.6
SPC삼립	7,404	85,800	90	155	159	261	676	68	93	133	217	511	15.5	1.9	31.8	66.8	32.2	0.7	-5.9	39.7	19.2	3.5	3.5	2.5	2.4	3.4
오뚜기	19,865	541,000	508	450	530	282	1,764	572	529	596	287	1,984	14.8	1.2	-11.3	-15.0	-11.1	-0.4	-1.3	-4.4	-6.2	13.0	13.0	16.1	16.4	17.4
빙그레	6,226	63,200	60	271	266	-72	477	63	268	209	-142	398	14.2	0.9	-5.8	1.1	19.6	-0.3	0.6	5.5	10.7	20.4	20.5	24.1	25.5	25.1
풀무원	7,643	20,050	131	173	241	185	675	45	147	176	92	460	16.7	1.6	189.5	17.7	46.9	1.5	-6.1	9.3	21.2	1.0	1.1	0.9	0.8	1.4
현대그린푸드	10,259	10,500	333	249	260	113	896	311	220	234	21	786	10.8	0.5	7.2	12.9	14.0	-2.8	-7.5	33.1	19.9	9.9	9.9	10.8	10.9	11.4
롯데제과	9,048	141,000	263	323	515	312	1,412	184	255	478	209	1,125	11.1	0.7	43.1	26.8	25.5	-0.4	-8.1	34.3	38.2	18.1	18.0	17.4	16.6	16.8
동원산업	9,617	261,500	593	630	800	560	2,670	624	898	934	608	3,065	5.8	0.6	-5.0	-29.9	-12.9	1.0	-8.9	29.1	17.5	8.6	8.9	8.6	7.9	7.1
이지홀딩스	3,381	5,190	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				2.6	2.4	4.3	26.7	2.7	3.1	2.7	4.5	5.8
선진	4,161	17,500	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				2.6	-1.4	77.9	54.9	14.9	14.9	15.5	15.4	12.0
팜스코	2,578	7,020	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				-0.1	-6.2	14.2	45.3	3.0	3.1	4.9	4.7	2.6
무학	2,585	9,070	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				0.3	-1.1	62.5	26.3	15.2	15.2	14.7	14.9	15.4
남양유업	5,342	742,000	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				11.8	16.9	158.5	160.4	21.3	21.6	24.3	23.8	25.7

Key Chart

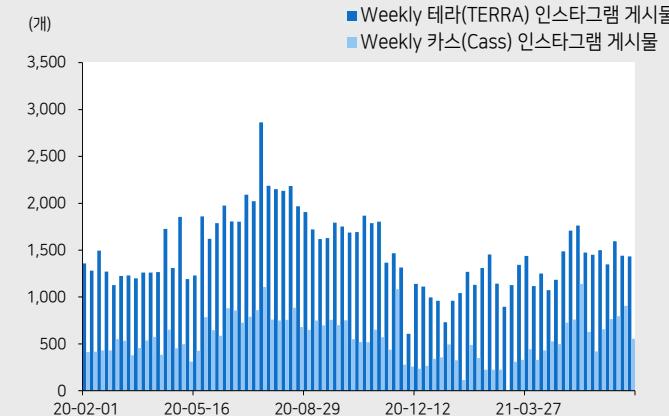
2021년 연간 컨센서스



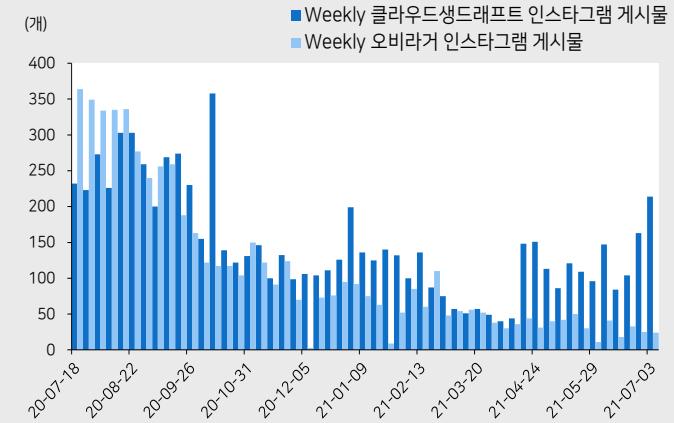
2021년 2분기 컨센서스



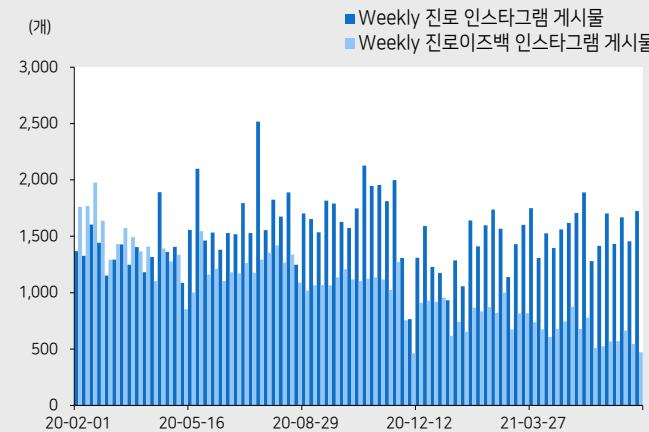
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 오비라거 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

