

F&B Weekly Talk 2021.9.6



meritz 메리츠증권

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

F&B Weekly		(단위)	현재가 09.03	기간변동률 (%)								
국제곡물가격 (근월물)	CBOT			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	₩/부셸	533.3	-0.1	-3.7	-2.5	-10.1	16.7	50.7	-27.2	50.7
		소맥	₩/부셸	737.8	1.3	0.7	1.2	6.5	20.0	33.3	-4.8	36.1
		대두	₩/부셸	1,301.3	0.8	-1.7	-2.3	-14.2	3.5	34.7	-20.8	34.7
		대두유	₩/lb	59.0	0.4	-2.5	-5.3	-11.5	43.7	78.0	-14.9	86.4
	NYBOT	원당	₩/lb	20.3	-1.5	-1.7	9.7	14.6	42.8	59.5	-2.5	62.6
		오렌지	USD/lb	139.3	-1.7	-5.4	2.2	13.0	14.0	17.5	-5.4	28.9
		커피	USD/lb	195.7	-0.7	1.8	9.5	20.0	56.2	49.2	-7.1	85.8
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,831	1.2	-1.1	0.0	-0.1	2.7	32.8	-7.2	33.4
		대두박	RMB/톤	3,622	1.0	0.4	1.0	1.1	10.6	23.8	-4.2	23.8
		옥수수	RMB/톤	2,492	0.5	-0.1	-3.4	-7.9	-6.5	10.7	-13.8	10.7
	Mal Ex	팜유	USD/톤	4,310	1.6	-3.0	-3.9	4.0	16.1	46.6	-9.2	56.0
중국 축산		돼지고기	RMB/kg	19.8	0.0	-1.7	-3.5	-19.7	-54.9	-58.7	-58.7	1.5
		라이신	RMB/kg	9.6	0.0	1.1	13.7	-3.5	0.5	29.9	-27.1	33.6
		라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.5	0.0	0.8	14.8	-2.8	2.1	32.3	-26.4	32.8
		라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		메티오닌	RMB/kg	19.8	4.2	4.2	7.6	-10.0	9.7	5.6	-20.8	16.5
		쓰레오닌	RMB/kg	11.8	0.0	2.6	18.0	4.4	18.0	42.2	-30.6	42.2
		트립토판	RMB/kg	52.0	0.0	2.0	1.0	-8.8	-14.8	9.5	-35.0	9.5
기타		참치어가(Atuna)	USD/톤	1,500	0.0	0.0	3.4	13.2	15.4	-4.8	-6.3	22.4
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	6.3	13.4	-15.1	13.4	-22.8	-10.6	-29.3	55.0
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,140	0.5	3.7	15.1	16.4	58.2	30.2	-2.1	74.7

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 미국 수확기를 앞두고 주요 생산지역에 우호적인 날씨가 전망되면서 가격 하락 마감. GTE 비율은 60%로 전주와 동일

(소맥) 미국을 비롯한 일부 소맥 생산국들 사이에서 광범위한 생산 차질 우려로 가격 상승 마감. 다만 북반구 소맥 작황 소식 대부분이 가격에 반영된 상태로 상승폭은 제한적이라는 언급

(대두) 미국 주요 생산 지역의 우호적인 날씨 전망 및 수확기 시즌 진입에 따라 가격 하락 마감. 다만 중국 대두 수출 소식이 전해지며 수요가 견조할 것이라는 전망에 하락폭은 제한됨.

(원당) 국제 유가 하락에 원당 가격 역시 하락 마감. 미국 원당 생산지역에 허리케인의 영향으로 제당시설이 일부 가동 중단되었으나, 선제적 대응으로 실질적인 피해는 미미할 것이라는 소식

F&B 주요뉴스

(오뚜기) 9월 3일부터 3분 카레, 짜장 23.1%, 옛날 국수소면 18.7%, 돼지고기 김치찌 14.3%, 치킨, 닭강정 가격 16.7% 인상 예정
(뉴스저널리즘)

(롯데푸드) 햄-소시지-캔 햄 카테고리 전 제품 가격을 평균 7.4% 인상
(머니투데이)

(물가) 8월 소비자물가지수 108.29으로 전년비 2.6% 상승
(연합뉴스)

(정부보조금) 배달앱을 통해 음식을 주문한 소비자에게 현금으로 돌려주는 비대면 외식쿠폰 지급 재개 예정
(와우티비)

(가전) 신개념 조리기기 비스포크 큐커 판매량 1만대 돌파, 조리 시간 단축이 인기 비결, 음식료업체들 관련 제품 출시 중
(뉴스웍스)

아미노산 주요뉴스

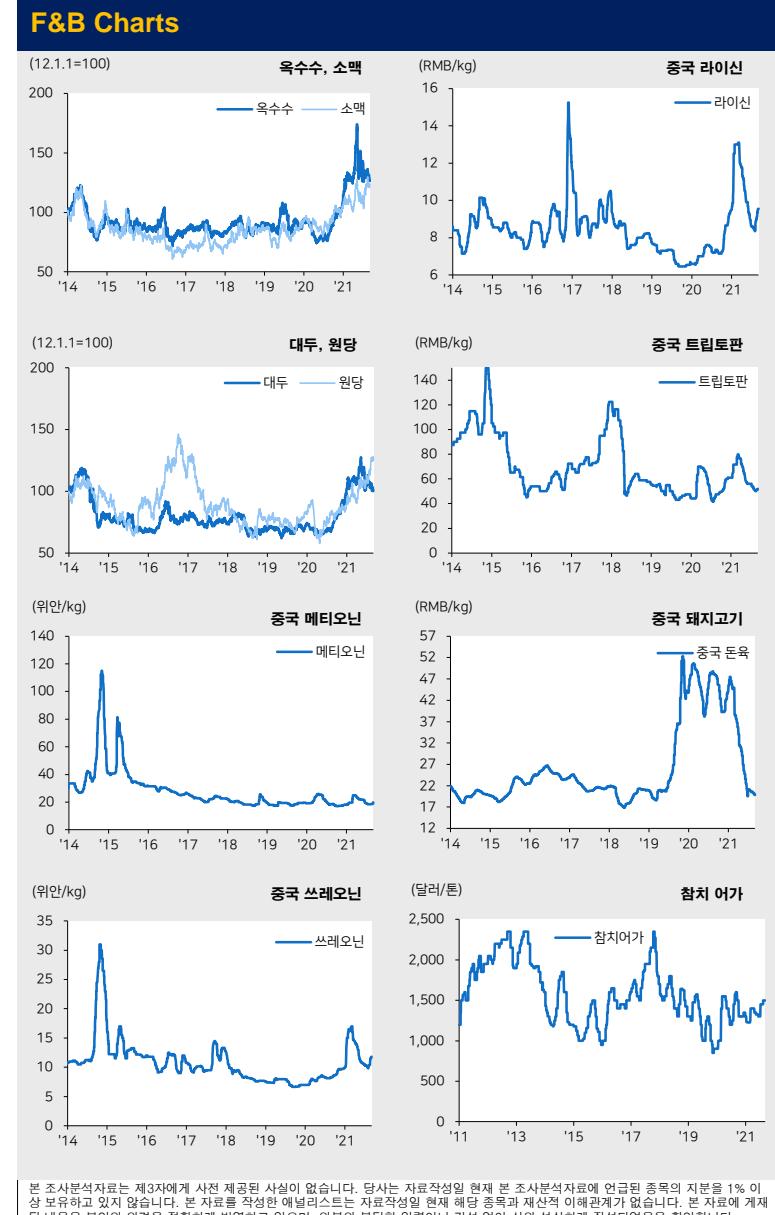
(라이신) 가격 상승으로 실질 거래 물량이 감소함에 따라 시장 분위기가 전주대비 약해진 상황. 일부업체들은 기동을 재개하고자 준비 중. 업계 평균 가동률은 58%로 전주와 동일

(메티오닌) 코로나 상황 악화로 CJ제일제당 말레이시아 공장이 지속적으로 가동에 차질이 있는 상황. 이에 따라 CJ측은 현재 현물 가격 일시적으로 중단한 상황. 유럽형 물량은 4분기부터 주문이 가능한 상황

(쓰레오닌) 정부당국 에너지 소비 통제 정책으로 인해 생산량 감소가 지속됨에 따라 평균 가동률은 50% 수준으로 유지 중

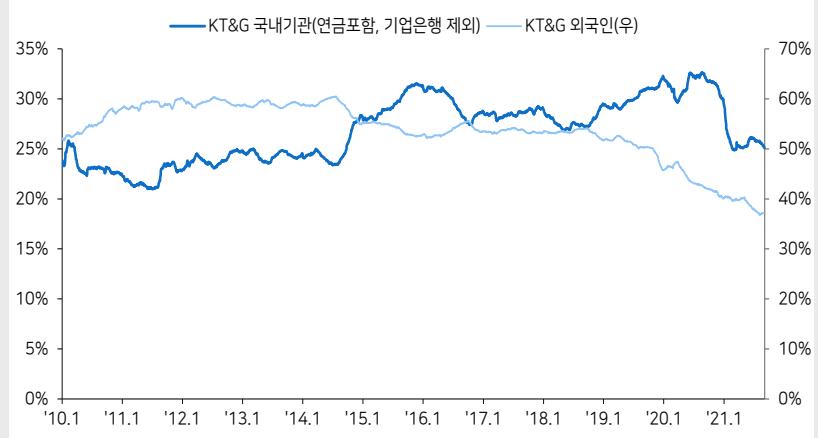
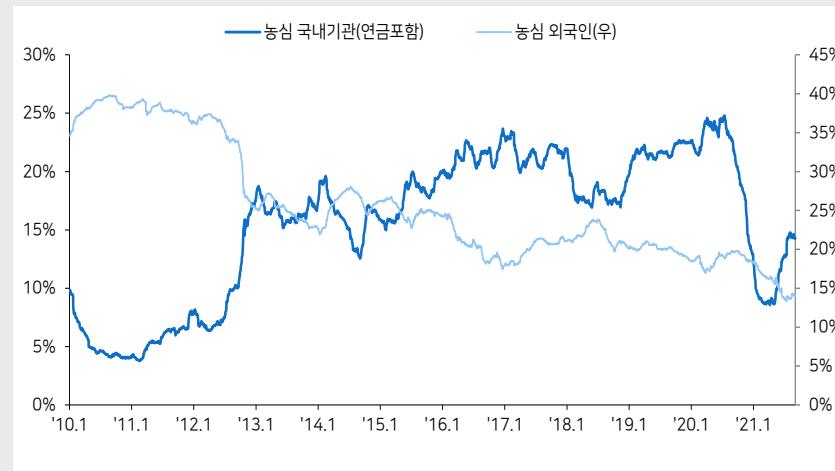
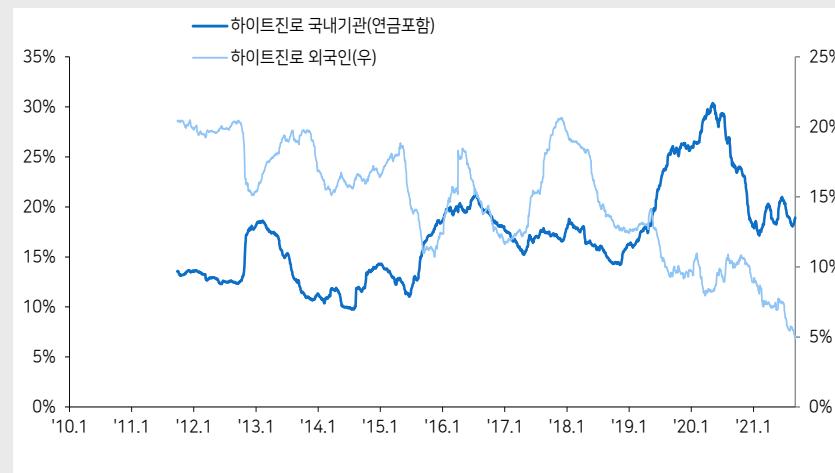
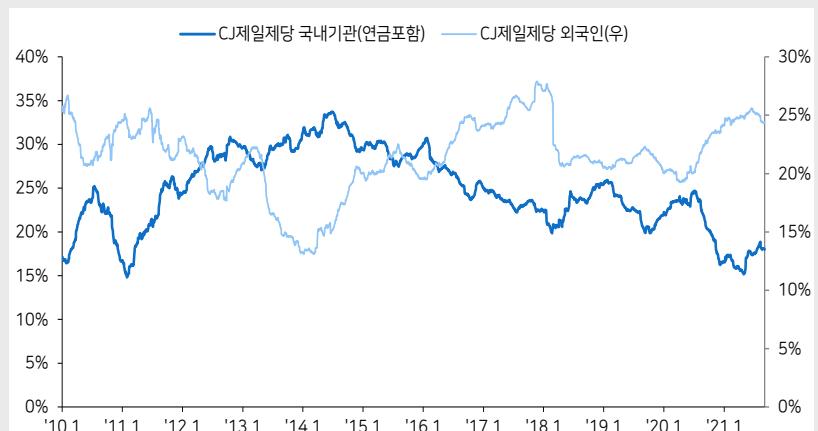
(트립토판) 유지보수기간에 들어갔던 업체들이 생산 재개 중. 수요 단에서 전주비 개선세 발생으로 가격 상승 마감

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터



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 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 주성지로서 오자가 발생할 수 있으며 정확성이나 원색성을 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 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		주가수익률(%)				외국인 지분율(%)					
			1Q21	2021	3Q21	4Q21	2021	1Q20	2020	3Q20	4Q20E	2020	P/E	P/B	1Q21	2021	2021	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	408,318	4,251	11,829	13,416	15,228	11,119	51,608	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	12.6	1.3	3.6	-4.8	1.8	1.7	-0.9	3.8	6.0	23.4	23.4	24.0	25.3	26.5
KT&G	112,443	81,900	3,313	3,895	4,241	3,213	13,995	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	10.3	1.0	5.2	-1.3	-5.5	1.0	-0.9	-2.0	-1.4	37.2	37.1	38.0	39.8	41.9
CJ제일제당	66,916	444,500	3,275	4,129	4,356	3,523	16,383	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	10.2	1.1	18.7	7.3	20.5	1.3	-7.8	10.7	16.7	24.4	24.4	25.3	24.7	23.1
오리온	49,420	125,000	1,079	717	1,080	1,126	3,795	970	862	1,078	851	3,761	16.4	2.2	11.2	-16.9	0.9	0.8	5.9	-8.8	0.8	39.5	39.4	38.9	42.6	44.2
하이트진로	24,091	34,350	443	479	609	390	1,978	561	541	644	239	1,985	19.7	2.0	-21.1	-11.4	-0.3	5.1	1.8	-9.8	7.9	4.9	5.0	7.2	7.5	10.3
농심	18,278	300,500	363	199	267	315	1,048	636	414	293	260	1,603	15.4	0.8	-42.9	-51.9	-34.6	0.3	-7.5	-15.2	0.2	14.0	14.1	13.8	16.2	19.8
롯데칠성	13,733	148,000	237	457	690	177	1,646	63	293	584	33	972	15.9	1.1	278.9	56.0	69.2	5.0	4.2	55.1	36.4	8.6	8.6	9.1	10.6	17.9
동원F&B	8,027	208,000	387	203	460	200	1,313	365	165	439	194	1,163	8.4	0.9	6.2	22.8	12.9	0.0	-5.7	16.5	16.2	5.9	5.9	6.0	6.4	6.4
대상	8,749	25,250	520	541	482	170	1,678	498	610	573	62	1,744	7.2	0.7	4.3	-11.4	-3.8	1.2	-6.8	-9.2	-3.1	11.6	12.0	13.8	15.1	18.0
매일유업	5,781	73,700	198	234	246	258	925	204	203	218	240	865	7.5	1.0	-2.7	15.3	6.9	0.8	-4.5	7.3	5.4	16.5	16.5	16.5	16.4	16.7
삼양식품	6,305	83,700	199	221	180	170	640	267	295	234	158	953	11.3	1.5	-25.4	-25.1	-32.9	2.7	-7.2	-24.6	-17.1	5.9	5.9	5.6	7.4	6.4
CJ프레시웨이	4,381	36,900	-15	126	140	150	498	-126	27	118	-55	-35	15.5	2.0	-87.8	364.1	-1,504.4	7.0	8.7	132.1	93.7	16.9	16.3	16.0	14.4	14.1
신세계푸드	3,892	100,500	5	85	85	78	299	-40	24	45	48	77	17.5	1.3	-111.8	248.2	286.5	1.7	3.5	85.4	53.9	4.5	4.4	5.3	3.8	2.0
롯데푸드	5,247	434,000	110	180	224	58	585	99	140	209	-5	444	10.9	0.5	10.7	28.3	31.7	2.4	-2.8	40.7	30.9	12.6	12.6	13.3	11.7	11.6
SPC삼립	7,041	81,600	90	151	156	252	658	68	93	133	217	511	14.2	1.8	31.8	62.5	28.6	0.4	-1.6	31.6	13.3	3.0	3.0	3.5	2.5	3.0
오뚜기	19,131	521,000	508	471	517	292	1,711	572	529	596	287	1,984	14.0	1.1	-11.3	-11.0	-13.8	0.4	-2.4	-12.0	-9.7	12.6	12.6	13.0	16.5	17.1
빙그레	5,586	56,700	60	262	248	-89	383	63	268	209	-142	398	15.0	0.8	-5.8	-2.5	-3.9	1.1	-5.0	-3.7	-0.7	18.6	18.6	20.5	24.3	26.4
풀무원	6,614	17,350	131	161	187	133	484	45	147	176	92	460	18.9	1.4	189.5	9.4	5.4	1.2	-8.7	-5.5	4.8	0.9	0.9	1.1	0.8	1.2
현대그린푸드	9,624	9,850	333	236	254	143	889	311	220	234	21	786	9.7	0.5	7.2	7.3	13.1	0.9	-1.3	32.9	12.4	10.3	10.3	9.9	10.6	11.6
롯데제과	8,823	137,500	263	310	541	307	1,356	184	255	478	209	1,125	10.1	0.7	43.1	21.7	20.4	0.0	-1.1	31.6	34.8	18.2	18.2	18.0	17.0	16.9
동원산업	8,973	244,000	593	670	805	561	2,702	624	898	934	608	3,065	5.3	0.6	-5.0	-25.4	-11.9	0.6	1.5	13.8	9.7	7.7	7.8	8.9	8.4	7.1
이지홀딩스	3,120	4,790	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				1.4	-6.3	8.6	17.0	2.4	2.2	3.1	2.0	5.7
선진	3,638	15,300	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				7.8	-1.9	55.0	35.4	13.2	13.4	14.9	17.2	12.1
팜스코	2,409	6,560	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				4.6	-7.5	28.1	35.8	1.8	1.8	3.1	4.9	3.8
무학	2,568	9,010	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				21.9	12.2	46.5	25.5	14.6	14.8	15.2	14.5	15.3
남양유업	3,528	490,000	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				-12.5	-15.7	80.5	71.9	15.9	16.3	21.6	24.2	24.5

Key Chart

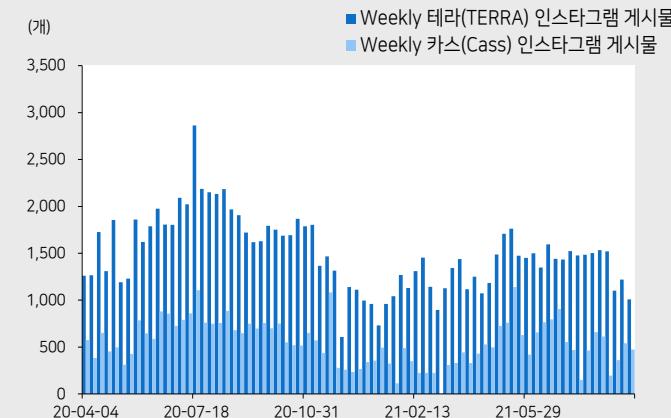
2021년 연간 컨센서스



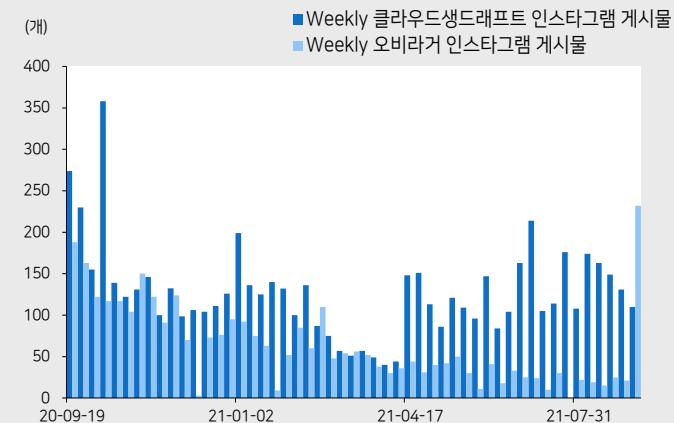
2021년 3분기 컨센서스



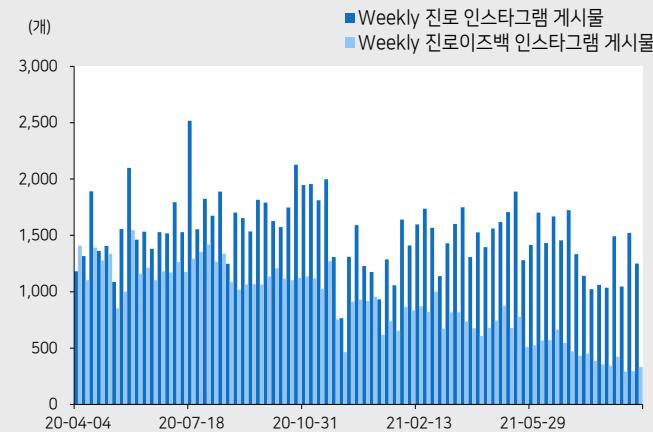
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 오비라거 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

