

F&B Weekly Talk 2021.11.1



meritz 메리츠증권

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

F&B Weekly		(단위)	현재가 10.29	기간변동률 (%)								
				1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	568.3	1.0	5.6	5.4	3.9	24.3	36.4	-22.4	41.5
		소맥	¢/부셸	772.8	0.0	2.2	8.8	12.5	25.7	25.5	-0.3	35.6
		대두	¢/부셸	1,235.8	0.2	1.2	-3.7	-9.3	-1.7	14.8	-24.8	17.6
		대두유	¢/lb	61.3	0.7	-1.3	6.0	-6.0	49.3	80.6	-11.6	86.2
	NYBOT	원당	¢/lb	19.3	-1.8	1.0	1.7	2.4	35.4	38.5	-7.6	43.9
		오렌지	USD/lb	120.4	-0.4	-4.5	-10.7	-13.3	-1.5	4.2	-18.3	11.3
		커피	USD/lb	204.0	2.0	2.1	5.5	-3.2	62.8	86.2	-4.3	93.6
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	6,190	0.9	0.8	4.4	8.0	9.1	27.6	-1.5	27.6
		대두박	RMB/톤	3,383	-3.1	-4.7	-10.0	-4.2	3.3	3.7	-11.3	11.3
		옥수수	RMB/톤	2,587	0.6	2.1	4.3	2.0	-3.0	0.0	-10.5	6.0
	Mal Ex	팜유	USD/톤	5,402	1.7	4.1	14.7	18.6	45.6	69.0	0.0	71.3
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	19.5	0.0	9.7	8.0	-6.3	-55.7	-52.2	-59.0	17.1	
	라이신	RMB/kg	13.0	0.8	0.0	36.8	51.2	36.8	81.8	-0.8	81.8	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	13.0	0.0	3.6	36.5	32.7	39.4	81.2	0.0	81.2	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	21.9	0.0	-4.8	10.9	15.3	21.3	27.7	-12.4	28.8	
	쓰레오닌	RMB/kg	13.2	0.8	-1.9	13.4	25.2	31.5	52.9	-22.6	52.9	
	트립토판	RMB/kg	60.5	0.0	0.0	16.3	8.0	-0.8	22.2	-24.4	22.2	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,325	1.9	1.9	-3.6	1.9	1.9	-11.7	-11.7	8.2	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,090	-4.6	-4.6	23.7	10.6	-4.6	62.0	-12.6	91.7	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,633	1.4	11.8	-14.6	-4.8	45.1	9.9	-15.0	60.3	

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 우천 소식에 따른 수확 작업 지연 우려 및 긍정적인 에탄을 생산 지표에 전주비 가격 상승 마감, 향후 에탄을 생산 지표가 지속적으로 개선될 것이라는 기대감 반영

(소맥) 수요 강세 및 22/23시즌 겨울밀 품질 이슈에 대한 불안감으로 전주비 상승 마감, 미국 소맥 순수출판매량은 27만톤으로 부진한 수준이었음에도 불구하고, 우천으로 인해 농가들의 파종이 지연될 수 있다는 우려에 상세

(대두) 옥수수 가격 상승에 동조세를 보이며 전주비 상승 마감했으나, 예상대비 부진한 수출지표, 9월 대두 크러쉬 물량이 부진할 것으로 예상되며 상승폭 일부 반납함

(원당) 브라질 국영 에너지 기업인 페트로브라스가 연료 가격 인상을 발표함에 따라 에탄을 생산량 및 수요가 증가할 것이라는 기대감 확산, 다만 원유 가격 하락으로 상승폭 일부 반납

F&B 주요뉴스

(가격인상) 매일유업 내달 1일 유음료 6종 판매 가격 최대 11.1% 인상, 빙그레, hy등 원유값 인상에 주요 유음료 가격 연달아 인상되는 중 (뉴스저널리즘)

(가격인상) 롯데푸드 '파스퇴르' 유제품 다음달부터 가격 평균 5.1% 인상 (머니투데이)

(소비쿠폰) 위드 코로나 시점에 맞춰 정부 외식·여행 등 소비쿠폰 9종 사용 재개 (jtbc)

(풀무원) 자회사 미국법인 풀무원USA 주식 40만주 457억원 추가 취득, 투자 및 운영자금 지원 목적 (데일리한국)

(KT&G) 글로벌 시장에서 걸련형 전자담배에 대한 우호적인 분위기 조성 중, 전자담배가 일반담배보다 덜 해롭다는 캠페인 진행 결과 (매일일보)

아미노산 주요뉴스

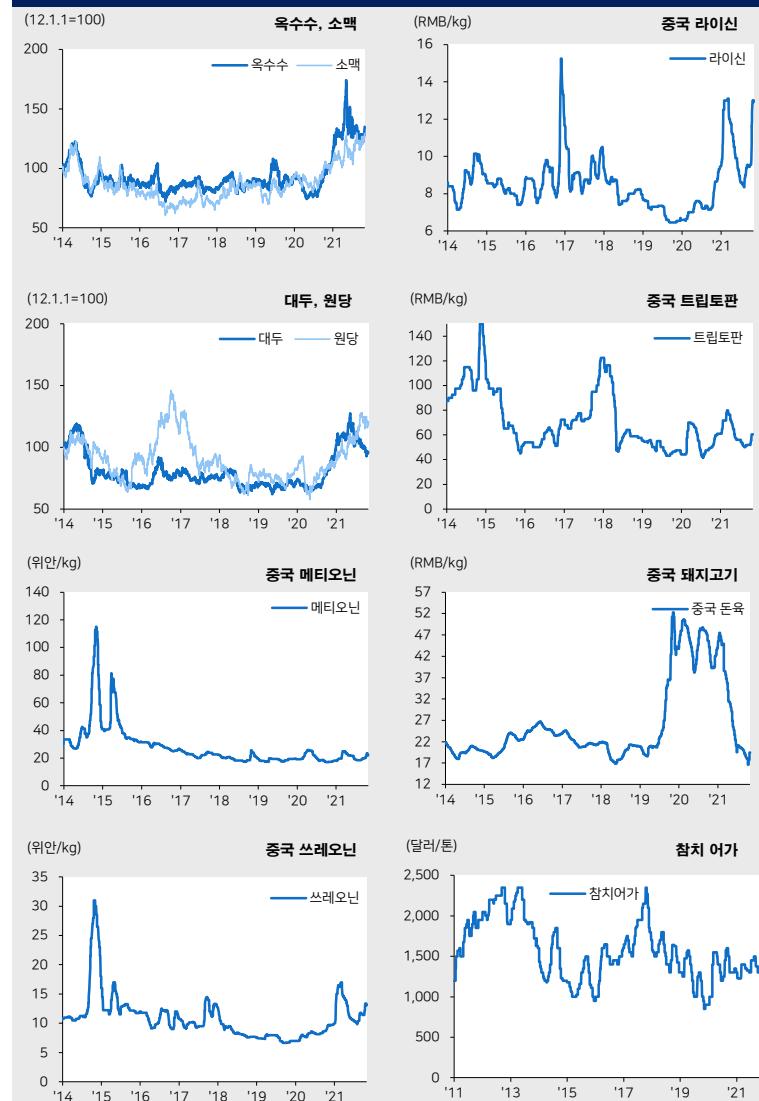
(라이신) 여러 지역에서 전력비용 완화정책을 통해 업체들의 원가 부담을 줄여주고 있음에도 불구하고, 여전히 전력비 부담이 일부 있는 상황, 이로 인해 라이신 판가 역시 점진적으로 올라가고 있음

(메티오닌) 거래 가격에 대한 합의가 이뤄지면서 시장 분위기 전주비 안정화 및 신규 거래 물량 축소, 생산 물량 정상적으로 납품 중

(쓰레오닌) 업체들이 충분한 재고를 확보하고 있는 상황이며 주문 수준도 안정화된 상황, 다만 유럽 시장 판기가 급등함에 따라 공급 가격도 일부 상승함

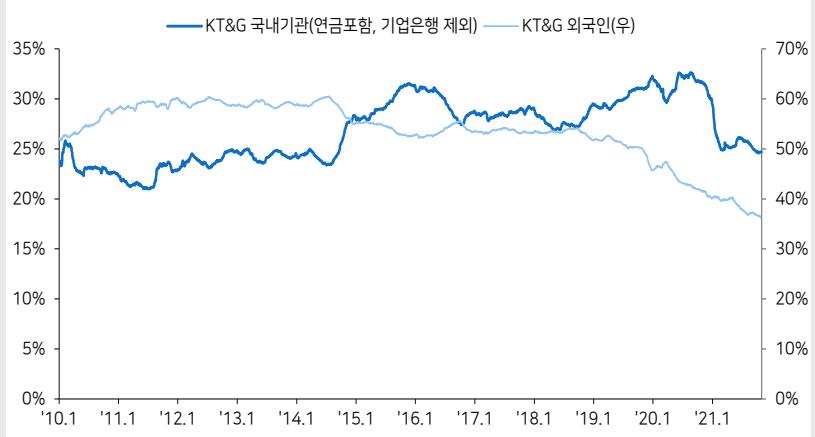
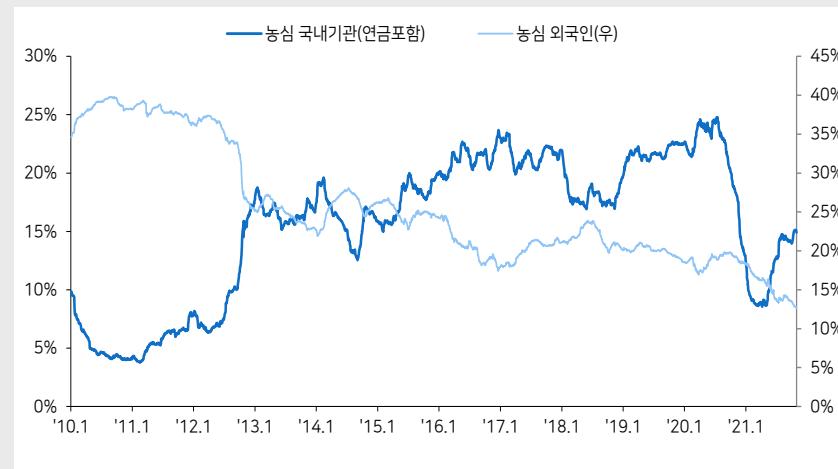
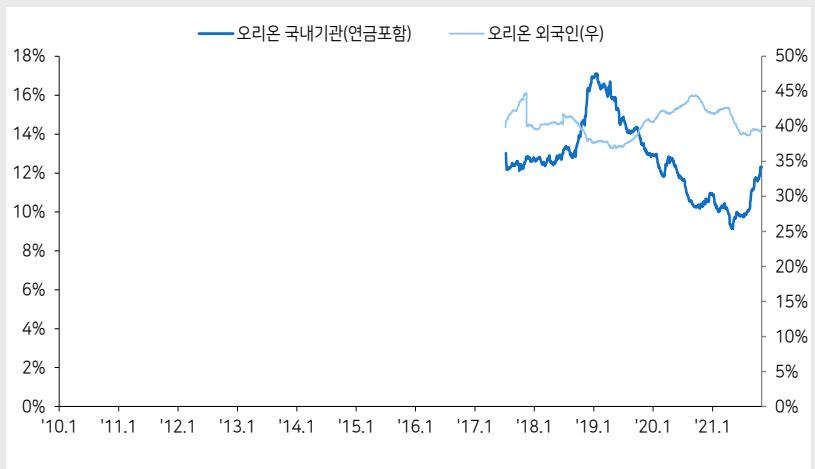
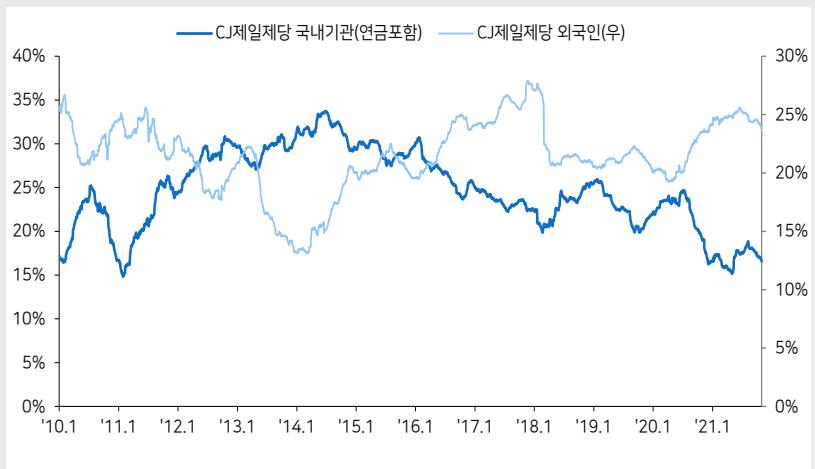
(트립토판) 수출 물량 건조한 상황 지속, 시장 분위기는 평균적인 수준이며, 일부 업체들 11월부터 생산 재개할 예정

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 주성장지로서 오자가 발생할 수 있으며 정확성이나 원색성을 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 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.



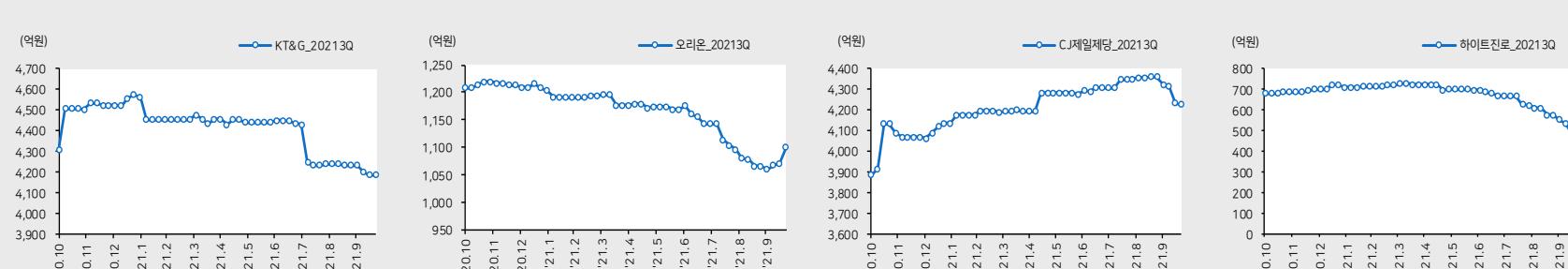
	시총 (억원)	주가 (원)	2021년 컨센서스 영업이익(억원)					2020년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy		주가수익률(%)				외국인 지분율(%)					
			1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20E	2020	P/E	P/B	1Q21	2Q21	2021	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	386,839	4,000	11,829	13,416	14,861	11,020	51,001	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	12.2	1.2	3.6	-4.8	0.6	-2.4	-2.3	4.1	-0.3	22.9	23.3	23.6	25.3	26.3
KT&G	111,344	81,100	3,313	3,895	4,186	3,194	13,919	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	10.3	1.0	5.2	-1.3	-6.0	-1.3	0.8	-1.3	-2.4	36.2	36.8	37.2	40.1	41.5
CJ제일제당	57,206	380,000	3,275	4,129	4,227	3,494	16,301	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	8.9	1.0	18.7	7.3	19.9	-3.6	-7.4	3.0	-0.3	23.7	24.6	25.0	24.7	23.5
오리온	46,653	118,000	1,079	717	1,104	1,122	3,806	970	862	1,078	851	3,761	15.6	2.0	11.2	-16.9	1.2	-6.0	0.4	1.7	-4.8	39.1	39.6	38.8	41.4	43.2
하이트진로	24,407	34,800	443	479	461	361	1,778	561	541	644	239	1,985	22.0	2.1	-21.1	-11.4	-10.4	-3.6	5.5	2.8	9.3	4.8	4.6	5.5	7.2	10.6
농심	17,244	283,500	363	199	253	298	1,018	636	414	293	260	1,603	14.3	0.8	-42.9	-51.9	-36.5	-2.7	1.4	-1.4	-5.5	12.7	13.5	13.7	15.8	19.3
롯데칠성	13,501	145,500	237	457	735	150	1,714	63	293	584	33	972	14.2	1.0	278.9	56.0	76.3	-9.1	0.7	67.2	34.1	8.2	8.5	8.9	10.2	15.9
동원F&B	7,911	205,000	387	203	470	205	1,329	365	165	439	194	1,163	8.0	0.9	6.2	22.8	14.3	-2.8	1.7	24.6	14.5	5.8	5.9	6.1	6.6	6.3
대상	8,264	23,850	520	541	458	234	1,634	498	610	573	62	1,744	6.7	0.7	4.3	-11.4	-6.3	-1.2	0.2	-3.8	-8.5	11.2	11.3	12.7	15.4	17.4
매일유업	5,530	70,500	198	234	231	269	927	204	203	218	240	865	7.6	0.9	-2.7	15.3	7.1	0.3	-1.4	3.8	0.9	16.0	16.1	16.4	16.7	16.0
삼양식품	6,162	81,800	199	221	159	190	637	267	295	234	158	953	11.2	1.5	-25.4	-25.1	-33.2	0.5	0.6	-16.8	-19.0	6.1	5.9	6.0	7.2	6.8
CJ프레시웨이	3,906	32,900	-15	126	148	161	531	-126	27	118	-55	-35	12.4	1.7	-87.8	364.1	-1,598.0	-1.5	-3.4	97.0	72.7	16.8	16.6	16.6	14.8	14.0
신세계푸드	3,501	90,400	5	85	75	71	279	-40	24	45	48	77	15.2	1.1	-111.8	248.2	260.4	0.1	-8.2	73.9	38.4	5.2	4.6	5.1	3.5	1.8
롯데푸드	4,607	381,000	110	180	221	48	571	99	140	209	-5	444	9.8	0.5	10.7	28.3	28.5	-0.9	-6.2	24.7	14.9	12.6	12.6	12.8	11.2	11.5
SPC삼립	6,601	76,500	90	151	149	245	646	68	93	133	217	511	13.2	1.7	31.8	62.5	26.4	-1.4	-1.5	16.4	6.3	2.7	2.9	3.2	2.5	3.0
오뚜기	17,662	481,000	508	471	566	294	1,684	572	529	596	287	1,984	12.7	1.0	-11.3	-11.0	-15.2	-0.8	-1.8	-12.2	-16.6	12.5	12.6	12.7	16.1	17.0
빙그레	5,487	55,700	60	262	225	-94	326	63	268	209	-142	398	16.9	0.8	-5.8	-2.5	-18.2	-1.4	-1.6	-0.4	-2.5	19.1	19.1	18.5	24.1	26.5
풀무원	6,500	17,050	131	161	173	138	476	45	147	176	92	460	17.3	1.4	189.5	9.4	3.5	-1.2	5.6	8.3	3.0	0.9	0.9	0.8	0.9	1.0
현대그린푸드	9,458	9,680	333	236	252	83	818	311	220	234	21	786	10.3	0.4	7.2	7.3	4.0	0.5	4.3	31.9	10.5	10.1	10.2	10.1	10.8	12.1
롯데제과	8,245	128,500	263	310	519	286	1,318	184	255	478	209	1,125	9.6	0.7	43.1	21.7	17.1	-0.4	2.4	29.5	26.0	17.8	18.1	18.2	17.4	16.7
동원산업	8,367	227,500	593	670	770	560	2,610	624	898	934	608	3,065	4.9	0.5	-5.0	-25.4	-14.8	-1.1	0.4	12.1	2.3	7.6	7.7	8.4	8.6	7.3
이지홀딩스	2,915	4,475	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				-1.3	-13.3	10.8	9.3	2.8	2.6	2.5	2.7	3.5
선진	3,079	12,950	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				-3.7	-11.6	28.2	14.6	11.8	12.3	14.5	15.5	12.0
팜스코	2,233	6,080	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				-3.3	-2.4	30.6	25.9	1.3	1.6	2.6	4.9	2.8
무학	2,770	9,720	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				-5.2	-16.2	50.2	35.4	15.0	14.6	14.8	14.7	15.2
남양유업	3,287	456,500	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				9.3	7.3	76.9	60.2	15.5	15.9	18.9	24.3	24.2

Key Chart

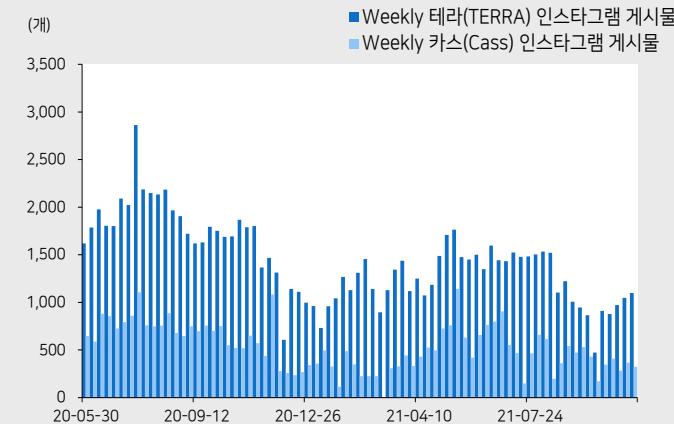
2021년 연간 컨센서스



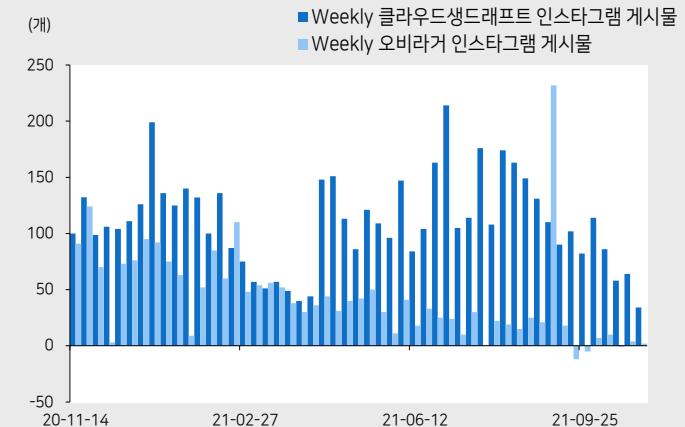
2021년 3분기 컨센서스



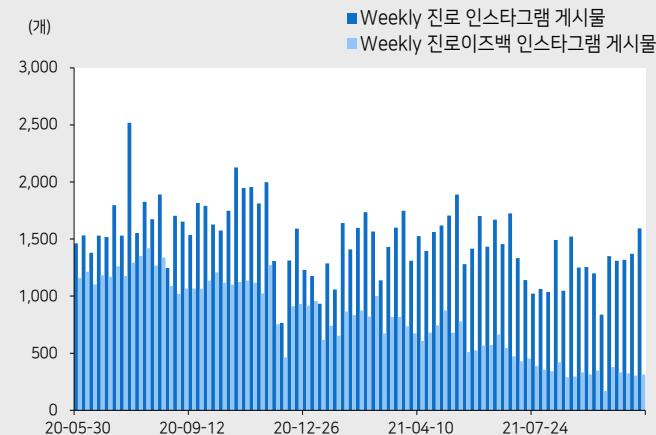
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 오비라거 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

