

키움 음식료 Weekly (11/29)

Key News & Comments

★ 원두값 폭등에 동네카페 사장 '울상'... '월급만 빼고 다 오르네요'

bit.ly/312s6Eq

- 최근 원두값은 주요 생산지 이상기후와 물류대란에 따른 인한 공급 감소로 폭등
- 국내 원두 공급업체들은 원두 가격을 kg당 1,000~3,000원 인상한 상황
- 프랜차이즈와 달리, 개인 카페는 원두를 적게 자주 구입해 원두값 폭등에 직격탄을 맞음

★ 맥주값도 오른다...하이에켄 4캔 내달부터 '1만1,000원'

bit.ly/3CXh4NA

- 하이에켄코리아는 12/1부터 편의점 4캔 구매 할인행사 시 1캔당 가격을 2,750원으로 인상
- 추후, 편의점 맥주 4캔 1만 원 할인행사 대상에서 하이에켄은 제외될 가능성 예정
- 1위 수입맥주 업체의 가격 정상화에 따라 타 업체의 가격 인상 가능성 대두

★ 대상-SKC-LX인터내셔널, 친환경 생분해 신소재 합작사 설립

bit.ly/3HTG1B

- 대상그룹은 친환경 생분해 신소재 합작사를 설립하고 400억원 투자 예정
- 합작사는 2023년 상업화 목표로 국내 연산 7만톤 규모의 생산시설 설립 예정
- 대상은 발효 역량을 통해 향후 PBAT 유래 원료로 바이오매스를 공급해 친환경성을 높일 계획

★ CJ제일제당, 건강사업부 독립...건기식 전문기업 '웰케어' 출범

bit.ly/3cQo0ug

- CJ제일제당은 웰니스 사업 강화 목적으로 건강사업부를 독립시켜 CJ웰케어를 신설
- CJ웰케어는 'BYO유산균' 브랜드를 대형화하고, 차세대 유산균을 개발 예정
- 또한, 개인 맞춤형 건기식 시장을 겨냥한 제품을 개발하기 위해 여러 업체와 협업할 계획

★ 대상그룹, 육가공 전담법인 대상델리하임 설립... "육가공 사업 확대"

bit.ly/3c0ir9t

- 대상그룹은 기존 육가공 사업부를 분할해 대상델리하임 설립
- 우리팜, 잇츠팜 등 햄 브랜드를 비롯해 다양한 육가공 제품을 생산, 판매할 계획
- 전담법인 설립은 대상 그룹이 미래 먹거리로 가공육 사업을 낙점했기 때문

★ CJ프레시웨이, 정육 유통사업 청산... "해외 부실사업 정리 속도"

bit.ly/3d4Ksap

- CJ프레시웨이는 실적이 부진한 축산 유통 계열사 프레시원마트를 처분
- 해외급식 사업을 비롯한 부실 사업장 정리로 동사의 영업이익은 YoY +38.6% 증가
- 한편, 동사는 높은 성장세의 키즈/시니어를 위한 맞춤형 서비스 강화 계획

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 11/26	Price Change(%)						구분	단위	현재가 11/26	Price Change(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y
원/달러	KRW/USD	1,193	0.3	0.7	2.2	1.9	6.8	8.0	원/위안	KRW/CNY	187	0.2	0.6	2.1	3.5	6.8	10.8
옥수수	USD/bu.	587	1.2	2.4	8.0	6.2	-6.0	39.7	중국 옥수수	CNY/MT	2,643	-0.6	-1.5	2.2	2.4	-3.6	2.5
소맥	USD/bu.	826	-1.3	0.7	9.7	13.8	27.3	40.3	중국 대두	CNY/MT	6,138	-1.2	-2.4	-0.8	4.7	7.6	11.0
대두	USD/bu.	1,253	-1.1	-1.0	1.2	-8.4	-16.7	5.8	중국 대두박	CNY/MT	3,210	-1.2	-1.8	-5.1	-11.4	-6.8	1.9
원당	USD/lb.	19.4	-2.9	-4.1	-1.6	-1.7	15.3	31.0	중국 돈육	CNY/kg	23.7	N/A	1.6	33.7	16.7	-11.7	-39.5
커피	USD/lb.	244	-1.0	6.5	17.2	31.3	56.6	113.0	중국 라이신	CNY/kg	13.2	0.0	0.0	11.4	45.0	35.1	53.5
코코아	USD/MT	2,340	-4.7	-8.3	-9.3	-11.5	-3.4	-21.8	중국 메치오닌	CNY/kg	20.5	0.0	0.0	-8.0	12.5	-5.4	18.7
미국 지옥	USD/lb.	73	-2.9	-2.5	0.9	-16.7	-36.5	10.6	4.2	중국 쓰레오닌	CNY/kg	13.6	0.0	0.0	25.3	27.5	40.2
말레이시아 팜유	USD/MT	1,243	-1.4	-3.6	-2.8	14.2	19.4	44.3	중국 트립토판	CNY/kg	61.0	-0.8	-0.8	0.8	19.6	7.0	1.7
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,143	-0.6	4.4	13.4	2.3	14.3	27.8	국내 육계(大)	KRW/kg	1,690	6.3	21.6	-26.2	13.4	21.6	6.3

Company

구분	단위	현재가 11/26	Price Change(%)						PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	
KT&G	KRW	83,800	-0.8	-0.2	2.8	3.3	0.1	-0.7	10.6	10.9	5.8	5.6	1.2	1.1	11.7	11.0	5.8	5.9	9,627
BAT	GBp	2,541	-2.7	-0.1	-1.7	-5.9	-6.3	-5.1	7.8	7.2	8.3	7.9	0.9	0.9	11.3	11.8	8.6	9.0	77,747
JT	JPY	2,275	-1.0	-1.5	1.4	7.7	4.0	4.5	13.1	11.4	7.3	7.0	1.5	1.5	12.7	14.6	6.0	6.4	40,232
PM	USD	88.7	-1.5	-3.1	-7.6	-13.1	-8.0	16.8	7.1	14.6	13.5	11.4	10.7	N/A	N/A	N/A	5.5	5.8	138,059
오리온	KRW	104,500	-0.5	-0.9	-12.2	-15.7	-11.8	-12.2	15.5	13.5	7.3	6.2	2.0	1.7	13.7	13.7	0.7	0.8	3,457
롯데제과	KRW	119,500	0.4	0.8	-7.4	-13.1	-22.1	14.4	11.9	9.5	5.9	5.0	0.6	0.6	5.3	6.4	1.6	1.9	642
WantWant	HKD	6.42	0.5	4.7	7.9	22.1	11.5	18.2	14.9	14.0	8.6	8.2	4.8	4.5	27.4	27.1	3.8	4.2	9,796
Calbee	JPY	2,614	-0.8	-3.5	-3.9	-3.0	2.2	-16.8	19.0	17.6	7.7	7.3	2.0	1.9	10.4	10.6	2.0	2.0	3,096
Mondelez	USD	60.3	-1.7	-3.4	-1.1	-2.6	-5.2	4.9	20.9	19.4	17.0	16.1	3.1	3.0	14.8	15.9	2.1	2.5	84,047
PepsiCo	USD	161	-1.6	-1.4	-0.3	4.0	8.9	11.4	25.8	24.0	17.9	16.6	12.8	11.9	57.7	53.6	2.6	2.8	222,801
CJ제일제당	KRW	369,500	-2.6	1.2	-4.4	-15.8	-21.8	0.8	9.8	9.3	6.3	6.2	1.0	0.9	11.2	10.7	1.1	1.1	4,655
Ajinomoto	JPY	3,486	1.5	-1.4	3.3	10.3	36.3	54.1	27.7	23.8	11.9	11.0	3.0	2.8	11.0	12.0	1.4	1.5	16,931
Meihua	CNY	7.70	-1.0	14.2	29.4	15.1	19.9	41.5	15.4	14.5	N/A	N/A	N/A	N/A	16.1	14.5	N/A	N/A	3,732
Evonik	EUR	26.6	-4.1	-3.9	-5.8	-8.1	-9.9	4.9	13.5	12.1	6.3	6.0	1.4	1.4	10.0	11.0	4.3	4.4	14,001
농심	KRW	286,500	-1.9	0.4	0.9	-4.3	-4.3	-1.2	17.4	13.9	6.0	5.0	0.8	0.8	4.8	5.8	1.4	1.4	1,458
삼양식품	KRW	83,500	4.5	3.7	1.6	2.5	-7.2	-20.1	13.4	10.8	7.6	5.8	1.6	1.5	13.0	14.2	1.0	1.1	526
Nissin Food H	JPY	8,460	0.4	-1.5	-0.5	-1.1	6.1	-4.0	27.0	24.8	12.2	11.5	2.2	2.1	8.4	8.6	1.5	1.6	7,909
Toyo Suisan	JPY	4,645	-0.4	1.0	0.2	3.9	3.7	-12.5	18.8	17.2	7.7	7.1	1.4	1.3	7.4	7.7	1.9	2.1	4,555
Tingyi	HKD	15.3	-1.7	-2.8	9.1	16.0	10.9	20.0	18.7	16.6	7.5	6.9	4.1	4.1	18.5	21.0	5.5	5.1	11,072
UPCH	HKD	7.58	-1.3	-0.5	15.4	4.7	-10.6	5.9	18.2	16.0	8.3	7.7	2.4	2.4	10.7	12.2	4.6	5.2	4,198
오뚜기	KRW	453,500	-1.0	-1.6	-6.5	-12.6	-16.3	-19.2	13.0	11.8	6.2	5.6	1.0	0.9	8.9	9.1	1.9	1.9	1,393
Nestle	CHF	121	-1.3	-1.8	0.5	3.6	8.4	17.8	27.0	25.1	20.3	19.3	7.7	7.8	27.9	31.0	2.4	2.5	367,665
Kraft&Heinz	USD	34.8	-1.0	-1.5	-4.5	-4.3	-20.1	6.1	12.6	13.2	10.3	10.8	0.8	0.8	6.8	6.2	4.6	4.6	42,633
Kikkoman	JPY	8,980	-2.1	-3.9	-3.3	9.8	23.2	35.2	48.5	46.5	25.5	24.5	5.2	4.8	11.2	10.9	0.6	0.6	15,398
NH Foods	JPY	3,940	-0.6	-0.8	-1.7	-7.5	-11.4	-12.2	12.7	12.2	6.6	6.4	0.9	0.9	7.0	7.1	2.5	2.7	3,588
대상	KRW	22,850	-1.5	-3.2	-4.6	-8.4	-22.7	-9.0	6.9	6.5	4.0	3.4	0.7	0.6	10.5	10.4	3.0	3.1	662
동원F&B	KRW	193,000	-1.8	-1.5	-7.9	-7.2	-18.0	8.7	8.5	7.3	6.2	5.6	0.9	0.8	11.2	11.9	1.8	1.9	623
롯데푸드	KRW	340,000	-3.3	-5.8	-12.4	-19.8	-26.0	4.3	10.2	8.8	3.7	3.3	0.4	0.4	5.1	5.8	3.5	3.5	344
풀무원	KRW	16,550	-2.6	0.6	-4.6	-3.5	-21.0	2.5	26.7	16.9	7.3	6.2	1.5	1.4	5.6	8.5	0.7	0.7	528
롯데칠성	KRW	138,500	-1.8	1.1	-12.3	-1.8	-15.0	40.8	13.1	13.6	7.9	7.3	1.0	1.0	7.9	7.4	2.0	2.0	1,075
우학	KRW	8,260	-3.2	-6.0	-15.0	11.8	-9.4	23.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	197
하이트진로	KRW	30,950	-2.8	-7.7	-12.3	-5.4	-18.2	-4.6	26.2	19.6	8.7	7.7	1.9	1.8	7.7	9.9	2.5	2.5	1,816
동서	KRW	33,300	-2.3	-8.0	-5.4	15.6	10.4	2.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,778
남양유업	KRW	432,500	0.1	-10.8	-12.6	-22.8	-24.1	52.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	261
매일유업	KRW	68,200	-2.2	-2.4	-2.6	-6.7	-13.1	-3.8	7.4	7.4	3.6	2.9	1.0	0.9	15.2	13.4	1.2	1.2	448
빙그레	KRW	54,100	-1.8	-1.1	-3.7	-3.6	-13.4	-3.2	20.0	15.4	3.8	3.1	0.9	0.8	4.5	5.7	2.8	2.8	446
CJ프레시웨이	KRW	26,000	-4.2	-13.3	-22.6	-24.6	-17.1	37.9	10.4	8.7	5.7	4.8	1.4	1.3	14.8	15.5	0.9	0.9	258
SPC삼립	KRW	70,000	-1.5	-3.0	-9.2	-13.9	-21.1	-5.0	14.8	11.2	7.2	6.4	1.6	1.4	12.8	15.0	1.6	1.6	505
신세계푸드	KRW	80,900	-1.2	-1.0	-12.2	-18.1	-19.1	36.2	19.9	12.8	6.8	5.9	1.1	1.0	5.5	8.0	0.9	0.9	262
현대그린푸드	KRW	8,430	-2.8	-6.7	-13.6	-13.6	-22.7	2.2	10.4	10.3	9.1	9.2	0.4	0.4	4.3	4.1	2.5	2.5	689
동원산업	KRW	215,500	-0.5	-1.1	-5.7	-11.1	-28.3	0.0	5.7	4.5	4.4	3.8	0.6	0.5	10.6	12.0	2.1	2.1	663

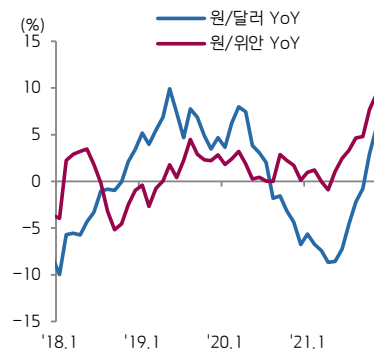
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



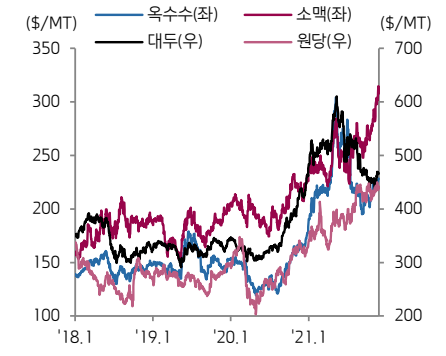
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



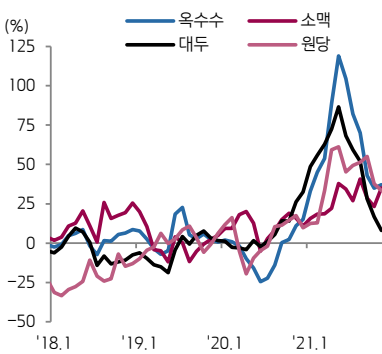
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



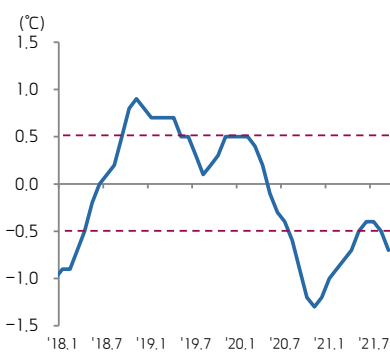
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



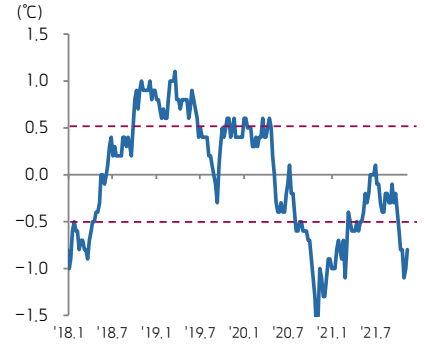
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



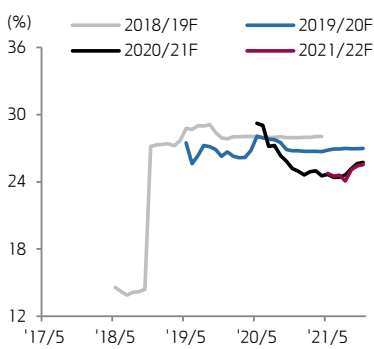
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



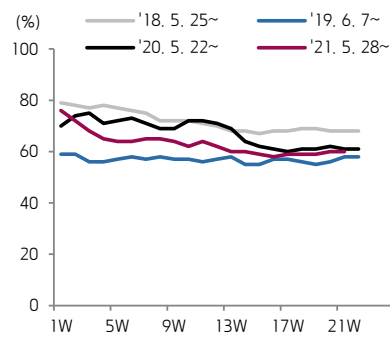
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



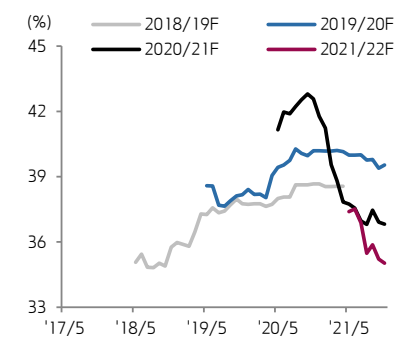
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



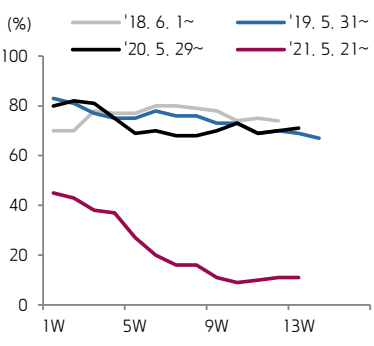
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



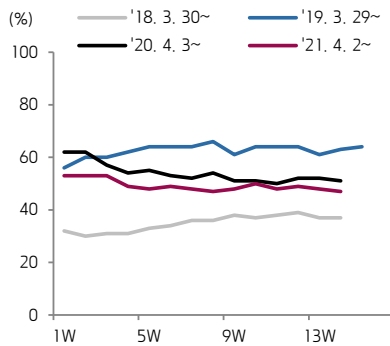
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



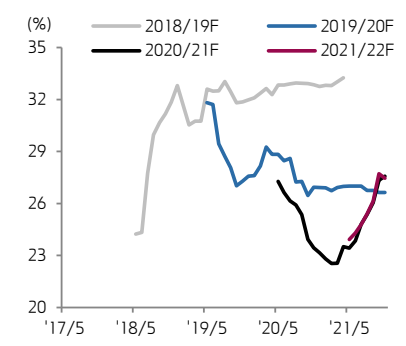
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



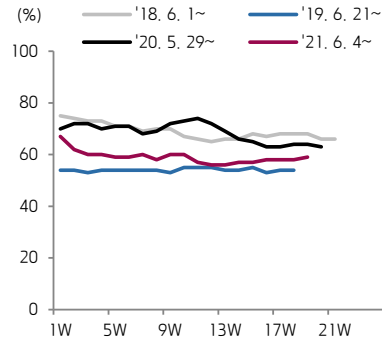
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



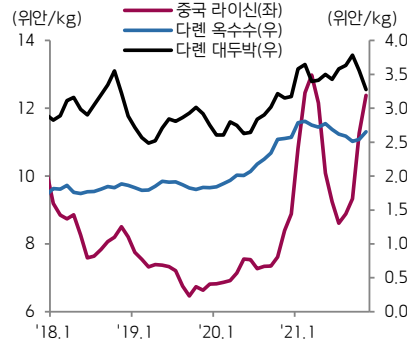
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



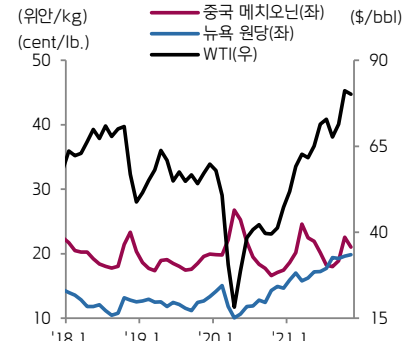
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



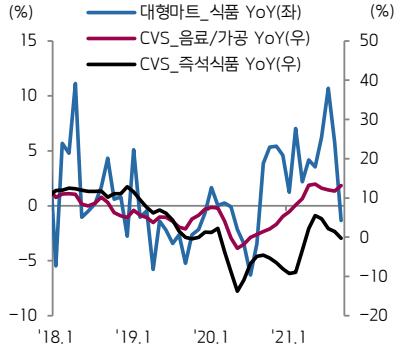
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



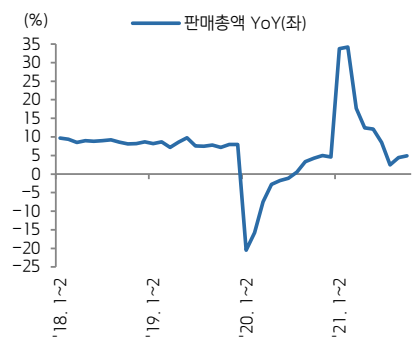
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



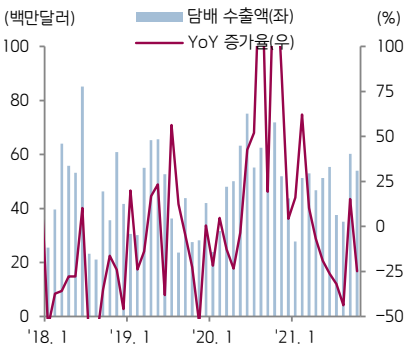
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



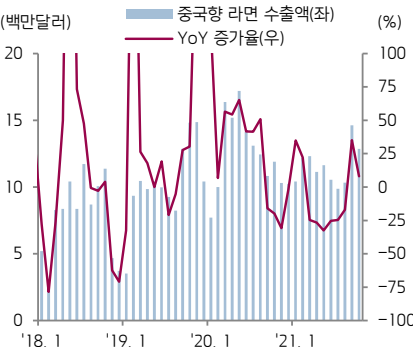
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



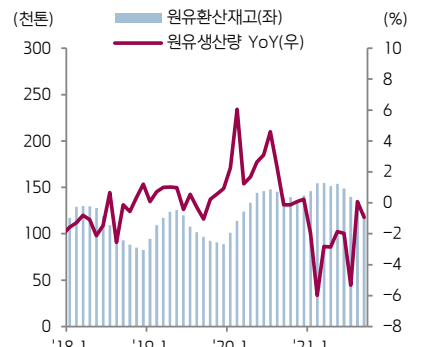
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



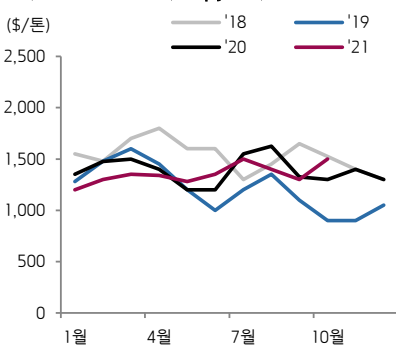
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



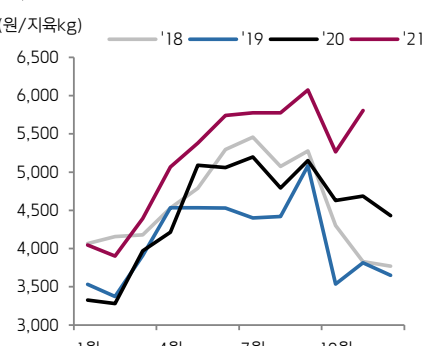
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



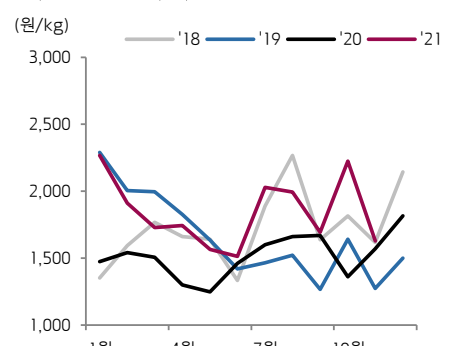
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 11월 26일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석서는 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 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 책임에 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, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.