

F&B Weekly Talk 2022.1.24



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

meritz 메리츠증권

F&B Weekly		(단위)	현재가 01.21	기간변동률 (%)								
				1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	616.3	0.9	3.4	2.3	14.3	3.9	16.7	-15.8	22.5
		소맥	¢/부셸	780.0	-1.3	5.2	-4.2	4.1	1.2	15.8	-8.9	30.1
		대두	¢/부셸	1,414.3	-0.8	4.2	6.4	13.5	6.4	2.2	-13.9	20.1
		대두유	¢/lb	63.0	0.2	8.3	14.9	-2.6	11.9	52.9	-9.1	52.9
	NYBOT	원당	¢/lb	18.9	-0.2	3.2	-1.9	-0.4	0.1	23.9	-9.4	28.4
		오렌지	USD/lb	157.1	0.0	4.9	6.7	29.0	7.3	30.9	0.0	45.3
		커피	USD/lb	237.9	-2.4	-0.7	1.9	15.7	5.2	84.1	-4.9	93.3
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,982	0.8	1.1	-1.8	-0.2	0.2	3.1	-7.7	8.9
		대두박	RMB/톤	3,411	1.1	-2.1	1.9	-3.8	-0.3	-7.1	-10.6	8.3
		옥수수	RMB/톤	2,708	0.1	3.2	2.7	7.1	4.0	-5.8	-5.8	10.9
	Mal Ex	팜유	USD/톤	5,504	1.9	3.8	11.6	3.8	6.7	64.0	0.0	66.2
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	21.3	0.0	0.0	-8.6	20.2	-6.9	-55.1	-55.1	28.3	
	라이신	RMB/kg	12.4	0.0	0.0	-5.7	30.5	-2.0	40.9	-9.5	48.5	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	12.3	-0.4	-2.6	-5.2	29.4	-3.0	44.6	-8.5	48.5	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	19.8	0.0	1.0	0.0	0.0	1.0	11.3	-21.0	11.3	
	쓰레오닌	RMB/kg	12.3	0.0	0.0	-6.1	5.6	-3.2	26.3	-27.9	26.3	
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0	-2.0	-15.3	-3.8	-9.1	-16.7	-37.5	0.0	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,750	0.0	0.0	9.4	27.3	6.1	34.6	0.0	42.9	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,090	0.0	-4.6	23.7	23.7	-12.6	31.4	-16.1	62.0	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,017	-0.2	-2.9	-22.2	-23.9	-0.3	4.3	-24.3	42.8	

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 유가 상승 및 남미 지역 비우호적인 날씨로 작황 악화 우려 부각되며 전주비 상승 마감함, 아르헨티나 곡물 거래소에서 21/22 옥수수 생산량 전망치를 이전대비 -14% 하향 조정한 점, 우크라이나와 러시아의 무력 충돌 우려도 상승 요인으로 작용. 참고로 우크라이나 글로벌 옥수수 수출량은 전체 수출량 대비 16% 수준

(소맥) 미국 주요 작황 지역에 출고 건조한 날씨가 지속됨에 따라 겨울밀 20%가 동사 위기에 처한 점, 러시아와 우크라이나의 무력 충돌 우려로 전주비 가격 상승 마감, 러시아와 우크라이나 핫산 소맥 수출량 비중은 글로벌 수출 대비 29% 차지

(대두) 남미 지역의 비우호적인 기상여건 지속 및 미국 대두 크레이수요가 전년비 +1.0%, 전월비 +3.9% 증가한 507만톤을 기록하며 전주비 가격 상승, 중국이 미국산 대두를 상당량 구매했다는 소식도 전해짐

(원당) 국제 유가 강세 및 예멘 반군이 UAE 국제공항과 석유시설을 공격했다는 소식이 전해지며 전주비 상승 마감, 다만 태국과 인도는 21/22 시즌 긍정적인 작황 상황을 예상한다는 소식

F&B 주요뉴스

(거리두기) 3주간 사적모임 인원제한 6인으로 완화, 서울 내외 상점, 마트, 백화점 방역패스 효력 정지 (시사매거진)

(가격인상) CJ제일제당, 대상 설 명절 이후 장류 가격 평균 9.5%, 11.3% 인상/다음달 1일부터 '비비고 즉' 상품 10종 가격 15% 인상 (뉴스원, 머니S)

(풀기) 정부, 농심·대상·SPC·CJ제일제당·오뚜기에 고통 분담 통한 물가 안정 협조 요청 (아시아경제)

(일회용품) 6월부터 커피전문점 및 패스트푸드점 등에서 일회용 컵에 담긴 음료 주문시 보증금 제도 도입 (서울경제)

(파업) CJ택배노조 파업 3주째, 외식업계 식자재 조달 차질 (서울경제)

아미노산 주요뉴스

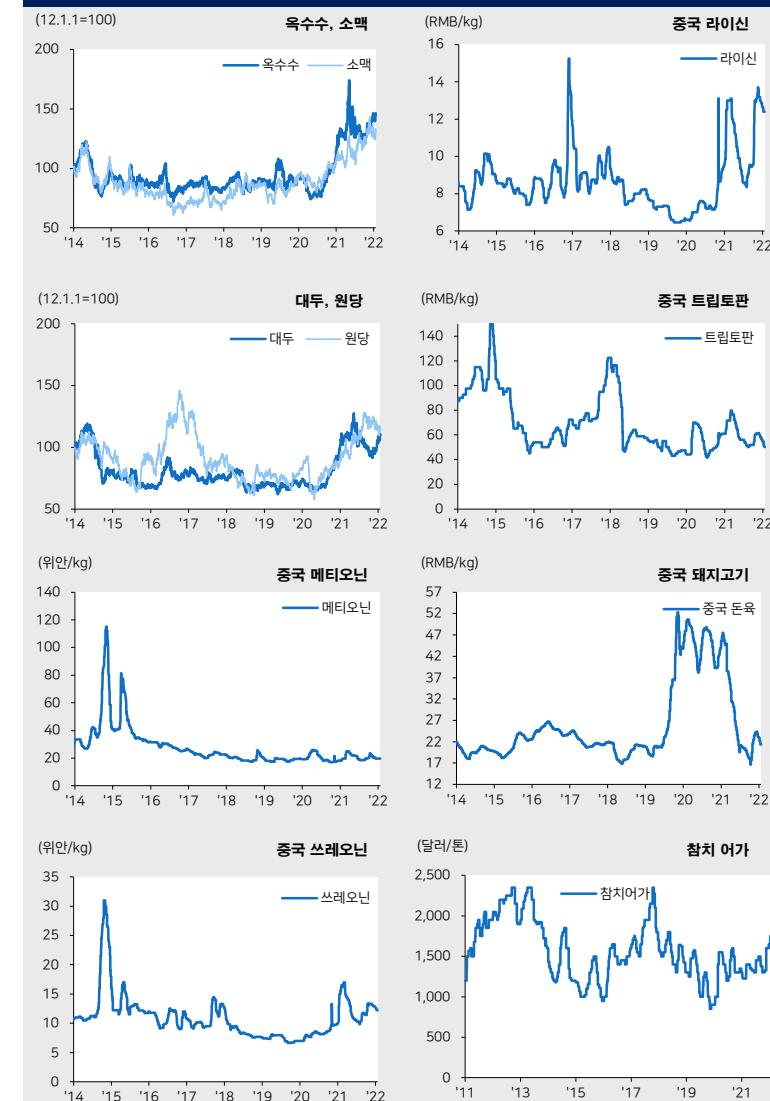
(라이신) 수요 약세 지속에 따라 전주비 호가는 유사한 수준, 업체들 판매 촉진을 위해 보상 판매 체결 및 이전 계약 가격 할인 적용, 일부업체들은 신규 주문을 중단한 상황이며 판매업체들의 전반적인 수익성은 악화 중, 단기적으로 라이신 가격 약세 예상

(메티오닌) 연초 이후 거래량이 매우 적어진 상황으로 시장 약세 분위기 지속, 출渣 대비 물량 수요도 약해 업체들의 재고 우려가 커지고 있는 상황, 21년 12월 메티오닌 수입량은 전월비 +49.4%, 전년비 -3.6% 감소, 누계 수입량은 전년비 소폭 감소한 -1.1%

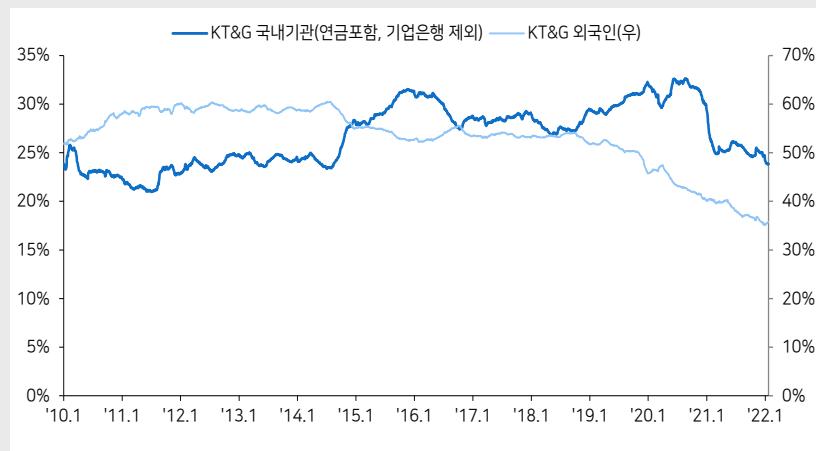
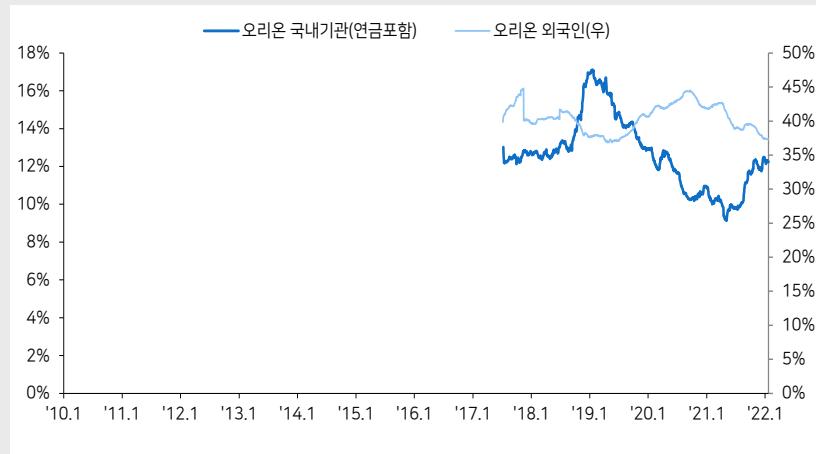
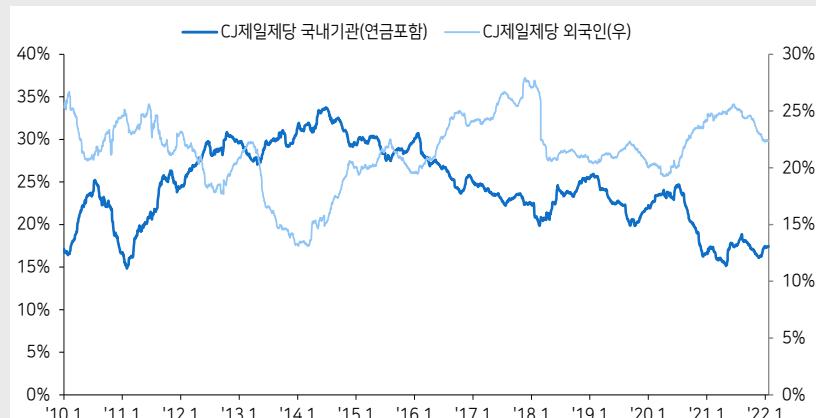
(쓰레오닌) 유럽 수출 호가 견조, 내수 약세 지속, 충절이 다가옴에 따라 수요 증가에 대한 기대감이 있는 상황, 단기적으로 가격 보합 및 약세 유지

(트립토판) 유럽 호가 유지, 업체들 평균 가동률은 60% 하향, 내수 수요가 여전히 약한 상황, 가격 보합 및 약세 예상

F&B Charts



본 자료는 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 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 주정점으로서 오자가 발생할 수 있으며 경제성이나 원칙성은 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		주가수익률(%)				외국인 지분율(%)					
			1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	2020	P/E	P/B	3Q21	4Q21	2021	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	363,415	3,785	11,829	13,416	14,856	9,604	47,597	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	11.5	1.1	-3.4	-2.1	-6.1	-2.8	-5.2	-5.5	-3.4	22.4	22.2	22.9	23.7	25.7
KT&G	108,736	79,200	3,313	3,895	4,186	2,912	13,655	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	10.4	1.0	-3.7	-13.5	-7.8	0.6	-7.0	-2.1	0.3	35.7	35.1	36.2	37.2	40.5
CJ제일제당	54,421	361,500	3,275	4,129	4,227	3,286	16,154	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	9.1	0.9	5.1	10.8	18.8	-4.0	-8.5	-18.0	-6.7	22.4	22.3	23.7	25.0	24.8
오리온	40,327	102,000	1,079	717	1,109	1,096	3,809	970	862	1,078	851	3,761	12.9	1.7	2.9	28.8	1.3	-3.8	-6.9	-15.4	-1.5	37.3	37.4	39.1	38.8	42.1
하이트진로	21,110	30,100	443	479	461	327	1,732	561	541	644	239	1,985	19.4	1.8	-28.4	36.9	-12.7	-2.6	1.0	-11.0	-0.2	4.2	4.1	4.8	5.5	8.3
농심	18,765	308,500	363	199	253	312	1,059	636	414	293	260	1,603	14.9	0.8	-13.6	20.0	-33.9	-2.1	-2.5	6.0	-3.1	12.9	12.6	12.7	13.7	17.4
롯데칠성	12,712	137,000	237	457	735	125	1,753	63	293	584	33	972	12.3	0.9	25.9	277.0	80.3	-1.4	1.9	9.6	2.6	9.0	8.9	8.2	8.9	10.5
동원F&B	7,101	184,000	387	203	470	200	1,352	365	165	439	194	1,163	7.2	0.8	7.1	2.8	16.2	-3.4	-4.7	-0.3	-5.4	5.8	5.7	5.8	6.1	6.1
대상	7,657	22,100	520	541	458	165	1,524	498	610	573	62	1,744	7.1	0.6	-20.1	165.1	-12.6	-2.6	-4.7	-22.2	-5.2	10.4	10.3	11.2	12.7	15.8
매일유업	5,302	67,600	198	234	231	254	907	204	203	218	240	865	7.4	0.9	5.8	5.9	4.9	-1.5	-0.2	-9.9	-1.6	15.5	15.3	16.0	16.4	16.4
삼양식품	6,637	88,100	199	221	159	188	629	267	295	234	158	953	11.1	1.5	-32.0	18.9	-34.1	-4.3	-8.2	-12.3	-7.1	10.9	9.2	6.1	6.0	8.6
CJ프레시웨이	3,312	27,900	-15	126	148	192	578	-126	27	118	-55	-35	8.8	1.4	24.8	-45.1	-1,730.5	-2.5	-7.0	31.6	-3.0	15.9	16.2	16.8	16.6	14.2
신세계푸드	2,808	72,500	5	85	73	62	269	-40	24	45	48	77	12.6	0.9	61.4	29.3	247.1	-5.5	-14.5	10.9	-11.5	5.5	5.5	5.2	5.1	2.4
롯데푸드	3,978	329,000	110	180	214	-7	470	99	140	209	-5	444	10.3	0.4	2.1	47.7	5.7	-3.8	-5.9	-4.2	-4.5	11.7	11.7	12.6	12.8	10.9
SPC삼립	6,239	72,300	90	151	148	233	621	68	93	133	217	511	11.7	1.5	11.1	7.1	21.5	4.3	2.0	-2.3	2.1	2.2	2.3	2.7	3.2	2.4
오뚜기	16,010	436,000	508	471	566	269	1,663	572	529	596	287	1,984	12.2	0.9	-5.1	-6.3	-16.2	-0.6	-6.2	-22.8	-4.4	11.6	11.7	12.5	12.7	16.4
빙그레	5,251	53,300	60	262	225	-109	270	63	268	209	-142	398	15.0	0.8	7.9	-23.0	-32.2	0.6	2.9	-4.8	0.2	19.8	19.1	19.1	18.5	25.5
풀무원	6,404	16,800	131	161	173	90	447	45	147	176	92	460	18.7	1.4	-1.3	-2.3	-2.9	-3.7	-4.6	-5.4	-2.9	0.8	0.7	0.9	0.8	0.8
현대그린푸드	7,914	8,100	333	236	252	10	708	311	220	234	21	786	9.2	0.4	7.7	-53.1	-9.9	-3.0	-2.9	-9.7	-5.5	9.3	9.0	10.1	10.1	10.9
롯데제과	7,796	121,500	263	310	480	220	1,177	184	255	478	209	1,125	11.2	0.7	0.4	5.2	4.5	-2.4	0.4	12.0	0.8	17.6	17.6	17.8	18.2	16.6
동원산업	8,311	226,000	593	670	770	0	0	624	898	934	608	3,065	0.0	0.0	-17.5	-100.0	-100.0	0.9	0.7	-7.8	-0.4	8.0	7.8	7.6	8.4	7.9
이지홀딩스	2,463	3,780	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				-4.7	-4.4	-19.8	-6.0	2.5	2.6	2.8	2.5	4.5
선진	2,568	10,800	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				-2.7	-0.9	-22.9	-6.1	14.7	15.3	11.8	14.5	15.4
팜스코	2,406	6,550	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				-2.5	12.0	-13.0	6.9	1.4	1.3	1.3	2.6	4.7
무학	2,337	8,200	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				-3.2	-3.1	11.6	-1.8	14.5	14.7	15.0	14.8	14.9
남양유업	2,851	396,000	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				-1.9	-2.0	31.1	-2.7	13.4	13.5	15.5	18.9	23.8

Key Chart

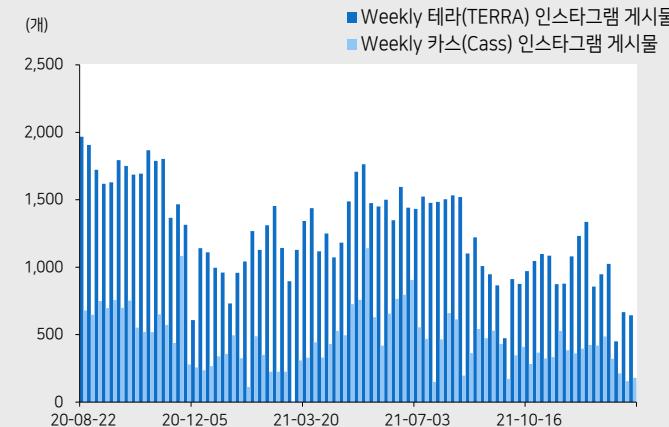
2021년 연간 컨센서스



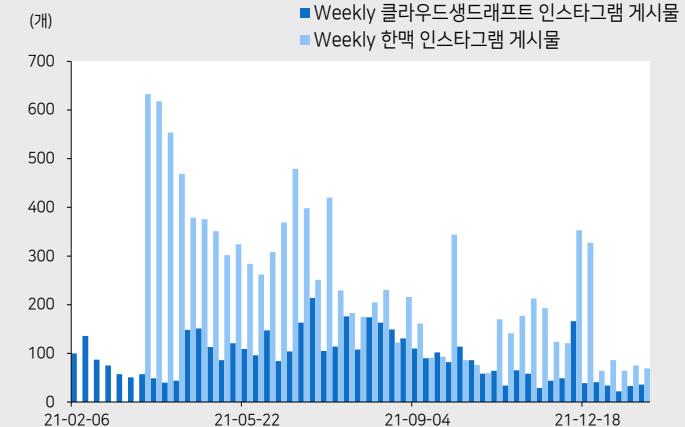
2021년 4분기 컨센서스



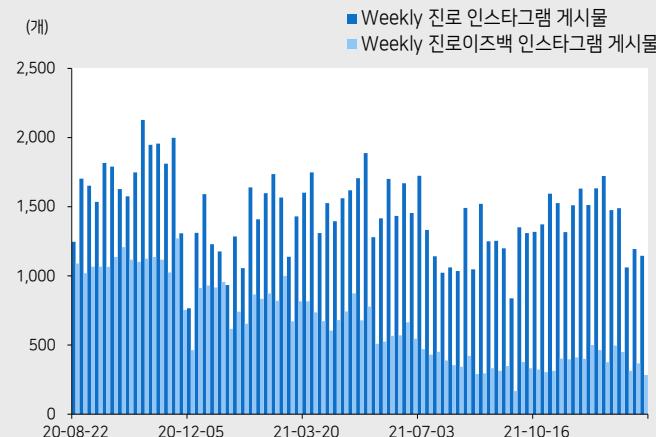
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 한맥 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

