

키움 음식료 Weekly (2/3)

Key News & Comments

★ '무서운 밥상물가' 명절민심 짝퍽...작년 比 5.9%↑·OECD 3위

bit.ly/34eFWAP

- 지난해 식료품과 비주류 음료 물가는 1년 전 대비 5.9% 상승
- OECD 38개 회원국 중 터키(24.3%), 멕시코(7.2%)에 이어 세 번째로 높은 수치
- 이상 기후, AI 확산 등 상황적 요인과 정부의 현금성 소비진자 정책이 밥상 물가 상승의 요인

★ BTS가 즐기는 합한 소스 한류 열풍에 고추장 수출액 4년새 63% ↑

bit.ly/367xnZR

- 20년 기준 고추장 수출액은 5,093만 달러로 전년 대비 35.2% 증가
- 고추장 수출 대상국 비중은 미국(26.4%), 중국(17.3%), 일본(10.3%), 필리핀(6.0%) 순
- 특히, 미국 고추장 수요가 증가한 이유는 '매운맛 유행' 영향이 큰 것으로 판단

★ 中企 연합 vs 대기업...밀키트 시장의 승자는?

bit.ly/3u3Q0vm

- 밀키트 1위 프레시지가 테이스티나인을 인수하면서 밀키트 시장이 재편될 조짐
- 밀키트 시장은 지난해 기준 3,000억 규모로 추산되며 25년까지 7,253억원에 이를 것으로 전망
- 대기업 중에서는 CJ제일제당, hy, 이마트, 동원 F&B 등이 밀키트 시장에서 두각을 나타내는 중

★ 아메리카노 4500원 시대... 투썸 할리스도 올린다

bit.ly/3H9IEvb

- 통상 4,100원이었던 프랜차이즈 카페의 아메리카노 가격이 4,500원으로 굳어지는 중
- 스타벅스에 이어 할리스와 투썸플레이스는 27일부터 커피류 음료 가격을 인상
- 프랜차이즈 카페의 도미노 인상은 원두/우유 가격 상승 등 외부 환경 변화 영향이 큼

★ 하이트진로 '테라' 할인 종료...수익성 제고 위해 정상가 복구

bit.ly/3G2hdxc

- 하이트진로는 맥주 '테라'의 특별가 공급을 중단하고 출고가를 정상가로 복구
- 테라의 인지도를 높이기 위해 할인을 진행했지만 원부자재값 등 부담 증가로 할인 종료
- 특히, 물가연동제 적용으로 4월 맥주 세금 인상(1L당 20.8원 증가)에 대한 조치라는 분석

★ 국내 아이스크림 메로나·투게더 가격도 오른다...빙그레, 아이스크림값 인상

bit.ly/3IAUyNQ

- 빙그레는 소매점 기준 투게더와 메로나의 가격을 각각 500원, 200원씩 인상
- 원유 가격과 종이 등 모든 원료 가격이 올라 제조원가 부담이 증가한 것이 가격 인상 배경
- 최종 가격 인상은 유통 채널과의 협의를 거쳐 3월부터 순차적으로 진행될 계획

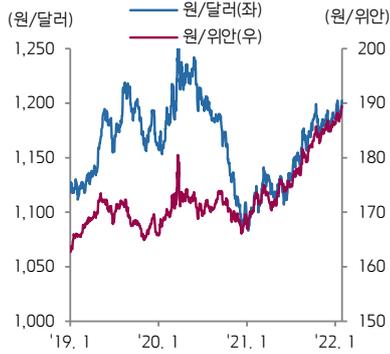
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,206	0.2	1.0	1.5	3.1	4.4	7.7	1.4	원/위안	KRW/CNY	190	0.1	0.7	1.7	3.7	7.0	10.1	1.6
옥수수	USD/bu.	622	-2.0	-0.8	4.9	8.6	11.4	14.6	4.9	중국 옥수수	CNY/MT	2,729	-0.0	0.8	4.4	6.1	6.4	-0.3	4.8
소맥	USD/bu.	756	-1.8	-5.0	-2.0	-4.5	3.6	17.2	-2.0	중국 대두	CNY/MT	6,246	0.9	4.4	2.8	1.8	9.0	10.6	4.6
대두	USD/bu.	1,546	1.1	7.4	16.3	24.3	9.0	14.1	16.3	중국 대두박	CNY/MT	3,554	1.2	4.2	2.2	1.8	-1.2	-2.1	3.9
원당	USD/lb.	17.9	-3.0	-3.0	-5.0	-8.2	-0.1	10.1	-5.0	중국 톱밥	CNY/kg	21.1	N/A	-1.3	-9.8	18.6	0.8	-55.6	-8.1
커피	USD/lb.	239	0.9	-0.0	5.6	14.8	38.2	93.5	5.6	중국 라이신	CNY/kg	12.7	0.0	0.0	-3.7	7.1	48.4	5.1	0.0
코코아	USD/MT	2,617	0.2	4.1	3.8	6.5	10.7	0.7	3.8	중국 메치오닌	CNY/kg	19.6	0.0	0.0	0.0	-11.9	9.4	1.0	0.0
미국 지육	USD/lb.	87	-1.0	-0.9	7.1	17.5	-18.9	21.9	7.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	12.8	0.0	0.0	-0.9	-6.1	21.6	-18.1	0.0
말레이시아 팜유	USD/MT	1,384	-0.1	-0.1	9.7	5.6	30.1	51.1	11.5	중국 트립토판	CNY/kg	50.0	0.0	0.0	-12.3	-17.4	-2.9	-30.1	-9.1
국내 지육(탕반)	KRW/kg	4,707	0.0	-6.2	-5.1	-16.6	-6.5	17.7	-5.1	국내 육계(大)	KRW/kg	2,090	0.0	0.0	-8.7	16.8	10.6	10.6	-8.7

Company

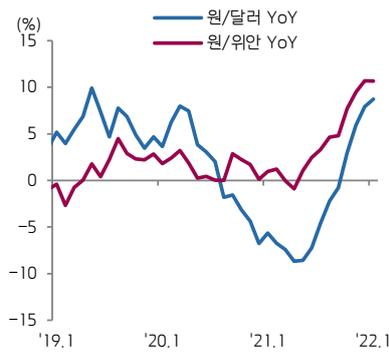
구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만원)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	
KT&G	KRW	77,600	0.6	-2.0	-1.8	-7.2	-6.1	-2.9	-1.8	9.7	10.2	5.3	5.3	1.1	1.0	11.9	10.9	6.2	6.4	8,866
BAT	GBP	3,168	-0.2	0.5	15.9	24.7	17.2	17.6	15.9	9.7	9.0	9.5	9.1	1.1	1.1	11.3	11.7	6.9	7.3	98,670
JT	JPY	2,295	-0.2	-0.4	-1.2	-1.4	4.2	8.3	-1.2	12.7	11.1	7.2	7.0	1.5	1.5	13.0	14.8	6.0	6.5	40,115
PM	USD	103.9	0.6	2.5	9.4	10.5	3.9	31.1	9.4	17.3	16.3	13.2	12.6	N/A	N/A	N/A	N/A	4.7	5.0	161,754
오리온	KRW	97,200	5.2	-4.7	-6.5	-17.3	-17.6	-20.7	-6.1	14.5	12.3	6.8	5.8	1.8	1.6	13.5	14.0	0.8	0.8	3,198
롯데제과	KRW	116,000	0.4	-4.5	-3.3	-9.4	-16.5	7.4	-3.7	12.3	10.9	6.2	5.6	0.7	0.6	5.2	5.9	1.9	2.4	619
WantWant	HKD	7.63	-0.3	-3.5	7.3	22.3	44.0	37.0	6.6	17.4	16.3	10.4	9.9	5.5	5.2	27.3	27.4	2.9	3.5	11,644
Calbee	JPY	2,391	-5.5	-10.3	-10.4	-17.4	-7.7	-21.0	-10.4	17.4	16.0	7.0	6.5	1.9	1.8	10.6	11.4	2.2	2.2	2,799
Mondelez	USD	67.9	1.8	1.9	2.4	10.7	7.0	20.9	2.4	22.3	20.6	17.9	17.0	3.2	2.8	14.9	15.8	2.1	2.3	94,719
PepsiCo	USD	175	1.8	3.5	1.0	7.8	12.3	26.8	1.0	28.1	26.1	19.3	18.0	14.9	12.9	57.7	53.6	2.4	2.5	242,614
CJ제일제당	KRW	346,000	4.2	-4.3	-8.8	-10.4	-28.2	-22.3	-10.7	9.3	8.8	6.1	6.0	1.0	0.9	11.0	10.6	1.2	1.2	4,334
Ajinomoto	JPY	3,262	2.3	2.6	-6.7	-4.6	12.2	40.6	-6.7	25.0	21.8	11.2	10.4	2.8	2.6	11.3	12.1	1.5	1.7	15,656
Meihua	CNY	7.27	1.5	-3.6	-5.2	15.6	20.2	11.2	-5.2	9.4	7.9	N/A	N/A	N/A	N/A	22.5	21.2	N/A	N/A	3,541
Evonik	EUR	29.5	1.4	1.9	3.4	4.7	0.2	5.0	3.4	14.8	13.3	6.9	6.5	1.6	1.5	10.2	11.1	3.9	4.0	15,519
농심	KRW	323,000	2.5	4.7	2.2	14.5	-0.6	12.7	1.4	19.3	15.6	6.9	5.8	0.9	0.9	4.9	5.8	1.2	1.3	1,635
삼양식품	KRW	84,800	3.8	-3.7	-11.9	4.0	-6.0	-8.8	-10.5	13.3	10.3	7.7	5.9	1.7	1.5	13.2	15.1	0.9	1.1	532
Nissin Food H	JPY	7,990	-0.5	-1.0	-4.8	-8.9	-1.4	-7.2	-4.8	25.3	23.3	11.5	10.8	2.1	2.0	8.3	8.8	1.6	1.7	7,381
Toyo Suisan	JPY	4,550	0.7	-3.5	-6.7	-8.1	4.2	-5.0	-6.7	18.8	16.9	7.6	7.0	1.3	1.3	7.3	7.8	2.0	2.1	4,409
Tingyi	HKD	16.1	0.4	-0.7	2.2	7.1	12.8	14.1	0.7	19.6	17.3	7.9	7.3	4.3	4.3	18.2	20.8	5.3	4.8	11,656
UPCH	HKD	7.35	-0.3	-3.3	-2.6	14.1	-9.4	-21.9	-2.8	17.6	15.5	7.9	7.3	2.3	2.3	10.7	12.1	4.8	5.4	4,071
오뚜기	KRW	437,500	1.7	0.3	-3.1	-7.8	-18.1	-22.8	-4.1	13.8	12.3	6.2	5.7	0.9	0.9	8.1	8.5	1.8	1.9	1,337
Nestle	CHF	121	1.3	2.2	-5.4	-0.1	4.9	17.5	-5.4	27.1	25.4	20.4	19.5	7.5	8.0	27.5	30.8	2.4	2.5	369,105
Kraft&Heinz	USD	36.4	0.7	0.9	1.3	-1.9	-5.7	9.7	1.3	13.1	13.9	10.6	11.3	0.9	0.9	6.8	6.2	4.4	4.4	44,531
Kikkoman	JPY	8,480	2.3	-0.1	-12.3	-11.8	24.3	14.7	-12.3	44.2	42.1	23.6	22.3	4.9	4.5	11.5	11.2	0.5	0.7	14,369
NH Foods	JPY	4,455	2.8	0.6	7.6	13.2	2.8	-1.1	7.6	14.4	13.8	7.5	7.2	1.0	1.0	7.0	7.1	2.2	2.4	4,009
대상	KRW	22,150	6.7	0.2	-3.9	-7.5	-18.3	-17.5	-4.9	7.7	7.0	4.4	3.9	0.7	0.6	9.2	9.5	3.2	3.2	639
동원F&B	KRW	179,500	4.1	-2.4	-7.5	-12.0	-18.6	0.0	-7.7	8.7	7.1	6.0	5.7	0.9	0.8	10.2	11.5	1.9	2.0	576
롯데푸드	KRW	316,500	0.5	-3.8	-8.3	-18.2	-29.1	-13.4	-8.1	11.6	8.9	3.8	3.4	0.4	0.4	4.3	5.4	3.8	3.8	318
풀무원	KRW	16,200	1.3	-3.6	-5.3	-4.1	-14.7	-6.4	-6.4	28.4	20.1	7.9	6.8	1.5	1.4	5.3	7.1	0.6	0.6	514
롯데칠성	KRW	147,000	10.1	7.3	12.2	3.5	3.5	14.4	10.1	12.2	13.3	8.0	7.3	1.1	1.0	9.1	7.9	1.8	1.9	1,135
우학	KRW	7,820	4.3	-4.6	-10.1	-18.8	-2.6	9.8	-6.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	185
하이트진로	KRW	29,400	5.4	-2.3	-2.8	-13.7	-12.9	-9.4	-2.5	25.4	19.2	8.4	7.6	1.8	1.7	7.6	9.6	2.6	2.6	1,716
동서	KRW	25,300	3.1	-12.5	-17.2	-27.9	-16.5	-22.7	-18.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,099
남양유업	KRW	375,500	-2.0	-5.2	-7.5	-17.5	-35.4	26.2	-7.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	225
매일유업	KRW	67,400	2.6	-0.3	-1.2	-2.6	-12.7	-6.6	-1.9	7.4	7.0	3.9	3.1	1.0	0.9	15.1	14.0	1.2	1.2	440
빙그레	KRW	53,300	0.6	0.0	0.6	-4.7	-10.7	-6.2	0.2	22.8	15.2	3.8	3.2	0.8	0.8	3.9	5.7	2.9	3.0	437
CJ프레시웨이	KRW	30,750	7.1	10.2	4.6	-6.8	-9.4	45.7	7.0	11.2	9.8	6.7	5.4	1.8	1.6	16.9	17.1	0.8	0.8	304
SPC삼립	KRW	70,000	1.6	-3.2	-1.4	-8.3	-15.6	-1.0	-1.1	15.4	11.5	6.6	5.9	1.5	1.4	11.8	14.9	1.6	1.6	503
신세계푸드	KRW	75,300	10.4	3.9	-7.7	-14.4	-22.5	15.3	-8.1	20.7	13.5	7.6	6.5	1.0	1.0	4.9	7.2	1.0	1.0	243
현대그린푸드	KRW	7,640	4.5	-5.7	-10.3	-21.4	-23.4	-14.2	-10.9	8.8	8.1	8.1								

1) 주요 환율 추이



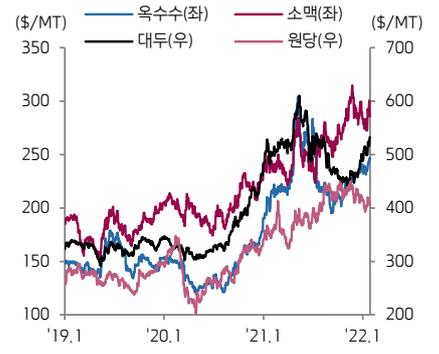
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



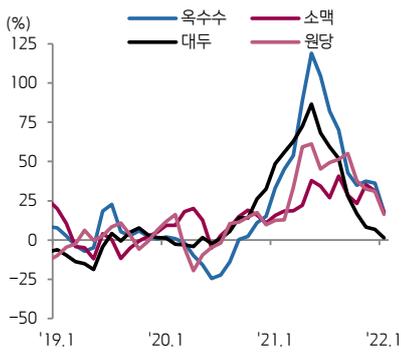
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



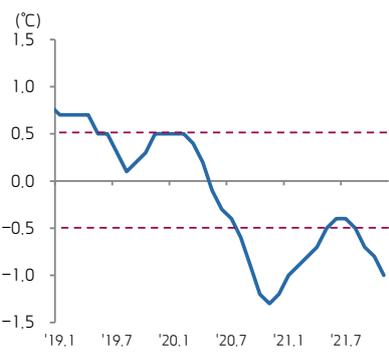
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



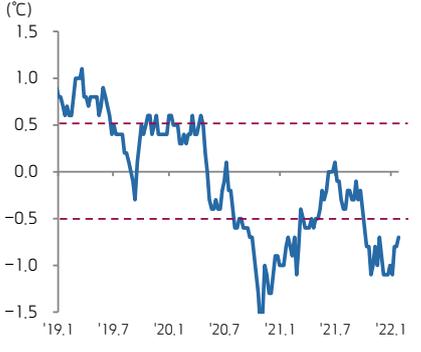
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



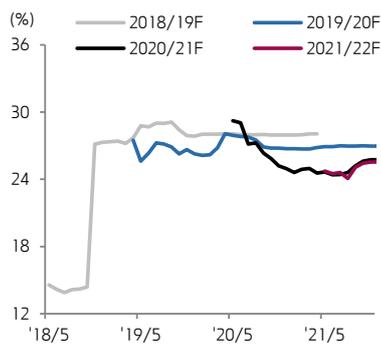
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



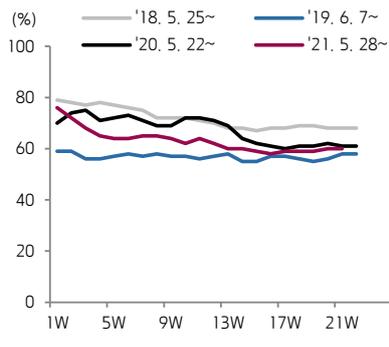
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



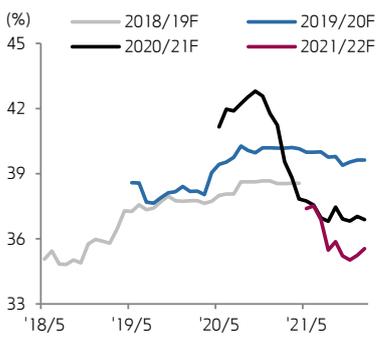
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



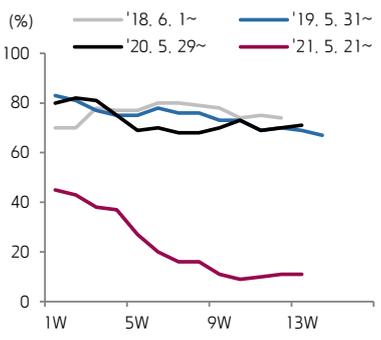
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



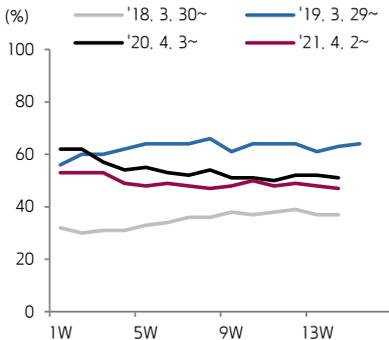
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



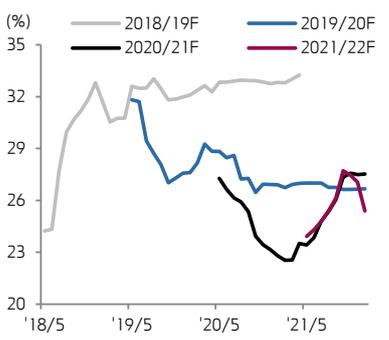
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



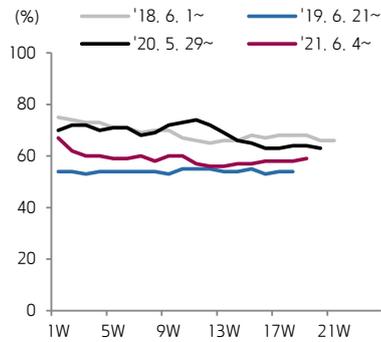
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



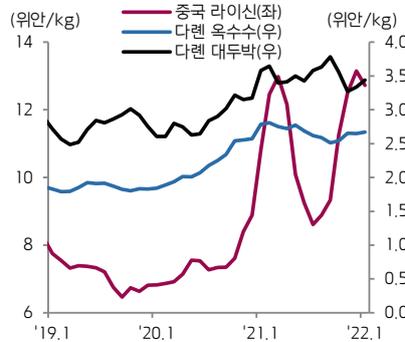
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



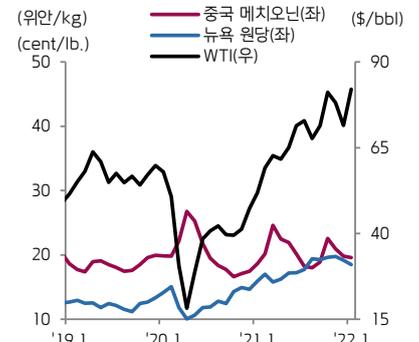
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



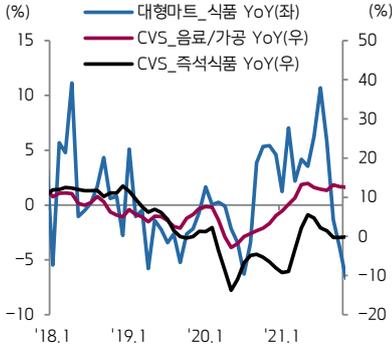
자료: Wind, Bloomberg

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)



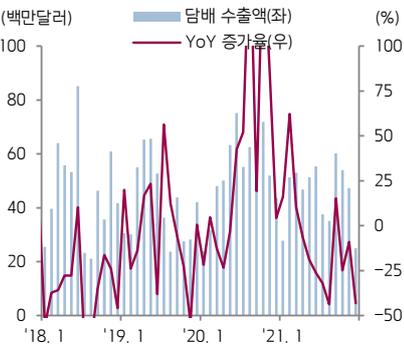
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



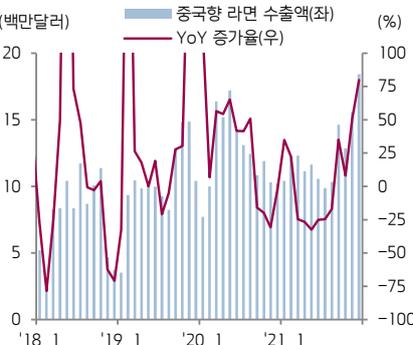
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



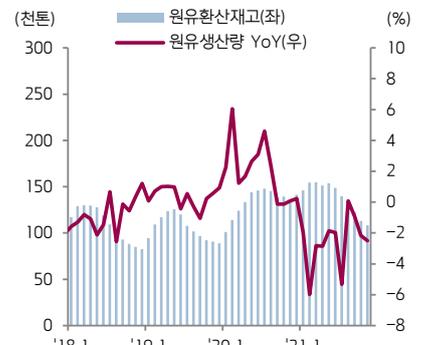
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



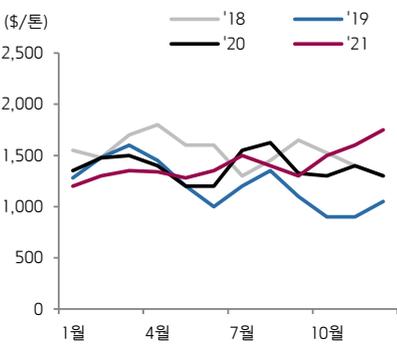
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



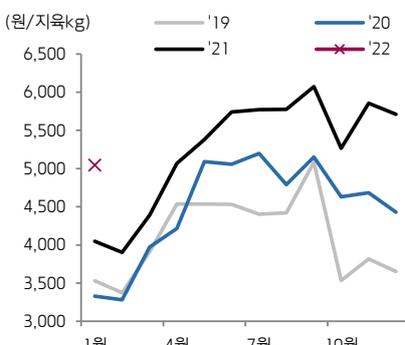
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



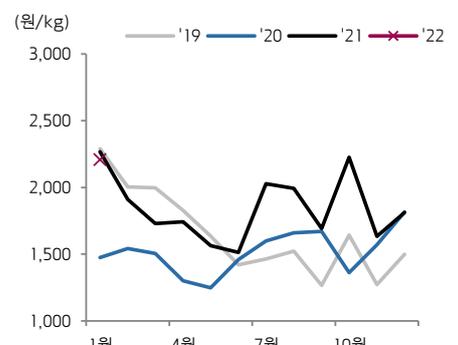
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 1월 28일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 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 것이며, 당사자가 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 책임하에 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, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.