

키움 음식료 Weekly (2/21)

Key News & Comments

★ '아이스크림 가격합합' 1350억 과정금

bit.ly/3552KHM

- 빙그레, 해태제과식품, 롯데제과, 롯데푸드, 롯데지주는 4년간 아이스크림 가격을 담합함
- 이에 따라, 공정위는 아이스크림 제조사 5곳에 과징금 1,350억원 부과
- 한편, 이번 제재가 기업들에게 '가격 인상'에 대한 경고성 메시지라는 해석 존재

★ '두부값도 오른다'...풀무원·CJ제일제당·대상' 가격 일제히 인상

bit.ly/3LF0F61

- 풀무원(7.4~8%), CJ제일제당(8%)은 가격 인상 완료, 대상은 2월 말~3월 초 사이 가격 인상 예정
- 두부용 국산콩 시세가 전년 대비 +13.4% 상승한 것이 가격 인상의 주 요인
- 두부는 저렴한 식재료로 활용도가 높아, 다른 장바구니 식품 가격까지 연쇄적으로 상승 가능

★ 결국 소주 값도 오른다...국내 1위 참이슬 7.9% 인상

bit.ly/3sRD6hB

- 하이트진로는 23일부터 참이슬과 진로 제품 출고가격을 +7.9% 인상
- 이번 가격 인상은 원부자재 가격, 물류비 등 전방위적으로 원가가 큰 폭으로 상승했기 때문
- 출고가 인상으로, 대형마트 기준 한 병 당 1,200~1,800원 선인 소주 판매가가 올라갈 예정

★ 오비맥주 카스, 작년 흡수 맥주 1위...점유율 38.6% 기록

bit.ly/358Q3M5

- 지난해 가정용 맥주시장 점유율 1위 업체는 52.7%를 기록한 오비맥주
- 오비맥주의 카스는 브랜드별 순위에서 점유율 38.6%로 1위 차지
- 판매량 상위 10개에는 카스, 카스 라이트, 버드와이저, 호가든 총 4개의 오비맥주 브랜드가 차지

★ 롯데제과, 롯데푸드 합병 추진...빙그레 vs 롯데 양강구도 가시화

bit.ly/3gWcwP6

- 롯데제과는 롯데푸드와 빙과사업을 합병하는 안을 검토하고 있다고 17일 공시
- 합병 시 시장점유율은 44.1%이 되며, 현재 따로 운영되는 생산과 유통을 통합해 비용 절감 가능
- 또한, 합병이 완료되면 해태아이스크림을 품은 빙그레와의 양강 구도의 경쟁이 치열해질 전망

★ 삼양식품, 사우디 1위 마트 '핀다' 입점...한국 라면 최초

bit.ly/3rYRaqu

- 삼양식품은 사우디 전국 44개 도시에 위치한 핀다 매장 입점을 통해 탄탄한 판매망 구축 완료
- 사우디는 세계에서 라면 소비량이 17번째로 많은 국가로, 라면 수요가 꾸준히 증가하는 추세
- 삼양식품은 불닭브랜드 인지도와 할랄제품 경쟁력을 바탕으로, 현지 공략에 속도를 낼 예정

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/18	Price Change(%)						구분	단위	현재가 2/18	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				YTD	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,196	-0.1	-0.2	0.5	1.3	2.4	8.0	0.6	원/위안	KRW/CNY	189	-0.1	0.3	0.7	2.0	4.8	9.9	1.0
옥수수	USD/bu.	654	0.7	0.5	9.1	14.2	16.5	18.9	10.3	중국 옥수수	CNY/MT	2,684	0.0	-0.7	-0.9	-0.4	5.2	-4.9	3.0
소맥	USD/bu.	797	-0.1	-0.1	3.6	-2.8	8.1	20.3	3.4	중국 대두	CNY/MT	6,098	0.1	-3.2	1.9	-3.6	6.2	5.1	2.2
대두	USD/bu.	1,602	0.6	1.2	17.6	26.6	17.9	16.5	20.5	중국 대두박	CNY/MT	4,080	1.2	1.5	19.6	24.1	13.8	12.2	19.2
원당	USD/lb.	18.2	-0.4	-0.3	-2.5	-9.8	-9.8	3.9	-3.6	중국 돈육	CNY/kg	19.9	N/A	-6.3	-10.4	-11.5	-3.3	-55.5	-13.2
커피	USD/lb.	247	-1.8	-1.9	3.0	7.8	37.4	93.5	9.2	중국 라이신	CNY/kg	12.2	0.0	-0.3	-4.1	-7.9	37.1	0.8	-4.1
코코아	USD/MT	2,573	-0.6	-7.0	-2.2	0.8	-2.2	0.8	2.1	중국 메치오닌	CNY/kg	21.0	0.0	0.4	7.3	2.7	17.4	8.5	7.3
미국 지옥	USD/lb.	109	1.7	20.9	34.1	45.7	22.8	28.8	34.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	11.9	0.0	0.0	-6.8	-12.5	9.7	-23.6	-6.8
말레이시아 팜유	USD/MT	1,436	0.7	1.2	10.9	10.5	34.8	48.3	15.7	중국 트립토판	CNY/kg	50.0	0.0	0.0	0.0	-18.7	0.0	-30.1	-9.1
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,480	0.9	-0.2	-11.6	-22.0	-21.5	27.5	-9.6	국내 육계(大)	KRW/kg	2,290	0.0	0.0	9.6	64.7	-4.2	21.2	0.0

Company

구분	단위	현재가 2/18	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	80,800	1.0	1.0	2.5	-3.8	0.5	1.6	2.3	9.9	11.0	5.6	5.9	1.1	1.1	11.9	10.6	6.0	6.1	9,267
BAT	GBP	3,409	-0.8	1.2	9.5	34.0	25.7	33.1	24.7	9.7	8.9	9.1	8.6	1.1	1.1	11.6	12.2	6.7	7.2	106,200
JT	JPY	2,344	-0.3	-0.6	-0.0	2.0	10.6	21.5	0.9	11.2	10.8	7.0	6.9	1.5	1.5	14.8	14.9	6.5	6.7	40,740
PM	USD	111.6	-0.3	3.4	9.4	23.5	10.0	30.6	17.5	17.7	15.8	13.5	12.4	N/A	N/A	N/A	N/A	4.6	4.9	172,976
오리온	KRW	99,300	0.8	-1.2	-2.6	-5.9	-16.9	-27.0	-4.1	15.2	12.8	7.1	6.0	1.9	1.7	13.5	13.8	0.8	0.8	3,280
롯데제과	KRW	118,000	0.0	-3.7	-4.1	-0.4	-8.2	-16.6	-2.1	14.5	12.8	6.4	6.0	0.7	0.6	4.5	5.1	2.2	3.0	633
WantWant	HKD	7.96	0.6	3.2	-1.4	29.9	54.0	31.8	11.2	18.0	16.9	10.8	10.2	5.7	5.4	27.4	27.3	2.9	3.4	12,142
Calbee	JPY	2,557	0.7	2.9	-3.3	-5.3	-4.1	-13.1	-4.2	18.8	17.8	7.6	7.3	2.0	1.9	10.6	11.4	2.0	2.1	2,976
Mondelez	USD	66.0	-0.1	-1.0	-2.6	9.1	4.0	21.5	-0.5	21.7	20.0	17.5	16.6	2.2	2.9	15.1	15.8	2.2	2.4	91,630
PepsiCo	USD	168	0.6	-0.5	-3.6	2.4	5.9	26.6	-3.5	25.0	23.0	17.6	16.4	13.0	12.5	53.9	54.9	2.7	2.9	232,019
CJ제일제당	KRW	380,000	1.7	1.1	3.8	4.1	-10.8	-13.6	-1.9	10.0	9.3	6.2	6.3	1.0	1.0	11.0	10.9	1.1	1.2	4,779
Ajinomoto	JPY	3,320	0.5	2.0	2.5	-5.1	7.0	46.0	-5.1	25.4	22.2	11.3	10.6	2.8	2.6	11.3	12.0	1.5	1.7	15,844
Meihua	CNY	7.91	0.4	-2.1	-0.3	17.4	28.6	17.2	3.1	10.3	8.6	N/A	N/A	N/A	N/A	22.5	21.2	N/A	N/A	3,875
Evonik	EUR	29.0	-0.7	0.3	0.0	4.8	2.4	3.5	1.9	14.6	13.0	6.8	6.4	1.5	1.5	10.2	11.1	4.0	4.1	15,306
농심	KRW	329,500	-0.8	-1.5	5.6	15.4	12.3	15.6	3.5	20.4	16.0	7.5	6.0	1.0	0.9	4.9	5.8	1.2	1.2	1,674
삼양식품	KRW	91,400	-0.8	-3.8	0.1	13.5	14.0	-1.7	-3.6	14.3	11.1	8.3	6.4	1.8	1.6	13.2	15.1	0.9	1.0	575
Nissin Food H	JPY	9,140	0.7	2.2	16.0	6.4	8.0	7.8	8.9	28.7	26.1	13.0	12.2	2.4	2.3	8.4	8.9	1.4	1.5	8,396
Toyo Suisan	JPY	4,905	-0.5	0.5	4.6	6.2	9.2	5.6	0.6	20.4	18.0	8.5	7.7	1.4	1.4	7.2	7.8	1.8	2.0	4,726
Tingyi	HKD	18.0	0.4	0.9	11.9	14.3	43.3	27.8	12.6	21.8	19.2	8.8	8.1	4.8	4.8	18.2	20.8	4.7	4.3	13,023
UPCH	HKD	8.40	0.6	1.9	12.1	10.2	17.0	-11.6	11.1	20.0	17.6	9.0	8.3	2.6	2.6	10.7	12.1	4.2	4.7	4,651
오뚜기	KRW	451,000	-0.6	-0.8	2.7	-2.2	-10.9	-21.3	-1.1	14.3	12.7	6.4	5.8	1.0	0.9	8.1	8.5	1.8	1.8	1,383
Nestle	CHF	118	0.7	-0.9	-2.5	-3.7	1.5	20.4	-7.3	25.0	23.1	18.8	17.8	7.2	7.2	28.9	32.5	2.5	2.7	361,234
Kraft&Heinz	USD	38.5	1.8	10.7	3.8	8.8	5.1	2.6	7.1	14.5	14.1	11.2	11.0	0.9	0.9	6.4	6.3	4.2	4.3	47,065
Kikkoman	JPY	8,970	1.1	-1.1	6.2	-4.5	23.4	19.9	-7.2	45.1	43.8	24.7	23.4	5.2	4.8	11.5	11.2	0.5	0.6	15,114
NH Foods	JPY	4,420	0.7	0.7	2.4	11.6	4.7	-5.6	6.8	14.3	13.8	7.5	7.1	1.0	1.0	7.0	7.1	2.3	2.4	3,955
대상	KRW	23,550	3.3	4.0	5.6	-0.2	-2.3	-11.1	1.1	8.2	7.5	4.5	4.0	0.7	0.7	9.2	9.5	3.0	3.0	682
동원F&B	KRW	182,500	0.0	1.1	-2.1	-6.9	-4.9	-8.8	-6.2	9.1	7.2	6.1	5.8	0.9	0.8	10.2	11.5	1.9	2.0	588
롯데푸드	KRW	322,500	0.3	-4.6	-4.2	-10.7	-23.2	-20.5	-6.4	11.8	9.1	3.8	3.5	0.4	0.4	4.3	5.4	3.7	3.7	326
풀무원	KRW	16,800	0.0	1.2	0.6	2.1	3.4	-4.0	-2.9	24.6	21.1	7.8	6.9	1.4	1.4	5.9	7.1	0.6	0.6	535
롯데칠성	KRW	165,500	0.9	-1.2	19.5	20.8	29.8	34.6	24.0	12.8	13.8	8.2	7.7	1.1	1.1	9.1	8.5	1.6	1.8	1,283
우육	KRW	10,900	3.8	10.9	30.4	24.0	54.2	50.3	30.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	260
하이트진로	KRW	35,300	1.6	2.0	16.5	5.2	16.3	4.7	17.1	29.5	23.0	9.4	8.7	2.1	2.0	7.6	9.7	2.1	2.2	2,068
동서	KRW	26,800	0.6	0.4	-7.4	-26.0	-6.1	-36.5	-13.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,232
남양유업	KRW	396,000	1.7	0.3	0.1	-18.4	-27.6	31.6	-2.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	238
매일유업	KRW	67,900	2.1	0.4	-0.1	-2.9	-5.4	-8.1	-1.2	7.5	7.1	3.9	3.1	1.0	0.9	15.1	14.0	1.2	1.2	445
빙그레	KRW	53,000	-0.7	-3.6	-0.9	-3.1	-5.9	-10.0	-0.4	22.7	15.4	3.7	3.5	0.8	0.8	3.9	5.6	2.9	3.0	436
CJ프레시웨이	KRW	38,150	-1.3	10.9	32.5	27.2	16.0	75.0	32.7	12.8	10.6	7.2	5.8	2.1	1.7	16.9	18.2	0.6	0.7	378
SPC삼립	KRW	83,700	3.8	2.6	18.4	15.9	11.2	14.5	18.2	15.4	13.4	6.6	6.8	1.5	1.7	11.8	15.2	1.3	1.3	603
신세계푸드	KRW	84,200	3.2	2.8	14.4	3.1	-11.9	22.9	2.8	21.8	16.2	7.8	6.2	1.1	1.1	4.9	6.8	0.9	0.9	272
현대그린푸드	KRW	8,450	2.1	2.8	3.3	-6.5	-6.5	-5.7	-1.4	9.1	8.6	6.5	6.2	0.4	0.4	4.8	5.0	2.5	2.5	690
동원산업	KRW	223,000	0.5	-1.3	-3.0	2.3	-2.0	-20.1	-1.8	6.0	4.7	4.5	3.9	0.6	0.5	10.6	12.0	2.0	2.0	685

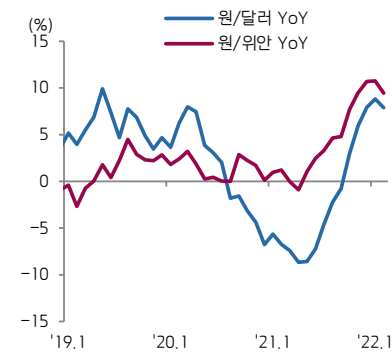
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



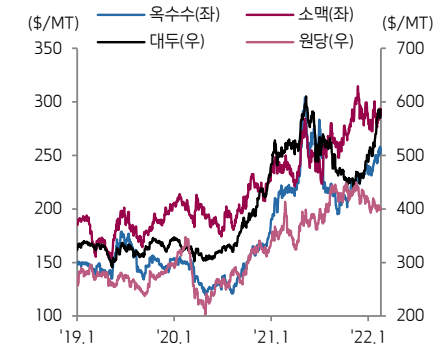
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



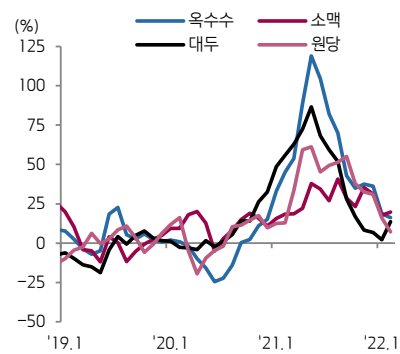
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



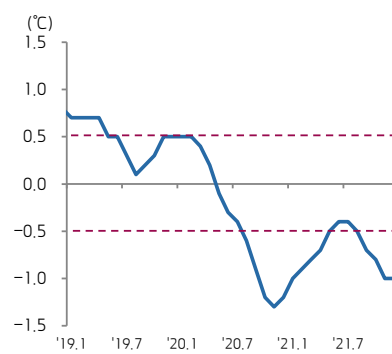
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



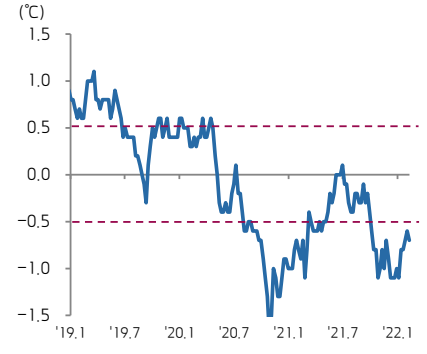
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



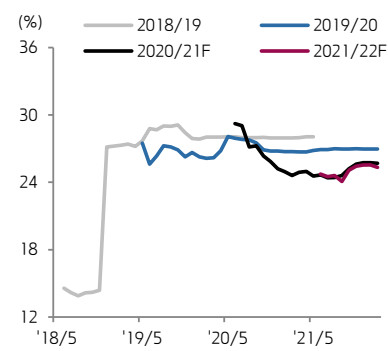
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



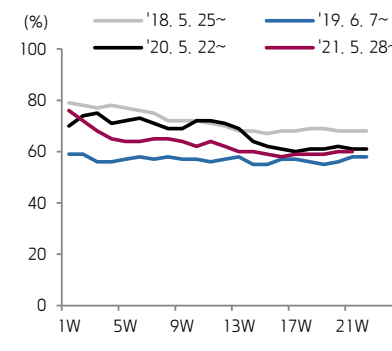
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



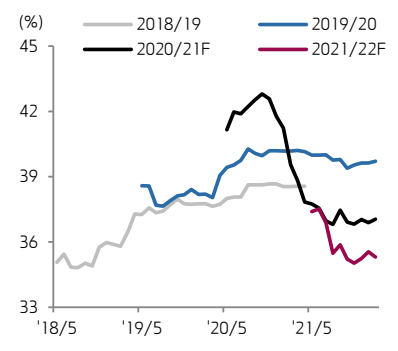
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



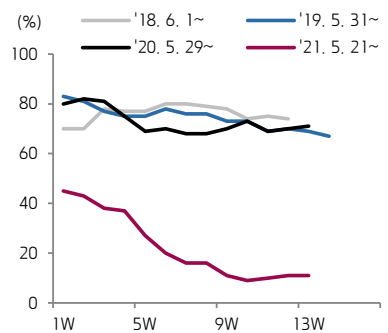
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



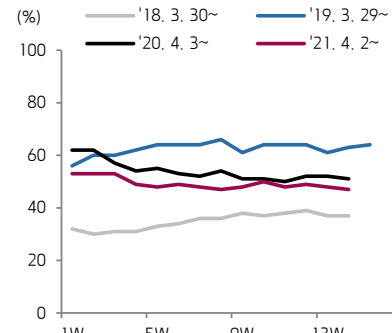
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



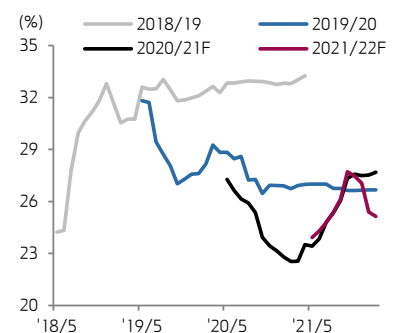
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



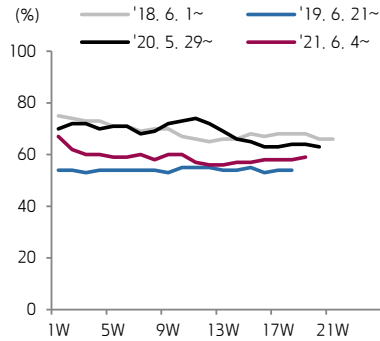
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



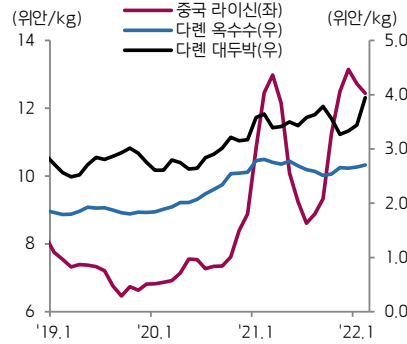
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



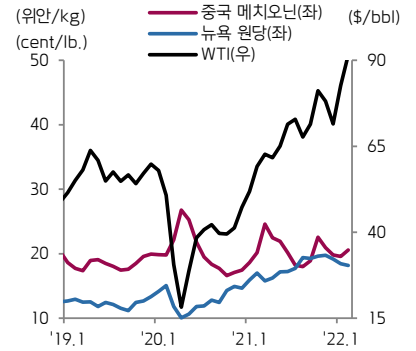
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



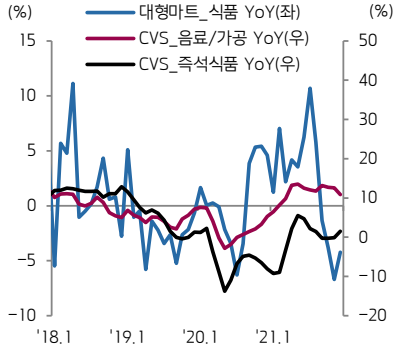
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



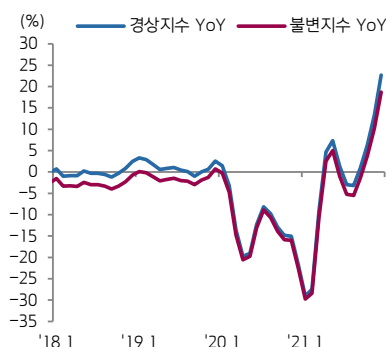
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



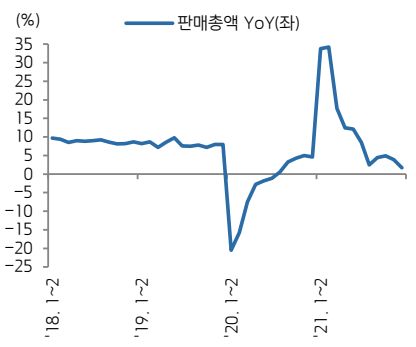
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



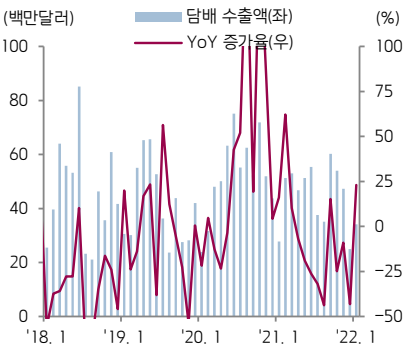
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



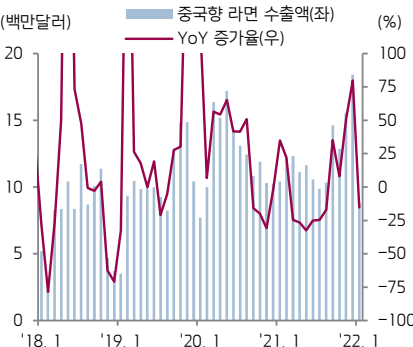
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



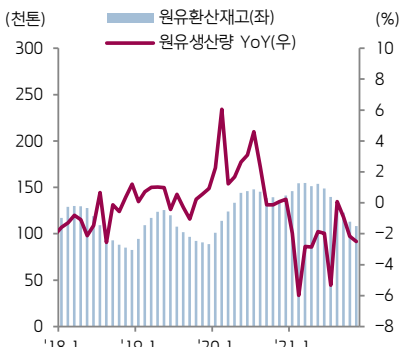
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



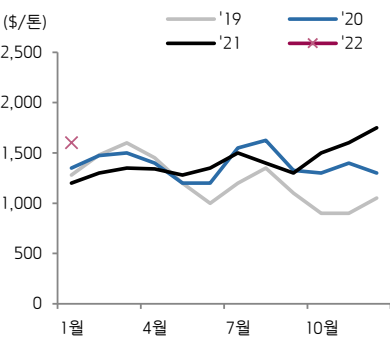
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



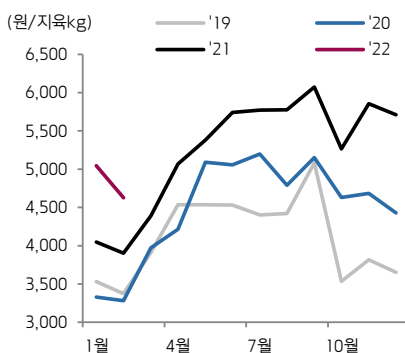
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



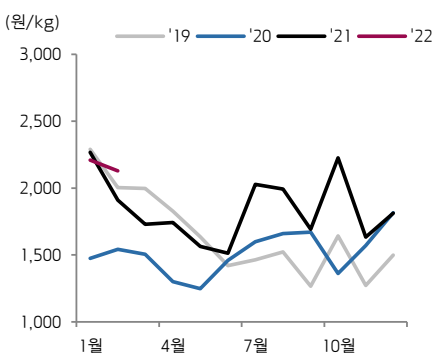
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 2월 18일 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 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, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.