

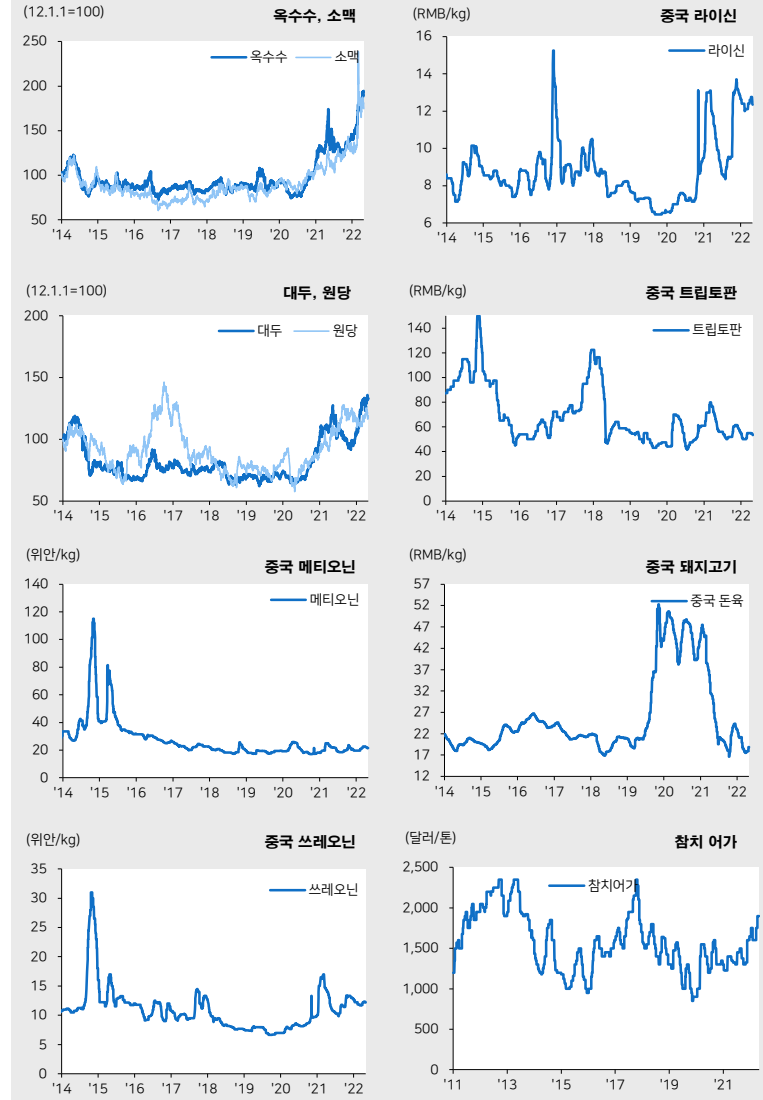


음식료

Analyst 김정욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)								
(단위)				04.29	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	818.3	0.3	3.2	10.9	31.8	37.9	29.4	0.0	60.4	
		소맥	¢/부셸	1,043.8	-2.8	-2.0	1.6	30.4	35.4	46.5	-26.8	69.7	
		대두	¢/부셸	1,708.3	0.1	-0.5	2.7	21.8	28.6	12.7	-2.3	45.0	
		대두유	¢/lb	89.2	-1.6	7.1	23.5	43.9	58.4	51.7	-1.6	71.4	
	NYBOT	원당	¢/lb	19.4	-0.4	0.6	-0.6	2.9	2.5	14.6	-7.2	16.1	
		오렌지	USD/lb	182.4	5.5	1.5	23.1	17.4	24.7	57.3	-4.5	68.7	
		커피	USD/lb	222.6	2.1	-2.1	0.3	-4.5	-1.6	60.7	-13.9	60.7	
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	6,134	1.1	0.7	-0.7	1.6	2.8	3.1	-5.4	11.6	
		대두박	RMB/톤	4,153	0.6	-1.5	1.4	21.2	21.4	17.5	-12.6	31.8	
		옥수수	RMB/톤	2,912	0.9	0.7	2.6	7.8	11.8	4.7	0.0	19.3	
	팜유	USD/톤	7,683	2.5	11.8	17.5	41.3	48.9	86.3	-1.0	125.0		
중국 축산		돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0	5.2	6.8	-10.3	-17.6	-38.7	-38.7	13.7	
		라이신	RMB/kg	12.4	-0.4	-3.1	0.4	-3.9	-2.4	-5.0	-9.9	47.9	
		라이신(Feed Trade)	RMB/kg	12.4	0.0	0.0	2.5	-3.7	-2.4	2.3	-8.0	49.4	
		라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		메티오닌	RMB/kg	21.5	0.0	-1.4	-5.5	10.0	10.0	8.9	-14.0	16.8	
		쓰레오닌	RMB/kg	12.2	-0.4	-1.6	3.4	-6.2	-4.0	-26.4	-28.5	23.4	
	트립토판	RMB/kg	53.5	0.0	-1.8	-2.7	-6.1	-2.7	-25.2	-33.1	7.0		
기타		참치어가(Atuna)	USD/톤	1,900	0.0	0.0	18.8	18.8	15.2	55.1	0.0	55.1	
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	4.4	0.0	-7.7	20.1	0.0	26.5	-14.3	85.3	
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,915	1.5	14.2	46.5	32.2	37.4	72.2	0.0	96.8	

F&B Charts



F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 미국 중서부 지역 내 출고 습윤한 날씨로 공급 측면 불안감 심화 중, 옥수수 파종 진행률은 7%로 전년 동기 16% 대비 -9pt 하회 남미 또한 최근 17년 내 가장 건조한 날씨가 지속됨에 따라 옥수수 파종 생산에 우려가 있는 상황, 남아공은 21/22시즌 옥수수 생산량을 전년대비 9.8% 감소한 1,472만톤으로 예상

(소맥) 미국 겨울밀 GTE 비율은 27%로 집계되며 전주기 3%pt 하락했으며, 전년 동기 대비 -22%pt 하회하며 89년 이래 최저 수준 기록, 미평원 소맥 생산지역 가뭄 영향이 주요 원인으로 작용, 봄밀 파종 진행률은 13% 수준으로 전년 동기 대비 -14%pt 하회하고 있는 상황

(대두) 인도네시아가 팜유 수출 금지 조치를 재발표, 시장 관계자들은 인도네시아 내 불충분한 저장 공간 및 수위 악화 우려로 수출 금지 조치가 한달 이상 지속되기 어렵다고 판단 중, 미국 대두 파종진행률은 3% 수준으로 전년대비 4%pt 하회

(원당) 브라질 공급공사는 22/23 브라질 원당 생산량을 전년대비 15% 증가한 4,028만 톤 예상, 중국 봉쇄로 인한 경기 둔화 우려에도 불구하고 경기부양 기대감에 유가 강세로 원당 가격 보합권 마감

F&B 주요뉴스

(팜유) 인도네시아가 26일 발표 뒤집은 팜유, 팜유 원유, 폐식용유 수출 모두 중단 발표

(가격인상) 롯데제과·양산행 8종 8~28% 가격 인상/CJ제일제당, 풀무원: 냉동피자 가격 11~14%인상/해태제과: '해태 고향만두' 가격 6.7% 인상

(농심) 공식대상이업집단 신규 지정, 주요 경영 사항 공시의무, 일감 몰아주기, 사익편취 금지 규제 올해부터 직접 적용

(전자담배) 권련형 전자담배 스틱 판매량 전년대비 17.1% 증가한 4억4000만갑 기록

(하이트진로) 2021년 소주 수출액 1억200만달러 기록, 전년대비 36.3% 성장

(동원F&B) 참치 캔 제품, 중국에서 통관 불허 명령, 인산염 기준치 초과 사유

아미노산 주요뉴스

(라이신) 내수 호가 하락, 유럽 호가 하락, 수출 수요는 양호한 상황이나, 내수 수요 위축됨에 따라 가격 약세 형성, 수출 물량은 2분기 후반으로 갈수록 감소할 것으로 예상

(메티오닌) 내수 호가 하락, 유럽 호가 유지, 고객사들이 충분한 재고 보유하고 있는 상황, 양계 수익성 개선세를 보임에 따라 양계 사료 수요 증가 중

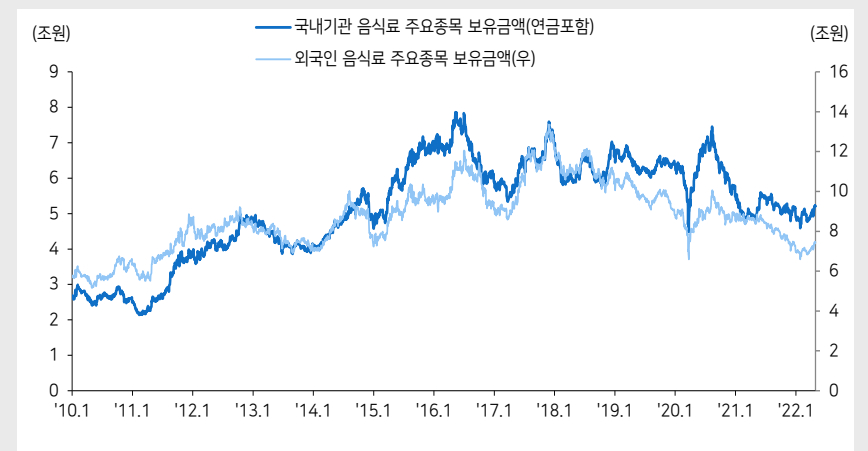
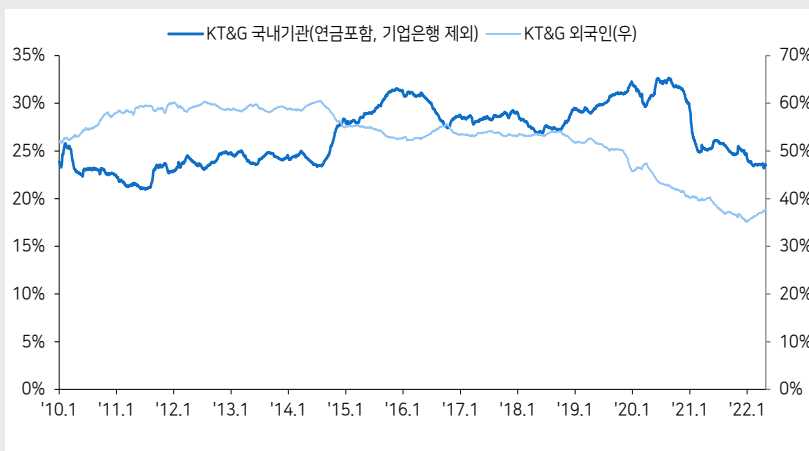
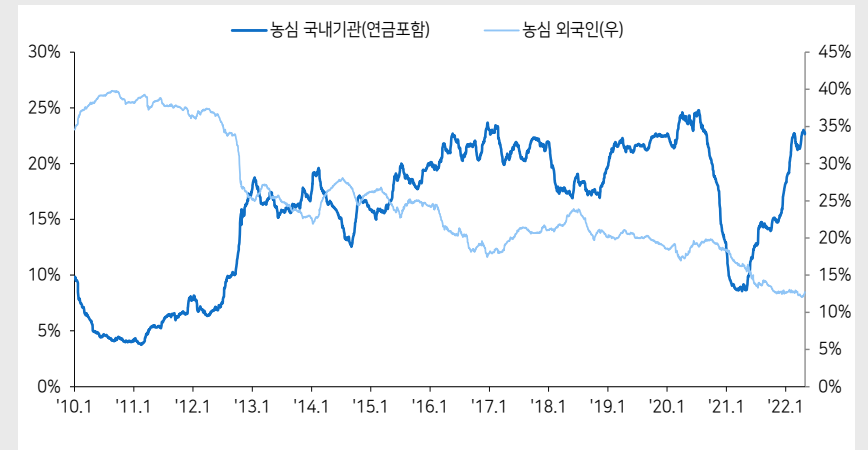
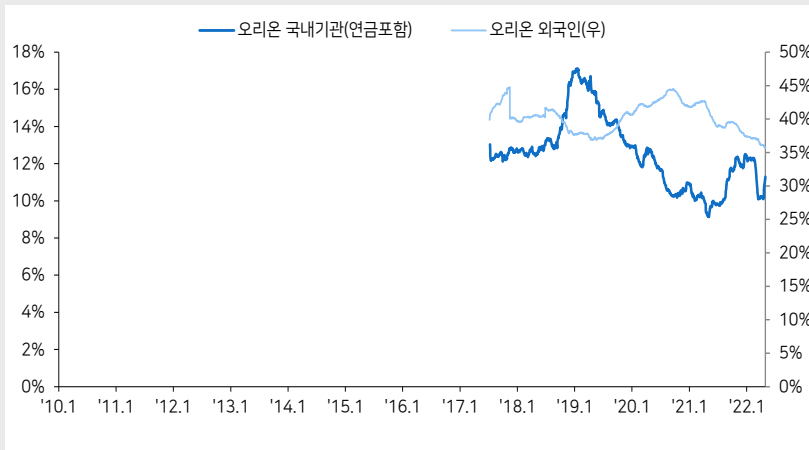
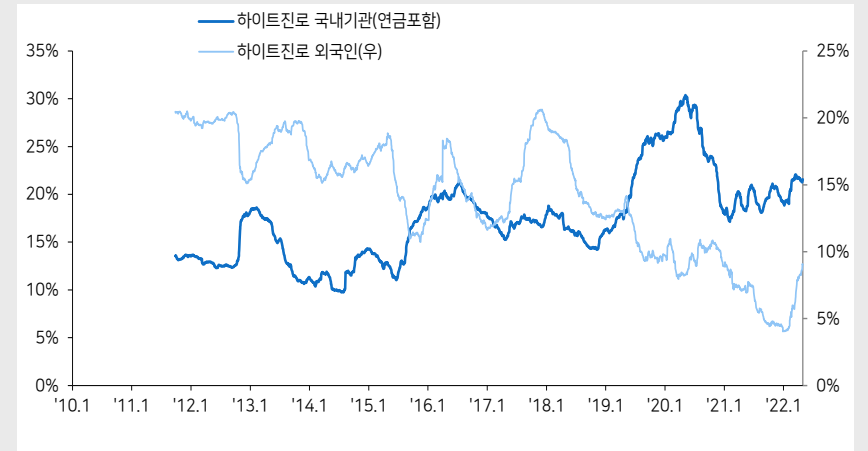
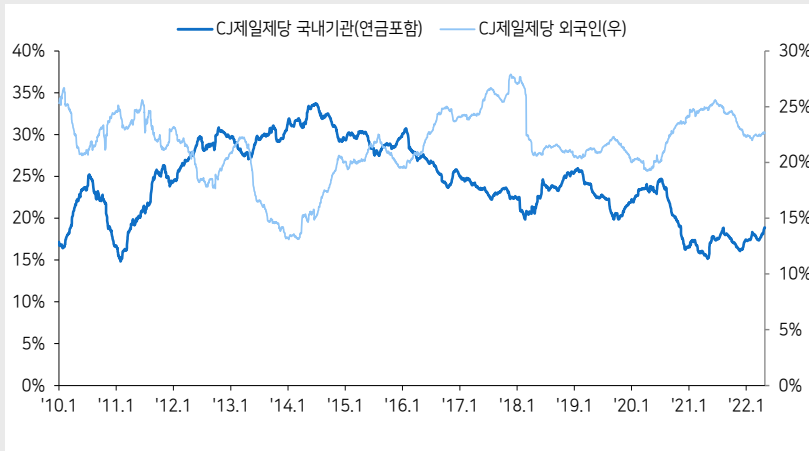
(쓰레오닌) 내수 호가 하락, 유럽 호가 유지, 봉쇄 조치 완화로 생산 재개, 하지만 라이신 수요 약세로 쓰레오닌 시장에 대한 전망도 부정적인 상황

(트립토판) 내수 호가 하락, 유럽 호가 하락, 가동률 개선에 따라 공급 물량은 증가하고 있으나, 수요는 약한 상황

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

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 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자편견에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

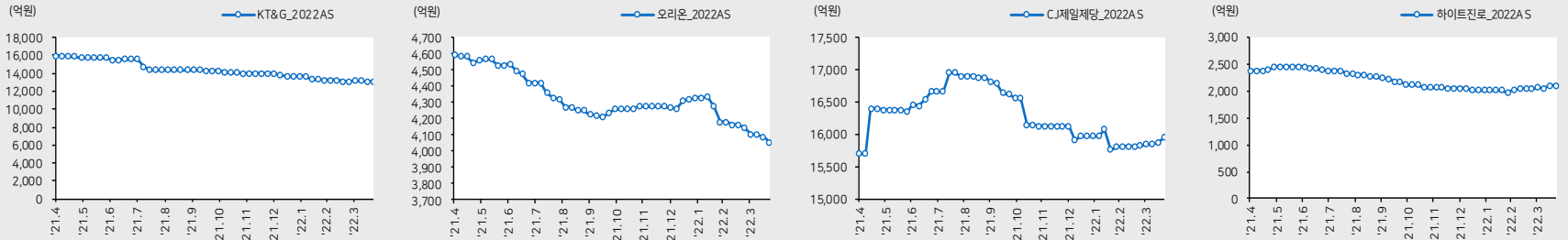


기업별 실적 Valuation

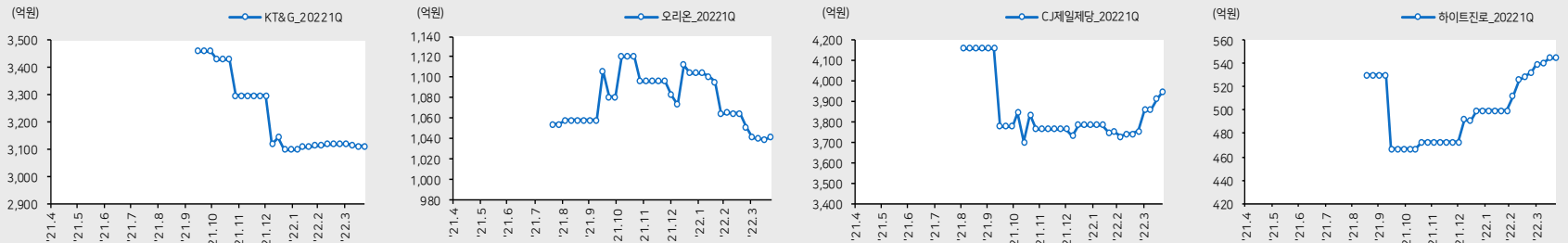
	시총 (억원)	주가 (원)	2022년 컨센서스 영업이익(억원)					2021년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy			주가수익률(%)				외국인 지분율(%)				
			1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2022	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	P/E	P/B	1Q22	2Q22	2022	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	390,584	3,963	12,508	12,492	15,496	10,945	51,505	12,707	13,509	15,369	9,033	50,619	12.1	1.1	-1.6	-7.5	1.8	-1.5	4.8	-4.7	1.1	22.6	22.3	21.8	22.2	24.6
KT&G	113,404	82,600	3,113	3,296	3,938	2,659	13,066	3,177	3,301	4,239	2,667	13,384	11.3	1.0	-2.0	-0.2	-2.4	0.7	1.9	0.1	4.6	37.7	37.0	36.0	36.2	40.1
CJ제일제당	59,916	398,000	3,948	3,945	4,554	3,516	15,950	3,851	4,696	4,332	2,366	15,244	9.2	0.9	2.5	-16.0	4.6	-3.5	6.9	-0.5	2.7	22.7	22.4	22.2	23.7	24.7
오리온	37,559	95,000	1,042	641	1,213	1,150	4,054	1,019	551	1,142	1,017	3,729	12.6	1.5	2.2	16.4	8.7	1.0	7.5	-19.2	-8.2	35.7	36.1	37.1	39.1	41.4
하이트진로	26,160	37,300	545	530	581	441	2,098	529	426	449	337	1,741	22.0	2.2	2.9	24.3	20.5	2.2	1.6	6.6	23.7	9.0	7.9	4.3	4.8	7.2
농심	18,461	303,500	337	236	331	368	1,272	283	173	291	314	1,061	15.1	0.8	19.2	36.7	19.9	-3.5	1.9	6.7	-4.7	12.7	12.3	12.7	12.7	15.8
롯데칠성	16,888	182,000	443	574	922	243	2,165	323	456	854	189	1,822	13.9	1.2	37.2	25.8	18.8	-6.2	8.3	26.4	36.3	9.6	9.8	9.2	8.2	10.2
동원F&B	6,869	178,000	378	210	497	216	1,299	448	209	491	157	1,304	7.7	0.8	-15.5	0.7	-0.4	-2.7	0.0	-11.2	-8.5	6.3	6.3	5.8	5.8	6.6
대상	8,801	25,400	489	463	446	232	1,631	545	455	359	174	1,532	7.6	0.7	-10.3	1.7	6.4	-2.5	9.5	-2.9	9.0	11.4	10.6	10.4	11.2	15.4
매일유업	5,443	69,400	181	256	245	267	948	177	252	222	227	878	7.2	0.9	1.8	1.4	7.9	-1.3	2.2	-7.2	1.0	15.3	15.3	15.5	16.0	16.7
삼양식품	7,405	98,300	215	185	204	229	834	144	142	152	216	654	10.7	1.6	50.0	29.9	27.6	-7.7	6.5	7.6	3.7	10.1	9.8	14.1	6.1	7.2
CJ프레스웨이	4,903	41,300	95	254	243	239	831	31	191	164	170	556	10.4	1.7	201.8	33.2	49.4	-0.2	19.9	75.0	43.7	18.2	19.1	15.9	16.8	14.8
신세계푸드	2,811	72,600	56	85	82	93	330	51	82	64	96	293	21.3	0.9	8.5	3.5	12.4	-4.7	-5.2	-9.7	-11.4	4.0	4.4	5.3	5.2	3.5
롯데푸드	4,159	344,000	90	200	200	30	530	108	195	173	-91	385	9.4	0.4	-16.4	2.6	37.8	-1.3	4.4	-12.0	-0.2	9.9	10.1	11.6	12.6	11.2
SPC삼립	7,766	90,000	137	169	178	314	799	104	146	139	273	662	14.0	1.9	31.2	15.9	20.8	-6.2	-1.3	26.6	27.1	3.6	3.1	2.3	2.7	2.5
오뚜기	17,258	470,000	584	393	562	299	1,839	502	362	530	272	1,666	11.8	1.0	16.4	8.7	10.4	0.6	5.4	-14.7	3.1	12.0	11.7	11.6	12.5	16.1
빙그레	5,418	55,000	3	199	212	-93	321	12	183	184	-117	262	18.3	0.8	-75.3	8.7	22.3	-1.8	2.2	-13.7	3.4	21.0	20.8	20.3	19.1	24.1
풀무원	6,423	16,850	73	147	358	112	690	74	92	195	24	385	21.6	1.4	-0.8	59.2	79.0	-8.2	0.3	-3.2	-2.6	1.1	0.8	0.8	0.9	0.9
현대그린푸드	8,930	9,140	0	0	0	0	0	222	259	140	-35	586	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	-0.8	2.2	-5.5	6.7	9.0	9.3	9.4	10.1	10.8
롯데제과	8,021	125,000	200	280	530	270	1,280	259	248	449	128	1,085	0.0	0.0	-22.8	12.8	18.0	-2.0	6.8	-9.4	3.7	17.1	17.6	17.6	17.8	17.4
동원산업	9,176	249,500	780	710	730	630	2,850	681	593	696	637	2,607	39.3	9.4	14.5	19.8	9.3	0.4	7.8	-7.9	9.9	8.5	9.0	8.0	7.6	8.6
이지홀딩스	3,355	5,150	0	0	0	0	0	194	418	357	34	1,004	0.0	0.0				-1.7	22.6	6.3	28.1	2.8	3.4	2.5	2.8	2.7
선진	3,163	13,300	0	0	0	0	0	231	328	198	105	863	0.0	0.0				-9.2	13.7	-30.9	15.7	11.5	13.5	14.3	11.8	15.5
팜스코	2,670	7,270	0	0	0	0	0	218	152	103	-111	361	0.0	0.0				-1.0	20.0	-11.5	18.6	2.3	1.7	1.5	1.3	4.9
무학	2,702	9,480	0	0	0	0	0	4	-7	-13	7	-9	0.0	0.0				-5.2	-3.5	15.8	13.5	12.0	13.5	14.5	15.0	14.7
남양유업	2,923	406,000	0	0	0	0	0	-138	-212	-230	-198	-779	0.0	0.0				-2.8	2.7	26.3	-0.3	12.2	12.5	13.2	15.5	24.3

Key Chart

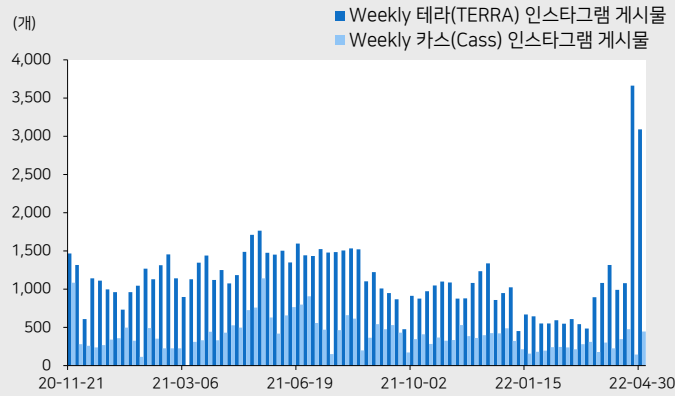
2022년 연간 컨센서스



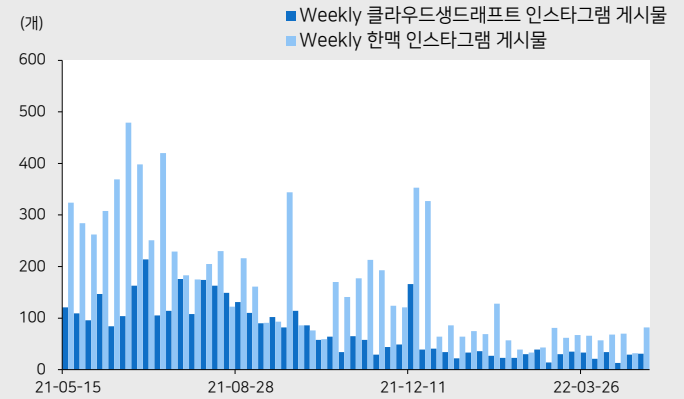
2022년 1분기 컨센서스



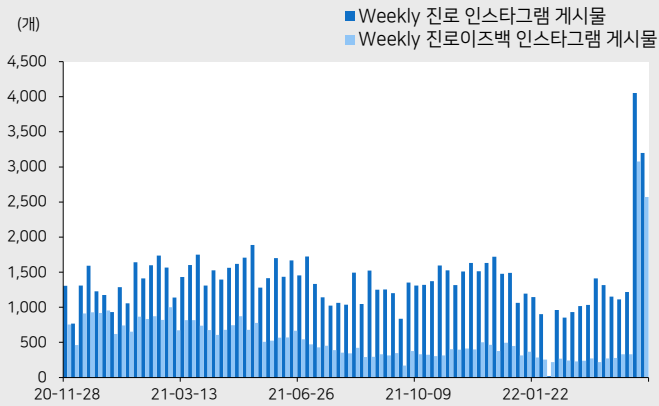
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 한맥 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

