



음식료

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

RA 이성우
02. 6454-4868
sungwoo-lee@meritz.co.kr

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				07.22	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국적곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	564.3	-1.6	-6.5	-18.7	-30.8	-4.9	2.2	-30.8	10.6
		소맥	¢/부셸	759.0	-5.9	-2.3	-23.2	-30.2	-1.5	8.5	-46.7	10.9
		대두	¢/부셸	1,315.8	1.1	-2.0	-10.9	-24.7	-1.0	-6.4	-24.7	11.7
		대두유	¢/lb	57.9	3.2	-0.6	-14.2	-28.4	2.8	-13.3	-30.5	11.3
	NYBOT	원당	¢/lb	17.9	-2.5	-7.1	-3.2	-8.8	-5.2	-1.2	-14.2	2.1
		오렌지	USD/lb	152.9	-0.4	1.5	-8.9	-9.7	4.5	17.3	-20.0	32.9
		커피	USD/lb	206.7	-4.2	3.5	-12.6	-5.5	-8.6	28.1	-20.0	32.2
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,710	-0.9	-2.2	-5.8	-6.2	-4.3	-2.8	-11.9	1.3
		대두박	RMB/톤	3,775	-1.1	-3.9	-7.4	-9.0	10.3	3.3	-20.5	19.8
		옥수수	RMB/톤	2,577	-1.4	-4.4	-10.3	-11.0	-1.1	0.0	-14.9	5.6
Mal Ex	팜유	USD/톤	3,704	-0.4	3.2	-17.7	-45.4	-28.2	-12.1	-51.8	3.8	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	29.5	0.0	4.5	36.7	64.3	28.8	41.2	0.0	77.6	
	라이신	RMB/kg	9.4	0.0	-3.1	-18.7	-22.7	-26.1	-20.4	-31.8	12.0	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.6	0.0	-2.3	-17.2	-20.7	-24.4	-17.9	-28.8	15.7	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	20.4	0.0	0.0	0.7	-10.5	4.1	-14.0	-14.0	10.6	
	쓰레오닌	RMB/kg	10.3	0.0	-2.8	-10.4	-12.0	-18.6	-28.0	-28.0	4.6	
트립토판	RMB/kg	54.5	0.0	2.8	4.8	-0.9	-0.9	-24.8	-24.8	9.0		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,450	0.0	0.0	-23.7	-9.4	-12.1	3.6	-23.7	11.5	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	-4.0	-11.2	14.4	-7.7	0.0	26.5	-14.3	85.3	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,466	0.9	-1.2	-5.0	36.5	28.5	33.9	-12.6	46.0	

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 우크라이나와 러시아 간 곡물 수출 재개가 합의됨에 따라 주요 곡물 가격 전주비 하락 마감. 두 국가 합산 곡물 수출 물량은 월간 250만 톤 수준인데, 합의 이후 매달 500만톤으로 확대될 전망. 한편, 6월 사료 수요가 최근 12개월 내 가장 큰 감소폭을 보임에 따라, 사료 수요 둔화 우려가 있는 상황

(소맥) 러시아 정부가 7월 20일부터 일주일간 일시적으로 곡물 수출세를 인상하기로 결정함에 따라 소맥 가격이 상승했으나, 우크라이나와 러시아 간 곡물 수출 재개 합의로 상승폭 반납하며 전주비 하락 마감. 다만 실제 곡물 수출에 이르기까지는 시간이 더 소요될 예정. 미국 보밀 GTE비율은 71%로 전주비 1%p 증가, 전년비 60% 상승

(대두) 인도네시아 정부가 8월 31일까지 팜유 수출세를 일시적으로 철폐한다고 발표했으며, 9월부터 기준 가격이 톤당 1,500달러 이상인 경우 수출세를 톤당 240달러로 제한한다고 발표함. 한편 대두 GTE 비율은 61%로 전주비 1%p 감소

(원당) 유가 및 해알와 약세로 인해 브라질 원당 수출 증가 기대감 반영되며 전주비 하락 마감, 브라질 국영석유회사 Petrobras가 작년 12월 이후 처음으로 휘발유 가격 인하를 발표함에 따라 원당 공급량이 증가할 것이라는 우려가 있는 상황. 한편 인도 정부가 9월 30일까지 100-120만 톤의 원당을 추가로 수출할 수 있도록 하는 방안 검토 중이라는 소식도 하방 요인으로 작용함

F&B 주요뉴스

(KT&G) 평판장 홍삼 제품 가격이 평균 6.6% 인상, 2011년 이후 11년만

(하이트진로) 이천공장 소주 제품 출고 중단, 화물연대 이천공장 앞 도로 완전 점유 파업 예정

(동원F&B) 동원디어푸드 반려동물용품 판매업체 '아르르' 인수, 반려동물 사업 속도

(신세계푸드) 미국에 대체육 전문 자회사 베러푸드 설립, 600만달러 자본금 출자

(CJ제일제당) 식물성 식품 사업 새로운 글로벌 성장동력으로 채택, 25년까지 매출 2,000억 원 목표

(외식산업) 정부 외식산업 혁신 위해 5년간 약 1조원 투입, 푸드테크 유니콘 기업 10곳, 매출 1조원 이상인 외식기업 5곳, 외식기업 해외 매장 수 5천 곳 달성 추진

아미노산 주요뉴스

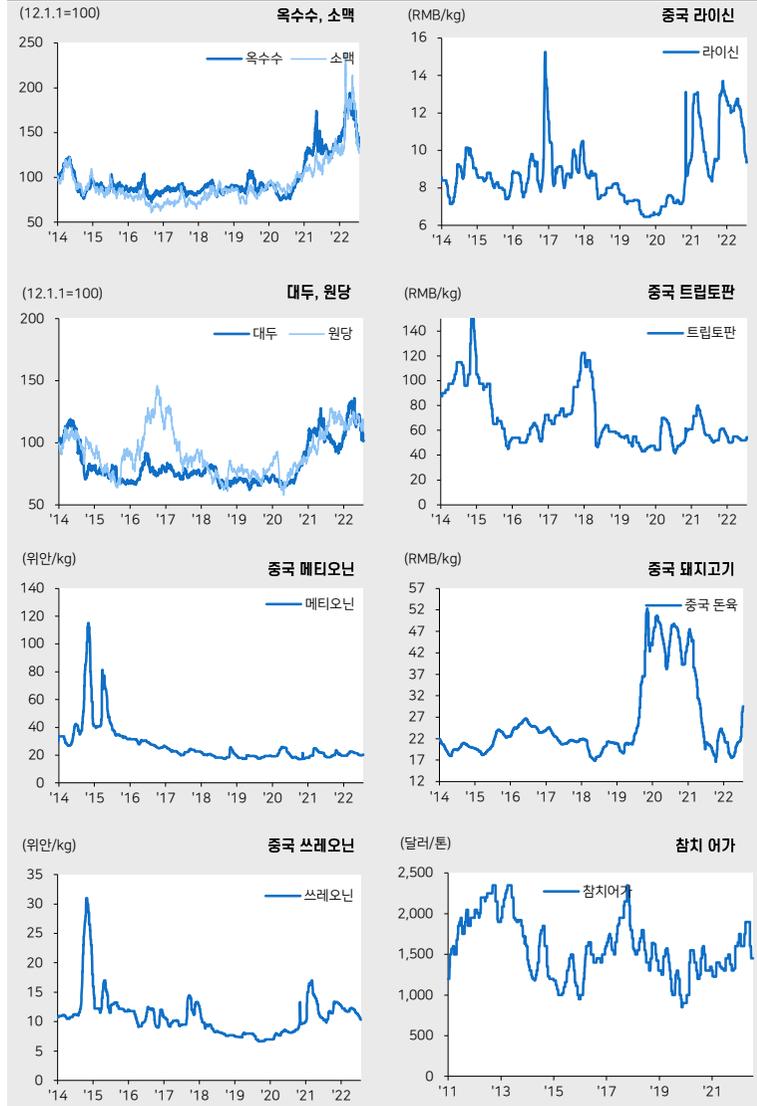
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 최근 라이신 가격이 하락함에 따라 추가적인 가격 하락을 예상하고, 주문 지연이 발생하고 있는 상황. 산업 평균 가동률은 74.5% 수준. 다만 돈육 가격 상승으로 라이신 수요 회복 국면은 유호. 일부 업체들 코로나 확산으로 가동 중단

(메티오닌) 중국 호가 유지, 유럽 호가 상승. 메티오닌 제조사들이 판가 인상을 단행하고 있으며, 최종 수요가 개선되고 있는 상황. 다만 8월 중에 Adisseo의 신규 CAPA물량이 가동됨에 따라 가격 상승은 제한적일 것으로 판단

(쓰레오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 최근 시장 문의는 증가했으나, 수요 약세 지속되며 거래량은 적은 수준. 수출 수요도 약세 지속

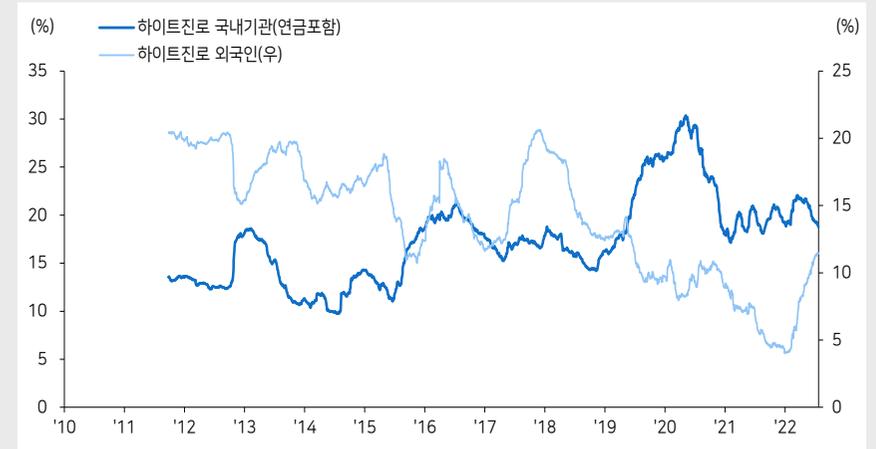
(트립토판) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 산업 공급량이 위축된 상황으로 Jinxiang's Biochemical에서 생산 재개 소식 발표. 수요 회복 국면으로 시장 거래량 소폭 증가

F&B Charts



본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료를 게재한 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자결정에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료를 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하실 때는 본 자료를 관련된 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.



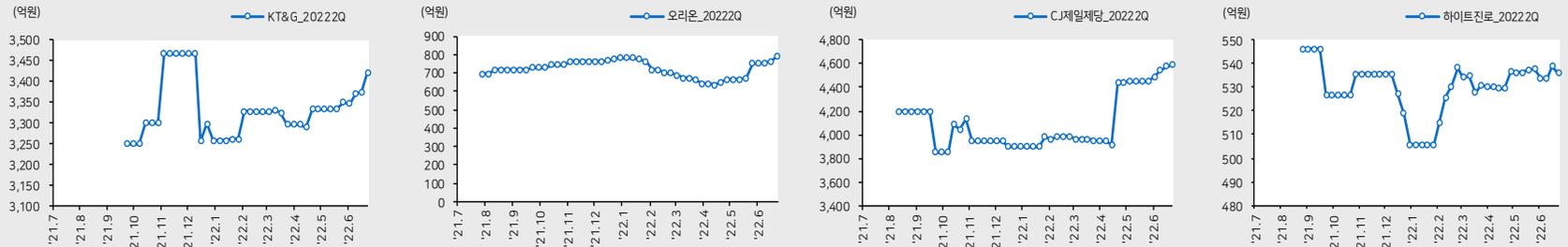
	시총 (억원)	주가 (원)	2022년 컨센서스 영업이익(억원)					2021년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy			주가수익률(%)				외국인 지분율(%)				
			1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2022	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	P/E	P/B	1Q22	2Q22	2022	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	366,909	3,680	12,739	13,028	15,303	10,528	51,739	12,707	13,509	15,369	9,033	50,619	10.8	1.1	0.3	-3.6	2.2	-0.0	-0.2	-14.5	-6.1	24.4	24.3	23.5	22.8	24.0
KT&G	111,482	81,200	3,125	3,455	4,076	2,878	13,757	3,177	3,301	4,239	2,667	13,384	10.5	1.0	-1.6	4.7	2.8	0.0	-1.2	-2.1	2.8	40.2	40.0	37.7	36.0	37.2
CJ제일제당	59,840	397,500	3,944	4,660	4,808	3,560	17,352	3,851	4,696	4,332	2,366	15,244	8.2	0.9	2.4	-0.8	13.8	0.0	7.1	-15.3	2.6	23.3	22.8	22.7	22.2	25.0
오리온	39,734	100,500	1,044	815	1,232	1,162	4,317	1,019	551	1,142	1,017	3,729	12.1	1.5	2.4	48.0	15.8	-5.6	-3.4	-15.6	-2.9	36.0	36.0	35.7	37.1	38.8
하이진로	20,724	29,550	543	537	594	450	2,163	529	426	449	337	1,741	15.9	1.7	2.7	26.1	24.2	0.9	-5.9	-16.2	-2.0	11.4	11.2	9.0	4.3	5.5
농심	16,849	277,000	333	145	262	328	1,073	283	173	291	314	1,061	14.8	0.7	17.7	-15.9	1.1	-1.3	4.7	-13.8	-13.0	13.2	13.2	12.7	12.7	13.7
롯데칠성	15,589	168,000	443	606	929	253	2,384	323	456	854	189	1,822	10.8	1.1	37.2	32.9	30.8	-1.8	-6.4	22.2	25.8	11.4	11.0	9.6	9.2	8.9
동원F&B	5,866	152,000	378	185	488	207	1,203	448	209	491	157	1,304	6.8	0.7	-15.5	-11.5	-7.7	-2.3	8.2	-28.8	-21.9	6.2	6.2	6.3	5.8	6.1
대상	7,519	21,700	483	455	468	254	1,610	545	455	359	174	1,532	6.5	0.6	-11.3	0.0	5.1	-0.2	8.0	-21.5	-6.9	10.6	10.8	11.4	10.4	12.7
매일유업	4,596	58,600	183	238	239	245	926	177	252	222	227	878	6.5	0.7	3.3	-5.6	5.4	2.1	1.6	-22.9	-14.7	14.3	13.9	15.3	15.5	16.4
삼양식품	7,721	102,500	214	205	212	243	883	144	142	152	216	654	10.6	1.6	49.2	43.9	35.1	-2.4	3.9	12.6	8.1	6.7	7.4	10.1	14.1	6.0
CJ프레시웨이	4,274	36,000	94	281	256	232	877	31	191	164	170	556	8.2	1.4	198.1	47.2	57.6	0.0	-9.6	11.1	25.2	16.1	16.1	18.2	15.9	16.6
신세계푸드	2,238	57,800	56	84	86	88	307	51	82	64	96	293	13.1	0.7	8.5	2.7	4.6	0.5	3.4	-39.7	-29.4	3.7	3.7	4.0	5.3	5.1
롯데푸드	0	0	94	165	213	71	546	108	195	173	-91	385	0.0	0.0	-13.1	-15.4	42.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	8.2	9.9	11.6	12.8
SPC삼립	6,860	79,500	137	182	182	312	811	104	146	139	273	662	11.6	1.6	31.2	25.3	22.5	2.1	13.9	-2.3	12.3	3.0	3.2	3.6	2.3	3.2
오뚜기	16,524	450,000	584	421	571	308	1,890	502	362	530	272	1,666	11.2	1.0	16.4	16.4	13.4	0.7	6.5	-17.3	-1.3	12.0	12.0	12.0	11.6	12.7
빙그레	4,684	47,550	3	204	214	-101	333	12	183	184	-117	262	15.2	0.7	-75.3	11.2	26.9	2.9	6.6	-23.8	-10.6	20.5	20.5	21.0	20.3	18.5
풀무원	4,708	12,350	62	115	319	63	524	74	92	195	24	385	14.0	1.0	-16.4	24.2	36.1	1.2	3.4	-35.5	-28.6	0.7	0.8	1.1	0.8	0.8
현대그린푸드	7,494	7,670	239	275	156	-23	785	222	259	140	-35	586	7.8	0.3	7.5	6.2	33.9	3.2	-1.9	-25.2	-10.5	9.3	8.9	9.0	9.4	10.1
롯데제과	11,038	117,000	200	250	500	200	1,060	259	248	449	128	1,085	13.2	0.0	-22.8	0.7	-2.3	0.0	3.5	-18.5	-2.9	14.1	16.4	17.1	17.6	18.2
동원산업	7,962	216,500	780	0	0	0	0	681	593	696	637	2,607	0.0	0.0	14.5	-100.0	-100.0	2.4	-2.9	-14.6	-4.6	8.6	8.5	8.5	8.0	8.4
이지홀딩스	2,283	3,505	0	0	0	0	0	194	418	357	34	1,004	0.0	0.0				2.5	-19.9	-32.1	-12.8	3.4	2.7	2.8	2.5	2.5
선진	2,461	10,350	0	0	0	0	0	231	328	198	105	863	0.0	0.0				7.0	1.0	-33.7	-10.0	12.4	12.6	11.5	14.3	14.5
팜스코	1,803	4,910	0	0	0	0	0	218	152	103	-111	361	0.0	0.0				4.6	-5.8	-27.0	-19.9	1.7	1.7	2.3	1.5	2.6
무학	1,998	7,010	0	0	0	0	0	4	-7	-13	7	-9	0.0	0.0				8.7	10.4	-16.1	-16.1	10.8	10.9	12.0	14.5	14.8
남양유업	2,660	369,500	0	0	0	0	0	-138	-212	-230	-198	-779	0.0	0.0				0.8	-3.7	-42.4	-9.2	11.2	11.2	12.2	13.2	18.9

Key Chart

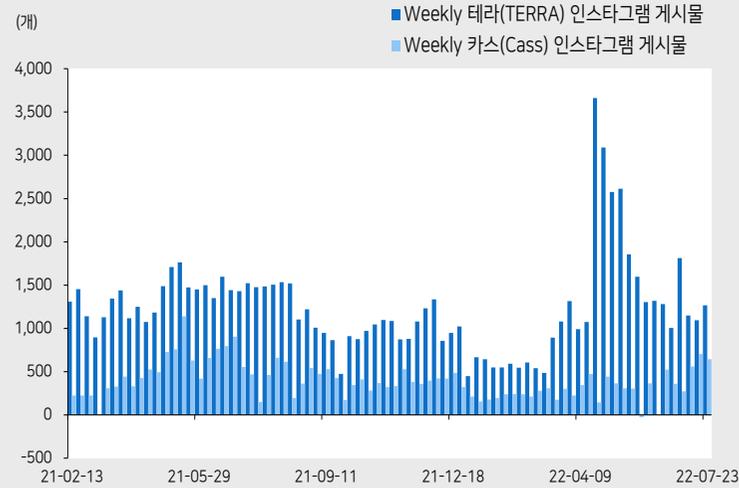
2022년 연간 컨센서스



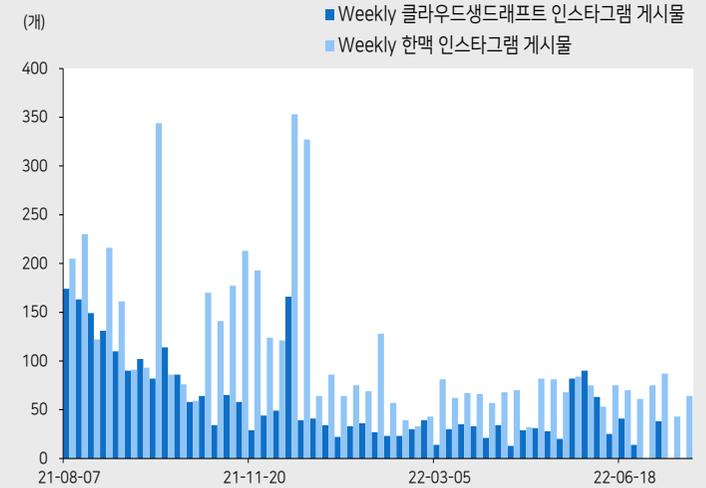
2022년 2분기 컨센서스



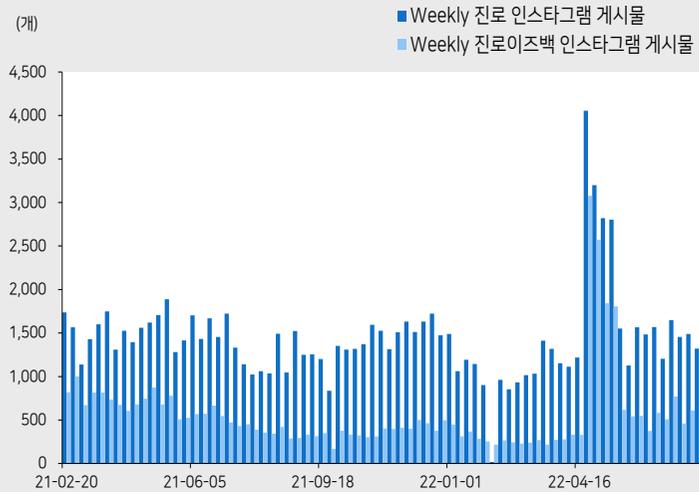
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 한맥 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

