

# F&B Morning Talk

2025.3.28



meritz 메리츠증권



음식료/유통

Analyst 김정욱

02. 6454-4874

6414@meritz.co.kr

RA 황홍진

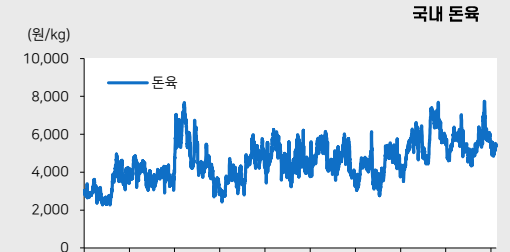
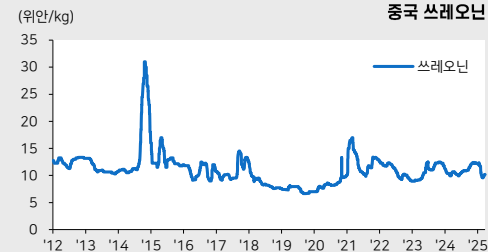
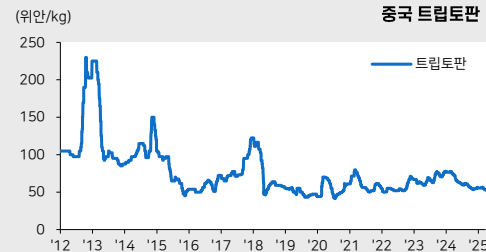
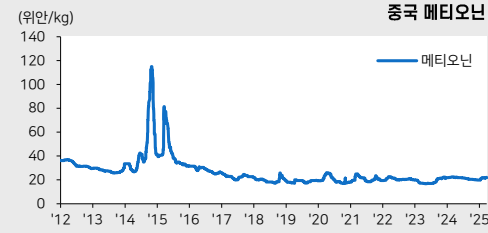
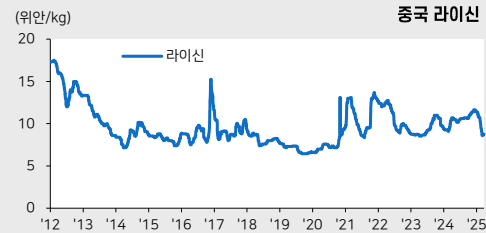
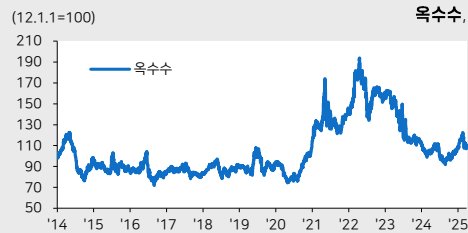
02. 6454-4868

hongjin.hwang@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률(%)								주요 제품 가격 동향 (전일비)			
				03.27	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료주요 News
CBOT	옥수수	¢/부셸	450	-2.0	-1.9	-11.5	3.4	-1.9	0.7	-12.7	16.2	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(이커머스) 명품 직구 플랫폼 '발란', 제2티메프 우려 커져 (동아일보) <a href="https://tinyurl.com/bdd2t5vu">https://tinyurl.com/bdd2t5vu</a>		
	소맥	¢/부셸	532	-2.4	-5.8	-9.5	-5.8	-3.5	-10.7	-25.5	2.5				
	대두	¢/부셸	1,017	1.5	0.4	-2.8	3.4	0.6	-16.9	-18.8	6.7				
	대두유	¢/lb	44.3	4.8	4.1	-4.0	5.8	9.7	-8.2	-10.4	15.0				
NYBOT	원당	¢/lb	19.1	-1.7	-4.5	4.1	-10.6	-0.9	-11.7	-22.0	8.7	라이신 8.8 0.0% (유통) 2위 홈플러스 혼란 속...반등 노리는 라이신(Feed) 8.8 0.0% 이마트·롯데마트 DL 메티오닌 22.2 0.0% (Zdnet) <a href="https://tinyurl.com/2mbp2jfr">https://tinyurl.com/2mbp2jfr</a> L-메티오닌 22.2 0.0% 쓰레오닌 10.2 0.0% 트립토판 52.5 0.0%	(현대백화점) 올해 식당가 매출 12.6% 증가...고물가에 외식 장소로 급부상 (뉴스1) <a href="https://tinyurl.com/3w88a2x3">https://tinyurl.com/3w88a2x3</a>		
	오렌지	USD/lb	248	-6.6	1.5	-33.9	-51.0	-49.5	-18.8	-54.1	1.5				
	커피	USD/lb	379	-5.0	-1.3	-9.9	25.4	18.5	110.4	-10.9	111.4				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,867	-0.6	-2.5	-3.5	-0.3	-1.8	-19.0	-19.5	3.0				
	대두박	RMB/톤	2,829	-0.5	-2.5	-1.3	1.4	4.9	-7.8	-21.9	10.3				
	옥수수	RMB/톤	2,267	0.0	-1.0	-1.2	3.0	1.7	-4.7	-9.8	9.5				
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,390	3.1	0.5	-3.1	-5.4	-1.3	15.0	-14.5	29.4	옥수수(CBOT) 450 -2.0%	(가격인상) 블루보틀, 음료 가격 최대 900원 인상...아메리카노 5600→5900원 (뉴스1) <a href="https://tinyurl.com/2x7tecpcy">https://tinyurl.com/2x7tecpcy</a> (외식) 세계 2위 커피 프랜차이즈 팀홀튼, 다음달부터 한국 가맹 사업 시작 (매일경제) <a href="https://tinyurl.com/yk5nzdvt">https://tinyurl.com/yk5nzdvt</a>  (이마트) 4월 '가격파격 선언' 진행...50여개 생필품 대폭 할인 (뉴스1) <a href="https://tinyurl.com/3yskxmcd">https://tinyurl.com/3yskxmcd</a>		
중국축산	라이신	RMB/kg	8.8	0.0	0.0	-18.2	-23.2	-1.1	-20.5	-24.9	1.7	소맥(CBOT) 532 -2.4%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.8	0.0	0.0	-18.7	-20.6	-3.0	-17.8	-23.0	0.0	대두(CBOT) 1,017 1.5%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT) 44.3 4.8%			
	메티오닌	RMB/kg	22.2	0.0	2.1	1.4	9.6	10.7	5.2	-1.8	11.8	원당(NYBOT) 19.1 -1.7%			
	쓰레오닌	RMB/kg	10.2	0.0	2.5	-3.3	-17.7	14.0	-17.1	-18.4	6.8	참치(ATUNA) 1,700 0.0%			
	트립토판	RMB/kg	52.5	0.0	-1.9	-5.4	-1.9	-22.2	-29.5	-32.5	0.0	육계(국내) 2,490 0.0%			
	돼지고기	RMB/kg	20.9	0.0	0.3	-6.4	-10.3	-6.0	5.7	-21.9	7.6	돈육(국내) 5,461 0.6%			
	기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,700	0.0	0.0	9.7	13.3	-2.9	-2.9	-4.0	-4.0			
육계(협회 평균가)		KRW/kg	2,490	0.0	0.0	0.0	47.3	-7.4	4.2	-3.9	79.1				
돈육(협회 도매가)		KRW/kg	5,461	0.6	0.6	12.4	-7.4	-0.7	-12.0	-29.5	26.4				

## F&B Chart

자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 투자자들의 투자판단에 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.