

키움 음식료 Weekly (6/23)

Key News & Comments

★ 전국민 소비쿠폰 지급에 식품·외식업계 특수 기대

iii.ad/b84752

- 국민 1인당 15~50만원의 '민생회복 소비쿠폰'을 지급하기로 결정
- 30.5조의 추경안 의결 이후 경기 진작 및 소비 활성화에 초점
- 식품과 외식 업계에서는 고물가와 경기 침체 상황에서 소비 진작 효과를 기대

★ 한은 "체감 물가가 소비자물가보다 더 뛰여... 소비 위축시켜"

iii.ad/f98a62

- 2020년부터 올해 5월까지 소비자물가가 15.9% 증가하는 동안, 체감물가는 19.1% 상승
- 생활물가가 오른 주 이유로는 팬데믹 기간 중 공급망 차질과 러우전쟁, 기상 악화 등이 꼽혀
- 주요국과 비교하면 필수재 물가 수준이 높고 칩플레이션 효과로 체감 물가 불평등이 높아져

★ 3달 만에 30% 치솟은 계란값, 답답했나...공정위, 산란계협회 조사

iii.ad/2d6049

- 계란 한 판의 소비자가격이 약 8천원까지 오르면서 공정거래위원회가 본격 조사에 착수
- 공정위는 산란계협회가 고시 가격을 회원사에 따르도록 강제했는지 등을 조사하기로 결정
- 협회가 고시한 계란 산지 가격은 지난 3월 개당 146원에서 최근 190원으로 약 30% 상승

★ 전자담배, KT&G·필립모리스 '양강' 고착화

iii.ad/027059

- KT&G와 필립모리스의 합산 시장점유율이 90%를 넘나들며 격차가 벌어지는 상황
- 반면 BAT와 JT는 제품을 90% 할인하는 등 총력을 기울였지만 점유율 지속 하락 중
- 세계 4위인 한국 전자담배 시장 규모에서 과점 구도가 고착화되면서 분위기는 양강 구도로

★ 삼양식품, 불닭 틱톡 계정 팔로워 100만 돌파

iii.ad/2b2dd5

- 불닭 팔로워 수는 현재 틱톡 내 한국 브랜드 계정 기준으로 약 108만 명 기록
- 삼성의 512만, 현대차의 112만에 이어 국내 브랜드 중 최상위권에 이름을 올리
- 최근 선보인 불닭소스 글로벌 캠페인 영상은 조회수 1억뷰를 돌파하는 등 인기 이어가

★ 오징어게임3는 한국 대표 쏘맥 '테라·참이슬'과 함께

iii.ad/a84799

- 하이트진로가 테라, 참이슬 오징어 게임 에디션을 출시한다고 16일 밝혔
- 핑크가드와 철수 캐릭터를 모두 담은 라벨 디자인을 적용해 병과 캔 두 가지 제품으로 출시
- 캐릭터를 활용한 굿즈 4종도 선보이면서 소비자에게 색다른 재미를 주고자 기획

Currency & Commodity

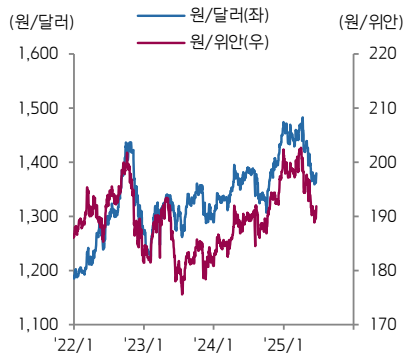
구분	단위	현재가 6/20	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/20	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,374	-0.4	0.8	-1.5	-6.3	-5.1	-0.8	-6.7	원/위안	KRW/CNY	190	-0.7	-0.1	-1.3	-5.6	-4.2	0.1	-5.5
옥수수	USD/bu.	429	-1.1	-2.2	-5.7	-8.6	-3.9	-2.5	-6.5	중국 옥수수	CNY/MT	2,379	0.3	0.4	2.2	4.2	14.8	-2.6	13.4
소맥	USD/bu.	568	-1.1	7.8	4.0	1.9	6.5	-0.9	2.9	중국 대두	CNY/MT	4,254	0.4	0.4	1.4	9.7	13.0	-9.0	11.1
대두	USD/bu.	1,068	-0.6	2.5	1.4	5.4	9.6	-7.6	7.0	중국 대두박	CNY/MT	2,896	-0.4	1.0	3.9	1.1	3.1	-8.4	1.2
원당	USD/lb.	16.1	1.4	-1.0	-7.2	-19.5	-17.5	-14.8	-16.4	중국 돈육	CNY/kg	20.3	N/A	-0.6	-2.2	-3.1	-10.4	-13.9	-8.7
커피	USD/lb.	319	-1.8	-8.3	-13.6	-18.6	-1.8	38.6	-0.2	중국 라이신	CNY/kg	8.1	0.0	-0.6	-3.6	-8.5	-30.0	-21.5	-29.4
코코아	USD/MT	8,459	-12.6	-14.2	-22.2	4.8	-29.2	-11.9	-27.5	중국 메치오닌	CNY/kg	22.6	0.0	0.9	1.3	4.6	12.7	3.9	12.7
미국 지옥	USD/lb.	113	0.5	3.6	12.7	31.8	31.2	23.7	38.7	중국 트립토판	CNY/kg	46.5	0.0	2.2	2.2	-13.1	-16.2	-24.4	-16.2
말레이시아 팜유	USD/MT	957	0.0	-0.9	5.0	-9.0	-9.4	14.8	-11.9	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,772	-0.2	4.2	13.4	24.4	17.6	6.2	26.2
알루미늄	USD/MT	2,557	1.4	2.3	3.7	-3.9	1.8	2.9	0.8	국내 육계(大)	KRW/kg	2,290	0.0	0.0	-17.9	-8.0	9.6	9.6	-4.2

Company

구분	단위	현재가 6/20	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	
KT&G	KRW	125,500	-0.1	1.9	6.0	24.8	16.6	45.4	17.2	14.1	13.3	9.6	9.0	1.5	1.4	11.7	11.9	4.5	4.6	11,178
BAT	GBP	3,641	-0.3	1.5	9.9	15.1	26.5	46.3	26.4	10.8	10.0	9.2	8.9	1.6	1.6	14.9	15.8	6.7	6.8	107,722
JT	JPY	4,363	-1.2	0.6	-2.1	7.5	5.3	-1.2	6.9	15.8	14.6	10.5	10.0	2.0	1.9	13.0	13.6	4.6	5.0	59,833
PM	USD	183.3	0.4	-0.4	5.0	21.0	47.6	83.4	52.3	24.6	22.1	18.6	17.0	N/A	N/A	N/A	N/A	3.0	3.2	285,294
오리온	KRW	107,200	0.2	-3.8	-4.0	-12.1	3.6	14.0	4.7	9.5	8.7	4.2	3.5	1.1	1.0	12.3	12.1	2.2	2.2	3,093
롯데푸드	KRW	117,100	1.1	-2.7	6.1	-5.1	-0.3	-38.9	4.9	10.9	8.9	5.6	4.9	0.5	0.5	4.6	5.4	3.0	3.2	795
WantWant	HKD	5.36	1.7	2.7	4.7	6.8	18.8	29.5	17.5	13.8	13.4	8.6	8.5	3.3	3.0	24.3	23.9	5.3	5.5	8,059
Calbee	JPY	2,702	-0.9	-0.7	-7.3	-7.7	-14.6	-13.3	-14.2	16.8	16.7	8.2	7.8	1.6	1.6	10.2	9.7	2.2	2.3	2,481
Mondelez	USD	68.3	3.0	0.3	4.7	5.9	15.0	2.7	14.4	22.7	20.6	15.9	14.6	3.4	3.2	15.1	17.0	2.8	3.0	88,449
PepsiCo	USD	129	0.0	-2.4	-0.8	-11.3	-15.5	-22.8	-15.1	16.4	15.4	12.2	11.6	8.7	7.8	56.3	52.8	4.3	4.6	176,965
CJ제일제당	KRW	243,000	2.1	1.5	7.8	-9.5	-6.7	-37.8	-4.9	9.5	7.2	5.8	5.5	0.5	0.5	5.2	6.6	2.6	2.6	2,669
Ajinomoto	JPY	3,676	-1.2	2.0	11.3	21.3	14.6	31.9	13.9	38.1	28.9	16.7	14.6	4.7	5.0	12.4	16.9	1.1	1.3	25,348
Meihua	CNY	10.90	1.3	1.1	-1.8	5.8	2.0	6.8	8.7	9.8	9.0	N/A	N/A	1.9	1.7	19.7	19.2	5.9	6.5	4,331
Evonik	EUR	18.0	-0.4	-2.4	-10.8	-14.5	9.4	-4.8	7.8	11.5	10.3	5.6	5.3	0.9	0.9	7.8	8.7	6.6	6.6	9,693
농심	KRW	394,500	0.6	0.6	-7.6	-7.8	3.5	-23.8	5.5	13.2	12.0	4.6	3.5	0.8	0.8	6.6	6.7	1.3	1.3	1,751
삼양식품	KRW	1,307,000	2.0	9.3	12.8	42.5	74.7	86.7	70.8	23.6	18.9	16.1	12.6	8.2	5.8	41.4	36.0	0.3	0.3	7,184
Nissin Food H	JPY	2,943	0.0	0.6	-4.6	-7.9	-22.2	-28.3	-23.0	16.3	15.1	8.8	8.3	1.8	1.7	10.9	11.8	2.4	2.6	6,005
Toyo Suisan	JPY	9,218	-0.4	-0.5	-1.9	-3.2	-14.0	-2.5	-14.3	14.8	14.6	8.4	8.4	1.9	1.8	13.3	12.7	2.0	2.2	7,008
Tingyi	HKD	11.5	2.3	-2.0	-11.1	-7.9	19.4	26.4	17.2	14.2	13.1	6.9	6.5	4.0	3.9	28.2	30.1	7.1	7.7	8,272
UPCH	HKD	9.40	-0.3	-6.0	-6.9	3.8	22.1	37.0	20.4	17.1	15.5	8.8	8.1	2.7	2.6	16.0	17.2	5.9	6.5	5,172
오뚜기	KRW	397,500	1.7	0.6	3.7	-6.8	-3.3	-12.8	0.5	10.0	9.6	4.0	3.8	0.6	0.6	7.5	7.3	2.3	2.3	1,162
Nestle	CHF	82	-1.2	-3.2	-7.8	-11.1	10.2	-13.0	8.9	18.7	17.5	14.8	14.0	5.5	5.1	29.6	29.4	3.8	3.9	257,242
Kraft&Heinz	USD	25.8	0.5	-2.5	-3.1	-12.6	-15.5	-21.7	-16.0	10.0	9.6	8.4	8.3	0.6	0.6	6.2	6.4	6.2	6.3	30,535
Kikkoman	JPY	1,280	-0.0	0.0	-5.7	-14.3	-26.2	-29.8	-27.0	19.6	20.4	11.4	11.2	2.3	2.3	12.4	11.4	1.7	2.0	8,505
NH Foods	JPY	4,994	-0.9	-0.6	-3.5	-0.5	1.1	9.9	-2.3	19.4	15.6	8.8	7.6	0.9	0.9	4.9	6.1	2.7	3.0	3,393
대상	KRW	22,300	1.4	2.8	5.7	-12.5	13.0	-21.9	16.2	6.9	6.3	4.4	4.1	0.5	0.5	8.0	8.2	3.8	3.8	564
동원F&B	KRW	42,650	0.7	5.7	7.2	24.2	35.2	-5.0	37.4	6.4	6.0	4.3	3.8	0.7	0.6	11.4	11.1	1.9	1.9	600
풀무원	KRW	12,410	2.2	3.2	-2.4	-24.6	13.0	-21.3	16.0	11.9	7.9	5.6	4.7	1.3	1.1	12.0	15.7	0.8	0.8	345
롯데칠성	KRW	119,500	1.0	0.6	18.8	6.8	2.8	-12.6	6.7	10.8	8.6	6.2	5.6	0.8	0.7	7.2	8.6	2.9	2.9	809
무학	KRW	8,000	0.0	-1.4	6.0	18.3	21.6	24.4	26.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	166
하이트진로	KRW	20,350	0.5	2.0	5.7	3.1	-2.4	-3.3	4.3	11.1	10.6	5.6	5.3	1.1	1.1	11.2	11.1	3.5	3.6	1,041
동서	KRW	27,050	0.9	1.9	12.0	1.3	-3.0	35.3	-1.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,968
남양유업	KRW	66,400	0.8	-3.8	-14.5	-7.6	12.2	27.7	13.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	297
매일유업	KRW	38,200	-0.3	1.1	7.0	7.8	7.6	-12.2	9.9	7.0	6.6	2.5	2.3	0.5	0.4	7.3	7.4	3.3	3.3	219
빙그레	KRW	83,900	-0.1	0.0	-1.4	-14.6	10.1	-21.7	3.1	7.4	6.6	3.0	2.4	1.0	0.9	14.4	14.5	4.0	4.1	585
CJ프레시웨이	KRW	28,700	1.8	3.2	11.9	19.3	59.8	34.7	64.4	5.5	5.2	3.0	2.6	0.7	0.7	14.1	13.5	1.6	1.7	249
SPC삼립	KRW	57,600	3.0	3.2	8.5	8.3	18.3	-6.6	14.5	7.5	6.7	4.0	3.7	0.9	0.8	13.3	13.7	3.1	3.2	363
신세계푸드	KRW	40,000	9.1	13.3	19.4	21.2	25.0	2.0	11.1	7.3	6.6	4.4	4.3	0.5	0.5	7.1	7.4	2.3	2.3	113
현대그린푸드	KRW	17,770	-1.6	1.3	5.8	24.1	N/A	N/A	N/A	6.7	6.0	3.5	2.8	0.8	0.7	12.5	12.6	3.1	3.4	430
동원산업	KRW	49,650	2.2	7.2	9.1	30.7	42.2	54.1	34.4	6.2	5.9	7.8	7.7	0.0	0.0	11.4	0.0	2.6	2.8	1,436

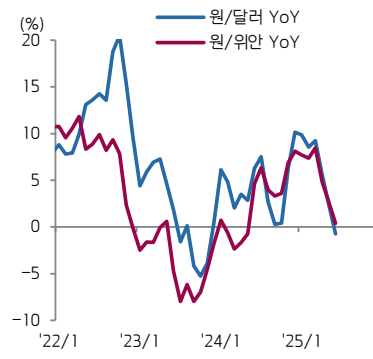
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



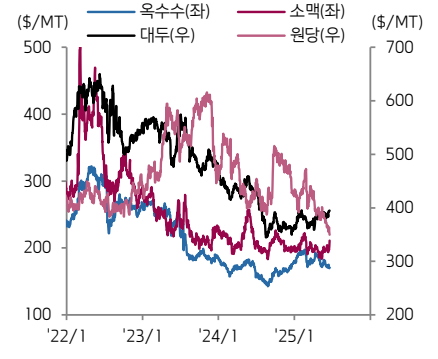
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



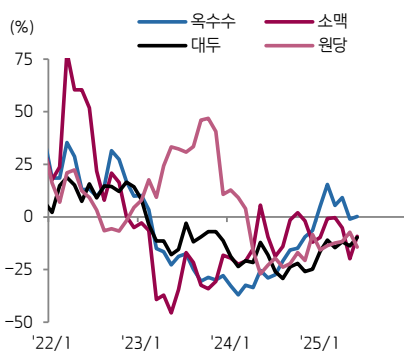
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



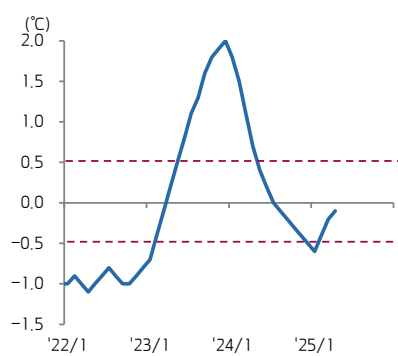
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



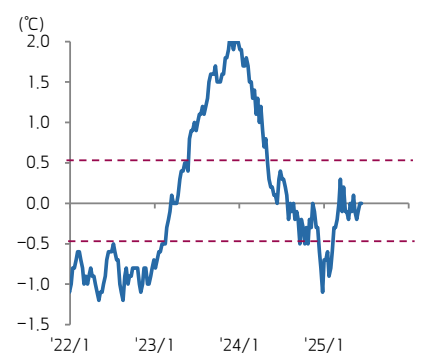
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



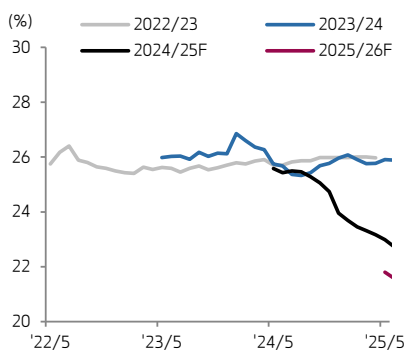
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



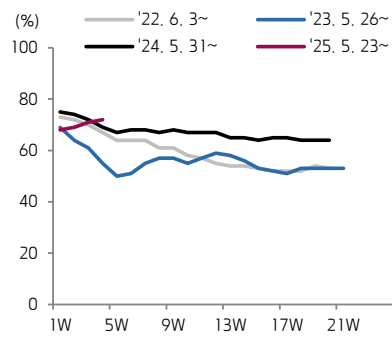
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



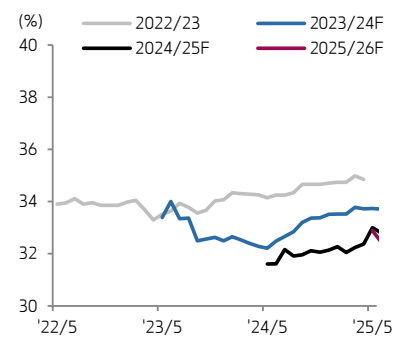
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



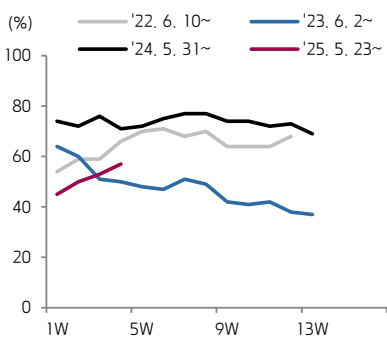
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



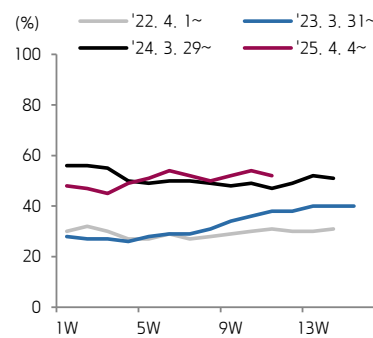
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



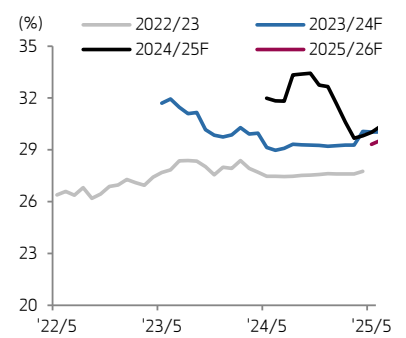
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



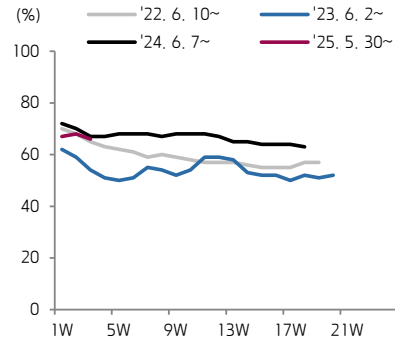
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



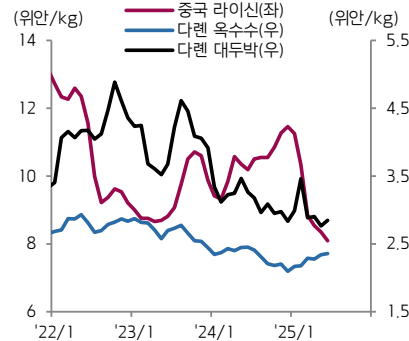
자료: USDA

13) 미국 대두 착황 추이



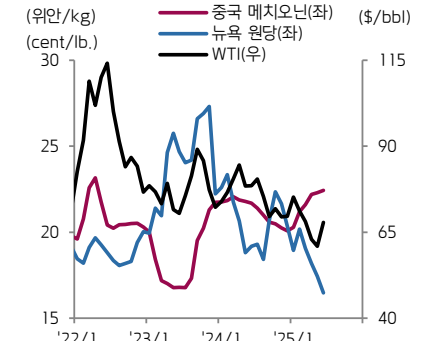
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



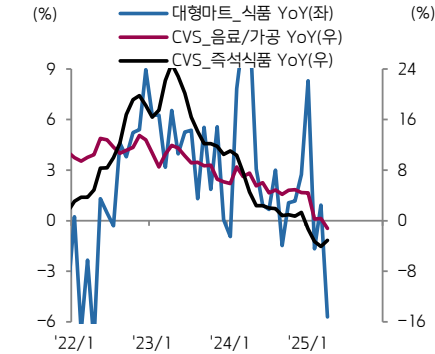
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



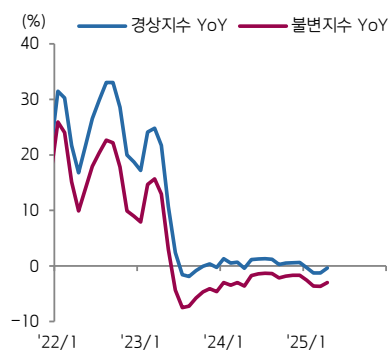
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



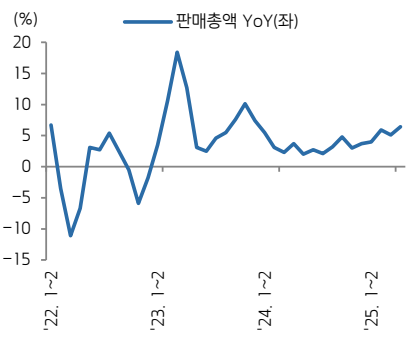
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



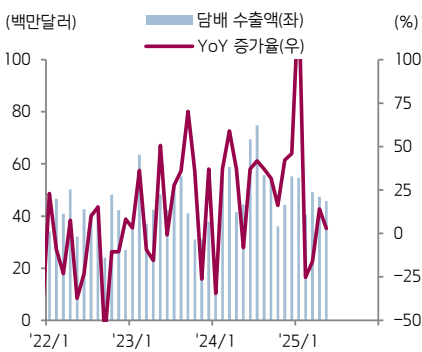
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



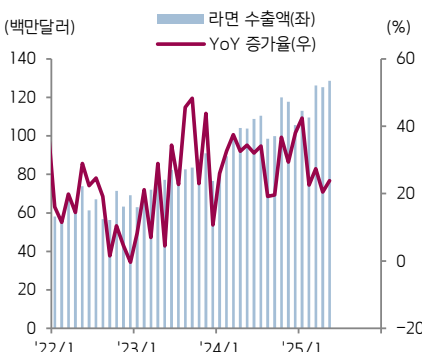
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



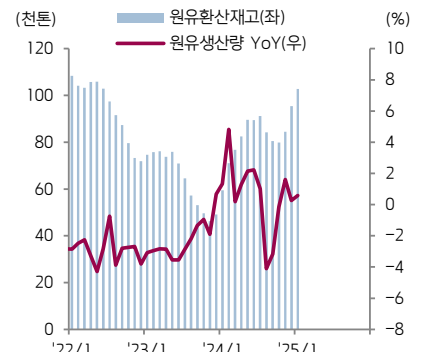
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



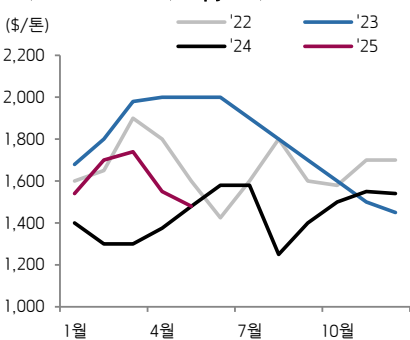
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



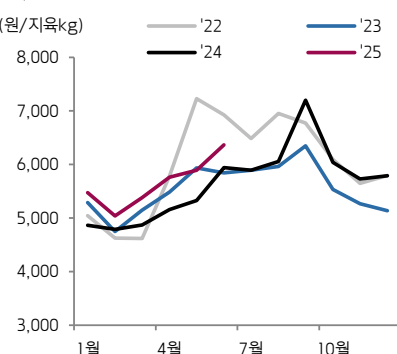
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



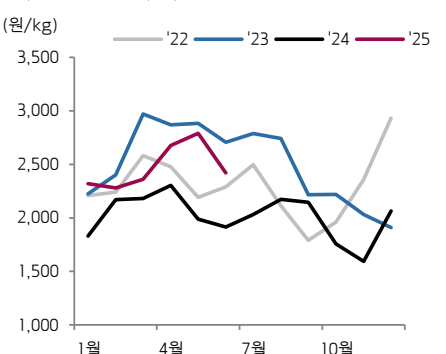
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 6월 20일 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 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, 전승, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.