

## Key News &amp; Comments

## ★ 먹거리 가격 또 오르나…식품업계, '인상카드' 만지작

[iii.ad/b7ah00](#)

- 내달 식품 및 외식업체가 원재료비 및 고정비 상승을 이유로 가격 인상 예고
- 동서식품, 이디야, 동원F&B 등이 내달부터 가격 인상 단행
- 대외 변수에 원재료값 부담 여전해 수입 다변화 등 장기 대책 필요

## ★ 추경에 소비심리 4년만에 최고…집값상승 기대 44개월만에 최대

[iii.ad/3c926f](#)

- 6월 소비자신리지수 6.9p 상승하며 석달째 개선세
- 추가 경제예산 효과 등에 대한 기대로 소비자들의 경제 심리 회복
- 지수는 지난해 12월 비상 계엄으로 12.5p 급락한 뒤로 회복해, 절대 수준도 4년 만에 최고치

## ★ 내수부진에 긴 장마까지…빙과업계, 해외 공략 '가속화'

[iii.ad/e35280](#)

- 올해 이르게 찾아온 조기 장마로 인해 장마가 장기화될 가능성 제기
- 빙과업계는 이상기후 고착화와 내수 한계에 해외 시장을 공략하겠다는 계획
- 여기에 고물가 및 소비위축 등이 맞물리고 장마까지 겹치면서 국내 영업환경 악화

## ★ 군 급식, 영화 등 콘텐츠 사업 확장.. 급식 시장 맞춤형 공략 활발

[iii.ad/3bd701](#)

- 아워홈은 맞춤형 서비스를 앞세워 MZ 세대들의 입맛 공략에 나설 계획
- CJ프레시웨이는 브런치, 인기 브랜드 협업, 대체 식단 등 트렌드를 반영한 서비스 확대 예정
- 이 밖에도 다양한 IP 콘텐츠를 급식 마케팅에 도입하면서 식수 증가 등 실질 효과도 입증

## ★ 자존심 접은 프리미엄 커피…'할인·배달'로 불붙은 실속 경쟁

[iii.ad/020a8b](#)

- 저가 커피 확산에 프리미엄 커피 시장이 흔들리면서 위기감 고조
- 파격 할인과 배달까지 고급 이미지 내려놓고 체질 개선 분위화
- 브랜드 감성과 원두 품질 등 보다는 실용성과 편의성 등 현실적 기준을 전략에 반영

## ★ 막 오르는 '비빔면' 전쟁…지키려는 팔도, 뺏으려는 농심·오뚜기

[iii.ad/91e411](#)

- 전통의 강자 팔도가 1위를 지키는 가운데, 농심과 오뚜기, 하림 등이 점유율 공략
- 각 업체는 다양한 신제품 등을 출시하고 캠페인을 진행하며 마케팅 강화
- 국내 비빔면 시장은 팔도가 53%, 농심 19%, 오뚜기 11%로 점유율 판도를 가져가는 중

## Currency &amp; Commodity

| 구분       | 단위      | 현재가<br>6/27 | Price Change(%) |      |       |       |       |       |       | 구분        | 단위      | 현재가<br>6/27 | Price Change(%) |      |       |      |       |       |       |
|----------|---------|-------------|-----------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|---------|-------------|-----------------|------|-------|------|-------|-------|-------|
|          |         |             | 1D              | 1W   | 1M    | 3M    | 6M    | 1Y    | YTD   |           |         |             | 1D              | 1W   | 1M    | 3M   | 6M    | 1Y    | YTD   |
| 원/달러     | KRW/USD | 1,361       | 0.6             | -0.9 | -1.1  | -7.1  | -7.4  | -1.8  | -7.5  | 원/위안      | KRW/CNY | 189         | 0.0             | -0.5 | -0.7  | -6.1 | -5.8  | -0.4  | -6.0  |
| 옥수수      | Usd/bu. | 418         | 2.0             | -2.6 | -9.1  | -7.2  | -8.0  | 0.9   | -8.9  | 중국 옥수수    | CNY/MT  | 2,367       | 0.5             | -0.4 | 1.2   | 5.2  | 12.9  | -4.2  | 12.9  |
| 소맥       | Usd/bu. | 525         | 0.7             | -7.6 | -0.7  | -1.4  | -4.0  | -6.3  | -4.9  | 중국 대우     | CNY/MT  | 4,215       | 0.5             | -0.8 | 2.3   | 7.8  | 10.1  | -9.8  | 10.1  |
| 대두       | Usd/bu. | 1,028       | 0.5             | -3.8 | -3.3  | 1.1   | 4.9   | -10.8 | -30.7 | 중국 대두박    | CNY/MT  | 2,837       | 1.0             | -1.5 | 1.1   | 0.2  | -0.9  | -10.9 | -0.9  |
| 원당       | Usd/lb. | 15.8        | 1.0             | -1.8 | -8.2  | -17.2 | -18.4 | -21.4 | -17.9 | 중국 돈육     | CNY/kg  | 20.3        | N/A             | -0.1 | -2.0  | -2.7 | -9.5  | -15.0 | -8.8  |
| 커피       | USD/lb. | 310         | 0.1             | -2.9 | -14.3 | -18.2 | -4.0  | 35.8  | -3.1  | 중국 라이신    | CNY/kg  | 8.0         | 0.0             | -1.2 | -4.2  | -9.7 | -30.3 | -22.8 | -30.3 |
| 코코아      | USD/MT  | 9,231       | -1.4            | 9.1  | -5.2  | 15.7  | -8.8  | 24.8  | -20.9 | 중국 메치오닌   | CNY/kg  | 22.7        | 0.0             | 0.4  | 1.8   | 4.1  | 13.2  | 5.1   | 13.2  |
| 미국 자유    | USD/lb. | 113         | 0.8             | 0.4  | 14.3  | 30.1  | 34.6  | 26.6  | 39.3  | 중국 트립토판   | CNY/kg  | 46.5        | 0.0             | 0.0  | 2.2   | -9.7 | -16.2 | -23.1 | -16.2 |
| 말레이시아 팜유 | USD/MT  | 942         | 1.3             | 0.8  | 3.1   | -12.3 | -13.3 | 11.8  | -13.3 | 국내 지유(원박) | KRW/kg  | 6,494       | -1.2            | -4.1 | 7.5   | 18.9 | 21.3  | 6.3   | 21.0  |
| 알루미늄     | USD/MT  | 2,596       | 0.5             | 1.5  | 4.5   | 1.9   | 2.1   | 5.8   | 2.3   | 국내 육계(大)  | KRW/kg  | 2,290       | 0.0             | 0.0  | -17.9 | -8.0 | 9.6   | 21.2  | -4.2  |

## Company

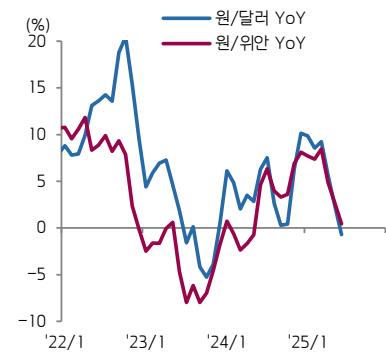
| 구분            | 단위  | 현재가<br>6/27 | Price Change(%) |      |       |       |       |       |       | 구분   | 단위   | 현재가<br>6/27 | 배당수익률(%) |     | 시가총액<br>(백만\$) |      |      |     |         |         |
|---------------|-----|-------------|-----------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------------|----------|-----|----------------|------|------|-----|---------|---------|
|               |     |             | 1D              | 1W   | 1M    | 3M    | 6M    | 1Y    | YTD   |      |      |             | 25E      | 26E | 25E            | 26E  |      |     |         |         |
| KT&G          | KRW | 123,300     | -1.2            | -1.8 | 2.6   | 22.0  | 15.1  | 39.8  | 15.1  | 13.9 | 13.1 | 9.4         | 8.8      | 1.4 | 1.4            | 11.7 | 11.9 | 4.5 | 4.7     | 11,029  |
| BAT           | GBp | 3,430       | -0.4            | -5.8 | 3.8   | 9.8   | 18.6  | 41.2  | 19.1  | 10.0 | 9.4  | 8.8         | 1.5      | 1.5 | 14.9           | 15.8 | 7.1  | 7.3 | 103,326 |         |
| JT            | JPY | 4,216       | -1.5            | -3.4 | -5.0  | 2.5   | 3.3   | -3.0  | 3.3   | 15.3 | 14.1 | 10.2        | 9.6      | 1.9 | 1.8            | 13.0 | 13.6 | 4.8 | 5.1     | 58,377  |
| PM            | USD | 181.0       | 1.0             | -1.2 | 1.8   | 16.7  | 49.1  | 78.7  | 50.4  | 24.3 | 21.9 | 18.4        | 16.8     | N/A | N/A            | N/A  | N/A  | 3.1 | 3.3     | 281,776 |
| 오리온           | KRW | 106,600     | -1.2            | -0.6 | -3.4  | -9.6  | 4.1   | 15.6  | 4.1   | 9.5  | 8.6  | 4.1         | 3.5      | 1.1 | 1.0            | 12.2 | 12.1 | 2.2 | 2.2     | 3,088   |
| 롯데월풀드         | KRW | 114,000     | -1.3            | -2.6 | -4.4  | -2.1  | 2.2   | -37.8 | 2.2   | 10.6 | 8.7  | 5.5         | 4.8      | 0.5 | 0.5            | 4.6  | 5.4  | 3.0 | 3.3     | 777     |
| WantWant      | HKD | 5,39        | 0.9             | 0.6  | 6.7   | 10.0  | 18.2  | 14.2  | 18.2  | 13.9 | 13.0 | 8.2         | 8.1      | 3.3 | 2.9            | 24.3 | 23.4 | 5.2 | 4.0     | 8,104   |
| Calbee        | JPY | 2,737       | -0.1            | 1.3  | -3.8  | -2.0  | -13.1 | -11.4 | -13.1 | 17.0 | 16.9 | 8.3         | 7.9      | 1.7 | 1.6            | 10.2 | 9.7  | 2.2 | 2.3     | 2,538   |
| Mondelez      | USD | 67.8        | 0.0             | -0.8 | 0.5   | 0.1   | 12.6  | 3.6   | 13.5  | 22.5 | 20.4 | 15.7        | 14.5     | 3.4 | 3.2            | 15.1 | 17.0 | 2.8 | 3.0     | 87,763  |
| PepsiCo       | USD | 131         | 2.2             | 1.5  | -0.7  | -12.2 | -14.3 | -20.5 | -13.8 | 16.6 | 15.7 | 12.4        | 11.8     | 8.8 | 7.9            | 56.3 | 52.8 | 4.3 | 4.5     | 179,666 |
| CJ제일제당        | KRW | 249,500     | -2.3            | 2.7  | 7.8   | 1.2   | -2.3  | -35.3 | -2.3  | 9.8  | 7.4  | 5.8         | 5.5      | 0.5 | 0.5            | 5.2  | 6.6  | 2.5 | 2.6     | 2,752   |
| Ajinomoto     | JPY | 3,867       | 1.4             | 5.2  | 7.1   | 30.7  | 19.9  | 37.1  | 19.9  | 40.1 | 30.4 | 17.5        | 15.3     | 4.9 | 5.2            | 12.4 | 16.9 | 1.1 | 1.3     | 26,923  |
| Meihua        | CNY | 10,76       | 1.0             | -1.3 | 2.7   | 4.1   | 7.3   | 7.4   | 7.3   | 9.7  | 8.9  | N/A         | N/A      | 1.9 | 1.7            | 19.7 | 19.2 | 5.9 | 6.6     | 4,280   |
| Evonik        | EUR | 18.3        | 2.6             | 1.6  | -3.8  | -9.2  | 9.5   | -3.5  | 9.5   | 11.7 | 10.5 | 5.7         | 5.3      | 0.9 | 0.9            | 7.8  | 8.7  | 6.5 | 6.5     | 10,014  |
| 농심            | KRW | 392,500     | 0.0             | -0.5 | -7.4  | -3.0  | 4.9   | -19.7 | 4.9   | 13.1 | 11.9 | 4.5         | 3.5      | 0.8 | 0.7            | 6.6  | 6.7  | 1.3 | 1.3     | 1,750   |
| 삼양식품          | KRW | 1,334,000   | 1.1             | 2.1  | 20.1  | 55.1  | 74.4  | 99.4  | 74.4  | 24.1 | 19.3 | 16.4        | 12.9     | 8.3 | 5.9            | 41.4 | 36.1 | 0.3 | 0.3     | 7,364   |
| Nissin Food H | JPY | 2,927       | 0.3             | -0.5 | -4.4  | -4.1  | -23.4 | -28.3 | -23.4 | 16.2 | 15.1 | 8.9         | 8.4      | 1.8 | 1.7            | 10.9 | 11.8 | 2.4 | 2.6     | 6,030   |
| Toyo Suisan   | JPY | 9,384       | 0.6             | 1.8  | -2.1  | 6.7   | -12.8 | -1.6  | -12.8 | 15.1 | 14.8 | 8.6         | 8.6      | 1.9 | 1.8            | 13.3 | 12.7 | 2.0 | 2.2     | 7,204   |
| Tingyi        | HKD | 11.5        | -1.0            | -0.2 | -8.1  | -9.4  | 17.0  | 25.8  | 17.0  | 14.2 | 13.0 | 6.9         | 6.5      | 4.0 | 3.8            | 28.2 | 30.1 | 7.1 | 7.7     | 8,258   |
| UPCH          | HKD | 9.07        | -3.7            | -3.5 | -11.1 | 1.3   | 16.1  | 27.2  | 16.1  | 16.5 | 15.0 | 8.4         | 7.8      | 2.6 | 2.5            | 16.0 | 17.2 | 6.2 | 6.8     | 4,991   |
| 오뚜기           | KRW | 391,000     | -0.9            | -1.6 | -1.8  | -5.4  | -1.1  | -9.7  | -1.1  | 9.8  | 9.4  | 3.9         | 3.8      | 0.6 | 0.6            | 7.5  | 7.3  | 2.3 | 2.4     | 1,148   |
| Nestle        | CHF | 79          | 0.4             | -2.8 | -9.4  | -12.1 | 6.5   | -13.6 | 5.9   | 18.2 | 17.0 | 14.5        | 13.7     | 5.3 | 5.0            | 29.5 | 29.4 | 3.9 | 4.0     | 255,717 |
| Kraft&Heinz   | USD | 25.6        | -0.7            | -0.7 | -5.2  | -15.3 | -16.5 | -20.5 | -16.6 | 9.9  | 9.6  | 8.3         | 8.3      | 0.6 | 0.6            | 6.2  | 6.4  | 6.3 | 6.3     | 30,311  |
| Kikkoman      | JPY | 1,311       | 1.7             | 2.5  | -0.9  | -9.0  | -25.5 | -29.6 | -25.5 | 20.0 | 20.9 | 11.7        | 11.5     | 2.4 | 2.3            | 12.4 | 11.4 | 1.7 | 1.9     | 8,799   |
| NH Foods      | JPY | 4,955       | -0.5            | -0.8 | -2.5  | -1.1  | -2.7  | 3.0   | -2.7  | 19.2 | 15.7 | 8.9         | 7.7      | 0.9 | 0.9            | 4.9  | 5.9  | 2.8 | 3.1     | 3,399   |
| 대상            | KRW | 21,700      | -3.6            | -2.7 | 0.0   | -5.9  | 13.1  | -22.9 | 13.1  | 6.4  | 5.9  | 4.7         | 4.4      | 0.5 | 0.5            | 8.3  | 8.4  | 3.9 | 3.9     | 551     |
| 동원F&B         | KRW | 40,250      | -2.4            | -5.6 | -1.0  | 25.4  | 29.6  | -8.4  | 29.6  | 6.0  | 5.6  | 4.2         | 3.7      | 0.7 | 0.6            | 11.4 | 11.1 | 2.0 | 2.0     | 569     |
| 풀무원           | KRW | 11,900      | -1.5            | -4.1 | -5.9  | -22.5 | 11.2  | -25.2 | 11.2  | 11.9 | 7.6  | 6.0         | 4.7      | 1.3 | 1.1            | 11.7 | 16.0 | 0.9 | 0.9     | 332     |
| 롯데칠성          | KRW | 118,900     | -1.6            | -0.5 | 11.3  | 11.2  | 6.2   | -10.5 | 6.2   | 10.8 | 8.5  | 6.2         | 5.6      | 0.8 | 0.7            | 7.3  | 8.6  | 2.9 | 2.9     | 808     |
| 무학            | KRW | 7,620       | -4.0            | -4.8 | -4.0  | 18.1  | 20.6  | 20.0  | 20.6  | N/A  | N/A  | N/A         | N/A      | N/A | N/A            | N/A  | N/A  | N/A | N/A     | 159     |
| 하이트진로         | KRW | 20,200      | -1.0            | -0.7 | 0.0   | 5.0   | 3.5   | -4.9  | 3.5   | 11.1 | 10.5 | 5.5         | 5.3      | 1.1 | 1.1            | 11.2 | 11.1 | 3.6 | 3.6     | 1,038   |
| 동서            | KRW | 28,150      | -2.9            | 4.1  | 8.3   | 5.6   | 2.9   | 46.6  | 2.9   | N/A  | N/A  | N/A         | N/A      | N/A | N/A            | N/A  | N/A  | N/A | N/A     | 2,057   |
| 남양유업          | KRW | 63,500      | 0.6             | -4.4 | -15.8 | -9.2  | 8.2   | 9.5   | 8.2   | N/A  | N/A  | N/A         | N/A      | N/A | N/A            | N/A  | N/A  | N/A | N/A     | 285     |
| 매일유업          | KRW | 38,000      | 0.8             | -0.5 | 2.6   | 4.8   | 9.4   | -11.5 | 9.4   | 7.0  | 6.5  | 2.5         | 2.3      | 0.5 | 0.4            | 7.3  |      |     |         |         |

## 1) 주요 환율 추이



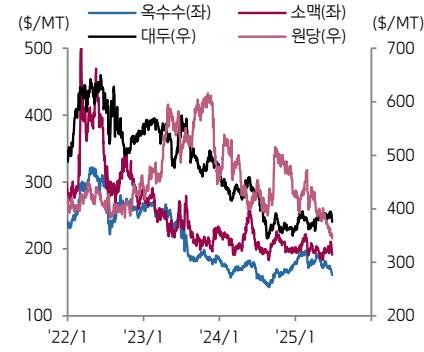
자료: 한국은행

## 2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



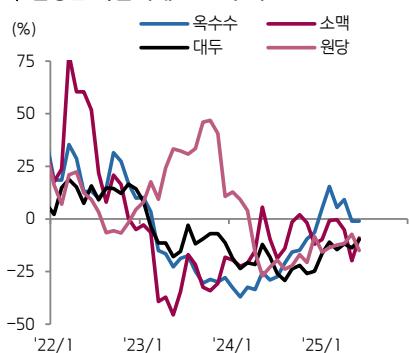
자료: 한국은행

## 3) 주요 곡물시세 추이



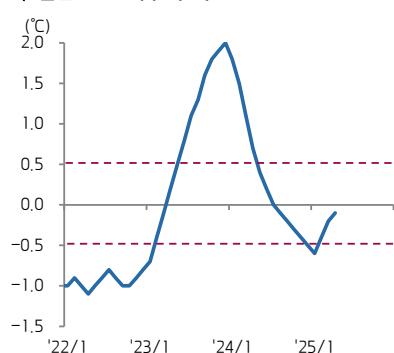
자료: Bloomberg

## 4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



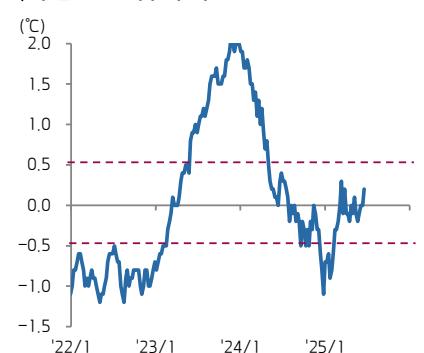
자료: Bloomberg

## 5) 월간 ONI 지수 추이



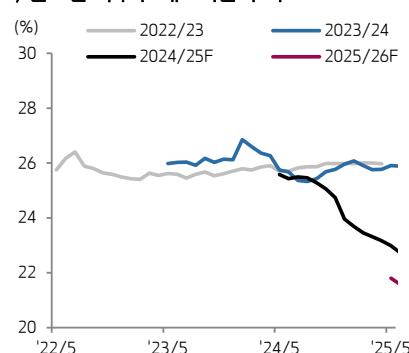
자료: Bloomberg

## 6) 주간 ONI 지수 추이



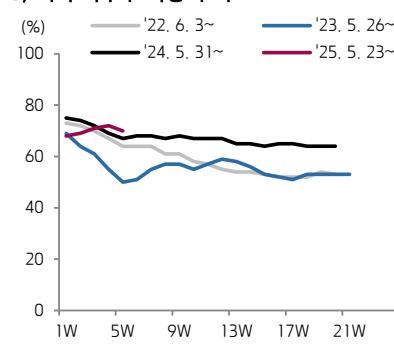
자료: Bloomberg

## 7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



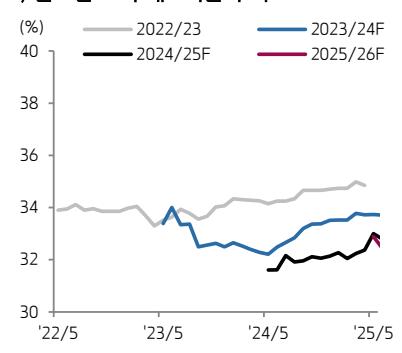
자료: USDA

## 8) 미국 옥수수 작황 추이



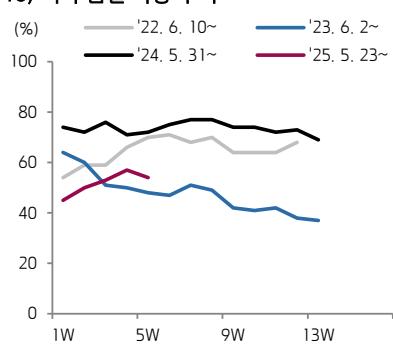
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



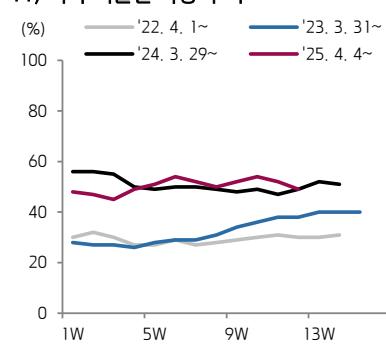
자료: USDA

## 10) 미국 봄밀 작황 추이



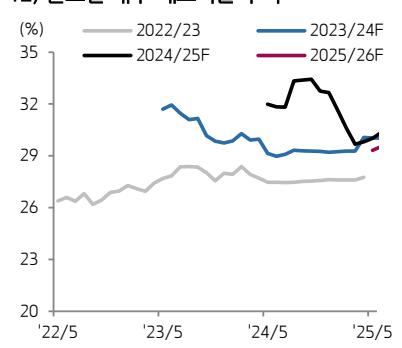
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 11) 미국 겨울밀 작황 추이



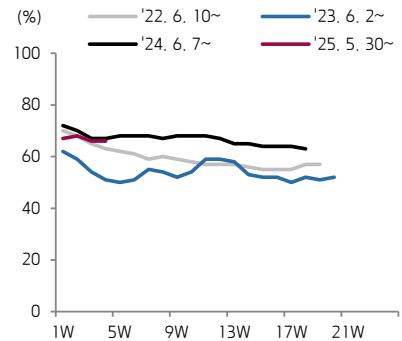
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

## 12) 글로벌 대두 재고비율 추이



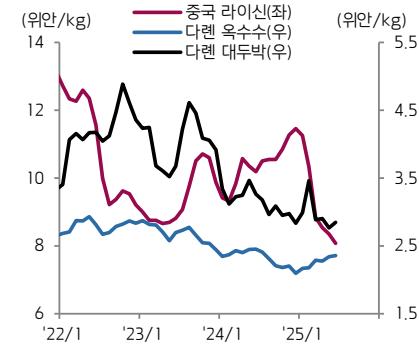
자료: USDA

### 13) 미국 대두 작황 추이



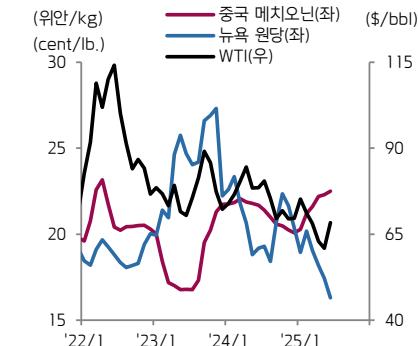
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

### 14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



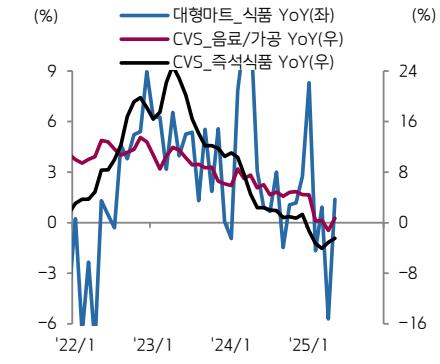
자료: Wind, Bloomberg

### 15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



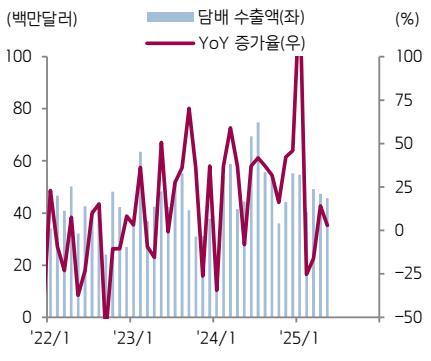
자료: Wind, Bloomberg

### 16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



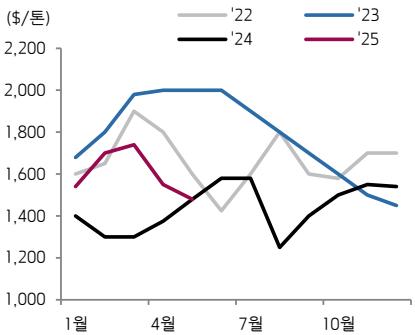
자료: 산업통상자원부

### 19) 담배 수출 추이(일본 제외)



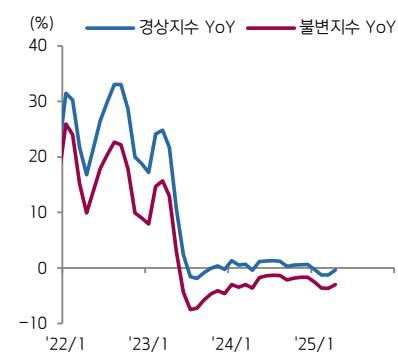
자료: 관세청(출항일 기준)

### 22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



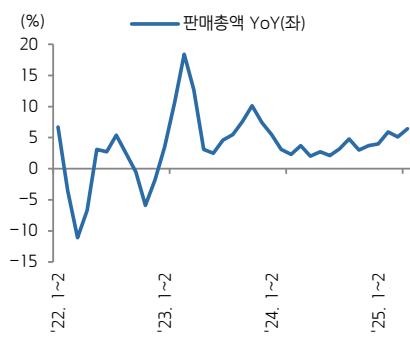
자료: Thai Union

### 17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



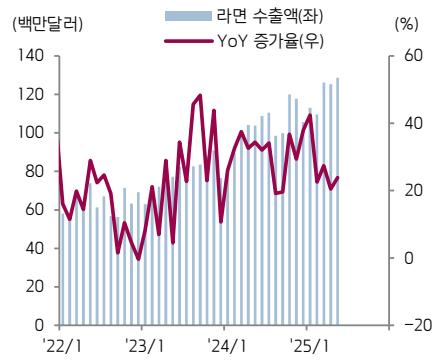
자료: 통계청

### 18) 중국소매판매총액 YoY



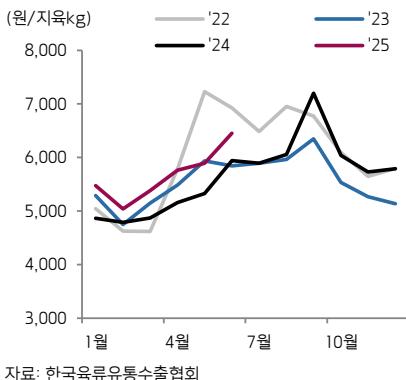
자료: Bloomberg

### 20) 라면 수출 추이



자료: 관세청(출항일 기준)

### 23) 월평균 당박 시세 추이



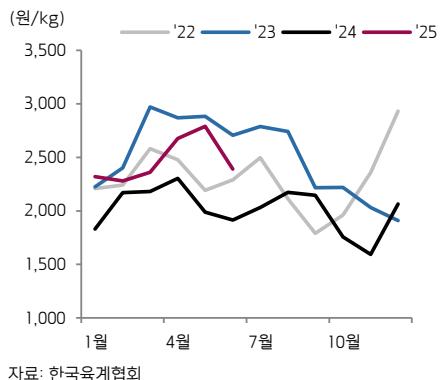
자료: 한국육류유통수출협회

### 21) 원유재고 및 생산량 YoY



자료: 낙농진흥회

### 24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

### [Compliance Notice]

- 당사는 6월 27일 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, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.