

Key News & Comments

★ 기업은행, KT&G 보유목적 변경 공시

- 기업은행은 2/1 현재 KT&G 지분을 약 6.9% 보유
- 2/1에 보유목적은 단순투자목적에서 경영참가목적으로 변경함을 공시
- 연론 보도에 따르면, CEO 연임에 대한 반대가 주된 이유로 추산됨

★ '최저임금 직격탄' 韓銀통계도 경고

goo.gl/JCDgFr

- 인건비 부담 호소 기업 文정부들어 2배로 늘어
- '인력난·인건비 상승'을 애로사항으로 꼽은 비중이 급속도로 높아지고 있어
- 기업들의 체감경기를 알 수 있는 1월 제조업 업황 BSI가 77로 11개월 만에 가장 낮아...

★ 콜라·토스트·주먹밥·샌드위치 가격 줄인상...서민물가 '들쭉'

goo.gl/kmM9vo

- 코카콜라음료, 17개 품목 출고가 평균 4.8% 인상
- 이삭토스트, 봉구사밥버거, 써브웨이도 각각 주력 제품 인상 단행
- 대형 프랜차이즈 가격 인상 지속... 커피빈도 곧 가격 인상 예정

★ 신동빈 롯데그룹 회장 '뉴비전 실행 원년... 질적성장 이룰 것'

goo.gl/YE7ixZ

- 단순한 이익파내기가 아니라 사회적 가치까지 고려한 수익성 확보 중시
- 중장기적인 지속성장 위한 '가치창출' 방안 마련 주문
- 브랜드가치 제고, 디지털역량 강화에 초점

★ CJ 투썸플레이스, 앵커·GIC·CPPIB서 1300억 투자유치

goo.gl/kEocJS

- 투썸플레이스의 구주 3만2500주(23.24%)를 매각하고 1300억원의 자금을 조달
- 글로벌 투자자들은 CJ푸드빌의 사업역량과 투썸플레이스의 향후 성장 가능성을 높게 평가
- 이번 투자유치를 통해 투썸플레이스(주)의 모회사인 CJ푸드빌의 재무구조도 개선될 전망

★ 커피시장 1등 독주시대... 동서식품 스타벅스 웃었다

goo.gl/GevSkZ

- 동서식품 시장점유율 지난해 85.9% 2010년대 최고치
- 스타벅스 매출 1조 2000억 2위 투썸플레이스와 5배 이상 격차 벌려
- 올해 커피 시장은 1위 기업과 격차를 좁히기 위한 경쟁이 관전 포인트가 될 것

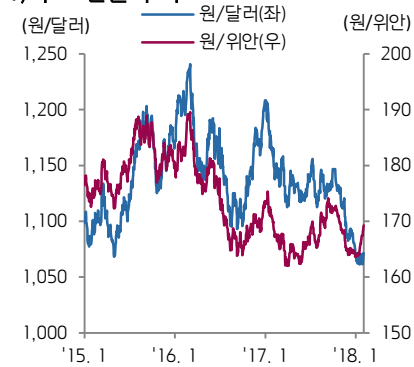
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,080	0.7	1.5	1.7	-3.1	-3.9	-5.9	0.9	중국 라이신	CNY/kg	8.88	0.0	-0.1	-7.2	-0.6	3.0	-17.9	-7.2
원/위안	KRW/CNY	172	0.9	2.1	5.1	1.7	2.8	2.1	5.2	중국 메치오닌	CNY/kg	20.50	0.0	-2.4	-7.0	-9.2	-7.0	-18.8	-7.0
옥수수(시카고)	USD/bu.	362	-0.1	1.4	2.3	3.1	-1.0	-1.6	3.1	중국 쓰레오닌	CNY/kg	10.37	0.0	-3.1	-19.7	-10.0	5.8	-3.3	-19.7
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,800	0.1	-0.1	2.8	9.1	9.4	20.3	3.6	중국 트립토판	CNY/kg	116.50	5.0	5.0	-4.9	16.5	59.6	71.3	-4.9
소맥	USD/bu.	447	-0.9	1.3	3.1	4.9	-3.0	2.8	4.6	미국 지옥	USD/lb.	75.2	0.5	4.0	6.3	14.3	-8.2	6.9	4.8
대두	USD/bu.	979	-0.6	-0.7	2.5	-1.0	1.3	-5.6	2.8	중국 돈육	CNY/kg	21.9	N/A	-0.1	0.0	2.4	4.6	-11.4	0.7
원당	USD/lb.	13.6	1.9	2.0	-11.1	-4.2	-7.8	-33.7	-10.1	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.6	-1.5	0.1	-11.5	-5.9	-24.0	1.3
커피	USD/lb.	120	-0.8	-3.8	-7.5	-4.7	-14.2	-17.5	-4.6	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,484	2.3	13.7	7.3	4.0	-18.1	2.0	15.7
코코아	USD/MT	2,059	2.1	3.7	6.4	0.3	0.2	-1.2	8.8	국내 육계(大)	KRW/kg	1,390	-6.7	-12.6	16.8	-17.8	-12.6	-26.5	7.8

Company

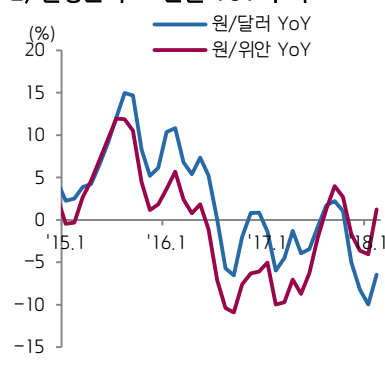
구분	단위	현재가 2/2	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	105,000	-2.3	-3.7	-6.3	-1.9	-7.9	5.2	-9.1	13.0	12.2	6.9	6.3	1.7	1.5	13.9	13.6	3.9	4.0	13,255
BAT	GBP	4,760	-1.3	-3.6	-3.1	-4.7	-5.9	-4.1	-5.1	17.2	15.3	14.8	11.0	4.6	6.8	32.7	30.7	3.9	4.3	154,551
JT	JPY	3,617	-0.1	-1.1	-1.7	-4.9	-4.9	-1.6	-0.4	16.0	14.9	10.4	9.9	2.5	2.3	16.1	16.3	3.9	4.2	65,674
PM	USD	103	-1.6	-6.1	-0.0	0.8	-9.9	2.3	-2.1	21.8	18.9	15.5	14.2	N/A	N/A	N/A	N/A	4.1	4.2	160,663
오리온	KRW	125,000	3.3	7.8	23.8	10.1	46.5	N/A	19.6	22.5	19.8	12.7	11.5	3.4	3.0	15.8	15.9	0.8	0.8	4,544
롯데제과	KRW	174,500	-0.9	0.9	14.1	2.6	N/A	N/A	19.5	10.2	8.3	6.6	6.0	0.9	0.9	9.6	10.9	1.6	2.0	675
WantWant	HKD	6.59	-1.3	-7.8	5.4	0.2	27.5	24.6	0.6	20.9	19.9	12.1	11.7	5.9	5.3	23.2	22.8	2.1	2.2	10,503
Calbee	JPY	3,645	-5.6	-6.3	-1.9	-5.9	-10.0	1.8	-0.5	27.3	23.8	12.5	11.3	3.5	3.1	13.6	14.1	1.2	1.4	4,430
Mondelez	USD	45.5	-0.8	2.4	6.6	11.1	4.6	2.6	6.3	18.4	16.9	15.4	14.2	2.5	2.3	13.8	14.4	2.0	2.2	67,995
PepsiCo	USD	119	-1.4	-2.5	0.3	7.7	2.0	12.9	-1.0	22.8	21.0	14.4	13.7	12.6	12.4	61.1	60.6	2.7	2.9	168,766
CJ제일제당	KRW	353,000	-2.1	-3.7	-6.2	-5.5	-0.3	-0.8	-3.6	12.5	10.5	8.1	7.4	1.2	1.1	10.3	10.9	0.7	0.7	4,277
Ajinomoto	JPY	2,055	-0.5	-1.6	-3.8	-10.8	-7.9	-10.6	-3.1	20.1	18.2	9.7	9.1	1.8	1.7	9.1	9.6	1.5	1.7	10,669
Meihua	CNY	5.25	-0.4	-4.4	-5.1	-10.4	-12.8	-22.8	1.7	13.7	12.2	N/A	N/A	1.7	1.5	13.4	13.9	4.4	3.4	2,590
Evonik	EUR	30.8	-1.7	-5.4	-3.3	-4.0	10.8	3.3	-1.9	14.6	13.7	7.5	7.1	1.9	1.8	11.5	12.0	3.7	3.8	17,885
농심	KRW	317,000	-3.1	-1.6	-6.4	-6.4	0.5	-6.9	-10.5	17.1	15.7	6.0	5.3	1.0	0.9	5.9	6.2	1.3	1.3	1,773
Nissin Food H	JPY	8,230	-0.2	0.7	-1.6	14.1	16.2	39.5	0.0	32.1	30.4	16.7	15.7	2.4	2.3	7.7	7.7	1.2	1.3	8,776
Toyo Suisan	JPY	4,545	1.5	-4.4	-5.9	-2.5	13.5	13.9	-5.6	22.2	21.1	9.8	9.2	1.6	1.5	7.5	7.6	1.3	1.4	4,575
Tingyi	HKD	15.52	-2.3	-6.2	2.6	24.0	56.8	78.2	2.1	42.0	33.5	11.8	10.9	4.8	4.4	9.5	11.1	1.0	1.7	11,141
UPCH	HKD	7.05	0.4	-5.1	7.5	2.9	18.9	20.9	7.8	28.4	24.0	9.4	8.7	2.4	2.2	7.0	7.8	0.8	0.9	3,893
오뚜기	KRW	759,000	-1.3	-4.6	-3.2	0.3	-0.7	9.1	-5.8	18.5	17.1	11.0	9.9	2.1	1.9	12.0	11.8	0.9	0.9	2,401
Nestle	CHF	79	-1.2	-2.0	-4.7	-6.3	-4.6	9.0	-5.2	22.8	20.8	15.7	14.5	3.7	3.7	16.3	17.7	3.0	3.2	265,858
KraftHeinz	USD	77	-1.8	-2.8	-0.9	-1.0	-10.9	-13.5	-0.7	21.6	19.5	15.4	14.4	1.6	1.6	7.4	8.2	3.2	3.4	94,054
Kikkoman	JPY	4,500	-2.0	-1.3	-3.4	14.6	27.3	26.2	-1.3	37.5	33.3	18.9	17.9	3.5	3.4	9.7	10.7	0.9	0.9	8,595
NH Foods	JPY	2,679	1.4	1.8	-2.8	-7.9	-16.8	-11.7	-2.5	15.6	14.8	8.5	8.0	1.3	1.2	8.8	8.7	2.0	2.1	5,204
대상	KRW	26,250	-2.6	-5.9	-2.1	13.6	4.2	12.2	-4.7	11.6	10.3	6.6	6.0	1.0	0.9	8.7	9.1	1.6	1.6	836
동원F&B	KRW	254,500	-1.0	-3.6	13.9	26.3	11.4	18.6	8.8	16.9	14.3	8.9	7.9	1.5	1.4	9.4	10.2	1.0	1.1	903
롯데푸드	KRW	615,000	-3.8	-4.9	9.2	4.4	6.9	0.5	11.2	12.2	12.1	0.0	5.8	0.0	0.7	0.0	6.2	0.0	1.0	640
풀무원	KRW	167,500	-1.5	0.9	-4.6	42.6	35.6	17.1	-2.6	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.6	0.0	587
롯데칠성	KRW	1,584,000	0.3	1.2	18.4	23.8	4.9	9.3	19.2	23.3	17.8	7.9	7.0	0.7	0.7	3.0	3.8	1.1	1.6	1,164
우학	KRW	20,200	0.0	-4.3	7.2	10.4	-7.6	-11.4	2.8	11.3	11.4	8.4	7.3	1.0	0.9	9.1	8.4	1.7	1.7	529
하이트진로	KRW	22,750	-1.3	-2.4	-7.3	-9.5	-4.8	10.7	-5.6	19.8	17.9	8.8	8.4	1.2	1.2	6.4	7.0	4.0	4.0	1,467
동서	KRW	28,600	-1.2	-3.2	1.1	0.9	-1.0	13.5	-1.7	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.3	0.0	2,622
남양유업	KRW	698,000	-0.7	-1.3	0.0	1.2	-4.0	-6.1	0.1	26.3	22.6	2.2	1.7	0.6	0.6	2.5	2.9	0.1	0.1	462
매일유업	KRW	73,200	0.1	-3.6	7.2	1.2	-3.4	N/A	10.4	8.8	8.1	6.0	5.3	1.4	1.2	16.9	16.2	0.3	0.3	512
빙그레	KRW	65,500	-1.2	-1.8	5.6	5.0	0.6	0.2	3.8	18.6	16.6	6.4	5.7	1.1	1.1	6.5	7.1	2.0	2.0	593
CJ프레시웨이	KRW	35,600	-1.0	-1.1	-3.5	-7.3	-15.8	-3.7	-10.6	19.8	14.9	9.7	8.5	2.1	1.9	11.3	13.5	0.6	0.6	389
SPC삼립	KRW	154,000	-2.5	-2.5	2.0	12.8	-4.3	-13.5	-1.6	22.0	18.7	12.7	11.1	3.5	3.0	17.3	17.6	2.1	2.1	1,222
신세계푸드	KRW	141,000	-2.1	0.7	8.9	6.8	-5.1	-0.7	6.4	19.5	15.7	9.0	7.7	1.6	1.5	8.5	9.7	0.5	0.5	502
현대그린푸드	KRW	15,950	-2.4	-1.8	9.2	0.0	-11.1	-4.2	6.7	12.8	12.3	8.4	7.6	0.9	0.8	7.3	7.0	0.4	0.4	1,433
동원산업	KRW	334,500	-0.7	-1.3	5.7	8.1	17.6	-3.0	-0.4	7.2	6.9	5.6	5.0	1.1	0.9	15.6	14.2	0.3	0.3	1,034
콜마비앤에이치	KRW	35,300	-1.9	-2.4	16.3	4.6	63.8	109.5	8.4	22.0	19.3	14.9	12.3	4.9	3.9	24.8	22.6	0.4	0.4	959
뉴트리바이오텍	KRW	29,350	6.3	15.3	37.8	36.5	37.5	5.8	34.0	34.5	22.5	20.0	14.4	5.7	4.5	17.9	22.4	0.0	0.0	557
셀바이오텍	KRW	46,350	-1.7	-2.7	22.9	25.8	33.6	37.9	15.9	18.9	16.5	12.5	10.3	3.8	3.2	22.7	22.1	1.6	1.7	401

1) 주요 환율 추이



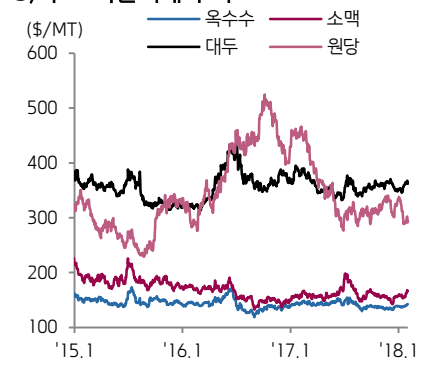
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



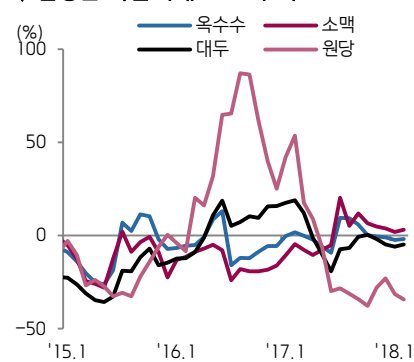
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



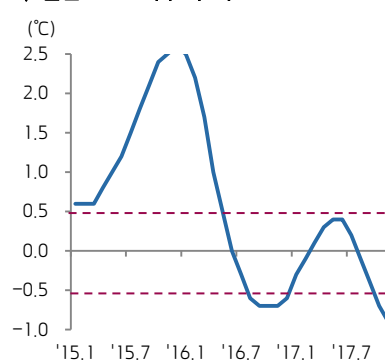
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



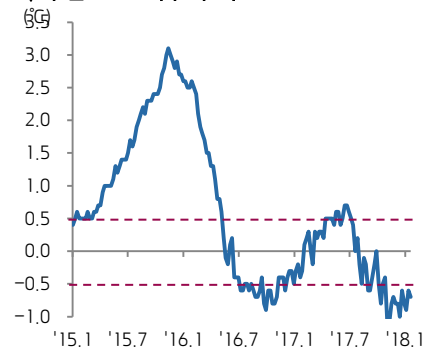
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



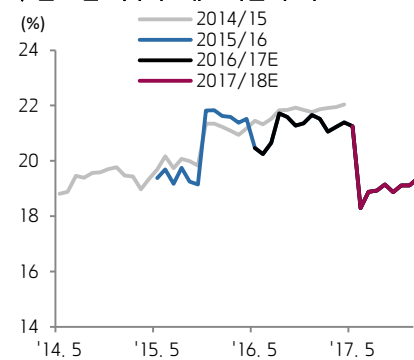
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



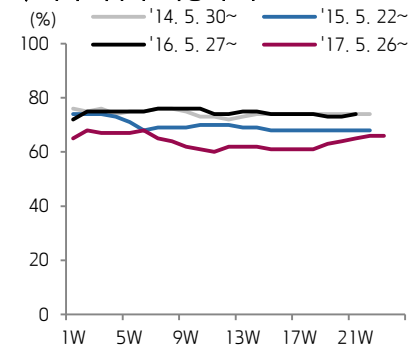
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



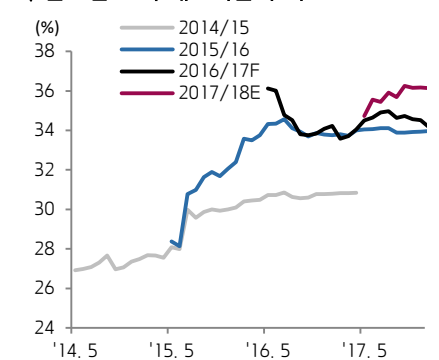
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



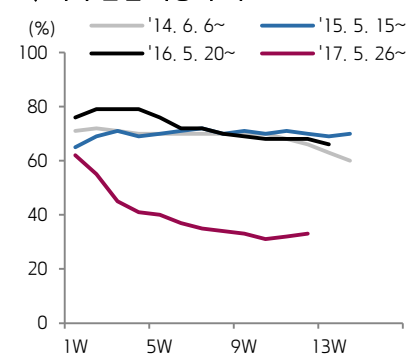
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



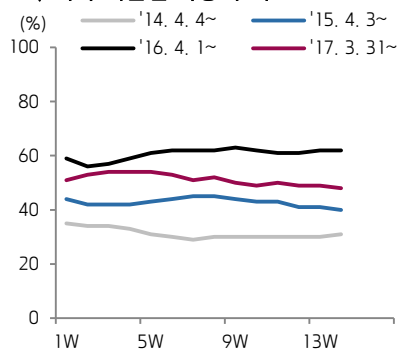
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



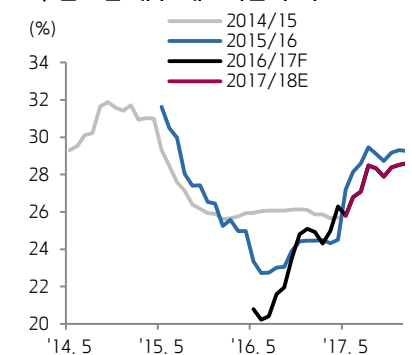
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



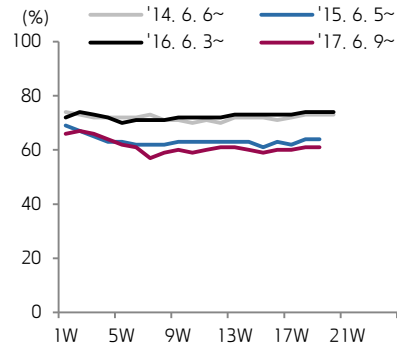
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



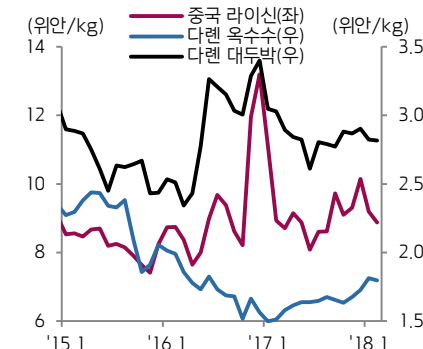
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



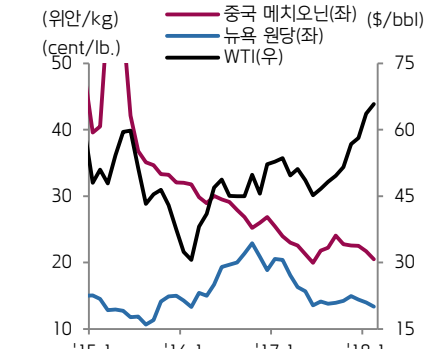
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



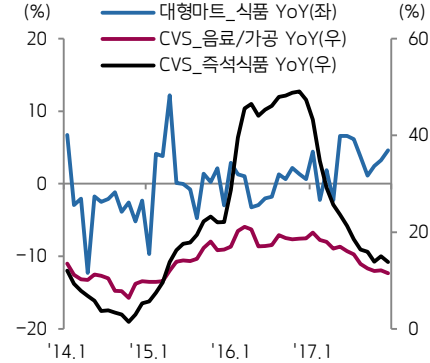
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



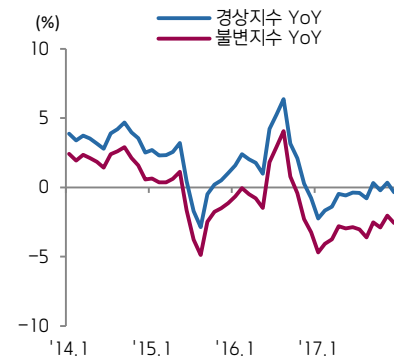
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



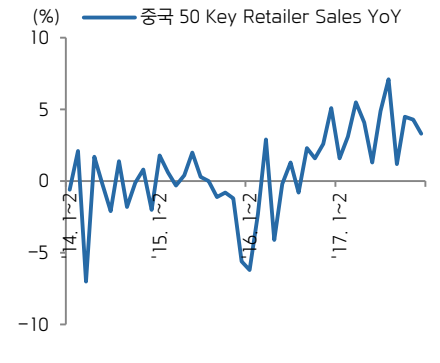
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



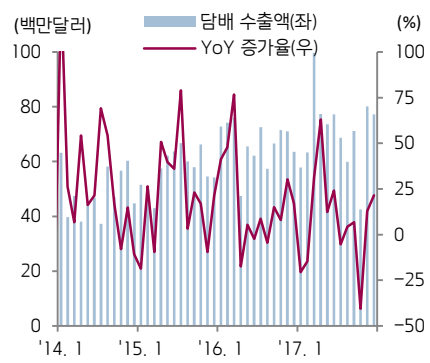
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



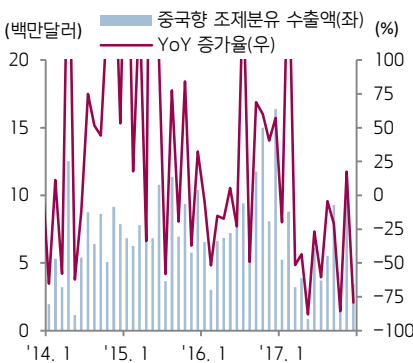
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



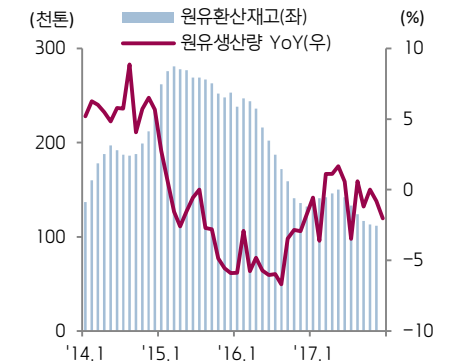
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



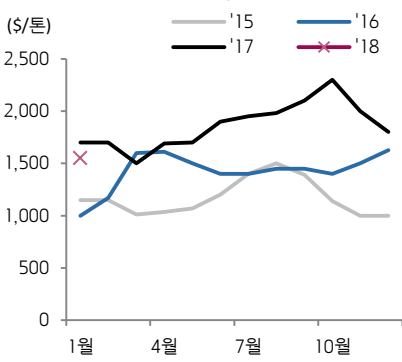
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



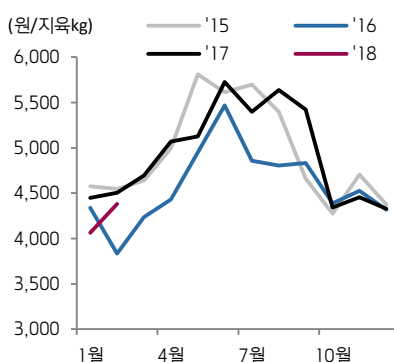
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



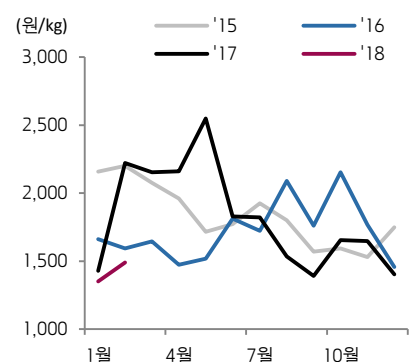
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변형, 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.