

키움 음식료 Weekly (3/12)

Key News & Comments

★ 3월 USDA 곡물 재고비율 전망치 발표: 옥수수 하락, 소맥 상승, 대두 하락

- 옥수수: 기상 악화로 남미 생산량 감소, 미국 수출 호조로 수요 증가
- 소맥: 카자흐스탄/러시아 공급 전망치 상향, 인도는 가격 상승으로 수요 위축
- 대두: 기상 악화로 아르헨티나 생산량 감소, 수요는 큰 변화 없음

★ 최저임금 인상 후폭풍? 외식물가 2.8% ↑

goo.gl/4ozpUW

- 최저임금 인상에도 불구하고 2월 외식물가 2.8% 상승해, 1월과 같은 수준을 유지
- 김밥, 햄버거 등 편의점, 프랜차이즈 업계의 가격인상으로 물가 상승 우려 확대
- 정부에서는 1~2월에 통상적으로 오르는 수준으로 판단 중... 여러 요인 복합적으로 작용

★ "폭탄할인 막자"... 롯데·해태도 아이스크림값 정찰제

goo.gl/hnYARW

- 셀렉션·구구·베스트민 등에 권장소비자가격 표기 나서
- 빙과4사, 소매점에 대반격... 가격 결정권 회복에 주력
- 제조사들 12년부터 권장소비자가격 표기 수차례 시도하고 있어

★ KT&G, 권령형 전자담배 '릴' 판매량 20만대 돌파

goo.gl/4WF6Gr

- '릴'의 판매량이 출시 100여일만에 20만대를 돌파
- 아직 서울지역에서만 판매되고 있는 중 기록한 수치로 눈에 띄는 성과
- 여의도와 광화문, 강남 등 오피스가에서 높은 호응

★ 마곡 옆 앞짜 CJ공장부지, 5년만에 개발 재시동

goo.gl/SkF2id

- CJ 김포공장 부지의 도시관리계획 결정 사항에 대한 주민 열람 및 의견 접수 시작
- 지난해 12월 CJ 측이 세부개발계획을 제출함에 따라 개발이 속도를 내고 있는 것
- 최고 19층 아파트 22개 동, 1139가구를 지어 공급하겠다는 계획

★ 하이트진로, 마산공장서 맥주·참이슬 함께 생산한다

goo.gl/jT7azM

- 맥주공장 매각 추진 중단... 공장 매각 대신 생산 효율화로 방향 선회
- 지역 대표기업으로 남길 원하는 여론에 부응하기 위한 조치
- 소주 생산확대를 통해 영남 지역 수요 증가에 대응할 방침

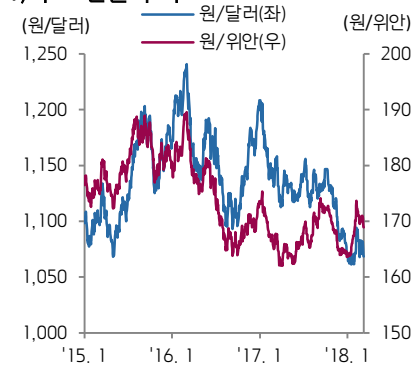
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 3/9	Price Change(%)							구분	단위	현재가 3/9	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,070	-0.0	-1.0	-2.0	-2.1	-5.5	-7.6	-0.1	중국 라이신	CNY/kg	8.80	0.0	3.3	-0.8	-13.8	-10.0	0.6	-8.0
원/위안	KRW/CNY	169	-0.3	-0.9	-2.0	2.2	-2.8	0.7	3.3	중국 메치오인	CNY/kg	20.29	0.0	0.7	-1.0	-10.3	-16.6	-11.9	-8.0
옥수수(시카고)	USD/bu.	383	-0.7	1.5	5.8	12.6	11.3	6.5	9.2	중국 쓰레오인	CNY/kg	9.42	-0.4	-0.4	-0.4	-26.6	-34.3	-4.0	-27.1
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,960	0.0	5.8	8.6	14.9	18.9	24.1	12.8	중국 트립토폰	CNY/kg	107.50	0.0	-7.7	-7.7	-10.4	34.4	55.8	-12.2
소맥	USD/bu.	489	-1.2	-0.6	8.9	24.7	18.2	14.8	14.5	미국 지옥	USD/lb.	67.9	-0.3	0.4	-7.3	6.6	9.2	-0.3	-5.5
대두	USD/bu.	1,029	-2.3	-3.0	4.7	4.0	7.6	2.9	8.1	중국 돈육	CNY/kg	20.2	N/A	-6.0	-7.3	-5.7	-6.5	-13.5	-7.0
원당	USD/lb.	12.8	-0.4	-4.3	-6.1	-8.6	-8.9	-28.7	-15.3	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-1.1	-3.9	-3.9	0.8	-13.5	-19.8	-1.9
커피	USD/lb.	119	-0.1	-1.2	-2.5	-1.5	-8.2	-14.3	-5.8	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	3,903	-2.3	-8.3	-10.6	-13.2	-34.0	-18.3	0.7
코코아	USD/MT	2,478	-1.1	6.8	22.0	31.0	25.7	28.3	31.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,690	0.0	21.6	6.3	31.0	42.0	-32.1	31.0

Company

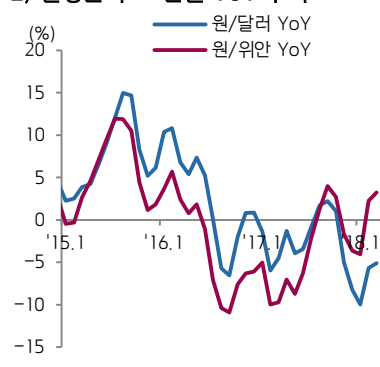
구분	단위	현재가 3/9	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	98,500	1.5	0.0	-4.4	-16.5	-7.5	-3.0	-14.7	12.5	11.7	6.5	6.0	1.6	1.5	13.5	13.5	4.1	4.3	12,702
BAT	GBP	4,274	0.3	1.3	-3.2	-14.6	-12.7	-16.3	-14.8	13.9	12.8	12.8	12.0	2.2	2.1	19.4	13.5	4.8	5.1	135,795
JT	JPY	2,980	-0.7	-0.2	-6.9	-20.0	-19.4	-21.7	-17.9	13.0	12.0	8.9	8.4	1.9	1.8	14.6	15.2	5.1	5.5	55,842
PM	USD	108	-0.6	1.4	8.4	2.1	-8.2	-2.0	2.5	20.5	18.4	14.4	13.1	N/A	N/A	N/A	N/A	4.0	4.3	168,215
오리온	KRW	118,000	5.4	8.3	8.8	-0.4	27.6	N/A	12.9	22.8	20.0	12.1	10.9	3.2	2.8	14.8	15.0	0.7	0.8	4,382
롯데제과	KRW	175,000	0.6	0.3	4.2	17.1	N/A	N/A	19.9	7.6	6.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	692
WantWant	HKD	6.32	-0.8	-0.9	4.3	6.4	20.4	25.6	-3.5	20.0	18.9	11.7	11.3	5.8	5.2	23.8	23.8	2.2	2.2	10,049
Calbee	JPY	3,520	0.7	2.5	-1.8	-9.4	-10.4	-13.5	-4.0	26.6	23.5	12.2	11.1	3.4	3.0	13.4	13.8	1.2	1.4	4,415
Mondelez	USD	44.3	0.6	-0.3	5.1	3.3	7.5	1.0	3.4	18.0	16.5	15.1	13.9	2.4	2.3	13.7	14.2	2.1	2.3	65,844
PepsiCo	USD	113	0.4	3.2	1.2	-4.1	-2.7	2.7	-6.2	19.7	18.3	13.2	12.5	13.4	12.5	70.9	70.5	3.2	3.4	159,796
CJ제일제당	KRW	333,000	1.8	1.4	3.7	-14.7	-5.5	-4.6	-9.0	13.9	11.7	8.8	8.1	1.3	1.2	9.8	10.6	0.9	0.9	4,707
Ajinomoto	JPY	1,939	1.1	3.1	0.6	-8.9	-9.2	-15.0	-8.6	19.0	17.1	9.2	8.7	1.7	1.6	9.0	9.6	1.6	1.8	10,389
Meihua	CNY	4.98	0.6	-0.2	5.5	-7.3	-25.1	-26.5	-3.5	13.8	12.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,446
Evonik	EUR	28.8	0.4	-2.0	-2.1	-9.4	1.5	-2.8	-8.1	12.6	11.9	6.7	6.4	1.7	1.6	12.7	12.7	4.1	4.3	16,549
농심	KRW	313,000	1.3	3.5	5.2	-10.3	-8.2	3.3	-11.6	17.4	15.9	6.3	5.6	0.9	0.9	5.8	6.1	1.3	1.3	1,788
Nissin Food H	JPY	7,130	1.4	0.4	-5.3	-14.2	1.9	10.2	-13.4	28.2	27.0	14.7	13.9	2.0	2.0	7.6	7.6	1.3	1.5	7,847
Toyo Suisan	JPY	4,160	0.2	0.6	0.0	-13.9	-0.1	-2.7	-13.6	20.6	19.2	8.8	8.3	1.5	1.4	7.4	7.6	1.4	1.5	4,322
Tingyi	HKD	15.62	-2.9	-2.6	6.8	11.6	43.0	80.2	2.8	41.0	32.2	11.7	10.8	4.8	4.3	9.5	11.4	1.0	1.7	11,194
UPCH	HKD	6.68	1.7	0.3	-0.7	9.3	2.9	27.5	2.1	26.6	22.2	8.8	8.0	2.3	2.1	7.0	7.9	0.9	1.0	3,681
오뚜기	KRW	735,000	-0.4	5.3	5.5	-7.2	-2.6	3.7	-8.8	18.2	16.9	10.9	9.8	2.0	1.9	11.9	11.6	0.9	0.9	2,375
Nestle	CHF	76	0.8	3.8	0.7	-10.3	-6.3	1.1	-9.0	20.1	18.4	14.0	13.1	3.7	3.7	18.2	20.0	3.3	3.5	249,483
KraftHeinz	USD	67	0.4	0.1	-5.8	-14.2	-18.6	-26.5	-13.5	17.6	16.5	13.7	13.3	1.3	1.2	7.5	7.7	3.8	4.0	81,941
Kikkoman	JPY	4,230	0.7	4.8	3.3	-8.4	21.2	22.8	-7.2	34.5	29.8	17.9	16.9	3.3	3.1	9.9	10.8	0.9	1.0	8,338
NH Foods	JPY	2,263	-0.8	-0.6	-5.9	-17.5	-27.2	-27.4	-17.6	13.3	12.9	7.6	7.1	1.1	1.1	8.6	8.4	2.4	2.4	4,556
대상	KRW	24,350	3.2	0.0	-1.0	-8.3	5.9	1.5	-11.6	11.0	9.7	6.4	5.7	0.9	0.9	8.6	9.2	1.8	1.8	792
동원F&B	KRW	225,000	-0.2	-3.4	-15.6	3.7	13.4	6.6	-3.8	14.6	12.4	8.1	7.2	1.3	1.2	9.5	10.3	1.1	1.2	816
롯데푸드	KRW	601,000	-0.2	4.5	-1.2	11.1	0.7	2.0	8.7	12.2	12.1	0.0	5.8	0.0	0.7	0.0	6.2	0.0	1.0	639
풀무원	KRW	145,000	0.0	-3.7	-3.7	-0.3	18.9	11.1	-15.7	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	519
롯데칠성	KRW	1,532,000	-0.3	0.7	-1.9	19.1	2.3	7.0	15.3	22.9	16.9	8.2	7.3	0.7	0.6	3.0	3.8	1.0	1.4	1,150
우학	KRW	17,400	2.1	-5.4	-13.9	-6.7	-9.1	-25.2	-11.5	10.4	9.4	10.4	8.6	0.9	0.8	8.6	9.0	2.0	2.0	466
하이트진로	KRW	21,100	0.0	-1.9	-3.9	-10.6	-14.4	2.4	-12.4	19.3	17.4	8.7	8.3	1.1	1.1	6.2	6.8	4.3	4.3	1,390
동서	KRW	27,200	-0.2	-0.9	-5.2	-3.5	3.4	7.3	-6.5	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.5	0.0	2,547
남양유업	KRW	696,000	1.2	1.3	-1.7	3.1	6.6	-9.0	-0.1	27.7	24.3	2.3	1.8	0.7	0.6	2.5	2.7	0.1	0.1	471
매일유업	KRW	67,500	3.2	1.4	-3.7	-0.3	-5.1	N/A	1.8	8.3	7.6	4.4	3.7	1.1	1.0	14.5	14.1	0.4	0.4	482
빙그레	KRW	62,300	3.1	1.1	-0.8	-3.1	6.9	-3.3	-1.3	17.4	15.3	6.2	5.3	1.1	1.1	6.6	7.3	2.1	2.1	576
CJ프레시웨이	KRW	36,100	0.7	-1.8	-6.5	-3.9	-7.3	12.3	-9.3	19.7	15.1	9.2	8.2	2.1	1.9	11.4	13.4	0.6	0.6	403
SPC삼립	KRW	131,500	1.2	1.5	-3.7	-8.4	-13.2	-35.7	-16.0	20.3	17.5	11.6	10.1	3.0	2.6	15.9	16.1	2.5	2.5	1,066
신세계푸드	KRW	125,500	2.0	-1.2	-3.1	-6.3	-4.6	-10.7	-5.3	18.1	15.0	8.2	7.0	1.4	1.3	8.2	9.2	0.5	0.6	456
현대그린푸드	KRW	14,350	2.1	0.7	-5.0	-4.3	-11.4	-12.0	-4.0	11.3	10.6	6.9	6.1	0.8	0.7	7.4	7.3	0.4	0.4	1,317
동원산업	KRW	304,000	-0.3	-1.0	-3.5	-6.9	3.9	-11.0	-9.5	6.5	6.0	5.2	4.6	1.0	0.8	15.7	14.7	0.3	0.4	960
콜마비앤에이치	KRW	32,000	2.2	-1.2	-5.3	7.4	12.9	88.8	-1.7	20.0	18.0	14.1	11.6	4.4	3.6	24.7	22.1	0.4	0.4	888
뉴트리바이오텍	KRW	25,300	1.6	3.3	-4.0	32.5	39.0	-13.4	15.5	34.3	22.1	18.5	13.7	5.0	4.1	15.7	20.3	0.0	0.0	490
셀바이오텍	KRW	50,400	0.2	4.1	8.6	30.4	37.3	37.7	26.0	22.3	19.2	14.5	12.1	4.1	3.6	21.0	20.8	1.5	1.7	445

1) 주요 환율 추이



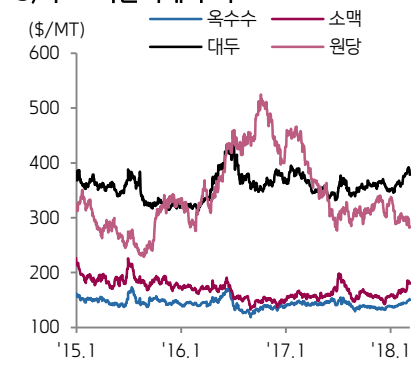
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



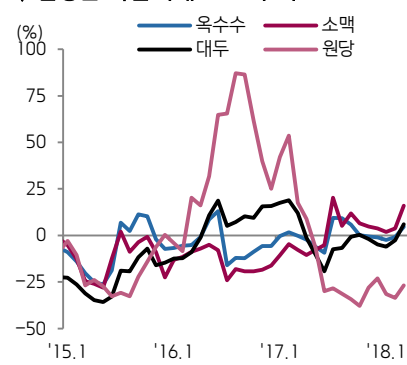
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



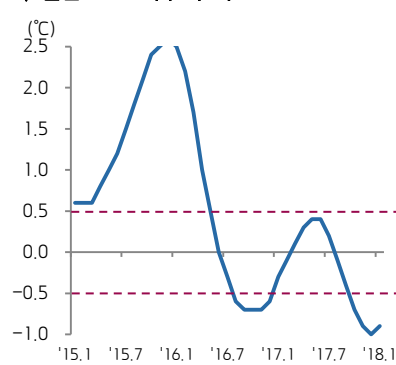
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



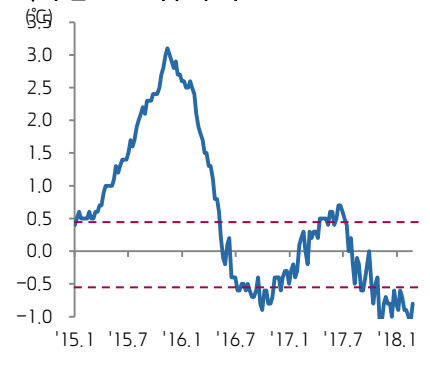
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



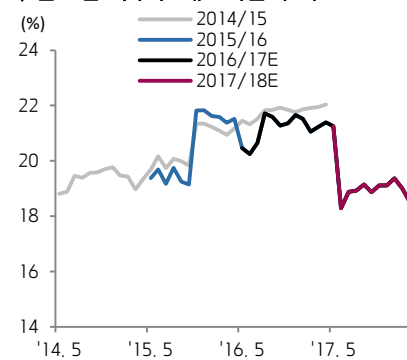
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



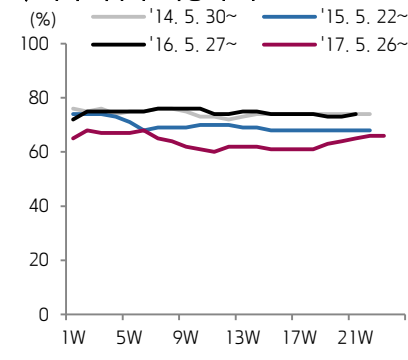
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



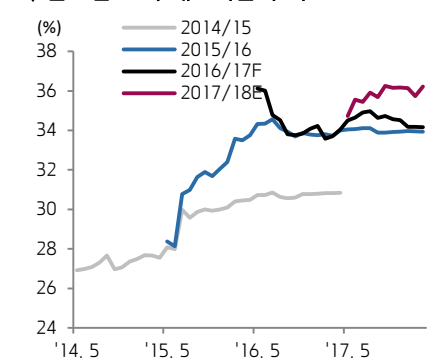
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



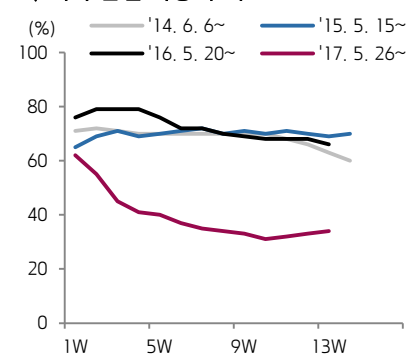
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



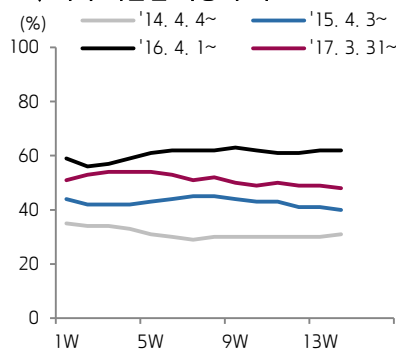
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



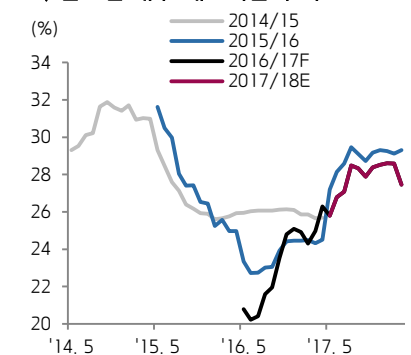
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



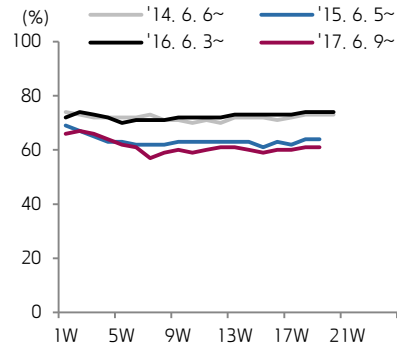
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



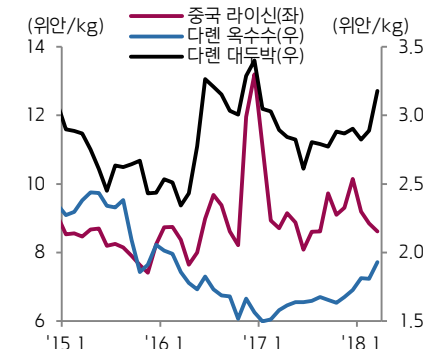
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



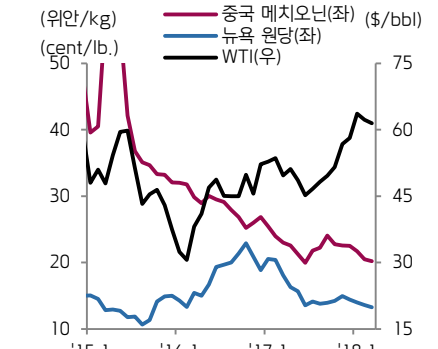
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



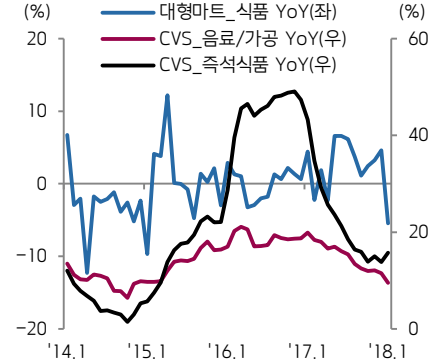
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



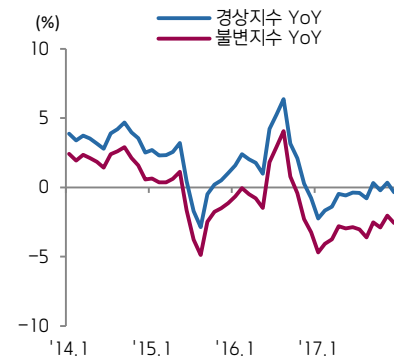
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



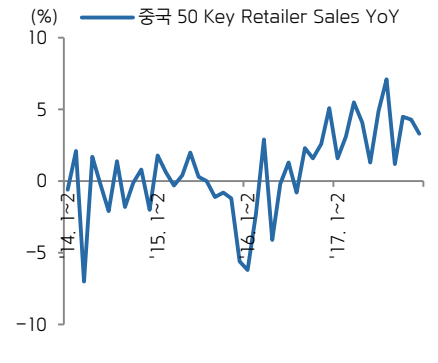
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



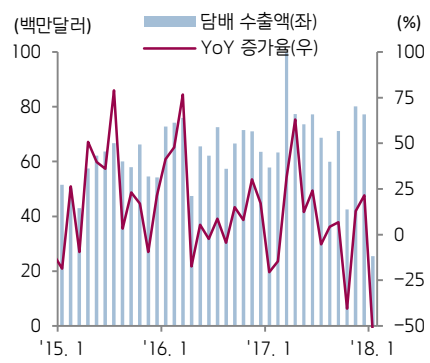
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



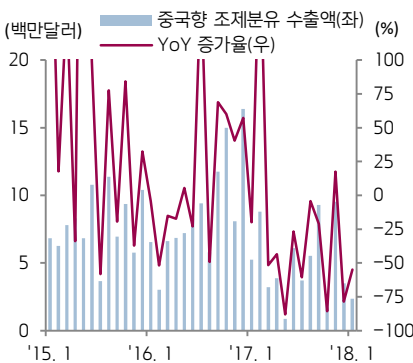
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



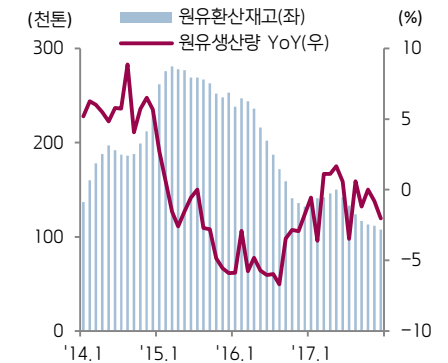
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



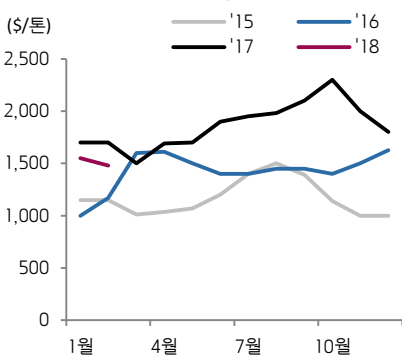
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



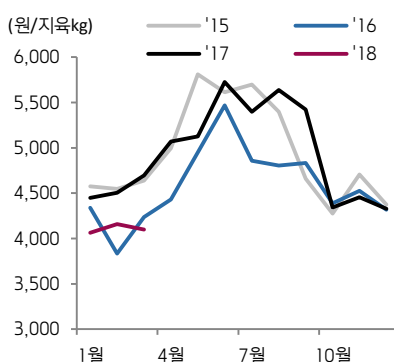
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



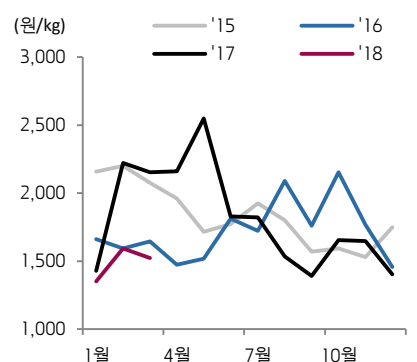
자료: Thai Union

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.