

키움 음식료 Weekly (12/20)

Key News & Comments

★ 18일 0시부터 '4인·9시' 방역강화 시행...미접종자 혼밥만 허용

- 수도권 6명·비수도권 8명→4명...동거가족 등 예외 유지
- 백신 안 맞으면 혼밥 또는 포장·배달...사적모임은 아예 하지 못해
- 영화관·PC방·학원 등은 밤 10시까지...수칙 어기면 과태료 10만원

bit.ly/3sjYnK

★ CJ제일제당 '비비고 먹고 LA레이커스 유니폼 받으세요'

- 12/31까지 '비비고XLA레이커스' 온라인 기획전을 진행
- 기획 세트를 구매한 소비자 중 추첨을 통해 3명에게 르브론 제임스, 앤서니 데이비스의 유니폼 증정
- 내년 1/5까지 LA레이커스 선수 피규어를 직접 만날 수 있는 전시회도 개최할 예정

bit.ly/3q546Dx

★ '대체육 버거 한 번 드셔보세요...'...농심, 내년 비건레스토랑 문연다

- 자사 대체육 브랜드의 이름을 딴 '베지가든 레스토랑'을 내년 4월 잠실 롯데월드몰에 오픈할 예정
- 독자적으로 개발한 고수분 대체육 제조기술로 실제 고기와 유사한 맛/식감/육즙까지 그대로 구현
- 해 국내 대체육 시장 규모는 전년 대비 약 35% 성장한 155억원에 이를 것으로 예상

bit.ly/3mdMs5s

★ '주류 1위' 하이트진로, '2021 지속환경보고서' 첫 발간

- 2020년 연간 종합 환경 성과와 올해의 주요 성과, 환경 경영전략, 비전 등이 담김
- '25! CHALLENGE'을 중장기 목표로 잡고 지속가능 환경경영에 대한 의지를 밝힘
- 25년까지 온실가스/환경오염물질 각각 25%씩 감소, 환경성적표지 인증 제품 25개 이상 목표

bit.ly/3F9WwCQ

★ 롯데칠성음료 칠성사이다 제로, 출시 9개월만에 1억캔

- 기존 제품의 맛과 향을 그대로 유지하고 0칼로리로 깔끔한 뒷맛을 살림
- 출시 약 9개월만에 누적 판매량 1억캔(250mL 환산 기준) 돌파하며 국내 제로 사이다 시장을 선도
- 칠성사이다 제로를 포함해 오리지널, 스트롱, 과실맛 등을 통해 소비자의 다양한 니즈 충족 목표

bit.ly/3F9Csjk

★ '초코파이'로 러시아 사로잡은 오리는...현지 연매출 첫 1000억 원 돌파

- 올해 11월까지 단순 합산 기준 연간 누적매출액이 역대 최고인 1050억 원을 기록
- 현재 러시아에서는 오리는 법인 중 가장 많은 11종의 초코파이를 생산·판매
- 차와 케이크를 함께 즐기는 식문화에 어울려... 내년엔 연 Capa 10억개 이상으로 확대

bit.ly/3J4DNM7

Currency & Commodity

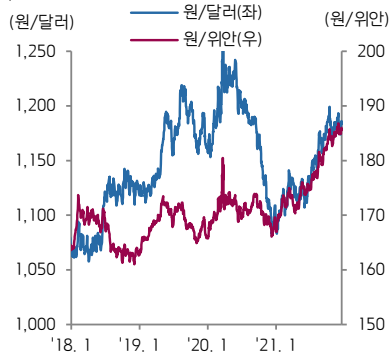
구분	단위	현재가 12/17	Price Change(%)						구분	단위	현재가 12/17	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				YTD	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,181	-0.3	-0.0	-0.1	0.5	4.5	8.0	8.7	원/위안	KRW/CNY	185	-0.4	-0.2	-0.1	1.5	5.3	10.2	10.8
옥수수	USD/bu.	593	0.3	0.8	3.1	12.5	-6.3	37.2	22.6	중국 옥수수	CNY/MT	2,679	0.1	0.2	-0.6	9.3	-0.2	5.5	-0.1
소맥	USD/bu.	775	0.6	-0.9	-5.7	9.3	21.3	27.3	21.0	중국 대두	CNY/MT	6,103	0.3	0.3	-3.6	2.5	9.8	15.8	5.9
대두	USD/bu.	1,285	0.6	1.4	0.6	0.1	-3.3	7.0	-2.3	중국 대두박	CNY/MT	3,327	-0.3	2.3	1.2	-13.6	0.2	6.7	-0.9
원당	USD/lb.	19.1	-1.5	-3.0	-6.4	-0.4	15.5	30.2	23.4	중국 돈육	CNY/kg	23.8	N/A	-2.1	6.0	26.0	1.1	-43.7	-45.8
커피	USD/lb.	236	-0.4	1.4	1.4	25.9	57.7	88.6	83.9	중국 라이신	CNY/kg	13.2	0.0	0.0	-0.2	41.4	40.2	46.9	46.9
코코아	USD/MT	2,497	-2.0	1.4	-0.7	-6.3	8.0	-1.7	-4.1	중국 메치오닌	CNY/kg	19.6	0.0	0.0	-4.3	4.8	0.9	13.6	10.5
미국 지옥	USD/lb.	81	0.6	10.6	6.1	-5.7	-27.2	23.4	15.0	중국 쓰레오닌	CNY/kg	13.1	0.0	-0.3	-3.4	15.0	23.5	35.4	35.4
말레이시아 팜유	USD/MT	1,157	-0.2	-6.6	-10.9	6.8	33.3	27.6	19.5	중국 트립토판	CNY/kg	58.0	0.0	-1.7	-5.7	11.5	3.6	-4.9	-4.9
국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,694	-2.2	-9.3	-1.0	3.0	-0.2	24.1	43.6	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	5.9	5.9	20.1	12.6	28.8	0.0	-18.3

Company

구분	단위	현재가 12/17	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	21E	22E	
KT&G	KRW	84,800	0.1	-1.4	1.0	4.6	-0.2	-3.6	2.0	10.8	11.0	5.9	5.8	1.2	1.1	11.7	11.0	5.7	5.9	9,811
BAT	GBP	2,763	2.7	0.1	8.6	3.9	-1.1	-0.8	2.0	8.4	7.8	8.7	8.3	1.0	0.9	11.3	11.9	7.9	8.3	84,062
JT	JPY	2,402	-0.0	3.0	4.5	9.9	9.0	8.5	14.3	13.1	11.6	7.6	7.3	1.6	1.6	13.0	14.8	5.8	6.3	42,274
PM	USD	93.5	-1.0	3.8	3.4	-8.3	-6.1	8.5	12.9	15.4	14.5	12.0	11.4	N/A	N/A	N/A	N/A	5.2	5.5	145,486
오리온	KRW	110,000	1.4	7.8	4.3	-12.7	-7.9	-14.1	-11.3	16.3	14.2	7.7	6.7	2.1	1.9	13.7	13.8	0.7	0.7	3,665
롯데제과	KRW	119,500	-4.0	-3.6	0.8	-10.2	-16.7	15.5	17.2	11.9	9.5	5.9	5.0	0.6	0.6	5.3	6.4	1.6	1.9	646
WantWant	HKD	6.88	0.0	-0.9	12.2	24.4	16.8	23.7	22.6	15.7	14.8	9.3	8.8	5.0	4.8	27.2	27.4	3.3	3.9	10,494
Calbee	JPY	2,716	0.0	2.3	0.6	-7.3	5.0	-11.2	-12.7	19.8	18.3	8.1	7.7	2.0	1.9	10.3	10.6	1.9	2.0	3,201
Mondelez	USD	65.0	-1.1	4.3	7.3	6.6	4.5	11.4	11.1	22.5	20.9	18.1	17.2	3.3	3.2	14.8	15.8	2.0	2.3	90,617
PepsiCo	USD	168	-2.0	-0.4	2.7	9.2	15.7	14.5	13.5	27.0	25.0	18.6	17.3	13.4	12.4	57.7	53.6	2.5	2.7	232,700
CJ제일제당	KRW	402,500	3.2	7.0	10.3	-6.6	-10.6	7.0	5.6	10.6	10.1	6.5	6.4	1.1	1.0	11.2	10.7	1.0	1.0	5,106
Ajinomoto	JPY	3,489	-1.8	2.6	-0.3	-1.5	26.6	50.2	49.3	27.1	23.2	11.9	11.0	2.9	2.7	11.2	12.0	1.4	1.6	16,861
Meihua	CNY	7.04	-1.7	-0.3	4.5	2.9	24.8	42.8	51.1	14.1	13.3	N/A	N/A	N/A	N/A	16.1	14.5	N/A	N/A	3,422
Evonik	EUR	27.9	-0.3	0.5	0.9	2.8	-0.6	3.9	4.6	14.0	12.5	6.6	6.2	1.5	1.4	10.0	11.0	4.1	4.2	14,660
농심	KRW	316,500	1.1	8.8	10.9	9.1	-1.4	2.9	5.5	19.1	15.4	6.8	5.7	0.9	0.8	4.9	5.8	1.3	1.3	1,622
삼양식품	KRW	95,400	1.9	3.5	18.5	17.2	5.6	-4.0	-5.5	15.3	12.3	8.8	6.7	1.9	1.7	13.0	14.2	0.9	0.9	606
Nissin Food H	JPY	8,720	-0.5	4.6	1.5	-6.1	8.2	1.9	-1.1	27.7	25.5	12.5	11.8	2.3	2.2	8.4	8.6	1.5	1.6	8,111
Toyo Suisan	JPY	4,885	-1.4	2.1	5.7	-7.1	10.6	-1.9	-2.7	19.8	18.1	8.2	7.6	1.4	1.4	7.4	7.7	1.8	2.0	4,766
Tingyi	HKD	15.2	-0.9	-0.1	-3.7	8.9	5.2	21.6	22.5	18.5	16.3	7.4	6.8	4.0	4.0	18.2	20.9	5.5	5.1	10,971
UPCH	HKD	7.21	-1.8	-5.5	-5.4	-3.5	-12.2	-6.7	-8.6	17.2	15.1	7.8	7.2	2.3	2.2	10.7	12.2	4.9	5.5	3,992
오뚜기	KRW	465,000	1.0	2.0	0.9	-9.2	-14.5	-16.4	-19.4	13.3	12.1	6.4	5.7	1.0	0.9	8.9	9.1	1.8	1.9	1,439
Nestle	CHF	127	0.2	1.9	3.7	11.3	10.3	24.5	22.1	28.5	26.5	21.5	20.3	8.0	8.3	27.8	30.9	2.2	2.3	388,114
Kraft&Heinz	USD	35.5	-1.4	4.0	0.5	-2.8	-12.3	2.1	2.5	12.8	13.4	10.5	11.0	0.9	0.9	6.8	6.2	4.5	4.6	43,466
Kikkoman	JPY	9,200	-1.8	5.0	-2.0	-3.5	24.2	40.9	28.3	48.8	46.8	25.8	24.6	5.3	4.9	11.3	11.2	0.5	0.6	15,696
NH Foods	JPY	4,030	-1.0	0.2	1.8	-9.6	-8.6	-13.5	-11.2	13.0	12.5	6.8	6.5	0.9	0.9	7.1	7.1	2.5	2.6	3,651
대상	KRW	23,450	0.9	2.4	-0.6	-5.4	-15.8	-9.5	-10.0	7.4	7.1	4.0	3.5	0.7	0.7	10.2	9.8	2.9	3.0	685
동원F&B	KRW	193,500	0.5	-0.8	-1.3	-5.4	-14.2	7.5	8.1	8.5	7.3	6.2	5.6	0.9	0.8	11.2	11.9	1.8	1.9	629
롯데푸드	KRW	352,000	4.8	3.7	-2.5	-16.4	-27.0	5.9	6.2	10.5	9.1	3.8	3.4	0.5	0.4	5.1	5.8	3.4	3.4	359
풀무원	KRW	17,350	1.5	3.0	5.5	2.7	-13.5	3.0	4.8	28.3	19.7	7.7	6.7	1.5	1.5	5.6	7.7	0.6	0.6	557
롯데칠성	KRW	130,000	0.8	0.0	-5.1	-12.8	-12.8	18.2	19.8	12.0	12.7	7.6	6.9	1.0	0.9	8.1	7.4	2.1	2.1	1,016
우육	KRW	8,700	0.5	1.5	-1.0	-27.5	-7.5	25.2	21.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	209
하이트진로	KRW	29,850	-0.8	-2.5	-11.0	-12.3	-24.5	-7.0	-6.3	25.2	19.0	8.4	7.5	1.8	1.7	7.7	9.8	2.6	2.6	1,764
동서	KRW	30,850	1.6	2.7	-14.8	5.5	0.2	-5.2	-9.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,592
남양유업	KRW	416,000	-0.2	0.0	-14.2	-12.1	-32.2	44.4	46.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	252
매일유업	KRW	67,900	-1.3	-1.6	-2.9	-6.2	-11.6	-2.4	-2.9	7.4	7.3	3.5	2.8	1.0	0.9	15.2	13.4	1.2	1.2	449
빙그레	KRW	52,000	0.0	0.0	-4.9	-8.8	-19.4	-5.8	-8.9	20.1	15.1	3.7	3.2	0.8	0.8	4.3	5.6	3.0	3.1	432
CJ프레시웨이	KRW	30,550	3.6	7.6	1.8	-16.8	-12.6	61.2	60.4	10.4	10.0	6.1	5.2	1.7	1.5	17.4	15.8	0.7	0.7	306
SPC삼립	KRW	70,500	-1.3	0.6	-2.4	-12.2	-20.6	-0.6	-2.1	14.9	11.3	7.3	6.4	1.6	1.4	12.8	15.0	1.6	1.6	513
신세계푸드	KRW	85,600	0.7	1.2	4.8	-12.7	-14.8	35.2	31.1	21.3	13.6	7.0	6.0	1.1	1.1	5.4	8.0	0.9	0.9	279
현대그린푸드	KRW	8,380	1.7	0.8	-7.3	-14.5	-25.8	-2.6	-4.3	10.0	9.5	8.8	9.1	0.4	0.4	4.5	4.5	2.5	2.5	690
동원산업	KRW	224,000	1.6	1.1	2.8	-5.7	-16.6	4.2	0.7	5.9	4.7	4.4	3.9	0.6	0.5	10.6	12.0	2.0	2.0	694

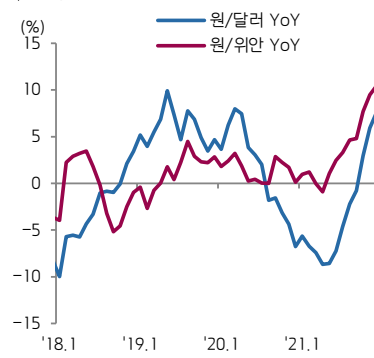
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



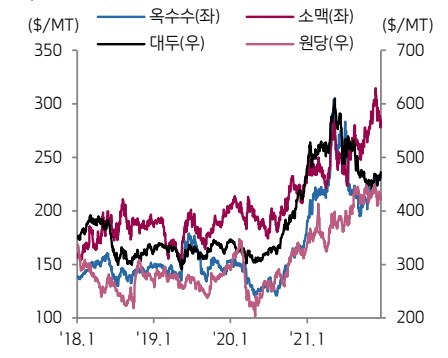
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



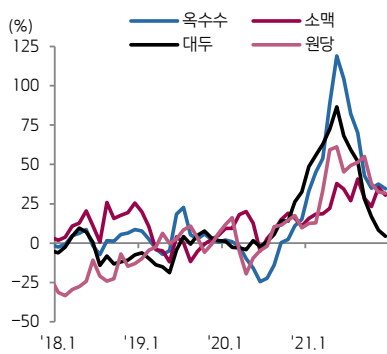
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



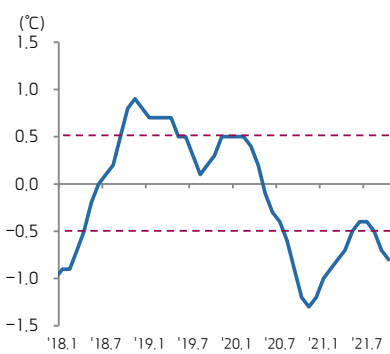
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



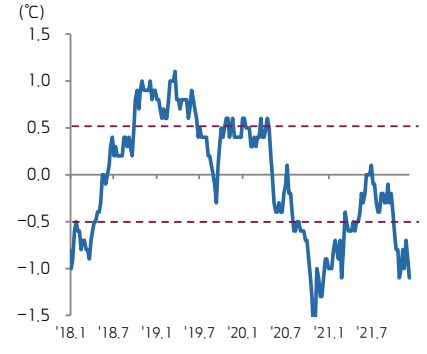
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



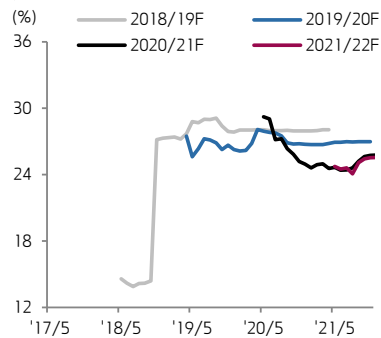
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



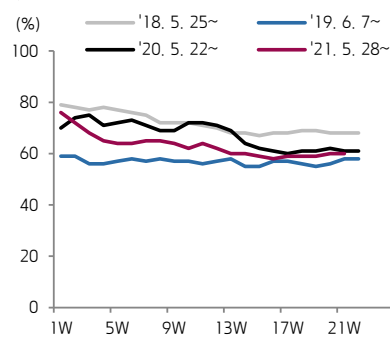
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



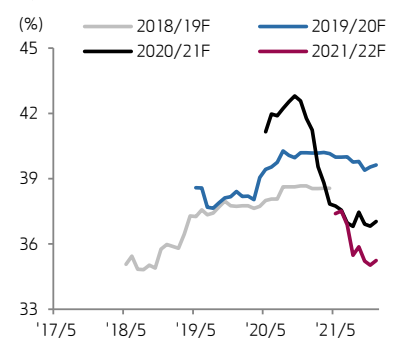
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



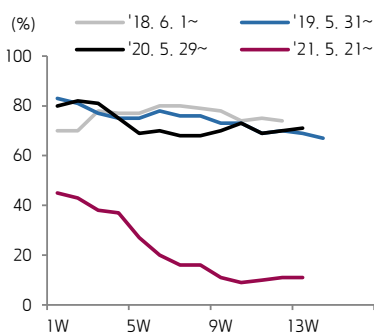
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



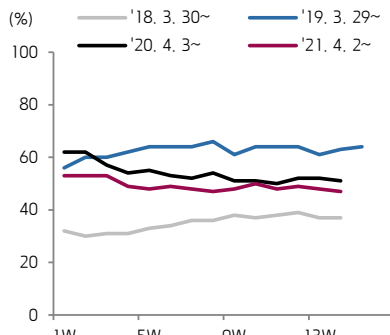
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



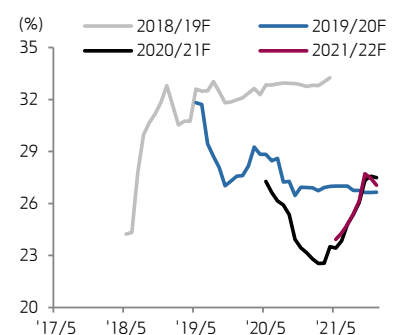
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



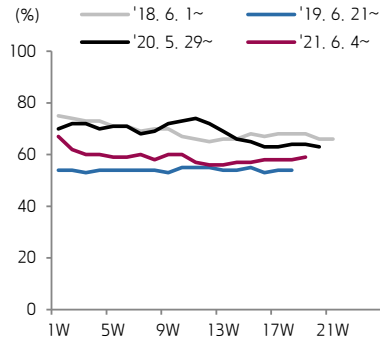
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



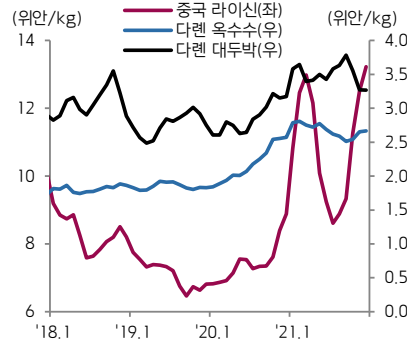
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



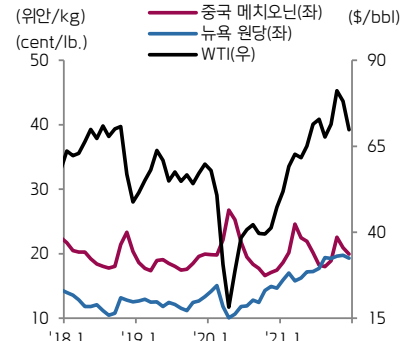
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



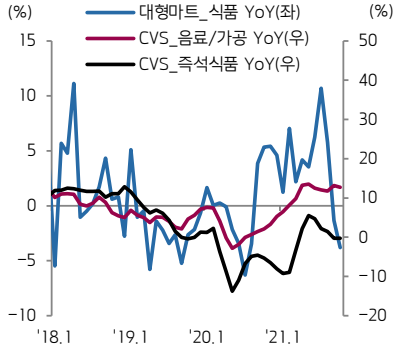
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



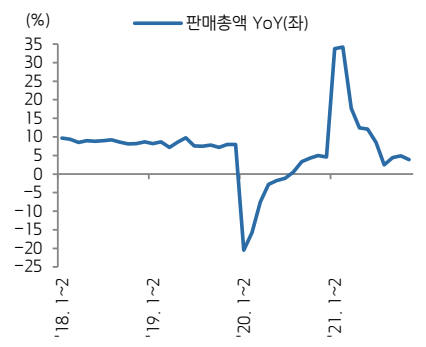
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



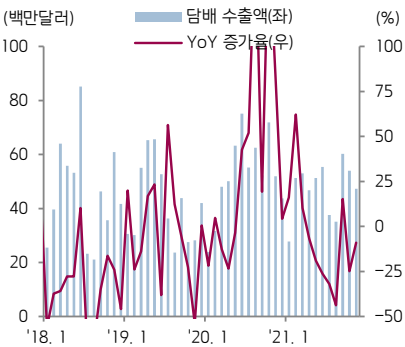
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



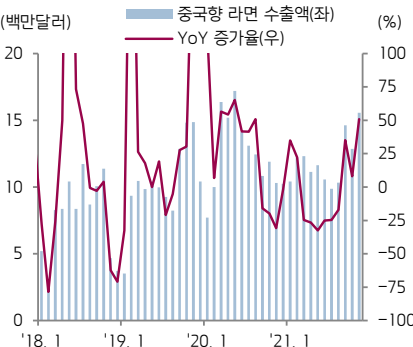
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



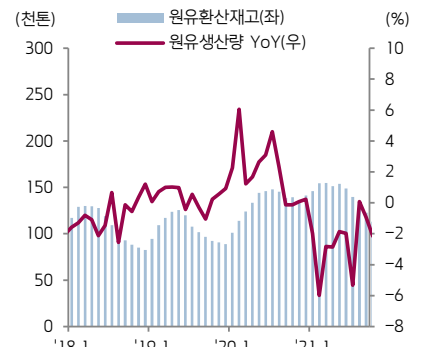
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



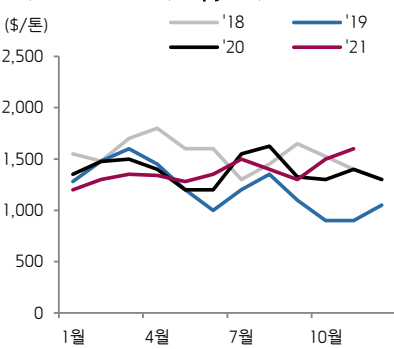
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



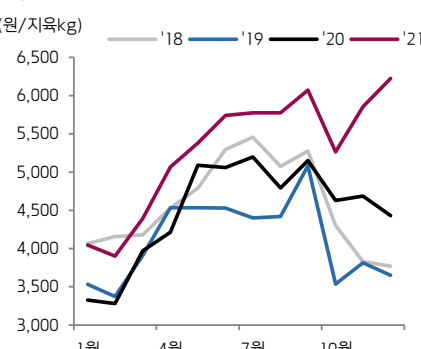
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



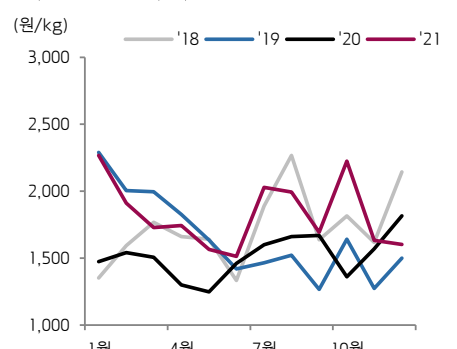
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 12월 17일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석서는 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 책임에 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.