

키움 음식료 Weekly (9/25)

Key News & Comments

- ★ ***'식지 않는 먹태깡 열풍' 농심, '먹태깡' 600만봉 넘게 팔렸다** me2.do/xwWv3WIV
 - 6월 출시 후 12주 만에 누적 판매량 600만봉 달성
 - 먹태깡 출시 이후 미투제품이 속속 출시되면서 어른용 안주 스낵이라는 새로운 시장이 형성
 - 현재 생산량은 주당 60만봉으로 2배 늘어난 상태이며 편의점 발주는 점포당 4개로 제한
- ★ ***인도시장 잡아라' 식품산업협회 K푸드 판촉전** me2.do/GfwbGblL
 - 한국식품산업협회와 코트라는 인도시장에서 한국식품 수출을 늘리기 위해 '스와드 코리아' 개최
 - 올 연말까지 인도 전역 33개 오프라인 매장 온라인에서 다양한 한국식품이 판매될 예정
 - 올해부터 제품군을 떡볶이, 과자, 음료 등 30여 개사 200여 종으로 확대
- ★ ***영국에 김치 알린다' 대상 '종가', 런던서 첫 김치 팝업** me2.do/xXFvER6
 - 대상이 영국 런던 코넬트가든에 '종가'(JONGGA) 팝업스토어를 김치를 알리기 위해 약 3주간 운영
 - 이곳은 푸드마켓으로 유명한 '세븐 다이얼스' 인근에 위치해 현지인과 관광객이 몰리는 곳
 - K푸드에 대한 글로벌 MZ 소비자들의 높은 관심을 위해 운영하게 됐으며 접점을 강화할 계획
- ★ ***진로 소주, 가을 맞아 울긋불긋 곧 갖아입었네** me2.do/GNvjxv1
 - 하이트진로는 가을 시즌을 반영한 '진로'의 컬러 에디션 3종(주황, 노랑, 연두)을 한정 출시
 - 컬러별 가을의 정취를 만끽하는 두꺼비 심볼 더해 패키지에 차별화를 주고 젊은 소비자들의 감성 자극
 - 오성택 마케팅실 상무, 앞으로 트렌드를 리드하는 브랜드로서 소비자와 소통하며 시장을 선도할 것
- ★ ***사인머스크라까르불나라-푸팟게티...농심, '이색 상표' 등록한 이유는** me2.do/FJi2bE3k
 - 농심은 최근 특허청에 '사인머스크', '까르불나라', '푸팟게티' 상표를 등록
 - 해당 상표는 지정상품으로 과자, 빵, 라면, 컵라면, 스파게티 등을 매운소스, 소스 등과 함께 등록
 - 10·20세대의 호기심을 자극하며, '질파세대' 등을 비롯한 '편수머'를 겨냥한 것이 아니냐는 분석
- ★ ***동원, HMM 인수 의지 강하다...사육 매각 등 자금 조달 방안 고민** me2.do/lllFyIat
 - 김재철 명예회장이 직접 인수합병에 대해 언급 'HMM 인수는 꿈의 정점'이라 언급하며 의지를 내비침
 - 자금 조달을 위해 서울 서초구 동원F&B 빌딩 매각 검토 중 또한 이 외에도 부동산 자산을 매각할 계획
 - 향만과 육상 물류사업을 영위하는 동원이 HMM을 품게 되면 물류사업 확장에 속도를 낼 것으로 판단

Currency & Commodity

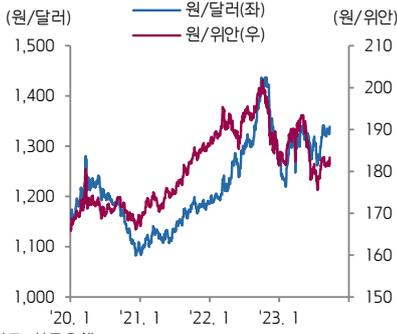
구분	단위	현재가 9/22	Price Change(%)						구분	단위	현재가 9/22	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				YTD	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,337	-0.2	0.8	0.1	3.2	2.2	-5.2	원/위안	KRW/CNY	183	-0.1	0.4	-0.2	1.6	-3.6	-8.0	0.8	
옥수수	USD/bu.	477	0.4	0.2	2.3	-27.7	-24.7	-30.7	중국 옥수수	CNY/MT	2,646	-0.1	-0.6	-5.6	-3.5	-4.1	-5.6	-5.5	
소맥	USD/bu.	580	0.7	-4.1	-3.7	-21.6	-12.7	-36.4	-26.8	중국 밀	CNY/MT	5,077	-0.1	-1.2	-3.0	-0.5	-6.3	-16.1	-4.4
대두	USD/bu.	1,296	0.2	-3.3	-4.1	-13.6	-10.5	-11.0	-14.7	중국 대두박	CNY/MT	4,372	0.8	-3.0	-9.8	11.7	25.2	-6.3	-4.4
원당	USD/lb.	27.0	0.1	0.2	15.3	8.2	27.6	45.9	34.6	중국 돈육	CNY/kg	22.2	N/A	-0.7	-1.3	14.5	5.8	-27.3	-14.5
커피	USD/lb.	151	-2.4	-5.0	3.1	-12.0	-15.1	-32.4	-9.7	중국 라이신	CNY/kg	10.7	0.0	1.0	5.5	19.7	21.7	10.9	17.0
코코아	USD/MT	3,582	-0.4	-4.7	7.6	14.1	24.6	54.3	37.8	중국 메치오닌	CNY/kg	20.1	0.0	0.3	14.2	19.3	16.9	-2.0	-0.2
미국 지옥	USD/lb.	82	-1.7	-1.9	2.5	-11.2	7.2	-13.4	-7.0	중국 트립토판	CNY/kg	76.5	0.0	0.0	11.7	11.7	22.4	43.0	13.3
말레이시아 팜유	USD/MT	778	0.0	-1.3	-6.5	-0.2	-8.2	-3.1	-17.9	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,001	-1.4	-5.9	3.4	2.8	11.0	-4.7	7.6
알루미늄	USD/MT	2,215	1.4	2.4	3.3	1.8	-1.7	-0.5	-5.7	국내 육계(大)	KRW/kg	2,190	0.0	0.0	-18.6	-18.6	-24.2	37.7	-21.5

Company

구분	단위	현재가 9/22	Price Change(%)						PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)	
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	23E	24E	23E	24E	23E	24E	23E	24E			
KT&G	KRW	87,300	-1.2	-3.3	0.5	5.4	-0.2	1.0	-4.6	13.6	13.1	7.6	7.1	1.1	1.1	9.4	9.6	5.9	6.0	8,979
BAT	Gbp	2,710	-0.6	0.3	5.2	3.2	-5.6	-20.0	-17.4	7.2	6.9	7.4	7.2	0.8	0.8	10.9	11.1	8.8	9.2	74,200
JT	JPY	3,426	-0.1	3.4	9.3	7.0	25.8	28.7	13.4	13.2	8.7	8.6	1.7	1.6	13.0	13.9	5.4	5.5	46,188	
PM	USD	94.9	-1.0	-0.9	0.9	-1.4	4.6	3.4	-6.2	15.4	14.1	13.1	11.7	N/A	N/A	N/A	N/A	5.4	5.6	147,364
오리온	KRW	124,400	0.6	2.5	-0.9	-0.7	-6.7	20.8	-2.8	13.6	12.0	5.8	4.8	1.7	1.5	13.4	13.4	0.8	0.8	3,685
롯데웰푸드	KRW	110,800	-0.9	-1.2	-1.9	5.4	5.3	-16.1	-9.6	14.9	9.0	5.7	5.0	0.5	0.5	3.4	5.4	2.0	2.5	783
WantWant	HKD	5.16	1.0	1.4	-0.6	0.6	0.8	2.0	-1.1	14.8	14.3	9.4	8.7	3.3	3.5	23.0	26.3	5.7	5.4	7,839
Calbee	JPY	2,888	-0.9	-4.6	2.4	5.2	2.9	-2.2	-3.5	23.9	20.5	11.2	9.6	2.2	2.0	9.1	10.2	1.8	1.9	2,607
Mondelez	USD	70.4	-0.4	-2.1	-0.6	-3.7	2.0	19.5	5.7	21.7	19.9	16.5	15.6	3.4	3.3	16.0	16.8	2.3	2.5	95,814
PepsiCo	USD	175	-0.1	-2.5	-1.1	-5.8	-2.1	4.0	-3.0	23.4	21.7	16.6	15.4	12.4	10.9	55.3	52.9	2.8	3.0	241,273
CJ제일제당	KRW	298,500	-2.1	-2.3	-1.8	9.1	-5.2	-27.7	-21.6	12.8	8.6	6.7	6.1	0.7	0.6	5.5	7.7	1.9	1.9	3,366
Ajinomoto	JPY	5,819	1.5	-4.1	-1.2	2.8	29.3	48.0	44.4	35.3	30.7	16.4	14.6	4.3	3.8	12.4	12.7	1.1	1.3	20,453
Meihua	CNY	9.68	2.5	5.9	14.2	9.8	-0.2	-5.1	-4.9	8.7	7.2	N/A	N/A	1.8	1.6	20.9	21.7	2.9	4.0	3,904
Evonik	EUR	17.8	0.1	-1.7	2.9	7.0	-3.9	0.8	-0.8	19.5	12.8	7.4	6.2	0.8	0.8	3.1	5.9	6.6	6.5	8,831
농심	KRW	440,000	1.0	-1.0	-5.2	8.8	22.6	45.0	23.2	14.5	13.6	6.2	5.5	1.1	1.0	7.7	7.8	1.2	1.3	2,005
삼양식품	KRW	189,800	1.1	-0.5	0.4	78.2	66.8	68.0	49.4	13.5	12.2	10.0	8.9	2.6	2.2	21.1	19.5	0.9	0.9	1,071
Nissin Food H	JPY	12,175	-0.7	-1.6	-2.0	0.7	2.3	24.6	16.8	31.4	25.9	14.5	12.7	2.9	2.7	9.5	10.8	1.2	1.3	8,442
Toyo Suisan	JPY	5,743	-0.9	-1.0	-2.8	-12.3	4.0	-1.7	12.8	19.6	14.0	8.0	6.5	1.6	1.4	8.3	10.3	1.7	2.0	4,292
Tingyi	HKD	10.9	4.0	0.2	-7.9	-9.2	-21.5	-17.3	-19.0	16.3	13.5	7.6	6.8	4.1	3.9	26.7	31.9	6.2	7.8	7,868
UPCH	HKD	5.50	0.9	0.0	-7.1	-19.1	-33.3	-19.1	-29.6	14.6	12.3	6.4	6.0	1.7	1.7	11.9	13.9	7.9	8.8	3,038
오뚜기	KRW	358,500	-1.4	-3.6	-2.8	-12.1	-18.0	-24.8	-24.7	10.3	9.1	4.3	4.1	0.6	0.6	7.4	7.8	2.4	2.4	1,076
Nestle	CHF	107	-0.9	1.4	0.6	-1.7	-2.5	-0.2	-0.2	21.6	20.1	17.0	16.1	6.9	6.7	31.3	33.7	2.9	3.1	314,793
Kraft&Heinz	USD	34.2	-1.0	2.1	1.9	-4.9	-10.5	0.7	-16.1	11.8	11.5	9.8	9.5	0.8	0.8	7.1	7.2	4.7	4.8	41,959
Kikkoman	JPY	7,983	-1.4	-4.1	-1.5	-6.0	22.2	-0.8	15.2	36.6	33.2	19.4	18.0	4.0	3.5	11.1	10.9	0.8	0.9	10,433
NH Foods	JPY	4,472	-0.6	-2.9	-0.0	14.3	13.4	15.1	21.7	26.9	16.7	11.3	7.9	1.0	0.9	4.1	5.4	2.5	2.5	3,104
대상	KRW	18,350	-0.5	-1.8	0.7	4.1	-1.1	-19.2	-16.2	9.8	7.1	5.6	4.9	0.5	0.5	5.1	6.7	4.4	4.4	476
동원F&B	KRW	31,200	4.0	-0.3	3.3	9.5	-0.8	1.0	-0.6	6.2	5.5	4.3	3.8	0.6	0.6	10.5	10.7	2.3	2.3	451
풀무원	KRW	10,980	2.6	1.5	-3.1	0.9	10.9	-5.3	-2.0	22.6	10.0	8.3	7.3	2.2	1.8	6.4	21.1	0.9	0.9	314
롯데칠성	KRW	128,600	-0.7	-0.7	-4.7	-0.9	-16.8	-24.4	-26.9	9.9	7.8	5.8	5.1	0.9	0.8	9.0	10.6	2.6	2.8	894
우학	KRW	5,580	0.5	-2.3	1.5	-3.6	9.4	-6.8	13.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	119
하이트진로	KRW	19,320	-1.8	-4.1	-1.4	-9.7	-9.5	-29.9	-24.4	28.6	14.9	7.1	5.8	1.1	1.1	4.2	8.0	4.9	4.9	1,015
동서	KRW	16,880	-1.1	-3.2	-4.9	-11.7	-12.1	-19.6	-16.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,261
남양유업	KRW	462,000	0.9	-0.3	-0.4	-9.2	-17.2	15.2	-5.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	249
매일유업	KRW	43,450	1.5	-0.3	-6.2	-2.1	-9.1	-19.5	-17.7	5.2	4.3	3.0	2.6	0.6	0.5	12.5	13.3	2.8	2.8	255
빙그레	KRW	53,100	-1.8	-2.0	-6.8	12.3	29.8	29.5	35.3	8.2	8.3	2.5	2.3	0.8	0.8	10.6	9.8	2.8	2.8	392
CJ프레시웨이	KRW	22,600	-1.5	-4.6	-7.8	-20.6	-21.7	-33.2	-29.4	4.7	3.8	3.2	2.6	0.8	0.7	17.4	18.9	1.6	1.6	201
SPC삼립	KRW	65,500	-1.1	-1.7	-2.5	-8.5	-3.4	-22.8	-8.1	8.9	7.5	5.3	4.8	1.2	1.0	15.3	16.0	2.6	2.7	423
신세계푸드	KRW	38,050	-2.4	-3.9	-2.7	-11.0	-13.6	-30.9	-20.8	11.9	9.0	5.6	5.5	0.5	0.5	4.1	5.1	2.0	2.0	110
현대그린푸드	KRW	11,300	-0.7	-2.9	-8.1	-12.6	N/A	N/A	N/A	6.1	5.0	3.2	2.5	0.6	0.6	10.1	11.8	3.0	3.6	287
동원산업	KRW	31,800	-1.4	-4.5	-12.0	-22.2	-33.3	-32.1	-35.6	5.7	4.5	7.2	6.4	0.0	0.0	10.8	0.0	4.1	4.7	1,107

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

1) 주요 환율 추이



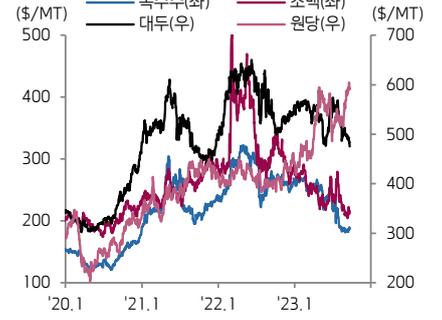
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



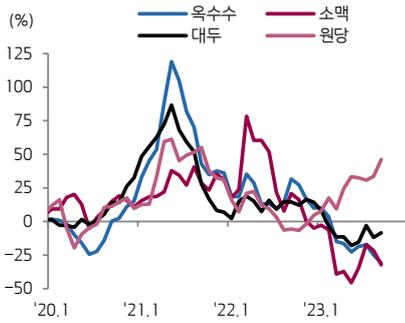
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



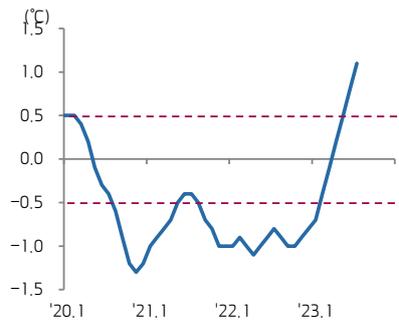
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



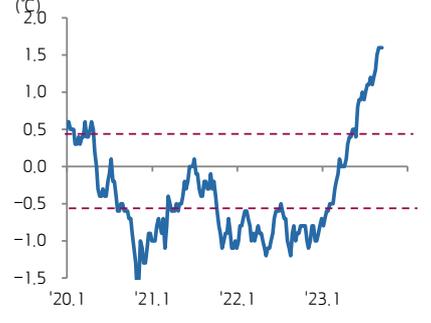
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



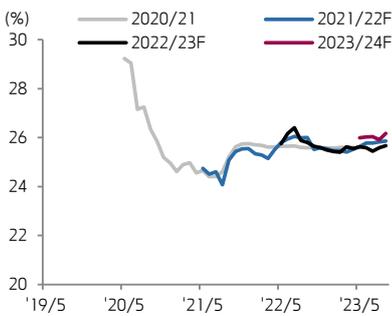
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



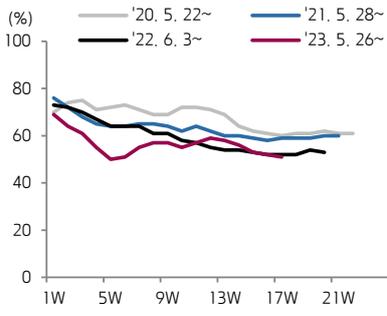
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



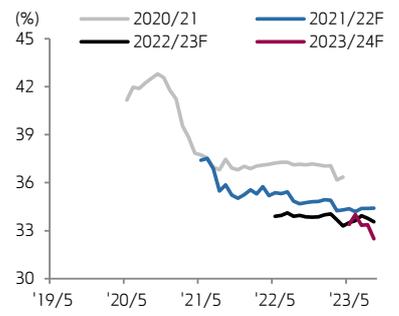
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



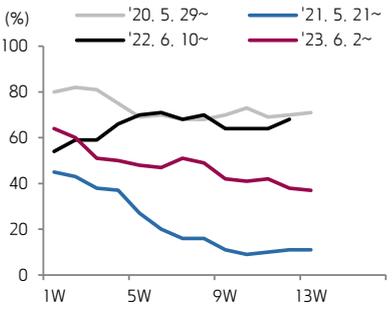
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



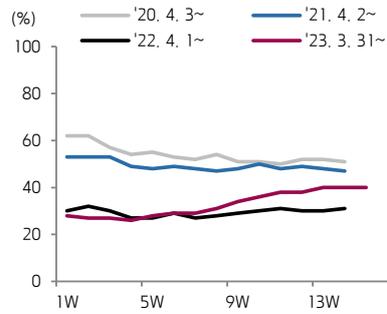
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



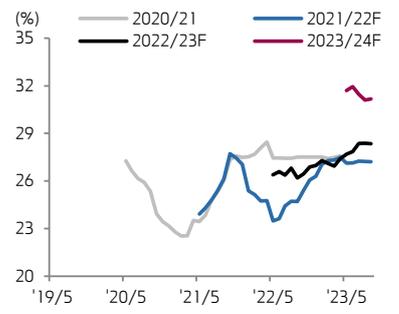
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



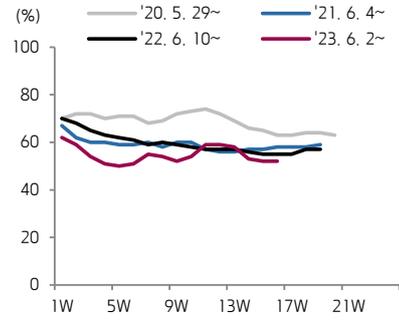
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



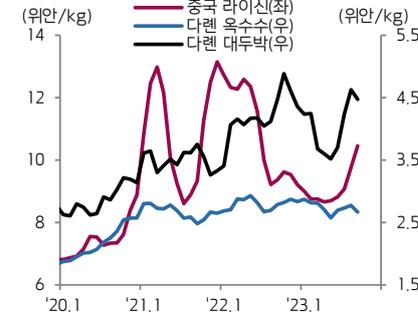
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



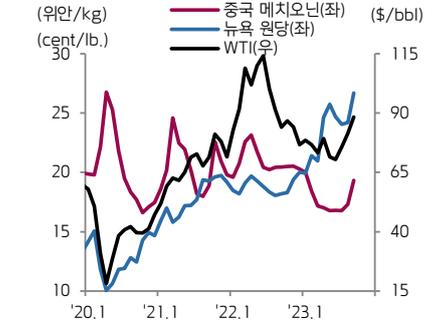
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

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)



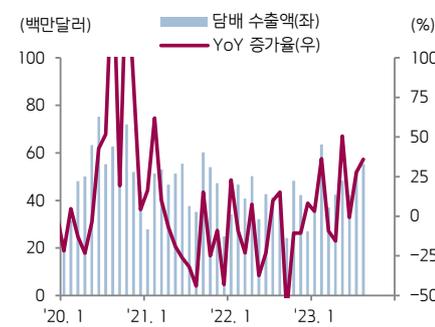
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



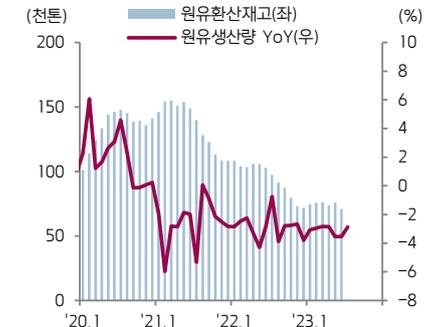
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 라면 수출 추이



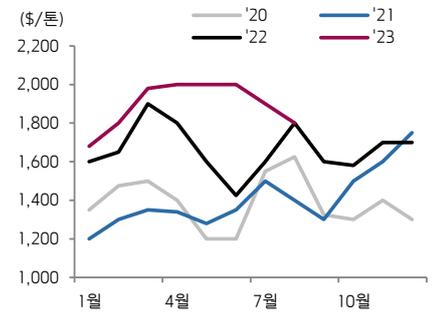
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



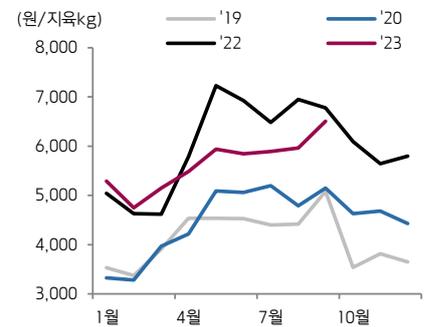
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



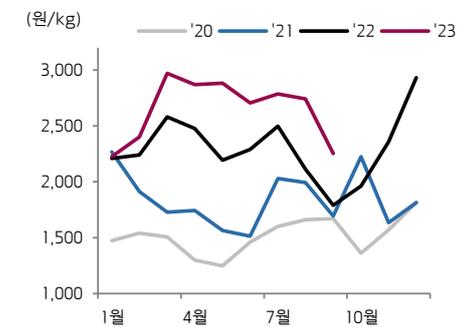
자료: Thai Union

23) 월평균 당박 시세 추이



자료: 한국곡류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 9월 22일 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.