기업브리프

☑ 실적 Review

키움증권

2026. 11. 6

BGF리테일 (282330)

4분기 이후 동일점 성장률 변화에 주목

BUY(Maintain)

목표주가: 182,000원 (상향)

주가(11/5): 150,200원

시가총액: 25,960억원



음식료/유통

Analyst 박상준, CFA

RA 권용일

BGF리테일의 3분기 영업이익은 시장 컨센서스에 부합하였다. 전년동기 민생회복 소비쿠폰 사용처 포함에 따른 역기저 부담으로 인해, 3분기 편의점 동일점 성장률은 상반기 대비 둔화되었으나, 4분기에는 역기저 부담이 완화되면서 소폭 반등할 것으로 기대된다. 또한, 내년에는 가공식품 가격 인상 강도와 외국인 매출 성장세에 따라, 편의점 동일점 성장률이 제고될 가능성에 주목할 필요가 있다.

Stock Data

KOSPI (11/5)		5,383.80pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
최고/최저가 대비	153,100원	102,000원
등락률	-1.9%	47.3%
수익률	절대	상대
1M	17.4%	52.8%
6M	13.4%	46.2%
1Y	42.2%	6.4%

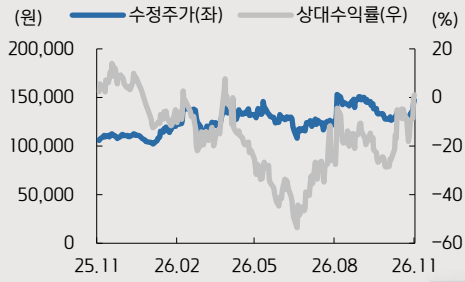
Company Data

발행주식수		17,284천주
일평균 거래량(3M)		55천주
외국인 지분율		39.7%
배당수익률(26E)		3.1%
BPS(26E)		83,934원
주요 주주	비지에프 외 17 인	45.6%

투자지표

(십억원, IFRS 연결)	2024	2025	2026F	2027F
매출액	8,698.8	9,061.2	9,464.3	9,739.6
영업이익	251.6	253.9	298.1	335.4
EBITDA	413.5	429.0	480.7	531.4
세전이익	245.3	247.2	282.3	333.2
순이익	195.2	195.3	217.1	256.2
지배주주지분순이익	195.2	195.3	217.1	256.2
EPS(원)	11,295	11,297	12,561	14,823
증감률(%,YoY)	-0.3	0.0	11.2	18.0
PER(배)	9.1	9.3	12.0	10.1
PBR(배)	1.50	1.38	1.79	1.60
EV/EBITDA(배)	5.0	5.0	6.2	6.0
영업이익률(%)	2.9	2.8	3.1	3.4
ROE(%)	17.3	15.6	15.7	16.7
순차입금비율(%)	-23.4	-25.7	-25.8	-35.4

Price Trend



>>> 3분기 영업이익 1,008억원으로 시장 컨센서스 소폭 하회

BGF리테일의 3분기 연결기준 영업이익은 1,008억원(+3% YoY)으로 시장 컨센서스를 소폭 하회하였다. 별도기준 실적은 대체로 당사 기대치에 부합하였으나, 고유가 부담으로 자회사 로지스의 영업이익이 감소하면서, 시장 기대치를 소폭 하회한 것으로 추산된다.

3분기 편의점 동일점 매출은 +0.9% 증가하였고(담배 제외 +1%), 별도기준 영업이익률은 전년동기 대비 소폭 개선되었다. 전년동기 민생회복 소비쿠폰 사용처 포함에 따른 역기저 부담으로 동일점 매출 성장률이 둔화되었으나, **외국인 매출 성장세가 매분기 확대되고 있는 점은 고무적이다(1Q +53% -> 2Q +61% -> 3Q +67%).**

>>> 4분기 이후 동일점 성장률 변화에 주목

4분기 편의점 동일점 성장률(+2% 전망)은 3분기 대비 소폭 반등하면서, 이익 증가율도 높아질 것으로 전망(4Q26E 영업이익 +16% YoY)된다. 전년동기 민생회복 소비쿠폰 사용처 포함에 따른 역기저 부담이 완화되면서, 편의점 업태의 매출이 전반적으로 회복될 가능성이 높기 때문이다.

중기적으로는 가공식품 물가 상승 영향과 외국인 매출 성장세에 관심을 가질 필요가 있다. 가공식품은 최근 Cost Push 영향으로 가격 인상이 늘어나고 있는데, 상대적으로 소비자 저항이 크지 않다는 점을 감안한다면, 가격 인상 강도에 따라 내년도 편의점 동일점 성장률 전망치가 제고될 수 있다. 또한, 외국인 관광객들이 기존 수도권 중심에서 비수도권 지역으로 확산되고 있고 국적도 다변화되고 있기 때문에, 전체 매출에서 외국인 성장의 기여도가 점차 확대될 수 있다.

>>> 투자의견 BUY 유지, 목표주가 182,000원으로 상향

BGF리테일에 대한 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 182,000원으로 상향한다(실적 추정치 및 참조기간 변경). 동사는 편의점 사업 중심의 안정적 성장이 기대되는 가운데, 내년도 가공식품 가격 인상 강도와 외국인 매출 성장세에 따라 편의점 매출 전망치가 상향될 여지가 있는 것으로 판단된다.

BGF리테일 3Q26 실적 리뷰 (단위: 십억원)

구분	3Q26P	3Q25	(YoY)	2Q26	(QoQ)	컨센서스	(차이)	키움증권	(차이)
매출액	2,515.2	2,462.3	2.1%	2,426.8	3.6%	2,545.4	-1.2%	2,529.7	-0.6%
영업이익	100.8	97.7	3.2%	84.9	18.7%	106.5	-5.4%	102.8	-1.9%
(OPM)	4.0%	4.0%	0.0%p	3.5%	0.5%p	4.2%	-0.2%p	4.1%	-0.1%p
지배주주순이익	74.2	79.3	-6.4%	56.8	30.6%	81.6	-9.1%	78.8	-5.8%

자료: BGF리테일, Fn Guide, 키움증권 리서치

BGF리테일 실적 추정치 변경 내역 (단위: 십억원)

구분	변경 전			변경 후			차이		
	4Q26E	2026E	2027E	4Q26E	2026E	2027E	4Q26E	2026E	2027E
매출액	2,396.5	9,473.4	9,689.8	2,401.9	9,464.3	9,739.6	0.2%	-0.1%	0.5%
영업이익	73.7	299.4	328.3	74.3	298.1	335.4	0.8%	-0.4%	2.2%
(OPM)	3.1%	3.2%	3.4%	3.1%	3.1%	3.4%	0.0%p	0.0%p	0.1%p
지배주주순이익	56.3	221.2	253.2	56.8	217.1	256.2	0.9%	-1.8%	1.2%

자료: 키움증권 리서치

BGF리테일 목표주가 변경 내역

EPS(원)	15,147	'27E EPS * 75% + '28E EPS * 25%
Target PER(배)	12.0	최근 1년 FW12M PER 상단
목표주가(원)	182,000	천원 이하 반올림

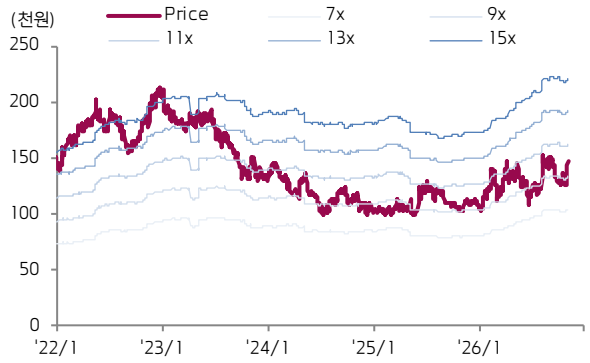
자료: 키움증권 리서치

BGF리테일 연결기준 실적 추이 및 전망

(단위: 십억원)	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26P	4Q26E	1Q27E	2Q27E	3Q27E	4Q27E	2025	2026E	2027E
매출액	**2,462.2**	**2,292.4**	**2,120.4**	**2,426.8**	**2,515.2**	**2,401.9**	**2,196.4**	**2,458.4**	**2,627.1**	**2,457.6**	**9,061.2**	**9,464.3**	**9,739.6**
(YoY)	5.9%	3.4%	5.2%	6.0%	2.2%	4.8%	3.6%	1.3%	4.5%	2.3%	4.2%	4.4%	2.9%
별도기준	2,405.8	2,238.7	2,069.8	2,372.7	2,455.0	2,348.3	2,145.8	2,404.3	2,566.9	2,404.0	8,858.1	9,245.7	9,521.1
(YoY)	5.0%	2.8%	4.8%	6.0%	2.0%	4.9%	3.7%	1.3%	4.6%	2.4%	3.1%	4.4%	3.0%
매출총이익	**464.2**	**423.9**	**391.2**	**463.7**	**483.2**	**445.3**	**408.2**	**474.2**	**504.3**	**459.0**	**1,687.0**	**1,783.5**	**1,845.7**
(GPM)	18.9%	18.5%	18.4%	19.1%	19.2%	18.5%	18.6%	19.3%	19.2%	18.7%	18.6%	18.8%	18.9%
별도기준	444.2	407.4	375.2	447.2	459.0	428.3	391.7	457.2	479.6	441.5	1,616.6	1,709.8	1,770.0
(GPM)	18.5%	18.2%	18.1%	18.8%	18.7%	18.2%	18.3%	19.0%	18.7%	18.4%	18.2%	18.5%	18.6%
판관비	**366.5**	**359.6**	**353.1**	**378.9**	**382.4**	**371.0**	**361.4**	**379.8**	**390.0**	**379.1**	**1,433.1**	**1,485.4**	**1,510.2**
(YoY)	5.0%	0.8%	1.8%	5.3%	4.3%	3.2%	2.3%	0.2%	2.0%	2.2%	4.3%	3.6%	1.7%
(판관비율)	14.9%	15.7%	16.7%	15.6%	15.2%	15.4%	16.5%	15.4%	14.8%	15.4%	15.8%	15.7%	15.5%
별도기준	360.7	352.4	341.2	366.5	371.8	363.7	350.5	374.4	382.4	372.4	1,394.6	1,443.3	1,479.6
(YoY)	4.3%	1.6%	3.0%	4.6%	3.1%	3.2%	2.7%	2.1%	2.8%	2.4%	3.4%	3.5%	2.5%
(판관비율)	15.0%	15.7%	16.5%	15.4%	15.1%	15.5%	16.3%	15.6%	14.9%	15.5%	15.7%	15.6%	15.5%
영업이익	**97.6**	**64.3**	**38.1**	**84.9**	**100.8**	**74.3**	**46.8**	**94.4**	**114.3**	**79.8**	**253.9**	**298.1**	**335.4**
(YoY)	7.1%	24.4%	68.4%	22.2%	3.2%	15.6%	22.8%	11.3%	13.4%	7.4%	0.9%	17.4%	12.5%
(OPM)	4.0%	2.8%	1.8%	3.5%	4.0%	3.1%	2.1%	3.8%	4.4%	3.2%	2.8%	3.1%	3.4%
별도기준	83.5	55.1	34.0	80.7	87.2	64.6	41.2	82.8	97.2	69.1	222.0	266.5	290.4
(YoY)	1.4%	21.8%	46.7%	34.0%	4.4%	17.4%	21.2%	2.6%	11.5%	7.0%	-3.7%	20.1%	8.9%
(OPM)	3.5%	2.5%	1.6%	3.4%	3.6%	2.8%	1.9%	3.4%	3.8%	2.9%	2.5%	2.9%	3.0%
세전이익	99.1	63.9	38.3	74.8	95.3	73.8	46.2	93.9	113.8	79.3	247.2	282.3	333.2
순이익	79.3	49.8	29.3	56.8	74.2	56.8	35.6	72.2	87.5	61.0	195.3	217.1	256.2
(지배)순이익	**79.3**	**49.8**	**29.3**	**56.8**	**74.2**	**56.8**	**35.6**	**72.2**	**87.5**	**61.0**	**195.3**	**217.1**	**256.2**
(YoY)	13.5%	14.5%	119.2%	7.6%	-6.4%	14.1%	21.4%	27.0%	17.9%	7.3%	0.0%	11.2%	18.0%

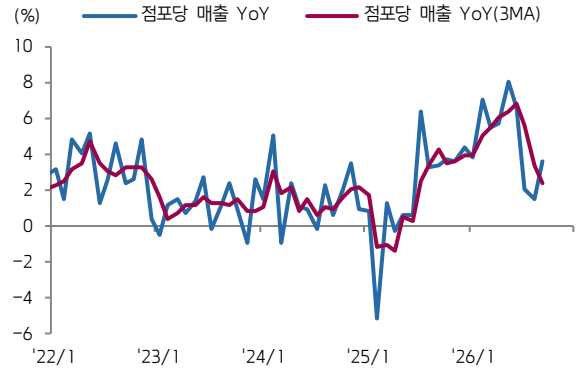
자료: BGF리테일, 키움증권 리서치

BGF리테일 FW12M PER 밴드 추이



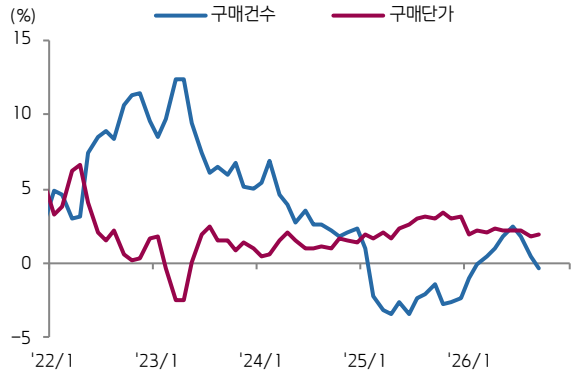
자료: 에프앤가이드

편의점 점포당 매출 YoY 증가율 추이



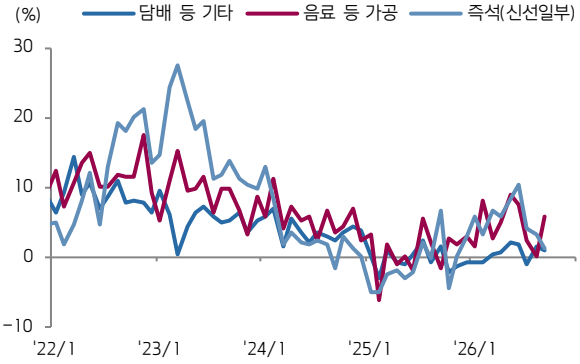
자료: 산업통상자원부

편의점 구매건수/구매단가 YoY 증가율 추이



자료: 산업통상자원부, 키움증권 리서치

편의점 상품군별 매출 YoY 증가율 추이



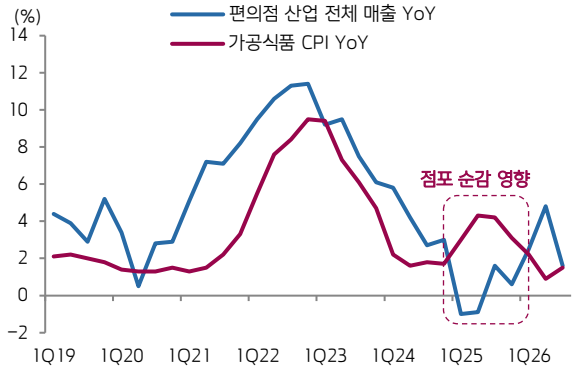
자료: 산업통상자원부, 키움증권 리서치

월별 가공식품 CPI YoY 증감률 추이



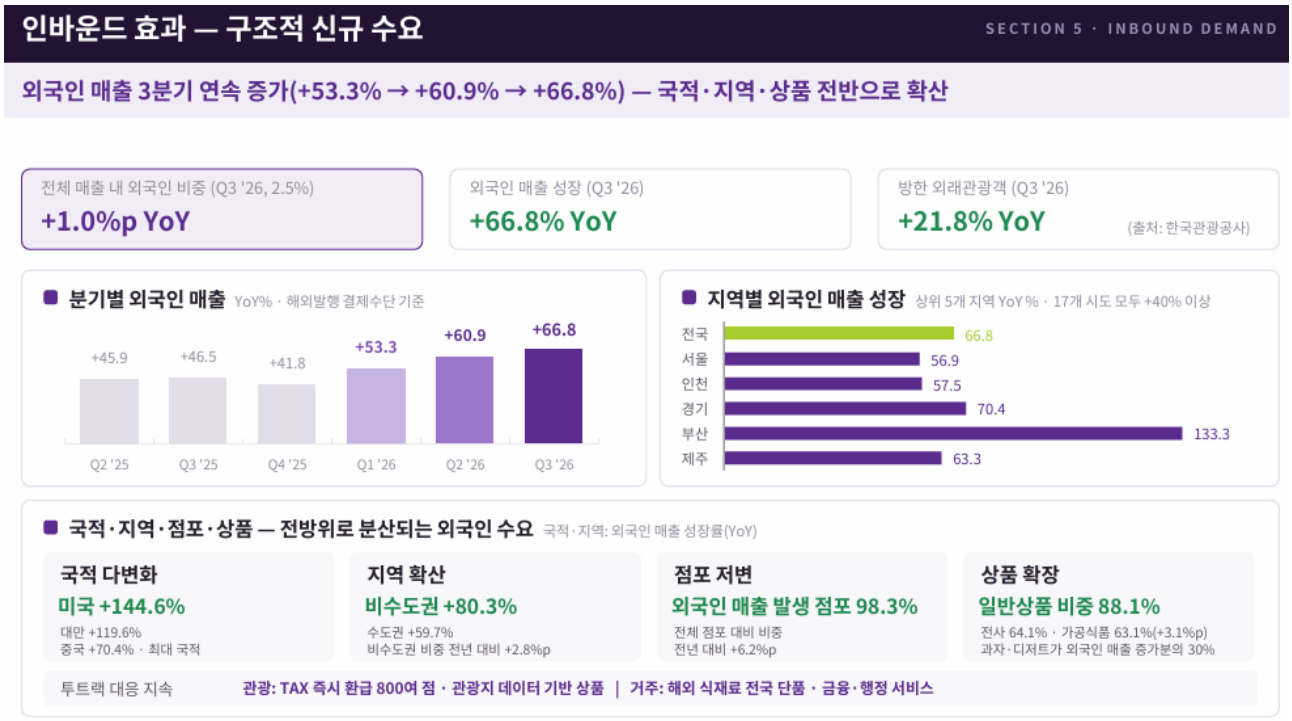
자료: 통계청

분기별 편의점 매출 vs 가공식품 CPI YoY 증감률 추이



자료: 산업통상자원부, 통계청, 키움증권 리서치

외국인 매출 성장세 확대: 국적, 지역, 상품 전반으로 확산 흐름



자료: BGF리테일

포괄손익계산서

(단위 :십억원)

12 월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	8,698.8	9,061.2	9,464.3	9,739.6	10,016.7
매출원가	7,073.0	7,374.2	7,680.8	7,894.0	8,115.7
매출총이익	1,625.7	1,687.0	1,783.5	1,845.7	1,901.0
판관비	1,374.1	1,433.1	1,485.4	1,510.2	1,544.9
영업이익	251.6	253.9	298.1	335.4	356.1
EBITDA	413.5	429.0	480.7	531.4	542.9
영업외손익	-6.3	-6.8	-15.8	-2.3	6.2
이자수익	28.4	26.9	26.8	34.6	43.1
이자비용	50.9	45.6	42.0	49.3	49.3
외환관련이익	3.4	2.0	2.0	2.0	2.0
외환관련손실	0.5	2.6	2.0	2.0	2.0
종속 및 관계기업손익	-0.9	0.9	0.9	0.9	0.9
기타	14.2	11.6	-1.5	11.5	11.5
법인세차감전이익	245.3	247.2	282.3	333.2	362.3
법인세비용	50.1	51.9	65.1	77.0	83.7
계속사업순손익	195.2	195.3	217.1	256.2	278.6
당기순이익	195.2	195.3	217.1	256.2	278.6
지배주주순이익	195.2	195.3	217.1	256.2	278.6
증감율 및 수익성 (%)					
매출액 증감율	6.2	4.2	4.4	2.9	2.8
영업이익 증감율	-0.6	0.9	17.4	12.5	6.2
EBITDA 증감율	2.4	3.7	12.1	10.5	2.2
지배주주순이익 증감율	-0.3	0.1	11.2	18.0	8.7
EPS 증감율	-0.3	0.0	11.2	18.0	8.8
매출총이익율(%)	18.7	18.6	18.8	19.0	19.0
영업이익률(%)	2.9	2.8	3.1	3.4	3.6
EBITDA Margin(%)	4.8	4.7	5.1	5.5	5.4
지배주주순이익률(%)	2.2	2.2	2.3	2.6	2.8

재무상태표

(단위 :십억원)

12 월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
유동자산	1,051.8	1,180.4	1,218.8	1,432.1	1,662.1
현금 및 현금성자산	324.8	414.0	450.4	649.3	864.8
단기금융자산	233.0	227.4	227.4	227.4	227.4
매출채권 및 기타채권	244.0	278.9	273.1	281.0	289.0
재고자산	212.3	215.6	223.5	230.0	236.5
기타유동자산	270.7	271.9	271.8	271.8	271.8
비유동자산	2,350.8	2,375.8	2,502.7	2,476.2	2,448.9
투자자산	351.1	349.2	350.1	351.1	352.0
유형자산	833.7	886.7	932.3	904.6	886.1
무형자산	78.6	74.3	74.7	75.0	65.2
기타비유동자산	1,087.4	1,065.6	1,145.6	1,145.5	1,145.6
자산총계	3,402.6	3,556.2	3,721.4	3,908.3	4,111.0
유동부채	1,296.2	1,328.3	1,355.9	1,374.8	1,393.8
매입채무 및 기타채무	871.1	905.3	933.0	951.8	970.8
단기금융부채	352.8	368.0	368.0	368.0	368.0
기타유동부채	72.3	55.0	54.9	55.0	55.0
비유동부채	922.3	914.8	914.8	914.8	914.8
장기금융부채	880.9	849.4	849.4	849.4	849.4
기타비유동부채	41.4	65.4	65.4	65.4	65.4
부채총계	2,218.5	2,243.1	2,270.7	2,289.6	2,308.6
지배지분	1,184.1	1,313.1	1,450.7	1,618.8	1,802.4
자본금	17.3	17.3	17.3	17.3	17.3
자본잉여금	321.6	321.6	321.6	321.6	321.6
기타자본	22.4	22.4	22.4	22.4	22.4
기타포괄손익누계액	-8.2	-7.1	-7.1	-7.1	-7.1
이익잉여금	831.0	958.8	1,096.5	1,264.6	1,448.2
비지배지분	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본총계	1,184.1	1,313.1	1,450.7	1,618.8	1,802.4

현금흐름표

(단위 :십억원)

12 월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	768.8	770.8	781.2	835.5	867.6
당기순이익	195.2	195.3	217.1	256.2	278.6
비현금항목의 가감	592.9	617.5	585.5	625.8	632.0
유형자산감가상각비	189.8	196.0	204.4	217.7	208.5
무형자산감가상각비	9.1	10.5	9.6	9.7	9.8
지분법평가손익	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9
기타	394.9	411.9	372.4	399.3	414.6
영업활동자산부채증감	28.4	2.1	17.0	-4.2	-2.5
매출채권및기타채권의감소	20.3	-19.1	5.8	-7.9	-8.0
재고자산의감소	-35.3	-3.4	-7.8	-6.5	-6.5
매입채무및기타채무의증가	56.1	8.2	27.6	18.9	19.0
기타	-12.7	16.4	-8.6	-8.7	-7.0
기타현금흐름	-47.7	-44.1	-38.4	-42.3	-40.5
투자활동 현금흐름	-346.0	-271.6	-309.5	-249.5	-239.5
유형자산의 취득	-219.0	-241.4	-250.0	-190.0	-190.0
유형자산의 처분	0.6	3.3	0.0	0.0	0.0
무형자산의 순취득	-5.3	-1.2	-10.0	-10.0	0.0
투자자산의감소(증가)	-14.3	2.8	0.0	0.0	0.0
단기금융자산의감소(증가)	-11.1	5.6	0.0	0.0	0.0
기타	-96.9	-40.7	-49.5	-49.5	-49.5
재무활동 현금흐름	-400.3	-409.4	-406.2	-414.9	-423.5
차입금의 증가(감소)	-7.5	-3.2	0.0	0.0	0.0
자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자기주식처분(취득)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당금지급	-70.8	-70.8	-70.8	-79.5	-88.1
기타	-322.0	-335.4	-335.4	-335.4	-335.4
기타현금흐름	0.0	-0.5	-29.2	27.7	10.8
현금 및 현금성자산의 순증가	22.5	89.3	36.4	198.9	215.4
기초현금 및 현금성자산	302.3	324.8	414.0	450.4	649.3
기말현금 및 현금성자산	324.8	414.0	450.4	649.3	864.8

투자지표

(단위 :원, %, 배)

12 월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	11,295	11,297	12,561	14,823	16,121
BPS	68,511	75,970	83,934	93,659	104,283
CFPS	45,601	47,024	46,439	51,032	52,685
DPS	4,100	4,100	4,600	5,100	5,500
주가배수(배)					
PER	9.1	9.3	12.0	10.1	9.3
PER(최고)	13.1	11.5	12.5		
PER(최저)	8.7	8.7	8.1		
PBR	1.50	1.38	1.79	1.60	1.44
PBR(최고)	2.16	1.71	1.87		
PBR(최저)	1.43	1.30	1.21		
PSR	0.20	0.20	0.27	0.27	0.26
PCFR	2.2	2.2	3.2	2.9	2.9
EV/EBITDA	5.0	5.0	6.2	6.0	6.2
주요비율(%)					
배당성향(%,보통주,현금)	36.3	36.3	36.6	34.4	34.1
배당수익률(%,보통주,현금)	4.0	3.9	3.1	3.4	3.7
ROA	5.9	5.6	6.0	6.7	6.9
ROE	17.3	15.6	15.7	16.7	16.3
ROIC	12.2	12.9	13.9	15.3	16.6
매출채권회전율	35.3	34.7	34.3	35.2	35.1
재고자산회전율	44.7	42.4	43.1	43.0	42.9
부채비율	187.3	170.8	156.5	141.4	128.1
순차입금비율	-23.4	-25.7	-25.8	-35.4	-43.8
이자보상배율	4.9	5.6	7.1	6.8	7.2
총차입금	280.3	303.3	303.3	303.3	303.3
순차입금	-277.4	-338.1	-374.5	-573.4	-788.8
NOPLAT	184.3	200.2	225.7	254.2	270.0
FCF	187.8	169.4	196.7	277.4	295.8

자료: 키움증권 리서치

Compliance Notice

- 당사는 11월 5일 현재 'BGF리테일' 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

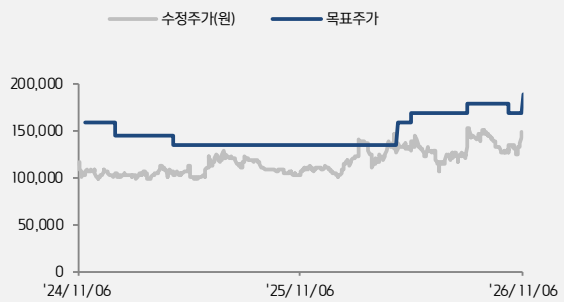
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

종목명	일자	투자의견	목표주가	목표가격대상시점	괴리율(%)	
					평균주가대비	최고주가대비
BGF리테일 (282330)	2024-11-18	BUY(Maintain)	160,000원	6개월	-34.23	-31.25
	2025-01-07	BUY(Maintain)	145,000원	6개월	-27.89	-22.21
	2025-04-11	BUY(Maintain)	135,000원	6개월	-18.14	-3.85
	2025-07-14	Outperform (Downgrade)	135,000원	6개월	-16.78	-3.85
	2025-10-15	BUY(Upgrade)	135,000원	6개월	-20.29	-16.59
	2026-01-12	BUY(Maintain)	135,000원	6개월	-13.59	9.48
	2026-04-14	BUY(Maintain)	160,000원	6개월	-16.76	-13.63
	2026-05-08	BUY(Maintain)	170,000원	6개월	-25.56	-14.12
	2026-07-15	BUY(Maintain)	170,000원	6개월	-25.89	-14.12
	2026-08-07	BUY(Maintain)	180,000원	6개월	-21.86	-14.94
	2026-10-13	BUY(Maintain)	170,000원	6개월	-21.14	-11.65
	2026-11-06	BUY(Maintain)	182,000원	6개월		

*주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

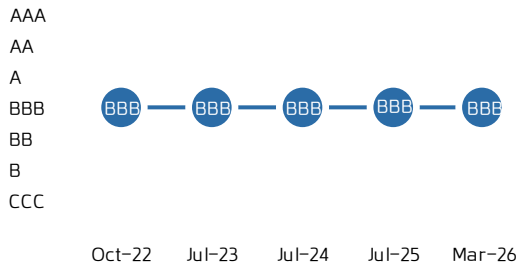
기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2025/10/01~2026/09/30)

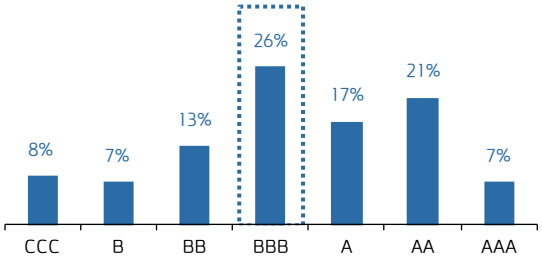
매수	중립	매도
97.09%	2.43%	0.48%

MSCI ESG 종합 등급



자료: MSCI, 키움증권 리서치

MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치
주) MSCI ACWI Index 내 주요 리테일-식료품&필수소비재 기업 121개 참조

세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
주요 이슈 가중평균값	4.4	4.6		
환경	2.8	3.4	0.2	
제품의 탄소발자국	4.4	3.4	0.1	
원자재 조달	0.9	3.3	0.1	
사회	4.7	4.5	0.5	▼0.3
노무관리	3.6	3.7	0.2	▼0.8
개인정보 보호와 데이터 보안	4.6	4.4	0.1	
제품 안전과 품질	6.2	6.4	0.1	
보건과 영양섭취	4.6	3.1	0.1	
지배구조	4.5	5.4	0.3	
기업 지배구조	5.5	6.1		
기업 활동	5.0	6.1		

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

ESG 최근 이슈

일자	내용
26년 5월	대한민국: 물류 현장 시위 중 시위대가 트럭 앞을 막아서며 1명 사망, 2명 부상.

자료: 키움증권 리서치

MSCI 피어그룹 벤치마크

산업 Peer 주요 5개사 (식료품 소매)	원자재 조달	제품의 탄소발자국	노무관리	보건과 영양섭취	개인정보 보호와 데이터 보안	제품 안전과 품질	기업 지배구조	기업 활동	등급	추세
CP AXTRA PUBLIC COMPANY LIMITED	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ●	●	● ● ● ●	A	◀▶
PRESIDENT CHAIN STORE CORPORATION	● ● ●	● ● ●	● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	●	● ● ● ●	A	◀▶
GS Retail Co.,Ltd	● ●	● ●	●	● ● ●	● ●	● ● ●	● ● ●	● ● ● ●	BBB	◀▶
BGF Retail Co Ltd	●	● ● ●	● ●	● ● ● ●	● ● ●	● ●	● ●	●	BBB	◀▶
Yonghui Superstores Co., Ltd.	● ● ●	●	● ●	●	● ●	● ●	● ●	●	B	◀▶
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	●	●	●	● ●	● ● ● ●	●	●	●	CCC	◀▶

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ● ●
등급 추세 : 유지 ◀▶ 상향 ▲ 2등급 이상 상향 ▲▲ 하향 ▼ 2등급 이상 하향 ▼▼
자료: MSCI, 키움증권 리서치