

Key News & Comments

- ★ **삼양식품 '불닭' 소스 자판기 상하이에 깜짝 등장... 中 소스 시장 공략 ↑** [iii.ad/279213](#)
- 최근 상하이 주요 상권과 오피스 밀집 지역에는 삼양 불닭 소스 자판기가 등장
- '불닭'의 강력한 브랜드 파워를 활용해 라면에서 소스 영역으로 확장하려는 전략으로 풀이
- 상하이 젊은 층을 겨냥해 미팅한 외식 배달 음식에 즉각적인 맛 보완 수단을 제공하는 것이 핵심
- ★ **'없어서 못 판다'... 동원 비비드키친, 美아마존 매출 600% 폭발** [iii.ad/700e72](#)
- 동원홈푸드 비비드키친의 2025년 연간 전체 해외 매출은 전년 대비 5배 급증한 것으로 확인
- 비비드키친 수출 물량의 84%가 미국에서 발생, 이것이 전체 해외 매출 500% 성장의 기록제 역할
- 최근 LA 지역 코스트코에서 진행한 로드쇼에서는 당초 판매 목표치의 150%를 달성
- ★ **롯데칠성, 335억원 규모 경산공장 매각 불발... 롯데렌탈 대주주 변경 영향** [iii.ad/d8f4cc](#)
- 롯데칠성음료는 335억 원 규모의 경산공장 매각이 무산됐다고 20일 공시
- 당초에는 2024년 롯데렌탈에 경산공장을 매각하기로 하고 현장실사 등 매각 논의를 진행
- 거래상대방의 경영상 사유로 인한 매수 철회 의사를 수용해 본 건 매매계약 체결에 대한 협의 종료
- ★ **42위→29위... SPC 파riba게뜨, 美 앙트르프러너 프랜차이즈 13개단** [iii.ad/4c9482](#)
- 'Entrepreneur'에 따르면 파riba게뜨는 '2026 Franchise 500'에서 종합 순위 29위를 기록
- 톱30에 처음으로 안착, 베이커리 카페 부문에서는 현지 브랜드를 제치고 부동의 1위를 차지
- 파riba게뜨는 지난해 동안 미국에서 77개 매장을 신규 오픈하고, 300건의 개발 계약을 체결
- ★ **수익성 급감에 비용 줄이기... CJ제일제당, 논산3공장 폐쇄** [iii.ad/5612d2](#)
- 논산시는 지난날 CJ제일제당의 논산3공장 폐업 신고에 대한 행정 절차를 마무리한 것으로 확인
- 앞서 지난해 5월 논산3공장 가동 중단을 결정한 바 있으며 같은해 10월 폐업 절차 시작
- CJ제일제당이 비용 축소를 통한 수익성 개선 목적으로 논산3공장 폐쇄에 나섰을 것
- ★ **롯데월드, 축소된 임원규모 '日' 협력은 지속 추진'** [iii.ad/90c77b](#)
- 롯데그룹의 2026년 정기인사로 롯데월드에서 퇴임한 임원이 12명에 달하는 것으로 확인
- 한,일 롯데는 '원롯데'라는 타이틀 아래 협력 구조를 구축해 해외사업을 확장해나갈 전략을 수립 중
- 신설 임원 직책인 'OneLOTTE' 담당임원은 일본 롯데코퍼레이션과 협력을 위한 직책으로 확인

Currency & Commodity

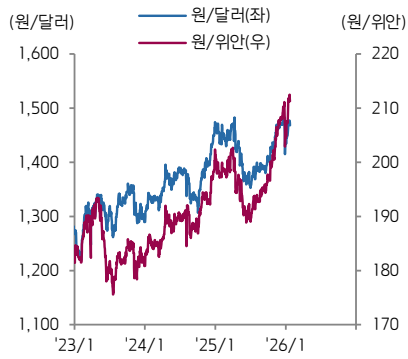
구분	단위	현재가	Price Change(%)							구분	단위	현재가	Price Change(%)						
		1/23	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD			1/23	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,463	-0.1	-0.8	-1.2	1.7	6.3	2.0	1.6	원/위안	KRW/CNY	211	-0.2	-0.4	-0.3	4.3	9.4	6.8	2.3
옥수수	USD/bu.	431	1.5	2.4	-3.8	0.6	8.0	-12.1	-2.2	중국 옥수수	CNY/MT	2,306	0.3	1.1	3.1	9.2	-0.3	5.7	0.4
소맥	USD/bu.	530	2.7	3.7	2.4	3.2	-2.0	-4.4	4.4	중국 대두	CNY/MT	4,330	0.5	1.1	6.0	5.9	2.5	9.2	3.6
대두	USD/bu.	1,068	0.4	1.4	1.5	2.2	6.2	0.2	3.6	중국 대두박	CNY/MT	3,074	-0.0	0.4	-0.8	5.7	2.0	-2.9	-0.3
원당	USD/lb.	14.7	-1.5	1.1	-3.1	-3.7	-9.3	-21.2	-1.9	중국 돈육	CNY/kg	18.8	N/A	0.8	4.6	-1.0	-9.7	-16.1	4.3
커피	USD/lb.	351	0.9	-2.0	1.1	-14.4	16.4	2.0	0.6	중국 라이신	CNY/kg	6.4	0.0	0.0	1.6	-7.9	-17.9	-42.3	0.0
코코아	USD/MT	4,201	-6.0	-15.4	-29.5	-33.7	-50.2	-63.6	-30.7	중국 메치오닌	CNY/kg	17.6	0.0	0.0	-1.7	-17.9	-22.5	-14.8	0.6
미국 지옥	USD/lb.	88	-0.1	0.6	2.8	8.0	-18.6	7.6	3.8	중국 트림도판	CNY/kg	31.5	0.0	0.0	0.0	-6.0	-32.3	-43.2	0.0
말레이시아 팜유	USD/MT	1,030	0.5	2.8	2.7	-0.7	3.1	0.5	4.6	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,669	0.1	-0.1	-6.4	-12.3	-16.4	2.0	-2.4
알루미늄	USD/MT	3,161	1.4	1.2	8.2	10.3	19.2	20.1	6.1	국내 육계(大)	KRW/kg	2,390	0.0	20.1	-7.7	20.1	-4.0	4.4	-7.7

Company

구분	단위	현재가	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액
		1/23	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	
KT&G	KRW	144,500	0.3	1.3	0.0	5.6	9.1	36.4	1.3	16.3	14.3	10.8	9.8	1.7	1.6	11.3	12.6	4.2	4.4	11,780
BAT	GBP	4,328	0.3	0.0	2.7	11.0	11.0	43.9	2.7	12.8	12.0	10.3	10.0	1.9	1.9	14.8	15.5	5.7	5.8	128,799
JT	JPY	5,648	-0.6	-2.6	-1.9	13.6	33.4	45.5	0.1	18.0	16.2	11.9	11.1	2.5	2.4	14.3	15.7	4.1	4.5	72,962
PM	USD	173.0	1.7	0.3	6.4	9.8	7.5	35.9	7.9	23.0	20.8	18.2	16.7	N/A	N/A	N/A	N/A	3.2	3.6	269,330
오리온	KRW	116,400	0.7	6.3	9.1	14.8	3.9	19.9	9.9	11.1	9.6	6.1	4.8	1.2	1.1	11.4	12.1	2.2	2.3	3,180
롯데월드	KRW	114,600	2.0	4.9	-2.1	2.6	-6.1	14.3	-0.1	11.9	9.1	5.9	5.0	0.5	0.5	4.1	5.3	3.0	3.2	737
WantWant	HKD	4.61	-1.7	-0.9	-7.6	-12.4	-19.1	0.9	-0.6	11.9	12.0	6.4	6.9	2.8	2.4	24.3	20.9	6.1	4.2	6,979
Calbee	JPY	3,050	0.1	0.9	0.5	4.7	9.9	4.7	2.0	18.9	21.5	9.3	9.5	1.9	1.8	10.3	8.6	2.0	2.1	2,638
Mondelez	USD	58.4	1.4	1.9	6.9	-3.9	-17.3	1.7	8.5	20.2	18.6	14.7	13.5	3.0	2.9	14.4	16.0	3.3	3.6	75,357
PepsiCo	USD	145	0.1	-1.4	0.6	-4.6	0.8	-3.0	0.7	17.8	16.9	13.2	12.4	9.7	8.6	58.3	54.8	3.9	4.1	197,690
CJ제일제당	KRW	215,500	0.5	3.1	2.1	-7.1	-13.5	-8.7	3.4	11.2	8.8	6.1	5.9	0.4	0.4	4.0	5.0	2.9	3.1	2,242
Ajinomoto	JPY	3,553	-2.9	3.2	5.3	-16.0	-10.7	13.8	7.1	36.8	28.9	15.9	14.4	4.5	4.9	12.4	15.5	1.2	1.4	22,438
Meihua	CNY	10.87	0.4	4.8	5.9	0.6	-3.7	10.6	7.3	9.1	9.1	N/A	N/A	1.9	1.7	21.3	19.0	5.3	5.4	4,378
Evonik	EUR	13.2	0.0	2.3	0.2	-12.4	-27.2	-26.9	-1.5	10.8	11.4	5.3	5.4	0.7	0.7	5.8	5.8	8.5	8.5	7,276
농심	KRW	412,500	0.5	-0.4	-4.6	-4.1	6.3	18.2	-4.5	14.4	12.7	5.1	4.3	0.9	0.8	6.4	6.8	1.3	1.3	1,734
삼양식품	KRW	1,239,000	-0.2	3.7	0.8	-3.5	-7.4	74.5	0.0	22.8	17.3	15.8	11.8	7.8	5.5	40.8	37.6	0.4	0.4	6,450
Nissin Food H	JPY	3,094	-0.5	4.0	6.6	11.3	6.8	-12.8	6.3	17.1	19.3	9.6	10.2	1.9	1.9	10.9	9.7	2.3	2.3	5,947
Toyo Suisan	JPY	11,065	-1.2	0.8	1.7	6.3	9.5	9.8	2.9	17.7	16.5	10.7	10.0	2.3	2.2	13.3	13.4	1.7	1.8	7,925
Tingyi	HKD	12.2	0.4	2.2	-0.9	11.8	2.7	9.0	3.5	14.5	13.6	6.7	6.4	4.1	4.1	28.8	30.4	6.9	7.3	8,820
UPCH	HKD	8.02	-1.0	0.8	-3.1	-5.3	-18.9	3.9	-1.4	13.9	12.8	7.3	6.8	2.2	2.2	16.3	17.5	7.2	7.7	4,443
오뚜기	KRW	391,500	0.6	2.0	0.8	0.6	-1.6	2.6	1.6	14.6	11.5	4.6	4.2	0.6	0.6	5.1	6.2	2.3	2.3	1,084
Nestle	CHF	72	-1.0	-3.7	-6.9	-9.5	-1.2	-3.0	-8.0	16.9	16.2	13.8	13.5	4.9	4.7	29.2	28.9	4.3	4.4	240,712
Kraft&Heinz	USD	23.2	1.2	-4.3	-3.4	-8.1	-19.1	-20.8	-4.3	9.2	9.3	7.9	8.1	0.7	0.6	6.6	7.0	6.9	6.9	27,461
Kikkoman	JPY	1,442	2.1	3.8	1.2	14.0	8.5	-11.6	1.4	22.0	22.2	13.0	12.8	2.6	2.6	12.4	11.7	1.5	1.8	9,029
NH Foods	JPY	6,970	-1.1	1.7	6.6	20.6	41.3	40.5	6.3	27.0	19.3	11.5	8.8	1.3	1.3	4.9	6.6	2.0	2.2	4,461
대상	KRW	22,000	0.5	-0.9	3.0	4.5	-5.6	19.8	4.8	8.9	7.6	6.1	6.0	0.5	0.5	6.1	6.8	3.9	3.9	527
풀무원	KRW	13,080	1.1	-0.6	0.5	-4.4	-4.9	28.9	1.1	19.4	9.2	6.7	5.4	1.4	1.1	7.8	13.8	0.8	0.8	345
롯데칠성	KRW	132,200	0.2	4.7	-5.4	14.4	-0.2	30.1	-4.9	14.1	10.6	6.6	6.0	0.9	0.8	6.2	7.8	2.6	2.9	848
무학	KRW	8,880	1.7	0.3	3.6	7.6	12.0	44.2	-6.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	175
하이트진로	KRW	18,070	0.1	-0.1	-4.2	-4.7	-11.6	-4.4	-2.1	11.9	11.3	5.8	5.8	1.0	1.0	9.4	9.4	3.9	4.0	876
동서	KRW	26,100	-0.8	1.0	-9.5	-7.0	-15.5	10.6	-3.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,798
남양유업	KRW	50,000	0.0	-0.2	-2.0	-10.2	-21.4	-24.2	-1.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	207
매일유업	KRW	34,750	-0.1	2.1	-2.9	-1.0	-7.6	4.4	-1.4	6.3	5.9	0.0	0.0	0.0	0.0	7.4	0.0	0.0	0.0	184
빙그레	KRW	75,500	-1.0	-1.2	-2.7	5.0	-8.9	-3.9	0.9	9.4	8.2	3.5	2.9	0.9	0.9	10.4	11.3	4.2	4.4	499
CJ프레시웨이	KRW	26,950	1.3	12.3	0.0	2.1	-5.3	28.9	0.7	5.7	4.9	3.0	2.2	0.7	0.6	12.7	13.1	1.8	1.8	221
SPC삼립	KRW	51,100	1.2	0.4	-4.5	-1.7	-8.9	8.5	-1.9	9.3	6.9	0.0	0.0	0.0	0.0	9.9	0.0	0.0	0.0	305
신세계푸드	KRW	47,500	-0.2	0.4	-0.8	25.5	21.5	47.3	-0.8	6.2	7.4	2.1	2.1	0.6	0.6	9.8	7.6	1.9	1.9	127
현대그린푸드	KRW	15,150	1.0	0.9	-5.2	-0.2	N/A	N/A	N/A	5.6	4.8	3.0	2.3	0.7	0.6	12.8	13.7	3.8	4.2	344
동원산업	KRW	41,400	1.1	0.5	-2.4	-13.3	-10.3	21.1	-1.2	5.7	5.7	4.7	4.5	0.6	0.5	10.9	10.1	3.2	3.5	1,263

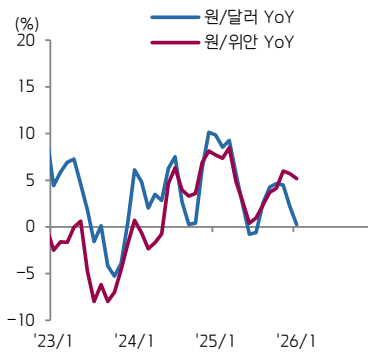
* 국내 기업의 추가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 추가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



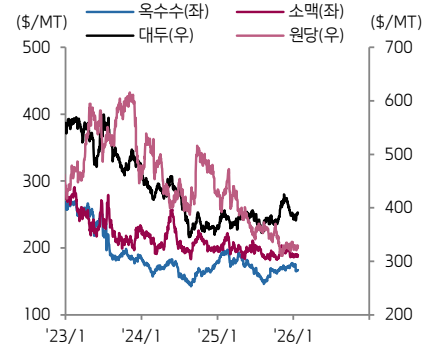
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



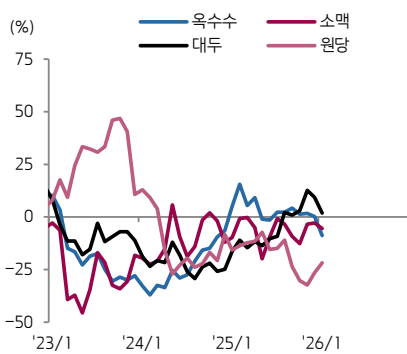
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



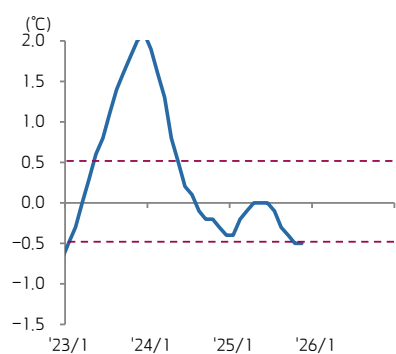
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



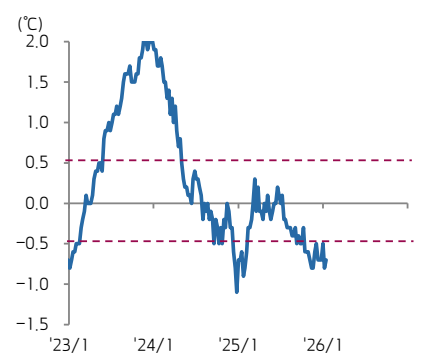
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



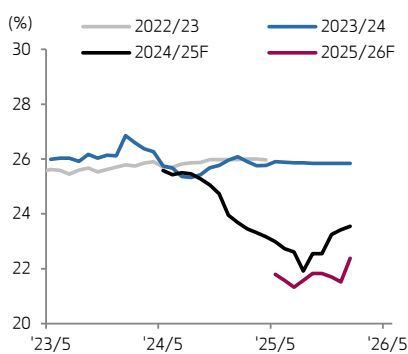
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



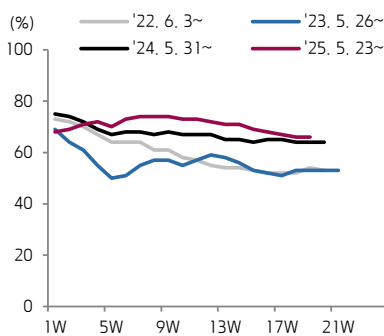
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



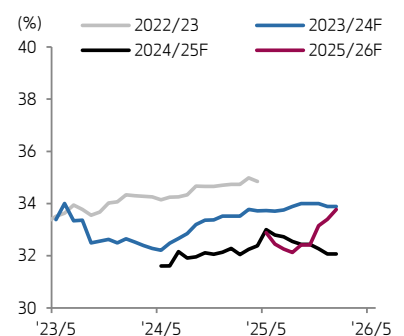
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



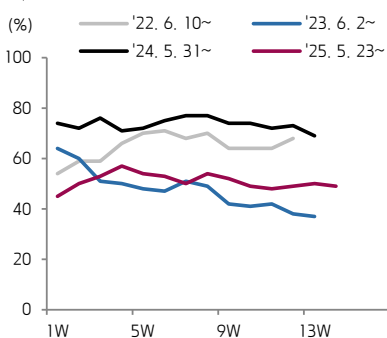
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



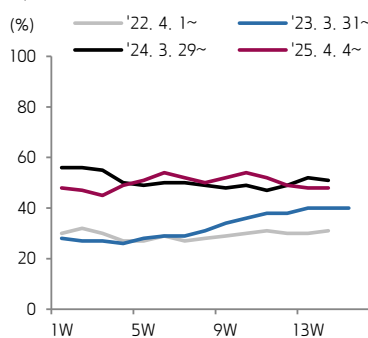
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



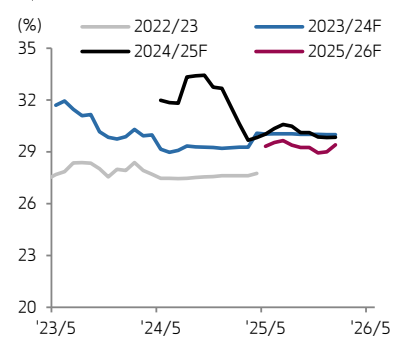
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



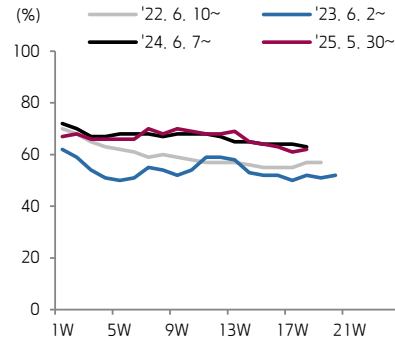
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



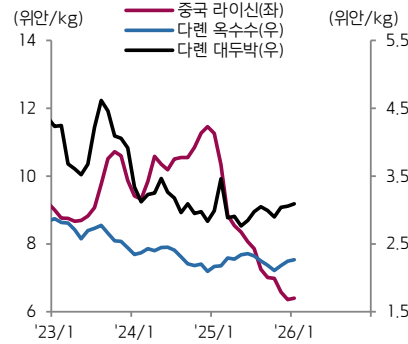
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



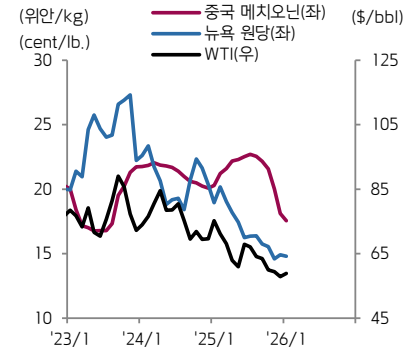
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



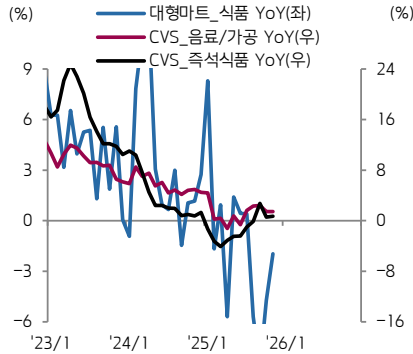
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



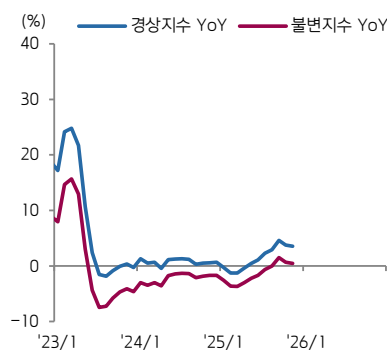
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



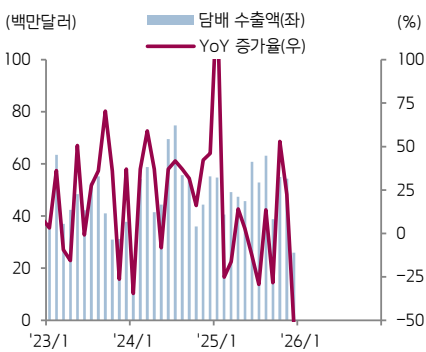
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



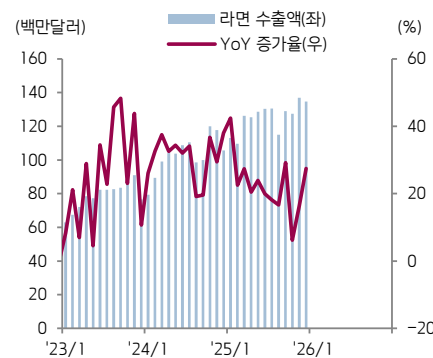
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



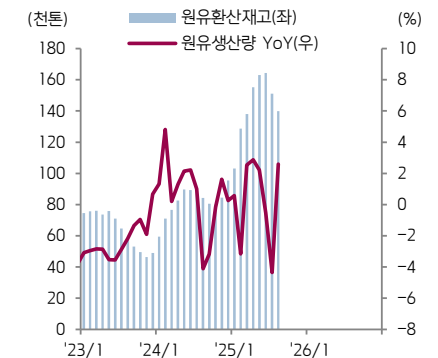
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



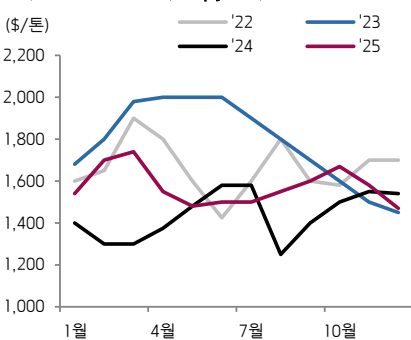
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



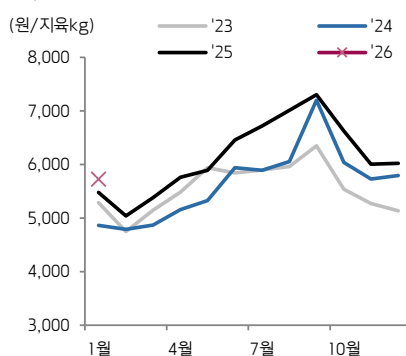
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



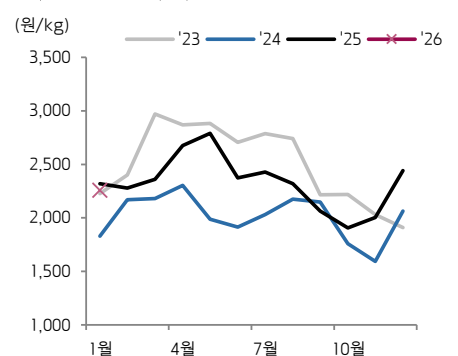
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 1월 23일 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 사용될 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.