

Key News & Comments

- ★ 고질라급 엘니노 온다…식량난·기름값 충격에 1억2500만명 위기
- NOAA는 이번 엘니노가 올해 말 정점에 이를 무렵 '매우 강한' 수준, 발달 가능성 63%라고 발표
- EU 공동연구센터는 엘니노 관련 충격이 지정학적 긴장, 높은 에너지·비료 가격, 취약한 공급망과 함께 농업과 물류, 에너지, 물가로 잇따라 번질 수 있어 인플레이션 압력으로 이어질 수 있다고 경고
[jii.ad/3948df](#)
- ★ 하이틴트로, 'K-POP 스타 두꺼비' 한정판 출시…글로벌 21개국 판매
- 글로벌 소주 브랜드 진로의 대중화 전략의 일환, 'K-팝 스타 두꺼비' 라벨 적용 한정판 제품 출시
- 이번 한정판은 수출용 과일 리큐르 대표 제품인 '청포도에이슬'에 적용되며, 여름 한정으로 운영
- 한정판은 미국·일본·중국 등 글로벌 21개국에서 6월 말부터 여름 성수기 동안 한정 수량 판매
[jii.ad/c1318f](#)
- ★ 롯데칠성음료, 칠성사이드 등 제품 출고가 평균 5.3% 인상
- 이달 말부터 '칠성사이드', '펍스콜라' 등 12개 음료 브랜드, 44개 품목의 출고가 평균 5.3% 인상
- 이번 가격 인상은 2024년 6월 이후 2년 만, '칠성사이드' 출고가는 4.3% 인상, '밀키스' 6% 인상
- 롯데칠성음료는 원가 압박 등 가격 인상 요인이 누적됨에 따라 가격 인상을 결정했다고 설명
[jii.ad/f64678](#)
- ★ 20억 무슬림 입맛 잡는다…CJ제일제당, 유럽서 '할랄 K치킨' 승부수
- CJ제일제당이 유럽시장에서 '할랄(Halal)' 인증을 받은 '비비고 냉동치킨' 제품을 전격 선보여
- 최근 유럽시장에서 냉동치킨 2종을 할랄인증 제품으로 출시하며 주요 대형마트 체인에 입점
- 할랄 제품을 유럽에서 출시한 이유는 유럽 내 무슬림 인구의 빠른 증가세 때문으로 파악
[jii.ad/1e3fc4](#)
- ★ '초코칩 쿠키' 다음은 황치즈…오리온 신제품 검토
- 오리온이 대표 쿠키 브랜드 '초코칩쿠키'의 후속 제품으로 '황치즈칩 쿠키' 출시를 검토 중
- 치즈를 활용한 제품 수요가 확대되는 가운데 기존 스테디셀러를 활용해 쿠키 라인업 확대 나서
- "현재 내부 검토 중인 것은 맞다"며 "출시 일정과 판매 채널 등 구체적으로 확정된 내용은 없다"
[jii.ad/e6e9d8](#)

Currency & Commodity

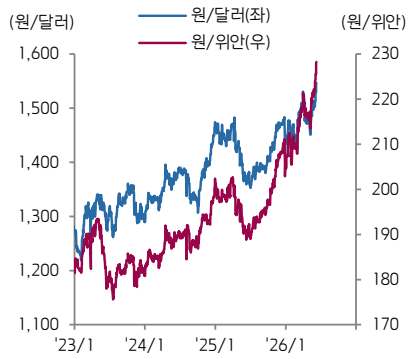
구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)							구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,536	-0.5	0.3	1.9	1.8	6.5	13.5	6.7	원/위안	KRW/CNY	225	-0.6	0.1	1.6	3.3	9.5	19.0	9.3
옥수수	USD/bu.	413	-0.5	-1.1	-9.8	-11.6	-8.3	0.8	-6.2	중국 옥수수	CNY/MT	2,343	0.2	0.2	0.9	-1.1	3.0	-0.6	2.0
소맥	USD/bu.	578	-2.2	-4.5	-9.0	-4.4	11.4	11.0	14.1	중국 대두	CNY/MT	4,785	-0.1	2.7	0.0	4.5	16.5	14.0	14.5
대두	USD/bu.	1,126	-0.1	0.3	-5.0	-4.0	6.4	10.1	9.3	중국 대두박	CNY/MT	2,805	0.5	2.1	-0.7	-4.4	-9.7	-0.1	-9.0
원당	USD/lb.	14.0	3.2	2.9	-3.9	-11.9	-7.8	-10.7	-6.9	중국 돈육	CNY/kg	16.1	N/A	0.5	-0.7	-7.4	-10.9	-20.6	-10.7
커피	USD/lb.	287	-0.7	4.2	4.7	-6.8	-18.1	-7.4	-17.8	중국 라이신	CNY/kg	7.0	0.0	-1.4	-7.9	-17.2	9.4	-13.0	9.4
코코아	USD/MT	5,014	-2.8	21.0	20.3	58.5	-15.8	-46.4	-17.3	중국 메티오닌	CNY/kg	35.0	0.0	-13.0	-13.2	-26.3	98.9	54.2	100.0
미국 지옥	USD/lb.	93	0.2	-2.2	-3.3	2.3	9.9	-17.3	9.2	중국 트립토판	CNY/kg	29.5	0.0	0.0	-12.6	-20.3	-6.3	-36.6	-6.3
말레이시아 팜유	USD/MT	1,101	0.5	-0.8	-2.3	-2.7	11.5	16.9	11.8	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,529	-0.9	-3.6	0.8	15.6	16.5	-0.7	12.4
알루미늄	USD/MT	3,178	0.5	-6.9	-14.5	-4.6	7.9	23.0	6.7	국내 육계(大)	KRW/kg	2,190	-4.4	-4.4	-15.4	-29.1	-15.4	-4.4	-15.4

Company

구분	단위	현재가 6/26	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	26E	27E	26E	27E	26E	27E	26E	27E	26E	27E	
KT&G	KRW	167,400	-1.8	-7.0	-9.4	5.9	16.7	35.8	17.8	14.1	13.0	9.8	9.0	1.6	1.6	13.4	13.4	3.9	4.2	11,320
BAT	GBP	4,751	1.1	9.5	0.9	9.2	12.7	38.5	12.7	14.0	13.1	10.9	10.9	2.1	2.1	14.9	15.9	5.2	5.3	135,790
JT	JPY	6,072	2.1	-0.0	-1.5	1.6	7.1	44.0	7.7	18.9	17.7	12.7	11.4	2.7	2.5	14.6	14.9	3.8	4.2	75,065
PM	USD	180.8	1.0	1.3	1.2	10.5	12.2	-0.1	12.7	24.0	21.5	18.8	17.1	N/A	N/A	N/A	N/A	3.1	3.3	281,741
오리온	KRW	126,400	1.3	-5.7	-2.5	-6.0	19.9	18.6	19.6	10.3	9.4	4.5	3.9	1.2	1.1	12.2	12.3	3.1	3.5	3,255
롯데월드	KRW	91,900	-1.0	-7.2	-18.6	-20.9	-20.4	-19.4	-19.8	7.4	6.1	4.8	4.4	0.4	0.4	5.2	5.9	3.9	4.2	551
WantWant	HKD	3.80	0.3	-6.2	-8.7	-15.7	-18.8	-29.5	-18.1	9.8	9.5	4.9	5.3	2.3	1.9	24.3	20.8	7.4	5.3	5,719
Calbee	JPY	2,898	1.2	3.6	-0.2	-6.6	-3.7	5.9	-3.1	17.9	20.6	8.9	9.0	1.8	1.7	10.3	8.6	2.1	2.2	2,399
Mondelez	USD	60.8	-0.7	1.1	-2.6	4.3	11.3	-10.3	12.9	21.0	19.9	15.1	14.4	3.1	3.0	14.3	15.3	3.2	3.4	78,033
PepsiCo	USD	141	1.3	-0.4	-3.3	-7.6	-1.7	7.9	-1.5	17.4	16.4	13.0	12.1	9.5	8.0	58.3	51.8	4.0	4.2	193,247
CJ제일제당	KRW	177,500	-1.2	-8.2	-12.1	-17.2	-15.3	-28.9	-14.7	7.4	6.2	6.1	5.7	0.4	0.4	5.4	6.2	3.6	3.7	1,741
Ajinomoto	JPY	5,721	-0.4	-1.2	11.0	26.3	70.1	47.9	72.5	59.3	43.2	24.7	21.6	7.3	7.8	12.4	17.3	0.7	0.9	34,576
Meihua	CNY	7.36	-2.4	-11.4	-21.9	-36.4	-28.0	-31.6	-27.3	6.1	8.7	4.8	5.5	1.3	1.2	21.3	13.8	7.9	5.1	3,036
Evonik	EUR	16.0	0.1	-0.5	-6.0	-1.6	21.5	-12.9	19.4	13.1	10.9	5.8	5.3	0.8	0.9	5.8	8.1	7.0	4.8	8,461
농심	KRW	329,500	-0.8	-9.5	-14.4	-12.3	-24.1	-16.1	-23.8	10.5	9.8	2.8	2.2	0.7	0.6	6.6	6.6	1.8	1.9	1,306
삼양식품	KRW	1,111,000	-2.8	0.7	-7.8	-6.1	-12.2	-16.7	-9.7	15.1	12.7	10.2	8.1	4.7	3.5	36.7	31.8	0.5	0.6	5,452
Nissin Food H	JPY	2,757	0.9	2.1	3.0	-7.4	-5.6	-5.8	-5.3	15.3	16.9	8.9	9.4	1.7	1.7	10.9	9.8	2.6	2.6	5,070
Toyo Suisan	JPY	10,245	4.2	4.6	-8.2	-7.1	-5.1	9.2	-4.7	16.4	14.9	9.5	8.8	2.1	2.0	13.3	13.6	1.8	2.0	7,022
Tingyi	HKD	9.7	-1.2	-4.4	-15.6	-20.3	-16.0	-12.3	-14.5	11.3	10.5	5.4	5.5	3.2	3.1	28.5	28.8	8.9	9.4	6,951
UPCH	HKD	6.73	-1.8	-3.0	-14.4	-13.9	-18.3	-25.8	-17.2	11.6	11.3	5.4	5.4	1.9	1.8	16.3	16.0	8.6	8.7	3,707
오뚜기	KRW	295,000	-1.7	-6.1	-11.7	-17.9	-23.4	-24.6	-23.4	11.0	10.4	4.0	3.8	0.6	0.6	6.3	6.2	3.1	3.1	770
Nestle	CHF	83	-0.3	5.7	4.3	9.1	7.0	5.0	5.8	19.4	19.1	14.8	14.6	5.6	6.1	29.3	32.5	3.7	3.8	264,871
Kraft&Heinz	USD	23.7	1.0	3.9	-3.1	7.5	-1.8	-7.5	-2.3	9.4	11.5	7.9	9.1	0.7	0.7	6.7	5.8	6.8	6.8	28,103
Kikkoman	JPY	1,634	-0.2	6.1	17.3	13.3	15.2	24.8	15.0	25.0	25.1	14.8	14.6	2.9	2.9	12.4	11.7	1.4	1.5	9,788
NH Foods	JPY	6,091	1.9	2.7	-0.2	-13.8	-6.7	22.9	-7.1	23.6	16.6	9.9	7.4	1.2	1.1	4.9	6.7	2.2	2.6	3,548
대상	KRW	15,980	-2.6	-8.9	-17.0	-23.9	-23.7	-26.4	-24.1	5.9	5.3	3.7	3.3	0.5	0.5	8.8	9.2	5.3	5.3	361
풀무원	KRW	9,010	-2.2	-6.2	-11.1	-25.6	-30.4	-24.3	-30.4	8.4	6.6	5.5	5.1	0.9	0.8	12.4	13.6	1.1	1.1	224
롯데칠성	KRW	95,900	-0.9	-5.5	-12.0	-18.7	-31.0	-19.3	-31.1	9.1	7.9	5.3	4.9	0.6	0.6	6.8	7.4	3.6	3.7	580
무학	KRW	7,370	0.0	-1.3	-1.2	-16.6	-11.6	-3.3	-22.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	137
하이트진로	KRW	14,260	-0.7	-7.9	-11.0	-14.8	-22.9	-29.4	-22.7	10.5	9.7	5.1	4.8	0.8	0.8	8.5	8.9	5.0	5.2	651
동서	KRW	22,950	-1.3	-7.5	-6.5	-16.2	-17.4	-18.5	-14.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,490
남양유업	KRW	40,600	0.5	-2.6	-12.6	-20.4	-20.1	-34.7	-19.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	159
매일유업	KRW	31,650	0.5	-2.8	-7.5	-13.8	-10.0	-16.7	-10.1	5.9	5.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	158
빙그레	KRW	63,200	-0.2	-4.0	-12.9	-14.8	-16.3	-24.2	-15.2	7.4	6.1	7.7	7.0	0.7	0.7	10.5	11.7	5.2	5.5	382
CJ프레시웨이	KRW	20,000	-2.4	-17.4	-12.5	-35.3	-26.5	-24.1	-25.2	3.9	3.4	2.8	2.3	0.5	0.4	12.7	13.2	2.7	2.9	155
SPC삼립	KRW	36,600	1.5	-5.3	-13.4	-28.0	-30.3	-33.8	-29.5	6.8	7.5	0.0	4.2	0.0	0.7	13.2	10.5	0.0	6.0	206
신세계푸드	KRW	38,950	-2.6	-7.3	-9.0	-21.1	-18.7	-0.1	-18.7	7.4	7.1	2.1	2.1	0.6	0.5	7.6	7.5	2.3	2.3	98
현대그린푸드	KRW	16,340	-0.4	-2.2	-2.3	1.6	4.3	-4.7	4.7	4.7	4.5	2.6	2.3	0.7	0.6	14.7	14.0	4.4	4.9	346
동원산업	KRW	30,950	-0.2	-5.4	-12.8	-22.6	-26.4	-32.2	-26.1	4.0	3.6	3.9	3.5	0.4	0.3	9.3	9.5	4.5	4.9	890

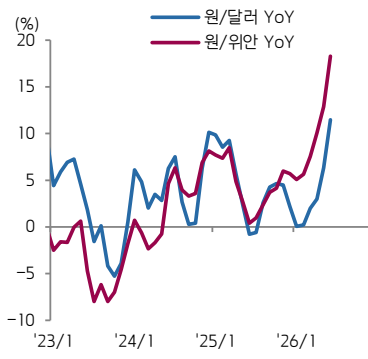
* 국내 기업의 추가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 추가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



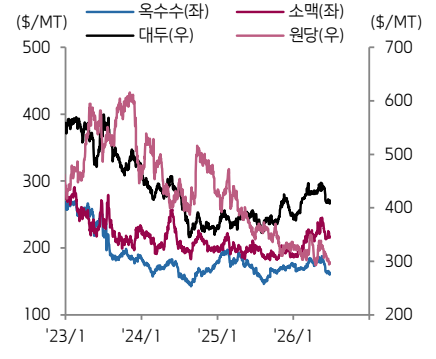
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



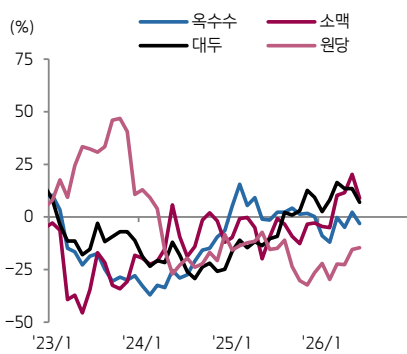
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



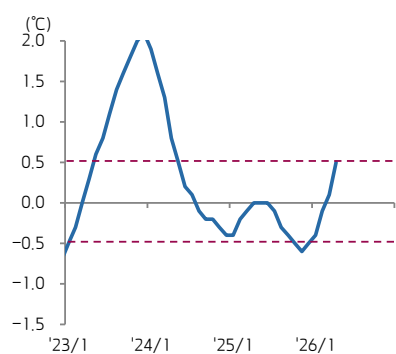
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



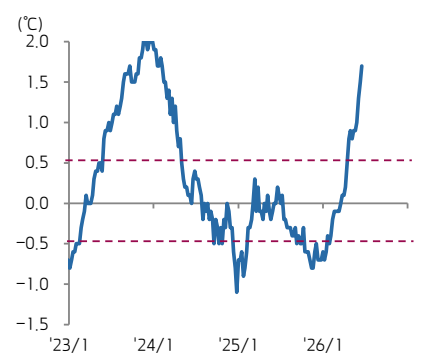
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



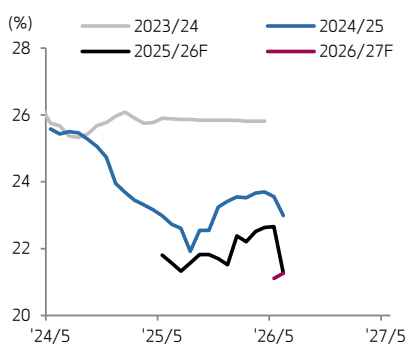
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



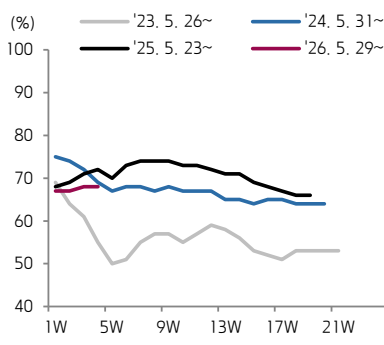
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



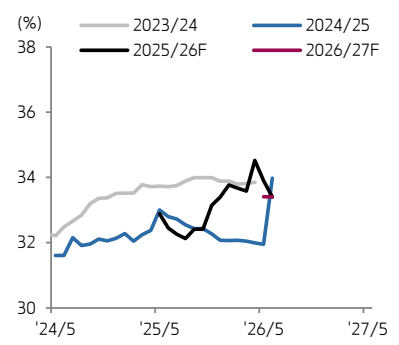
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



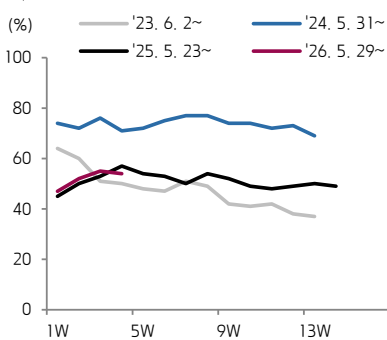
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



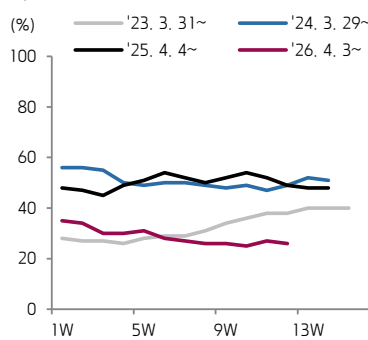
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



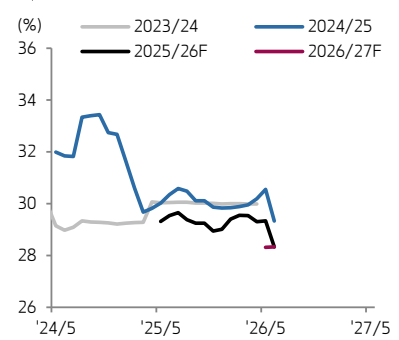
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



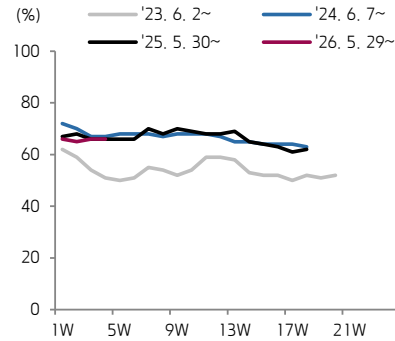
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



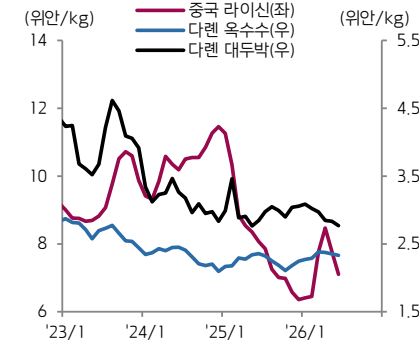
자료: USDA

13) 미국 대두 착황 추이



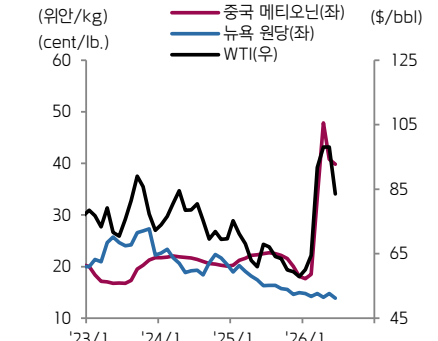
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



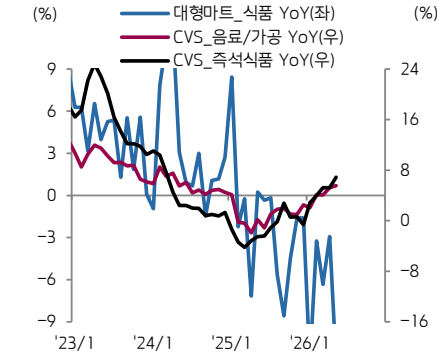
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메티오닌/뉴욕 원당/WTI



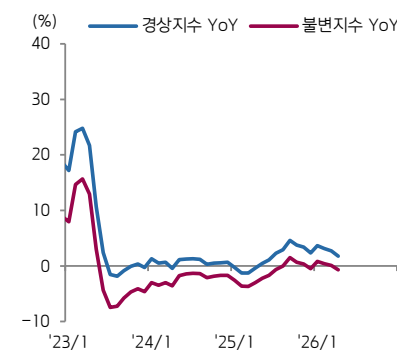
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



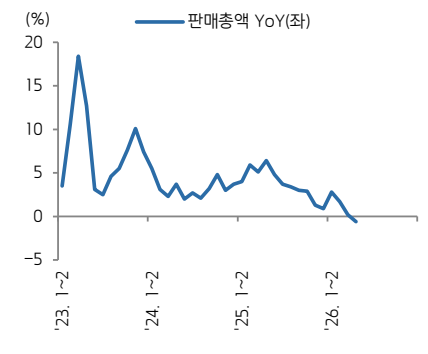
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



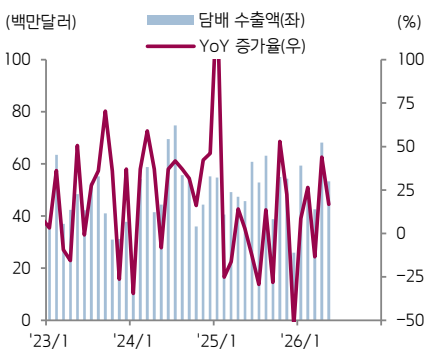
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



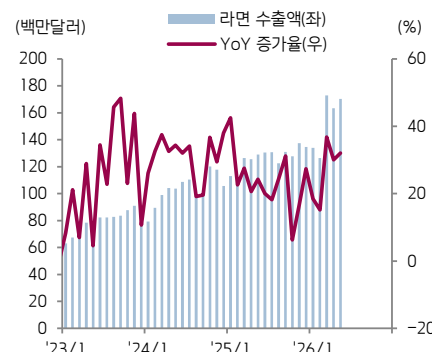
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



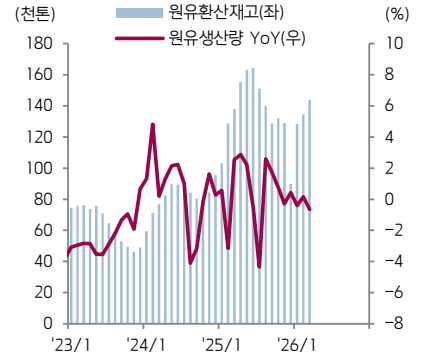
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



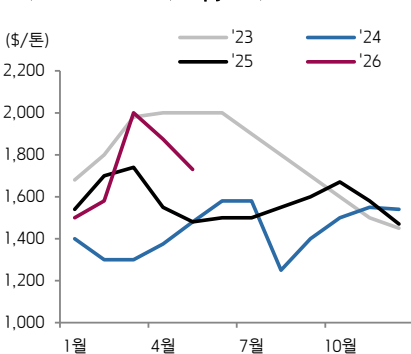
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



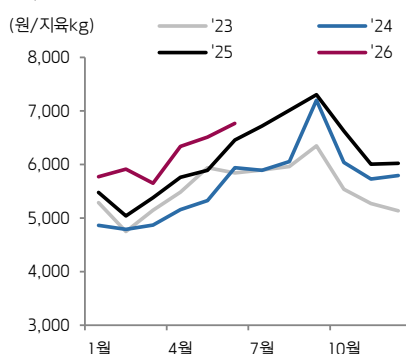
자료: 낙농진흥회

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 6월 26일 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 대하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- ▣ 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전승, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.