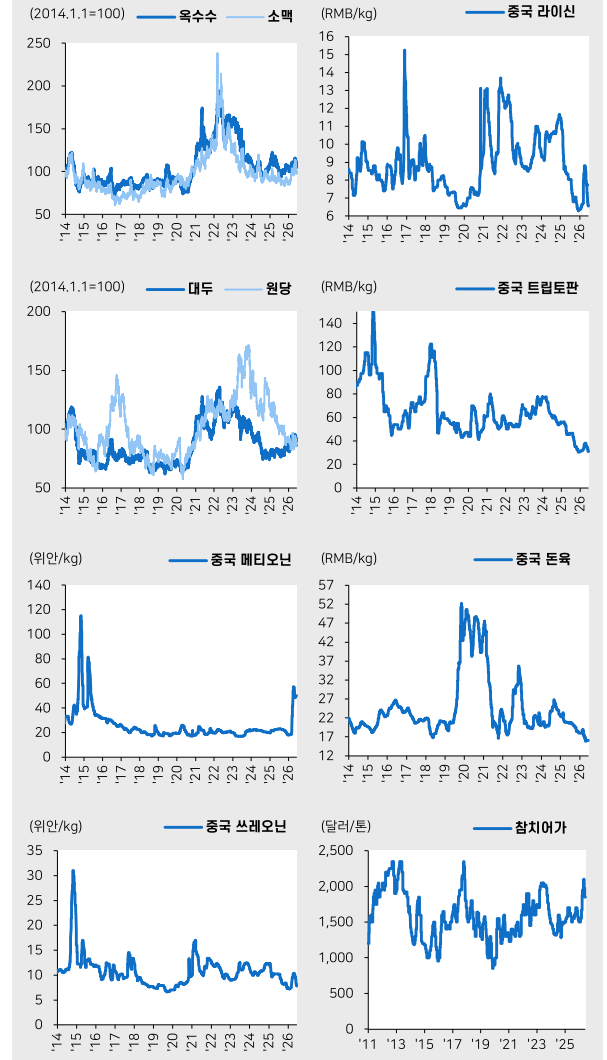




2026.6.15 (월)

F&B Weekly			현재가 06.12	기간변동률 (%)								
(단위)				1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	440.3	0.2	-4.2	-8.3	-0.4	0.6	-5.4	-11.4	11.6
		소맥	¢/부셸	595.8	-0.4	1.4	-5.1	8.6	17.6	5.9	-12.2	19.9
		대두	¢/부셸	1,132.0	-0.2	-1.9	-6.6	-1.4	8.2	12.0	-7.9	15.0
		대두유	¢/lb	69.7	-0.7	-11.5	-9.4	21.2	41.3	68.8	-11.9	68.8
	NYBOT	원당	¢/lb	14.2	-0.8	-0.1	-7.4	5.5	-2.5	-26.1	-28.8	5.6
		오렌지	USD/lb	163.3	-1.5	-3.0	-10.4	-6.6	-17.4	-38.1	-51.5	14.7
		커피	USD/lb	253.4	1.3	2.3	-12.5	-15.1	-29.1	-34.3	-39.7	764.8
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,749	0.1	-0.1	-4.0	2.0	12.2	18.6	-5.2	22.8
		대두박	RMB/톤	2,933	0.1	-1.2	-3.0	4.8	6.3	2.6	-7.4	7.6
		옥수수	RMB/톤	2,350	0.5	1.2	-3.0	1.2	5.4	2.1	-3.6	11.6
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,475	-1.7	-4.3	-5.0	10.6	12.1	-1.4	-9.1	20.0	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	16.0	0.0	-0.1	-0.6	-15.1	-11.2	-23.6	-23.6	0.6	
	라이신	RMB/kg	6.6	0.0	-3.7	-23.4	0.3	2.7	-42.8	-42.8	4.0	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.0	0.0	-1.8	-14.6	10.2	11.5	-38.5	-38.5	11.6	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	50.0	0.0	0.0	-11.5	171.7	180.9	151.9	-13.0	180.9	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.8	0.0	-4.9	-24.6	7.9	5.7	-36.1	-36.8	8.3	
	트립토판	RMB/kg	31.0	0.0	-7.5	-18.4	-2.8	-1.6	-44.1	-45.1	1.6	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,850	0.0	0.0	-5.1	23.3	23.3	23.3	-11.9	23.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	0.0	-4.0	-17.3	-4.0	-4.0	4.4	-22.7	26.5	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	7,046	0.7	8.5	5.4	17.5	22.4	31.8	-7.5	45.4	

F&B Charts



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 우호적인 미국 기상 여건과 글로벌 공급 확대 전망으로 약세. 콘벨트 지역에 충분한 강수량이 예보되면서 생육 환경이 양호하게 유지, USDA는 26/27시즌 글로벌 옥수수 생산량 전망을 500만톤 상향 조정. 기초재고 증가까지 반영되며 기말재고 전망도 확대. 강한 수출 수요에도 공급 증가 기대가 더 크게 작용

(소맥) WASDE 발표 전 조기선 정리 영향으로 반등. 시장은 미국 생산량 전망 하향 가능성에 주목하며 숏커버링 성격의 매수세가 유입. 다만 유럽 내 양호한 작황이 이어지며 EU·영국 연질밀 생산 전망이 상향 조정. 따라서 이번 반등은 펀더멘털 개선보다 보고서 발표를 앞둔 수급 요인에 가깝고, 중장기적으로는 북반구 생산 증가 전망이 상단을 제한할 가능성

(대두) 미·이란 평화협상 기대에 따른 유가 급락과 공급 증가 전망에 하락. 미국 USDA, 25/26시즌 대두 수출 전망치를 15.1억 부셸로 추가 하향한 반면, 기말재고는 예상과 달리 유지했고 브라질과 아르헨티나 생산 전망도 높게 제시. 재배면적이 추가 확대될 가능성 제기, 미국 바이오디젤 수요를 지지하던 유가도 하락하면서 시장은 공급 증가 우려가 수요 요인을 압도

(원당) 유가 급락과 공급 정상화 기대에 하락. 미·이란 평화협정 가능성이 부각되며 호르무즈 해협 물류 정상화 기대가 커졌고, 이에 따라 설탕 운송 차질 우려도 완화. 단기적으로는 공급이 충분한 상황이어서 가격 압박이 이어짐. 다만 브라질 제당사들의 에탄올 생산 확대와 인도 몬순 강수 부족 우려는 중장기적으로 공급 감소 가능성을 높이는 요인으로 작용

F&B 주요뉴스

(신세계) 신세계백화점 본점 외국인 결제액 1년새 2배로... "리뉴얼 효과 입증"
(BGF리테일) CU 편의점, 중국 진출... 온라인 매장 열고 오프라인 준비 중
(KT&G) "블랙록, 6.15%로 지분 확대... 외국인 지분 51% 넘어"

(오리온) "파국은 피했다" 오리온 임금 교섭... 17일 기본급 인상안 재논의
(CJ프레시웨이) 오픈마켓 '식보', 이용자 2배·거래액 3배 증가

아미노산 주요뉴스

(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 하락. 중국 업체 신규 수주가 부진한 가운데 최종 수요자들은 재고를 충분히 보유하고 있어 추가 비축 의지가 크지 않음. 단기적으로는 98.5% 라이신 약세, 70% 라이신 보합 예상

(메티오닌) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 신화성의 고체 메티오닌 라인 정보로 공급 차질 우려가 있으나, 현재 시장 거래가격 유지. 수요는 강하지 않지만 제조사 가격 방어 의지가 강하고 향후 추가 정기보수 계획도 있어 공급 감소 기대가 형성. 최종 수요자들은 관망세를 유지하면서도 필요한 물량은 일부 확보하고 있어 당분간 가격은 현재 수준 유지될 전망

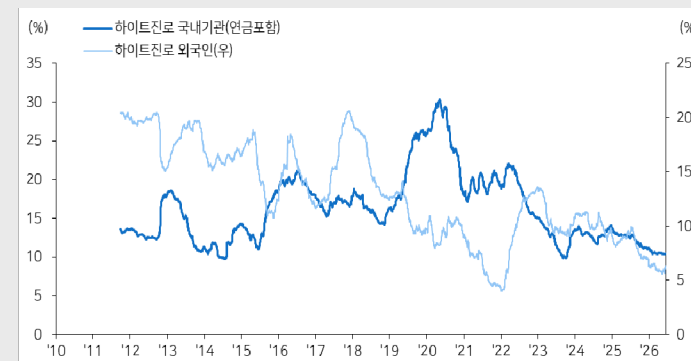
(쓰레오닌) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 중국 내 공급은 안정적인 반면 수출과 내수 모두 수요가 강하지 않은 상황. 최종 수요자들도 필요 물량만 구매하는 분위기에 업체들의 판매 부담이 커지고 있음. 단기적으로는 재고 부담과 수요 부진 영향으로 소폭 추가 하락 가능성이 존재

(트립토판) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 공급은 안정적으로 유지되고 있으나 최종 수요가 부진한 가운데, 최근 대두박 가격 하락으로 트립토판의 대체 수요 효과도 약화되고 있다. 수요자들은 재고를 보유한 상태에서 신규 구매에 신중한 모습을 보이고 있어 거래도 활발하지 않은 상황. 단기 수요 부진과 대체재 가격 하락 영향으로 완만한 약세가 이어질 전망

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

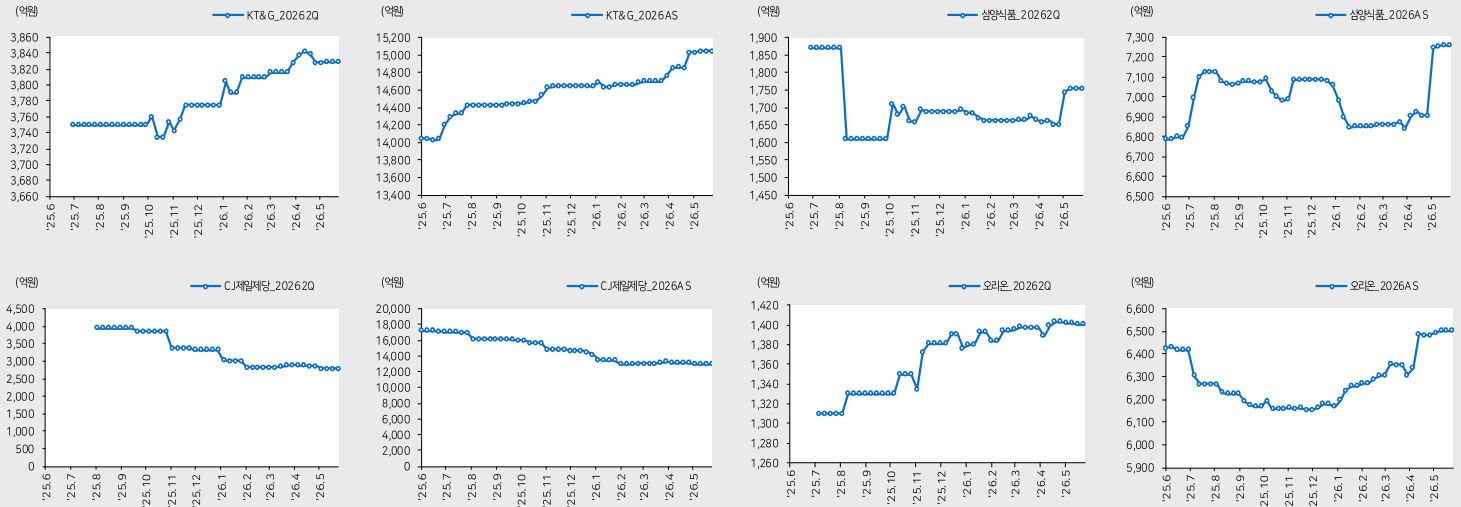
Charts 2

기업별 실적 Valuation

	시총 (억원)	주가 (원)	2026년 컨센서스 영업이익(억원)					2025년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy		yoy				주가수익률(%)					외국인 지분율(%)				
			1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	2026	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	2025	P/E	P/B	1Q26	2Q26	2026	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M				
음식료(WICS)	472,178	5,323	12,873	14,833	19,259	13,241	61,870	13,055	15,121	17,799	9,478	55,453	12.3	1.9	-1.4	-1.9	11.6	3.0	-4.1	14.5	7.2	32.3	32.2	29.4	28.3	29.1				
KT&G	194,956	187,800	3,469	3,827	4,875	2,699	15,048	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	15.4	1.9	21.5	9.4	12.0	4.7	3.1	53.7	32.2	51.0	51.1	44.8	42.8	43.8				
삼양식품	86,253	1,145,000	1,638	1,757	1,849	1,896	7,262	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	14.2	4.2	22.3	46.3	38.5	2.2	-14.0	-3.9	-7.0	15.5	15.4	15.4	17.9	19.6				
CJ제일제당	29,913	198,700	2,667	2,782	3,921	3,761	12,957	2,876	3,946	3,465	2,048	12,336	7.5	0.4	-7.3	-29.5	5.0	-0.7	-6.5	-19.2	-4.5	16.5	16.6	15.2	13.6	20.4				
오리온	53,571	135,500	1,629	1,401	1,575	1,878	6,505	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.7	1.3	24.0	15.4	16.5	2.2	-2.6	20.2	28.2	37.9	37.5	36.0	31.6	29.9				
농심	22,962	377,500	603	488	570	398	2,133	561	402	544	334	1,839	11.6	0.7	7.5	21.6	15.9	1.1	3.3	-5.0	-12.7	22.4	22.4	21.7	19.7	17.8				
하이트진로	11,460	16,340	561	601	613	161	1,935	627	645	544	-92	1,723	11.5	1.0	-10.5	-6.7	12.3	1.4	-0.5	-20.5	-11.4	6.3	5.8	5.9	6.3	9.2				
롯데칠성	9,799	105,600	370	622	913	121	2,129	250	624	918	-120	1,672	9.3	0.6	47.6	-0.3	27.4	-2.2	-8.0	-12.3	-24.1	15.8	15.4	15.1	15.7	11.4				
동원산업	14,898	33,750	1,304	1,273	1,645	1,154	5,524	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.1	0.4	4.5	-4.8	7.0	-1.5	-8.5	-30.3	-19.5	3.8	3.5	4.1	5.3	1.9				
오뚜기	13,206	329,500	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	0.3	-5.2	-17.1	-14.4	10.9	11.1	11.0	11.4	11.7				
롯데웰푸드	9,969	108,300	243	445	838	232	1,872	164	343	693	-105	1,095	7.9	0.4	48.5	29.7	70.9	-0.3	-8.1	-12.9	-5.5	14.2	14.3	13.8	13.7	13.1				
대상	6,431	18,560	0	396	576	288	1,831	568	413	509	203	1,693	6.5	0.6	-100.0	-4.1	8.1	0.4	-6.6	-17.1	-11.8	17.2	16.5	15.4	16.7	18.4				
빙그레	6,340	68,400	89	255	669	12	1,044	135	268	589	-109	884	7.0	0.7	-33.8	-5.0	18.2	-1.2	-3.4	-20.8	-8.2	15.7	15.9	19.2	18.6	20.9				
현대그린푸드	5,773	17,780	0	428	469	35	1,406	322	309	445	-8	1,068	5.0	0.7	-100.0	38.5	31.7	6.4	-3.1	-0.4	13.9	15.8	15.9	15.4	14.8	14.3				
CJ프레시웨이	2,814	23,700	109	301	352	313	1,083	106	274	336	300	1,017	4.3	0.5	2.1	9.9	6.5	0.0	-6.7	-18.1	-11.4	17.3	16.5	15.6	13.5	14.3				
풀무원	3,835	10,060	190	256	395	296	1,141	113	196	381	243	932	8.0	1.2	69.0	30.7	22.5	4.5	-7.7	-20.2	-22.3	1.2	0.8	1.5	0.8	2.9				
유통(WICS)	249,911	3,436	7,210	6,308	9,691	9,286	33,415	6,033	3,962	6,963	6,010	22,967	14.3	0.9	19.5	59.2	45.5	6.9	16.5	74.9	70.5	20.9	21.3	19.1	16.8	15.0				
신세계	65,644	695,000	1,682	1,376	1,667	2,337	7,304	1,323	753	998	1,725	4,800	17.1	1.2	27.1	82.7	52.2	6.9	57.4	291.3	181.4	23.5	23.8	20.6	15.0	12.1				
롯데쇼핑	55,333	195,600	2,075	1,054	1,730	2,677	7,930	1,482	406	1,305	2,277	5,470	14.3	0.4	40.0	159.4	45.0	13.1	28.9	155.7	169.8	10.9	10.4	10.6	8.5	8.1				
현대백화점	38,235	177,300	996	774	939	1,457	4,161	1,125	869	727	1,059	3,779	13.3	0.8	-11.4	-10.9	10.1	21.0	60.2	145.6	100.1	23.2	25.6	24.5	23.1	22.6				
호텐신라	21,783	55,500	23	488	562	478	1,692	-25	87	114	-41	135	20.5	1.6	-194.1	463.4	1,152.4	0.4	-11.1	6.3	24.4	21.2	22.4	15.1	14.3	12.8				
이마트	24,450	88,600	1,726	756	2,275	990	5,792	1,593	216	1,515	-99	3,225	10.6	0.2	8.3	249.7	79.6	-0.7	-17.3	5.5	9.0	25.9	25.8	23.5	26.0	23.2				
GS리테일	20,526	24,550	522	1,002	1,188	665	3,438	418	831	1,139	533	2,921	9.3	0.6	24.9	20.6	17.7	2.3	-4.3	43.0	22.1	14.3	14.5	12.5	12.0	8.7				
BGF리테일	22,348	129,300	293	716	1,065	723	2,866	226	694	976	643	2,539	9.6	1.4	29.3	3.1	12.9	-0.1	-2.5	8.7	23.4	35.7	35.6	33.6	30.0	27.9				
롯데하이마트	1,594	6,750	-108	141	265	-43	231	-111	105	190	-87	96	21.0	0.2	-2.7	34.4	139.6	1.2	-2.6	-17.2	-10.6	2.7	2.7	3.0	3.0	2.5				

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

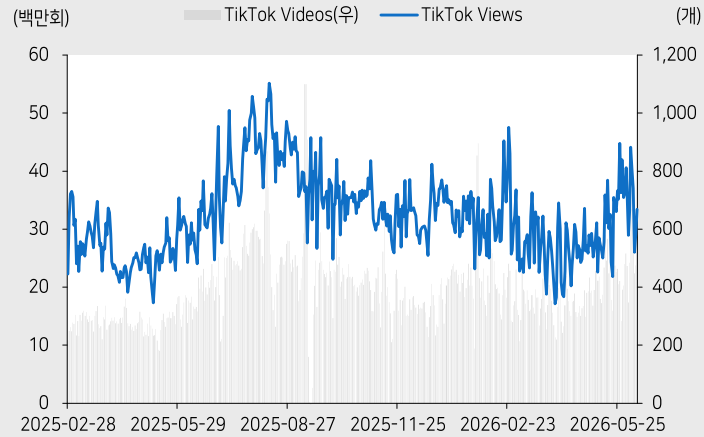


F&BIG data

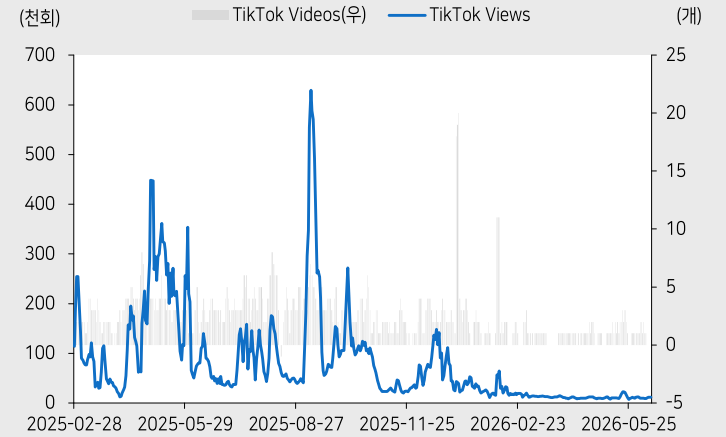
Charts 3

라면 카테고리

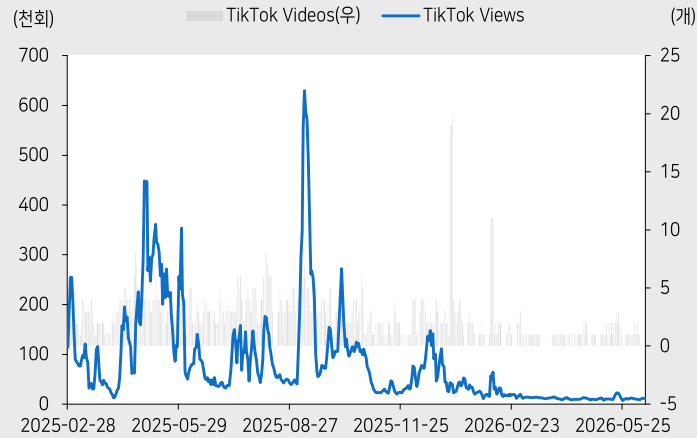
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



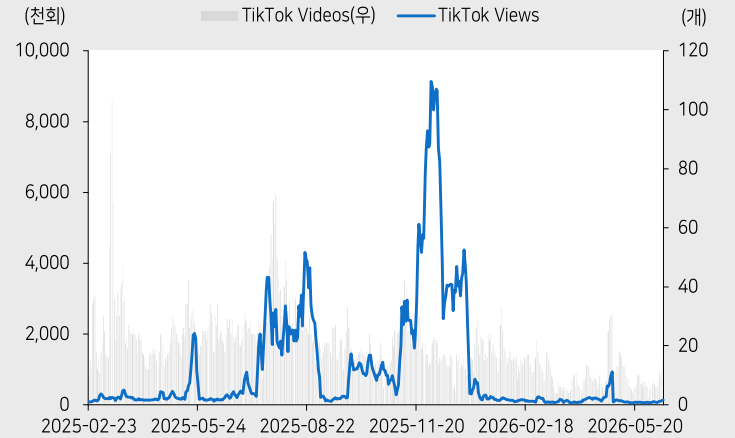
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#shinramyun 틱톡 트렌드 (농심)



#jinramen 틱톡 트렌드 (오뚜기)



자료: Exoyt, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대어, 배포 될 수 없습니다.