

2026.7.13 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				07.10	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	448.8	-0.7	1.5	-1.5	-2.5	2.6	-6.6	-9.7	13.8
		소맥	¢/부셸	616.8	-0.5	2.8	-1.2	3.7	21.8	11.0	-9.1	24.2
		대두	¢/부셸	1,174.8	-0.6	2.2	-1.7	-3.2	12.3	14.8	-4.4	19.3
		대두유	¢/lb	68.4	-0.3	4.6	-10.8	1.8	38.7	46.8	-13.5	47.8
	NYBOT	원당	¢/lb	15.0	-0.7	0.1	7.8	5.3	2.8	-15.3	-17.6	11.4
		오렌지	USD/lb	144.6	0.0	-15.8	-14.3	-27.4	-26.8	-44.3	-57.0	1.7
		커피	USD/lb	332.5	-4.4	7.3	21.2	15.7	-6.9	-2.4	-20.9	1034.8
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,725	0.0	-0.2	-2.4	-1.6	11.6	16.2	-5.6	21.9
		대두박	RMB/톤	3,048	0.0	3.3	2.3	0.5	10.5	-2.7	-3.8	11.9
		옥수수	RMB/톤	2,310	0.4	-0.7	0.1	-3.2	3.6	1.5	-5.3	9.7
	Mal Ex	팜유	USD/톤	4,519	-1.6	-0.8	-0.4	0.4	13.2	8.9	-8.2	21.2
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	16.1	0.0	1.4	-0.6	-10.5	-11.1	-23.2	-23.2	1.4	
	라이신	RMB/kg	6.5	0.0	0.0	-9.7	-2.3	1.9	-39.8	-39.8	3.2	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0	-0.7	-10.9	2.3	6.4	-39.8	-39.8	6.5	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	38.0	0.0	-1.3	-24.0	105.4	113.5	76.7	-33.9	113.5	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.3	0.0	-2.0	-22.0	-2.4	-1.8	-38.3	-38.3	0.7	
	트립토판	RMB/kg	28.5	0.0	0.0	-17.4	-11.2	-9.5	-48.6	-49.6	0.0	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,775	0.0	0.0	-4.1	14.5	18.3	14.5	-15.5	18.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,090	0.0	0.0	-22.3	-16.1	-16.1	-16.1	-32.4	10.6	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,736	0.6	1.7	3.0	18.8	17.0	37.2	-11.5	39.0	

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 옥수수 가격은 미국 중서부의 고온·건조 전망에 따른 작황 우려로 상승. 옥수수의 핵심 생육기인 수분·출사기를 앞두고 고온과 건조한 날씨가 예상되면서 단수 감소 우려가 확대. 유럽 폭염으로 프랑스 옥수수 작황도 크게 악화, 중국의 미국산 곡물 구매 기대와 투기자금 유입까지 더해지며 상승폭 확대

(소맥) 소맥 가격은 미국의 낮은 파종면적에 따른 공급 우려로 상승. USDA가 발표한 미국 소맥 재배면적이 1919년 통계 작성 이후 최저 수준으로 확인되면서 공급 감소 우려 지속, 대두와 옥수수 강세도 가격을 지지. 남부 평원의 가뭄으로 생산 차질 가능성이 남아 있어 단기적으로는 공급 우려가 지속되는 모습

(대두) 대두 가격은 중국의 미국산 대두 구매 기대와 작황 우려에 상승. 중국이 미국산 대두를 일부 구매할 것으로 알려지며 향후 수입 확대 기대감 지속, 미국 대두의 우수·양호(GTE) 비율이 전주 대비 1%p 하락하며 작황 우려도 일부 반영. 다만 파종과 개화는 5년 평균보다 빠르게 진행되고 있어 본격적인 기상 변수에 시장의 관심이 집중

(원당) 원당 가격은 브라질 해일화 강세에 힘입어 강보합세를 나타냄. 해일화 강세는 브라질 생산자들의 수출 유인을 낮춰 가격을 지지. 다만 인도의 문순 강우량이 평년 대비 부족 폭을 42%에서 15%로 크게 줄이며 생산 우려 완화, 유럽의 사탕무 파종도 순조롭게 진행되면서 상승폭은 제한

F&B 주요뉴스

(롯데쇼핑) 베트남 슈퍼 사업 진출... 하반기 호찌민에 1호점

(롯데칠성) "MZ 입맛 잡았다" 롯데칠성음료, '새로 오미자' 200만병 돌파

(CJ제일제당) 냉동치킨! '소바바' 통했다... 치맥페스티벌서 1만세트 완판

(면세) 면세업계, 기준환율 1천500원으로 상향... 판매가 3% 인하 효과

(CJ제일제당) 출시 1년 단백하니 누적 판매량 130만개 돌파

아미노산 주요뉴스

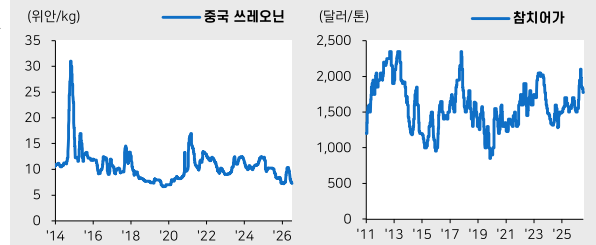
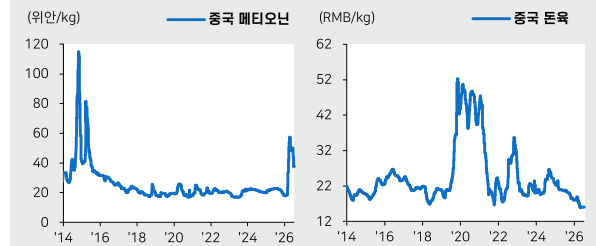
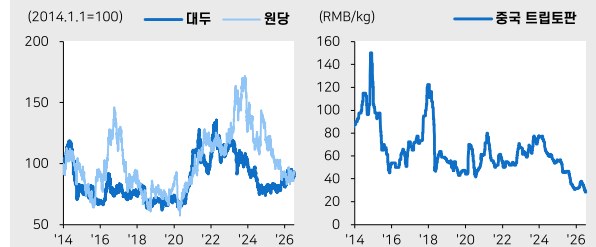
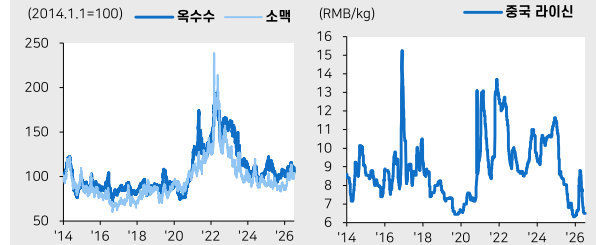
(라이신) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 공급 감소에도 수요 부진으로 약세. 일부 업체의 정기보수로 공급은 감소하고 있으나, 수출 계약이 부진하고 최종 수요도 약해 거래가 활발하지 않은 상황. 단기적으로는 공급 축소에도 수요 부진이 우세해 소폭 약세가 이어질 전망

(메티오닌) 중국 호가 상승, 유럽 호가 하락. 공급 축소 기대 속에서 보합권 유지. 일부 국내 업체들이 계획된 설비 보수에 들어가면서 공급은 다소 줄어든 전망, 제조업체들도 가격 방어 기조를 유지. 다만 실제 거래는 많지 않고, 당분간은 공급 감소와 부진한 수요가 맞서며 박스권 흐름 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 유지, 유럽 하락. 수출 둔화, 수출 부진과 약한 수요로 약세 지속. 유럽 가격과 수출 오름이 모두 낮아졌고, 중국 내 거래도 협상 위주로 이뤄짐. 생산은 안정적이지만 수요가 회복되지 않아 업체들의 판매 부담이 이어지고 있으며, 단기적으로는 약보합세가 지속될 가능성이 높음

(트립토판) 중국 호가 하락, 유럽 호가 하락. 공급 감소에도 수요 부진으로 약세. 일부 공급 감소에도 최종 수요가 약하고 재고 소진 중심의 구매가 이어지고 있어 거래는 제한적. 단기적으로는 현재 가격 수준에서 안정적인 흐름이 이어질 것으로 예상

F&B Charts

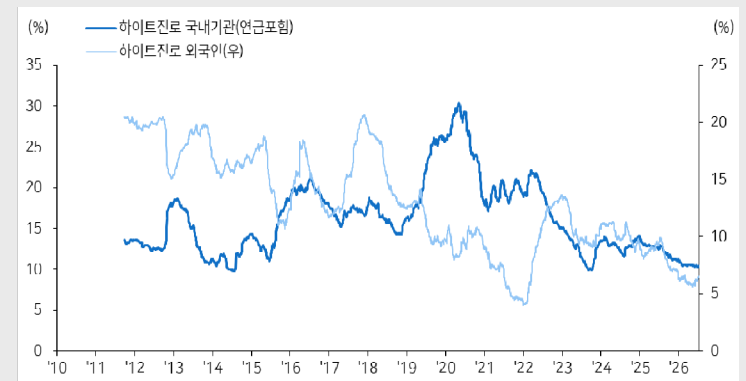
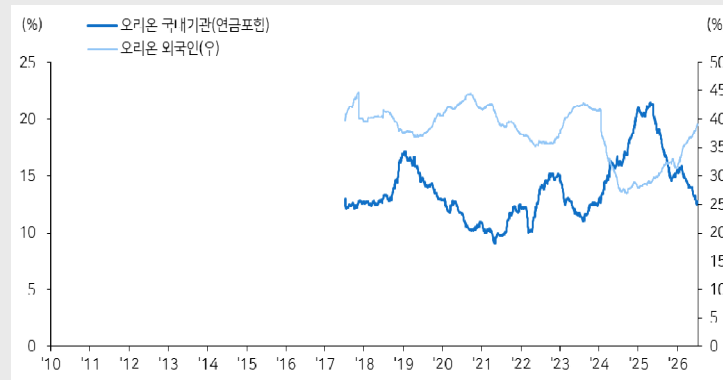
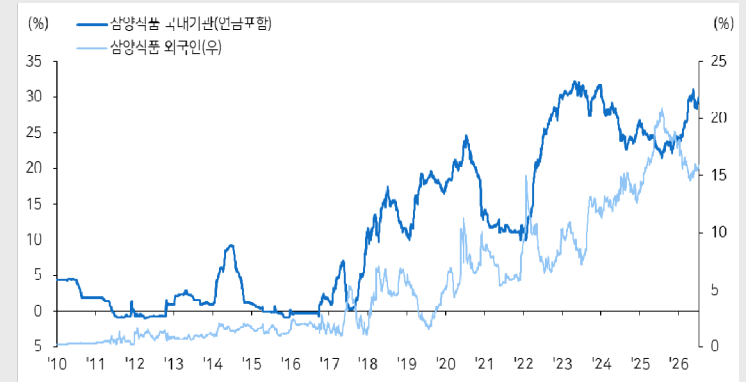


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

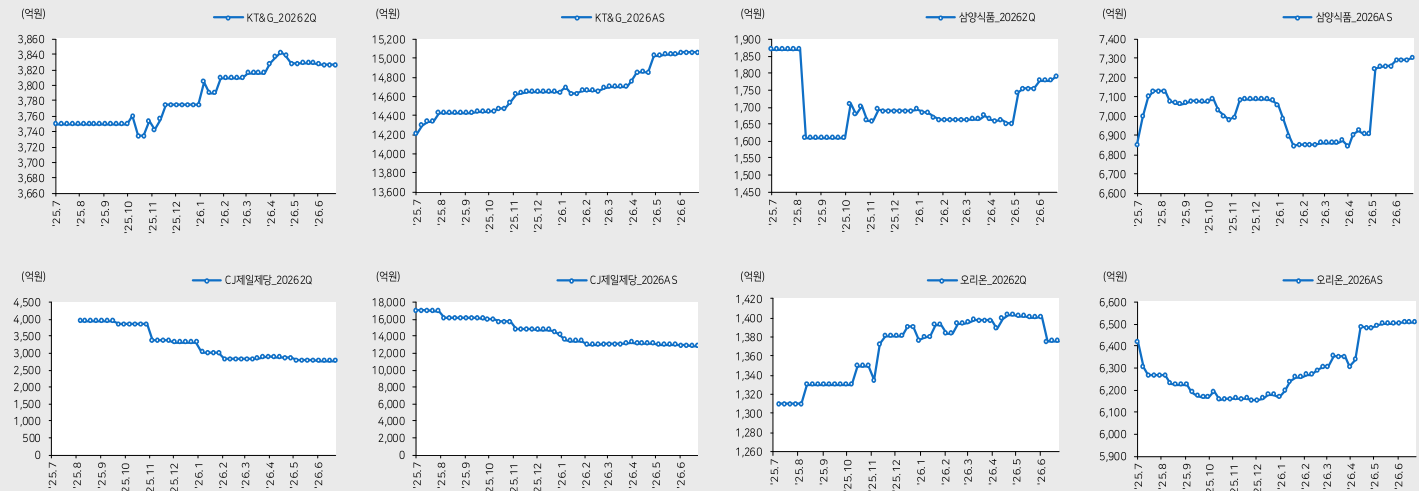
Charts 2

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)	452,465	5,090	12,873	14,908	19,283	13,234	61,919	13,055	15,121	17,799	9,478	55,453	11.5	1.8	-1.4	-1.4	11.7	0.2	-2.3	-0.7	2.5	32.1	32.1	29.5	28.3	28.9
KT&G	180,111	173,500	3,469	3,866	4,904	2,693	15,108	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	14.1	1.8	21.5	10.5	12.4	-0.9	-6.3	28.0	22.1	51.3	51.4	45.3	43.4	43.0
삼양식품	85,801	1,139,000	1,638	1,790	1,853	1,886	7,298	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	13.8	4.0	22.3	49.0	39.2	2.5	0.3	-24.0	-7.5	15.7	15.6	15.3	16.7	20.4
CJ제일제당	28,754	191,000	2,667	2,773	3,910	3,767	12,855	2,876	3,946	3,465	2,048	12,336	7.3	0.4	-7.3	-29.7	4.2	-1.8	-1.9	-26.0	-8.2	15.6	15.4	17.5	14.3	20.4
오리온	54,194	137,100	1,629	1,376	1,582	1,892	6,508	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.6	1.3	24.0	13.3	16.6	0.6	3.5	12.9	29.7	39.0	38.9	36.9	33.4	30.8
농심	21,654	356,000	603	485	573	399	2,134	561	402	544	334	1,839	10.9	0.7	7.5	20.8	16.0	0.4	-1.8	-10.9	-17.7	22.5	22.0	21.3	20.4	18.1
하이트진로	10,548	15,040	561	615	610	180	1,958	627	645	544	-92	1,723	10.2	0.9	-10.5	-4.6	13.6	-0.1	-5.4	-30.1	-18.4	6.5	6.3	5.9	6.3	9.4
롯데칠성	9,353	100,800	370	651	916	95	2,138	250	624	918	-120	1,672	8.9	0.6	47.6	4.4	27.9	0.6	-1.2	-24.1	-27.6	16.3	16.0	15.3	16.1	14.8
동원산업	15,251	34,550	1,304	1,265	1,659	1,145	5,524	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.2	0.4	4.5	-5.3	7.0	2.7	6.6	-30.9	-17.5	3.9	4.1	3.8	4.8	4.8
오뚜기	12,524	312,500	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	-2.0	-1.3	-23.1	-18.8	11.0	10.9	11.1	11.4	11.8
롯데웰푸드	9,803	106,500	243	461	838	233	1,889	164	343	693	-105	1,095	7.6	0.4	48.5	34.2	72.5	4.4	3.2	-15.1	-7.1	13.9	13.9	14.2	13.1	12.8
대상	6,043	17,440	0	396	576	288	1,831	568	413	509	203	1,693	6.1	0.5	-100.0	-4.1	8.1	-0.3	-2.7	-26.9	-17.2	16.8	16.8	16.6	16.1	18.9
빙그레	6,127	66,100	89	250	650	20	1,060	135	268	589	-109	884	6.9	0.7	-33.8	-6.8	20.0	0.2	-1.5	-28.4	-11.3	16.4	16.1	18.7	19.3	19.4
현대그린푸드	6,118	18,840	0	428	469	35	1,406	322	309	445	-8	1,068	5.3	0.7	-100.0	38.5	31.7	7.2	9.5	6.6	20.7	15.9	15.7	15.4	14.9	14.2
CJ프레시웨이	2,689	22,650	109	288	349	311	1,059	106	274	336	300	1,017	4.1	0.5	2.1	4.9	4.1	-2.8	-3.4	-22.8	-15.3	18.0	17.8	16.3	14.8	14.2
풀무원	3,496	9,170	190	265	393	291	1,151	113	196	381	243	932	5.9	0.8	69.0	35.6	23.5	-1.5	-3.1	-27.6	-29.1	1.3	1.3	1.2	1.2	0.9
유통(WICS)	226,248	3,141	7,210	6,489	9,778	9,443	33,880	6,033	3,962	6,963	6,010	22,967	11.8	0.8	19.5	63.8	47.5	-5.2	-7.2	52.4	55.8	22.6	22.1	20.8	18.3	15.9
신세계	59,410	629,000	1,682	1,502	1,775	2,426	7,611	1,323	753	998	1,725	4,800	14.5	1.1	27.1	99.4	58.6	-10.9	-8.2	234.9	154.7	26.7	25.1	22.6	17.5	12.6
롯데쇼핑	43,932	155,300	2,075	1,104	1,775	2,687	8,035	1,482	406	1,305	2,277	5,470	10.7	0.3	40.0	171.8	46.9	-7.2	-20.6	97.1	114.2	12.2	12.2	10.1	9.0	9.3
현대백화점	36,035	167,100	996	858	1,000	1,511	4,359	1,125	869	727	1,059	3,779	11.2	0.7	-11.4	-1.2	15.3	-6.9	-2.2	113.4	88.6	25.3	23.6	25.5	23.9	23.7
호텔신라	19,781	50,400	23	531	569	512	1,805	-25	87	114	-41	135	14.8	1.5	-194.1	513.0	1,236.0	-1.0	-10.2	1.3	13.0	20.0	21.1	20.2	14.9	11.8
이마트	22,573	81,800	1,726	611	2,132	944	5,488	1,593	216	1,515	-99	3,225	10.4	0.2	8.3	182.3	70.2	-2.0	-6.5	-16.9	0.6	26.0	26.2	26.1	26.3	24.5
GS리테일	21,696	25,950	522	1,018	1,188	682	3,471	418	831	1,139	533	2,921	9.9	0.6	24.9	22.5	18.8	3.8	11.4	48.9	29.1	13.7	14.0	13.1	12.7	8.9
BGF리테일	21,363	123,600	293	759	1,085	724	2,941	226	694	976	643	2,539	8.9	1.4	29.3	9.4	15.8	-0.6	-5.0	-0.2	17.9	37.6	38.3	34.3	31.7	28.4
롯데하이마트	1,457	6,170	-108	106	255	-42	170	-111	105	190	-87	96	NA 4.570000	0.2	-2.7	0.6	76.3	-2.4	-7.1	-33.2	-18.3	2.7	2.6	2.9	3.3	2.8

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

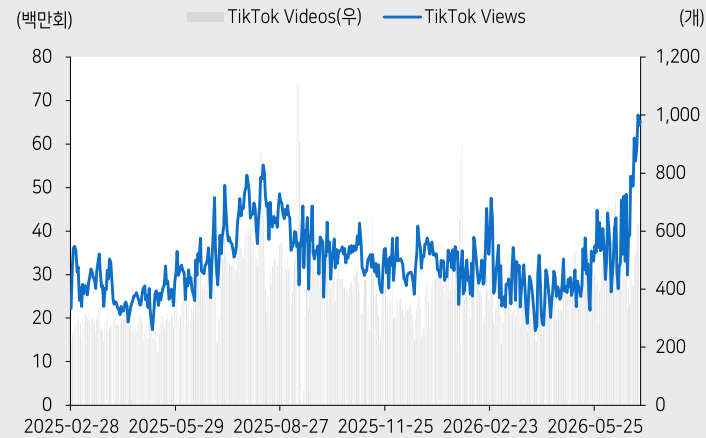


F&BIG data

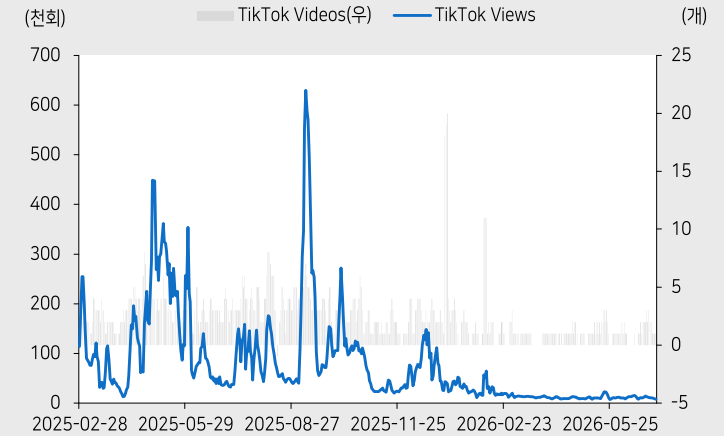
Charts 3

라면 카테고리

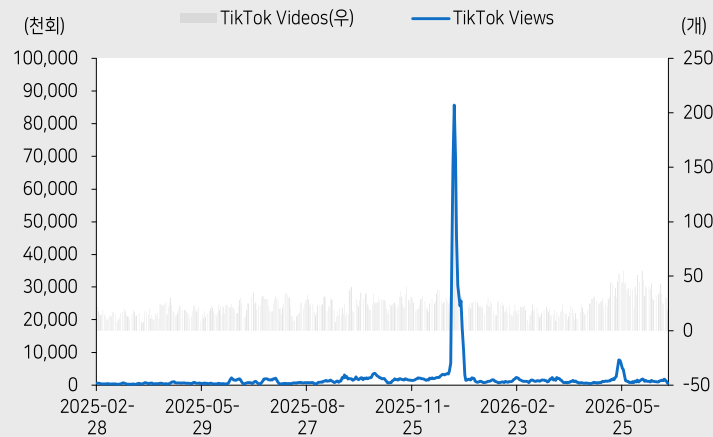
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



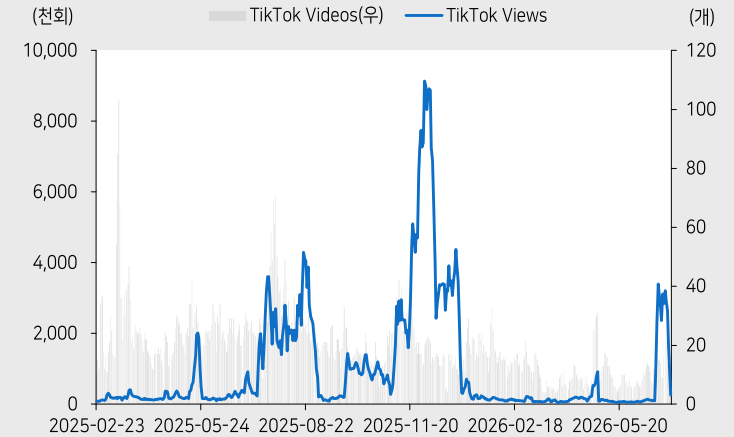
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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, 대여, 배포 될 수 없습니다.