

2026.8.3 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				07.31	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	464.0	-1.0	-4.3	4.9	1.4	6.1	-1.3	-4.8	17.6
		소맥	¢/부셸	639.3	-3.7	-9.4	4.8	3.7	26.2	21.6	-9.4	28.7
		대두	¢/부셸	1,187.5	-0.1	-4.2	3.5	1.4	13.6	12.8	-5.3	20.6
		대두유	¢/lb	66.9	-0.6	-8.1	0.2	-2.9	35.7	35.6	-15.4	44.6
	NYBOT	원당	¢/lb	14.7	1.6	-0.5	3.9	-5.5	0.4	-16.4	-19.5	8.8
		오렌지	USD/lb	155.0	6.1	3.1	-2.8	-18.4	-21.6	-41.2	-54.0	15.8
		커피	USD/lb	314.7	2.3	-0.6	18.7	5.5	-11.9	-21.3	-25.2	973.9
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,691	-0.1	-0.5	0.1	1.7	10.8	12.2	-6.3	21.0
		대두박	RMB/톤	3,075	-0.2	-2.2	4.9	5.3	11.5	3.3	-3.6	12.8
		옥수수	RMB/톤	2,272	0.2	0.2	-2.6	-3.3	1.9	-3.7	-6.8	7.9
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,643	-0.9	0.5	-1.2	-3.8	16.3	17.8	-5.7	24.5	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	17.0	0.0	0.9	6.3	0.6	-5.6	-18.1	-18.3	7.6	
	라이신	RMB/kg	6.4	0.0	-1.5	-1.5	-23.4	0.3	-31.9	-31.9	1.6	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	-0.3	-0.3	-6.0	-20.7	4.8	-31.1	-31.1	4.9	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	34.0	-2.9	-2.9	-30.6	-7.5	91.0	55.3	-40.9	91.0	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.1	-2.1	-2.1	-6.6	-24.5	-3.8	-26.8	-31.4	0.0	
	트립토판	RMB/kg	27.5	-2.7	-1.8	-12.7	-24.7	-12.7	-51.3	-51.3	0.0	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,790	0.0	0.0	-1.9	7.5	19.3	13.7	-14.8	19.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,290	0.0	15.1	-4.2	-23.4	-8.0	21.2	-25.9	21.2	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,595	1.6	1.6	-8.6	12.1	14.6	28.1	-13.4	29.0	

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 미국 기상 개선에 따른 작황 기대로 급락. 콘벨트 주요 지역 강우 예보로 핵심 생육기 수확량 개선 기대 확대. 미국 옥수수 수출이 USDA 전망치를 웃돌 수 있다는 전망과 투기자금 순매도 확대가 하방 압력. 다만 미국 에탄올 생산 증가와 아시아의 견조한 수입 수요가 가격 하단 지지

(소맥) 북반구 수확 확대에 따른 공급 압박과 흑해 수출 차질 우려가 맞서며 약보합. 미국과 유럽의 수확 진행으로 공급 부담 확대. 반면 러시아와 우크라이나의 항만 및 선박 공격 지속으로 흑해 수출 불확실성 확대. 러시아의 소맥 수출 전망 하향도 공급 우려 요인으로 작용하며 하락폭 제한

(대두) 미국 기상 여건 개선에 따른 작황 기대 확대로 급락. 콘벨트 강우 예보가 발표되며 고투리 결실기에 접어든 대두의 수확량 개선 기대 확대. 브라질 대두 수출 전망 상향으로 글로벌 공급 확대 전망도 하락 요인. 다만 미국의 견조한 크러시 수요와 양호한 마진 전망이 가격 하단 지지

(원당) 투기적 매도 우위와 수급 부담 영향으로 약세. CFTC 기준 투기적 순매도 규모가 확대되며 투자심리 위축. 다만 주간 평균가격은 전주 대비 소폭 상승했으나, 주간 증가는 전주 대비 하락하며 약세 마감

F&B 주요뉴스

(가격인상) 농심 커피라면 · 새우깡 · 던킨 도넛... 내달 가격 출몰이 인상

(오리온) 중국서 초코파이 넘은 스윙칩... 오리온 감자스낵 1조 눈앞

(오뚜기) 업소용 마요네즈도 오른다... B2B 식자재 가격 인상

(CJ제일제당) 전분당 사업 매각 추진... "미래 혁신 차원"

(대형마트) 홈플러스 사태 후 대형마트 규제완화 재점화

야미노산 주요뉴스

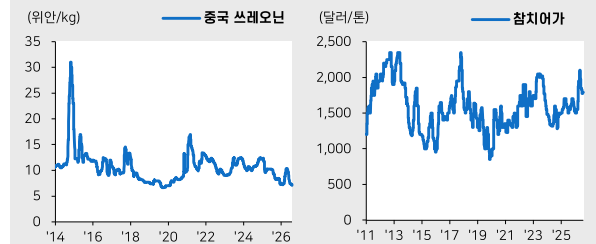
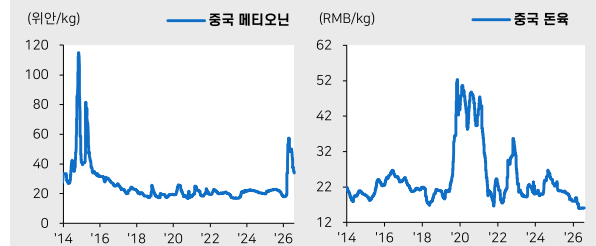
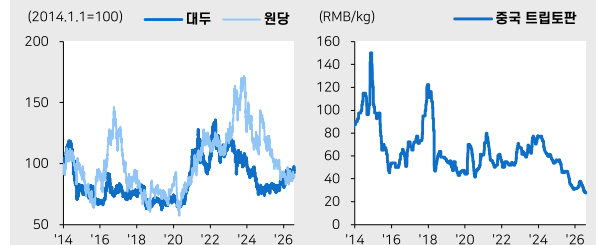
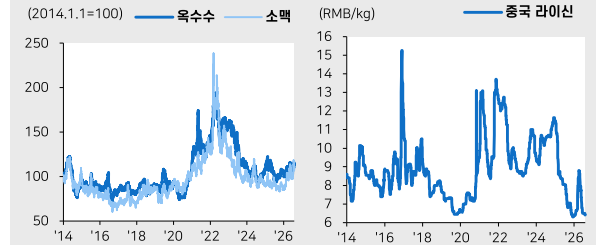
(라이신) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 수출 부진과 수요 약세 지속. 수출 계약 진행이 더딘 가운데 국내 거래도 협상 중심으로 이뤄지며 약세 지속. 일부 업체의 정기보수를 연장하며 공급 조절에 나섰지만, 최종 수요 부진과 시장의 약세 전망으로 거래 심리 위축. 단기적으로 약세 흐름 지속 예상

(메티오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 수요 부진과 수출 둔화 영향으로 약보합. 업체들은 출하를 이어가고 있으나 문의와 거래가 모두 둔화했으며, 최종 수요처도 필요 물량만 구매하는 관망세 지속. 단기적으로 보합권 내 소폭 약세 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 하락, 유럽 유지. 수출 부진과 재고 부담 영향으로 약세 지속. 최종 수요 부진과 약 2개월 수준의 재고 부담으로 신규 구매 제한. 업체들의 가격 인하와 협상 거래 지속. 단기적으로 약세 조정 예상

(트립토판) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 공급 안정과 수요 부진으로 약보합. 공급은 안정적인 반면 최종 수요 회복이 지연되며 필요 물량 위주 구매 지속. 거래량이 제한적인 가운데 단기적으로 안정 속 약세 흐름 예상

F&B Charts

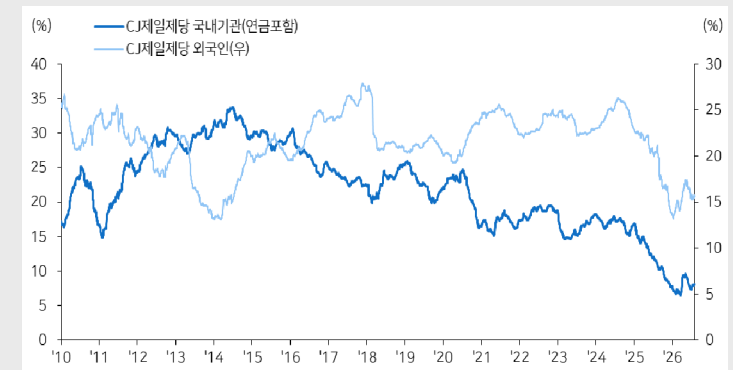


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

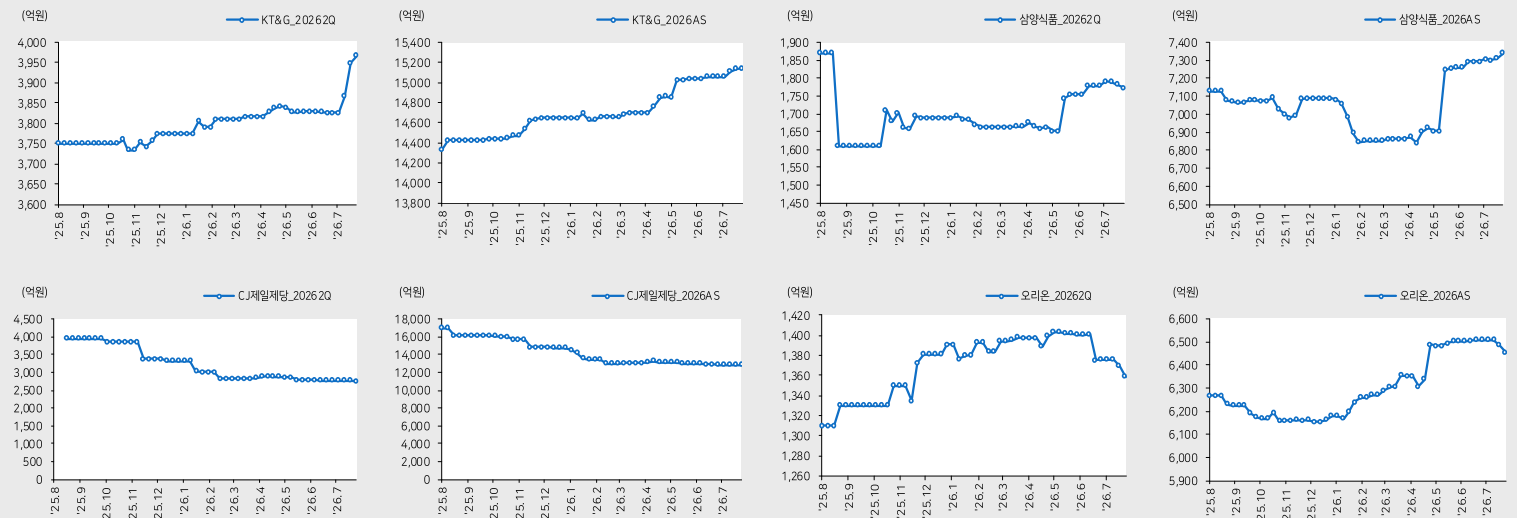
Charts 2

기업별 실적 Valuation

	시총 (억원)	주가 (원)	2026년 컨센서스 영업이익(억원)					2025년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy		yoy	주가수익률(%)					외국인 자본율(%)				
			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)	460,692	5,151	12,873	14,913	19,209	13,242	61,840	13,055	15,121	17,799	9,478	55,453	11.8	1.8	-1.4	-1.4	11.5	-0.4	4.2	5.0	3.7	32.4	32.1	29.5	28.4	29.0	
KT&G	185,925	179,100	3,469	3,967	4,889	2,651	15,141	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	14.5	1.9	21.5	13.4	12.7	-1.9	5.5	37.0	26.0	51.1	51.4	45.3	43.4	43.0	
삼양식품	87,986	1,168,000	1,638	1,773	1,883	1,912	7,338	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	14.0	4.1	22.3	47.6	40.0	1.5	4.4	-190	-5.1	16.4	15.6	15.3	16.7	20.4	
CJ제일제당	28,814	191,400	2,667	2,751	3,900	3,792	12,824	2,876	3,946	3,465	2,048	12,336	7.2	0.4	-7.3	-30.3	4.0	-1.4	3.4	-239	-8.0	15.6	15.4	17.5	14.3	20.4	
오리온	52,099	131,800	1,629	1,352	1,575	1,880	6,453	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.2	1.2	24.0	11.4	15.6	1.0	-0.1	18.4	24.7	38.6	38.9	36.9	33.4	30.8	
농심	23,297	383,000	603	511	581	403	2,168	561	402	544	334	1,839	11.5	0.7	7.5	27.2	17.9	4.2	14.2	-1.0	-11.5	23.4	22.0	21.3	20.4	18.1	
하이트진로	10,801	15,400	561	614	573	159	1,913	627	645	544	-92	1,723	10.7	0.9	-10.5	-4.8	11.0	1.0	7.2	-240	-16.5	7.2	6.3	5.9	6.3	9.4	
롯데칠성	9,372	101,000	370	627	904	108	2,116	250	624	918	-120	1,672	8.9	0.6	47.6	0.6	26.6	1.0	2.3	-22.3	-27.4	16.9	16.0	15.3	16.1	14.8	
동원산업	15,626	35,400	1,304	1,243	1,633	1,154	5,492	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.3	0.4	4.5	-7.0	6.4	0.7	10.1	-22.8	-15.5	4.3	4.1	3.8	4.8	4.8	
오뚜기	12,965	323,500	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-1000	-1000	-1000	1.4	6.8	-18.8	-16.0	11.3	10.9	11.1	11.4	11.8	
롯데웰푸드	9,481	103,000	243	479	833	245	1,916	164	343	693	-105	1,095	7.3	0.4	48.5	39.4	75.0	1.0	8.1	-16.5	-10.1	14.2	13.9	14.2	13.1	12.8	
대상	6,140	17,720	0	396	576	288	1,831	568	413	509	203	1,693	6.2	0.5	-1000	-4.1	8.1	-0.5	5.2	-24.8	-15.8	17.2	16.8	16.6	16.1	18.9	
빙그레	6,275	67,700	89	250	650	20	1,060	135	268	589	-109	884	7.1	0.0	-33.8	-6.8	20.0	1.7	5.6	-16.8	-9.1	17.2	16.1	18.7	19.3	19.4	
현대그린푸드	5,871	18,080	0	433	474	35	1,409	322	309	445	-8	1,068	5.0	0.7	-1000	40.1	32.0	-2.5	9.2	3.7	15.8	16.1	15.7	15.4	14.9	14.2	
CJ프레시웨이	2,677	22,550	109	253	346	305	1,027	106	274	336	300	1,017	4.3	0.5	2.1	-7.7	1.0	1.1	3.0	-230	-15.7	18.3	17.8	16.3	14.8	14.2	
풀무원	3,366	8,830	190	265	393	291	1,151	113	196	381	243	932	5.9	0.9	69.0	35.6	23.5	-0.7	-3.2	-40.6	-31.8	1.4	1.3	1.2	1.2	0.9	
유통(WICS)	181,619	2,536	7,210	6,414	9,820	9,439	34,028	6,033	3,962	6,963	6,010	22,967	9.4	0.6	19.5	61.9	48.2	-7.7	-24.8	33.5	25.8	23.6	22.4	21.1	18.7	16.3	
신세계	39,953	423,000	1,682	1,526	1,787	2,456	7,746	1,323	753	998	1,725	4,800	9.5	0.7	27.1	102.6	61.4	-16.1	-44.0	146.2	71.3	28.0	25.1	22.6	17.5	12.6	
롯데쇼핑	33,183	117,300	2,075	1,133	1,828	2,721	8,218	1,482	406	1,305	2,277	5,470	8.0	0.2	40.0	178.9	50.2	-6.8	-30.9	63.4	61.8	13.8	12.2	10.1	9.0	9.3	
현대백화점	25,619	118,800	996	864	1,008	1,509	4,369	1,125	869	727	1,059	3,779	7.8	0.5	-11.4	-0.5	15.6	-8.3	-38.7	68.0	34.1	27.1	23.6	25.5	23.9	23.7	
호텔신라	17,093	43,550	23	552	593	537	1,885	-25	87	114	-41	135	12.2	1.3	-194.1	537.0	1,295.0	-7.5	-7.6	-7.1	-2.4	20.4	21.1	20.2	14.9	11.8	
이마트	22,021	79,800	1,726	460	2,058	844	5,201	1,593	216	1,515	-99	3,225	11.9	0.2	8.3	112.8	61.2	-3.0	-3.2	-10.6	-1.9	25.7	26.2	26.1	26.3	24.5	
GS리테일	20,693	24,750	522	1,013	1,198	685	3,478	418	831	1,139	533	2,921	9.5	0.6	24.9	21.9	19.1	-3.9	5.3	51.8	23.1	13.6	14.0	13.1	12.7	8.9	
BGF리테일	21,605	125,000	293	760	1,093	728	2,961	226	694	976	643	2,539	9.0	1.4	29.3	9.5	16.6	1.3	7.9	10.5	19.3	37.9	38.3	34.3	31.7	28.4	
롯데하이마트	1,452	6,150	-108	106	255	-42	170	-111	105	190	-87	96	N/A-668000	0.2	-2.7	0.6	76.3	-4.2	-2.7	-31.7	-18.5	2.9	2.6	2.9	3.3	2.8	

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

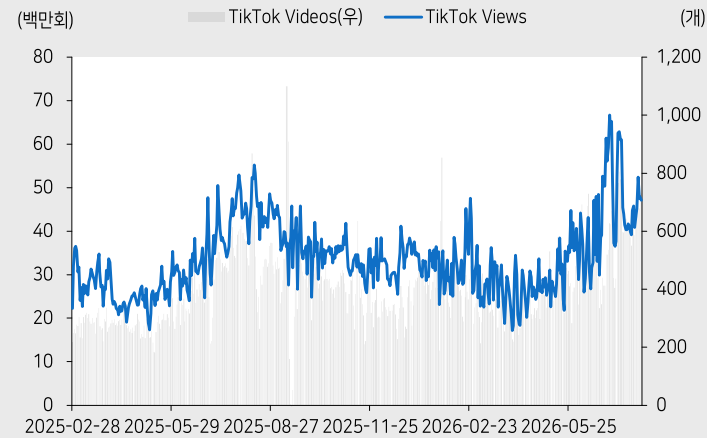


F&BIG data

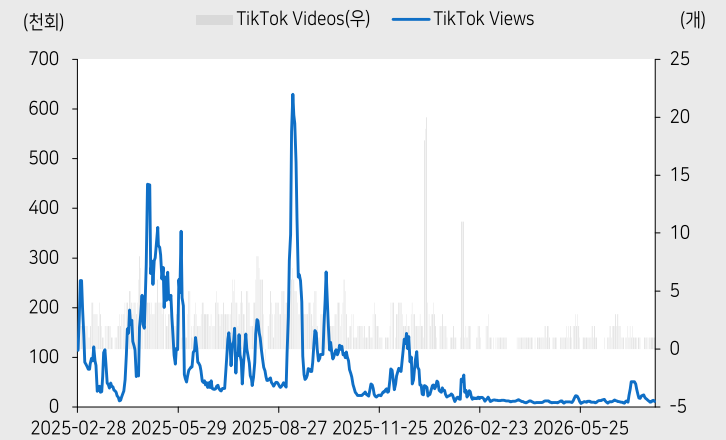
Charts 3

라면 카테고리

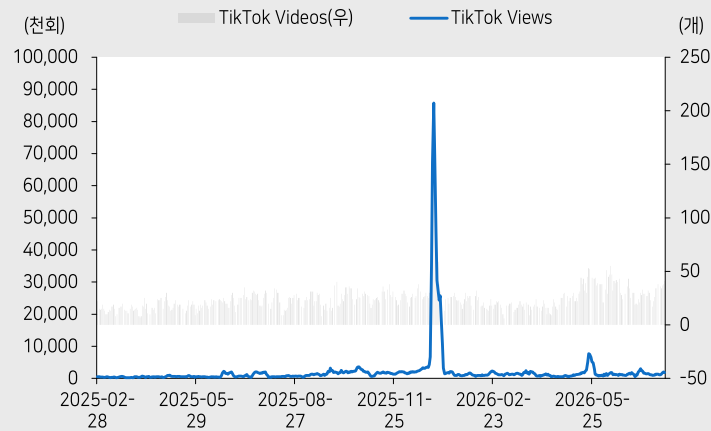
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



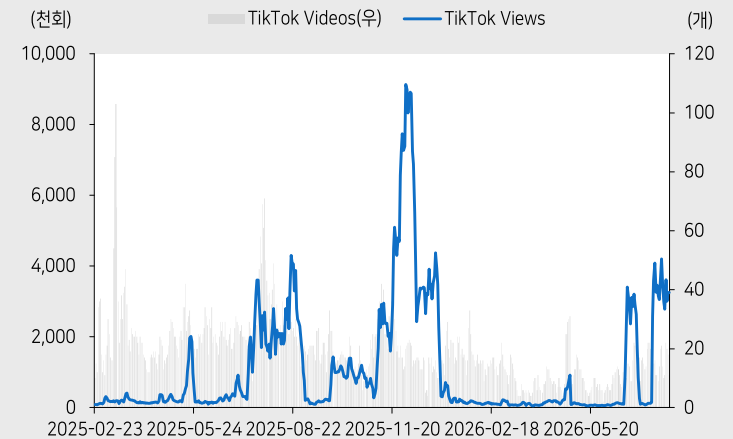
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.