

2026.8.10 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				08.07	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	432.0	-6.1	-8.4	0.5	-6.1	-1.3	-3.9	-11.4	9.5
		소맥	¢/부셸	658.3	2.8	-0.4	13.5	10.1	30.0	26.2	-6.7	32.5
		대두	¢/부셸	1,176.3	0.1	-1.4	3.3	0.1	12.5	11.8	-6.2	19.5
		대두유	¢/lb	67.9	0.9	0.4	1.8	-2.2	37.7	39.8	-14.2	46.7
	NYBOT	원당	¢/lb	16.5	8.0	13.4	11.3	11.2	12.7	-7.5	-9.7	22.0
		오렌지	USD/lb	142.6	-5.0	3.3	-8.2	-28.6	-27.9	-37.7	-57.6	6.5
		커피	USD/lb	315.9	3.8	2.4	13.7	12.3	-11.6	-18.5	-24.9	978.2
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,834	2.0	2.6	0.4	4.4	14.2	15.8	-3.5	24.7
		대두박	RMB/톤	3,097	0.6	-0.4	4.9	4.9	12.3	6.3	-2.9	13.7
		옥수수	RMB/톤	2,244	0.0	-0.8	-3.8	-4.1	0.7	-5.3	-8.0	6.6
	Mal Ex	팜유	USD/톤	4,677	-0.2	0.3	2.0	-1.8	17.2	22.2	-5.0	22.6
중국 축산		돼지고기	RMB/kg	16.9	0.0	-1.0	4.7	2.1	-6.5	-18.8	-19.0	6.6
		라이신	RMB/kg	6.4	0.0	0.0	-1.5	-23.8	0.3	-28.9	-28.9	1.6
		라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0	-0.3	-6.0	-20.0	4.8	-26.9	-26.9	4.9
		라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
		메티오닌	RMB/kg	32.5	-3.0	-7.1	-26.1	-22.2	82.6	49.4	-43.5	82.6
		쓰레오닌	RMB/kg	7.1	0.0	-2.1	-4.7	-24.9	-3.8	-25.7	-31.4	0.0
		트립토판	RMB/kg	27.5	0.0	-2.7	-6.8	-24.7	-12.7	-50.5	-50.5	0.0
기타		참치어가(Atuna)	USD/톤	1,790	0.0	0.0	-1.9	-4.5	19.3	13.7	-14.8	19.3
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	4.4	4.4	4.4	-22.7	-4.0	9.1	-22.7	26.5
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,798	0.7	4.5	1.6	20.3	18.1	32.9	-10.7	32.9

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 미국 중서부 강우 전망과 높은 수출 기대에 하락. 적절한 강우로 고온·건조에 따른 작황 우려가 완화됐고, StoneX가 미국 옥수수 수출과 생산량을 USDA 전망보다 높게 제시하면서 공급 확대 기대 강화. 이에 따른 포지션 청산도 가격 하락 압력으로 작용. 다만 멕시코향 신규 수출 판매와 높은 수준의 에탄올 생산이 수요 측면에서 가격 하단 지지

(소맥) 대규모 수확 기대와 포지션 청산 영향으로 하락. 러시아, 우크라이나 등 주요 생산국과 수입국 양호한 수확 전망에 공급 우려 완화. 흑해 지역의 선박과 항만 공격이 지속되면서 우크라이나 곡물 수출 차질 우려는 지속. 미국 소맥 수출선적 증가와 알제리의 대규모 구매도 하락폭 제한

(대두) 기술적 매도와 브라질 공급 확대 부담으로 약세. 중국의 미국산 대두 신규 구매에도, 중국 7월 전체 대두 수입 감소와 브라질 수출 증가 전망에 하락. 특히 브라질의 8월 수출량이 크게 늘어날 것으로 예상되며 미국산 대두의 수출 경쟁 부담 확대

(원당) 유럽과 브라질의 생산 감소 우려로 급등. 가물과 고온 영향으로 EU와 영국의 설탕 생산량이 11년 만의 최저 수준까지 감소할 것으로 전망되며 공급 우려 확대. 브라질 중남부 지역의 설탕 생산량도 전년 대비 큰 폭으로 감소하며 글로벌 공급 부족 우려 강화

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

아미노산 주요뉴스

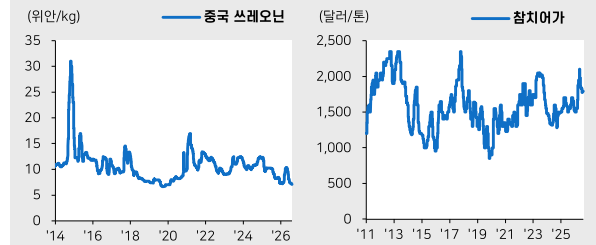
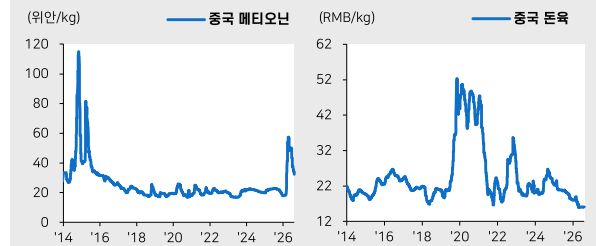
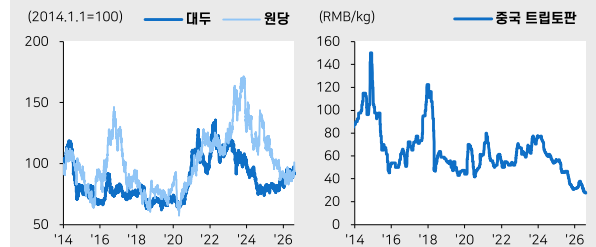
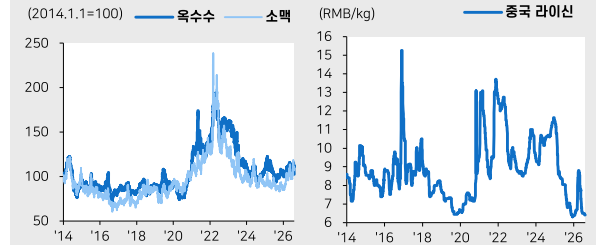
(라이신) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 수출 가격 하락과 내수 수요 부진 영향으로 약세 지속. 최종 수요처의 기존 재고 부담과 추가 하락 기대감으로 구매가 신중해지며 업체들의 판매 압박 확대. 단기적으로 수출 및 내수 계약 회복 전까지 약세 조정 지속 예상

(메티오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 내수 수요 부진과 거래 위축에 약세 지속. 업체들은 출하 중심으로 대응하고 있으나 수출 계약도 보통 수준에 그치고 있으며, 최종 수요처의 관망세로 시장 거래 부진. 단기간 출하 및 재고 상황에 따라 변동성은 있었으나 약보합 흐름 지속 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 하락, 유럽 유지. 저가 구간에서 일부 보충 수요가 유입되며 소폭 반등. 다만 수요 회복 강도가 크지 않고, 통관·메이화의 30만 톤 신규 설비가 10월 말 가동 예정인 만큼 중장기 공급 부담 존재. 단기적으로 소폭 상승 가능하나 상승폭 제한 예상

(트립토판) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 수요 부진과 재고 부담으로 약보합. 최종 수요처 재고가 40~60일 수준으로 높아 소량 보충 구매에 그치는 상황. 단기적으로 거래 부진 속 보합권 내 약세 조정 예상

F&B Charts

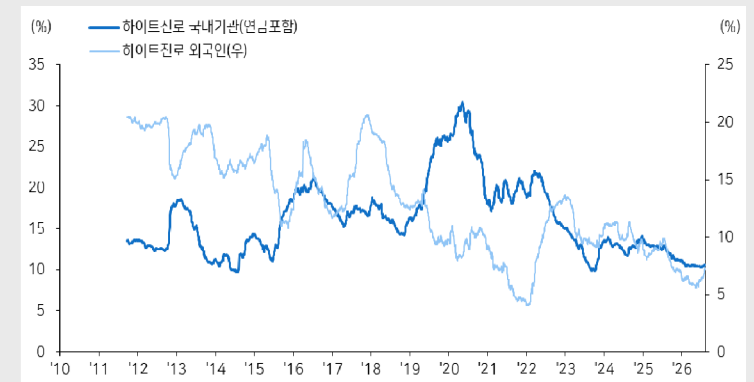
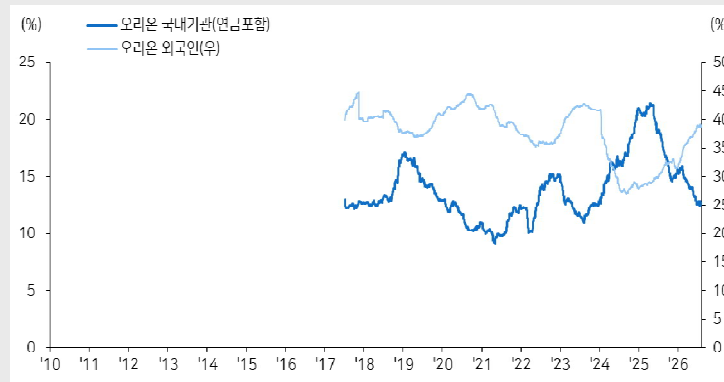


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

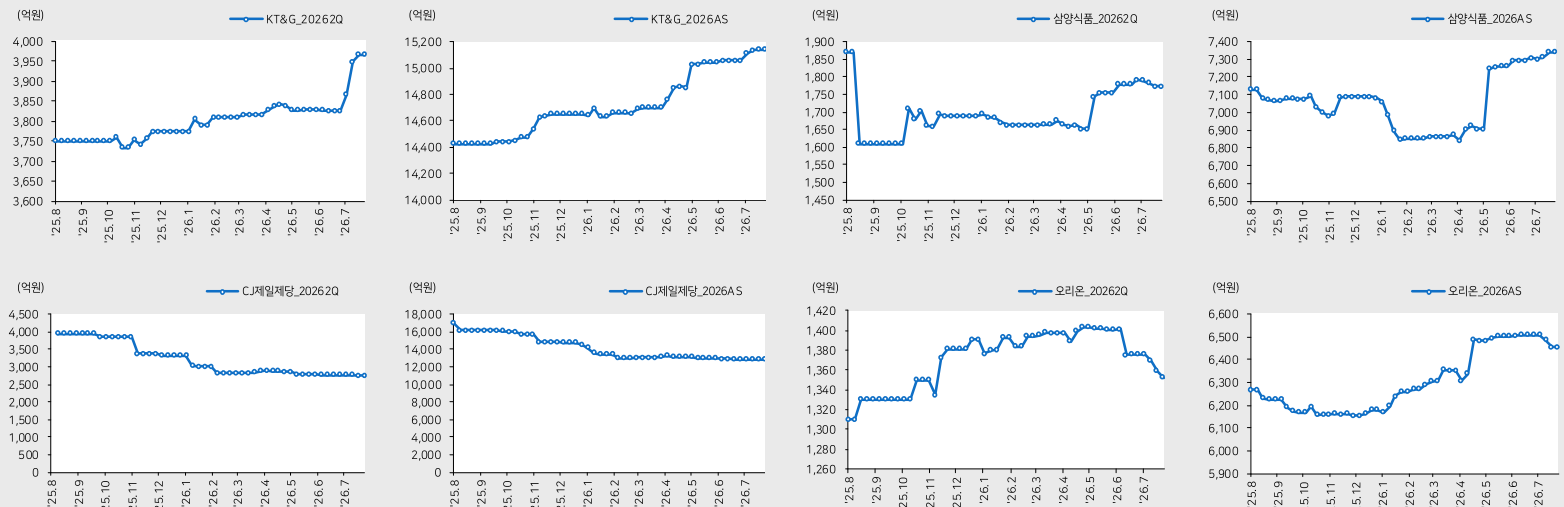
Charts 2

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)	491,584	5,450	12,873	14,907	19,208	13,224	61,885	13,055	15,121	17,799	9,478	55,453	12.3	2.0	-1.4	-1.4	11.6	5.8	3.1	9.0	9.8	32.3	32.1	31.7	28.3	28.0	
KT&G	195,994	188,800	3,469	3,967	4,920	2,648	15,310	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	14.8	2.0	21.5	13.4	13.9	5.4	2.9	36.3	32.9	51.2	52.1	51.1	43.1	41.6	
삼양식품	98,381	1,306,000	1,638	1,773	1,883	1,912	7,338	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	15.4	4.5	22.3	47.6	40.0	11.8	6.9	-9.0	6.1	16.8	16.4	15.4	16.0	19.2	
CJ제일제당	30,786	204,500	2,667	2,751	3,900	3,792	12,824	2,876	3,946	3,465	2,048	12,336	7.6	0.4	-7.3	-30.3	4.0	6.8	2.0	-18.5	-1.7	15.5	15.6	16.6	14.5	17.9	
오리온	54,392	137,600	1,629	1,350	1,575	1,882	6,453	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.6	1.3	24.0	11.2	15.6	4.4	-1.4	23.9	30.2	39.0	38.6	37.5	35.2	31.9	
농심	24,635	405,000	603	513	581	403	2,170	561	402	544	334	1,839	12.0	0.8	7.5	27.7	18.0	5.7	11.3	5.3	-6.4	23.5	23.4	22.4	22.7	18.8	
하이트진로	11,200	15,970	561	616	570	155	1,913	627	645	544	-92	1,723	11.0	0.9	-10.5	-4.5	11.0	3.7	4.0	-20.6	-13.4	7.3	7.2	5.8	6.4	8.1	
롯데칠성	9,520	102,600	370	619	868	92	2,019	250	624	918	-120	1,672	9.3	0.6	47.6	-0.8	20.8	1.6	1.0	-21.4	-26.3	16.9	16.9	15.4	15.6	15.1	
동원산업	16,663	37,750	1,304	1,243	1,633	1,154	5,492	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.5	0.4	4.5	-7.0	6.4	6.6	6.6	-16.4	-9.9	4.4	4.3	3.5	4.8	5.0	
오뚜기	13,687	341,500	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	5.6	5.7	-14.8	-11.3	11.4	11.3	11.1	11.6	11.7	
롯데웰푸드	10,760	116,900	243	479	833	245	1,916	164	343	693	-105	1,095	8.2	0.4	48.5	39.4	75.0	13.5	9.3	-1.3	2.0	14.2	14.2	14.3	13.8	12.4	
대상	6,427	18,550	0	396	576	288	1,831	568	413	509	203	1,693	6.4	0.6	-100.0	-4.1	8.1	4.7	3.3	-24.6	-11.9	17.2	17.2	16.5	16.5	18.2	
빙그레	6,488	70,000	89	250	650	20	1,060	135	268	589	-109	884	7.2	0.0	-33.8	-6.8	20.0	3.4	5.0	-11.7	-6.0	17.5	17.2	15.9	20.6	19.1	
현대그린푸드	6,348	19,550	0	433	485	40	1,388	322	309	445	-8	1,068	5.5	0.7	-100.0	40.1	30.0	8.1	10.3	15.4	25.2	16.2	16.1	15.9	15.0	14.2	
CJ프레시웨이	2,784	23,450	109	253	342	303	1,020	106	274	336	300	1,017	4.5	0.5	2.1	-7.7	0.3	4.0	-1.7	-21.8	-12.3	18.4	18.3	16.5	15.5	13.4	
풀무원	3,519	9,230	190	265	393	291	1,151	113	196	381	243	932	6.0	0.9	69.0	35.6	23.5	4.5	-1.6	-44.1	-28.7	1.4	1.4	0.8	1.5	0.1	
유통(WICS)	180,798	2,532	7,210	6,414	9,847	9,376	33,994	6,033	3,962	6,963	6,010	22,967	9.4	0.7	19.5	61.9	48.0	-0.1	-24.0	29.1	25.7	24.7	24.0	22.4	19.7	16.4	
신세계	39,670	420,000	1,682	1,526	1,787	2,456	7,746	1,323	753	998	1,725	4,800	9.3	0.7	27.1	102.6	61.4	-0.7	-38.2	135.6	70.0	28.9	28.0	23.8	19.5	12.6	
롯데쇼핑	28,204	99,700	2,075	1,133	1,830	2,715	8,192	1,482	406	1,305	2,277	5,470	6.8	0.2	40.0	178.9	49.8	-15.0	-42.9	36.4	37.5	14.6	13.8	10.4	10.8	9.0	
현대백화점	21,953	101,800	996	864	972	1,444	4,202	1,125	869	727	1,059	3,779	6.9	0.4	-11.4	-0.5	11.2	-14.3	-42.3	37.6	14.9	28.1	27.1	25.6	23.8	23.3	
호텔신라	16,759	42,700	23	552	636	524	1,976	-25	87	114	-41	135	11.6	1.2	-194.1	537.0	1,362.7	-2.0	-21.2	-14.8	-4.3	21.5	20.4	22.4	14.9	12.3	
이마트	22,518	81,600	1,726	460	2,058	844	5,201	1,593	216	1,515	-99	3,225	11.7	0.2	8.3	112.8	61.2	2.3	-3.7	-9.7	0.4	25.7	25.7	25.8	23.9	22.8	
GS리테일	23,703	28,350	522	1,013	1,198	685	3,478	418	831	1,139	533	2,921	10.8	0.7	24.9	21.9	19.1	14.6	9.9	73.0	41.0	13.7	13.6	14.5	12.2	9.1	
BGF리테일	26,462	153,100	293	760	1,112	749	3,062	226	694	976	643	2,539	10.5	1.7	29.3	9.5	20.6	22.5	21.3	25.1	46.1	38.6	37.9	35.6	33.2	28.6	
롯데하이마트	1,530	6,480	-108	106	253	-41	137	-111	105	190	-87	96	N/A	N/A	0.2	-2.7	0.6	41.8	5.4	2.4	-29.0	-14.2	2.9	2.9	2.7	3.5	3.0

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

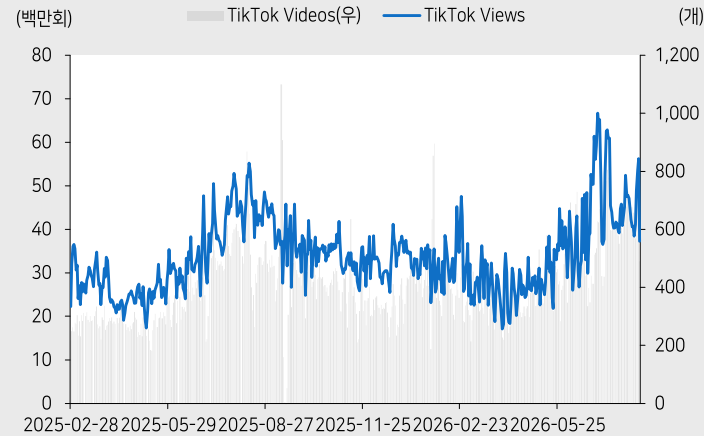


F&BIG data

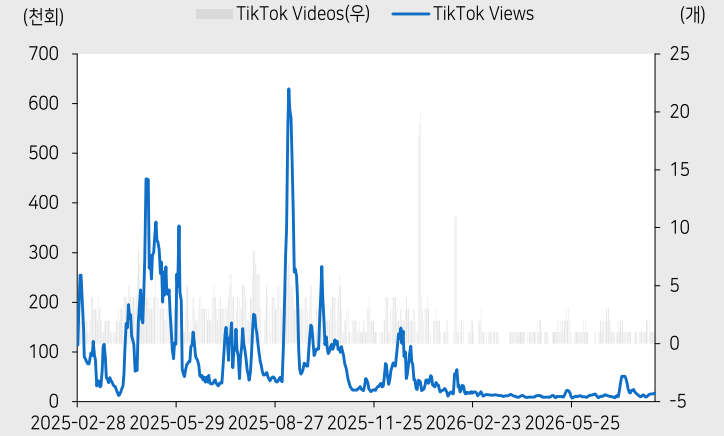
Charts 3

라면 카테고리

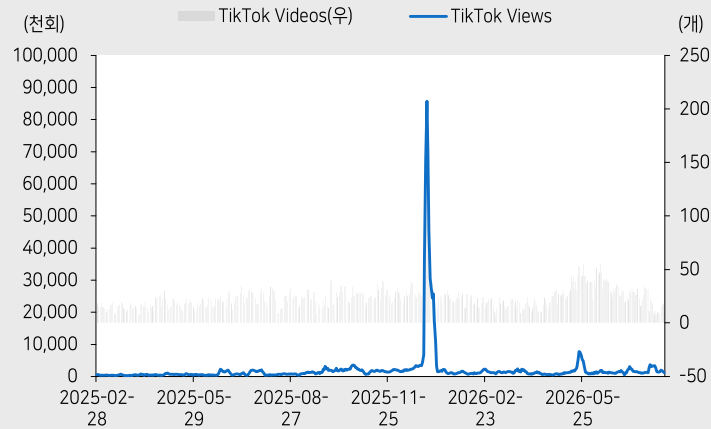
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



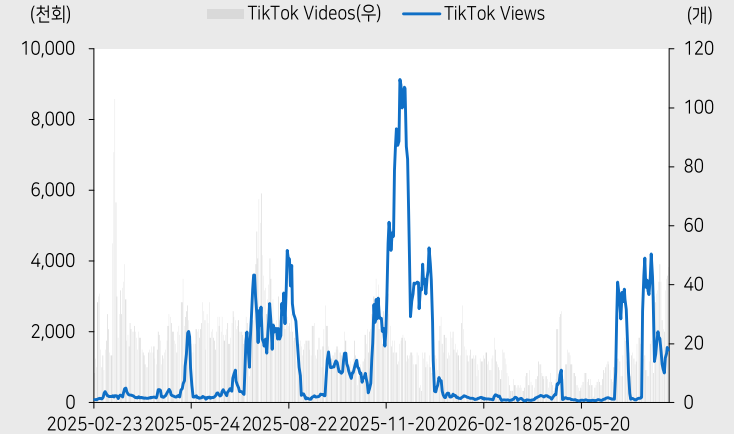
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.