

Key News & Comments

- ★ **"美 입맛 꼭 잡았다"...농심 사발면·삼양 불닭, '최고의 라면' 톱5** [iii.ad/1e1ac3](#)
- 농심 사발면 핫앤스파이시와 삼양식품 불닭 로제가 미국 매체 선정 최고 라면 톱5에 나란히 등재
- 강렬한 매운맛과 조리 편의성을 발판으로 마루찬·닛신 등 일본 브랜드와 대등한 구도 형성
- K라면이 단순 간식을 넘어 일상 식사 대용으로 자리매김하며 북미 대중화가 가시화됐다는 평가
- ★ **KT&G '에세', 이스타불 공항 면세점 뚫었다...유럽·중동 공략 가속** [iii.ad/1a74a3](#)
- KT&G가 연 여객 8400만 명 규모 이스타불 공항 면세점에 에세 슈퍼슬림 5종을 입점시켜
- 지난해 안탈리아 공항에 이어 튀르키예 주요 면세 거점 유통망을 완성하며 환승객 접점 확대
- 에세는 전 세계 슈퍼슬림 판매량의 3분의 1을 차지하며 지난해 글로벌 매출 약 1조 1,000억원
- ★ **"보름달 빵도 이제 2000원" 삼립 빵값 오른다...50여종 평균 9% 인상** [iii.ad/628769](#)
- 삼립이 9월부터 빵 50여 개 품목 가격을 평균 9%대 인상하며 지난해 2월 이후 1년 6개월 만 인상
- 편의점 기준 정통보름달 1800→2000원, 허쉬초코샌드 2200→2400원 등으로 인상
- 원부자재 가격 급등 부담을 내보 자구 노력으로 흡수했으나 한계에 도달했다는 입장
- ★ **삼양식품, '스와이시 불닭' 7시 먼저 판다...18일 패밀리마트 출격** [iii.ad/4d323a](#)
- 삼양식품이 스와이시 불닭볶음면 빅컵을 18일 일본 전역 약 1만 6,500개 패밀리마트 매장 출시
- 매운맛 강도를 낮추고 캐러멜 풍미와 별사탕 토핑을 더해 현지 소비자 진입 장벽 완화
- 케이론 재팬 사전 공개에 이어 X-라인 연계 마케팅으로 초기 흥행몰이에 나설 방침
- ★ **오뚜기, 내달 7일부터 캄라면·만두 가격 인상** [iii.ad/5ed3ac](#)
- 오뚜기가 9월 7일부터 캄라면 29개 품목 6.7%·만두 16개 품목 7.7% 출고가를 인상
- 전체 라면 매출의 60%를 차지하는 봉지라면은 이번 인상 대상에서 제외
- 팜유 밀가루 및 포장재 가격 상승 속 CJ제일제당·사조·농심·풀무원 등도 잇따라 인상
- ★ **CJ제일제당 '미초'로 일본 음료 시장 공략 본격화** [iii.ad/3617b8](#)
- CJ제일제당이 8월 말까지 미초 일일 레시피 제안 캠페인을 진행하며 웰니스 음료로 포지셔닝
- 미초는 최근 5년 일본 음용식초 시장 1위를 유지하며 연매출 1500억원대 메가 브랜드로 성장
- 스테디셀러 석류와 신제품 아사이를 중심으로 현지 배우를 이용한 맞춤형 마케팅 전개

Currency & Commodity

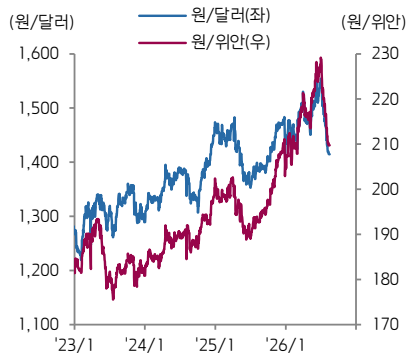
구분	단위	현재가 8/17	Price Change(%)							구분	단위	현재가 8/17	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,416	0.1	0.2	-4.2	-5.2	-2.0	2.0	-1.6	원/위안	KRW/CNY	210	-0.1	-0.1	-4.6	-4.4	0.4	9.1	2.0
옥수수	USD/bu.	465	1.3	6.1	4.6	2.0	9.1	21.2	5.6	중국 옥수수	CNY/MT	2,247	-0.0	-0.9	-2.0	-4.5	-2.6	-0.9	-2.2
소맥	USD/bu.	675	0.0	5.3	-1.2	6.1	25.5	33.2	33.1	중국 대두	CNY/MT	4,970	0.3	2.2	5.9	4.8	8.9	20.1	19.0
대두	USD/bu.	1,201	2.0	3.4	-0.3	2.0	5.9	17.5	16.5	중국 대두박	CNY/MT	3,157	0.9	2.1	3.5	12.7	3.2	2.1	2.4
원당	USD/lb.	16.9	1.6	2.4	13.8	14.0	21.7	2.6	12.4	중국 돈육	CNY/kg	16.9	N/A	0.4	5.5	4.1	-10.3	-16.6	-6.1
커피	USD/lb.	345	2.1	3.9	7.7	29.3	21.3	1.0	-1.0	중국 라이신	CNY/kg	6.6	0.0	0.0	-1.5	-14.3	3.1	-8.3	3.1
코코아	USD/MT	6,044	5.4	3.8	9.2	51.0	78.6	-26.6	-0.3	중국 메티오닌	CNY/kg	26.4	0.0	-9.0	-16.2	-34.0	42.4	17.1	50.9
미국 지옥	USD/lb.	82	-0.0	-2.3	-19.6	-17.2	-11.5	-9.3	-4.0	중국 트립토판	CNY/kg	27.8	0.0	0.9	-2.6	-21.3	-13.6	-37.6	-11.9
말레이시아 팜유	USD/MT	1,123	-0.6	-0.0	1.6	-0.6	9.2	6.0	14.0	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,965	1.3	0.7	5.4	5.9	25.0	2.9	19.9
알루미늄	USD/MT	3,252	-0.2	-0.9	2.5	-12.2	6.1	24.3	9.2	국내 육계(大)	KRW/kg	2,690	0.0	8.0	17.5	-6.9	0.0	17.5	3.9

Company

구분	단위	현재가 8/17	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	176,000	1.3	-6.8	-2.2	-1.2	1.3	31.4	23.9	13.9	13.0	9.8	9.1	1.9	1.8	14.3	14.0	4.1	4.4	12,894
BAT	GBP	4,141	-1.7	-2.1	-11.3	-14.9	-4.2	-1.4	-1.7	12.2	11.5	9.9	10.1	1.8	1.9	14.9	15.9	5.9	6.0	121,199
JT	JPY	7,100	-0.4	-0.1	11.9	11.9	19.0	50.7	25.9	22.1	19.6	14.5	12.6	3.1	3.0	14.6	15.5	3.3	3.8	89,067
PM	USD	184.5	-3.1	-0.8	-4.4	-2.7	0.5	11.0	15.0	24.5	22.0	19.0	17.2	N/A	N/A	N/A	N/A	3.0	3.3	287,595
오리온	KRW	134,000	1.7	-2.6	4.4	-1.6	-3.7	23.8	26.8	10.9	9.8	4.6	4.0	1.3	1.2	12.1	12.3	3.0	3.3	3,738
롯데푸드	KRW	129,300	8.5	10.6	28.0	9.2	-2.0	11.5	12.8	8.8	7.4	4.9	4.6	0.5	0.4	5.6	6.3	2.8	3.0	840
WantWant	HKD	3.26	-1.8	-2.4	-5.2	-21.6	-34.5	-43.0	-29.7	8.4	8.2	3.7	4.0	2.0	1.6	24.3	20.8	8.7	6.2	4,898
Calbee	JPY	3,006	-1.3	0.7	0.1	2.6	-1.4	10.1	0.5	18.6	21.4	9.3	9.5	1.8	1.8	10.3	8.6	2.0	2.1	2,525
Mondelez	USD	62.2	-2.2	1.1	1.9	2.9	3.9	0.2	15.5	21.5	20.4	15.3	14.7	3.2	3.0	14.3	15.1	3.1	3.3	79,361
PepsiCo	USD	138	-1.8	0.4	0.8	-7.3	-14.6	-8.1	-3.7	17.0	16.1	12.8	11.9	9.3	7.9	58.3	52.2	4.1	4.2	188,683
CJ제일제당	KRW	185,400	1.6	-9.3	0.3	-16.3	-16.7	-19.9	-10.9	9.6	6.8	4.7	4.3	0.4	0.4	4.3	5.8	3.4	3.4	1,970
Ajinomoto	JPY	5,721	2.8	10.1	10.1	10.2	23.3	39.8	72.5	59.3	43.2	24.7	21.6	7.3	7.8	12.4	17.3	0.7	0.9	35,085
Meihua	CNY	7.90	-0.6	-2.6	-7.4	-15.1	-28.3	-28.4	-22.0	6.6	11.7	4.9	6.2	1.4	1.3	21.3	11.1	7.3	4.0	3,286
Evonik	EUR	18.0	0.4	0.1	6.3	1.4	15.8	7.4	34.7	14.7	11.2	6.6	5.7	1.0	1.0	5.8	9.3	6.2	4.5	9,707
농심	KRW	437,500	12.3	8.0	25.2	10.8	-2.9	19.4	1.2	12.2	11.4	3.8	3.2	0.8	0.7	6.7	6.8	1.4	1.4	1,878
삼양식품	KRW	1,270,000	4.2	-2.8	18.8	-7.0	6.7	-7.8	3.2	16.4	13.6	11.1	8.8	5.2	3.8	37.1	32.4	0.4	0.5	6,752
Nissin Food H	KRW	2,921	-1.7	-0.6	-1.2	9.6	-10.1	4.9	0.3	16.2	17.9	9.3	9.8	1.8	1.8	10.9	9.8	2.4	2.4	5,452
Toyo Suisan	JPY	10,590	-0.2	-0.9	-2.4	-2.8	-12.0	7.7	-1.5	17.0	15.4	10.0	9.2	2.2	2.0	13.3	13.6	1.8	1.9	7,365
Tingyi	HKD	13.4	0.0	14.0	15.2	14.3	5.9	28.9	18.1	15.6	14.2	6.9	6.9	4.5	4.1	28.5	29.6	6.4	7.0	9,594
UPCH	HKD	7.86	0.4	-0.7	3.2	0.7	-0.8	-18.9	-3.4	13.5	13.3	6.1	6.2	2.2	2.1	16.3	16.1	7.3	7.6	4,325
오뚜기	KRW	337,000	3.2	-1.3	7.7	-4.7	-16.3	-12.6	-12.5	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	953
Nestle	CHF	79	-2.8	-2.4	-8.0	0.8	-0.4	8.8	-0.0	18.3	17.6	14.4	14.1	5.3	5.9	29.3	32.7	3.9	4.0	250,090
Kraft&Heinz	USD	24.8	-3.0	-0.7	-4.4	8.0	4.1	-10.6	2.1	9.8	12.1	8.0	9.2	0.7	0.8	6.7	6.1	6.5	6.5	29,349
Kikkoman	JPY	1,782	-0.6	1.2	6.9	25.9	20.5	34.3	25.5	27.2	27.3	16.3	16.1	3.2	3.1	12.4	11.7	1.2	1.4	10,832
NH Foods	JPY	6,306	-0.0	3.2	0.7	3.4	-8.7	14.7	-3.8	24.4	17.1	10.7	8.0	1.2	1.2	4.9	6.7	2.2	2.6	3,728
대상	KRW	18,370	3.3	-1.0	6.4	-9.1	-21.3	-15.2	-12.7	6.6	5.9	3.9	3.5	0.6	0.5	8.8	9.2	4.6	4.6	449
풀무원	KRW	9,800	6.9	6.2	10.4	-12.0	-25.6	-34.1	-24.3	7.7	5.8	4.5	4.0	1.2	1.0	15.2	19.3	1.0	1.2	264
롯데칠성	KRW	101,700	2.7	-0.9	2.3	-12.4	-27.7	-17.7	-26.9	10.0	8.4	5.3	4.8	0.6	0.6	6.4	7.3	3.4	3.5	666
하이트진로	KRW	15,850	3.1	-0.8	6.3	-4.2	-12.5	-17.7	-14.0	10.8	10.0	5.0	4.8	0.9	0.9	8.9	9.2	4.5	4.6	784
동서	KRW	26,300	0.4	-0.8	3.1	5.8	-8.5	-3.1	-2.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,850
남양유업	KRW	44,400	0.3	0.1	4.8	-8.3	-15.4	-21.8	-11.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	178
매일유업	KRW	34,200	0.7	-1.0	1.0	-3.5	-15.1	-5.1	-2.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	185
빙그레	KRW	82,400	19.9	17.7	27.4	10.5	-2.8	14.9	10.6	7.9	6.2	0.0	0.0	0.7	0.7	10.5	11.9	4.2	4.4	539
CJ프레시웨이	KRW	24,850	3.1	6.0	9.5	-0.2	-26.4	-16.6	-7.1	5.2	4.2	3.0	2.5	0.6	0.5	11.7	13.0	2.1	2.3	208
삼립	KRW	41,450	4.7	3.0	11.3	-9.3	-19.5	-23.0	-20.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	252
현대그린푸드	KRW	18,580	2.4	-5.0	0.8	0.4	14.9	18.5	19.0	5.3	4.9	3.0	2.5	0.7	0.6	14.4	13.8	3.8	4.3	426
동원산업	KRW	37,550	1.8	-0.5	12.6	2.3	-15.2	-17.2	-10.4	4.8	4.3	4.0	3.5	0.4	0.4	9.3	9.5	3.4	3.7	1,170

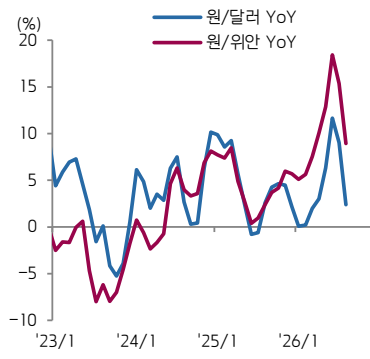
* 국내 기업의 추가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 추가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



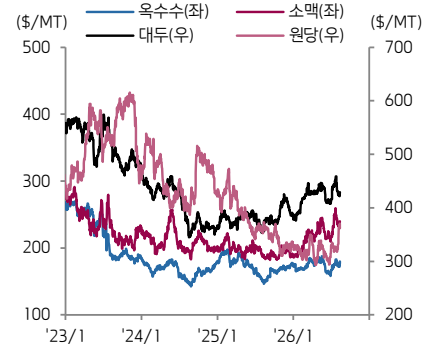
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



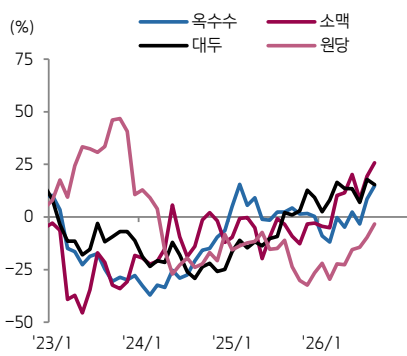
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



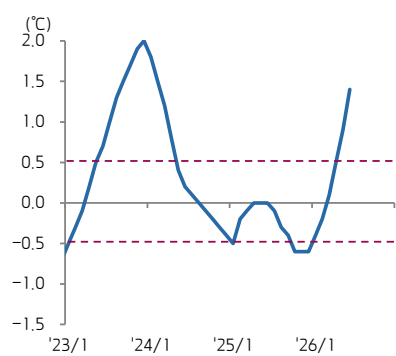
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



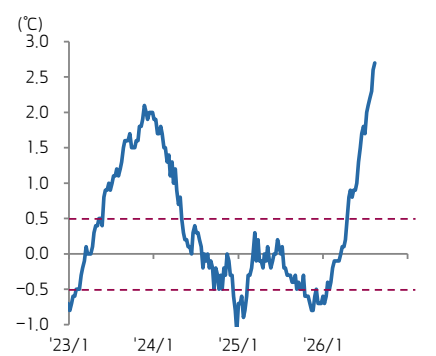
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



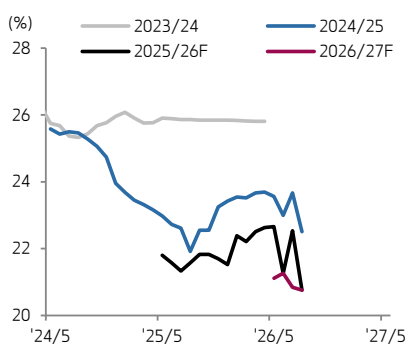
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



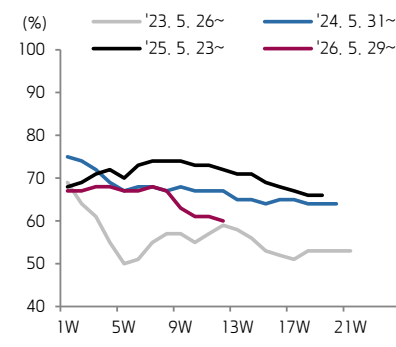
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



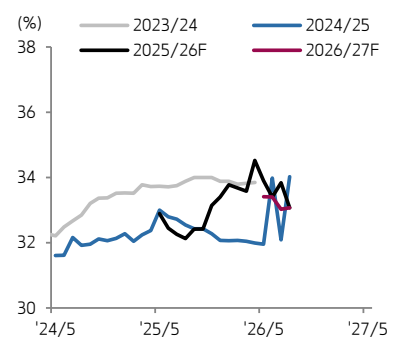
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



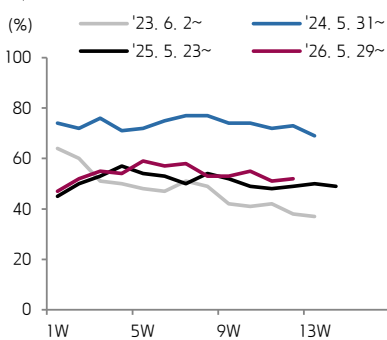
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



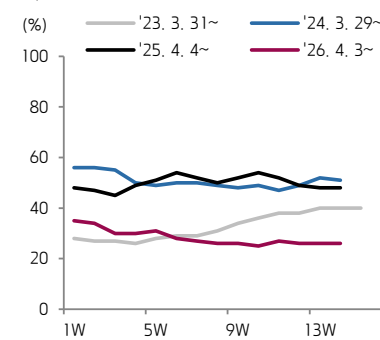
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



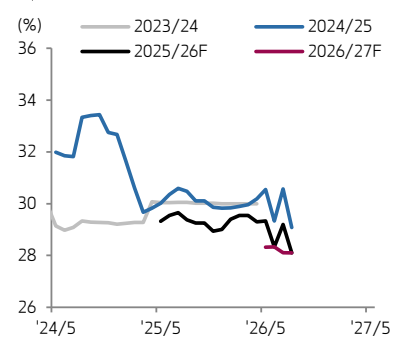
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



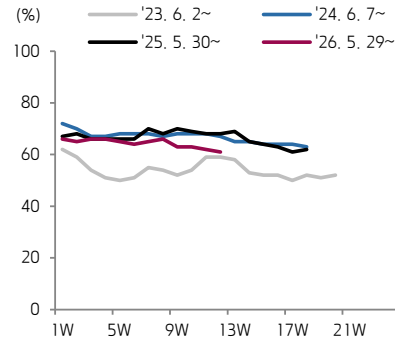
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



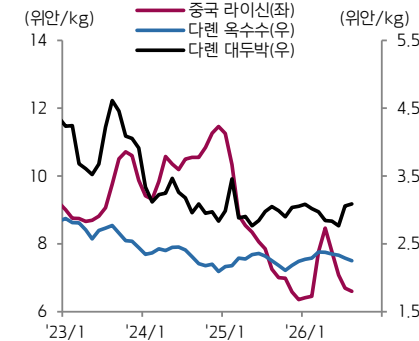
자료: USDA

13) 미국 대두 착황 추이



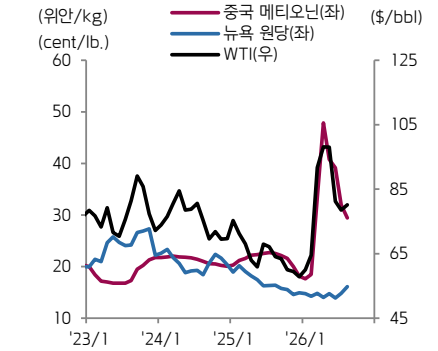
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



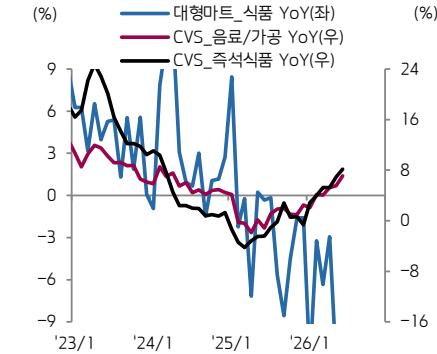
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메티오닌/뉴욕 원당/WTI



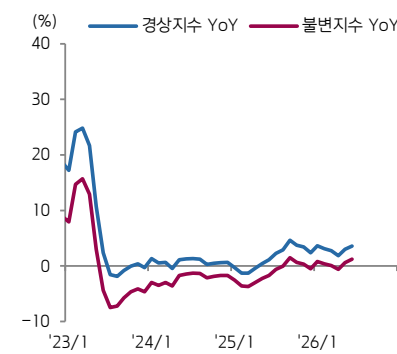
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



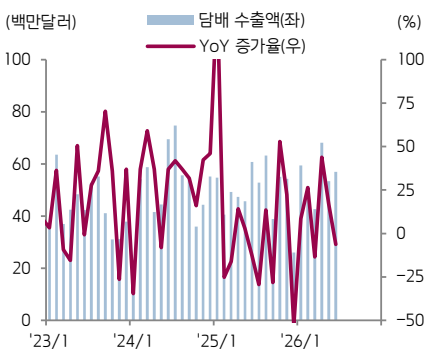
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



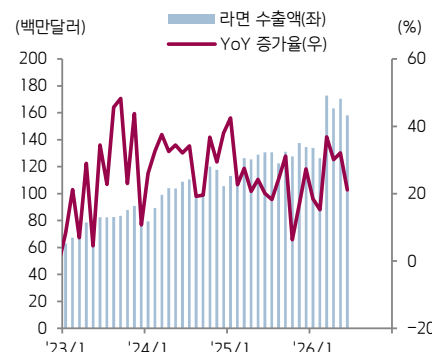
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



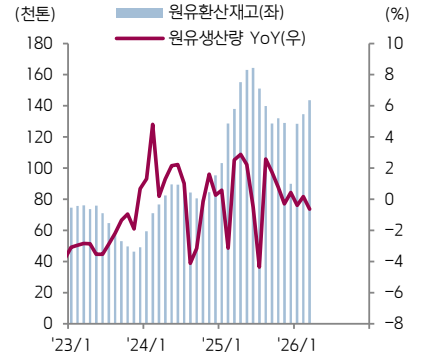
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



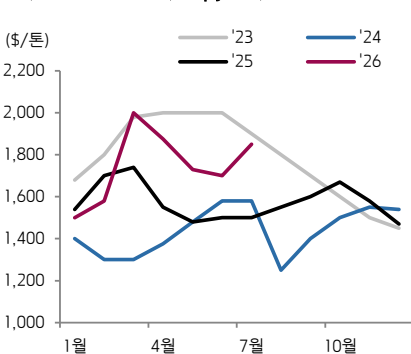
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



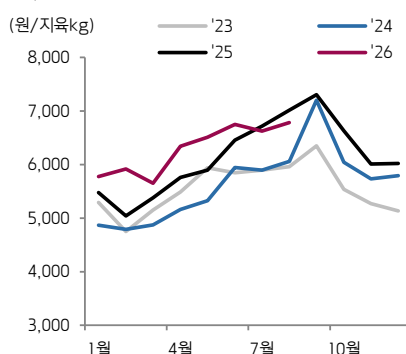
자료: 낙농진흥회

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 8월 14일 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 사용 될 수 없습니다.
- ▣본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.