

2026.8.18 (화)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				08.14	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	483.3	2.4	4.8	5.6	6.8	10.5	8.5	-0.9	22.5
		소맥	¢/부셸	689.5	3.2	7.8	12.3	14.7	36.1	31.4	-2.3	38.8
		대두	¢/부셸	1,192.5	0.9	1.9	0.0	1.7	14.0	10.6	-4.9	21.1
		대두유	¢/lb	69.0	0.9	1.8	3.5	4.2	39.9	31.8	-12.8	49.0
	NYBOT	원당	¢/lb	16.6	-1.3	8.9	9.1	17.8	13.7	-8.1	-8.1	23.1
		오렌지	USD/lb	145.1	3.9	-9.2	-13.0	-25.3	-26.6	-43.7	-56.9	8.4
		커피	USD/lb	314.3	0.5	0.8	-10.2	5.6	-12.0	-13.8	-25.2	972.7
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,983	1.4	5.7	4.8	2.3	17.7	19.6	-0.5	28.6
		대두박	RMB/톤	3,154	0.0	3.0	5.0	5.9	14.3	8.8	-1.1	15.7
		옥수수	RMB/톤	2,227	0.0	-0.8	-3.1	-6.2	-0.1	-5.2	-8.7	5.8
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,710	-0.3	0.0	3.5	5.5	18.0	20.3	-4.3	23.5	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	16.9	0.0	0.4	7.0	4.9	-6.1	-18.4	-18.7	7.0	
	라이신	RMB/kg	6.4	0.0	-0.8	-2.3	-27.8	-0.5	-26.2	-27.8	0.8	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0	0.0	-4.4	-19.8	4.8	-25.2	-25.2	4.9	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	29.0	0.0	-14.7	-33.3	-46.3	62.9	33.0	-49.6	62.9	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.2	0.0	0.7	-3.4	-30.2	-3.1	-27.0	-30.9	0.7	
	트립토판	RMB/kg	27.5	0.0	0.0	-8.3	-26.7	-12.7	-49.5	-49.5	0.0	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,790	0.0	0.0	-1.9	-8.2	19.3	13.7	-14.8	19.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,690	0.0	17.5	22.8	-12.9	8.0	17.5	-12.9	42.3	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,879	-1.3	1.3	2.2	19.3	19.5	33.2	-9.7	33.2	

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) USDA의 타이트한 수급 전망과 견조한 에탄올 수요에 급등. USDA가 26/27시즌 미국 옥수수 수출 전망치를 에이커당 180.7부셸로 하향 조정하고, 기말재고 전망도 전월 대비 7.7% 낮추면서 예상보다 타이트한 수급 전망 부각. 다만 수확면적 확대에 따라 생산량 전망이 소폭 상향됐고, 미국 중서부 강우 예보로 작황 우려가 완화되며 상승폭 제한

(소맥) 흑해 지역 공급 차질 우려로 급등. 러시아 최대 곡물 수출 거점인 노보로시스크항의 KSK 곡물터미널이 우크라이나 드론 공격 영향으로 선적을 전면 중단하면서 수출 차질 우려 확대. KSK 중단으로 주요 곡물터미널 3곳이 모두 운영을 멈추며 러시아산 소맥 공급 불확실성 급증. 단기적으로 지정학적 리스크에 따른 높은 변동성 예상

(대두) 중국의 미국산 구매 확대 기대에 상승. USDA를 통해 26/27시즌 중국향 미국산 대두 13.6만 톤 판매가 확인되며 수요 기대 강화. 중국 국영기업 Sinograin이 최근 대두 옥선을 반복적으로 실시하면서 추가 수입을 위한 저장 공간 확보 가능성도 부각

(원당) 주요 생산국의 기상 악화와 글로벌 공급 부족 전망으로 상승. 인도의 문순 강우 부족이 지속되고 유럽의 가뭄 · 고온으로 EU와 영국의 설탕 생산이 11년 만의 최저 수준까지 감소할 것으로 전망되며 공급 우려 확대. 브라질 중남부의 생산 감소도 강세 요인으로 작용. 주요기관 26/27시즌 세계 설탕 공급 부족 전망으로 수정하며 강세 흐름 지속 예상

F&B 주요뉴스

(물가) '폭염'에 반상 물가도 위험... 곡물, 설탕 등 세계 식량가격 상승

(농심) CU GS25 세븐일레븐 이마트24에 포테토칩 신제품 4종 동시 출시

(농심) 일본 홋산 '농심 삼계탕사발면' 한국 출시 10분만에 완판

(삼립) 동남아 키우노 파리바게뜨... 업계 최초 라오스 진출 (가격인상) 한달새 세번째... 오뚜기, 업소용 라면 · 만두도 가격 올린다

야미노산 주요뉴스

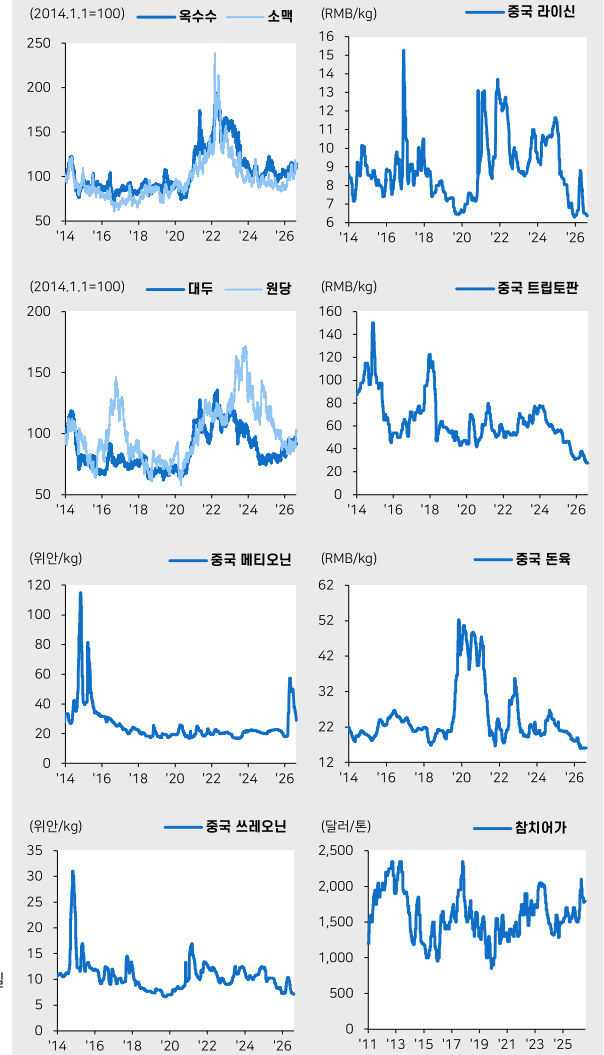
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 내수 수요 부진과 높은 재고 부담으로 약세 지속. 수출 가격은 안정적이거나, 중국 내 거래와 신규 계약 부진, 최종 수요처의 재고도 높은 수준 유지. 단기적으로 뚜렷한 수요 개선 요인이 부족한 만큼 약세 흐름 지속 예상

(메티오닌) 중국 호가 상승, 유럽 호가 하락. 유통시장 투매와 수요 부진으로 하락폭 확대. 시장의 추가 하락 전망이 우세해 최종 수요처의 구매가 위축되고 거래도 부진. 신규 생산능력 가동 여부도 공급 부담 요인으로 작용

(쓰레오닌) 중국 호가 상승, 유럽 유지. 업체 가격 인상에도 수요 관망세가 이어짐. 최종 수요처의 재고가 2개월 수준으로 높아 적극적인 구매는 제한되고 실제 계약 속도도 느린 상황. 일부 업체의 신규 설비 가동도 향후 공급 부담 요인. 단기간 보합 흐름 지속 예상

(트립토판) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 현물 공급 타이트와 거래 회복으로 소폭 강세. 현재 9월 물량 계약이 진행되는 가운데 현물 공급이 다소 부족하고 시장 문의와 거래도 개선. 다만 최종 수요처 재고가 약 50일 수준으로 높은 만큼 상승폭은 제한될 전망. 단기적으로 강보합 흐름 예상

F&B Charts

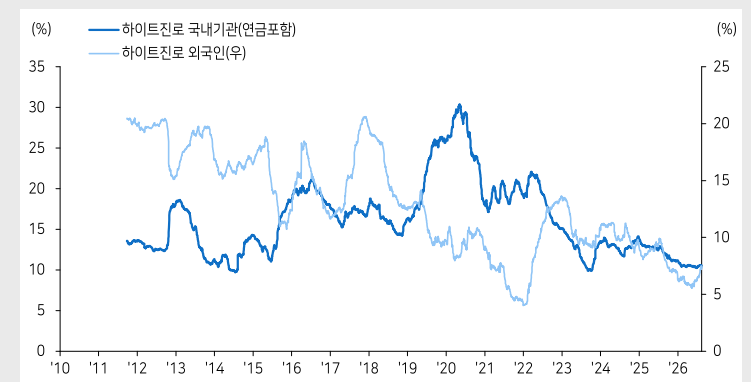
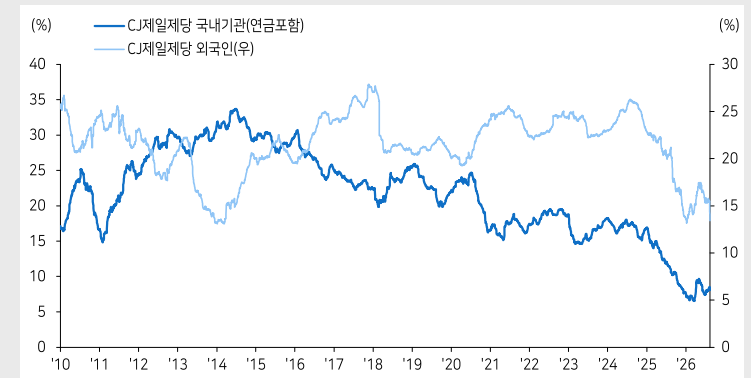
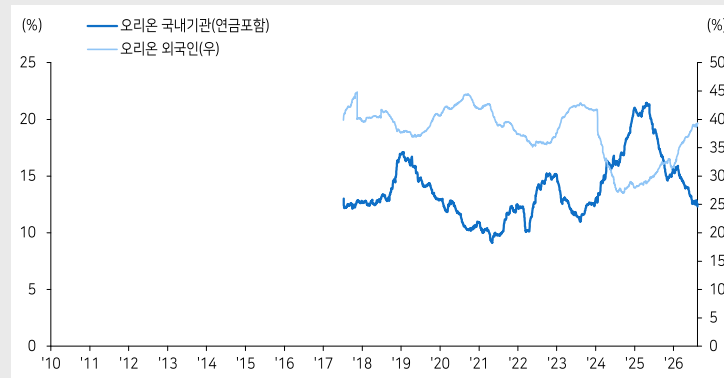


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

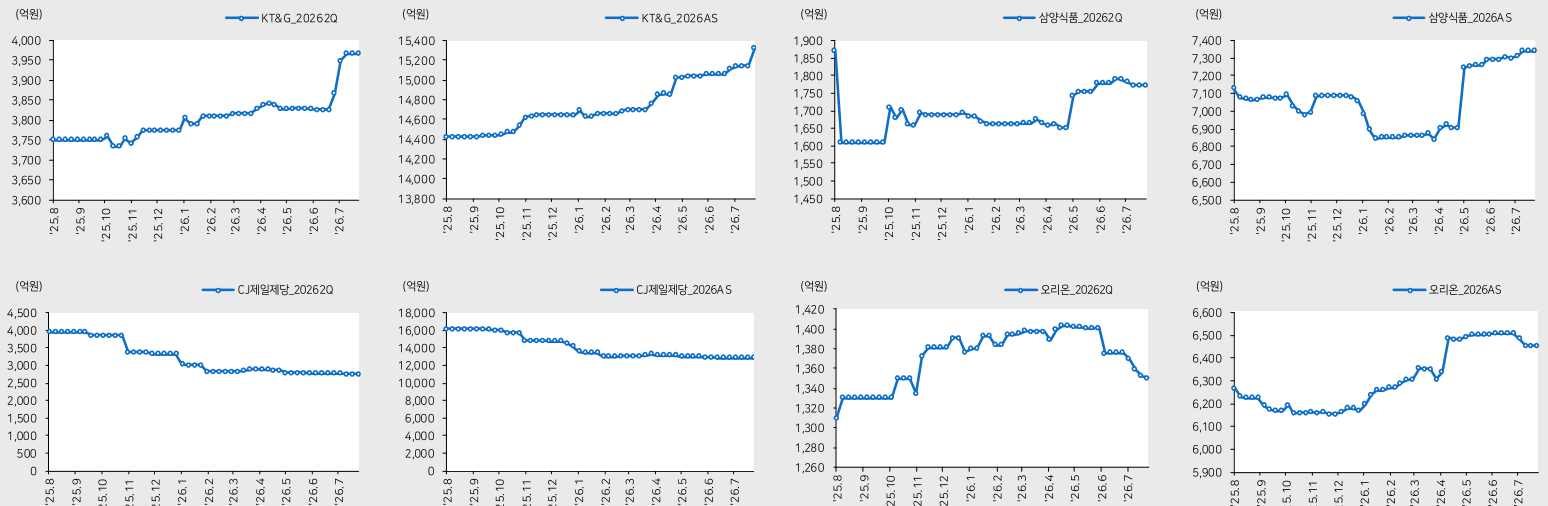
Charts 2

기업별 실적 Valuation

	시총 (억원)	주가 (원)	2026년 컨센서스 영업이익(억원)					2025년 영업이익(억원)					12M Fwd(冊)		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)	475,124	5,316	12,873	14,903	18,849	13,180	61,651	13,055	15,121	17,799	9,478	55,453	11.8	1.9	-1.4	-1.4	11.2	-2.5	7.7	10.0	7.1	31.8	31.7	31.2	28.0	27.6
KT&G	182,706	176,000	3,469	3,967	4,928	2,646	15,329	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	13.7	1.8	21.5	13.4	14.1	-6.8	2.9	31.6	23.9	51.1	51.1	51.1	43.1	41.6
삼양식품	95,669	1,270,000	1,638	1,773	1,883	1,912	7,338	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	15.0	4.4	22.3	47.6	40.0	-2.8	18.5	-8.0	3.2	17.3	16.4	15.4	16.0	19.2
CJ제일제당	27,910	185,400	2,667	2,751	3,477	3,651	12,092	2,876	3,946	3,465	2,048	12,336	7.8	0.4	-7.3	-30.3	-2.0	-9.3	-0.3	-21.4	-10.9	13.4	15.6	16.6	14.5	17.9
오리온	52,969	134,000	1,629	1,346	1,578	1,883	6,454	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.3	1.2	24.0	10.8	15.6	-2.6	4.4	22.4	26.8	39.2	38.6	37.5	35.2	31.9
농심	26,612	437,500	603	513	581	403	2,170	561	402	544	334	1,839	13.0	0.8	7.5	27.7	18.0	8.0	24.8	14.8	1.2	23.4	23.4	22.4	22.7	18.8
하이트진로	11,116	15,850	561	616	573	160	1,912	627	645	544	-92	1,723	10.9	0.9	-10.5	-4.5	11.0	-0.8	7.3	-18.7	-14.1	7.4	7.2	5.8	6.4	8.1
롯데칠성	9,437	101,700	370	619	868	92	2,019	250	624	918	-120	1,672	9.2	0.6	47.6	-0.8	20.8	-0.9	3.6	-17.7	-26.9	16.7	16.9	15.4	15.6	15.1
동원산업	16,575	37,550	1,304	1,243	1,647	1,219	5,742	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.1	0.4	4.5	-7.0	11.3	-0.5	13.3	-19.0	-10.4	4.5	4.3	3.5	4.8	5.0
오뚜기	13,506	337,000	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	-1.3	10.0	-13.7	-12.5	11.4	11.3	11.1	11.6	11.7
롯데웰푸드	11,902	129,300	243	479	869	272	2,145	164	343	693	-105	1,095	8.5	0.5	48.5	39.4	95.8	10.6	26.2	11.2	12.8	15.0	14.2	14.3	13.8	12.4
대상	6,365	18,370	0	396	576	288	1,831	568	413	509	203	1,693	6.3	0.6	-100.0	-4.1	8.1	-1.0	5.7	-19.3	-12.7	16.9	17.2	16.5	16.5	18.2
빙그레	7,638	82,400	89	250	650	20	1,060	135	268	589	-109	884	8.4	0.0	-33.8	-6.8	20.0	17.7	25.0	9.3	10.6	17.7	17.2	15.9	20.6	19.1
현대그린푸드	6,033	18,580	0	433	485	40	1,388	322	309	445	-8	1,068	5.2	0.7	-100.0	40.1	30.0	-5.0	3.1	15.2	19.0	16.0	16.1	15.9	15.0	14.2
CJ프레시웨이	2,950	24,850	109	253	342	303	1,020	106	274	336	300	1,017	4.7	0.6	2.1	-7.7	0.3	6.0	11.4	-16.9	-7.1	18.4	18.3	16.5	15.5	13.4
풀무원	3,736	9,800	190	265	393	291	1,151	113	196	381	243	932	6.4	1.0	69.0	35.6	23.5	6.2	8.5	-36.5	-24.3	1.4	1.4	0.8	1.5	0.1
유통(WICS)	180,863	2,543	7,210	6,414	9,761	9,319	33,111	6,033	3,962	6,963	6,010	22,967	9.8	0.7	19.5	61.9	44.2	0.4	-13.6	37.0	26.2	24.8	23.9	22.2	19.5	16.2
신세계	40,331	427,000	1,682	1,526	1,833	2,456	7,899	1,323	753	998	1,725	4,800	9.1	0.7	27.1	102.6	64.6	1.7	-23.9	160.2	72.9	29.1	28.0	23.8	19.5	12.6
롯데쇼핑	29,109	102,900	2,075	1,133	1,840	2,692	8,034	1,482	406	1,305	2,277	5,470	7.3	0.2	40.0	178.9	46.9	3.2	-29.5	53.8	41.9	15.0	13.8	10.4	10.8	9.0
현대백화점	22,039	102,200	996	864	967	1,433	4,188	1,125	869	727	1,059	3,779	7.0	0.4	-11.4	-0.5	10.8	0.4	-33.5	40.6	15.4	28.8	27.1	25.6	23.8	23.3
호텔신라	17,819	45,400	23	552	636	524	1,976	-25	87	114	-41	135	12.3	1.3	-194.1	537.0	1,362.7	6.3	-3.8	-8.7	1.8	21.7	20.4	22.4	14.9	12.3
이마트	21,773	78,900	1,726	460	1,872	792	4,188	1,593	216	1,515	-99	3,225	16.5	0.2	8.3	112.8	29.8	-3.3	-1.7	0.5	-3.0	25.3	25.7	25.8	23.9	22.8
GS리테일	23,159	27,700	522	1,013	1,253	706	3,633	418	831	1,139	533	2,921	9.6	0.6	24.9	21.9	24.4	-2.3	8.6	66.5	37.8	13.6	13.6	14.5	12.2	9.1
BGF리테일	25,096	145,200	293	760	1,111	757	3,082	226	694	976	643	2,539	9.8	1.6	29.3	9.5	21.4	-5.2	18.8	22.0	38.6	39.4	37.9	35.6	33.2	28.6
롯데하이마트	1,537	6,510	-108	106	250	-39	110	-111	105	190	-87	96	N/A-S&P2000	0.2	-2.7	0.6	13.6	0.5	5.2	-25.8	-13.8	2.9	2.9	2.7	3.5	3.0

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

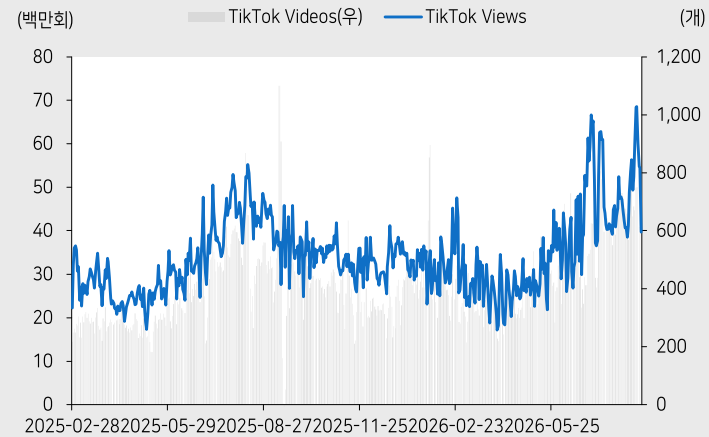


F&BIG data

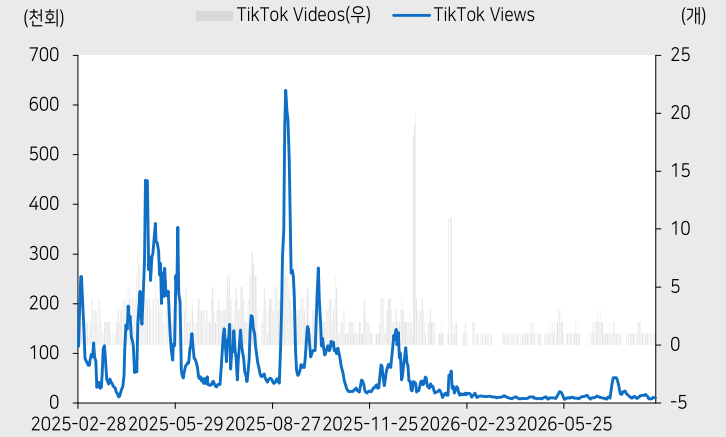
Charts 3

라면 카테고리

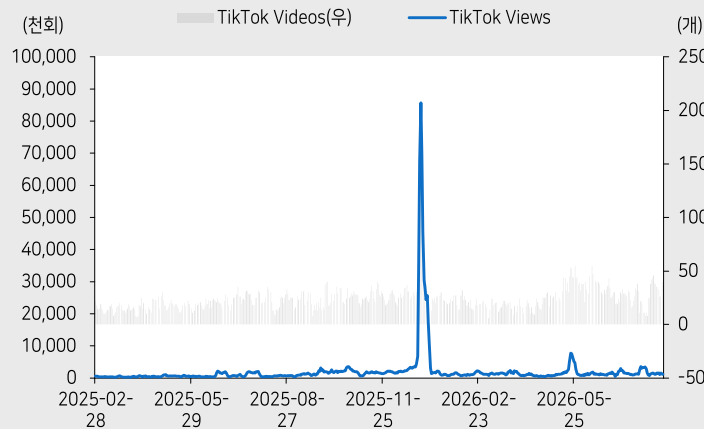
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



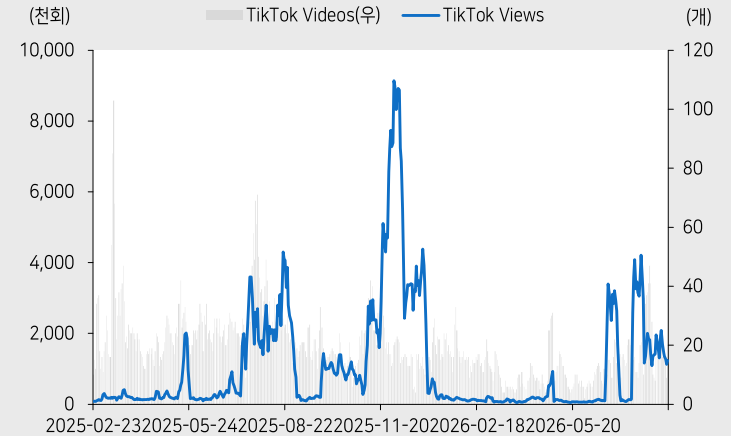
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.