

키움 음식료 Weekly (8/24)

Key News & Comments

- ★ **농심, '신라면' 글로벌 콘텐츠 강화 나선다...美 자회사 설립** [jii.ad/5f090a](#)
 - 농심이 농심홀딩스아메리카를 통해 약 30억원을 출자에 콘텐츠 합작법인 NM STUDIOS 설립
 - 신라면 40주년 캐릭터 '신'을 앞세워 케이팝 대문 헌터스 협업 등 콘텐츠 마케팅을 체계화할 전망
 - 미국 법인 상반기 매출 3292억원으로 YoY 8% 성장하며 역대 최대치를 기록한 점이 투자 배경
- ★ **外人 입맛 꼭 잡았다...오리는 '꼬북칩' 농심 '바나나킥' K스넥 대표로 선정** [jii.ad/7e390b](#)
 - SCMP가 선정한 외국인 주목 한국 음식에 오리는 꼬북칩과 농심 바나나킥이 K스넥 대표로 선정
 - 꼬북칩은 5대륙 30여 개국 판로 확대로 지난해 수출액 380억원을 기록하며 YoY 27% 증가
 - 바나나킥은 블랙핑크 제니 언급 효과, 메론릭 출시에 힘입어 킥 브랜드 수출액 YoY 약 70% 증가
- ★ **롯데웰푸드 카자흐 자회사 '라하트', 무슬림 넘어 동남아 영토 확장** [jii.ad/297fe8](#)
 - 라하트가 걸프·코카서스에 이어 인도네시아·태국 신규 진출을 공식화하며 수출 비중 22%로 확대
 - 250여 종 할랄 인증과 연 10만t 이상 생산능력을 무기로 무슬림 시장 진입 요건 충족
 - 롯데웰푸드 해외 매출 비중은 2024년 20%에서 올 상반기 32.7%까지 확대되며 2028년 목표 근접

- ★ **CJ제일제당 비비고, 美 LA 케이크서 K-푸드 K-팝 팬심 공략** [jii.ad/538860](#)
 - CJ제일제당이 KCON LA에서 김치·단짠·매콤달달·매운맛 4가지 테마의 비비고 체험 부스 운영
 - 글로벌 앰배서더 알파드라이브원 IP를 활용한 디지털 콘텐츠와 아티스트 테마존으로 점점 확대
 - 행사 기간 1만명 이상이 부스를 방문하고 시식 메뉴가 조기 소진되며 K-푸드 관심 재확인
- ★ **'퇴근 후 생맥주 한 잔이 낙인데'...내년 500~1000원 오를 듯** [jii.ad/023a64](#)
 - 정부가 7년간 운영한 생맥주 주세 20% 감면을 올해 말 종료하며 500ml당 세금 약 127원 증가
 - 원재료비·인건비 상승과 맞물려 실제 소비자가는 한 잔당 500~1000원 오를 수 있다는 관측
 - 서울 호프·간이주점이 2년 새 14.2% 감소한 가운데 국회에 일몰 삭제 개정안이 발의되며 변수
- ★ **삼양식품, 문체부 손잡고 태국 '한국 관광 페스티벌' 참가** [jii.ad/90efac](#)
 - 삼양식품이 22~23일 방콕 센트럴월드에서 열리는 러브 코리아 2026에 체험형 부스로 참가
 - 7월 31일 문체부와 체결한 한국 관광 해외 홍보 업무협약의 후속 협업 차원
 - 불닭·맵·탱글 브랜드 체험과 페포 굿즈 제공 등으로 동남아 시장 브랜드 영향력 강화 지속

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 8/21	Price Change(%)							구분	단위	현재가 8/21	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,386	-0.1	-2.0	-5.0	-8.7	-3.8	-0.3	-3.7	원/위안	KRW/CNY	206	-0.4	-1.8	-5.2	-6.7	-1.3	5.9	0.1
옥수수	USD/bu.	484	1.0	5.4	6.8	4.7	13.2	24.9	9.9	중국 옥수수	CNY/MT	2,262	0.4	0.6	-0.4	-3.0	-2.2	3.0	-1.5
소맥	USD/bu.	682	-0.2	1.0	0.5	5.3	18.8	34.4	34.4	중국 대두	CNY/MT	4,993	-0.6	0.7	5.0	5.0	9.7	21.6	19.5
대두	USD/bu.	1,225	0.3	4.0	0.5	2.6	7.7	18.4	18.9	중국 대두박	CNY/MT	3,204	-0.2	2.4	1.3	13.5	4.8	5.0	3.9
원당	USD/lb.	17.6	0.5	6.1	18.3	18.2	23.1	7.7	17.3	중국 돈육	CNY/kg	17.1	N/A	0.9	3.0	5.3	-9.4	-15.2	-5.3
커피	USD/lb.	359	-1.3	6.1	11.4	31.2	24.4	-4.4	2.9	중국 라이신	CNY/kg	6.6	0.0	0.0	-0.8	-13.2	3.1	-7.0	3.1
코코아	USD/MT	5,990	-1.6	4.5	6.8	59.0	94.5	-19.4	-1.2	중국 메티오닌	CNY/kg	25.0	0.0	-5.7	-20.6	-37.5	34.8	11.1	42.9
미국 지옥	USD/MT	81	0.8	-1.1	-20.3	-15.0	-13.7	-10.1	-5.0	중국 트립토판	CNY/kg	28.0	0.0	1.8	-1.8	-18.8	-12.8	-34.1	-11.1
말레이시아 팜유	USD/MT	1,186	1.4	5.0	5.5	6.3	13.9	12.6	20.4	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	6,828	0.1	-0.7	4.7	3.8	21.3	0.5	17.5
알루미늄	USD/MT	3,240	1.0	-0.4	2.6	-11.9	4.8	25.3	8.8	국내 육계(大)	KRW/kg	2,490	-3.9	-7.4	19.1	-10.8	-7.4	4.2	-3.9

Company

구분	단위	현재가 8/21	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	172,300	0.2	-0.9	-4.1	-8.4	-2.4	25.9	21.3	13.7	12.9	9.7	9.0	1.9	1.8	14.3	14.0	4.2	4.5	12,913
BAT	GBP	4,131	-0.7	-2.0	-7.8	-15.3	-10.1	-4.3	-2.0	12.2	11.5	9.9	10.0	1.8	1.9	14.9	15.9	5.9	6.0	121,790
JT	JPY	6,980	1.6	-2.1	9.6	13.8	18.4	44.5	23.8	21.8	19.2	14.2	12.4	3.1	2.9	14.6	15.5	3.3	3.8	87,815
PM	USD	188.2	-1.7	-1.1	-1.5	-0.4	0.5	9.6	17.4	25.0	22.5	19.3	17.5	N/A	N/A	N/A	N/A	3.0	3.2	293,378
오리온	KRW	125,400	0.6	-4.9	-3.0	-8.4	-7.8	18.0	18.6	10.4	9.4	4.3	3.7	1.2	1.1	12.1	12.3	3.2	3.5	3,579
롯데웰푸드	KRW	128,300	0.2	7.6	25.8	5.5	-5.4	10.3	12.0	9.4	8.0	5.2	4.8	0.5	0.5	5.6	6.3	2.9	3.1	853
WantWant	HKD	3.30	1.7	-0.6	-5.2	-19.9	-33.9	-42.3	-28.9	8.5	8.3	3.8	4.0	2.0	1.7	24.3	20.8	8.5	6.2	4,946
Calbee	JPY	3,070	0.2	0.8	4.9	3.3	1.4	11.2	2.7	19.0	21.8	9.5	9.7	1.9	1.8	10.3	8.6	2.0	2.1	2,586
Mondelez	USD	64.5	0.5	1.3	7.3	4.4	6.7	1.6	19.7	22.3	21.2	15.8	15.1	3.3	3.1	14.3	15.0	3.0	3.2	82,258
PepsiCo	USD	143	1.0	1.9	6.3	-4.7	-14.8	-4.1	-0.0	17.7	16.8	13.2	12.3	9.7	8.2	58.3	52.2	3.9	4.1	195,835
CJ제일제당	KRW	184,000	-0.4	0.8	-3.3	-14.4	-17.1	-20.0	-11.5	9.7	6.9	4.7	4.3	0.4	0.4	4.3	5.8	3.4	3.5	2,000
Ajinomoto	JPY	5,396	0.9	-3.1	5.8	1.8	17.3	33.4	62.7	55.9	40.7	23.4	20.4	6.8	7.4	12.4	17.3	0.8	0.9	33,188
Meihua	CNY	7.76	-1.1	-2.4	-7.9	-18.9	-29.6	-29.5	-23.4	6.5	11.9	4.8	5.8	1.4	1.3	21.3	10.8	7.4	4.0	3,237
Evonik	EUR	18.3	-0.8	2.2	8.6	5.8	19.9	7.2	37.0	15.0	11.3	6.6	5.8	1.0	1.0	5.8	9.5	6.1	4.5	9,962
농심	KRW	432,500	-1.9	11.0	18.8	8.1	-5.5	12.6	0.0	12.7	12.1	4.5	3.8	0.8	0.8	7.1	7.0	1.4	1.5	1,899
삼양식품	KRW	1,366,000	-2.2	12.1	21.2	3.9	9.5	-5.0	11.0	18.3	15.2	12.5	9.9	5.8	4.3	37.2	32.5	0.5	0.5	7,429
Nissin Food H	JPY	3,086	3.0	3.9	7.7	16.9	-4.4	10.6	6.0	17.1	19.0	9.8	10.3	1.9	1.9	10.9	9.8	2.3	2.3	5,777
Toyo Suisan	JPY	10,660	0.2	0.5	0.1	-3.4	-11.2	3.6	-0.8	17.1	15.5	10.1	9.3	2.2	2.1	13.3	13.6	1.8	1.9	7,435
Tingyi	HKD	13.6	-2.8	2.2	18.6	22.3	8.6	27.7	20.6	15.9	14.5	7.0	7.0	4.6	4.3	28.5	29.5	6.3	6.8	9,807
UPCH	HKD	7.91	-1.5	1.1	7.9	3.4	1.2	-16.7	-2.7	13.6	13.4	6.1	6.3	2.2	2.2	16.3	16.1	7.3	7.5	4,358
오뚜기	KRW	323,000	-0.2	-1.1	2.9	-7.7	-21.9	-15.6	-16.1	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	935
Nestle	CHF	80	0.4	-1.6	0.5	1.1	-2.1	5.7	1.2	18.6	17.8	14.6	14.3	5.4	5.9	29.3	32.7	3.9	3.9	256,269
Kraft&Heinz	USD	25.6	0.0	0.3	0.9	7.5	4.2	-8.8	5.5	10.1	12.5	8.1	9.4	0.7	0.8	6.7	6.1	6.3	6.3	30,333
Kikkoman	JPY	1,838	-0.0	2.5	14.5	28.9	24.1	40.9	29.4	28.1	28.2	16.9	16.6	3.3	3.2	12.4	11.7	1.2	1.4	11,205
NH Foods	JPY	6,423	0.1	1.8	4.0	5.9	-7.0	13.3	-2.0	24.9	17.5	10.8	8.1	1.2	1.2	4.9	6.7	2.1	2.5	3,808
대상	KRW	17,320	-1.4	-2.6	-0.9	-13.4	-27.8	-20.4	-17.7	6.4	5.8	3.8	3.4	0.6	0.5	8.8	9.2	4.9	4.9	433
풀무원	KRW	9,230	-1.8	0.7	2.7	-15.3	-32.2	-35.4	-28.7	7.8	5.8	4.5	4.0	1.2	1.0	15.2	19.3	1.1	1.2	254
롯데칠성	KRW	96,600	-0.7	-2.4	-3.3	-15.0	-34.8	-19.5	-30.6	9.7	8.2	5.3	4.8	0.6	0.6	6.4	7.3	3.5	3.7	647
하이트진로	KRW	15,240	0.7	-0.8	1.7	-10.0	-16.0	-20.2	-17.4	10.7	10.0	5.0	4.8	0.9	0.9	8.9	9.1	4.7	4.8	772
동서	KRW	25,700	0.8	-1.9	-0.6	-1.7	-15.2	-5.5	-4.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,850
남양유업	KRW	42,400	0.6	-4.2	0.6	-14.1	-17.3	-26.0	-15.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	174
매일유업	KRW	34,000	-1.3	0.1	1.9	-3.3	-16.3	-6.7	-3.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	188
빙그레	KRW	84,800	-2.8	23.4	30.7	15.7	-2.4	22.5	13.8	7.1	6.3	2.6	2.1	0.9	0.8	14.1	13.7	4.2	4.4	567
CJ프레시웨이	KRW	23,350	-2.7	-3.1	4.9	-6.0	-33.2	-20.3	-12.7	5.0	4.1	2.9	2.4	0.6	0.5	11.7	13.0	2.3	2.4	200
삼립	KRW	39,100	-0.5	-1.3	4.0	-12.5	-25.0	-25.9	-24.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	244
현대그린푸드	KRW	17,970	-0.9	-0.9	-2.9	-2.8	8.6	14.4	15.1	5.3	4.8	2.9	2.5	0.7	0.6	14.4	13.8	4.0	4.4	421
동원산업	KRW	37,750	-0.5	2.3	9.9	0.7	-17.9	-11.6	-9.9	4.6	4.3	4.0	3.6	0.4	0.4	9.7	9.6	3.3	3.5	1,203

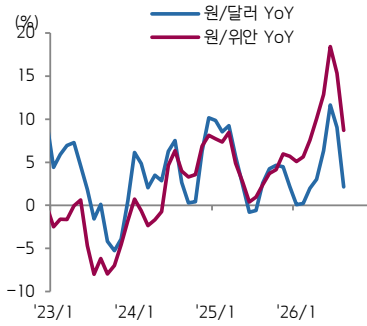
* 국내 기업의 추가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 추가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



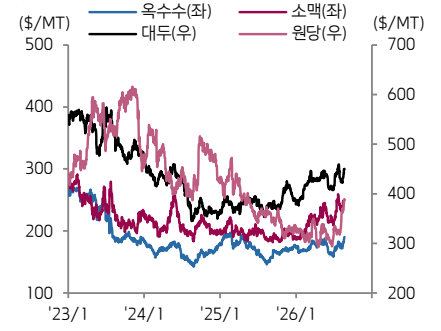
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



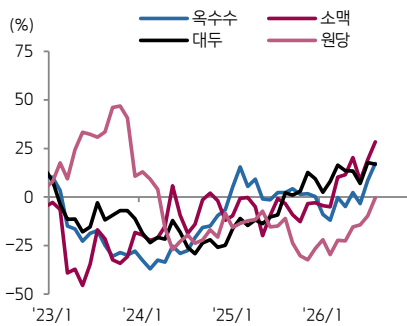
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



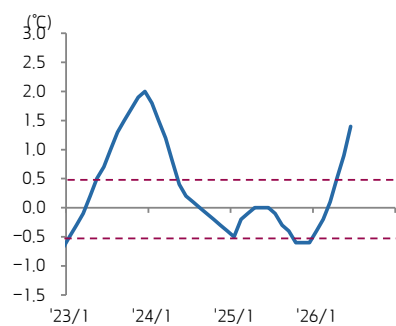
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



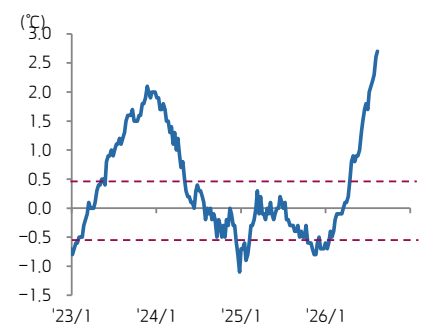
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



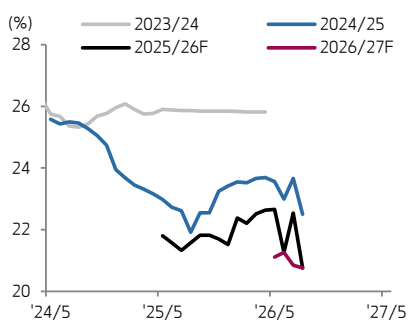
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



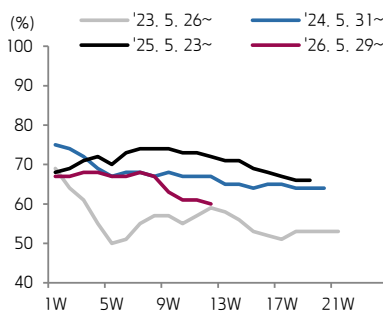
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



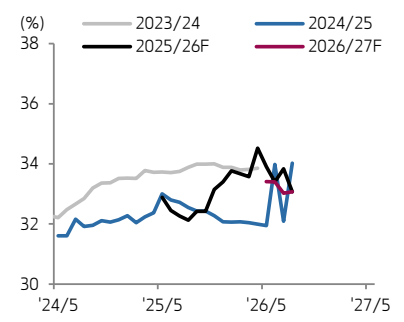
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



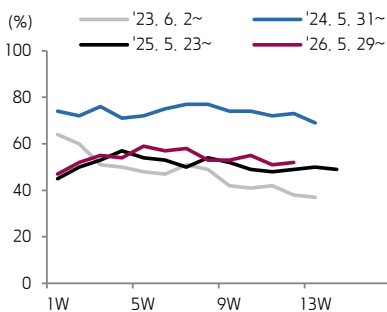
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



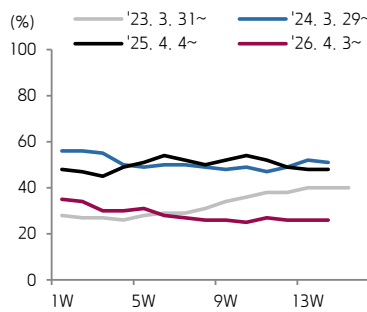
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



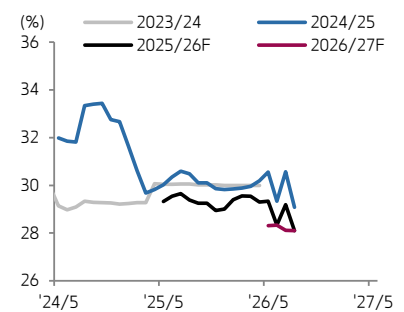
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



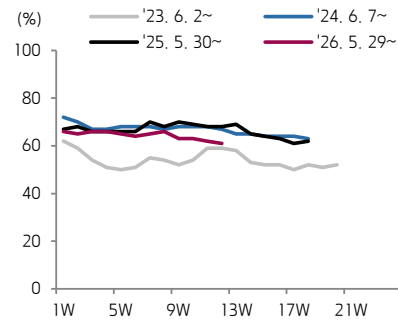
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



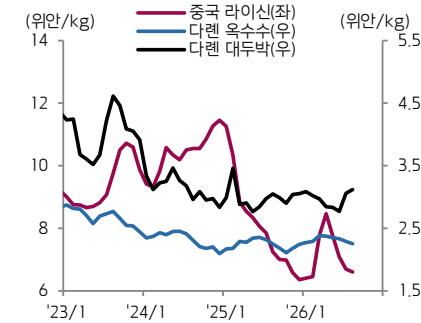
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



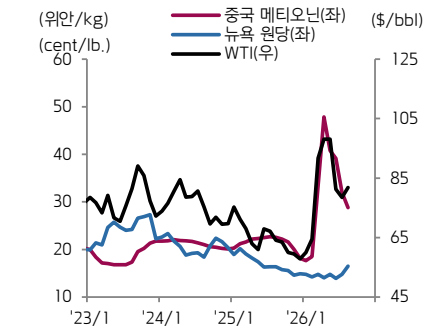
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



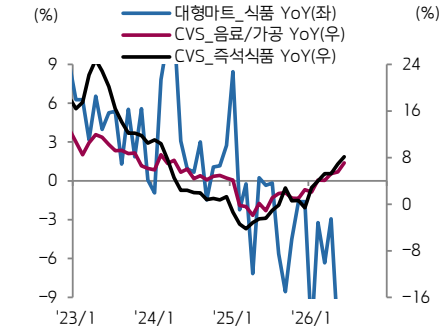
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메티오닌/뉴욕 원당/WTI



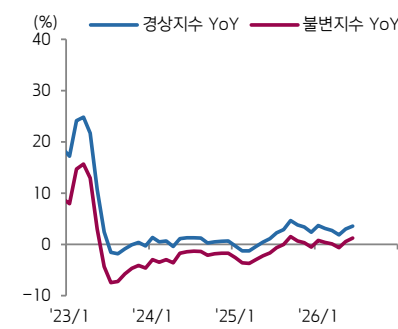
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



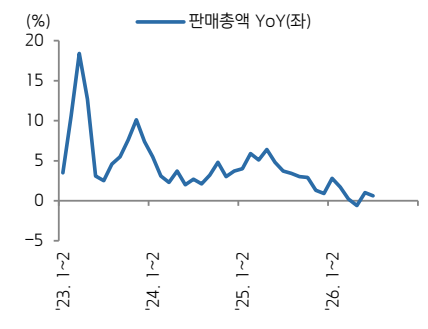
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



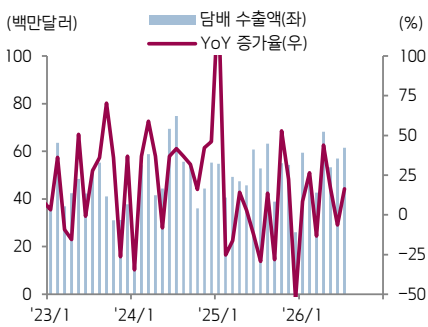
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



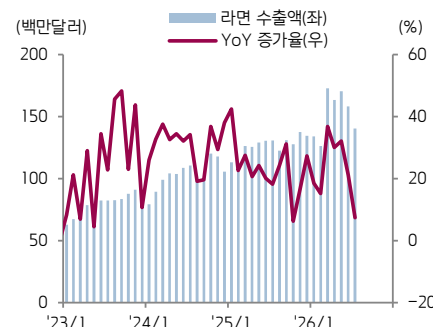
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



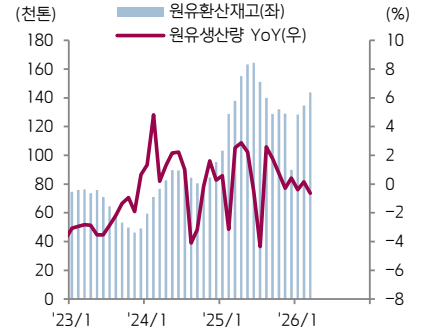
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



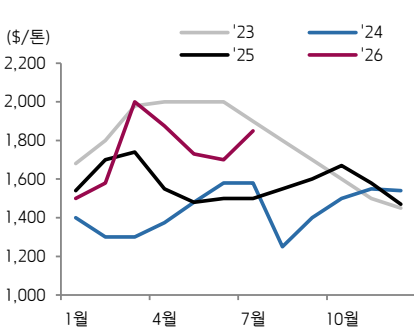
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



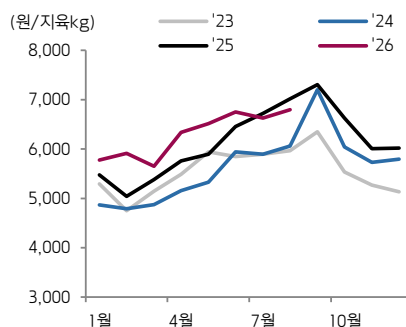
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



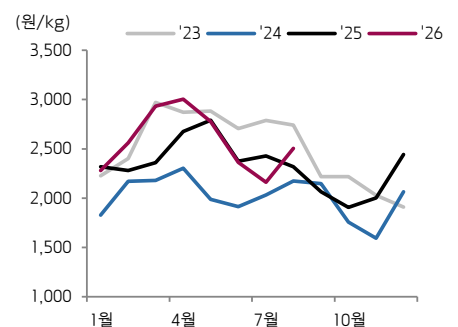
자료: Thai Union

23) 월평균 당박 시세 추이



자료: 한국곡류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 8월 21일 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 의거하여 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.