

2026.8.24 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
			(단위)	08.21	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	508.5	0.9	10.4	10.3	10.5	16.2	13.6	0.0	28.9
		소맥	¢/부셸	699.3	-0.6	7.9	9.2	15.4	38.1	32.2	-0.9	40.8
		대두	¢/부셸	1,239.5	-0.2	6.1	4.1	4.9	18.5	18.0	-1.1	25.9
		대두유	¢/lb	69.6	-1.7	2.1	0.9	0.4	41.1	40.7	-12.0	50.3
	NYBOT	원당	¢/lb	17.6	-0.1	5.3	18.3	29.1	20.6	0.9	-0.5	30.6
		오렌지	USD/lb	154.6	-1.7	11.0	8.5	-12.8	-21.8	-38.6	-54.1	15.9
		커피	USD/lb	322.7	-0.1	2.2	-3.5	12.1	-9.7	-13.9	-23.3	1001.2
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,066	-0.5	3.2	7.2	5.5	19.7	21.1	-0.5	30.7
		대두박	RMB/톤	3,244	-0.6	3.3	6.4	9.7	17.6	12.1	-0.6	19.0
		옥수수	RMB/톤	2,261	0.0	-0.3	-2.1	-5.9	1.4	-3.0	-7.3	7.4
Mal Ex	팜유	USD/톤	5,018	1.1	5.7	10.4	11.6	25.7	29.3	0.0	31.4	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	17.1	0.0	0.9	3.0	7.4	-5.3	-17.4	-17.9	8.0	
	라이신	RMB/kg	6.4	0.0	-0.8	-2.3	-27.8	-0.5	-27.4	-27.8	0.8	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0	0.0	-1.5	-20.7	4.8	-25.2	-25.2	4.9	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	24.8	-14.7	-21.4	-34.0	-57.0	39.0	13.8	-57.0	39.0	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.2	0.7	0.7	-2.0	-29.8	-2.4	-27.6	-30.4	1.4	
	트립토판	RMB/kg	28.0	1.8	1.8	-1.8	-26.3	-11.1	-47.7	-47.7	1.8	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	2,000	5.3	11.7	12.7	2.6	33.3	17.6	-4.8	33.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,490	-3.9	-3.9	19.1	-19.4	0.0	4.2	-19.4	31.7	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,828	0.1	-1.4	1.9	13.9	18.6	25.6	-10.3	27.6	

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 크름 투어에서 수출 부진 우려가 확인되며 상승. 미국 주요 생산지인 일리노이의 평균 수출 전망이 전년 및 최근 3년 평균을 모두 하회했고, 서부 아이오와도 전년 대비 낮게 나타나 USDA의 높은 생산 전망에 대한 경계 확대. 단기적으로 실제 수출 확인 전까지 작황 우려에 따른 가격 지지 예상

(소맥) 흑해 · 아조프해 수출 차질 심화로 상승. 역내 곡물 수출 능력 대부분이 중단된 것으로 전해지며 글로벌 공급 우려 확대. 우크라이나 수출량 급감과 향후 수출 감소 가능성 부각, EU의 소맥 수출도 전년 대비 크게 감소하며 공급 부담 강화. 중동 · 아프리카 · 아시아 수입국의 미국 · 호주산 대체 구매 가능성도 부각되며 강세 흐름 지속

(대두) 중국의 대규모 미국산 구매와 작황 불확실성으로 상승. 중국항 및 미확인 목적지향 수출계약이 연이어 발표되며 총 5,270만 부셸 규모의 신규 수요 확인. 미국의 기록적인 생산 가능성에 따른 공급 부담은 존재하나, Pro Farmer 조사에서 지역별 작황 편차가 확인되고 8월 말까지 고온 · 건조 우려가 이어지며 수확량 불확실성 확대

(원당) 인도의 수입 확대 가능성과 글로벌 공급 부족 우려로 상승. 인도가 축제 시즌을 앞두고 설탕 수입 관세 인하를 검토하면서 국제시장 수요 확대 가능성 부각. 주요 기관들이 2026/27시즌 공급 전망을 잇따라 부족으로 수정한 가운데, 인도의 문손 부족과 브라질 생산 감소도 공급 우려 강화. 단기적으로 타이탄 글로벌 수급 전망에 따른 강세 흐름 지속 예상.

F&B 주요뉴스

(하이트진로) '테라 제로' 1100만개 돌파... 실적 보렷고개 넘은 하이트진로, 하반기 반등 노린다

(CJ프레시웨이) 식자재 오픈마켓 '식봄' 비수도권 거래액 증가

(홈플러스) 홈플러스 살리려면 '2030년 6000억, 2037년 9100억원' 더 필요

(K푸드) K푸드 다음 주자는 '김밥'... CJ · 풀무원 · GS '글로벌 충공세'

(신세계) 신세계 강남점, 올해 매출 4.5조... '세계 2위' 노린다

야미노산 주요뉴스

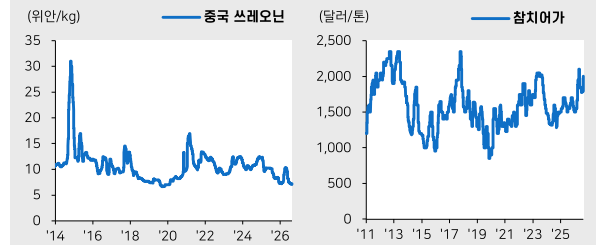
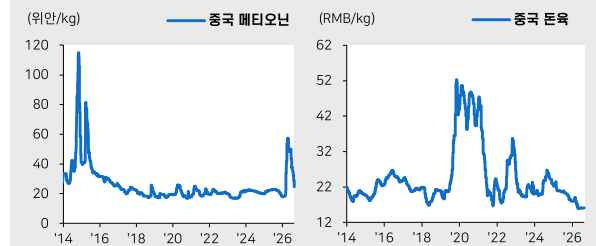
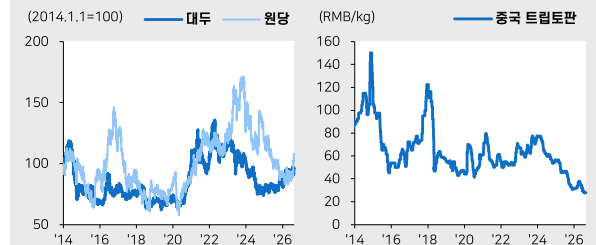
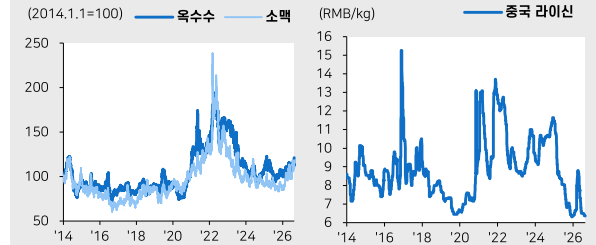
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 내수 수요 부진 속 일부 70% 제품 가격 반등으로 보합권 조정. 7월 수출량은 전월 및 전년 대비 감소했으나 1~7월 누적 수출은 전년 대비 증가. 일부 업체의 70% 라이신 실제 계약가격이 소폭 상승했지만, 축산 채산성 악화와 최종 수요 부진으로 구매 관망. 단기적으로 수출 진행 상황과 내수 보충 수요에 따라 박스권 예상

(메티오닌) 중국 호가 상승, 유럽 호가 하락. 내수 거래 부진과 지속적인 가격 하락으로 악세 심화. 7월 고체 메티오닌 수입은 전월 및 전년 대비 감소했으나 1~7월 누적 수입은 전년 대비 증가. 최종 수요처는 가격 추가 하락을 경계하며 재고를 축소하고 필요 물량만 구매하는 모습 지속. 단기적으로 악세 흐름 지속 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 상승, 유럽 유지. 재고 소진과 보충 수요 기대에 소폭 강세 전망. 7월 관련 제품 수출은 전월 대비 소폭 감소했으나 전년 대비 증가. 1~7월 누적 수출도 전년 대비 증가. 중국 업체와 유통시장 가격도 대체로 보합. 최종 수요처의 기존 재고가 점차 소진되면서 향후 보충 구매 가능성 확대. 단기적으로 소폭 상승 예상

(트립토판) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 대두박 가격 상승에 따른 대체 수요 증가로 강보합. 7월 수입량은 전월 대비 증가했지만 전년 대비 감소. 1~7월 누적 수입도 전년 대비 감소. 최근 대두박 가격 상승으로 트립토판 대체 수요가 늘어나며 거래 심리도 개선. 단기적으로 공급 및 출하 상황에 따라 강보합 흐름 지속 예상

F&B Charts

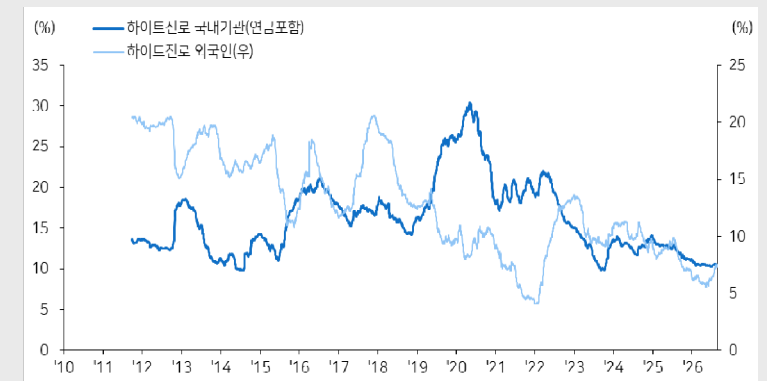


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



F&BIG data

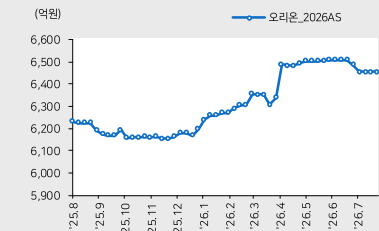
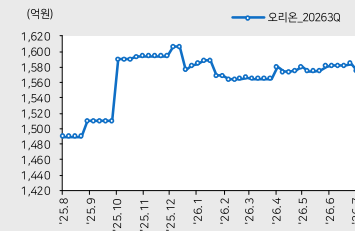
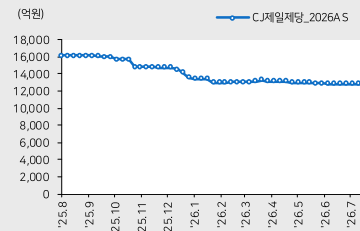
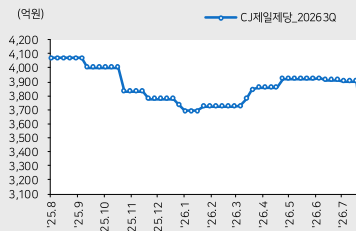
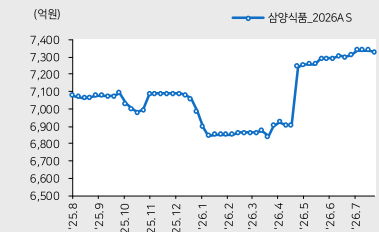
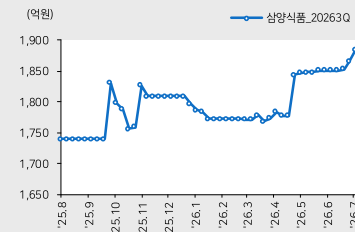
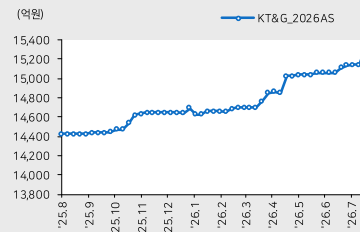
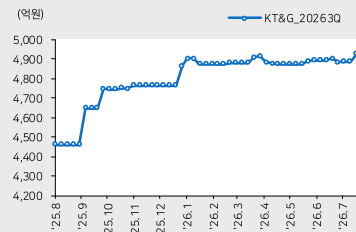
Charts 2

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)	472,399	5,237	12,873	14,903	18,985	13,217	62,329	13,055	14,324	18,596	9,478	55,453	11.8	2.0	-1.4	4.0	12.4	-1.5	3.9	8.3	5.5	31.6	31.3	30.9	27.7	27.5
KT&G	178,865	172,300	3,469	3,967	4,928	2,646	15,329	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	13.5	1.8	21.5	13.4	14.1	-2.1	-3.3	25.7	21.3	51.0	51.1	51.1	43.1	41.6
삼양식품	102,901	1,366,000	1,638	1,773	1,871	1,916	7,322	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	16.1	4.7	22.3	47.6	39.7	7.6	22.3	-1.4	11.0	18.0	16.4	15.4	16.0	19.2
CJ제일제당	27,700	184,000	2,667	2,751	3,477	3,651	12,092	2,876	3,162	4,249	2,048	12,336	7.7	0.4	-7.3	-13.0	-2.0	-0.8	-1.2	-19.5	-11.5	13.0	15.6	16.6	14.5	17.9
오리온	49,569	125,400	1,629	1,346	1,578	1,883	6,454	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	9.7	1.1	24.0	10.8	15.6	-6.4	-2.0	17.5	18.6	38.9	38.6	37.5	35.2	31.9
농심	26,307	432,500	603	513	623	442	2,320	561	402	544	334	1,839	12.3	0.8	7.5	27.7	26.1	-1.1	24.1	11.2	0.0	25.1	23.4	22.4	22.7	18.8
하이트진로	10,688	15,240	561	616	572	160	1,911	627	645	544	-92	1,723	10.4	0.9	-10.5	-4.5	10.9	-3.9	4.2	-20.2	-17.4	7.3	7.2	5.8	6.4	8.1
롯데칠성	8,963	96,600	370	619	868	92	2,019	250	624	918	-120	1,672	8.8	0.6	47.6	-0.8	20.8	-5.0	-0.2	-21.3	-30.6	16.4	16.9	15.4	15.6	15.1
동원산업	16,663	37,750	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	13.7	-13.3	-9.9	4.5	4.3	3.5	4.8	5.0
오뚜기	12,945	323,000	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	-4.2	5.6	-15.8	-16.1	11.2	11.3	11.1	11.6	11.7
롯데푸드	11,809	128,300	243	479	869	274	2,148	164	343	693	-105	1,095	8.4	0.5	48.5	39.4	96.1	-0.8	27.7	10.1	12.0	14.7	14.2	14.3	13.8	12.4
대상	6,001	17,320	0	396	576	288	1,831	568	400	522	203	1,693	6.0	0.5	-100.0	-1.0	8.1	-5.7	1.1	-20.4	-17.7	16.5	17.2	16.5	16.5	18.2
빙그레	7,860	84,800	89	250	758	12	1,602	135	268	589	-109	884	6.2	0.8	-33.8	-6.8	81.3	2.9	32.5	21.5	13.8	20.8	17.2	15.9	20.6	19.1
현대그린푸드	5,835	17,970	0	433	485	40	1,388	322	309	445	-8	1,068	5.0	0.6	-100.0	40.1	30.0	-3.3	-0.3	13.6	15.1	15.9	16.1	15.9	15.0	14.2
CJ프레시웨이	2,772	23,350	109	253	342	303	1,020	106	274	336	300	1,017	4.4	0.5	2.1	-7.7	0.3	-6.0	7.4	-19.3	-12.7	18.3	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	-5.8	5.3	-36.3	-28.7	1.2	1.4	0.8	1.5	0.1
유통(WICS)	169,259	2,375	7,210	6,414	9,666	9,349	32,878	6,033	3,989	6,936	6,010	22,967	9.4	0.7	19.5	60.8	43.2	-6.6	-16.7	29.2	17.9	24.8	24.0	22.3	19.6	16.2
신세계	37,828	400,500	1,682	1,526	1,810	2,448	7,871	1,323	753	998	1,725	4,800	8.5	0.7	27.1	102.6	64.0	-6.2	-28.7	144.1	62.2	29.0	28.0	23.8	19.5	12.6
롯데쇼핑	27,355	96,700	2,075	1,133	1,840	2,692	8,034	1,482	406	1,305	2,277	5,470	8.8	0.2	40.0	178.9	46.9	-6.0	-25.8	46.1	33.4	15.3	13.8	10.4	10.8	9.0
현대백화점	20,142	93,400	996	864	962	1,426	4,176	1,125	869	727	1,059	3,779	6.5	0.4	-11.4	-0.5	10.5	-8.6	-33.3	27.8	5.4	28.4	27.1	25.6	23.8	23.3
호텔신라	16,602	42,300	23	552	636	524	1,976	-25	87	114	-41	135	11.5	1.2	-194.1	537.0	1,362.7	-6.8	-7.4	-13.7	-5.2	21.5	20.4	22.4	14.9	12.3
이마트	19,841	71,900	1,726	460	1,808	842	4,005	1,593	216	1,515	-99	3,225	16.6	0.2	8.3	112.8	24.2	-8.9	-10.0	-6.1	-11.6	24.2	25.7	25.8	23.9	22.8
GS리테일	21,571	25,800	522	1,013	1,249	703	3,627	418	858	1,111	533	2,921	8.9	0.6	24.9	18.0	24.2	-6.9	0.2	54.9	28.4	13.7	13.6	14.5	12.2	9.1
BGF리테일	24,439	141,400	293	760	1,110	753	3,079	226	694	976	643	2,539	9.6	1.5	29.3	9.5	21.2	-2.6	14.3	20.2	34.9	39.6	37.9	35.6	33.2	28.6
롯데하이마트	1,480	6,270	-108	106	250	-39	110	-111	105	190	-87	96	N/A (-56000)	0.2	-2.7	0.6	13.6	-3.7	0.8	-27.6	-17.0	2.8	2.9	2.7	3.5	3.0

Key Chart

2026년 영업이익 컨센서스

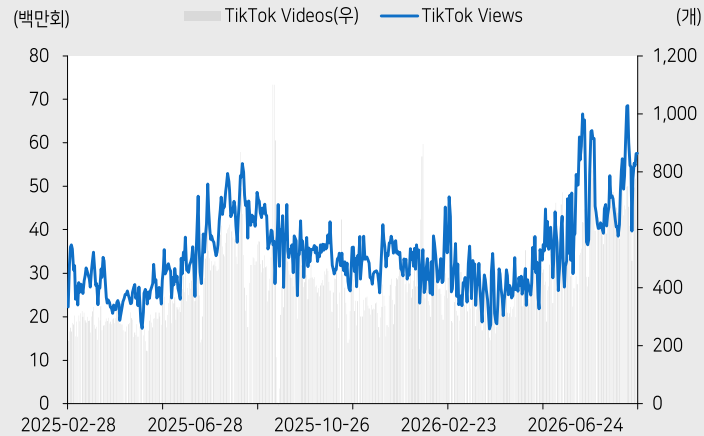


F&BIG data

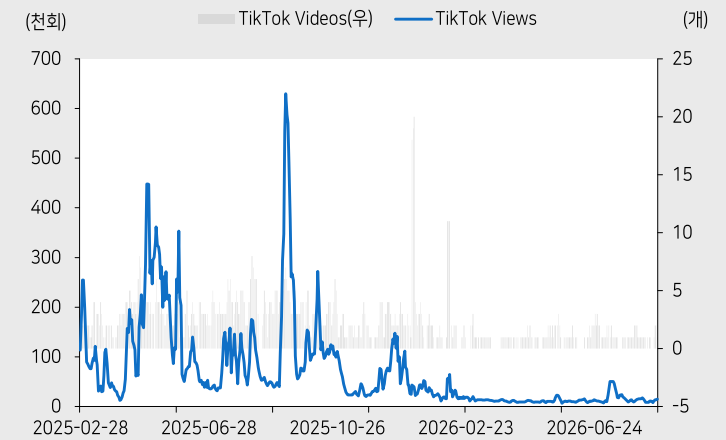
Charts 3

라면 카테고리

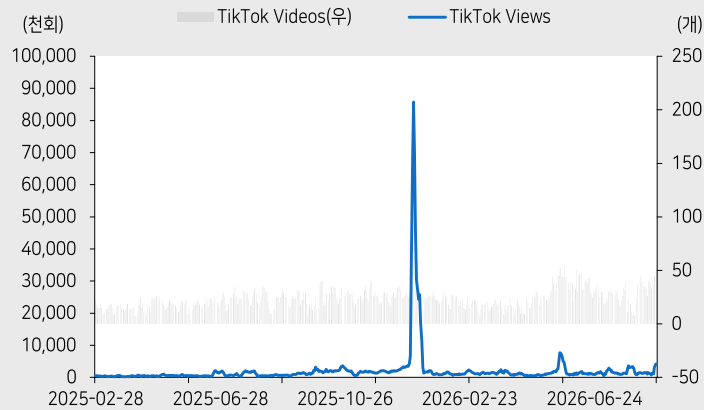
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



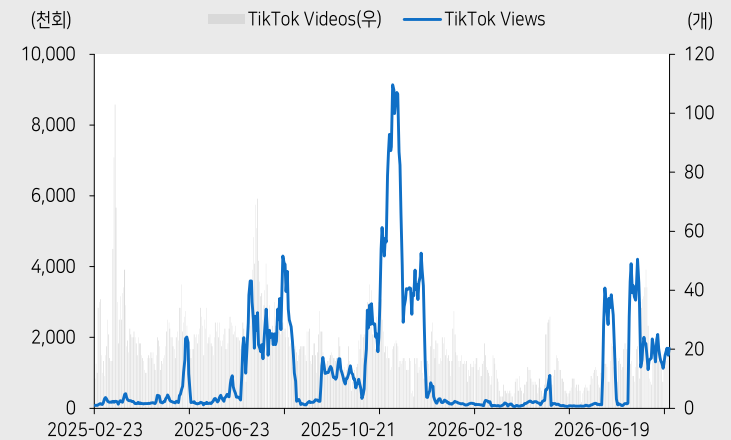
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.