

음식료/담배

Jan 02, 2025

2024년 12월 당월/누계 음식료/담배 수출 데이터 점검

Overweight

유지

2024년 12월 당월 음식료/담배 수출 데이터 점검

12월 가공식품 수출액은 \$684.6m(YoY 18%, MoM 3%, 약 1조원) 시현. 지역별로 미국 \$148.2m(YoY 41%, MoM 9%), 중국 \$115m (YoY 12%, MoM -1%)을 시현. 미국 비중 22%, 중국 비중 17%으로, 미국-중국 비중 격차 확대.

세부 품목별로는, 라면 전체 \$110.3m(YoY 44%, MoM -6%), 미국 \$20.3m(YoY 105%, MoM 8%), 중국 \$26.0m(YoY 63%, MoM -6%), 동남아 5국 \$16.1m(YoY 52%, MoM flat), 유럽 5국 \$14.4m(YoY 3%, MoM -5%) 시현. 그 외 아이스크림 \$4.7m(YoY 16%), 냉동김밥 \$4.0m(YoY 40%), 김(조미김+마른김) \$86.6m(YoY 32%), 소주(일반+과일 소주) \$14.4m(YoY -3%), 핫도그 \$1.1m(YoY 193%), 음료(탄산+스포츠/에너지 음료) \$61.8m(YoY 22%), 김치 \$15.7m(YoY 19%) 시현. 한편, 담배는 \$71.7m(YoY 35%) 시현.

4분기 가공식품 수출액은 \$2,040m(YoY 12%, QoQ 4%) 시현. 미국 YoY 26%, QoQ -1%. 중국 YoY 11%, QoQ 9% 시현. 품목별 YoY 성장률은 라면 +35%/담배 -1%/아이스크림 +29%/냉동김밥 YoY +152%/김 +20%/소주 +2%/음료 +20%/핫도그 +152%/김치 +14% 시현. 특히, 라면은 QoQ +10% 증가했는데, 이는 중국이 QoQ 20% 증가한 것에 기인함.

2024년 연간 음식료/담배 수출 데이터 점검

2024년 글로벌 가공식품 수출액은 \$7,756m(YoY 10%, 약 11.4조원) 역대 최대 규모 기록. 지역별로 지역별로 미국 \$1,604.2m(YoY 26%, 약 2.4조원), 중국 \$1,300m (YoY 3%, 약 1.9조원)을 시현. 미국 비중 21%, 중국 비중 17%으로, 작년 처음으로 미국 비중이 중국을 넘어선 이후 격차 확대.

세부 품목별로는, 라면 전체 \$1,249m(YoY 31%), 미국 \$216m(YoY 70%), 중국 \$261m(YoY 21%), 동남아 5국 \$178m(YoY 22%), 유럽 5국 \$187m(YoY 41%) 시현. 미 그 외 아이스크림 \$98m(YoY 6%), 냉동김밥 \$76m(YoY 317%), 김(조미김+마른김) \$1,113m(YoY 23%), 소주(일반+과일 소주) \$201m(YoY 4%), 핫도그 \$11m(YoY 144%), 음료 \$771m(YoY 13%), 김치 \$164m(YoY 5%) 시현. 한편, 담배는 \$748m(YoY 8%) 시현.

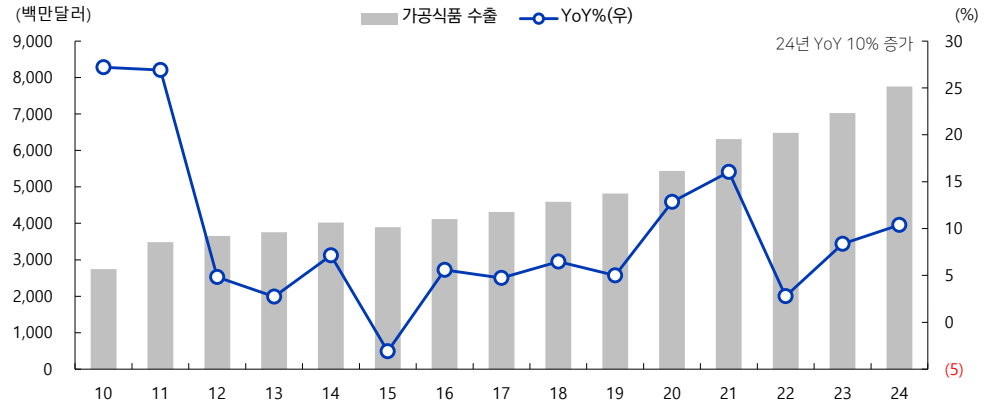
2025년에도 라면 중심 수출 호조 이어 나갈 것으로 전망. 삼양식품은 올해 5월 밀양 제2공장 가동을 앞두고 있는 상황이며, 현재 수요 대비 부족한 공급 감안시 즉시 매출 증가로 이어질 것. 또한, 삼양식품은 작년 네덜란드 법인 설립 이후 유럽 보폭 확대 흐름 긍정적. 2027년 중국 생산공장 준공에 따른 CAPA 확대 역시 기대. 한편, 최근 원화 약세 흐름은 수출 중심 업체들에게는 우호적일 것으로 기대됨.



[음식료/화장품] 권우정
3771-9082,
20240006@iprovest.com

[도표 1] 전체 가공식품 수출액 추이

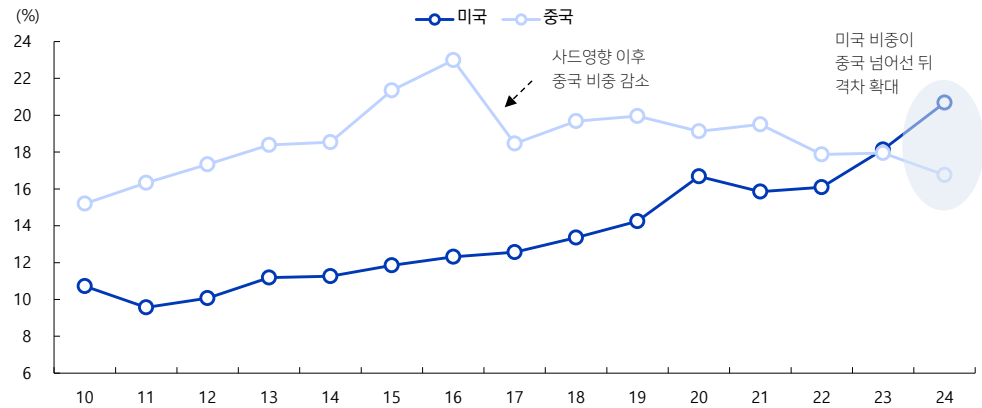
24년 전체 가공식품
수출 YoY 10% 증가



자료: Trass, 교보증권 리서치센터

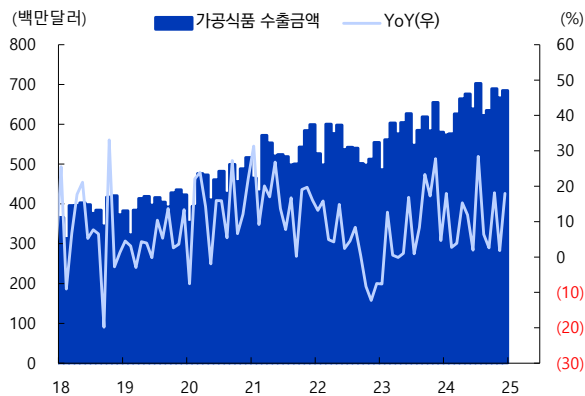
[도표 2] 전체 가공식품 수출 중 국가별 비중

작년 처음으로 미국이
중국 비중 초월 후
격차 확대



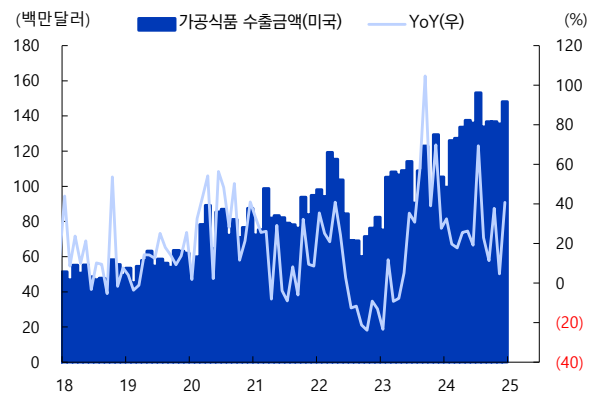
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 전체 가공식품 수출액 추이



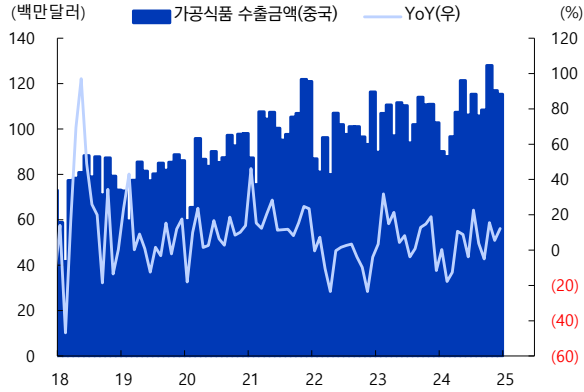
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 미국 가공식품 수출액 추이



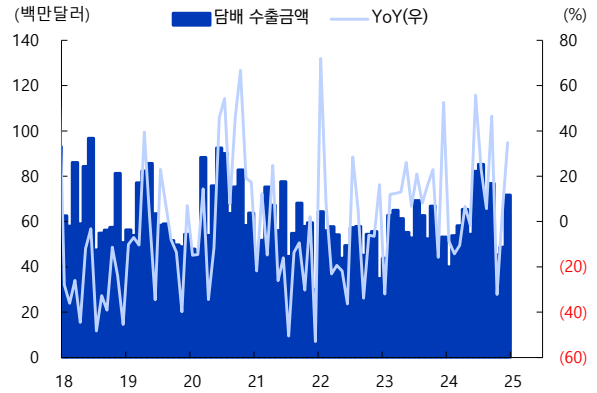
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 5] 중국 가공식품 수출액 추이



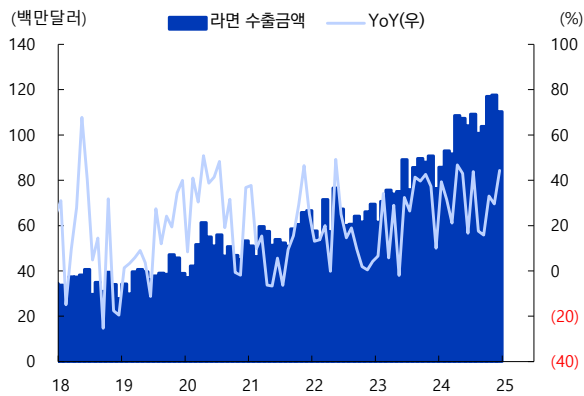
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 담배 수출액 추이



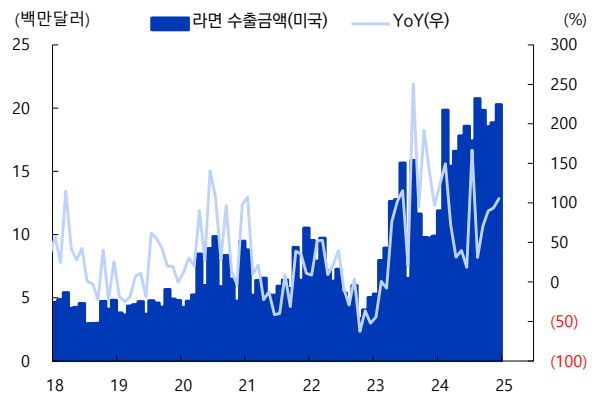
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 전체 라면 수출액 추이



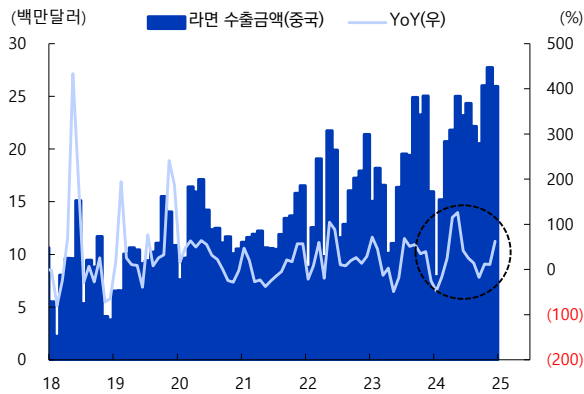
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 미국 라면 수출액 추이

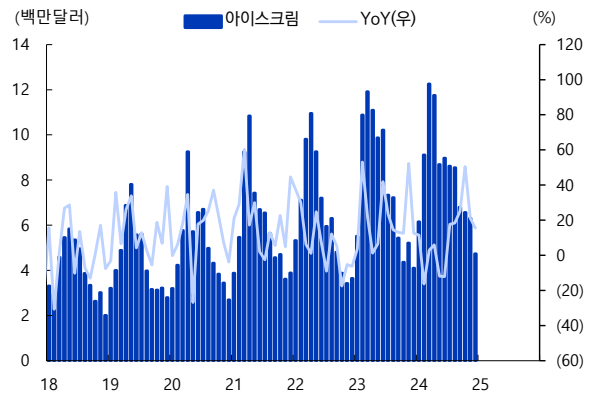


자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 중국 라면 수출액 추이



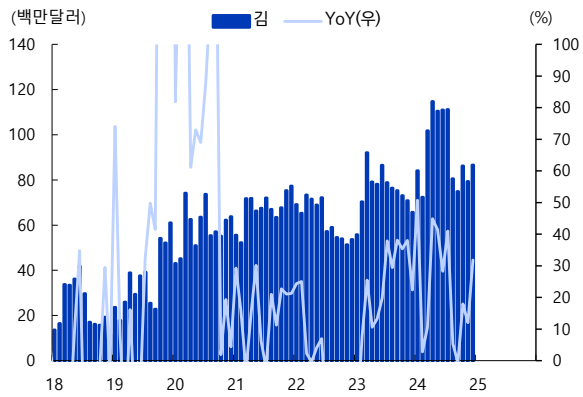
[도표 10] 아이스크림 수출액 추이



자료: Trass, 교보증권 리서치센터

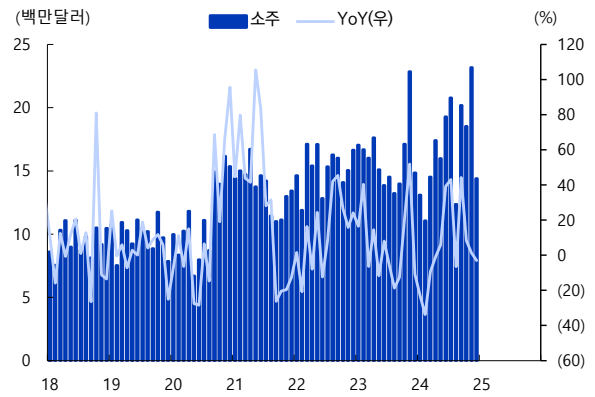
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 김 수출액 추이



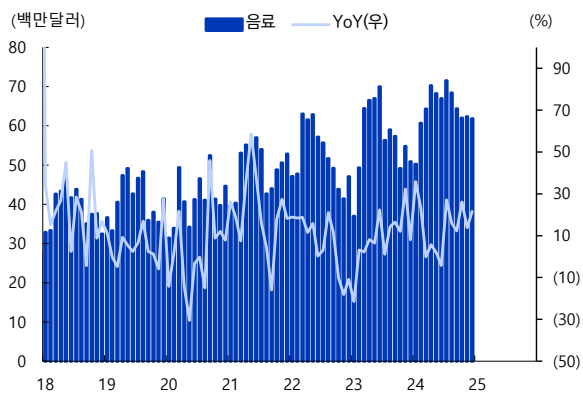
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 소주 수출액 추이



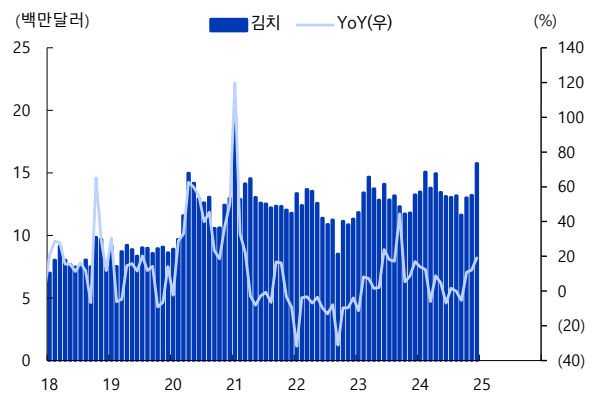
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 음료 수출액 추이



자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 14] 김치 수출액 추이



자료: Trass, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2024.12.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	96.9	2.5	0.6	0.0

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하