

Key News & Comments

★ '빼빼로 2000원 된다'...롯데월드푸드, 원재료비 상승에 26종 가격 인상

bit.ly/3WUdQHr

- 지난해 6월 이후 8개월 만에 제품 가격을 또다시 인상... 원재료값 상승과 교환율에 따른 조치
- 2/17부터 빼빼로 등 26종 가격을 평균 9.5% 인상 예정
- 빙과 주요 제품 중에선 월드콘가 설레임을 기존 1200원에서 1400원으로 인상 예정

★ 더위사냥·봉어싸만코 200원 오른다...빙그레, 제품 가격 인상

bit.ly/4143TtA

- 3월부터 아이스크림과 커피, 과채음료 일부 제품 가격을 인상 예정
- 더위사냥, 슈퍼콘, 봉어싸만코 등 주요 제품 가격 인상 예정
- 최근 원부자재 가격 상승과 인건비, 에너지 비용 증가에 따른 원가 압박이 심한 상황

★ SPC그룹 美 텍사스 제빵공장 건립 확정...2027년 완공*

bit.ly/4hzCYyt

- SPC그룹은 이 곳에 1억6000만 달러를 투자해 제빵공장을 건립할 계획
- 2027년 하반기 준공을 목표로 올 여름에 본격적인 착공에 들어갈 예정
- 미국/캐나다를 비롯해 향후 진출 예정인 중남미 지역까지 베이커리 제품을 공급하기 위해 증설

★ 오리온, 달기 담은 밸런타인 한정판 출시... '특징'·'통크' 핑크빛 변신

bit.ly/4a5NulR

- 화이트 초콜릿과 달기의 조화... '특징 스트로베리&그레놀라', '통크 달기' 한정 출시
- 비츠비·마켓오 브라우니도 밸런타인데이 스페셜 패키지로 변신
- 오리온, 시즌별 한정판 전략 지속... 크리스마스·제철 과일 콘셉트도 인기

★ 롯데월드푸드, 식사 대용 제과 브랜드 'کم포트잇츠이너프' 출시

bit.ly/4hwQGPl

- کم포트잇츠이너프는 헬스&웰니스 요소를 강화한 영양강화·식사대용 제과 브랜드를 지향
- 하루 세 끼를 차려 먹는 전통적인 식사 대신 필요시 간편하면서도 균형 잡힌 영양을 채우고,
- 효율적으로 시간을 사용하고자 하는 식문화에 주목

★ 롯데월드푸드, '가나 디지털 하우스' 선보여... 디지털 브랜드 강화

bit.ly/42UrzSi

- 이번에 선보이는 신제품은 ▲쇼콜라 케이크 ▲헤이즐넛 케이크 ▲쇼콜라 카스테라 등 디지털 3종
- 프리미엄 베이커리에 어울리는 초콜릿 풍미를 구현하기 위해 약 10개월의 연구개발 기간을 거쳐
- 이번 3종 신제품 출시를 시작으로 다양한 구색의 초콜릿 디저트를 지속적으로 선보일 계획

Currency & Commodity

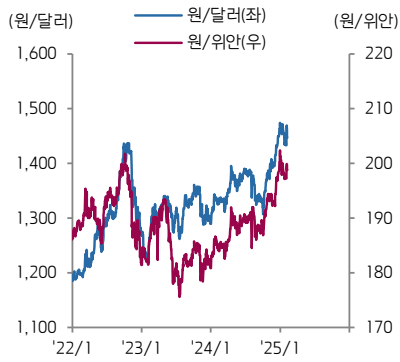
구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,454	0.4	0.0	0.1	4.9	5.9	9.5	-1.2	원/위안	KRW/CNY	199	-0.0	-0.2	0.2	2.2	3.6	7.6	-1.4
옥수수	USD/bu.	488	-1.6	1.1	6.4	14.0	27.2	12.3	6.3	중국 옥수수	CNY/MT	2,193	0.3	0.5	1.6	-0.8	-4.9	-6.9	4.6
소맥	USD/bu.	583	-0.9	4.2	7.4	2.0	8.3	-3.2	5.7	중국 대두	CNY/MT	4,018	0.3	1.3	5.2	-1.0	-12.2	-16.0	5.0
대두	USD/bu.	1,050	-1.0	0.7	5.2	2.3	4.4	-11.7	5.1	중국 대두박	CNY/MT	3,418	1.8	8.0	18.7	11.7	14.8	10.0	19.4
원당	USD/lb.	19.4	-1.1	0.1	-0.5	-12.8	6.7	-18.9	0.5	중국 돈육	CNY/kg	22.4	N/A	-0.3	-1.1	-7.9	-6.7	15.4	0.8
커피	USD/lb.	404	0.1	7.0	26.2	55.3	64.2	112.0	26.5	중국 라이신	CNY/kg	11.0	0.0	-0.9	-3.5	-0.9	4.3	17.6	-3.5
코코아	USD/MT	10,018	-0.8	-8.8	-10.6	36.1	16.7	85.2	-14.2	중국 메치오닌	CNY/kg	20.7	0.0	0.0	3.0	1.7	-2.6	-5.3	3.0
미국 지옥	USD/lb.	92	0.4	9.5	16.4	13.5	23.6	13.6	13.3	중국 트립토판	CNY/kg	55.5	0.0	0.0	0.0	3.7	-9.8	-27.5	0.0
말레이시아 팜유	USD/MT	1,036	1.9	4.3	2.2	-11.7	20.4	26.2	-4.6	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	4,857	-1.1	-10.7	-10.7	-14.7	-19.7	8.1	-9.5
알루미늄	USD/MT	2,636	0.3	1.3	5.0	-1.5	16.7	19.6	3.9	국내 육계(大)	KRW/kg	2,490	0.0	8.7	4.2	47.3	13.7	13.7	4.2

Company

구분	단위	현재가 2/7	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	24E	25E	24E	25E	24E	25E	24E	25E	24E	25E	
KT&G	KRW	109,200	-3.1	-1.3	0.2	-8.6	8.5	20.0	2.0	13.2	12.9	9.1	8.3	1.3	1.3	11.4	11.2	5.1	5.2	9,412
BAT	GBP	3,348	0.5	4.7	11.9	22.5	19.5	38.3	13.6	9.2	8.9	8.5	8.4	1.4	1.4	14.7	15.0	7.1	7.3	91,439
JT	JPY	3,921	-0.1	-1.3	-0.6	-6.6	0.0	-0.4	-3.9	14.1	12.8	9.0	8.5	1.8	1.7	12.9	13.7	5.0	5.4	51,827
PM	USD	144.4	-0.6	10.9	18.5	14.4	24.5	62.0	20.0	22.3	20.3	16.7	15.6	N/A	N/A	N/A	N/A	3.7	3.8	224,537
오리온	KRW	103,200	0.3	1.8	2.1	2.4	16.3	11.0	0.8	10.3	9.2	4.5	3.8	1.3	1.1	13.1	13.0	1.6	1.7	2,805
롯데월드푸드	KRW	104,900	-1.7	2.1	-1.5	-9.8	-31.8	-14.7	-6.0	8.8	8.2	4.6	4.5	0.5	0.4	5.3	5.5	3.1	3.3	680
WantWant	HKD	4.60	-1.7	-3.0	3.6	-8.9	-5.5	6.2	0.9	13.1	12.8	7.7	7.5	3.1	3.1	24.6	24.7	5.1	5.7	6,969
Calbee	JPY	2,838	-4.6	-4.2	-6.6	-13.1	-6.2	-8.1	-9.9	18.0	17.9	9.9	9.3	1.9	1.7	11.0	9.9	2.0	2.1	2,512
Mondelez	USD	58.5	1.1	0.8	0.3	-11.7	-16.2	-20.1	-2.1	17.1	20.2	12.3	13.9	2.8	2.8	16.3	14.6	3.0	3.2	75,607
PepsiCo	USD	145	-0.5	-4.1	-1.3	-12.4	-16.1	-13.8	-4.9	17.7	17.4	13.1	12.7	9.5	9.3	56.2	57.1	3.7	3.9	198,291
CJ제일제당	KRW	245,000	-1.0	1.2	-0.8	-7.4	-31.0	-17.2	-4.1	8.3	7.0	5.6	5.3	0.5	0.5	6.6	7.4	2.4	2.4	2,536
Ajinomoto	JPY	6,341	-0.6	1.5	-0.9	0.4	23.8	10.5	-1.7	34.3	32.2	16.4	14.6	4.2	4.0	12.1	12.3	1.2	1.3	21,302
Meihua	CNY	9.92	0.1	1.6	5.1	0.6	-1.0	-7.2	-1.1	9.5	8.4	N/A	N/A	1.8	1.6	18.8	18.7	4.3	4.7	3,879
Evonik	EUR	19.0	0.0	5.8	14.7	3.5	5.0	12.2	13.5	12.1	11.6	5.9	5.7	1.0	1.0	7.6	8.1	6.2	6.3	9,101
농심	KRW	352,500	-2.1	1.0	-4.3	-3.3	-19.9	-7.4	-5.7	13.3	11.9	4.7	4.1	0.8	0.8	6.5	6.8	1.4	1.5	1,474
삼양식품	KRW	810,000	0.1	18.4	8.0	38.7	35.2	355.8	5.9	20.1	18.0	13.9	12.3	6.4	5.3	38.1	34.9	0.4	0.4	4,195
Nissin Food H	JPY	3,090	-1.4	-11.1	-13.5	-25.1	-16.4	-34.9	-19.2	16.6	16.6	9.0	9.0	2.0	1.8	12.5	11.4	2.2	2.4	6,179
Toyo Suisan	JPY	9,298	-0.1	-7.5	-12.7	3.5	3.5	16.2	-13.6	19.2	14.8	10.3	8.4	2.2	1.9	12.0	13.5	1.5	2.0	6,814
Tingyi	HKD	11.6	-0.9	-2.2	5.8	-0.5	28.2	54.4	14.6	18.2	16.4	7.9	7.4	4.5	4.3	24.8	26.6	5.5	6.1	8,390
UPCH	HKD	7.80	0.0	-0.9	0.3	8.3	21.3	71.1	-0.1	17.9	16.5	8.7	8.1	2.5	2.4	13.9	15.0	5.7	6.2	4,325
오뚜기	KRW	381,500	-1.0	-0.7	-1.9	-5.7	-6.5	-7.1	-3.5	9.7	9.1	3.9	3.8	0.6	0.6	7.9	8.0	2.4	2.4	1,051
Nestle	CHF	78	0.0	0.0	3.2	-1.9	-12.9	-18.8	3.5	16.8	17.1	13.8	14.3	5.9	5.4	33.8	31.9	3.9	4.0	222,985
Kraft&Heinz	USD	29.3	1.0	-1.8	-1.2	-11.2	-16.9	-18.5	-4.6	9.7	9.6	8.5	8.6	0.7	0.7	7.4	7.4	5.5	5.5	35,429
Kikkoman	JPY	1,454	-1.1	-10.8	-10.3	-17.3	-10.4	-20.7	-17.5	26.1	22.0	14.8	13.0	3.1	2.7	12.4	12.3	1.3	1.6	9,312
NH Foods	JPY	4,441	-0.5	-12.4	-8.9	-8.8	-13.6	-15.0	-12.8	16.1	16.8	7.9	8.3	0.9	0.9	5.7	5.1	2.5	3.1	3,022
대상	KRW	20,550	-0.7	9.7	8.2	2.8	-11.4	5.7	7.1	7.3	6.9	4.3	4.2	0.5	0.5	6.8	7.6	3.9	3.9	490
동원F&B	KRW	31,400	0.3	5.9	5.2	-4.8	-10.4	-4.6	1.1	4.8	4.8	3.5	3.2	0.6	0.5	12.4	11.1	2.6	2.6	417
풀무원	KRW	13,160	-0.5	26.9	16.6	27.9	5.3	26.7	23.0	14.6	13.4	6.5	6.2	1.1	1.2	8.0	9.8	1.0	1.0	345
롯데칠성	KRW	101,000	-2.1	-2.4	-8.3	-13.1	-27.3	-20.6	-9.8	10.2	7.2	6.0	5.6	0.7	0.6	6.7	9.0	3.3	3.5	644
무학	KRW	6,240	-0.8	1.0	-1.7	5.6	1.8	16.6	-1.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	122
하이트진로	KRW	18,960	-0.6	-0.5	-3.8	-6.1	-5.2	-12.0	-2.9	10.6	10.5	5.4	5.1	1.1	1.1	11.3	11.0	5.1	5.1	914
동서	KRW	23,050	-2.9	-0.9	-4.2	-12.7	29.1	28.5	-15.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,580
남양유업	KRW	62,200	-1.6	-6.3	1.3	-9.5	25.0	9.5	6.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	275
매일유업	KRW	32,700	-2.2	-1.2	-5.8	-13.1	-16.6	-20.5	-5.9	5.4	5.4	2.4	2.3	0.5	0.5	10.2	9.3	3.7	3.7	176
빙그레	KRW	85,700	-1.4	16.8	5.4	32.7	8.5	53.6	5.3	8.6	7.9	3.7	3.2	1.1	1.0	14.5	14.1	3.2	3.4	580
CJ프레시웨이	KRW	20,550	-1.0	-0.5	6.1	17.6	5.1	-22.3	17.7	9.3	3.8	3.3	2.5	0.8	0.7	8.9	19.2	2.1	2.2	168
SPC삼립	KRW	47,800	-0.6	2.0	-5.9	-1.1	-6.5	-20.1	-5.0	4.8	6.4	4.1	4.1	0.8	0.7	19.1	12.7	3.7	3.8	284
신세계푸드	KRW	30,800	-2.5	-3.4	-10.6	-10.9	-15.3	-24.4	-14.4	6.9	5.5	4.9	4.9	0.4	0.4	5.9	7.1	2.4	2.4	82
현대그린푸드	KRW	13,650	-3.7	-2.5	-7.5	4.3	N/A	N/A	N/A	5.7	4.9	3.2	2.6	0.8	0.6	13.2	14.0	1.7	2.6	318
동원산업	KRW	33,400	0.3	-0.7	-4.0	6.6	18.9	-3.6	-9.6	18.9	4.4	7.4	6.9	0.0	0.0	2.6	0.0	3.9	4.5	910

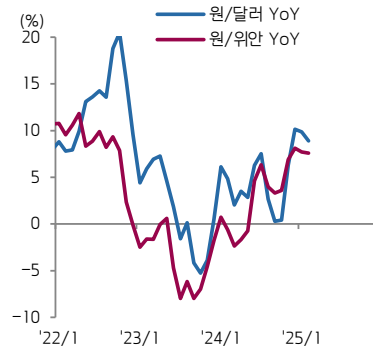
* 국내 기업의 주가 밸류에이션은 Fn Guide 컨센서스 기준이고, 해외 기업의 주가 밸류에이션은 Bloomberg 컨센서스 기준임

1) 주요 환율 추이



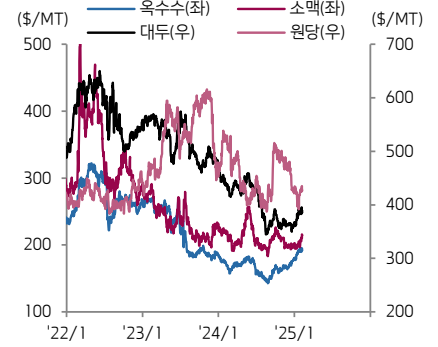
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



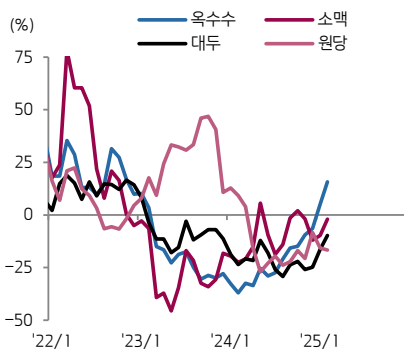
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



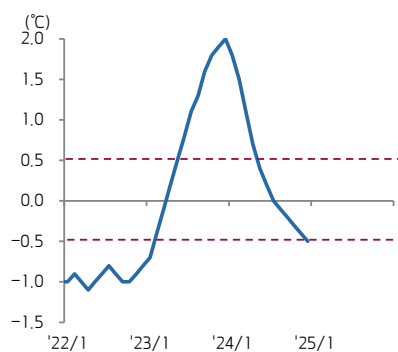
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



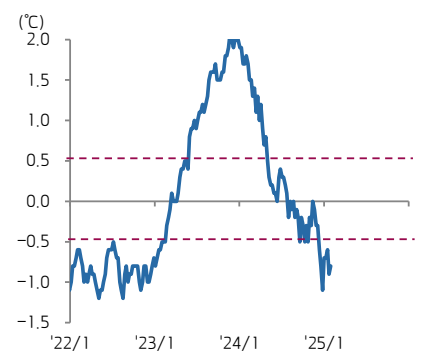
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



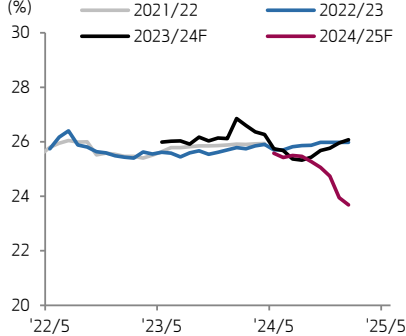
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



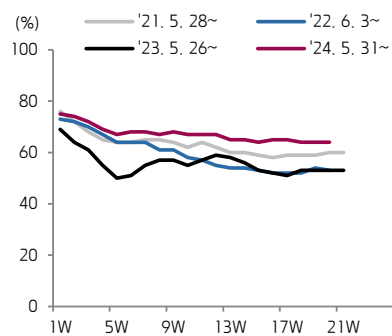
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



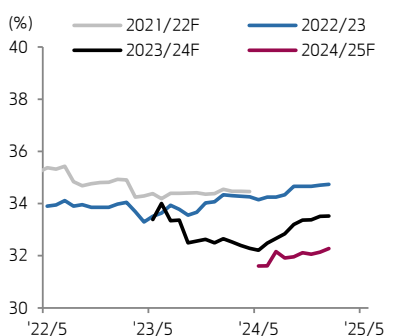
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



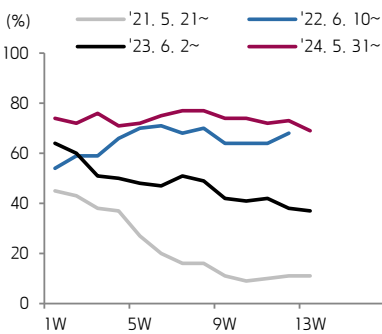
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



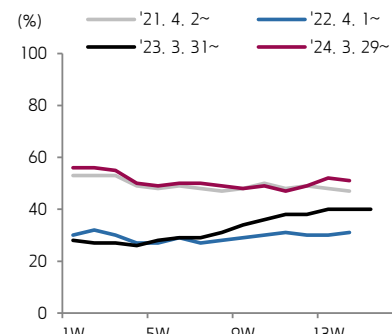
자료: USDA

10) 미국 봄밀 작황 추이



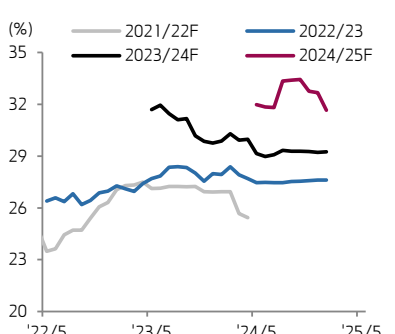
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



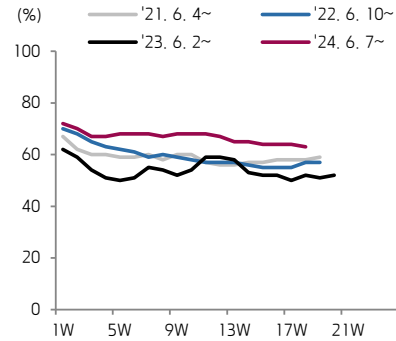
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



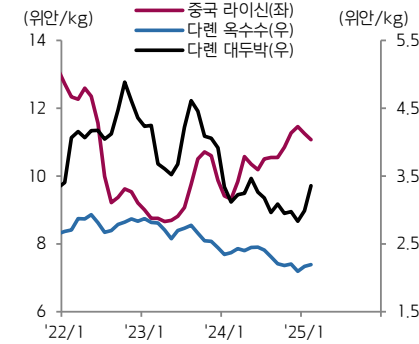
자료: USDA

13) 미국 대두 착황 추이



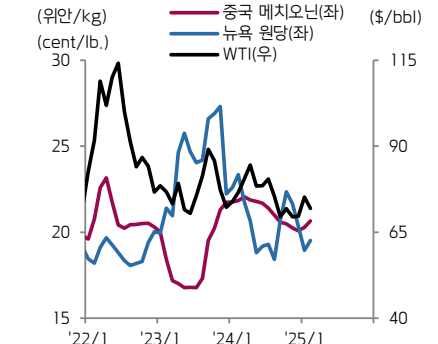
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



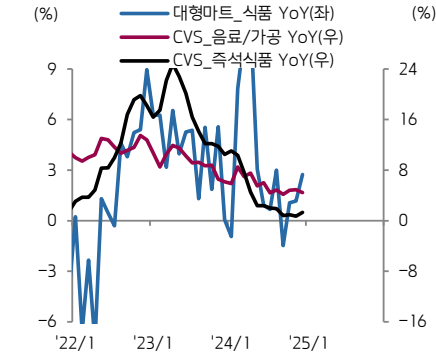
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



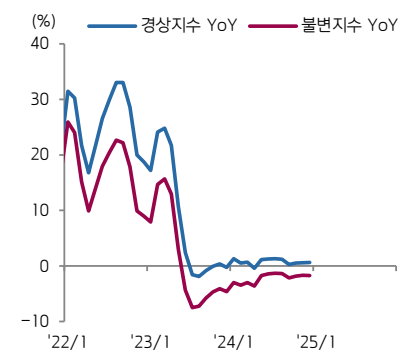
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



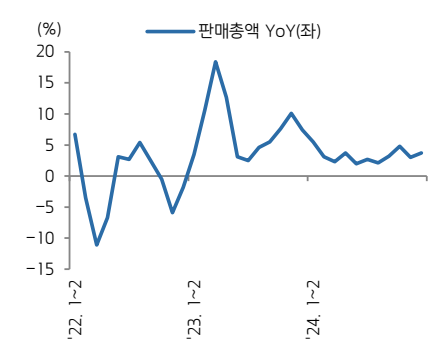
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



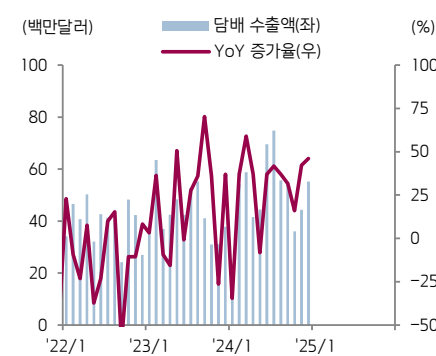
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



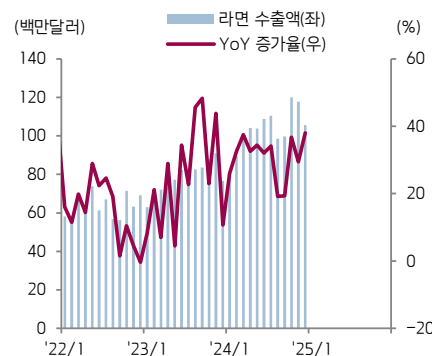
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본 제외)



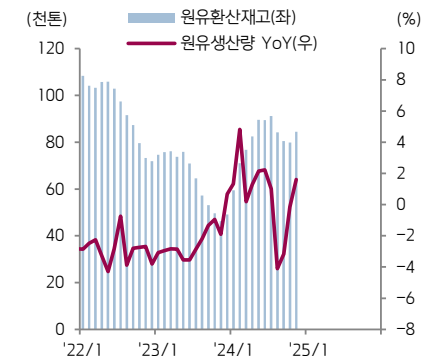
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 라면 수출 추이



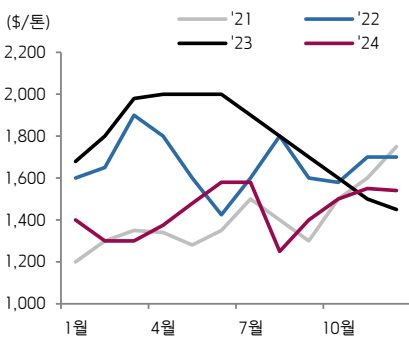
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



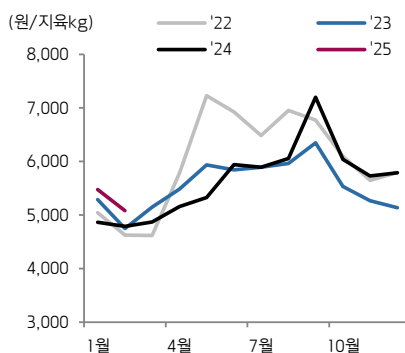
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



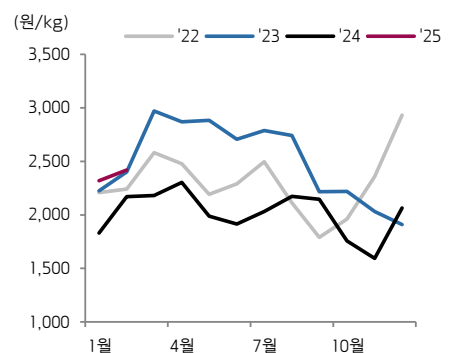
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 한국육류유통수출협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

[Compliance Notice]

- 당사는 2월 7일 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, 전승, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.