

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16

유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

2025 Amazon Prime Day Review: K-뷰티 내 뒤바뀐 판도

■ 아마존 프라임 데이 (Amazon Prime Day) ?

- 창립 20주년인 2015년부터 시작, 연회비 139달러를 지출하는 아마존 Prime 회원 대상으로 매년 7월 2-3번째 주에 진행되는 대규모 할인행사
- **연중 가장 많은 트래픽이 몰리는 시기이며, 프라임데이 매출은 매년 최고치를 갱신하고 있음**
- 올해 프라임 데이는 **7월 8일 ~ 11일**로 전년비 2일 증가한 **4일간** 진행되었음
- 올해 온라인 매출은 전년비 30% 증가한 241억달러(약 33조)로 추정됨

■ Beauty & Personal Care 상세

- 작년에 이어 올해도 K-뷰티 브랜드의 약진이 돋보였으나, **선두 브랜드의 양상은 전년과 다른 모습**을 보였음
- 스킨케어 부문에서 **메디큐브, 아누아 중심의 강세** 보이고 있으며, 코스알엑스, 메디힐의 경우에는 전년 대비 약세를 띄고 있음
- 립케어 부문에서는 라네즈의 노출도(SOV)가 전년비 낮아졌으나 2년 연속 1위를 유지했다는 점이 고무적
- ▶ **프라임데이 시작 후 뷰티&퍼스널 케어 카테고리 내 베스트셀러 TOP 10 중 5개가 K-뷰티 브랜드가 석권하였음.**
- ▶ **바이오던스, 메디큐브 중심으로 하반기 판매 호조 지속 전망됨**

| Beauty&Personal Care > Skin Care > Face | | | | Skin Care > Face > Treatments&Masks | | | | |
|---|---------------|-------------|--------------|-------------------------------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| | 2025 | SOV(점유율) | 2024 | SOV(점유율) | 2025 | SOV(점유율) | 2024 | SOV(점유율) |
| 1 | CeraVe | 4.6% | COSRX | 9.4% | 디오디너리 | 4.7% | COSRX | 12.0% |
| 2 | 라로슈포제 | 4.0% | CeraVe | 3.7% | 마이티패치 | 4.5% | 마이티패치 | 6.9% |
| 3 | 메디큐브 | 3.5% | 마이티패치 | 2.9% | 메디큐브 | 4.5% | 폴라초이스 | 3.5% |
| 4 | Neutrogena | 2.5% | 라로슈포제 | 2.7% | 폴라초이스 | 4.1% | 바이오던스 | 2.4% |
| 5 | 디오디너리 | 2.4% | Neutrogena | 2.4% | 라로슈포제 | 3.0% | 성분에디터 | 2.3% |
| 6 | 아누아 | 2.1% | 아누아 | 2.0% | 바이오던스 | 2.7% | 조선미녀 | 1.8% |
| 7 | Clinique | 2.1% | 폴라초이스 | 2.0% | 아누아 | 2.1% | CeraVe | 1.7% |
| 8 | 폴라초이스 | 2.1% | Olay | 1.6% | COSRX | 1.9% | 라로슈포제 | 1.5% |
| 9 | 마이티패치 | 1.7% | 세타필 | 1.4% | 디오디너리 | 1.8% | Good Molec | 1.4% |
| 10 | e.l.f. | 1.5% | Elemis | 1.3% | Good Molec | 1.7% | 디오디너리 | 1.3% |
| 11 | Olay | 1.4% | e.l.f. | 1.2% | CeraVe | 1.6% | 아누아 | 1.3% |
| 12 | COSRX | 1.4% | 메디큐브 | 1.0% | Frownies | 1.3% | 트루스킨내츄럴 | 1.2% |
| 13 | 바이오던스 | 1.2% | Proactiv | 1.0% | FROWNIES | 1.2% | Murad | 1.0% |
| 14 | L'Oreal Paris | 1.2% | 바이오던스 | 1.0% | 트루스킨내츄럴 | 1.1% | RoC | 0.9% |
| 15 | THAYERS | 1.1% | 조선미녀 | 0.9% | 조선미녀 | 1.0% | Naturium | 0.9% |

| Skin Care > Face > Toners & Astringents | | | | Skin Care > Lip Care | | | | |
|---|----------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|----------------|--------------|
| | 2025 | SOV(점유율) | 2024 | SOV(점유율) | 2025 | SOV(점유율) | 2024 | SOV(점유율) |
| 1 | THAYERS | 15.8% | COSRX | 8.4% | 라네즈 | 7.9% | 라네즈 | 17.3% |
| 2 | Dickinson's | 7.0% | I'm from | 8.2% | 버즈비 | 7.4% | Julep | 8.9% |
| 3 | 아누아 | 5.2% | THAYERS | 7.1% | 서머프라이데이 | 6.7% | 버즈비 | 5.1% |
| 4 | 메디큐브 | 4.7% | 메디힐 | 5.9% | Aquaphor | 4.9% | 라네즈 | 3.9% |
| 5 | 디오디너리 | 4.6% | 아누아 | 5.7% | 바세린 | 4.0% | e.l.f. | 3.7% |
| 6 | 아마존베이직 | 3.8% | 폴라초이스 | 4.5% | eos | 3.7% | Aquaphor | 2.5% |
| 7 | T.N. Dickinson | 3.1% | Baical | 2.6% | e.l.f. | 3.2% | eos | 2.3% |
| 8 | 티르티르 | 2.9% | LUOBO | 2.5% | Chapstick | 3.0% | 바세린 | 2.0% |
| 9 | 디오디너리 | 2.8% | LONNIY | 2.0% | 카맥스 | 2.3% | 서머프라이데이 | 1.8% |
| 10 | BYOMA | 2.7% | I'M From | 1.8% | Tarte | 2.1% | CNP | 1.3% |
| 11 | I'm from | 2.3% | Dickinson's | 1.8% | 라네즈 | 2.0% | Beauty by Eart | 1.2% |
| 12 | 폴라초이스 | 1.7% | 디오디너리 | 1.7% | 로라젤러 뉴욕 | 1.7% | Lanolips | 1.2% |
| 13 | 메디힐 | 1.4% | 글로우레시피 | 1.7% | Julep | 1.7% | Chapstick | 1.0% |
| 14 | 조선미녀 | 1.4% | 조선미녀 | 1.7% | Blistex | 1.6% | Revision Skin | 0.9% |
| 15 | Humphreys | 1.3% | 티르티르 | 1.5% | BAISEN DIAR | 1.5% | AZEN | 0.9% |

자료: Velocity, 유진투자증권 참고: 2024 Amazon Prime Day는 24/7/16~7/17, 2025 Amazon Prime Day는 25/7/8~7/11

소비재 산업 뉴스

| 일자 | 제목 | 자료: 언론종합 |
|-------|---|----------|
| 07-15 | 양적 성장 중인 중국 뷰티... 질적 성장은 과제 | |
| 07-15 | 산산기어x 뷰티풀(b.Eautiful), 첫 협업 공개... '폐허 모에' 테마 | |
| 07-15 | 2030 홀뷰티 트렌드에... W컨셉, 뷰티 디바이스 매출 80%↑ | |
| 07-14 | 왜 지금 애경산업인가...PE들이 '프리미엄' 주고도 군침 흘리는 이유 | |
| 07-14 | CJ올리브영 글로벌몰, 매출 70% 증가...미국 시장이 견인 | |
| 07-14 | 외국인 관광객 '한국인처럼 사는 여행' 선호... '케어케이션'으로 진화 | |
| 07-13 | 3분기 소매판매 기대 4년래 최고 상의 '소비쿠폰 효과 등 예상돼' | |
| 07-13 | 갤러리아, 패션·F&B 브랜드 육성 속도 | |
| 07-13 | 명품보다 맛집 식품 힘주는 신세계백화점 | |
| 07-09 | 백화점도 리커머스?...현대백, 중고패션 보상서비스 도입 | |
| 07-11 | Glossy Pop Newsletter ? Exclusive: Ulta doubles down on K-beauty with 13 new brands | |

INDEX & 환율

| INDEX | 종가 | 1D(%) | 1W(%) | YTD(%) | 자료: Bloomberg |
|--------|--------|-------|-------|--------|---------------|
| 코스피 | 3,202 | 0.8 | 4.7 | 33.4 | |
| 코스닥 | 799 | (0.1) | 2.7 | 17.9 | |
| S&P500 | 6,260 | 0.0 | 0.5 | 6.4 | |
| 니케이 | 39,460 | (0.3) | (0.3) | (1.1) | |
| 상해 | 3,520 | 0.3 | 1.3 | 5.0 | |
| 홍콩 | 24,203 | 0.3 | 1.3 | 20.7 | |
| 환율 | 증가 | 1D(%) | 1W(%) | YTD(%) | |
| KRW | 1,380 | 0.2 | 0.2 | (6.2) | |
| USD | 98 | (0.0) | 0.4 | (9.8) | |
| CNY | 7.2 | (0.0) | (0.1) | (1.8) | |
| JPY | 147 | (0.2) | 0.8 | 2.2 | |

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

♡ 3,346 💬 416 📍 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



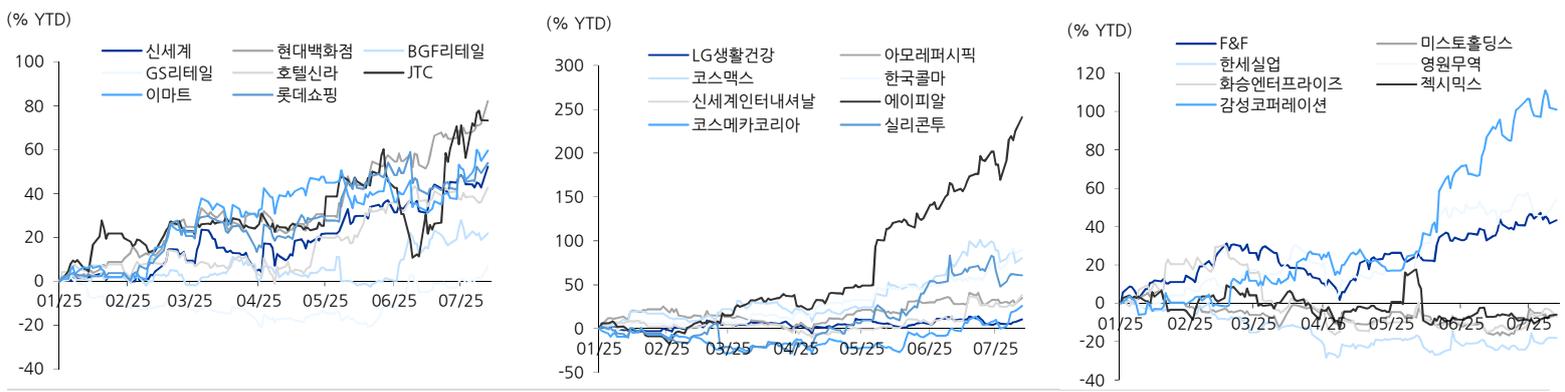
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

| 기업명 | 중가 (천원) | 시총 (천원) | 주가수익률(%) | | | | | | PER | | |
|---------|---------|---------|----------|-------|--------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | YTD | 25E | FWD | 26E |
| 신세계 | 196,200 | 1,908 | (0.8) | 5.7 | 14.4 | 36.7 | 48.1 | 47.5 | 8.9 | 8.1 | 7.2 |
| 현대백화점 | 81,100 | 1,885 | (2.6) | 4.9 | 15.9 | 44.6 | 70.6 | 71.6 | 8.3 | 7.9 | 7.4 |
| BGF리테일 | 123,200 | 2,136 | (0.3) | (0.4) | 8.3 | 17.8 | 21.0 | 20.2 | 11.0 | 10.6 | 10.1 |
| GS리테일 | 17,910 | 1,527 | (1.9) | 4.4 | 9.9 | 25.7 | 11.7 | 8.6 | 13.0 | 11.6 | 10.2 |
| 호텔신라 | 52,300 | 2,053 | 0.0 | 3.4 | 4.6 | 31.2 | 33.8 | 41.7 | 55.1 | 39.5 | 23.9 |
| JTC | 7,050 | 362 | 0.7 | 2.2 | 56.8 | 41.6 | 66.9 | 75.4 | 6.0 | 6.0 | 5.9 |
| 이마트 | 99,400 | 2,735 | 0.3 | 5.4 | 19.6 | 13.6 | 50.8 | 56.8 | 14.3 | 11.8 | 9.3 |
| 롯데쇼핑 | 78,700 | 2,277 | (2.2) | 3.3 | 6.2 | 24.7 | 46.0 | 45.5 | 11.1 | 9.7 | 8.2 |
| 현대홈쇼핑 | 59,500 | 722 | (1.2) | 4.9 | 8.8 | 23.6 | 35.4 | 31.1 | 5.0 | 5.0 | 4.9 |
| 글로벌텍프 | 7,200 | 492 | 2.9 | 0.8 | 21.4 | 32.4 | 107.2 | 111.5 | 20.7 | 17.4 | 14.0 |
| LG생활건강 | 333,000 | 5,295 | (1.8) | 2.8 | (0.5) | 7.6 | 10.8 | 9.2 | 18.7 | 17.8 | 16.9 |
| 아모레퍼시픽 | 139,400 | 8,166 | (0.1) | 4.6 | 5.4 | 26.8 | 22.2 | 33.0 | 26.5 | 24.7 | 22.8 |
| 코스맥스 | 259,000 | 2,866 | 2.6 | 0.2 | 8.4 | 56.3 | 71.3 | 73.7 | 22.2 | 19.2 | 16.3 |
| 한국콜마 | 108,700 | 2,549 | 0.6 | 6.0 | 23.1 | 50.1 | 92.7 | 97.3 | 20.7 | 18.3 | 15.9 |
| 신세계인터 | 13,500 | 484 | (1.4) | 7.6 | 25.9 | 43.0 | 26.5 | 33.7 | 13.7 | 12.2 | 10.7 |
| 한섬 | 17,840 | 403 | (0.8) | 5.0 | 7.5 | 21.6 | 23.5 | 21.3 | 7.9 | 7.6 | 7.2 |
| 코스메카 | 69,200 | 750 | (1.4) | 14.8 | 26.3 | 50.0 | 38.4 | 25.1 | 16.3 | 15.2 | 14.1 |
| 씨앤씨인터 | 46,050 | 437 | 5.6 | 12.6 | 40.8 | 45.3 | 17.5 | 0.8 | 16.1 | 14.6 | 13.0 |
| 실리콘투 | 56,100 | 3,316 | 3.5 | 4.7 | 3.7 | 75.3 | 81.0 | 71.6 | 19.6 | 17.2 | 14.9 |
| 에이피알 | 176,100 | 6,627 | 1.1 | 9.2 | 34.4 | 167.6 | 250.8 | 252.2 | 33.0 | 29.5 | 26.0 |
| 다바글로벌 | 233,500 | 2,880 | (1.9) | 9.4 | 41.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 25.1 | 21.8 | 18.6 |
| 브이티 | 36,500 | 1,257 | 4.0 | 6.4 | (11.5) | 11.6 | 5.6 | (8.8) | 12.5 | 11.6 | 10.7 |
| 제닉 | 40,400 | 319 | 1.0 | 10.5 | (2.9) | 78.0 | 64.9 | 76.0 | 11.3 | 9.8 | 8.3 |
| F&F | 78,900 | 3,084 | (2.0) | (2.2) | 5.8 | 24.5 | 26.9 | 45.3 | 8.2 | 7.8 | 7.5 |
| 미스토홀딩스 | 37,250 | 2,242 | (0.1) | (0.4) | 10.4 | 3.6 | (9.7) | (7.6) | 10.5 | 9.6 | 8.8 |
| 한세실업 | 11,090 | 450 | (1.5) | 1.9 | 3.4 | 2.4 | (16.9) | (21.7) | 5.4 | 4.9 | 4.4 |
| 영원무역 | 61,700 | 2,765 | (1.1) | 4.1 | 4.1 | 33.3 | 51.8 | 45.5 | 6.2 | 5.8 | 5.5 |
| 화승엔터 | 8,120 | 489 | 0.6 | (2.2) | 10.5 | 3.1 | (11.5) | (6.1) | 7.4 | 6.8 | 6.3 |
| 젝시믹스 | 5,980 | 179 | (0.3) | 1.7 | 0.8 | (3.4) | (5.1) | (3.4) | 7.4 | 7.0 | 6.7 |
| 크리에프앤씨 | 4,840 | 113 | 0.0 | 0.6 | 0.2 | 14.4 | (21.6) | (19.6) | 10.7 | 7.8 | 5.0 |
| 감성코퍼 | 6,270 | 570 | 0.6 | (1.9) | 8.5 | 60.0 | 103.6 | 103.6 | 16.4 | 14.8 | 13.2 |
| 더네이처홀딩스 | 12,500 | 188 | (1.3) | 4.0 | 4.7 | 27.7 | 28.6 | 34.1 | - | - | - |
| 제이에스코퍼 | 13,890 | 393 | 2.2 | (2.5) | 27.9 | 81.8 | 97.3 | 96.3 | 4.7 | 4.4 | 4.0 |
| 에이유브랜즈 | 22,250 | 319 | (1.1) | 14.1 | 0.0 | 47.1 | 0.0 | 0.0 | 20.1 | 18.5 | 16.9 |

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



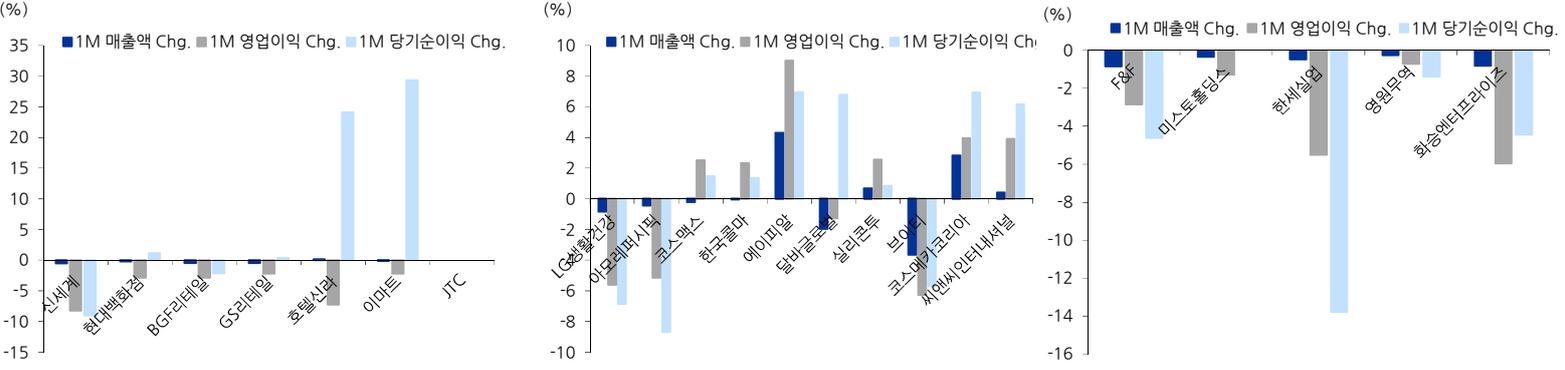
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

| 기업명 | 증가(천원) | 2Q2025 CONSENSUS | | | | FY2025 CONSENSUS | | | | FY2026 CONSENSUS | | | |
|---------|---------|------------------|------|-------|-------|------------------|------|-------|--------|------------------|------|-------|--------|
| | | 매출액 | 영업이익 | 지배순이익 | EPS | 매출액 | 영업이익 | 지배순이익 | EPS | 매출액 | 영업이익 | 지배순이익 | EPS |
| 신세계 | 196,200 | 1,670 | 90 | 29 | 3,014 | 6,868 | 503 | 265 | 27,419 | 7,172 | 557 | 313 | 32,466 |
| 현대백화점 | 81,100 | 1,082 | 81 | 51 | 2,254 | 4,442 | 404 | 282 | 12,451 | 4,567 | 426 | 293 | 12,942 |
| BGF리테일 | 123,200 | 2,295 | 74 | 55 | 3,160 | 9,076 | 251 | 189 | 10,939 | 9,515 | 270 | 205 | 11,881 |
| GS리테일 | 17,910 | 3,009 | 71 | 47 | 558 | 11,939 | 253 | 130 | 1,550 | 12,299 | 282 | 162 | 1,939 |
| 호텔신라 | 52,300 | 1,045 | 17 | 11 | 281 | 4,151 | 62 | 29 | 730 | 4,497 | 125 | 80 | 2,001 |
| JTC | 7,050 | - | - | - | - | 421 | 66 | 62 | 1,204 | 537 | 81 | 76 | 1,471 |
| 이마트 | 99,400 | 7,176 | 32 | 29 | 1,046 | 29,356 | 506 | 211 | 7,623 | 30,060 | 587 | 299 | 10,853 |
| 롯데쇼핑 | 78,700 | 3,459 | 70 | 9 | 315 | 14,105 | 601 | 200 | 7,087 | 14,392 | 666 | 285 | 10,087 |
| 현대홈쇼핑 | 59,500 | 961 | 29 | - | - | 3,827 | 129 | 120 | 10,000 | 3,918 | 146 | 138 | 11,528 |
| 글로벌텍프 | 7,200 | - | - | - | - | 163 | 30 | 17 | 235 | 199 | 42 | 28 | 397 |
| LG생활건강 | 333,000 | 1,742 | 137 | 93 | 5,274 | 6,836 | 483 | 292 | 16,508 | 7,041 | 522 | 330 | 18,614 |
| 아모레퍼시픽 | 139,400 | 1,015 | 73 | 84 | 1,216 | 4,341 | 412 | 350 | 5,076 | 4,726 | 483 | 397 | 5,742 |
| 코스맥스 | 259,000 | 647 | 63 | 42 | 3,695 | 2,531 | 236 | 132 | 11,596 | 2,882 | 283 | 177 | 15,601 |
| 한국콜마 | 108,700 | 739 | 82 | 52 | 2,183 | 2,772 | 265 | 164 | 6,949 | 3,041 | 309 | 212 | 8,974 |
| 신세계인터 | 13,500 | 324 | 9 | 11 | 299 | 1,334 | 33 | 34 | 960 | 1,394 | 47 | 45 | 1,285 |
| 한섬 | 17,840 | 337 | 4 | 3 | 125 | 1,474 | 65 | 49 | 2,186 | 1,524 | 81 | 62 | 2,742 |
| 코스메카 | 69,200 | 143 | 17 | 14 | 1,286 | 570 | 67 | 55 | 5,118 | 628 | 78 | 64 | 5,986 |
| 씨앤씨인터 | 46,050 | 75 | 8 | 7 | 739 | 296 | 30 | 26 | 2,321 | 331 | 38 | 34 | 2,468 |
| 실리콘투 | 56,100 | 271 | 57 | 43 | 656 | 1,092 | 217 | 175 | 2,710 | 1,401 | 282 | 224 | 3,412 |
| 에이피알 | 176,100 | 286 | 59 | 47 | 1,255 | 1,213 | 241 | 201 | 5,312 | 1,591 | 326 | 267 | 7,017 |
| 달바글로벌 | 233,500 | 126 | 36 | 27 | 2,276 | 510 | 132 | 110 | 9,273 | 695 | 194 | 154 | 12,764 |
| 브이티 | 36,500 | 114 | 30 | - | - | 466 | 125 | 108 | 3,006 | 560 | 155 | 135 | 3,760 |
| 제닉 | 40,400 | 26 | 7 | 6 | 715 | 118 | 35 | 28 | 3,551 | 163 | 48 | 39 | 4,831 |
| F&F | 78,900 | 388 | 86 | 67 | 1,756 | 1,996 | 476 | 374 | 9,757 | 2,117 | 518 | 411 | 10,720 |
| 미스토홀딩스 | 37,250 | 1,217 | 168 | - | - | 4,382 | 462 | 351 | 5,847 | 4,489 | 525 | 399 | 6,637 |
| 한세실업 | 11,090 | 473 | 31 | 25 | 634 | 1,917 | 127 | 75 | 1,870 | 1,997 | 153 | 99 | 2,473 |
| 영원무역 | 61,700 | 992 | 160 | 147 | 3,307 | 3,723 | 439 | 375 | 8,461 | 3,878 | 536 | 460 | 10,378 |
| 화승엔터 | 8,120 | 478 | 25 | 11 | 176 | 1,928 | 111 | 64 | 1,057 | 2,143 | 133 | 83 | 1,366 |
| 젍시믹스 | 5,980 | 78 | 12 | 10 | 321 | 295 | 29 | 24 | 804 | 310 | 31 | 26 | 886 |
| 크리스에프앤씨 | 4,840 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 감성코퍼 | 6,270 | 56 | 11 | - | - | 269 | 46 | 38 | 407 | 312 | 54 | 44 | 480 |
| 더네이처홀딩스 | 12,500 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 제이에스코퍼 | 13,890 | 319 | 38 | - | - | 1,379 | 151 | 93 | 3,268 | 1,535 | 169 | 108 | 3,729 |
| 에이유브랜즈 | 22,250 | 14 | 4 | - | - | 65 | 19 | 16 | 1,162 | 77 | 23 | 19 | 1,342 |

유통 1M 컨센서스 변화율 화장품 1M 컨센서스 변화율 의류 1M 컨센서스 변화율



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16

유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155

hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers

| 기업명 | 종가 | 시가총액 (원) | 순매수대금(십억원) | |
|---------|---------|-------------|------------|--------|
| | | | 기관 | 외인 |
| 신세계 | 197,800 | 1,908 | 3.0 | 6.4 |
| 현대백화점 | 83,300 | 1,885 | 1.8 | 2.9 |
| BGF리테일 | 123,600 | 2,136 | (0.6) | 1.2 |
| GS리테일 | 18,260 | 1,527 | 1.0 | 0.7 |
| 호텔신라 | 52,300 | 2,053 | 10.1 | 9.0 |
| JTC | 7,000 | 362 | 0.3 | 0.2 |
| 이마트 | 99,100 | 2,735 | 1.4 | (2.0) |
| 롯데쇼핑 | 80,500 | 2,277 | (0.8) | 1.6 |
| 현대홈쇼핑 | 60,200 | 722 | 1.8 | 0.8 |
| 글로벌텍프 | 7,000 | 492 | (0.5) | 1.3 |
| LG생활건강 | 339,000 | 5,295 | (2.9) | 10.6 |
| 아모레퍼시픽 | 139,600 | 8,166 | (2.2) | 37.5 |
| 코스맥스 | 252,500 | 2,866 | (0.9) | 4.2 |
| 한국콜마 | 108,000 | 2,549 | (5.0) | 4.3 |
| 신세계인터 | 13,690 | 484 | 1.0 | 1.7 |
| 한섬 | 17,980 | 403 | (0.4) | 0.1 |
| 코스메카 | 70,200 | 750 | 4.9 | (1.0) |
| 씨앤씨인터 | 43,600 | 437 | 3.8 | (0.7) |
| 실리콘투 | 54,200 | 3,316 | 6.2 | (1.1) |
| 에이피알 | 174,200 | 6,627 | 9.3 | (40.2) |
| 더바글로벌 | 238,000 | 2,880 | (18.9) | 20.3 |
| 브이티 | 35,100 | 1,257 | 3.2 | (0.7) |
| 제닉 | 40,000 | 319 | 1.2 | (0.9) |
| F&F | 80,500 | 3,084 | (1.1) | 2.3 |
| 미스토홀딩스 | 37,300 | 2,242 | (0.5) | (0.6) |
| 한세실업 | 11,260 | 450 | (1.0) | (0.4) |
| 영원무역 | 62,400 | 2,765 | 1.5 | (1.2) |
| 화승엔터 | 8,070 | 489 | (1.0) | 0.8 |
| 젝시믹스 | 6,000 | 179 | (0.1) | (0.0) |
| 크리스에프앤씨 | 4,840 | 113 | 0.0 | 0.0 |
| 감성코퍼 | 6,230 | 570 | (1.1) | 1.8 |
| 더네이처홀딩스 | 12,660 | 188 | 0.0 | (0.1) |
| 제이에스코퍼 | 13,590 | 393 | 0.1 | 0.6 |
| 에이유브랜즈 | 22,500 | 319 | 0.0 | (0.1) |

자료: QuantiWise

| PBR | ROE | EV/EBITDA | | | |
|------|-----|-----------|------|------|------|
| | | 25E | 26E | | |
| 25E | 26E | 25E | 26E | | |
| 0.4 | 0.4 | 4.8 | 5.7 | 8.4 | 7.9 |
| 0.4 | 0.4 | 5.2 | 5.5 | 6.3 | 6.1 |
| 1.6 | 1.5 | 15.5 | 15.5 | 3.7 | 3.8 |
| 0.5 | 0.5 | 3.5 | 4.5 | 4.6 | 4.7 |
| 1.6 | 1.5 | 2.7 | 6.2 | 16.8 | 12.7 |
| 2.8 | 1.5 | 42.5 | 30.2 | 7.2 | 5.3 |
| 0.3 | 0.3 | 2.0 | 2.7 | 8.7 | 8.5 |
| 0.1 | 0.1 | 1.2 | 1.7 | 9.1 | 8.8 |
| 0.3 | 0.3 | 5.6 | 6.1 | 5.2 | 5.0 |
| 3.3 | 2.7 | 17.4 | 21.2 | 12.1 | 9.0 |
| 1.0 | 0.9 | 5.1 | 5.4 | 6.2 | 5.9 |
| 1.7 | 1.6 | 6.2 | 6.8 | 11.4 | 10.4 |
| 5.0 | 3.9 | 24.8 | 27.2 | 10.8 | 9.4 |
| 2.8 | 2.5 | 15.0 | 17.2 | 11.3 | 10.2 |
| 0.6 | 0.6 | 4.3 | 5.3 | 8.3 | 7.6 |
| 0.3 | 0.3 | 3.6 | 3.8 | 3.0 | 2.9 |
| 2.9 | 2.4 | 19.6 | 18.9 | 10.3 | 9.2 |
| 1.9 | 1.7 | 11.6 | 12.8 | 9.3 | 7.7 |
| 7.7 | 5.1 | 48.1 | 40.3 | 14.9 | 11.4 |
| 12.7 | 7.5 | 47.3 | 40.7 | 25.3 | 19.7 |
| 14.2 | 8.4 | 68.4 | 58.3 | 19.7 | 14.3 |
| 3.6 | 2.6 | 36.2 | 30.9 | 8.2 | 7.0 |
| 5.9 | 3.5 | 77.9 | 55.3 | 8.8 | 6.4 |
| 1.6 | 1.4 | 21.7 | 20.7 | 5.9 | 5.5 |
| 1.0 | 0.9 | 10.7 | 11.7 | 6.5 | 6.0 |
| 0.6 | 0.5 | 11.4 | 13.1 | 4.3 | 4.1 |
| 0.7 | 0.6 | 11.4 | 11.6 | 3.9 | 3.3 |
| 0.9 | 0.8 | 13.4 | 13.0 | 4.4 | 4.7 |
| 1.4 | 1.2 | 19.8 | 18.6 | 4.9 | 4.8 |
| 0.4 | 0.4 | 3.7 | 7.6 | 13.4 | 9.6 |
| 3.9 | 3.1 | 27.7 | 27.1 | 10.9 | 9.6 |
| - | - | - | - | - | - |
| 4.3 | 3.5 | 30.1 | 22.8 | 14.7 | 19.6 |



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16

유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155

hnlee@eugenefn.com

| 해외 소비재 Peers | | | | | | | | | | | | | | 자료: Bloomberg | |
|----------------|----|---------|----------|--------|--------|---------|-------|------|------|------|------|------|-----------|---------------|--|
| 기업명 | 증가 | 시가총액 | | 1D (%) | 1M (%) | YTD (%) | PER | | PBR | | ROE | | EV/EBITDA | | |
| | | (\$) | (US\$bn) | | | | 25E | 26E | 25E | 26E | 25E | 26E | 25E | 26E | |
| Amazon | | 225.0 | 2,389 | 1.2 | 6.1 | 3 | 29.3 | 26.0 | 6.4 | 5.4 | 20.4 | 19.2 | 15.0 | 12.6 | |
| Alibaba | | 106.7 | 254.6 | 0.1 | (5.4) | 26.9 | 11.7 | 11.8 | 1.6 | 1.7 | 13.1 | 12.9 | 6.6 | 6.2 | |
| Pinduoduo | | 104.9 | 148.9 | (0.1) | 4.3 | 8.2 | 12.1 | 9.2 | 2.7 | 2.1 | 24.1 | 24.3 | 7.8 | 5.7 | |
| Mercadolibre | | 2,387.5 | 121.0 | (0.6) | 0.7 | 40.4 | 47.9 | 34.6 | 17.3 | 11.3 | 43.5 | 40.1 | 27.1 | 20.4 | |
| Sea | | 148.3 | 87.8 | (0.8) | (4.0) | 39.7 | 37.4 | 25.9 | 8.1 | 6.1 | 18.6 | 21.4 | 23.4 | 17.6 | |
| Coupang | | 30.1 | 54.6 | (1.2) | 7.0 | 36.9 | 94.0 | 41.8 | 10.9 | 8.7 | 12.0 | 20.9 | 27.1 | 19.3 | |
| Jd.com | | 31.1 | 45.2 | (0.4) | (5.1) | (10.3) | 9.3 | 7.3 | 1.3 | 1.1 | 11.2 | 13.3 | 4.5 | 3.4 | |
| Ebay | | 77.1 | 35.5 | (0.1) | (0.3) | 24.5 | 14.4 | 13.5 | 6.1 | 4.8 | 46.4 | 55.2 | 11.6 | 11.0 | |
| Walmart | | 94.4 | 753.4 | (0.5) | (0.0) | 4.5 | 37.9 | 36.3 | 8.3 | 7.9 | 21.9 | 21.7 | 19.0 | 18.0 | |
| Costco | | 970.3 | 430.3 | 0.0 | (2.0) | 5.9 | 53.5 | 48.4 | 14.9 | 12.3 | 30.2 | 27.8 | 32.8 | 29.7 | |
| Target | | 104.2 | 47.4 | (0.5) | 9.3 | (22.9) | 11.9 | 14.0 | 3.3 | 3.1 | 28.3 | 22.1 | 7.1 | 7.6 | |
| Macy's | | 12.5 | 3.4 | (1.6) | 11.5 | (26.0) | 5.3 | 7.0 | 0.8 | 0.8 | 15.8 | 9.9 | 2.8 | 3.2 | |
| Nordstrom | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 33.7 | 29.5 | - | - | |
| Isetan | | 14.5 | 5.5 | 0.4 | (6.2) | (22.2) | 13.2 | 12.9 | 1.3 | 1.2 | 10.0 | 9.8 | 8.7 | 8.5 | |
| Seven&l | | 14.9 | 38.9 | (1.6) | 1.5 | (11.5) | 33.2 | 22.0 | 1.5 | 1.5 | 4.7 | 6.2 | 8.9 | 9.1 | |
| China tourisr | | 8.6 | 17.6 | (1.0) | 2.0 | (8.1) | 26.4 | 22.9 | 2.2 | 2.1 | 8.5 | 9.4 | 12.8 | 11.2 | |
| Inditex | | 50.2 | 156.4 | (1.1) | (6.1) | (13.5) | 22.7 | 22.0 | 6.8 | 6.6 | 30.4 | 30.0 | 12.2 | 11.7 | |
| H&M | | 14.1 | 22.6 | (0.3) | 3.1 | (9.4) | 19.5 | 16.7 | 5.0 | 4.8 | 26.0 | 29.7 | 7.0 | 6.7 | |
| Fast Retailing | | 299.9 | 95.4 | 1.5 | (4.9) | (18.0) | 32.9 | 31.7 | 6.1 | 5.4 | 19.2 | 18.0 | 17.2 | 16.2 | |
| Nike | | 72.6 | 107.2 | (2.7) | 20.0 | (4.0) | 33.7 | 42.9 | 8.2 | 8.3 | 23.4 | 17.8 | 24.2 | 29.2 | |
| Adidas | | 242.9 | 43.7 | 0.0 | 4.5 | (12.3) | 27.2 | 18.7 | 5.8 | 4.8 | 22.7 | 27.7 | 12.9 | 10.2 | |
| Lululemon | | 236.5 | 28.3 | (0.8) | (1.1) | (38.2) | 16.5 | 16.1 | 6.1 | 5.5 | 39.5 | 36.8 | 9.3 | 9.1 | |
| Gap | | 22.8 | 8.5 | (1.1) | 9.4 | (3.4) | 11.1 | 10.3 | 2.7 | 2.3 | 26.7 | 23.8 | 5.0 | 4.8 | |
| A&F | | 89.3 | 4.3 | 1.2 | 19.7 | (40.2) | 8.4 | 8.8 | 3.1 | 2.8 | 43.2 | 35.0 | 4.1 | 4.4 | |
| Acushnet | | 78.0 | 4.6 | (0.3) | 11.6 | 9.8 | 21.6 | 22.2 | 5.6 | 5.2 | 26.2 | 22.0 | 14.0 | 13.7 | |
| Anta Sports | | 11.3 | 31.7 | 0.1 | (4.9) | 13.9 | 16.8 | 14.9 | 3.2 | 2.8 | 20.3 | 20.3 | 10.0 | 9.0 | |
| Shenzhou | | 7.2 | 10.9 | (1.0) | 6.0 | (8.2) | 11.9 | 10.7 | 2.0 | 1.8 | 17.3 | 17.6 | 7.6 | 6.9 | |
| Eclat | | 13.0 | 3.6 | (4.0) | (8.4) | (25.3) | 16.1 | 14.7 | 3.5 | 3.3 | 22.2 | 23.4 | 10.4 | 9.6 | |
| Makalot | | 8.4 | 2.1 | (2.0) | 2.7 | (23.7) | 16.5 | 16.0 | 4.2 | 4.2 | 25.8 | 27.1 | 11.0 | 10.3 | |
| Feng Tay | | 4.1 | 4.0 | (2.0) | (1.6) | (10.2) | 22.1 | 19.5 | 4.4 | 4.2 | 20.5 | 22.5 | 10.9 | 10.1 | |
| Yue Yuen | | 1.6 | 2.5 | 1.7 | 6.6 | (29.9) | 6.6 | 6.2 | 0.5 | 0.5 | 8.4 | 8.8 | 3.6 | 3.4 | |
| L'oreal | | 434.2 | 232.0 | (0.7) | 0.1 | 8.6 | 28.8 | 26.5 | 5.6 | 5.1 | 19.6 | 19.4 | 18.9 | 18.0 | |
| Estee Lauder | | 91.1 | 32.8 | (1.1) | 35.3 | 21.5 | 61.8 | 41.0 | 7.3 | 7.2 | 11.4 | 18.4 | 19.5 | 16.8 | |
| Ulta | | 476.8 | 21.4 | 0.1 | 3.8 | 9.6 | 19.8 | 20.4 | 8.9 | 7.9 | 48.1 | 40.8 | 12.0 | 12.5 | |
| Elf | | 110.0 | 6.2 | (4.7) | (12.2) | (12.4) | 33.0 | 30.0 | 7.8 | 7.0 | 26.2 | 26.9 | 21.9 | 18.6 | |
| Coty | | 5.1 | 4.4 | (1.2) | 7.0 | (27.3) | 14.6 | 9.9 | 1.2 | 1.1 | 6.4 | 10.9 | 7.7 | 7.6 | |
| Kao | | 44.3 | 20.6 | (1.3) | (2.7) | 2.0 | 24.7 | 22.3 | 2.7 | 2.6 | 11.2 | 11.8 | 11.9 | 11.1 | |
| Shiseido | | 17.1 | 6.8 | (3.4) | 3.6 | (9.6) | 108.9 | 27.1 | 1.6 | 1.6 | 1.5 | 5.8 | 12.5 | 9.7 | |
| Kose | | 39.1 | 2.4 | (1.9) | (0.5) | (19.9) | 24.1 | 22.1 | 1.2 | 1.2 | 4.9 | 5.4 | 8.8 | 7.9 | |
| Proya | | 11.6 | 4.6 | 0.3 | (0.1) | (2.1) | 18.0 | 15.5 | 4.8 | 3.9 | 28.5 | 26.5 | 12.5 | 11.1 | |
| Maogeping | | 12.8 | 6.3 | 2.5 | (9.4) | 73.0 | 38.3 | 29.7 | 10.0 | 8.0 | 27.9 | 28.9 | 26.4 | 20.7 | |
| Chicmax | | 10.3 | 4.2 | (1.9) | 16.8 | 132.4 | 28.9 | 23.1 | 8.2 | 6.3 | 36.7 | 36.5 | 23.7 | 19.4 | |
| Botanee Bio | | 6.2 | 2.6 | 1.1 | (2.8) | 4.8 | 26.2 | 21.9 | 2.9 | 2.6 | 10.9 | 11.6 | 17.4 | 14.8 | |
| Marubi | | 5.6 | 2.3 | (1.2) | (6.6) | 25.1 | 35.5 | 28.1 | 4.3 | 3.9 | 12.2 | 14.3 | 28.9 | 23.1 | |
| Jahwa | | 3.0 | 2.0 | 1.1 | (4.1) | 28.9 | 41.9 | 32.6 | 2.1 | 2.0 | 5.0 | 6.1 | 24.2 | 19.7 | |
| Yatsen | | 9.6 | 1.0 | 2.8 | 5.1 | 141.7 | 36.9 | 24.6 | 2.1 | 2.0 | 5.5 | 8.3 | 37.7 | 17.5 | |

3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-16

유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155

hnlee@eugenefn.com

화장품 월별 수출액

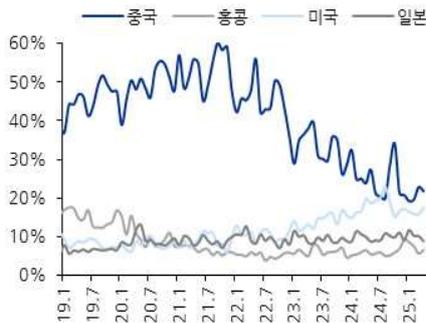
출처: Trass

| (US\$K) | 화장품 전체 | YTD | yoy | 중국 | YTD | yoy | 미국 | YTD | yoy | 중국외 | YTD | yoy |
|---------|--------|-------|-------|-----|--------|--------|-----|-------|-------|-----|-------|-------|
| 2024-05 | 737.7 | 19.5% | 10.6% | 202 | -11.6% | -23.8% | 139 | 65.5% | 71.3% | 536 | 37.2% | 33.2% |
| 2024-06 | 651.4 | 16.3% | 1.6% | 138 | -14.5% | -30.0% | 126 | 58.7% | 32.9% | 513 | 33.0% | 15.7% |
| 2024-07 | 684.7 | 17.7% | 26.9% | 140 | -14.5% | -14.1% | 138 | 60.8% | 72.7% | 545 | 34.6% | 44.5% |
| 2024-08 | 684.5 | 17.4% | 15.7% | 136 | -15.4% | -22.7% | 158 | 62.1% | 69.6% | 549 | 34.3% | 31.9% |
| 2024-09 | 774.4 | 16.6% | 11.5% | 221 | -14.9% | -11.5% | 147 | 57.2% | 30.0% | 554 | 33.0% | 24.3% |
| 2024-10 | 875.9 | 19.0% | 38.5% | 299 | -9.5% | 34.7% | 133 | 57.4% | 59.1% | 577 | 33.8% | 40.5% |
| 2024-11 | 775.0 | 19.1% | 20.4% | 165 | -8.9% | -2.6% | 130 | 52.9% | 18.7% | 610 | 33.2% | 28.5% |
| 2024-12 | 734.8 | 19.6% | 25.1% | 152 | -9.0% | -9.4% | 127 | 51.6% | 38.9% | 582 | 33.7% | 38.9% |
| 2025-01 | 629.0 | -9.5% | -9.5% | 118 | -47.8% | -47.8% | 104 | 0.8% | 0.8% | 511 | 8.9% | 8.9% |
| 2025-02 | 741.6 | 5.0% | 21.7% | 143 | -30.8% | -5.4% | 119 | 9.8% | 19.0% | 598 | 19.5% | 30.7% |
| 2025-03 | 816.9 | 12.0% | 26.3% | 179 | -18.3% | 10.7% | 126 | 12.2% | 16.8% | 638 | 23.6% | 31.5% |
| 2025-04 | 850.9 | 12.7% | 18.4% | 185 | -11.3% | 7.7% | 150 | 9.5% | 5.1% | 666 | 21.3% | 21.7% |
| 2025-05 | 799.2 | 11.7% | 8.3% | 149 | -14.5% | -26.0% | 166 | -0.9% | 19.8% | 650 | 21.3% | 21.3% |

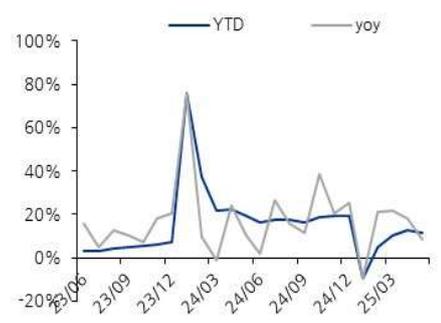
한국 화장품 수출액 추이



한국 국가별 화장품 수출액 추이



한국 화장품 수출액 YTD 및 yoy 추이



소비재 주요 데이터

출처: Bloomberg

한국 소매판매 추이



미국 소매판매 추이



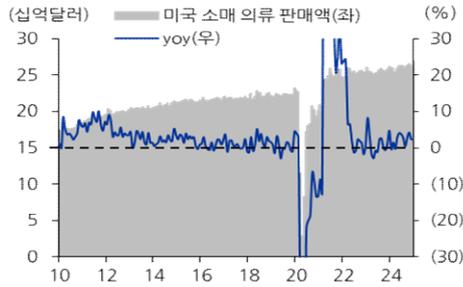
중국 소매판매 추이



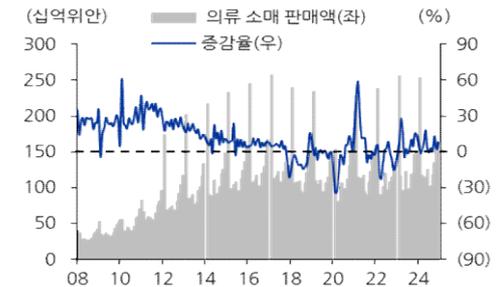
한국 의류소매판매 추이



미국 의류소매판매 추이



중국 의류소매판매 추이



3,346 416 3,788

