EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-10-16

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

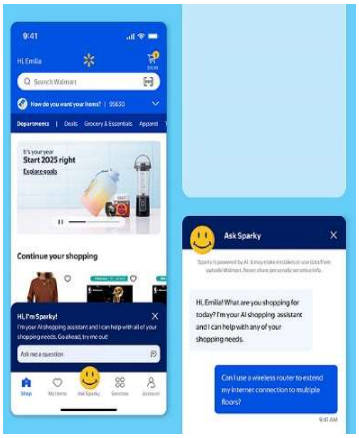
Comment

월마트 X OpenAI, 대화형 쇼핑의 시대

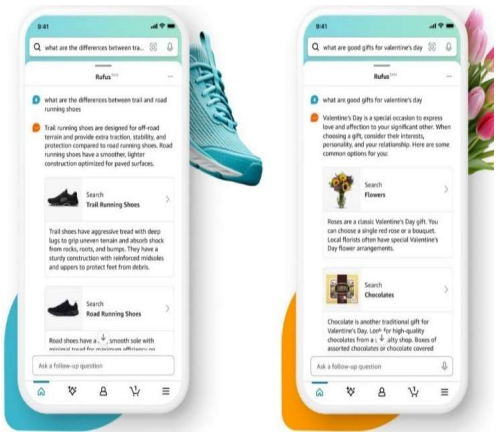
 # 월마트, OpenAI와 제휴하여 챗지피티에 쇼핑 기능 도입
- 10월 14일, 월마트는 OpenAI와의 전략적 파트너십을 공식 발표
- 모든 고객 및 샘스클럽 회원이 **챗지피티 내에서 월마트 제품을 대화만으로 탐색, 추천, 즉시결제(Instant Checkout)까지 원스톱 경험 가능**
- 월마트 주가는 발표 직후 사상 최고치를 경신(+ 5%), (아마존 -2%)

 # 기존 월마트 AI agent '스파키(Sparky)'
- 스파키는 어플내에서 고객에게 상품 제안 및 상품 리뷰 요약 등 전통적 AI 기능 제공에 그쳤음
- 이번 챗지피티와의 연동은 고객의 구매에 있어서 plan,선택, 결제까지 AI가 주도적으로 대행하여 개인화된 쇼핑 경험을 한층 업그레이드함
- 시장에서는 아마존 AI 'Rufus'와 비교하며, 월마트가 본격적으로 이커머스 점유율 1위인 아마존과 격차를 좁히기 위한 공격적 행보로 해석

 # AI 즉시 결제 도입으로 글로벌 이커머스 동향 변화
- OpenAI는 9월 말 Etsy와 파트너십을 통해 챗지피티 내 직접 결제 기능을 선보였으며, 곧 Shopify 입점 상점들도 동일한 연동 서비스가 출시될 예정
- AI 기반 대화형 추천·즉시결제 포맷의 확산은 **전통적 소매업이 '검색 -> 카트 -> 구매' 프로세스에서, 'AI대화 -> 즉시결제'로 전환되는 패러다임 시프트** 발생
- 검색 상단 경쟁이던 과거와 달리, 이제 **"대화 첫 응답"이 마케팅 프라임타임으로 부상할 전망**

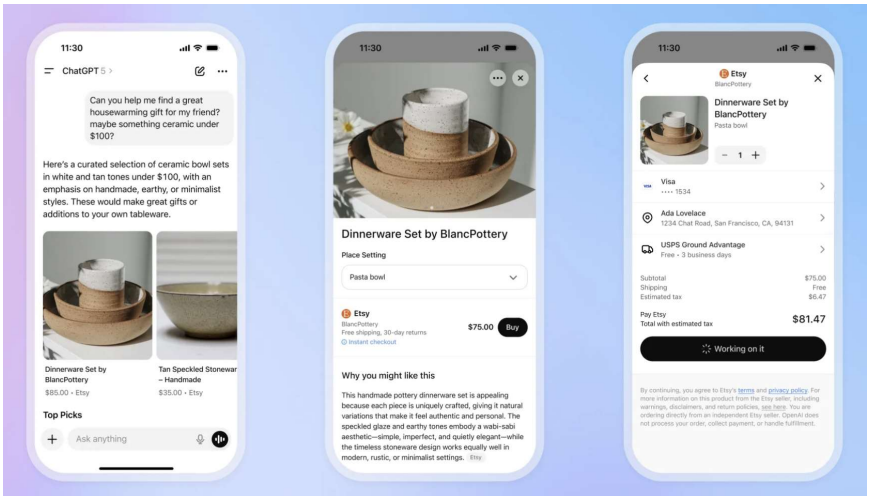


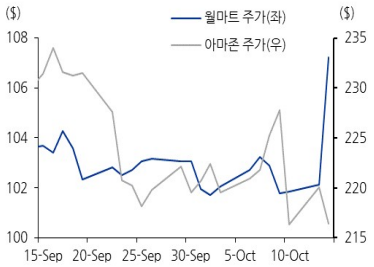
월마트 AI agent '스파키(Sparky)'



아마존 AI agent '루퍼스(Rufus)'

ChatGPT 대화 속 'Etsy' 상품 즉시결제(Instant Checkout) 기능





최근 1M 월마트,아마존 주가추이 ▶

소비재 산업 뉴스

자료: 언론종합

일자	제목
10-16	**뷰티 사업 진출 하이트진로, 두 번째 M&A 나선다 [시그널]**
10-15	**시총 9.3조 에이피알, 내달 MSCI 편입 유력**
10-14	CJ올리브영, K뷰티 소비트렌드 리포트 정기 발간
10-14	요즘 백화점은 '맑음', 뚝 떨어진 기온에 더 바빠졌다
10-14	'로드숍 K뷰티' 스킨푸드, 작년 전국 가맹점 10개 남았다…점포 줄이고 채널 다변화
10-14	컬리, 뷰티 PB 개발 착수…이커머스 '뷰티 전쟁' 가열
10-14	에이유브랜즈, 中 국경절 연휴 5.1억 매출 폭발…6.3만명 몰린 'K-패션 신드롬'
10-13	최장 연휴 낀 10월, 百 울고 아울렛 '폭풍 신장'
10-11	여기 아니면 못 사…美서 벌어진 K뷰티 쟁탈전
10-15	**Walmart partners with OpenAI for ChatGPT shopping feature**
10-14	LVMH Finds Momentary Relief in Q3, but No Definite Cure

INDEX & 환율

자료: Bloomberg

INDEX	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,657	2.7	3.0	52.4
코스닥	865	2.0	1.2	27.5
S&P500	6,644	0.0	(1.6)	13.0
니케이	47,673	1.8	(0.1)	19.5
상해	3,912	1.2	0.8	16.7
홍콩	25,911	1.8	(3.4)	29.2
환율	**종가**	**1D(%)**	**1W(%)**	**YTD(%)**
KRW	1,423	(0.4)	0.1	(3.7)
USD	99	(0.2)	(0.1)	(8.9)
CNY	7.1	(0.2)	0.1	(2.4)
JPY	151	(0.3)	(0.9)	2.7

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 기관투자가 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 당사에게 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

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

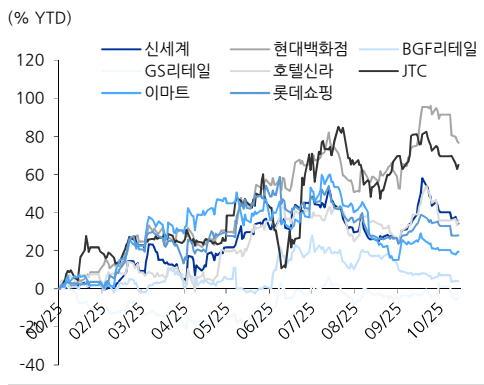
2025-10-16

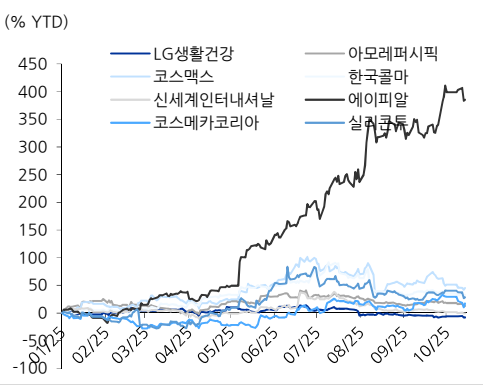
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

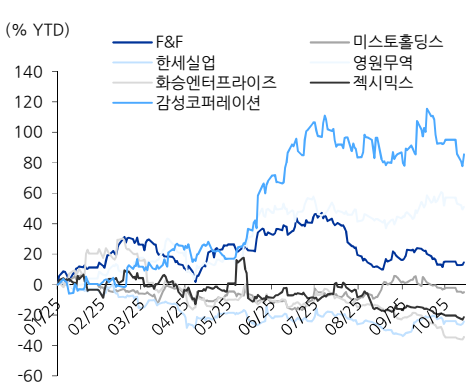
국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가 (천원)	시총 (십억원)	주가수익률(%) 1D	1W	1M	3M	6M	YTD	PER 25E	FWD	26E	ROE 25E	26E
신세계	174,500	1,695	(0.9)	(4.2)	(3.3)	(11.1)	21.6	31.2	8.6	7.2	6.6	4.3	5.3
현대백화점	80,800	1,844	(0.6)	(7.8)	0.9	(0.4)	44.0	71.0	8.0	7.3	6.9	5.2	5.6
BGF리테일	105,500	1,829	(0.2)	(3.0)	(3.7)	(14.4)	0.9	2.9	9.9	9.4	9.1	15.2	15.0
GS리테일	16,390	1,375	1.0	(5.5)	(1.9)	(8.5)	15.0	(0.7)	11.7	9.8	8.8	3.5	4.6
롯데쇼핑	67,000	1,895	0.1	(3.7)	(4.3)	(14.9)	6.2	23.8	11.5	9.1	7.9	1.0	1.6
호텔신라	49,800	1,947	1.9	0.0	(2.4)	(4.8)	25.0	35.0	-	-	23.5	(1.9)	6.3
이마트	74,200	2,045	0.4	(0.8)	(4.8)	(25.4)	(15.2)	17.0	12.4	9.2	7.6	1.7	2.5
현대홈쇼핑	53,500	642	0.2	(0.4)	(3.4)	(10.1)	11.1	17.8	5.4	5.0	4.8	5.1	5.6
글로벌텍프	5,490	386	(0.2)	(15.5)	(2.3)	(23.8)	0.9	61.2	15.2	12.7	11.5	18.4	20.3
JTC	6,670	345	1.4	(2.6)	(8.9)	(5.4)	33.9	65.9	5.7	4.9	4.5	42.5	27.5
에이피알	248,000	9,283	0.4	(2.8)	15.1	40.8	276.9	396.0	36.2	29.9	26.8	63.7	57.3
달바글로벌	152,000	1,872	1.3	(7.1)	(8.4)	(34.9)	0.0	0.0	18.3	14.3	12.3	64.8	57.4
LG생활건강	282,000	4,323	(0.2)	(2.4)	(3.3)	(15.3)	(8.9)	(7.5)	22.2	18.5	16.7	3.4	4.5
아모레퍼시픽	116,900	6,861	(0.3)	(4.1)	(4.6)	(16.1)	6.4	11.6	23.7	21.3	20.0	5.9	6.6
코스맥스	203,000	2,304	2.2	(4.3)	(6.5)	(21.6)	22.5	36.2	21.4	16.5	14.1	21.1	26.7
한국콜마	75,700	1,780	2.2	(2.1)	(4.3)	(30.4)	4.6	37.4	15.7	13.0	11.7	13.9	16.5
실리콘투	43,350	2,652	1.4	(8.3)	3.6	(22.7)	35.5	32.6	16.6	13.7	12.3	46.6	40.4
코스메카	65,500	702	6.5	(9.3)	1.4	(5.4)	41.9	18.4	15.6	13.5	12.5	19.1	19.7
씨앤씨인터	39,400	395	2.3	(6.0)	(8.4)	(14.4)	24.3	(13.8)	18.4	15.7	14.4	9.5	11.9
브이티	27,100	972	0.4	(8.9)	(10.1)	(25.8)	(17.1)	(32.3)	10.2	9.0	8.3	35.5	30.6
제닉	21,700	173	2.4	(15.9)	(18.3)	(46.3)	(4.4)	(5.5)	6.1	5.0	4.5	77.9	55.3
신세계인터	9,850	350	0.0	(2.1)	(6.5)	(27.0)	4.3	(2.5)	13.9	10.4	8.7	2.9	4.6
한섬	15,370	345	2.1	1.2	(0.1)	(13.9)	4.8	4.5	6.9	6.2	5.9	3.4	3.9
F&F	64,400	2,463	1.4	(0.5)	(7.2)	(18.4)	1.6	18.6	6.7	6.3	6.1	22.0	20.5
미스토홀딩스	37,850	2,287	0.4	(3.0)	(4.2)	1.6	5.3	(6.1)	11.2	9.5	8.7	9.8	11.6
한세실업	10,420	420	2.3	(0.3)	(1.8)	(6.0)	(3.8)	(26.5)	7.4	6.1	5.4	7.3	10.0
영원무역	61,200	2,716	1.0	(3.9)	(2.2)	(0.8)	32.2	44.3	6.6	6.1	5.8	10.7	11.0
화승엔터	5,690	345	2.7	0.5	(17.5)	(29.9)	(27.8)	(34.2)	6.2	5.2	4.8	9.7	11.8
젝시믹스	5,010	149	2.0	(1.4)	(7.7)	(16.2)	(19.1)	(19.1)	6.2	5.8	5.6	19.8	18.6
크리스에프앤씨	4,380	103	(1.8)	(0.5)	(2.9)	(9.5)	3.6	(27.2)	-	-	-	3.7	7.6
감성코퍼	5,750	520	4.4	(5.0)	(8.2)	(8.3)	46.7	86.7	15.5	13.8	12.9	15.7	17.4
더네이쳐홀딩스	9,740	145	0.8	(2.4)	(7.4)	(22.1)	(0.5)	4.5	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,190	295	1.9	1.6	(9.4)	(26.6)	33.4	44.0	3.7	3.7	3.7	21.5	20.3
에이유브랜즈	20,200	290	(4.3)	(4.5)	(19.5)	(9.2)	33.5	0.0	18.2	16.3	15.3	15.7	14.2

산업별 YTD 수익률







3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-10-16

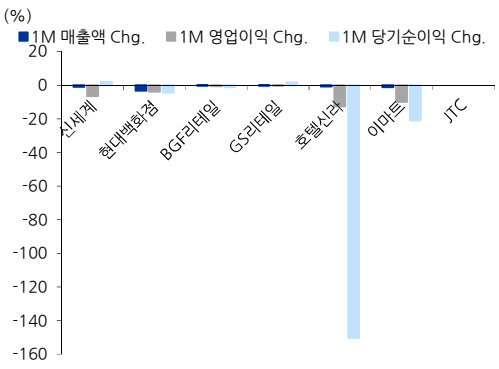
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check

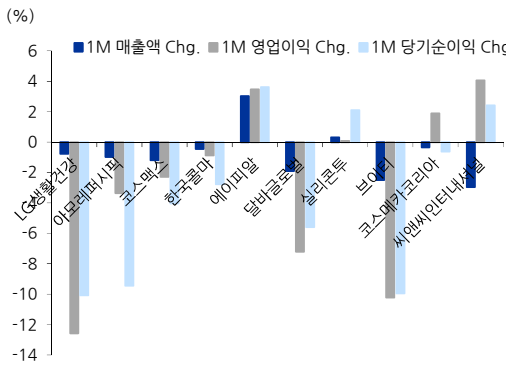
자료: QuantiWise

기업명	종가(천원)	3Q2025 CONSENSUS				FY2025 CONSENSUS				FY2026 CONSENSUS			
		매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	174,500	1,628	104	50	5,194	6,886	475	230	23,810	7,251	540	299	31,035
현대백화점	80,800	1,026	79	47	2,077	4,389	410	283	12,507	4,514	431	302	13,347
BGF리테일	105,500	2,438	96	75	4,334	9,056	247	183	10,590	9,412	266	199	11,493
GS리테일	16,390	3,149	93	59	705	11,912	269	117	1,394	12,282	289	165	1,969
롯데쇼핑	67,000	3,560	152	57	2,012	13,953	562	175	6,185	14,244	642	270	9,528
호텔신라	49,800	1,074	19	- 44	- 1,109	4,125	46	- 37	- 929	4,274	144	90	2,244
이마트	74,200	7,530	166	94	3,410	29,132	461	178	6,414	29,994	555	282	10,225
현대홈쇼핑	53,500	874	22	-	-	3,740	136	121	10,042	3,737	154	138	11,500
글로벌텍프	5,490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JTC	6,670	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
에이피알	248,000	371	86	67	1,770	1,382	319	262	6,970	1,870	442	360	9,615
달바글로벌	152,000	126	28	25	2,026	524	121	98	8,207	754	185	149	12,097
LG생활건강	282,000	1,629	59	43	2,458	6,543	307	176	10,028	6,714	408	257	14,753
아모레퍼시픽	116,900	1,035	92	73	1,063	4,284	394	321	4,650	4,658	467	381	5,515
코스맥스	203,000	596	58	38	3,388	2,441	225	106	9,365	2,771	272	166	14,611
한국콜마	75,700	702	69	40	1,683	2,765	256	149	6,298	3,016	298	194	8,197
실리콘투	43,350	296	61	49	750	1,101	211	169	2,607	1,466	286	232	3,536
코스메카	65,500	150	20	16	1,475	583	75	52	4,851	653	87	66	6,200
씨앤씨인터	39,400	77	10	8	766	288	31	24	2,183	325	38	35	2,542
브이티	27,100	118	27	25	699	455	113	95	2,667	551	130	118	3,368
제닉	21,700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신세계인터	9,850	316	4	8	226	1,329	17	24	664	1,409	38	41	1,153
한섬	15,370	315	4	2	107	1,479	57	47	2,073	1,526	71	55	2,466
F&F	64,400	472	115	98	2,550	1,938	455	349	9,110	2,065	498	386	10,068
미스토홀딩스	37,850	1,053	120	-	-	4,379	473	351	5,847	4,411	548	403	6,709
한세실업	10,420	533	25	24	598	1,877	69	51	1,263	1,961	94	65	1,632
영원무역	61,200	1,149	132	117	2,630	3,840	410	335	7,549	3,997	492	406	9,159
화승엔터	5,690	442	23	18	300	1,818	79	40	660	1,948	109	66	1,091
젝시믹스	5,010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
더네이쳐홀딩스	9,740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,190	352	41	-	-	1,287	134	86	3,033	1,431	144	87	2,995
에이유브랜즈	20,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

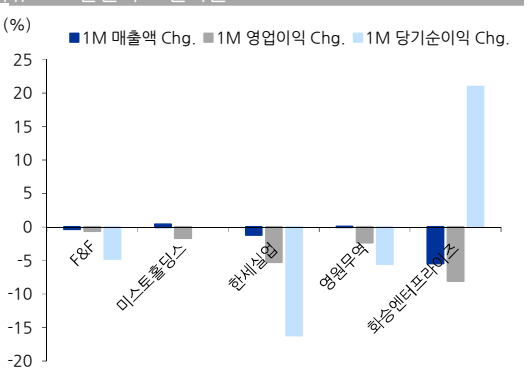
유통 1M 컨센서스 변화율



화장품 1M 컨센서스 변화율



의류 1M 컨센서스 변화율



3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

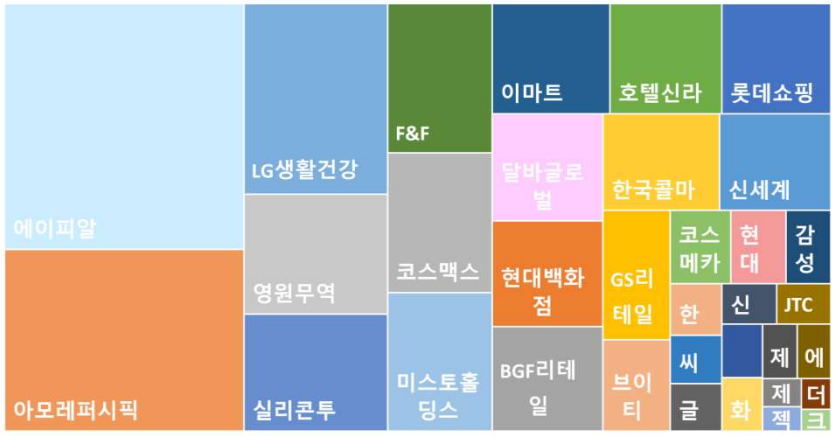
2025-10-16

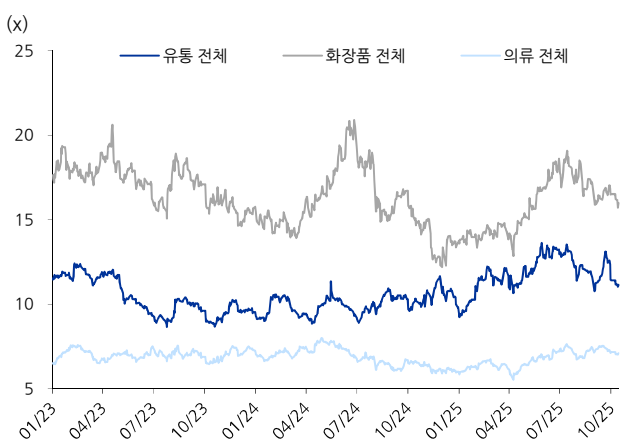
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers

자료: QuantiWise

기업명	종가 (원)	시총 (십억원)	순매수대금(십억원) 기관	외인	거래대금 (십억원)	외국인 비중(%)	자사주 비중(%)	DPS 25E	26E	PBR 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E
신세계	175,700	1,695	(4.5)	2.5	6.2	14.7	9.1	8.4	7.9	0.4	0.4	8.4	7.9
현대백화점	81,500	1,844	(6.4)	3.6	9.5	23.3	4.7	5.8	5.8	0.4	0.4	5.8	5.8
BGF리테일	105,800	1,829	(2.5)	1.8	4.5	28.9	0.1	2.1	2.2	1.4	1.3	2.1	2.2
GS리테일	16,450	1,375	(1.5)	0.8	2.9	9.4	0.1	4.4	4.7	0.4	0.4	4.4	4.7
롯데쇼핑	67,000	1,895	(4.1)	(0.8)	9.8	8.7	0.1	9.3	8.9	0.1	0.1	9.3	8.9
호텔신라	49,600	1,947	(6.9)	0.0	13.2	15.1	5.4	17.6	11.0	1.6	1.5	17.6	11.0
이마트	74,100	2,045	(7.1)	3.7	10.2	24.5	2.9	8.6	8.4	0.2	0.2	8.6	8.4
현대홈쇼핑	53,500	642	0.1	0.0	0.7	14.1	6.6	5.0	4.7	0.3	0.3	5.0	4.7
글로벌텍프	5,490	386	(3.2)	0.8	6.2	14.0	0.0	8.4	6.8	2.6	2.1	8.4	6.8
JTC	6,670	345	0.3	(0.1)	0.6	7.5	-	6.9	4.3	2.7	1.1	6.9	4.3
에이피알	248,000	9,283	(18.9)	26.8	62.4	26.5	-	26.7	20.0	18.3	12.0	26.7	20.0
달바글로벌	152,000	1,872	(11.9)	2.4	10.6	8.8	-	13.3	8.9	9.1	5.4	13.3	8.9
LG생활건강	282,500	4,323	(7.1)	(4.0)	9.8	26.9	4.2	6.1	5.3	0.8	0.8	6.1	5.3
아모레퍼시픽	117,300	6,861	(14.7)	(8.4)	20.7	22.6	0.1	9.5	8.8	1.4	1.3	9.5	8.8
코스맥스	203,000	2,304	(1.6)	(3.6)	12.1	33.1	0.0	7.7	6.7	4.3	3.4	7.7	6.7
한국콜마	75,400	1,780	(5.9)	7.2	6.6	37.2	-	9.4	8.3	2.0	1.8	9.4	8.3
실리콘투	43,350	2,652	(8.9)	(7.5)	17.9	6.2	-	12.4	9.3	6.4	4.2	12.4	9.3
코스메카	65,700	702	(0.3)	(0.8)	7.7	14.8	-	9.5	8.3	2.7	2.2	9.5	8.3
씨앤씨인터	39,400	395	(1.4)	(0.8)	1.2	5.0	0.2	9.4	7.7	1.7	1.6	9.4	7.7
브이티	27,150	972	(10.3)	4.2	8.2	9.6	3.2	6.5	5.5	2.9	2.1	6.5	5.5
제닉	21,650	173	0.0	0.6	1.7	4.8	1.8	4.7	3.4	3.2	1.9	4.7	3.4
신세계인터	9,890	350	(0.1)	(0.0)	0.5	3.5	2.0	8.6	7.3	0.4	0.4	8.6	7.3
한섬	15,370	345	(1.2)	0.9	3.9	20.0	4.3	2.7	2.5	0.2	0.2	2.7	2.5
F&F	64,300	2,463	(4.0)	2.0	4.5	10.6	2.1	4.8	4.5	1.3	1.1	4.8	4.5
미스토홀딩스	38,050	2,287	(1.8)	0.9	2.9	37.6	10.9	6.3	5.7	1.1	1.0	6.3	5.7
한세실업	10,490	420	(0.3)	0.9	1.9	4.0	1.5	5.6	4.9	0.6	0.5	5.6	4.9
영원무역	61,300	2,716	(0.7)	0.8	2.5	30.4	4.0	3.9	3.6	0.7	0.6	3.9	3.6
화승엔터	5,690	345	(0.5)	0.1	0.7	5.2	-	3.3	3.7	0.6	0.6	3.3	3.7
젝시믹스	5,010	149	(0.2)	(0.0)	0.2	2.0	-	4.3	4.1	1.1	1.0	4.3	4.1
크리스에프앤씨	4,380	103	0.0	0.0	0.1	0.4	11.0	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,750	520	(1.3)	(0.9)	3.4	14.2	0.3	9.8	8.7	3.6	2.9	9.8	8.7
더네이쳐홀딩스	9,740	145	0.0	0.1	0.2	8.8	2.4	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,160	295	0.2	0.5	3.7	2.7	-	6.5	6.2	-	-	6.5	6.2
에이유브랜즈	20,450	290	0.1	(0.4)	0.3	2.8	-	13.5	18.0	3.9	3.1	13.5	18.0





3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-10-16 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

해외 소비재 Peers 자료: Bloomberg

기업명	종가 ($)	시가총액 (US$bn)	1D (%)	1M (%)	YTD (%)	PER 25E	PER 26E	PBR 25E	PBR 26E	ROE 25E	ROE 26E	EV/EBITDA 25E	EV/EBITDA 26E
Amazon	**216.4**	2,308	(1.7)	(6.5)	(1)	26.1	23.8	6.3	5.1	21.8	19.7	13.7	11.6
Alibaba	**162.9**	388.6	(2.4)	3.0	93.6	17.7	22.7	2.5	2.6	13.1	10.3	11.3	13.9
Pinduoduo	127.1	180.4	(0.4)	(0.2)	31.0	13.1	10.7	3.1	2.4	26.3	25.1	9.4	7.1
Mercadolibre	2,157.8	109.4	(0.8)	(7.6)	26.9	48.0	33.4	16.2	10.6	41.3	39.2	25.8	19.3
Sea	180.7	107.0	(1.0)	(5.1)	70.3	47.7	32.1	9.9	7.6	20.1	23.0	28.2	21.0
Coupang	31.8	57.9	(0.1)	(5.2)	44.5	177.4	54.9	12.0	9.7	6.9	18.0	30.9	21.5
Jd.com	32.7	47.5	(1.6)	(2.7)	(5.7)	12.7	9.1	1.4	1.2	9.3	14.0	7.8	4.7
Ebay	91.1	41.6	1.9	0.8	47.0	16.7	15.2	8.3	7.8	47.9	54.4	13.3	12.5
Walmart	**107.2**	854.8	5.0	3.4	18.7	43.1	41.0	9.4	8.8	21.9	21.1	21.3	20.3
Costco	**946.5**	419.5	1.2	(1.4)	3.3	52.3	47.2	14.5	12.0	30.3	28.5	31.9	29.2
Target	89.0	40.4	1.9	0.5	(34.2)	10.2	11.9	2.8	2.6	28.3	22.7	6.2	6.6
Macy's	17.8	4.8	2.2	2.2	5.3	7.5	9.2	1.1	1.1	15.8	11.1	3.5	3.8
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	17.0	6.5	(0.3)	(12.6)	(6.6)	15.9	15.6	1.5	1.5	10.0	9.7	10.0	9.9
Seven&I	13.1	34.0	0.8	0.1	(20.5)	29.9	19.4	1.4	1.3	4.7	6.4	8.9	9.3
China tourism	9.8	19.9	1.5	(0.6)	3.7	32.4	27.4	2.5	2.3	7.7	9.0	16.8	13.8
Inditex	55.7	173.5	0.9	3.1	(3.6)	25.4	24.7	7.6	7.3	30.4	29.9	13.7	13.1
H&M	18.2	29.3	1.2	16.8	16.0	24.1	20.7	6.4	6.1	25.9	30.7	8.1	7.5
Fast Retailing	346.5	110.3	1.9	8.5	(2.5)	39.2	37.4	7.1	6.4	19.2	18.1	20.5	19.2
Nike	**67.6**	100.0	0.4	(7.4)	(10.6)	31.3	40.4	7.6	7.5	23.4	18.0	22.7	26.6
Adidas	**218.2**	39.3	(0.3)	5.5	(20.8)	24.9	17.4	5.4	4.5	22.1	26.9	12.1	9.7
Lululemon	169.1	20.1	(0.4)	5.7	(55.8)	11.8	13.1	4.4	4.0	39.5	32.9	6.5	7.1
Gap	**20.6**	**7.7**	**0.1**	**(13.8)**	**(12.7)**	**10.0**	**9.9**	**2.5**	**2.1**	**26.7**	**22.7**	**4.3**	**4.3**
A&F	72.4	3.4	(0.6)	(17.3)	(51.5)	6.8	7.4	2.5	2.2	43.2	33.6	3.1	3.4
Acushnet	81.2	4.8	1.7	8.6	14.2	22.9	22.3	5.7	5.1	26.5	23.8	14.2	13.7
Anta Sports	11.1	31.1	2.0	(8.2)	10.7	16.4	14.5	3.1	2.7	20.3	20.4	10.0	9.0
Shenzhou	7.9	11.9	0.7	3.1	(0.6)	13.0	11.7	2.1	1.9	17.1	17.2	8.5	7.7
Eclat	14.4	3.9	0.8	7.2	(13.7)	23.2	18.7	4.2	3.9	18.2	21.9	14.0	12.2
Makalot	9.0	2.2	0.0	(3.3)	(14.5)	19.4	17.6	4.9	4.6	24.2	26.4	12.9	11.9
Feng Tay	4.3	4.3	1.1	18.8	(0.4)	25.0	20.9	4.9	4.7	19.9	23.2	11.7	10.7
Yue Yuen	1.7	2.7	1.1	3.5	(23.9)	7.9	7.3	0.6	0.6	7.7	8.1	4.4	4.1
L'oreal	**440.2**	**234.7**	**2.7**	**(2.6)**	**10.7**	**29.5**	**27.3**	**5.7**	**5.3**	**19.8**	**19.7**	**19.2**	**18.4**
Estee Lauder	**95.0**	**34.2**	**2.4**	**8.7**	**26.7**	**64.3**	**44.3**	**7.6**	**8.0**	**11.5**	**18.7**	**20.1**	**17.0**
Ulta	**541.0**	**24.3**	**(0.4)**	**2.8**	**24.4**	**22.5**	**22.0**	**10.1**	**8.7**	**48.1**	**41.8**	**13.9**	**13.8**
Elf	**132.5**	**7.5**	**(0.2)**	**(8.2)**	**5.5**	**39.8**	**37.5**	**9.4**	**8.2**	**26.2**	**24.9**	**26.3**	**21.9**
Coty	4.3	3.8	(0.5)	3.6	(38.1)	12.2	10.1	1.0	1.0	6.7	10.1	7.3	8.0
Kao	41.0	19.1	(0.3)	(7.9)	(2.8)	23.2	20.7	2.7	2.5	11.5	12.6	11.2	10.4
Shiseido	16.8	6.7	2.4	7.3	(8.8)	125.6	27.6	1.6	1.6	1.3	5.8	12.8	10.0
Kose	37.9	2.3	1.6	(3.0)	(20.0)	24.7	22.3	1.2	1.2	4.8	5.4	9.1	8.3
Proya	11.2	4.4	0.9	(1.7)	(5.9)	18.0	15.8	4.7	3.9	27.6	26.0	13.0	11.7
Maogeping	13.8	6.8	9.7	3.5	84.2	39.9	30.9	11.1	8.8	28.5	29.4	27.2	21.1
Chicmax	13.1	5.3	7.7	5.4	191.2	33.9	27.0	11.3	8.8	40.2	40.1	27.2	21.9
Botanee Bio	6.5	2.8	2.8	(5.3)	8.6	31.4	25.6	3.0	2.8	9.8	10.8	20.8	16.9
Marubi	5.4	2.2	3.1	(3.0)	20.1	35.7	28.3	4.2	3.9	12.0	14.0	29.0	23.0
Jahwa	4.0	2.7	6.5	2.6	67.5	54.4	40.5	2.7	2.6	5.0	6.4	30.2	24.0
Yatsen	7.6	0.7	(1.0)	(24.7)	90.5	38.8	14.4	1.6	1.5	5.7	8.7	92.4	22.2

3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

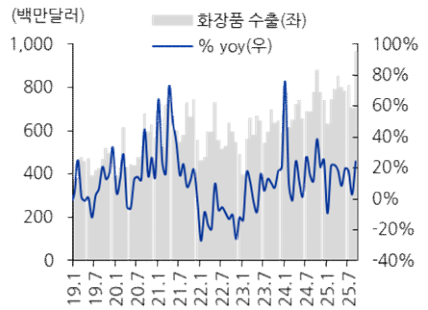
2025-10-16

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

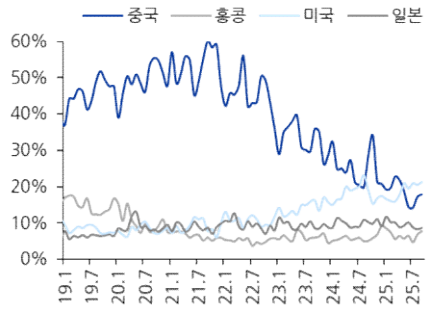
화장품 월별 수출액 출처: Trass

(US$k)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	중국외	YTD	yoy
2024-09	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	629.6	-9.4%	-9.4%	121	-46.4%	-46.4%	104	0.4%	0.4%	509	8.3%	8.3%
2025-02	739.6	4.9%	21.4%	145	-29.4%	-4.2%	118	9.3%	18.4%	594	18.9%	29.8%
2025-03	788.0	10.5%	21.8%	180	-17.3%	11.0%	125	11.5%	15.8%	608	21.2%	25.5%
2025-04	850.2	12.6%	18.3%	185	-11.2%	7.9%	150	9.5%	5.1%	665	21.3%	21.5%
2025-05	799.2	11.7%	8.3%	149	-14.5%	-26.0%	166	11.9%	19.8%	650	21.3%	21.3%
2025-06	779.2	13.0%	19.6%	112	-15.1%	-18.9%	151	13.3%	19.9%	667	22.8%	30.0%
2025-07	807.3	13.7%	17.9%	115	-15.4%	-17.8%	168	14.7%	21.7%	692	23.4%	27.1%
2025-08	703.8	12.3%	2.8%	121	-15.0%	-11.1%	144	11.0%	-9.0%	583	21.1%	6.3%
2025-09	961.1	13.8%	24.1%	172	-16.0%	-22.1%	204	14.5%	39.2%	789	23.7%	42.5%

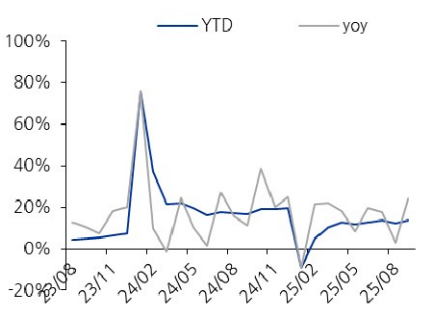
한국 화장품 수출액 추이



한국 화장품 수출 국가별 비중 추이

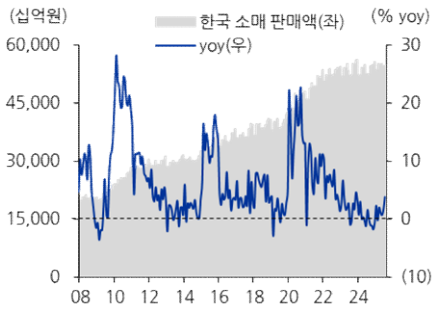


한국 화장품 수출액 YTD 및 yoy 추이

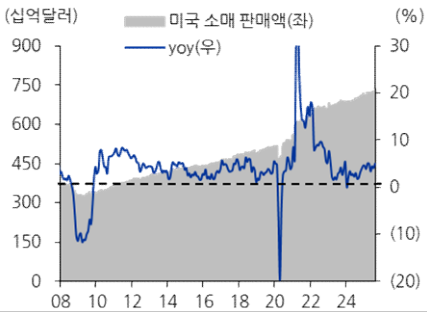


소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

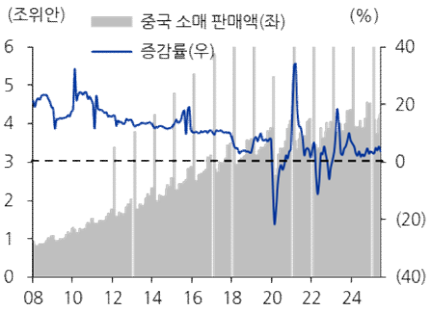
한국 소매판매 추이



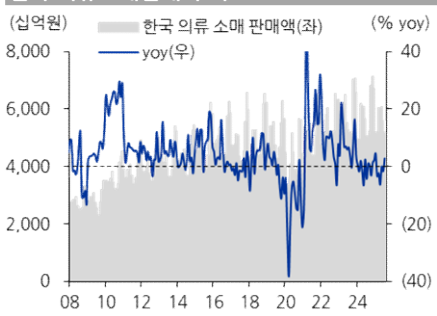
미국 소매판매 추이



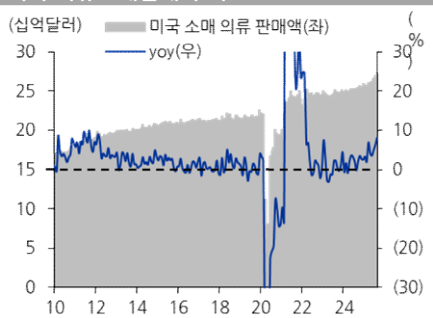
중국 소매판매 추이



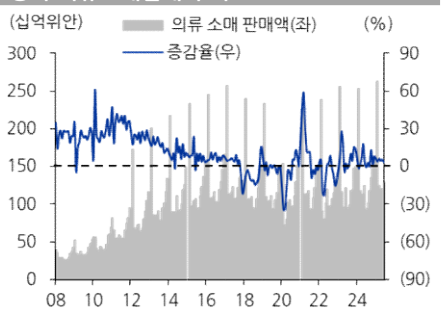
한국 의류소매판매 추이



미국 의류소매판매 추이



중국 의류소매판매 추이



3,346 416 3,788