

음식료/화장품

May 6 2026

4 월 라면/화장품 수출 데이터 All-Time High!

Overweight

유지

4월 라면 수출액 1.8억달러(YoY 35%, MoM 11%) 사상 최대치 기록

관세청에 따르면, 4월 라면 수출액은 1.8억달러(YoY 35%, MoM 11%)로 사상 최대치를 기록. 라면 수출액은 26년 1월 1.3억달러 → 26년 2월 1.4억달러 → 26년 3월 1.6억달러 → 26년 4월 1.8억달러로 연초 대비 +40% 증가하며 올해 들어 성장 가속화. 삼양식품의 밀양 2공장 가동이 빠르게 상승하면서 전체 라면 수출 실적을 견인한 것으로 파악됨. 지역별로 보면 중국 0.47억달러(YoY 72%, MoM 25%), 미국이 0.43억달러(YoY 72%, MoM 47%)를 기록하며 양국 모두 뚜렷한 반등세를 시현. 특히, 미국은 작년 7월 이후 YoY 감소~HSD% 증가 수준에 머물렀으나, 올해 1월부터 YoY 20%대 성장률로 회복되었고, 4월에는 70%대 고성장을 기록하며 재차 성장 가속화 국면에 진입. 그 외 일본 YoY 16%, MoM 22%, 영국 YoY 141%, MoM 0%, 필리핀 YoY 66%, MoM -5% 기록. 최근 영국향 수출이 가파르게 증가하는 점이 특징적임. 영국향 수출액은 2022년~2025년 연평균 32% 성장했으나, 25년 12월 이후에는 세 자릿수 성장률을 지속 증임(25년 12월 YoY 187%, 26년 4월 누계 YoY 143%). 최근 삼양식품, 농심이 유럽 법인 설립 이후 유럽이 본격적인 성장 구간에 진입한 것으로 판단됨. 기존 아시아권 중심 수출 구조에서 미국, 유럽 등 서구권까지 확대되는 흐름 매우 긍정적임.

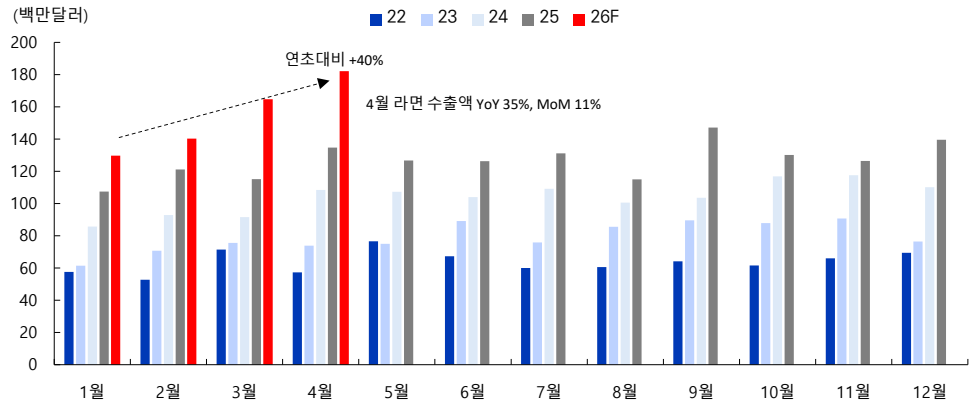
4월 화장품 수출액 11.2억달러(YoY 31%, MoM 14%) 사상 최대치 기록

4월 화장품 수출액은 11.2억달러(YoY 31%, MoM 14%)로 처음으로 10억달러를 돌파하며 사상 최대치 기록. 지역별로는 미국 2.0억달러(YoY 31%, MoM 6%), 중국 1.5억달러(YoY -18%, MoM 1%), 일본 0.99억달러(YoY 33%, MoM 16%), 폴란드 0.46억달러(YoY 100%, MoM 11%), 영국 0.41억달러(YoY 167%, MoM 9%)를 기록 중. 작년 미국향 성장 둔화가 우려 요인이었는데, 올해 들어서 미국 성장률 가속화 증임(25년 연간 YoY 13% Vs. 26년 누계 37%). 또한, 최근 유럽향 성장성도 고무적임. 특히, 영국향 수출이 빠르게 증가하며 폴란드를 추격하는 모습임. 폴란드는 실리쿠포트 물류 거점 역할이 크다는 점과 달리, 영국은 아마존, 틱톡샵 등 현지 시장 기반 수요 확대라는 점에서 구조적 성장으로 판단됨. 참고로 최근 3월 아마존 스프링 세일에서도 영국은 미국 다음으로 뷰티 TOP 100 내 K-뷰티 다수 포진. 한편, UAE향 수출은 전쟁 영향으로 3월에 MoM -57% 급감했으나, 4월에는 MoM +216% 기록하며 1~2월 평균을 상회. 사우디 또한 3월 MoM -47% → 4월 MoM +162%로 빠르게 정상화.

소비재 업종 매력적인 펀더멘탈

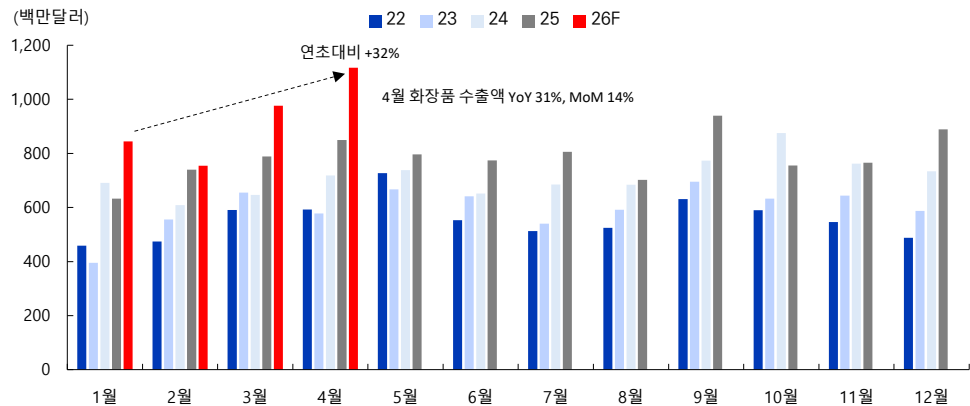
라면 및 화장품 수출 데이터는 모두 사상 최대치를 기록하며 견조한 성장 흐름을 이어가고 있음. 과거 중국 중심 구조에서 벗어나 미국이 안정적인 성장 축으로 자리 잡았으며, 최근에는 영국을 필두로 유럽 전역으로 확산되는 구조적 성장 국면에 진입한 상황임. 현재 소비재 업종은 반도체 중심 수급 풀림으로 인해 시장에서 소외되어 있으며, 에이피알을 제외한 대부분 종목(삼양식품, ODM사 등)의 주가는 여전히 전년도 고점 대비 낮은 수준에 머물러 있음. 그러나 실질적인 펀더멘탈은 작년 대비 오히려 개선된 상황으로 판단되어 매력적인 구간이라고 판단.

[도표 1] 라면 월 수출액 트렌드 추이



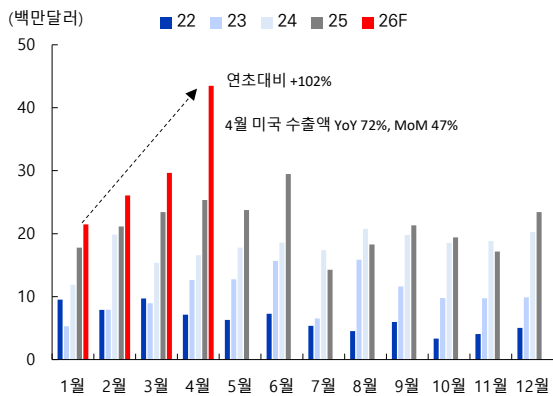
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 화장품 월 수출액 트렌드 추이



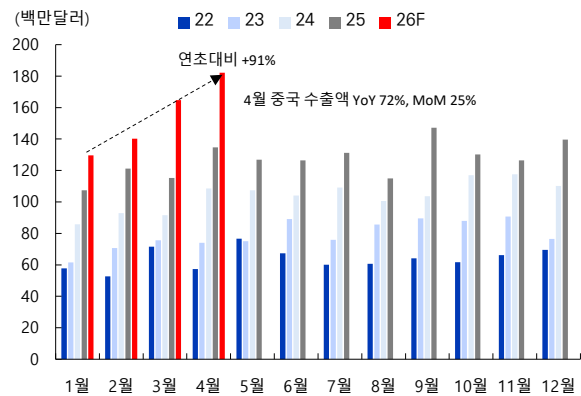
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 미국향 라면 월 수출액 추이



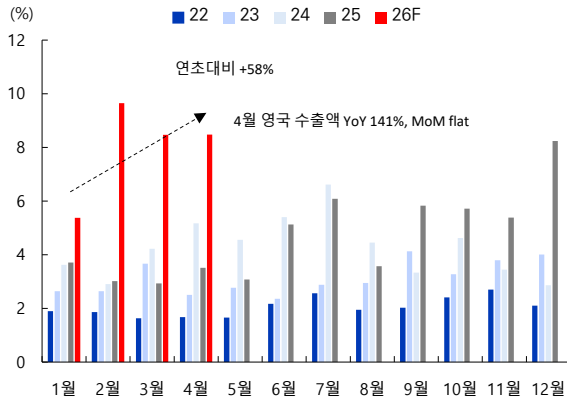
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 중국향 라면 월 수출액 추이



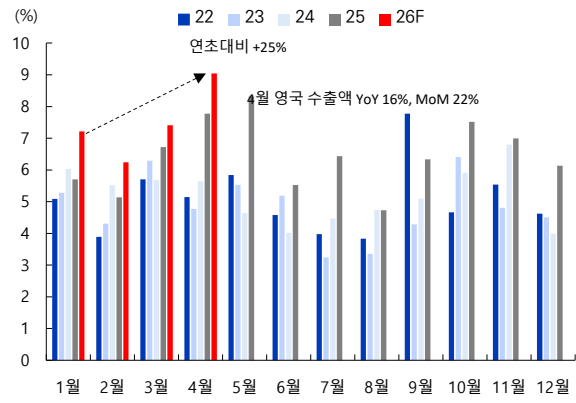
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 5] 영국향 라면 월 수출액 추이



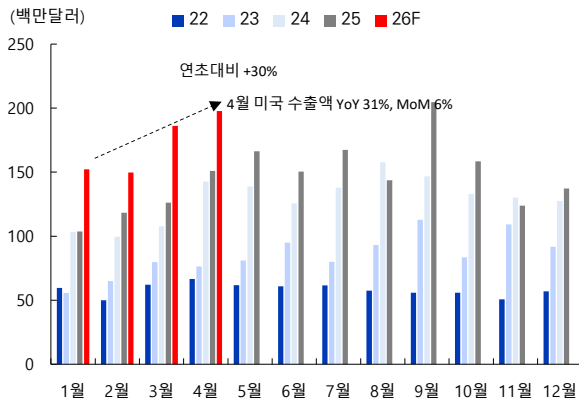
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 일본향 라면 월 수출액 추이



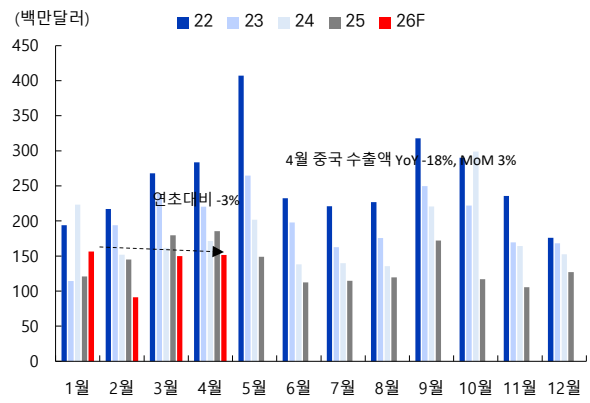
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 미국향 화장품 월 수출액 추이



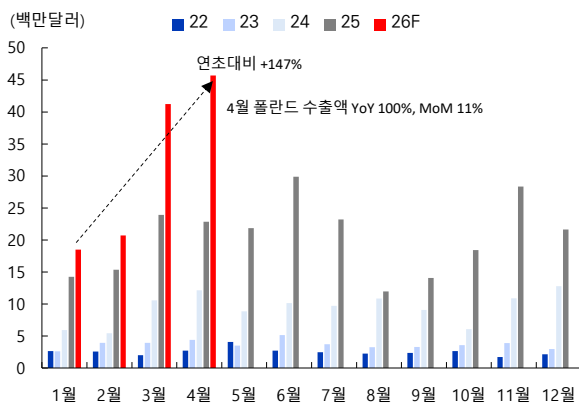
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 중국향 화장품 월 수출액 추이



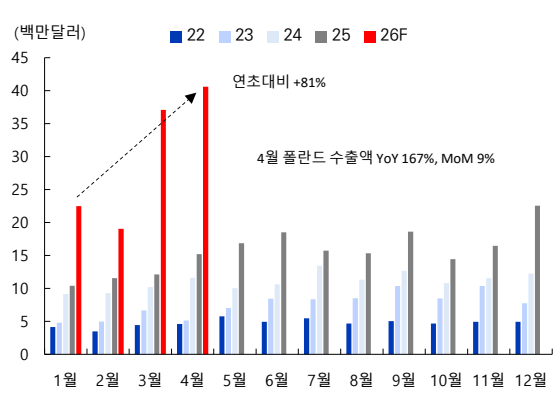
자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 폴란드향 화장품 월 수출액 추이



자료: Trass, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 영국향 화장품 월 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 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사의 저작권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 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.

■ 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.03.31

| 구분 | Buy(매수) | Trading Buy(매수) | Hold(보유) | Sell(매도) |
|----|---------|-----------------|----------|----------|
| 비율 | 95.9 | 2.7 | 1.4 | 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