

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니



...

2025-01-13 유진 소비재 이해니 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

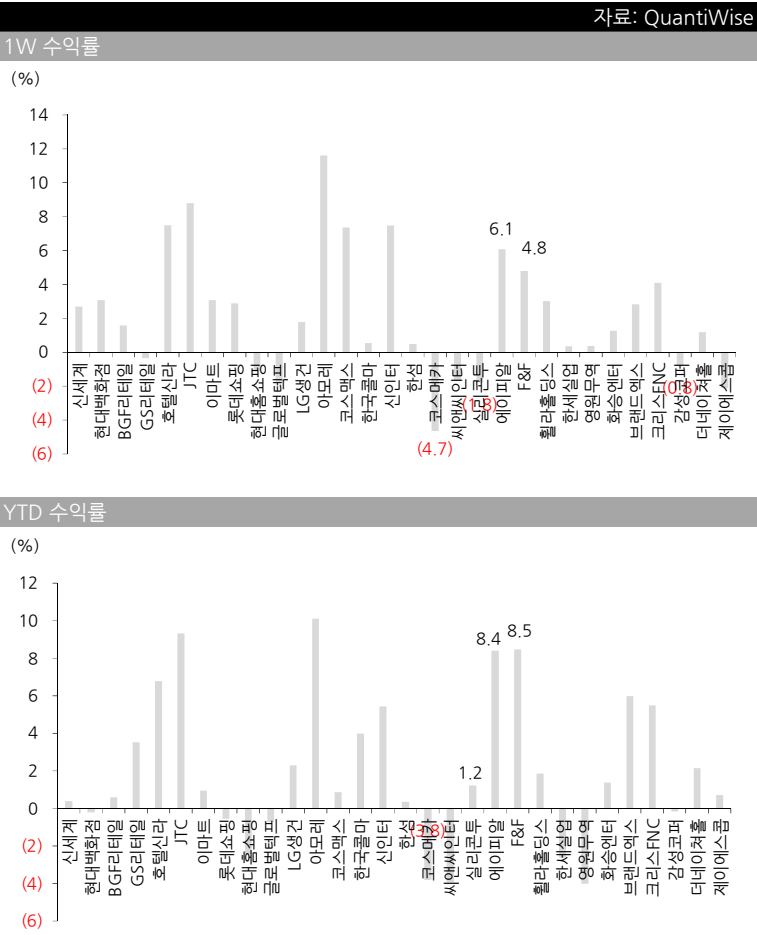
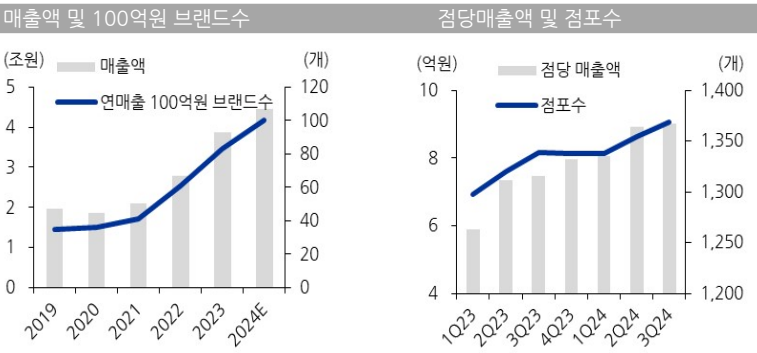
소비재 산업 뉴스		자료: 언론종합
일자	제목	
01-08	국내서도 K뷰티 저력...올리브영 '100억 클럽' 100개 돌파	
01-07	SSG닷컴, 이마트와 함께 신선식품 더 키운다	
01-07	1900원 김밥·3990원 델리... '가격 역설계' 상품 뜬다	
01-08	화장품 PB 늘리는 쿠팡...스킨케어 라인도 출시	
01-08	美 연말 쇼핑시즌 온라인 매출 역대 최대...전년 대비 9% 급증	
01-09	소 잃고 외양간 고치려는 패션업계...10년 되풀이 '구스다운 논란'	
01-09	Uniqlo operator posts higher Q1 profit despite sluggish China results	
	Q1 매출 895bn yen +10.4%. Japan +9%, Intl +14%, 이익 158bn +7.4%	
	2025 Guidance: 매출 3.4 tr yen +9.5%, 이익 530 bn +5.8%	
01-09	Abercrombie & Fitch expands London footprint with flagship stores	

INDEX & 환율		자료: Bloomberg			
INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)	
코스피	2,516	(0.2)	3.0	4.8	
코스닥	717.9	(0.2)	1.7	5.9	
S&P500	5,918.3	0.0	(0.4)	0.6	
니케이	39,190.4	(2.0)	(1.8)	(1.8)	
상해	3,168.5	(1.9)	(1.3)	(5.5)	
홍콩	19,069.7	(1.1)	(3.5)	(4.9)	
환율		증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,465.9		0.5	(0.1)	(0.8)
USD	109.3		0.2	0.3	0.7
CNY	7.3		0.0	0.2	0.5
JPY	158.4		0.0	0.7	3.9

국내 소비재 기업 Check					
기업명	증가(천원)	1W	YTD	기관	외인
신세계	133,500	2.7	0.4	(0.1)	(0.9)
현대백화점	47,150	3.1	(0.2)	(1.1)	0.5
BGF리테일	103,100	1.6	0.6	1.2	(1.5)
GS리테일	17,080	(0.4)	3.5	(0.6)	0.1
호텔신라	39,400	7.5	6.8	0.2	1.5
JTC	4,395	8.8	9.3	0.0	(0.0)
이마트	64,000	3.1	1.0	(3.7)	3.6
롯데쇼핑	53,800	2.9	(0.6)	(1.9)	(0.8)
현대홈쇼핑	44,300	(1.1)	(2.4)	0.2	(0.3)
글로벌텍프	3,380	(1.7)	(0.7)	(0.2)	(1.0)
LG생건	312,000	1.8	2.3	0.8	(0.8)
아모레	115,400	11.6	10.1	8.9	(6.3)
코스맥스	150,400	7.4	0.9	(0.5)	2.0
한국콜마	57,300	0.5	4.0	2.0	(2.2)
신인터	10,650	7.5	5.5	(0.9)	1.9
한섬	14,760	0.5	0.3	(0.4)	(0.0)
코스메카	53,200	(4.7)	(3.8)	(1.4)	1.0
씨앤씨인터	43,900	(1.7)	(3.9)	(0.1)	(1.1)
실리콘투	33,100	(1.8)	1.2	15.9	1.6
에이피알	54,200	6.1	8.4	7.9	7.9
F&F	58,900	4.8	8.5	7.3	(1.6)
휠라홀딩스	41,050	3.0	1.9	2.7	(2.3)
한세실업	13,800	0.4	(2.6)	(0.4)	(0.3)
영원무역	40,700	0.4	(4.0)	0.4	(0.3)
화승엔터	8,770	1.3	1.4	0.1	(0.2)
브랜드엑스	6,560	2.8	6.0	0.0	0.0
크리스FNC	6,350	4.1	5.5	0.0	(0.1)
감성코퍼	3,075	(0.8)	(0.2)	(0.1)	0.8
더네이처홀	9,520	1.2	2.2	(0.0)	0.1
제이에스컴	14,250	(2.1)	0.7	0.1	(0.1)

Comment
올리브영은 유명한 뷰티 맛집임. 100억원 매출 브랜드가 무려 100개!
올리브영의 100억 브랜드는 2013년 첫 탄생 이후 2024년 100개 달성
인디 브랜드의 인지도 상승, 매출 극대화 등 인큐베이터~부스팅까지의 역할 수행중
유니크한 한국 로컬 브랜드 입점의 증가는 외국인들이 올리브영을 찾게하는 요소
실제 방한 외국인 10명 중 7명은 올리브영을 방문하는 수준
이에 올리브영의 매출액 또한 빠른 성장세로 2024년 4조원을 쉽게 돌파할 것
누적 매출액 3.52조원, 순이익 3,458억원, 점포수 1,369개, 온라인 비중 27.6%
향후 뷰티 전체 트렌드는 화장품에서 웰니스(이너뷰티, 디바이스)까지 확장될 것

연매출 상위 10개 브랜드(가나다 순), 파란색 연매출 1,000억원 브랜드:
구달, 넘버즈인, 닥터지, 라운드랩, 롬앤, 메디힐, 바닐라코, 어노브, 클리오, 토리든



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



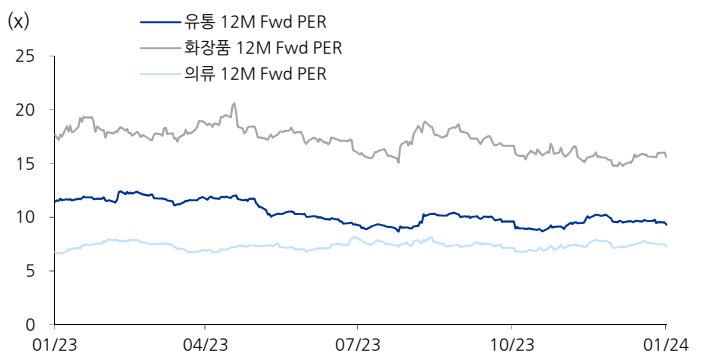
유진 소비재 이해니

...

2025-01-13 유진 소비재 이해니 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers												자료: QuantiWise	
기업명	증가	시가총액	1D	1M	PER	PBR	ROE	EV/EBITDA					
	(원)	(십억원)	(%)	(%)	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	
신세계	131,300	1,293	(0.1)	(0.9)	5.0	4.3	0.3	0.3	5.9	6.4	6.9	6.7	
현대백화점	46,700	1,057	(1.1)	0.5	4.7	4.3	0.2	0.2	4.7	5.1	5.8	5.5	
BGF리테일	102,100	1,765	1.2	(1.5)	8.5	7.9	1.3	1.2	16.9	16.1	2.1	2.1	
GS리테일	16,960	1,418	(0.6)	0.1	6.7	5.9	0.3	0.3	5.1	5.8	4.6	4.5	
호텔신라	38,900	1,527	0.2	1.5	20.3	15.0	2.2	2.0	10.7	13.8	12.5	10.8	
JTC	4,430	229	0.0	(0.0)	4.9	3.7	1.7	1.2	42.5	37.6	5.2	4.1	
이마트	64,800	1,806	(3.7)	3.6	12.8	9.0	0.2	0.2	1.2	1.8	8.3	8.0	
롯데쇼핑	53,900	1,525	(1.9)	(0.8)	7.0	5.9	0.2	0.2	2.4	2.7	8.6	8.1	
현대홈쇼핑	43,500	522	0.2	(0.3)	3.1	2.8	0.2	0.2	7.0	7.4	4.4	4.4	
글로벌텍프	3,445	242	(0.2)	(1.0)	10.6	8.1	1.9	1.5	17.0	18.5	4.5	3.8	
LG생건	306,000	4,779	0.8	(0.8)	14.8	13.7	0.9	0.8	5.8	6.1	5.3	5.1	
아모레	115,700	6,768	8.9	(6.3)	20.8	18.1	1.3	1.3	6.2	6.8	9.9	9.0	
코스맥스	147,400	1,673	(0.5)	2.0	13.3	11.3	3.0	2.4	24.7	23.0	7.9	7.2	
한국콜마	56,600	1,336	2.0	(2.2)	11.3	9.0	1.6	1.4	15.0	16.3	8.3	7.4	
신인터	10,610	379	(0.9)	1.9	6.6	6.1	0.4	0.4	6.7	6.8	5.6	5.4	
한섬	14,850	347	(0.4)	(0.0)	4.6	4.7	0.2	0.2	5.1	4.9	2.5	2.5	
코스메카	50,600	540	(1.4)	1.0	10.1	8.5	2.0	1.6	23.0	21.8	6.6	5.6	
씨앤씨인터	41,300	414	(0.1)	(1.1)	8.8	7.4	1.5	1.2	19.4	18.7	5.7	4.6	
실리콘투	31,850	1,939	15.9	1.6	10.5	7.5	4.4	2.8	52.3	43.0	8.3	5.9	
에이피알	52,100	1,986	7.9	7.9	15.3	12.7	4.4	3.3	34.2	30.8	10.9	9.1	
F&F	57,600	2,206	7.3	(1.6)	5.6	5.0	1.2	1.0	23.2	21.2	4.0	3.7	
휠라홀딩스	41,000	2,464	2.7	(2.3)	9.7	8.6	1.1	1.0	11.7	12.0	5.8	5.5	
한세실업	13,690	548	(0.4)	(0.3)	4.4	4.1	0.6	0.6	15.7	15.0	4.3	4.1	
영원무역	40,050	1,775	0.4	(0.3)	4.6	4.0	0.4	0.4	10.1	10.5	2.3	2.0	
화승엔터	9,260	561	0.1	(0.2)	8.7	7.2	1.0	0.9	11.9	12.7	4.9	5.3	
브랜드엑스	6,610	194	0.0	0.0	5.6	4.0	1.3	1.0	26.2	28.4	3.7	2.7	
크리스FNC	6,280	147	0.0	(0.1)	6.2	4.6	0.4	0.4	7.0	9.0	6.6	5.3	
삼성코퍼	2,915	267	(0.1)	0.8	6.2	4.9	1.8	1.4	34.9	36.0	4.4	6.6	
더네이처홀	9,470	140	(0.0)	0.1	3.1	2.6	0.4	0.3	11.8	12.7	3.8	3.3	
제이에스컴	14,210	194	0.1	(0.1)	1.7	1.4	0.4	0.3	26.3	24.5	5.4	4.8	

국내 소비재 기업 실적 컨센서스												자료: QuantiWise	
유통	매출액	영업이익	EPS	화장품	매출액	영업이익	EPS	의류	매출액	영업이익	EPS		
신세계	6,512.6	549.1	31,021	LG생건	6,832.1	476.6	17,143	F&F	1,923.8	455.5	9,199		
현대백화점	4,219.8	283.4	1,069	아모레	3,828.7	224.0	10,006	휠라홀딩스	4,268.9	401.8	4,791		
BGF리테일	8,647.3	254.6	10,960	코스맥스	2,119.8	171.0	8,009	한세실업	1,771.2	157.8	2,478		
GS리테일	11,654.8	290.2	969	한국콜마	2,479.9	210.7	4,354	영원무역	3,397.9	408.5	8,160		
호텔신라	4,042.4	24.0	18	신인터	1,323.4	44.5	1,277	화승엔터	1,562.8	71.0	557		
JTC	365.4	46.6	892	한섬	1,496.6	72.1	2,296	브랜드엑스	287.5	33.4	993		
이마트	29,250.1	169.1	491	코스메카	537.6	65.1	4,656	크리스FNC	-	-	-		
롯데쇼핑	14,134.4	538.3	3,549	씨앤씨인터	292.8	36.4	3,746	삼성코퍼	234.8	42.3	366		
현대홈쇼핑	3,875.2	150.8	14,703	실리콘투	719.6	152.6	1,974	더네이처홀	556.7	48.4	2,714		
글로벌텍프	-	-	-	에이피알	685.8	124.0	2,576	제이에스컴	1,084.1	119.0	9,590		



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니

...

2025-01-13 유진 소비재 이해니 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

해외 소비재 Peers														자료: Bloomberg	
기업명	증가	시가총액		1D	1M	YTD	PER			PBR		ROE		EV/EBITDA	
		(\$)	(US\$bn)												
Amazon	222.1	2,335.7		0.0	(1.3)	1	31.7	26.6		6.5	5.3	20.3	19.4	14.2	12.2
Alibaba	83.7	199.3		(0.9)	(6.8)	(1)	9.7	8.7		1.4	1.2	12.3	12.0	5.3	4.8
Pinduoduo	100.3	139.3		(0.3)	(4.0)	3	7.8	6.5		2.3	1.7	33.9	29.8	5.1	4.1
Mercadolibre	1,739.0	88.2		(1.8)	(7.5)	2	38.5	27.7		12.6	8.0	41.3	38.5	21.3	16.1
Sea	109.4	62.6		2.8	(2.4)	3	35.8	26.0		6.6	5.3	15.7	17.3	19.8	14.8
Coupang	22.3	40.1		(2.1)	(6.1)	1	43.6	27.5		7.4	5.9	18.2	23.1	17.9	13.2
Jd.com	34.7	56.3		(0.7)	(12.2)	0	8.2	7.4		1.3	1.2	14.7	16.4	6.0	5.4
Ebay	69.4	33.2		9.9	9.8	12	13.3	12.4		5.9	5.4	41.6	43.1	10.7	10.2
Walmart	91.8	737.5		1.1	(2.9)	2	37.0	33.1		8.1	7.3	22.5	23.1	18.5	16.9
Costco	927.4	411.7		0.7	(6.6)	1	51.0	46.5		14.2	11.6	30.9	27.8	31.7	29.3
Target	138.2	63.3		(0.7)	2.3	2	15.9	15.0		4.4	4.1	27.8	27.0	9.1	8.8
Macy's	16.0	4.5		(2.0)	(4.1)	(5)	6.6	6.8		1.0	0.9	15.9	12.8	3.7	3.9
Nordstrom	24.1	4.0		(0.1)	4.9	(0)	12.2	12.2		3.6	3.0	33.1	26.3	5.4	5.6
Isetan	15.7	6.1		(1.8)	9.8	(9)	15.6	15.3		1.5	1.4	9.8	9.4	10.4	10.0
Seven&I	15.7	40.9		4.9	(2.2)	0	36.0	24.9		1.7	1.7	4.9	6.5	9.6	9.0
China tourism	8.2	16.7		(1.7)	(15.1)	(10)	19.0	16.4		2.1	1.9	10.9	11.8	10.3	8.9
Inditex	52.6	163.9		0.8	(6.6)	3	26.7	24.2		8.1	7.6	30.4	31.4	14.4	13.2
H&M	13.1	21.1		(0.3)	(10.8)	(2)	16.8	15.1		4.9	4.6	31.6	32.7	6.6	6.3
Fast Retailing	307.4	97.8		(6.5)	(9.5)	(10)	37.9	34.7		6.6	6.0	18.6	18.0	19.3	17.9
Nike	71.3	105.4		(1.1)	(7.1)	(6)	32.1	27.4		8.3	9.2	23.8	29.9	23.5	20.7
Adidas	253.4	45.6		0.0	6.1	4	32.5	22.1		7.1	5.9	23.2	27.4	15.0	11.9
Lululemon	392.9	47.9		(0.1)	(1.1)	3	27.7	25.5		10.1	7.9	39.1	34.5	16.3	15.3
Gap	23.8	9.0		0.8	(6.0)	1	11.8	11.1		2.8	2.5	26.8	23.8	5.3	5.2
A&F	151.6	7.6		(0.3)	9.7	1	14.3	13.3		5.2	3.8	42.9	33.5	7.7	7.2
Acushnet	72.5	4.4		1.4	(4.2)	2	20.2	19.7		5.1	4.8	24.5	37.4	12.1	12.1
Anta Sports	10.0	28.3		(0.6)	(5.9)	0	15.0	13.3		3.0	2.6	21.8	21.7	9.2	8.3
Shenzhou	7.6	11.4		(2.8)	(3.0)	(5)	12.5	11.1		2.1	1.9	17.5	18.1	8.4	7.5
Eclat	15.6	4.3		(0.4)	(3.4)	1	19.0	17.0		4.5	4.1	24.9	25.8	13.1	11.7
Makalot	10.2	2.5		(1.5)	8.9	5	18.2	16.9		5.1	4.7	28.5	29.7	12.0	11.2
Feng Tay	4.0	4.0		(0.7)	(5.7)	(0)	19.2	16.8		4.6	4.5	27.4	28.0	10.8	9.7
Yue Yuen	2.0	3.3		(0.9)	(9.5)	(9)	7.2	6.6		0.7	0.7	10.1	10.6	4.1	3.9
L'oreal	341.6	182.5		0.1	(3.9)	(3)	25.1	22.9		5.1	4.7	20.8	21.2	16.9	15.7
Estee Lauder	73.7	26.4		(0.7)	(10.8)	(2)	47.2	27.8		5.1	4.9	10.3	17.1	16.5	12.9
Ulta	415.1	19.3		(3.1)	0.8	(5)	17.3	17.5		7.8	7.1	47.6	42.3	11.0	11.6
Elf	127.6	7.2		(0.1)	(7.3)	2	35.5	29.5		9.0	7.1	28.2	26.4	23.7	19.6
Coty	6.8	5.9		(2.0)	(12.1)	(2)	13.2	11.3		1.4	1.2	10.5	11.1	8.5	8.0
Kao	38.0	17.7		(0.6)	(8.3)	(6)	23.9	21.7		2.6	2.5	11.3	11.9	11.0	10.3
Shiseido	16.3	6.5		(1.8)	(8.1)	(7)	33.6	20.8		1.7	1.7	5.1	8.2	10.6	8.6
Kose	42.2	2.6		(1.1)	(5.4)	(7)	24.3	21.0		1.4	1.3	6.0	6.6	8.7	7.8
Proya	11.0	4.3		(1.4)	(13.7)	(5)	16.8	13.9		4.6	3.7	28.8	27.6	11.9	10.0
Botanee Bio	5.4	2.3		(2.2)	(19.5)	(6)	17.4	14.9		2.4	2.1	14.0	14.5	12.3	10.7
Marubi	4.4	1.8		(2.8)	3.3	(1)	27.6	22.2		3.3	3.1	12.2	14.0	22.0	17.5
Jahwa	2.1	1.4		(2.3)	(12.6)	(8)	24.0	20.1		1.3	1.2	5.7	6.3	14.1	12.4
Yatsen	3.1	0.3		(3.1)	(36.8)	(21)	397.0	-		0.5	-	0.1	-	16.4	-



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니

2025-01-13 유진 소비재 이해니 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

화장품 월별 수출액											출처: Trass	
(US\$)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	중국의	YTD	yoy
2023-12	587.5	7.4%	20.3%	168	-22.5%	-4.4%	92	46.4%	61.2%	419	32.8%	34.3%
2024-01	695.3	75.9%	75.9%	226	97.3%	97.3%	103	85.3%	85.3%	470	67.2%	67.2%
2024-02	609.4	37.2%	9.7%	152	22.4%	-21.8%	100	68.0%	53.2%	458	44.3%	26.5%
2024-03	646.8	21.6%	-1.2%	162	-1.4%	-32.2%	108	55.0%	35.2%	485	33.4%	16.6%
2024-04	718.8	22.3%	24.3%	172	-7.4%	-22.2%	143	63.9%	87.2%	547	38.4%	52.9%
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	20.0%	25.1%	152	-9.0%	-9.4%	127	52.0%	38.9%	582	34.0%	38.9%

