

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-31 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

주요 기업 실적 Quick Review

Hermes 2Q25
매출 80억 유로(+8%yoy, 환율고정)
일회성 제외한 영업이익 33억 유로(+6%yoy, 환율고정)
영업이익률 41.4% 기록
시장 컨센서스 포함

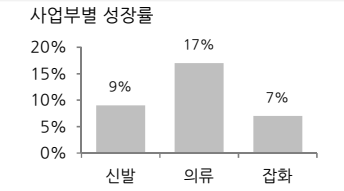
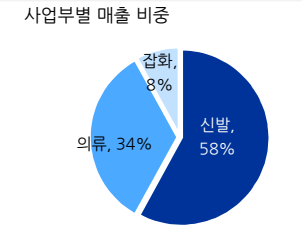
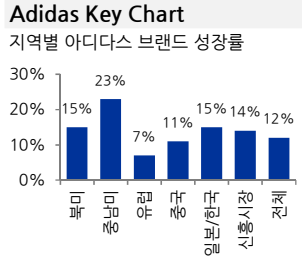
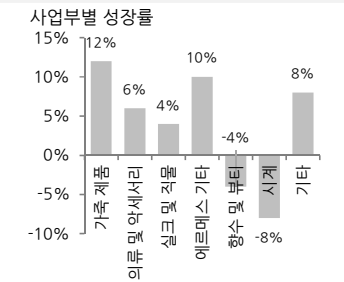
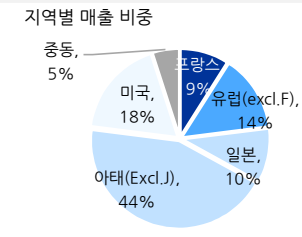
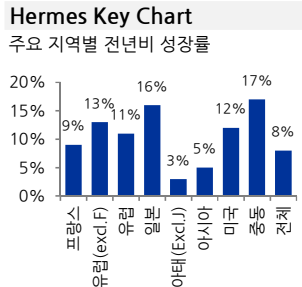
지역별 성장률
: 프랑스 9%, 프랑스의 유럽 13%, 일본 16%, 일본제의 아태 3%, 미국 12%, 중동 17%
사업부별 성장률
: 가죽 12%, 의류 6%, 실크 4%, 향수,뷰티 -4%, 시계 -8%

- 연초 전세계 대상으로 7%, 미국 대상 12% 가격 인상
단행하였음에도 버킨, 콘스탄스, 켈리백 위주 강력한 수요 유지
- 다만, 그 외 패션 및 실크 부문 성장 둔화, 향수 및 뷰티 판매 위축
등으로 미루어보았을 때 명품 시장 침체에서 자유롭지 않다는
판단. 실적 발표 후 -3% 주가 하락 마감

Adidas 2Q25
매출 59억 유로(+2.2%yoy)
영업이익 5.5억 유로(+58%yoy) 영업이익률 9.2% 기록
컨센서스 매출 62유로, 영업이익 5.2억유로로 매출은 소폭
하회, 영업이익은 소폭 상회 하였음

사업부별 성장률
: 신발 9%, 의류 17%, 잡화 7%
- 미국 판매 제품의 30%, 23%를 각각 베트남, 인니에서 생산
- 미국 관세로 인해 하반기 약 2억유로의 비용 증가 전망, 관세
영향 상쇄 위한 가격 인상에 따른 수요둔화 우려로 실적 발표 후
-11.5% 하락 마감

2Q25 해외 의류 브랜드 주요 실적 리뷰									
회계기준	기업명	시가총액	Sales(\$ bil)	yoy	컨센대비	EPS(\$)	yoy	컨센대비	
1H25	Hermes	290	8.8	7.1%	-	23.44	-5.2%	▼	
1H25	LVMH	274.3	43.5	-4.5%	▼	12.5	12.5%	▼	
1Q26	Inditex	156	8.96	1.5%	▼	0.45	0.7%	▼	
4Q25	Nike	115.69	11.1	-11.9%	▲	0.14	-85.8%	▲	
2H25	Richemont	101.1	12	8.9%	▼	4.14	166.3%	▲	
3Q25	패스트리테일링	99.18	5.66	7.7%	▼	2.36	-9.8%	▲	
2Q25	Adidas	41.2	6.75	2.2%	▲	2.53	154.2%	▲	
1H25	Kering	30.3	8.3	-15.9%	▼	4.22	-46.1%	▲	
1Q26	Deckers	16.6	0.964	16.9%	▲	0.93	22.9%	▲	
1H25	Prada	15.3	3	7.5%	▼	0.17	0.7%	▼	
1H25	Moncler	15.1	1.34	-0.4%	▼	0.62	-14.9%	▼	



소비재 산업 뉴스		자료: 언론종합
일자	제목	
07-29	미국, 유럽 화장품에 15% 관세 확정... 한국도 예외 어려워져	
07-29	폰드그룹, 화장품업체 올그레이스 인수..."사업 다각화 차원"	
07-29	고운세상 인수한 로레알, 비건 브랜드 '비비드로우' 접는다	
07-28	에이퍼알 통근 주주환원 ... 1343억원 비과세로 배당	
07-28	'큰 손' 모셔라...럭셔리 뷰티 키우는 이커머스	
07-28	폭염에 쇼핑족 몰려...백화점·몰 웃고 대형마트 울었다(종합)	
07-26	찐 한국인처럼 여행 할래요...달라진 외국인들 폭 빠진 게	
07-25	남는 게 없어요...K뷰티 '대박'에 돈 쓸어담는 곳 따로 있었다	
07-25	올리브영, 라이브 커머스 '올영라이브'로 중소·신진 브랜드 키운다	
07-23	에이블리, 글로벌 풀필먼트 센터 신설	
07-30	Adidas may hike US prices, flags \$231 mln tariff cost	

INDEX & 환율		자료: Bloomberg		
INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,254	0.7	2.2	35.6
코스닥	804	(0.1)	(1.2)	18.5
S&P500	6,363	(0.1)	0.1	8.2
니케이	40,655	(0.0)	(1.3)	1.9
상해	3,616	0.2	0.9	7.9
홍콩	25,177	(1.4)	(1.4)	25.5
환율		1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,390	0.0	1.0	(5.5)
USD	100	0.9	2.7	(8.0)
CNY	7.2	0.3	0.6	(1.4)
JPY	149	0.6	1.9	3.7

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 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 고액의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

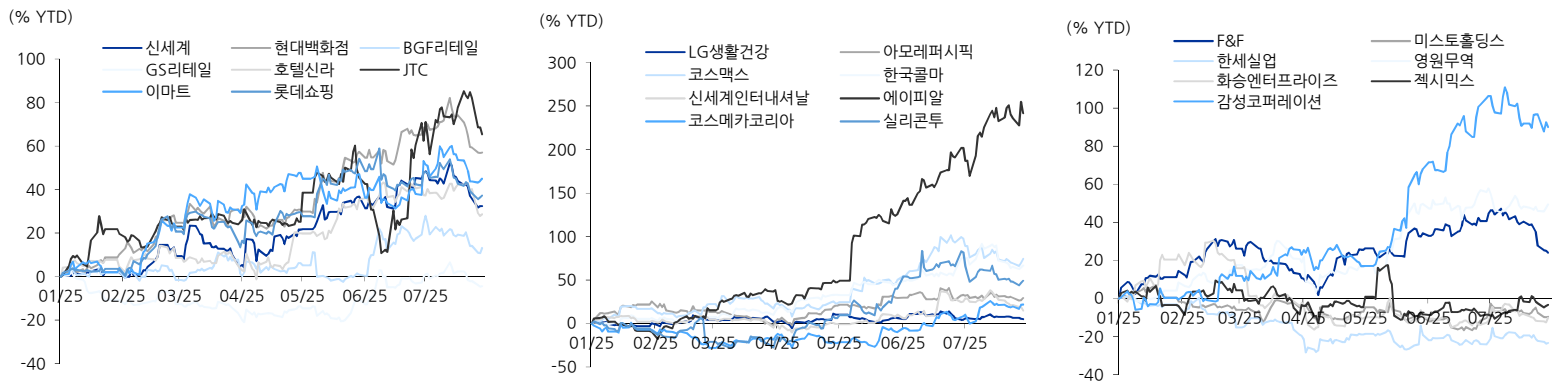
...

2025-07-31

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

국내 소비재 기업 Check									자료: QuantiWise		
기업명	종가 (천원)	시총 (천원)	주가수익률(%)						PER 25E	FWD	26E
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD			
신세계	172,100	1,660	0.0	(6.4)	(8.7)	8.9	29.8	29.4	7.9	7.1	6.4
현대백화점	71,800	1,625	0.1	(4.9)	(5.0)	20.1	44.3	52.0	7.1	6.6	6.2
BGF리테일	114,900	1,986	2.2	(3.6)	(5.0)	6.6	11.0	12.1	10.5	10.0	9.6
GS리테일	16,370	1,369	0.2	(3.0)	(1.7)	10.6	6.9	(0.8)	11.9	10.6	9.2
호텔신라	47,150	1,851	0.6	(10.0)	(8.8)	7.3	19.5	27.8	61.9	42.0	22.2
JTC	6,680	346	(1.9)	(9.1)	(3.1)	32.0	35.8	66.2	5.8	5.7	5.6
이마트	90,000	2,484	0.7	(2.5)	5.4	(1.9)	42.2	42.0	12.9	10.6	8.3
롯데쇼핑	71,800	2,031	0.6	(3.8)	(3.2)	5.9	32.5	32.7	10.8	9.1	7.5
현대홈쇼핑	57,000	684	(0.3)	(0.7)	0.9	17.3	21.8	25.6	5.5	5.6	5.7
글로벌텍프	6,880	484	0.9	(9.0)	(0.6)	23.1	76.4	102.1	20.4	17.1	13.8
LG생활건강	321,500	5,021	(0.6)	(3.0)	0.6	(4.7)	8.1	5.4	17.7	16.8	15.9
아모레퍼시픽	133,600	7,815	1.9	(0.7)	(2.3)	7.4	6.0	27.5	25.4	23.6	21.8
코스맥스	244,000	2,769	2.7	1.0	(12.7)	41.5	49.0	63.7	21.5	18.7	15.8
한국콜마	94,900	2,240	1.1	(1.0)	(4.9)	25.0	58.2	72.2	18.4	16.1	13.8
신세계인터	11,380	402	(3.6)	(6.5)	(7.9)	15.4	12.6	12.7	11.7	10.2	8.8
한섬	16,270	365	0.4	(4.1)	(3.4)	5.2	12.4	10.6	7.0	6.4	5.8
코스메카	68,000	726	0.1	2.3	13.3	57.2	30.8	23.0	15.8	14.7	13.6
씨앤씨인터	40,250	403	1.4	(8.4)	20.2	25.0	15.3	(11.9)	19.1	17.0	14.9
실리콘투	50,300	3,077	1.8	(1.4)	(18.5)	40.7	58.4	53.8	18.1	15.9	13.6
에이피알	174,600	6,642	(3.7)	(2.6)	13.2	131.9	273.9	249.2	33.0	29.2	25.5
달바글로벌	202,000	2,476	(1.2)	(3.8)	2.6	0.0	0.0	0.0	21.3	18.2	15.2
브이티	37,650	1,348	0.4	4.7	6.7	(1.7)	14.1	(5.9)	13.4	12.4	11.5
제닉	36,000	287	1.1	(4.5)	(10.7)	47.2	54.5	56.9	10.2	8.8	7.4
F&F	69,700	2,670	(0.9)	(9.6)	(11.8)	(1.3)	11.5	28.4	7.2	6.9	6.6
미스토홀딩스	36,000	2,163	0.3	(4.0)	0.7	(2.8)	(10.0)	(10.7)	10.1	9.3	8.5
한세실업	10,530	421	0.5	(5.1)	1.0	(5.6)	(21.0)	(25.7)	5.4	4.9	4.4
영원무역	60,600	2,685	1.3	2.0	(4.1)	28.0	43.6	42.9	5.9	5.5	5.2
화승엔터	7,780	471	2.8	0.0	2.9	0.4	(25.4)	(10.1)	7.3	6.8	6.3
젱시믹스	6,170	184	0.7	(3.7)	5.7	1.3	0.2	(0.3)	7.6	7.2	6.9
크리에프앤씨	4,860	114	0.7	(0.9)	(2.4)	8.1	(12.1)	(19.3)	10.7	7.9	5.0
감성코퍼	5,890	539	(1.3)	(3.3)	(7.4)	62.5	89.4	91.2	15.9	14.6	13.2
더네이처홀딩스	11,510	171	0.3	(8.6)	(4.5)	14.4	23.8	23.5	-	-	-
제이에스코퍼	10,950	318	(4.3)	(11.0)	(3.6)	41.8	55.2	54.8	3.8	3.5	3.3
에이유브랜즈	21,150	299	(1.4)	(11.5)	(2.8)	75.4	0.0	0.0	18.9	17.4	15.8

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

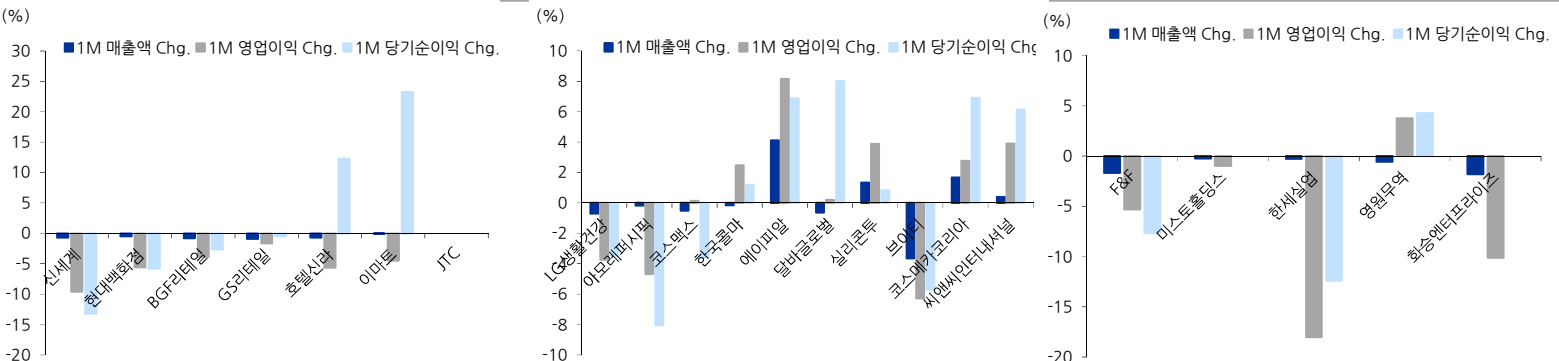
...

2025-07-31 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	172,100	1,667	88	27	2,836	6,864	503	265	27,391	7,167	557	313	32,477
현대백화점	71,800	1,085	80	51	2,254	4,459	404	281	12,427	4,594	426	294	12,996
BGF리테일	114,900	2,282	72	53	3,052	9,065	249	188	10,859	9,486	267	204	11,780
GS리테일	16,370	2,994	71	45	544	11,926	254	133	1,589	12,282	281	165	1,968
호텔신라	47,150	1,038	16	11	278	4,133	55	23	573	4,485	129	83	2,072
JTC	6,680	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
이마트	90,000	7,182	32	31	1,132	29,361	505	210	7,592	30,064	589	300	10,873
롯데쇼핑	71,800	3,446	61	1	18	14,087	593	197	6,951	14,377	666	285	10,087
현대홈쇼핑	57,000	961	29	-	-	3,827	129	120	10,000	3,918	146	138	11,528
글로벌텍프	6,880	-	-	-	-	163	30	17	235	199	42	28	397
LG생활건강	321,500	1,742	133	87	4,905	6,829	477	295	16,671	7,026	515	332	18,713
아모레퍼시픽	133,600	1,015	73	84	1,216	4,341	412	350	5,076	4,726	483	397	5,742
코스맥스	244,000	648	64	42	3,695	2,532	237	132	11,639	2,883	284	178	15,678
한국콜마	94,900	738	82	52	2,183	2,771	266	165	6,986	3,043	310	210	8,895
신세계인터	11,380	321	7	10	283	1,331	31	33	931	1,402	48	46	1,306
한섬	16,270	341	4	-	-	1,492	65	50	2,216	1,539	78	60	2,676
코스메카	68,000	143	17	14	1,286	570	67	55	5,118	628	78	64	5,986
씨앤씨인터	40,250	75	8	7	739	296	30	26	2,321	331	38	34	2,468
실리콘투	50,300	273	58	44	676	1,098	219	177	2,734	1,454	293	233	3,555
에이피알	174,600	288	59	47	1,255	1,215	242	201	5,312	1,595	328	267	7,017
달바글로벌	202,000	129	36	27	2,276	522	137	114	9,532	730	201	159	12,975
브이티	37,650	114	30	-	-	466	125	108	3,006	560	155	135	3,760
제닉	36,000	26	7	6	715	118	35	28	3,551	163	48	39	4,831
F&F	69,700	385	84	64	1,664	1,978	468	362	9,448	2,096	510	397	10,359
미스토홀딩스	36,000	1,217	168	-	-	4,382	462	351	5,847	4,489	525	399	6,637
한세실업	10,530	473	27	17	436	1,924	120	69	1,733	2,006	141	89	2,235
영원무역	60,600	989	168	150	3,383	3,795	444	370	8,349	3,955	537	446	10,074
화승엔터	7,780	472	24	9	147	1,957	108	63	1,038	2,173	133	83	1,371
젍시믹스	6,170	78	12	10	321	295	29	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,860	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,890	56	11	-	-	269	46	38	409	312	54	44	485
더네이처홀딩스	11,510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,950	319	38	-	-	1,379	151	93	3,262	1,535	169	108	3,715
에이유브랜즈	21,150	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

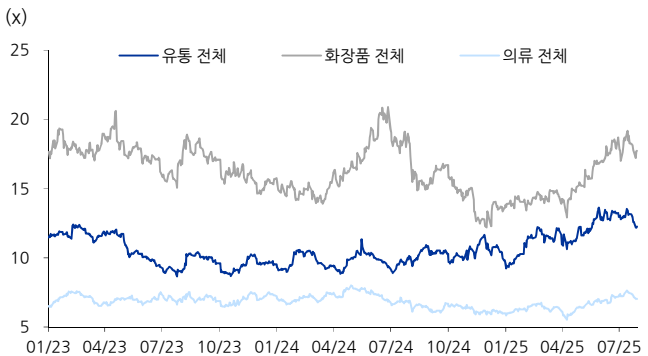


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-07-31 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers				자료: QuantiWise					
기업명	종가	시가총액 (원)	순매수대금(십억원) 기관 외인	PBR 25E	26E	ROE 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E
신세계	172,100	1,660	(7.9) 4.6	0.4	0.4	4.8	5.6	8.2	7.6
현대백화점	71,800	1,625	(2.7) 2.9	0.4	0.3	5.2	5.6	5.9	5.7
BGF리테일	114,900	1,986	(0.6) (0.6)	1.5	1.4	15.3	15.3	3.3	3.5
GS리테일	16,370	1,369	(1.5) 0.6	0.4	0.4	3.6	4.5	4.4	4.7
호텔신라	47,150	1,851	(8.8) (21.5)	1.4	1.3	1.8	6.0	16.1	11.8
JTC	6,680	346	(0.8) 0.3	2.7	1.4	42.5	30.2	6.9	5.1
이마트	90,000	2,484	(0.7) (2.9)	0.2	0.2	2.0	2.7	8.5	8.4
롯데쇼핑	71,800	2,031	(4.7) 3.4	0.1	0.1	1.2	1.7	9.1	8.7
현대홈쇼핑	57,000	684	0.9 (0.4)	0.3	0.3	5.1	5.7	5.3	5.1
글로벌텍프	6,880	484	(0.2) 1.0	3.3	2.6	17.4	21.2	11.8	8.9
LG생활건강	321,500	5,021	(24.6) 5.8	0.9	0.9	5.1	5.4	5.9	5.6
아모레퍼시픽	133,600	7,815	(8.2) 7.3	1.6	1.5	6.2	6.8	10.9	10.0
코스맥스	244,000	2,769	0.1 2.8	4.9	3.8	24.7	27.0	10.4	9.0
한국콜마	94,900	2,240	(7.8) 6.2	2.5	2.1	14.9	17.3	10.5	9.1
신세계인터	11,380	402	(0.7) 0.0	0.5	0.5	4.2	5.3	7.8	6.8
한섬	16,270	365	(0.5) (0.6)	0.3	0.2	3.5	4.1	2.8	2.6
코스메카	68,000	726	0.6 1.8	2.8	2.3	19.7	18.9	10.0	9.0
씨앤씨인터	40,250	403	(1.2) (2.0)	1.8	1.6	10.5	12.0	9.5	7.8
실리콘투	50,300	3,077	5.7 1.3	7.2	4.7	48.4	41.0	13.7	10.3
에이피알	174,600	6,642	6.5 2.4	12.7	7.5	47.8	41.1	25.2	19.6
달바글로벌	202,000	2,476	11.0 (0.9)	11.8	6.8	70.6	58.7	16.8	11.9
브이티	37,650	1,348	(0.9) 11.2	3.9	2.8	36.2	30.9	8.8	7.6
제닉	36,000	287	0.9 (1.4)	5.4	3.1	77.9	55.3	7.9	5.8
F&F	69,700	2,670	0.9 (0.8)	1.4	1.2	21.7	20.1	5.1	4.8
미스토홀딩스	36,000	2,163	(2.1) (1.2)	1.0	0.9	10.7	11.7	6.4	5.9
한세실업	10,530	421	(0.7) (0.7)	0.5	0.5	10.8	12.5	4.3	4.2
영원무역	60,600	2,685	(1.9) 2.6	0.6	0.6	11.6	11.8	3.7	3.2
화승엔터	7,780	471	0.4 (0.4)	0.9	0.8	13.2	12.6	4.3	4.6
젱시믹스	6,170	184	0.0 (0.1)	1.4	1.2	19.8	18.6	5.1	4.9
크리스에프앤씨	4,860	114	0.0 (0.0)	0.4	0.4	3.7	7.6	13.4	9.6
삼성코퍼	5,890	539	(1.3) (0.3)	3.7	3.0	27.7	27.1	10.3	9.1
더네이처홀딩스	11,510	171	0.0 (0.1)	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,950	318	(3.1) 1.5	-	-	17.3	17.4	6.1	5.6
에이유브랜즈	21,150	299	0.2 (0.0)	4.1	3.2	30.1	22.8	13.7	18.3



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-07-31 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	26E	PBR 25E	26E	ROE 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E
Amazon	230.2	2,444.1	(0.4)	4.9	5	28.9	26.0	6.6	5.5	19.9	18.8	14.9	12.5
Alibaba	117.4	280.0	(1.7)	3.5	39.5	12.9	13.4	1.8	1.9	13.1	12.5	7.6	7.4
Pinduoduo	112.9	160.3	(2.2)	7.9	16.4	13.1	9.9	2.9	2.2	24.1	24.3	8.7	6.4
Mercadolibre	2,381.4	120.7	(0.1)	(8.9)	40.0	48.3	34.9	17.3	11.3	43.2	40.0	27.1	20.4
Sea	159.3	94.3	(0.8)	(0.4)	50.1	40.8	27.8	8.8	6.7	19.0	22.0	25.5	19.1
Coupang	29.5	53.5	(1.3)	(1.7)	34.0	90.6	40.5	10.7	8.5	12.0	20.9	25.7	18.9
Jd.com	31.8	46.1	(1.5)	(2.7)	(8.4)	10.8	7.9	1.3	1.2	9.7	13.7	5.6	3.9
Ebay	77.6	35.8	(1.2)	4.2	25.2	14.5	13.4	6.1	4.8	46.6	55.4	11.5	10.9
Walmart	97.6	778.8	(0.8)	(0.2)	8.0	39.2	37.4	8.6	8.1	21.9	21.7	19.6	18.6
Costco	927.5	411.3	(0.8)	(6.3)	1.2	51.1	46.3	14.2	11.8	30.2	27.8	31.3	28.4
Target	103.1	46.9	(1.0)	4.6	(23.7)	11.8	13.9	3.3	3.0	28.3	22.1	7.1	7.6
Macy's	13.0	3.5	(2.2)	11.7	(23.1)	5.5	7.3	0.8	0.8	15.8	9.4	2.8	3.3
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	14.5	5.5	0.3	(1.8)	(21.6)	13.3	13.0	1.3	1.2	10.0	9.5	8.8	8.6
Seven&I	13.3	34.8	0.2	(14.4)	(20.1)	30.0	20.0	1.4	1.3	4.7	6.0	8.4	8.6
China tourism	9.2	18.9	0.1	8.7	(1.1)	28.9	25.0	2.4	2.2	8.3	9.1	14.4	12.7
Inditex	48.9	153.2	(1.1)	(3.0)	(13.7)	22.7	22.0	6.8	6.6	30.4	30.1	12.1	11.7
H&M	13.9	22.4	(0.6)	2.2	(8.9)	19.7	16.9	5.1	4.9	24.9	29.8	7.1	6.7
Fast Retailing	309.7	98.8	(1.2)	(6.6)	(14.1)	34.5	33.4	6.4	5.7	19.2	17.9	18.1	17.1
Nike	76.7	113.2	(2.1)	7.9	1.3	35.6	45.5	8.6	8.7	23.4	17.7	25.6	30.7
Adidas	201.1	36.4	(11.1)	(11.1)	(25.7)	23.0	15.9	4.9	4.1	22.5	27.1	11.3	9.0
Lululemon	206.5	24.7	(3.5)	(13.1)	(46.0)	14.4	14.1	5.4	4.8	39.5	36.5	8.1	7.9
Gap	19.7	7.3	(1.0)	(9.8)	(16.8)	9.6	9.1	2.3	2.0	26.7	23.7	4.2	4.1
A&F	98.7	4.7	0.8	19.1	(34.0)	9.3	9.7	3.4	3.1	43.2	35.2	4.6	4.9
Acushnet	80.4	4.7	(1.2)	10.5	13.2	22.2	22.6	5.8	5.3	26.6	23.2	14.4	14.0
Anta Sports	11.9	33.3	1.1	(1.4)	19.7	17.9	15.8	3.4	3.0	20.1	20.1	10.6	9.6
Shenzhou	7.3	11.0	(3.3)	3.3	(7.0)	12.1	10.9	2.0	1.8	17.3	17.6	7.8	7.0
Eclat	13.2	3.6	1.2	(4.5)	(23.1)	16.7	15.5	3.6	3.4	22.2	23.4	10.8	10.0
Makalot	9.0	2.2	(0.7)	12.9	(17.0)	18.0	17.4	4.7	4.6	26.1	27.1	11.9	11.4
Feng Tay	4.1	4.0	0.8	(1.2)	(9.0)	22.1	19.5	4.5	4.3	20.5	22.5	11.0	10.2
Yue Yuen	1.6	2.6	(2.0)	4.2	(28.0)	6.9	6.4	0.6	0.5	8.3	8.8	3.7	3.5
L'oreal	443.8	238.2	4.0	7.0	13.7	30.1	27.8	5.9	5.4	19.7	19.5	19.7	18.8
Estee Lauder	93.7	33.7	2.5	15.9	24.9	63.2	42.0	7.5	7.4	11.5	18.8	20.1	17.2
Ulta	517.4	23.3	0.7	10.6	19.0	21.5	22.1	9.7	8.6	48.1	40.5	13.0	13.5
Elf	123.3	7.0	2.8	(0.9)	(1.8)	37.0	33.7	8.8	7.9	26.2	26.8	24.5	20.8
Coty	5.0	4.4	(2.0)	7.3	(28.3)	13.7	9.8	1.2	1.1	6.8	10.4	7.7	7.5
Kao	45.1	21.1	(0.1)	4.3	5.4	25.5	22.9	2.8	2.7	11.2	11.9	12.3	11.5
Shiseido	16.2	6.5	0.5	(6.2)	(13.3)	105.4	25.8	1.5	1.5	1.4	5.8	12.3	9.5
Kose	38.1	2.3	(0.3)	0.4	(20.8)	23.8	22.0	1.2	1.2	5.0	5.4	8.7	7.9
Proya	11.7	4.6	0.2	1.3	(1.0)	18.3	15.7	4.8	3.9	28.4	26.4	12.7	11.4
Maogeping	13.1	6.4	1.7	(5.1)	76.5	39.2	30.5	10.4	8.2	28.1	29.1	27.1	21.2
Chicmax	9.7	4.0	1.2	(6.7)	119.5	27.2	21.8	7.9	6.2	37.5	37.8	22.2	18.1
Botanee Bio	6.3	2.7	(0.7)	3.3	7.0	26.7	22.4	2.9	2.7	10.9	11.6	17.8	15.1
Marubi	5.6	2.2	(0.1)	(5.0)	24.1	35.5	28.0	4.3	3.9	12.3	14.3	29.5	23.4
Jahwa	3.1	2.1	0.4	6.0	32.1	43.4	33.3	2.1	2.0	5.0	6.2	24.2	19.7
Yatsen	9.0	0.9	0.9	(6.6)	126.1	34.7	23.1	1.9	1.9	5.5	8.3	35.0	16.2



EUGENE CONSUMER WEEKLY

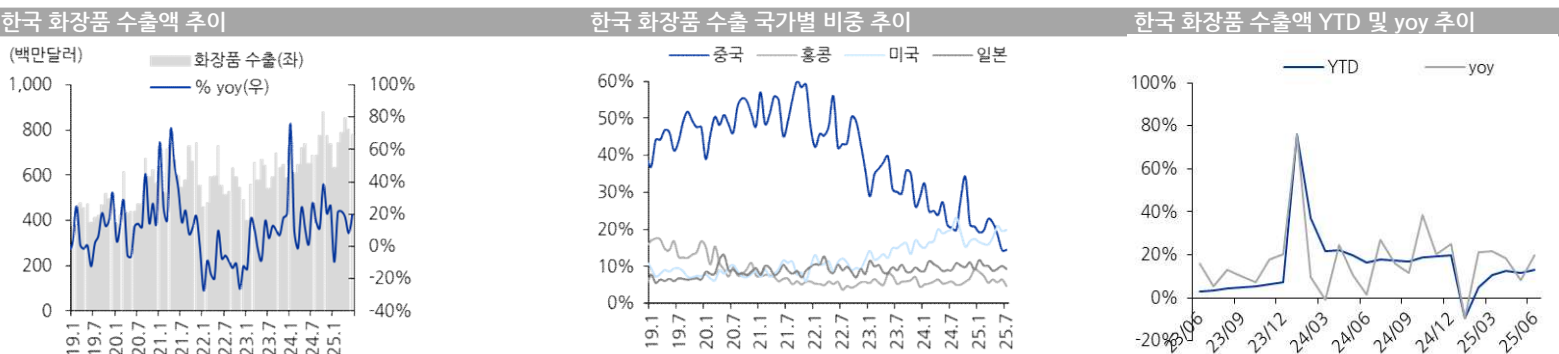
소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-31 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

화장품 월별 수출액				출처: Trass								
(US\$)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	중국외	YTD	yoy
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%
2025-06	779.2	13.0%	19.6%	112	-15.1%	-18.9%	151	13.3%	19.9%	667	22.8%	30.0%



소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

