

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-08-27 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

월마트, 타겟 2분기 실적 Review: 수익원 다변화가 실적을 지탱

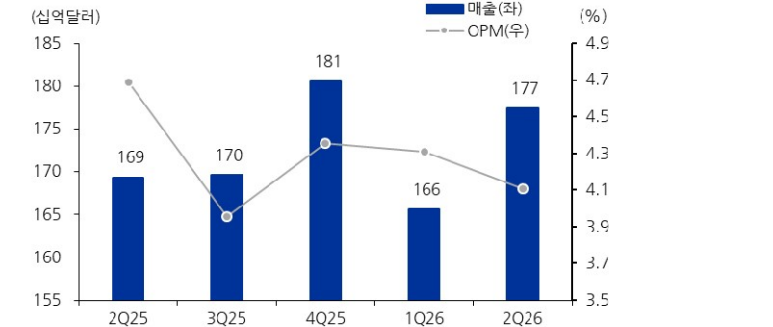
Walmart 2Q26 (25.05~25.07)

- * 가이드스 변경
매출 기준 3~4% 에서 3.75~4.75%로 상향
조정 EPS 기준 \$ 2.5~2.6에서 \$0.02 상향
각각 VIZIO 인수효과, 환율효과로 인한
- *FY 2026 실적
매출 1,774억 달러(+4.8%yoy) 기록, 컨센서스 상회 (1,759억달러)
영업이익 72.8억 달러(-8.2%yoy), 조정 EPS 주당 68센트 컨센 하회(73센트)
- 거래건수 증가(+1.5%yoy) 및 평균 객단가 증가(+3.1%yoy)로 점당 매출 성장(+4.6%yoy)
- Health&Wellness 부문 성장이 매출 성장 견인, 다만 수익성 좋은 일반잡화의 매출 비중 감소하며 수익성에 부정적 영향
- Walmart Connect (월마트 디지털 광고 플랫폼) +31%yoy, Store-Fulfilled Delivery(거점 중심 배송) +50%yoy

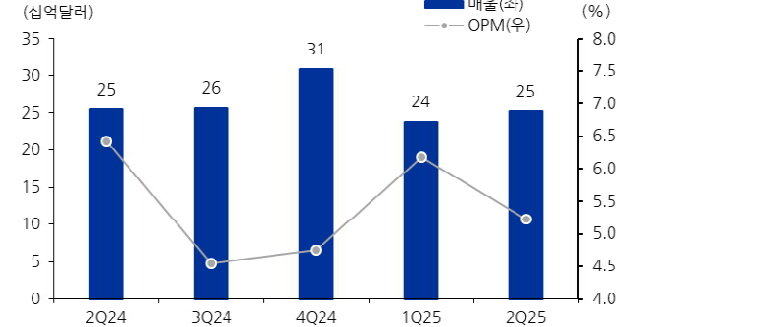
Target 2Q25

- * 가이드스 유지
지난분기 하향조정했던 연간 가이드스 유지
연간 EPS \$7~9 (연초 \$8.8~9.8, 관세 영향으로 하향조정)
- *FY 2025 실적
매출 252억 달러(-0.9%yoy) 기록, 컨센서스 상회(249억달러)
영업이익 13억 달러(-19.4%yoy) 기록, EPS \$2.05로 컨센 상회(2.01달러)
- 비상품매출(+14.2%yoy)의 성장이 상품매출(-1.2%yoy) 역성장을 상쇄
- Roundel(디지털광고)의 성장(+34%yoy)과 유료멤버십(Target Circle 360)의 성장, 제3자 마켓플레이스(Target Plus)의 판매호조가 비상품 매출 성장을 견인
- 비교 매출 전년비 1.9% 감소. 디지털 비교 매출(+4.3%yoy) 성장이 동일점 매출(-3.2%yoy) 부진을 상쇄
- 수입품 비중이 높아 관세 부담이 크고, 소비 양극화 지속으로 시장 점유율 하락세가 이어지고 있다는 점은 여전히 부정적인 요인
- 반면, 광고 및 멤버십 등 보조적 수익원의 확대는 수익 구조의 질적 개선으로 이어지고 있어 긍정적으로 평가됨

월마트 분기별 실적 추이



타겟 분기별 실적 추이



소비재 산업 뉴스

자료: 언론종합

일자	제목
08-26	2분기 외국인 국내 카드 사용액 사상 최고치
08-26	특사단 "시킨핑, 경천동지않는 한 방향...한한령 해제엔 산 확인"
08-26	사우디 아라비아 할랄 화장품시장 연 13.5% ↑
08-26	미국, 소액 소포도 관세...K뷰티·패션 역격구 영향 차단 나섰다
08-25	뷰티에 눈뜬 영시니어...피부과·화장품·헤어 분야 '순풍'
08-24	자극 없고 스킨케어 효과 확실 인도 '잘파세다' 입소문 탄 K뷰티
08-24	'K뷰티 새왕조' 몸값만 8조 진격의 에이피알, 코스피 '대형주'·MSCI한국지수 편입될까 [종목P]
08-24	이마트24, 한국 편의점 최초 인도 1호점 개점
08-22	BTS '뷔' 감성코퍼레이션 스노우피크 입는다... "글로벌 시장 브랜드 입지 본격 확대"
08-21	코스맥스, 유럽 생산 시설 설립 검토... 글로벌 확장 재결심
08-22	Nike eyes China growth, with outdoor sports revamp at the centre

INDEX & 환율

자료: Bloomberg

INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,179	(1.0)	0.9	32.5
코스닥	802	0.5	1.7	18.2
S&P500	6,466	0.4	0.9	9.9
니케이	42,394	(1.0)	(2.6)	6.3
상해	3,868	(0.4)	3.8	15.4
홍콩	25,525	(1.2)	1.6	27.2
환율	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,396	0.4	0.2	(5.5)
USD	98	(0.2)	(0.0)	(9.5)
CNY	7.2	(0.0)	(0.4)	(2.0)
JPY	147	(0.3)	(0.2)	(0.2)

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



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



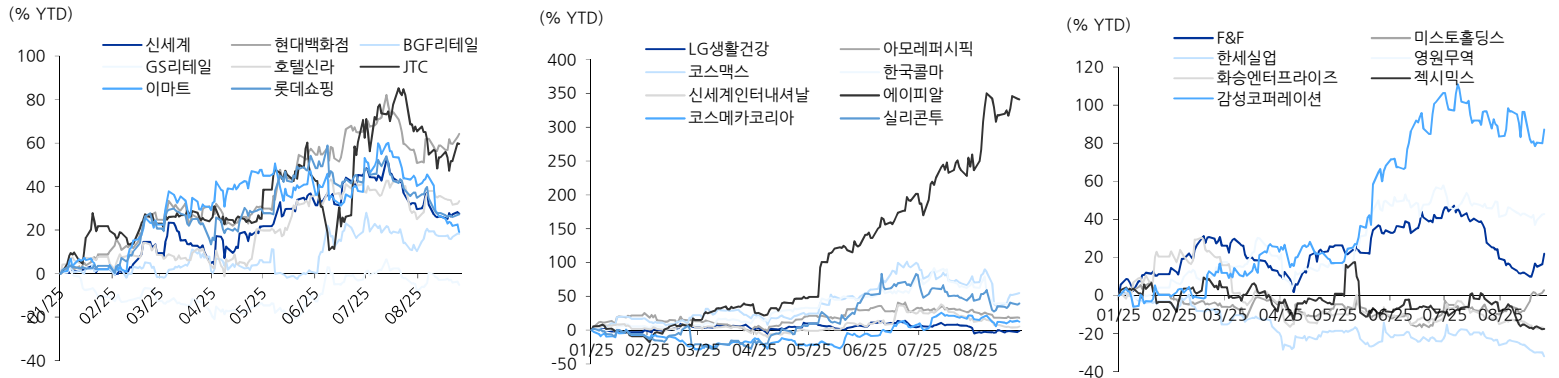
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-08-27 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check							자료: QuantiWise		
기업명	종가 (천원)	시총 (천원)	주가수익률(%)						PER 25E
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD	
신세계	165,800	1,599	(0.6)	1.9	(6.0)	(5.4)	13.3	24.7	7.7
현대백화점	75,100	1,699	0.8	4.7	3.0	7.1	28.6	58.9	7.3
BGF리테일	120,000	2,074	(0.1)	0.5	3.6	17.9	14.6	17.1	11.2
GS리테일	16,260	1,359	(1.5)	(2.8)	(3.2)	13.7	2.5	(1.5)	11.8
호텔신라	48,850	1,917	0.8	(0.5)	(5.0)	0.7	19.2	32.4	62.5
JTC	6,450	334	(0.2)	4.2	(12.4)	7.3	28.2	60.5	5.5
이마트	74,000	2,042	(2.8)	(3.1)	(17.1)	(15.4)	(1.6)	16.7	12.1
롯데쇼핑	66,500	1,881	0.2	0.9	(8.0)	(14.6)	3.9	22.9	10.1
현대홈쇼핑	54,000	648	1.7	1.9	(5.8)	(0.6)	5.9	18.9	5.7
글로벌텍프	4,735	333	3.4	6.5	(34.8)	(22.1)	8.0	39.1	13.1
LG생활건강	302,000	4,717	1.3	0.2	(7.7)	(5.8)	(5.9)	(1.0)	23.6
아모레퍼시픽	122,300	7,154	(0.5)	0.2	(8.7)	(9.7)	3.2	16.7	24.5
코스맥스	217,000	2,463	0.5	11.2	(8.4)	2.8	30.7	45.5	22.7
한국콜마	78,800	1,860	(0.5)	(0.3)	(16.3)	(6.1)	31.3	43.0	16.3
신세계인터	10,450	369	1.0	0.7	(13.1)	(4.4)	(1.9)	3.5	14.7
한섬	15,000	337	1.4	1.8	(10.3)	(4.2)	(8.0)	2.0	6.8
코스메카	62,700	670	(1.3)	2.0	(6.0)	21.3	46.7	13.4	14.2
씨앤씨인터	44,400	445	(0.7)	9.0	9.9	16.2	19.4	(2.8)	20.8
실리콘투	47,000	2,875	1.3	5.2	(5.7)	11.1	76.0	43.7	17.9
에이피알	225,500	8,441	(0.2)	3.9	31.3	105.2	316.8	351.0	32.5
달바글로벌	179,700	2,208	(2.8)	3.8	(12.1)	27.0	0.0	0.0	21.3
비이티	37,350	1,337	(3.0)	1.1	4.9	(9.1)	8.3	(6.6)	14.1
제닉	28,750	229	(1.2)	(4.3)	(18.8)	(9.5)	20.0	25.3	8.1
F&F	68,500	2,624	4.7	10.8	(4.6)	(10.9)	(5.1)	26.2	7.1
미스토홀딩스	40,950	2,461	1.4	2.1	11.1	13.6	8.5	1.6	11.7
한세실업	9,360	374	(2.8)	(4.2)	(12.4)	(9.7)	(25.9)	(34.0)	6.6
영원무역	57,900	2,566	0.2	1.4	(2.2)	(4.8)	24.5	36.6	6.2
화승엔터	7,140	433	(0.8)	(2.1)	(6.4)	(8.0)	(31.3)	(17.5)	7.8
젱시믹스	5,260	157	0.2	(0.8)	(15.4)	(8.8)	(20.2)	(15.0)	6.5
크리스에프앤씨	4,525	106	0.0	(2.4)	(7.1)	(0.8)	(9.0)	(24.8)	-
삼성코퍼	5,800	525	3.9	3.8	(4.9)	13.5	66.7	88.3	15.7
더네이처홀딩스	10,850	161	3.3	5.0	(10.4)	(3.1)	12.4	16.4	-
제이에스코퍼	10,270	298	0.2	2.2	(12.7)	13.4	37.1	45.2	3.7
에이유브랜즈	20,400	289	15.6	0.5	(14.6)	18.1	0.0	0.0	18.2

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



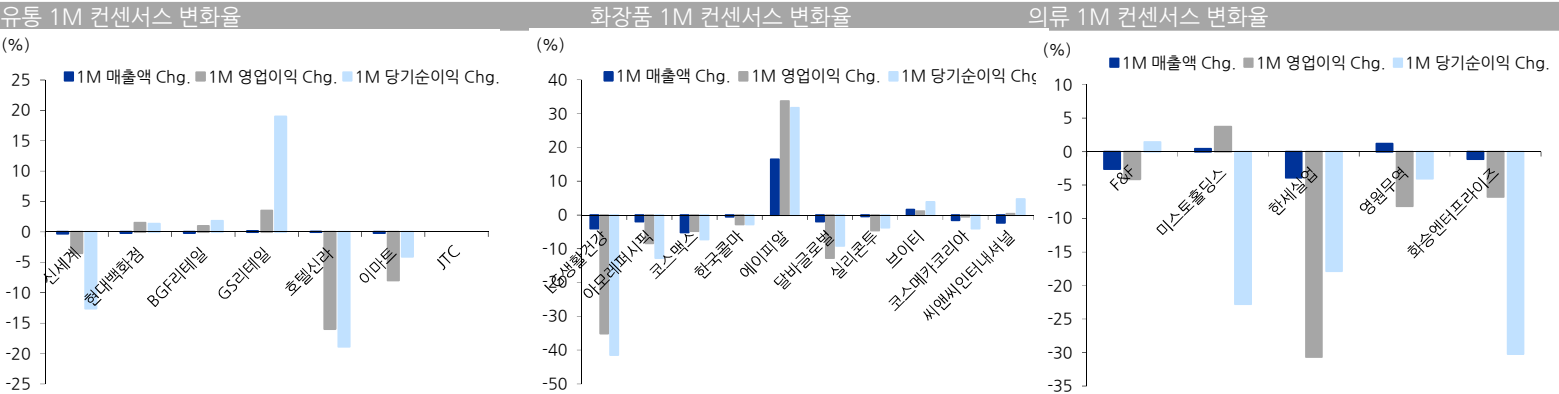
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-08-27

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

국내 소비재 기업 Check										자료: QuantiWise			
기업명	증가(천원)	3Q2025 CONSENSUS				FY2025 CONSENSUS				FY2026 CONSENSUS			
		매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	165,800	1,641	111	51	5,241	6,899	487	245	25,361	7,221	547	308	31,889
현대백화점	75,100	1,065	83	46	2,022	4,441	412	288	12,744	4,576	436	301	13,309
BGF리테일	120,000	2,439	97	75	4,361	9,052	248	184	10,660	9,412	267	200	11,553
GS리테일	16,260	3,152	90	58	691	11,924	269	123	1,477	12,302	290	171	2,051
호텔신라	48,850	1,082	22	9	229	4,130	53	20	510	4,482	129	82	2,053
JTC	6,450	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
이마트	74,000	7,586	187	108	3,917	29,303	474	185	6,697	30,134	566	285	10,311
롯데쇼핑	66,500	3,593	163	62	2,188	13,960	570	177	6,263	14,251	647	278	9,845
현대홈쇼핑	54,000	903	21	-	-	3,791	133	128	10,667	3,839	153	147	12,208
글로벌텍프	4,735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LG생활건강	302,000	1,646	72	49	2,800	6,578	332	187	10,608	6,753	427	269	15,452
아모레퍼시픽	122,300	1,046	96	73	1,063	4,298	401	327	4,730	4,672	470	383	5,551
코스맥스	217,000	604	59	37	3,242	2,455	228	108	9,558	2,788	276	168	14,785
한국콜마	78,800	707	69	40	1,687	2,773	258	152	6,425	3,025	301	198	8,387
신세계인터	10,450	312	5	8	226	1,327	20	26	723	1,406	40	42	1,180
한섬	15,000	315	6	2	107	1,478	59	47	2,106	1,523	73	57	2,533
코스메카	62,700	150	19	15	1,376	577	71	51	4,745	635	82	64	5,952
씨앤씨인터	44,400	79	9	8	707	294	31	27	2,355	331	40	37	2,689
실리콘투	47,000	295	61	49	751	1,100	212	168	2,606	1,467	289	234	3,562
에이피알	225,500	357	82	66	1,734	1,360	311	257	6,807	1,820	432	354	9,314
달바글로벌	179,700	131	32	26	2,155	525	127	102	8,533	735	192	154	12,515
브이티	37,350	124	33	25	698	469	125	100	2,797	564	155	125	3,492
제닉	28,750	35	11	9	1,129	118	35	28	3,551	163	48	39	4,831
F&F	68,500	476	117	98	2,550	1,949	459	353	9,220	2,075	503	390	10,192
미스토홀딩스	40,950	1,060	123	-	-	4,367	477	350	5,824	4,379	556	399	6,644
한세실업	9,360	542	28	24	598	1,890	78	55	1,366	1,978	106	74	1,856
영원무역	57,900	1,148	135	122	2,742	3,836	414	338	7,631	3,994	502	414	9,335
화승엔터	7,140	467	26	14	233	1,875	92	49	815	2,061	120	75	1,230
젍시믹스	5,260	76	7	5	181	290	28	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,800	-	-	-	-	274	48	39	428	338	58	47	517
더네이처홀딩스	10,850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,270	352	41	-	-	1,287	134	86	3,033	1,431	144	87	2,995
에이유브랜즈	20,400	15	5	-	-	65	19	16	1,162	77	23	19	1,342



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

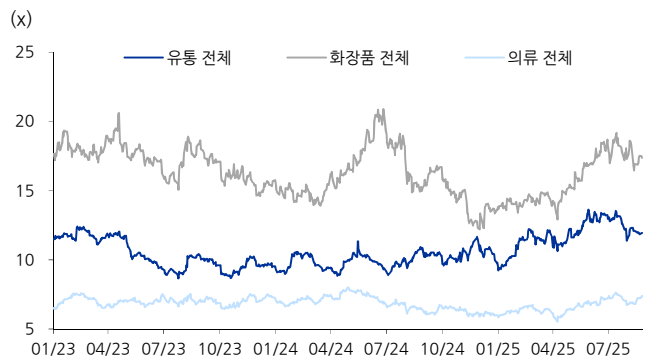
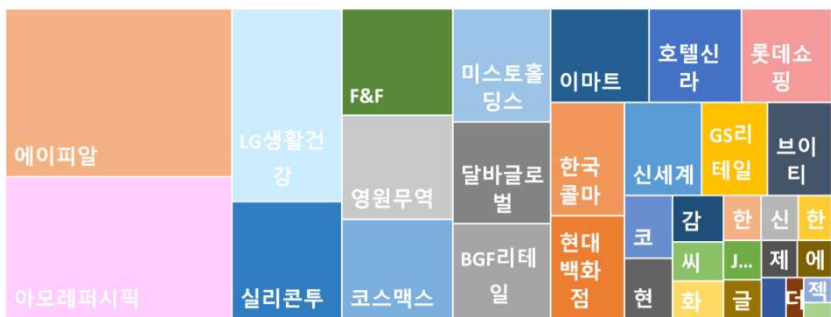
소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-08-27 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	165,800	1,599	0.5	0.0	0.4	0.3	4.7	5.5	8.0	7.6
현대백화점	75,100	1,699	2.1	(0.3)	0.4	0.4	5.3	5.7	5.7	5.6
BGF리테일	120,000	2,074	0.5	0.8	1.6	1.5	15.2	15.0	2.5	2.6
GS리테일	16,260	1,359	(0.2)	(0.1)	0.4	0.4	3.5	4.6	4.4	4.7
호텔신라	48,850	1,917	0.8	0.7	1.5	1.4	1.7	6.0	15.7	11.6
JTC	6,450	334	(0.3)	0.0	2.6	1.4	42.5	29.7	6.7	4.9
이마트	74,000	2,042	(5.3)	(5.3)	0.2	0.2	1.8	2.5	8.7	8.4
롯데쇼핑	66,500	1,881	0.2	(0.4)	0.1	0.1	1.1	1.6	9.2	8.8
현대홈쇼핑	54,000	648	(0.2)	0.1	0.3	0.3	5.1	5.5	5.0	4.7
글로벌텍프	4,735	333	2.6	(0.5)	2.2	1.8	18.1	20.6	6.9	5.6
LG생활건강	302,000	4,717	(2.9)	(0.2)	0.9	0.9	3.4	4.5	6.7	5.9
아모레퍼시픽	122,300	7,154	(2.4)	(0.6)	1.5	1.4	5.9	6.7	9.9	9.1
코스맥스	217,000	2,463	2.0	(1.9)	4.5	3.6	21.1	26.5	8.3	7.1
한국콜마	78,800	1,860	(3.0)	(1.0)	2.1	1.8	14.0	16.8	9.6	8.5
신세계인터	10,450	369	(0.2)	0.0	0.4	0.4	3.0	4.6	8.9	7.5
한섬	15,000	337	0.1	(0.3)	0.2	0.2	3.4	3.9	2.6	2.4
코스메카	62,700	670	0.7	0.4	2.6	2.1	19.6	19.8	9.2	8.3
씨앤씨인터	44,400	445	1.7	(0.8)	1.9	1.8	10.1	12.2	10.7	8.7
실리콘투	47,000	2,875	(9.8)	4.2	6.9	4.5	46.7	40.3	13.4	10.1
에이피알	225,500	8,441	(11.4)	(22.5)	16.9	11.0	64.2	58.2	24.2	18.0
달바글로벌	179,700	2,208	3.5	(6.3)	11.1	6.4	65.3	58.1	15.8	10.6
브이티	37,350	1,337	(6.6)	2.3	4.0	2.9	35.4	30.6	9.2	7.7
제닉	28,750	229	(0.4)	0.7	4.3	2.5	77.9	55.3	6.3	4.6
F&F	68,500	2,624	4.2	(1.8)	1.4	1.2	22.0	20.4	5.1	4.8
미스토홀딩스	40,950	2,461	1.0	(2.6)	1.1	1.0	10.1	11.6	6.5	5.8
한세실업	9,360	374	(1.5)	(0.2)	0.5	0.5	7.9	10.5	5.3	4.6
영원무역	57,900	2,566	(2.2)	2.5	0.6	0.6	10.7	11.0	3.6	3.4
화승엔터	7,140	433	(0.4)	0.0	0.8	0.7	10.6	12.1	3.6	4.1
젱시믹스	5,260	157	(0.1)	0.0	1.2	1.0	19.8	18.6	4.2	4.1
크리스에프앤씨	4,525	106	0.0	0.0	-	-	3.7	7.6	-	-
감성코퍼	5,800	525	0.2	0.3	3.6	2.9	27.7	27.1	9.9	8.8
더네이처홀딩스	10,850	161	(0.0)	(0.1)	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,270	298	0.4	(0.3)	-	-	16.9	16.0	6.6	6.2
에이유브랜즈	20,400	289	1.2	(0.4)	3.9	3.1	30.1	22.8	13.2	17.6



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-08-27 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	228.7	2,439	0.3	(1.2)	4	27.5	25.2	6.6	5.3	21.1	19.3	14.5	12.3
Alibaba	124.2	296.1	(0.1)	3.5	47.6	13.6	14.1	1.9	1.9	13.1	11.8	8.1	7.9
Pinduoduo	123.9	175.9	(3.4)	4.6	27.8	13.1	10.5	3.1	2.3	25.7	24.7	9.5	7.1
Mercadolibre	2,405.5	122.0	(0.1)	1.8	41.5	51.3	36.0	18.0	11.7	41.7	39.7	28.2	21.1
Sea	188.3	111.5	0.4	19.4	77.5	48.2	32.8	10.4	7.9	19.5	22.5	29.4	21.7
Coupang	28.4	51.8	(0.4)	(6.0)	29.3	161.5	51.0	10.6	8.5	7.4	18.3	27.9	19.5
Jd.com	31.8	46.2	(0.6)	(4.1)	(8.2)	12.5	8.8	1.3	1.2	9.6	14.4	7.7	4.4
Ebay	94.6	43.3	(4.0)	16.2	52.8	17.3	15.7	8.6	8.1	47.9	54.4	13.8	12.8
Walmart	96.1	766.5	(0.0)	(1.5)	6.3	38.6	36.8	8.5	7.9	21.9	21.4	19.2	18.3
Costco	941.3	417.5	(0.0)	0.6	2.7	51.9	47.0	14.5	11.9	30.3	27.8	31.8	29.1
Target	96.1	43.7	(1.1)	(9.4)	(28.9)	11.0	13.0	3.1	2.8	28.3	22.5	6.6	7.0
Macy's	13.4	3.6	0.7	2.1	(21.1)	5.6	7.4	0.8	0.8	15.8	10.2	2.9	3.5
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	17.4	6.6	0.2	15.9	(7.0)	15.8	15.6	1.5	1.5	10.0	9.5	10.0	9.8
Seven&I	13.3	34.7	(1.5)	(1.6)	(20.9)	29.7	20.0	1.4	1.3	4.7	6.1	8.3	8.5
China tourism	10.0	20.5	3.1	4.9	6.6	31.6	27.1	2.6	2.4	8.2	9.1	15.9	14.0
Inditex	50.6	157.8	(0.4)	0.2	(12.4)	23.0	22.3	6.9	6.7	30.4	30.1	12.3	11.8
H&M	14.9	23.9	0.0	(1.4)	(4.6)	20.6	17.7	5.3	5.1	24.8	29.7	7.4	7.0
Fast Retailing	324.3	103.2	(1.4)	0.8	(11.2)	35.7	34.5	6.5	5.8	19.2	17.8	18.8	17.8
Nike	78.7	116.2	(0.7)	3.1	3.9	36.5	46.9	8.9	9.0	23.4	17.9	26.2	31.6
Adidas	196.0	35.3	(0.7)	(15.1)	(28.9)	22.1	15.4	4.8	4.1	22.4	26.9	10.9	8.8
Lululemon	202.5	24.3	0.0	(7.7)	(47.0)	14.1	14.0	5.3	4.7	39.5	36.2	7.9	7.8
Gap	21.6	8.1	0.4	4.5	(8.7)	10.5	10.1	2.6	2.2	26.7	23.0	4.7	4.6
A&F	96.7	4.6	(3.0)	4.8	(35.3)	9.1	9.5	3.3	3.0	43.2	34.8	4.5	4.9
Acushnet	80.3	4.7	1.3	(2.5)	12.9	22.8	22.6	5.6	5.1	26.5	23.8	14.1	13.7
Anta Sports	13.3	37.2	(1.0)	13.9	32.8	19.8	17.6	3.8	3.3	20.1	20.1	11.7	10.6
Shenzhou	7.9	11.9	(2.0)	6.6	(0.6)	13.0	11.7	2.2	2.0	17.3	17.5	8.5	7.6
Eclat	13.1	3.6	(2.6)	2.4	(21.2)	20.4	17.1	4.0	3.5	19.0	22.0	12.4	11.1
Makalot	8.7	2.1	(0.7)	0.4	(17.1)	18.5	17.9	4.7	4.6	24.5	26.3	12.8	12.0
Feng Tay	3.9	3.9	(2.4)	0.0	(10.2)	23.5	20.2	4.4	4.2	19.8	22.0	10.8	10.0
Yue Yuen	1.8	2.9	1.8	10.8	(18.9)	8.3	7.6	0.6	0.6	7.8	8.3	4.6	4.3
L'oreal	462.0	246.4	(0.1)	5.9	16.0	30.7	28.5	6.0	5.5	19.7	19.7	20.2	19.2
Estee Lauder	89.8	32.3	1.3	(0.6)	19.8	60.8	43.3	7.2	7.2	11.5	18.2	19.1	16.3
Ulta	526.1	23.6	0.3	2.2	21.0	21.9	22.1	9.9	8.7	48.1	40.9	13.2	13.6
Elf	115.0	6.5	1.0	(4.8)	(8.4)	34.6	33.2	8.2	7.4	26.2	24.6	22.8	19.1
Coty	3.7	3.2	(3.1)	(27.9)	(47.0)	10.5	8.1	0.9	0.8	6.7	9.9	6.8	7.2
Kao	45.1	21.0	(1.2)	(1.1)	4.1	25.1	22.5	2.8	2.6	11.4	12.2	12.0	11.2
Shiseido	16.4	6.6	(2.5)	1.6	(13.1)	120.8	26.4	1.6	1.5	1.2	5.7	12.0	9.5
Kose	38.6	2.3	(0.9)	(0.4)	(20.7)	24.5	22.0	1.2	1.2	4.8	5.4	9.1	8.2
Proya	12.9	5.1	3.9	9.2	8.6	20.2	17.5	5.3	4.3	28.3	26.3	14.9	13.3
Maogeping	12.7	6.2	2.6	(3.1)	70.0	37.5	29.2	10.0	7.9	27.9	28.6	26.1	20.4
Chicmax	12.1	4.9	0.4	23.2	170.0	31.9	25.6	9.8	7.6	39.0	39.0	25.8	21.0
Botanee Bio	6.8	2.9	3.4	5.0	14.1	28.9	24.1	3.1	2.9	10.8	11.5	19.0	16.3
Marubi	5.8	2.3	(0.9)	1.1	29.7	38.0	30.2	4.6	4.2	12.1	14.1	31.2	24.6
Jahwa	3.7	2.5	1.5	13.1	55.8	50.6	37.6	2.5	2.4	5.0	6.3	27.2	21.9
Yatsen	9.7	0.9	(1.8)	18.4	144.2	35.9	23.6	2.1	2.0	5.7	8.7	126.8	30.4

3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

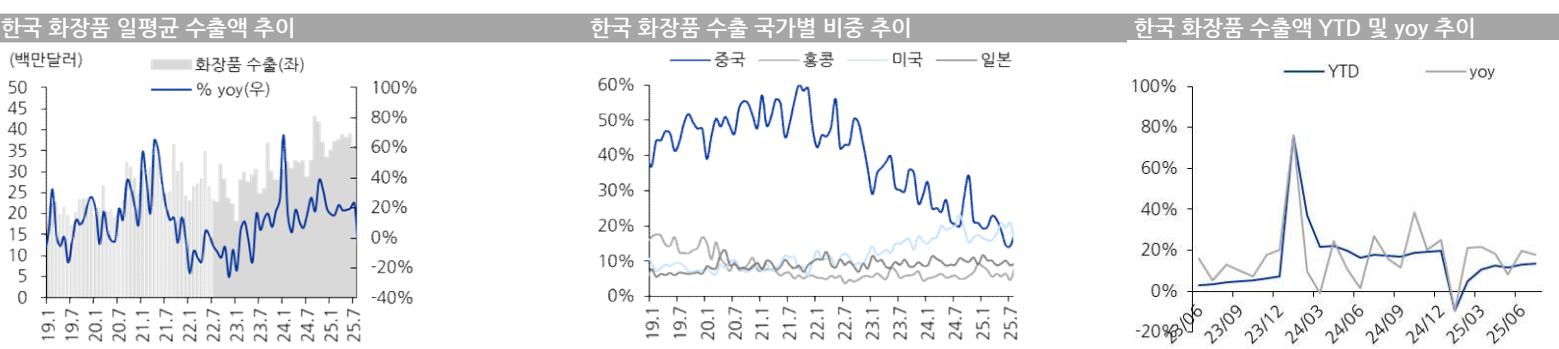


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-08-27 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
2024-07	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%
2025-07	807.3	13.7%	17.9%	115	-15.4%	-17.8%	168	14.7%	21.7%	692	23.4%	27.1%



소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

