EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-02

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

Comment

8월 화장품 수출 : 단기적 부진, 9월 메가와리 행사로 반등 예고

 # 8월 화장품 전체 수출액 7.03억달러 기록

화장품 전체 수출액 7.03억 달러 (+2.8% yoy, -12.8%mom, +12% YTD)

 # 국가별 수출액

미국 1.43억 달러(-9.0% yoy, +11% YTD)
중국 1.2억 달러(-11.1% yoy, -15% YTD)
동남아 7,807만달러(-9.3% yoy, -3% YTD)
일본 5,796만달러(-21.5% yoy, +11% YTD)
홍콩 4,803만달러(+41.9% yoy, +29% YTD)
폴란드 1,198만달러(+10.3%yoy, +122% YTD)
비중: 미국 20%, 중국 17%, 동남아 11%, 일본 8%, 홍콩 7%

 # 카테고리별 수출액

기초 3.56억 달러(-4.9% yoy, +7% YTD)
색조 6,457만 달러(+3.6% yoy, +10% YTD)
비중: 기초 51%(-4%p yoy), 색조 9%(Flat)

■ Comment

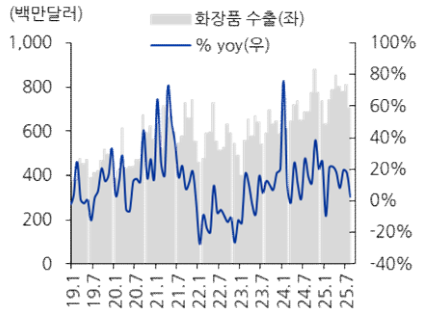
8월 수출 전반적으로 6,7월 대비 부진한 모습 보였음

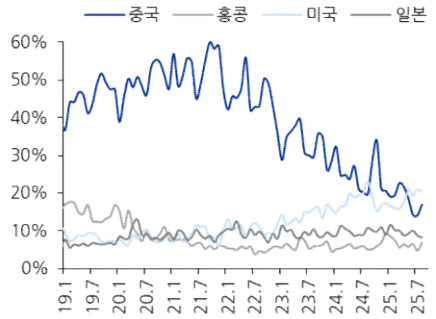
특히, 미국 기초 부문의 역성장(-23.8%yoy) 전환이 전체 성장 저하의 원인
이는 1) 계절적 영향으로 Sun 제품 수요 감소, 2) 브랜드사 및 유통사에서
관세 부과를 대비하여 선제적으로 재고를 확충한 결과로 판단됨

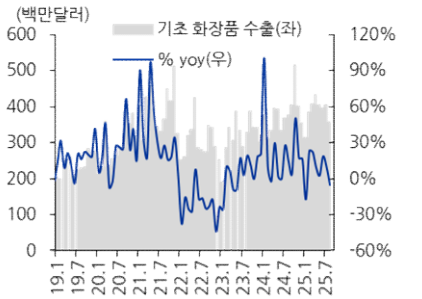
또한, 화장품 8월 전체 수출 중량은 2,276만 Kg로 +7%yoy, +11% YTD
기록. 수출 중량의 증가폭이 수출액 증가폭 상회하는 것을 보았을 때,
관세 영향으로 일부 품목 선적가격 낮춘 영향도 존재하는 것으로 판단됨

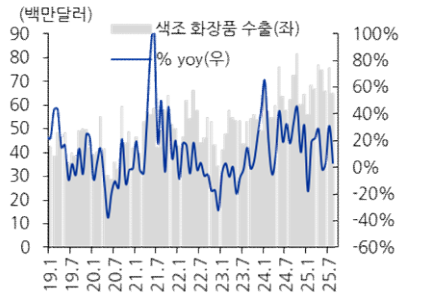
8월은 다소 부진하였으나 8/31부로 시작한 큐텐 메가와리 행사서 강력한
판매성과 시현 중. 이는 K-뷰티 흐름이 여전함을 시사
큐텐 메가와리는 8/31~9/12 진행 되며, 행사 첫날 에이피알(메디큐브)
6.7억엔, 더파운더즈(아누아) 3억엔, 비나우(넘버즈인) 1.1억엔을 기록

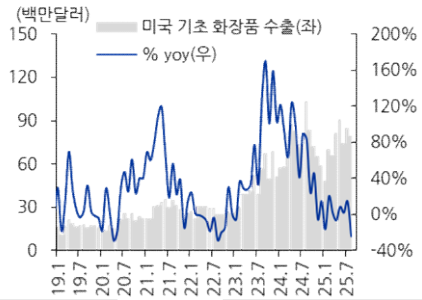
화장품 8월 전체 수출 데이터

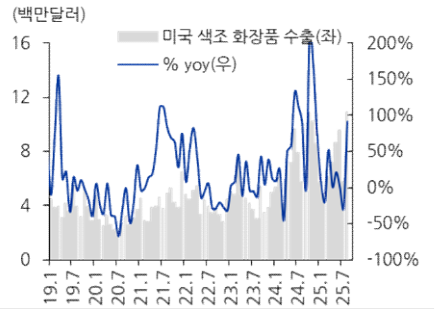












소비재 산업 뉴스

자료: 언론종합

일자	제목
09-01	**구다이글로벌-더함파트너스, '스킨푸드' 딜 클로징 성공**
08-31	제조 넘어 투자까지…코스맥스, K뷰티 패러다임 바꾼다
08-31	4050 취향 저격한 세포랩…K뷰티 바람 타고 해외 진출
08-30	'케데헌의 도시' 서울, 아시아 6개국 인기 여행지 TOP10 동시 진입
08-29	'아누아' 더파운더즈, 홍콩 뷰티 유통사에 지분투자… 글로벌 파트너십 강화
08-29	루이비통, 뷰티 시장 본격 진출…서울 도산서 팝업스토어 오픈
08-28	아웃도어, 냉감 제품이 여름 살렸다
08-31	e커머스, 명품 경쟁력 강화…명품 플랫폼 빈자리 노린다
08-28	Gap Inc. Posts Positive Q2 Comparable Sales
08-28	Victoria's Secret Sees Q2 Sales Gains, Beating Expectations
08-27	Abercrombie & Fitch Posts Strong Q2, Raises 2025 Outlook

INDEX & 환율

자료: Bloomberg

INDEX	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,143	(1.4)	(2.1)	31.0
코스닥	785	(1.5)	(1.6)	15.7
S&P500	6,460	0.0	0.3	9.8
니케이	42,189	(1.2)	(1.4)	5.8
상해	3,876	0.5	(0.2)	15.6
홍콩	25,617	2.2	(0.8)	27.7
환율	**종가**	**1D(%)**	**1W(%)**	**YTD(%)**
KRW	1,393	0.3	0.2	(5.7)
USD	98	(0.2)	(0.9)	(10.0)
CNY	7.1	0.1	(0.3)	(2.3)
JPY	147	0.1	(0.4)	(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 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

3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-02

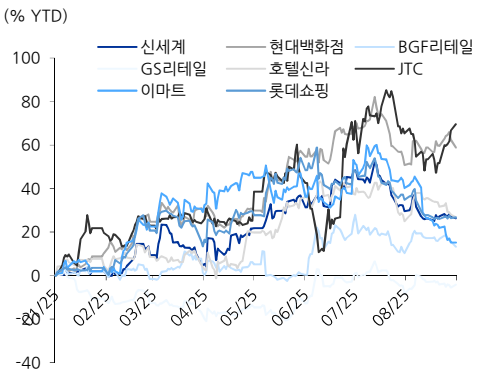
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

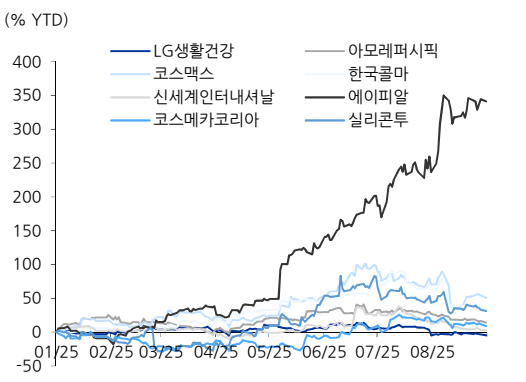
국내 소비재 기업 Check

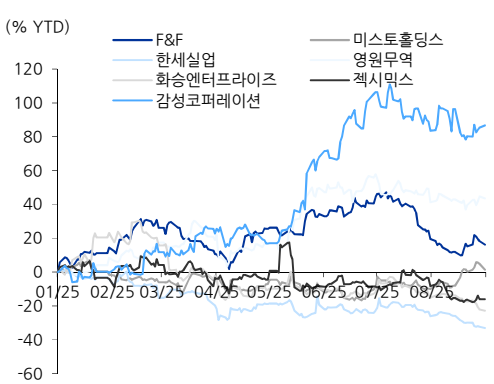
자료: QuantiWise

기업명	종가 (천원)	시총 (천원)	주가수익률(%) 1D	1W	1M	3M	6M	YTD	PER 25E	FWD	26E
신세계	164,200	1,584	(0.7)	(1.6)	(2.6)	(7.7)	15.4	23.5	7.7	6.9	6.2
현대백화점	72,700	1,645	(2.2)	(2.4)	5.4	1.0	27.3	53.9	7.0	6.6	6.2
BGF리테일	115,000	1,988	(2.0)	(4.3)	2.7	12.2	15.1	12.2	10.7	10.3	9.9
GS리테일	16,430	1,374	1.4	(0.4)	4.7	7.1	9.7	(0.4)	12.0	10.4	8.8
호텔신라	46,450	1,823	(1.0)	(4.1)	1.4	(6.4)	16.7	25.9	60.0	41.0	22.0
JTC	6,850	354	1.8	6.0	2.5	16.5	38.0	70.4	5.8	5.8	5.7
이마트	71,500	1,973	0.0	(6.0)	(17.9)	(21.7)	(6.0)	12.8	11.7	9.4	7.2
롯데쇼핑	66,300	1,876	0.3	(0.2)	(6.0)	(17.7)	5.1	22.6	9.7	8.4	7.1
현대홈쇼핑	56,000	672	0.7	5.5	2.4	2.6	7.5	23.4	5.9	5.6	5.3
글로벌텍프	4,835	340	(2.3)	5.6	(3.9)	(18.5)	10.6	42.0	13.4	11.7	10.1
LG생활건강	292,500	4,476	(1.0)	(1.9)	(0.2)	(10.3)	(8.5)	(4.1)	22.9	20.0	17.2
아모레퍼시픽	118,000	6,902	(1.9)	(4.0)	(10.3)	(11.7)	0.7	12.6	23.6	21.7	19.8
코스맥스	211,000	2,395	(2.5)	(2.3)	(11.5)	0.5	23.2	41.5	22.1	18.3	14.5
한국콜마	75,900	1,792	(2.4)	(4.2)	(18.4)	(8.6)	23.6	37.8	15.7	13.7	11.6
신세계인터	10,160	359	(0.9)	(1.8)	(8.5)	(7.0)	(1.8)	0.6	14.3	11.6	8.9
한섬	14,930	335	(0.9)	1.0	(5.0)	(7.3)	(6.6)	1.5	6.7	6.2	5.7
코스메카	60,800	649	(2.4)	(4.3)	(6.0)	20.9	51.6	10.0	13.8	12.5	11.2
씨앤씨인터	42,900	430	(2.1)	(4.0)	3.5	17.1	21.4	(6.1)	20.1	17.9	15.7
실리콘투	44,150	2,701	(1.7)	(4.9)	(8.7)	(6.5)	65.7	35.0	16.8	14.6	12.4
에이피알	225,500	8,441	(0.7)	(0.2)	31.1	95.6	283.5	351.0	32.5	28.1	23.8
달바글로벌	174,500	2,144	(2.4)	(5.6)	(8.7)	16.3	0.0	0.0	20.7	17.3	14.0
브이티	33,400	1,196	(9.1)	(13.3)	(5.9)	(18.1)	(1.3)	(16.5)	12.6	11.4	10.3
제닉	29,100	232	1.2	0.0	(16.5)	(20.5)	15.9	26.8	8.2	7.1	6.0
F&F	65,300	2,501	(1.8)	(0.2)	(2.7)	(13.5)	(7.9)	20.3	6.8	6.5	6.2
미스토홀딩스	40,400	2,428	(3.2)	0.0	12.7	12.1	7.9	0.3	11.5	10.2	8.8
한세실업	9,200	368	(1.1)	(4.5)	(9.4)	(17.1)	(21.1)	(35.1)	6.5	5.6	4.7
영원무역	58,200	2,579	(0.9)	0.7	1.6	(4.1)	22.1	37.3	6.3	5.9	5.5
화승엔터	6,680	405	(0.9)	(7.2)	(9.2)	(14.7)	(33.4)	(22.8)	7.3	6.4	5.6
젝시믹스	5,360	160	0.0	2.1	(8.4)	(8.4)	(19.4)	(13.4)	6.6	6.3	6.0
크리스에프앤씨	4,535	106	(0.7)	0.2	(3.5)	1.3	(6.9)	(24.7)	-	-	-
감성코퍼	5,790	524	0.7	3.8	1.8	11.1	67.1	88.0	15.6	14.3	13.0
더네이쳐홀딩스	10,750	160	0.3	2.4	(4.0)	(3.1)	14.6	15.3	-	-	-
제이에스코퍼	10,060	292	(1.2)	(1.9)	(0.6)	(13.0)	33.5	42.2	3.7	3.7	3.7
에이유브랜즈	21,650	307	0.0	22.7	(1.1)	7.7	0.0	0.0	19.3	17.8	16.2

산업별 YTD 수익률







3,346 416 3,788

2

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

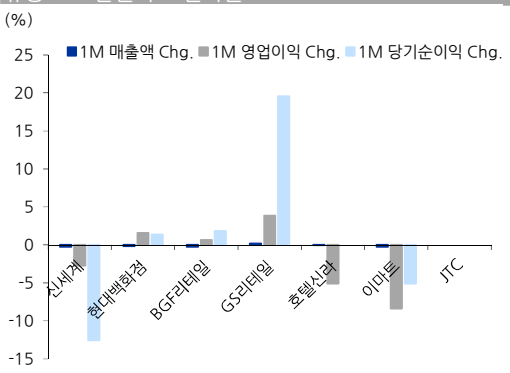
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-02 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

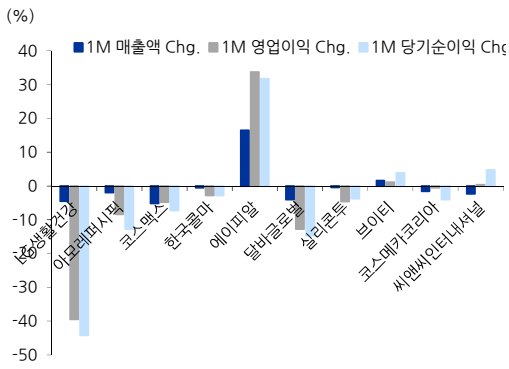
국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가(천원)	3Q2025 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS	FY2025 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS	FY2026 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	164,200	1,641	112	54	5,609	6,899	487	245	25,361	7,221	547	308	31,889
현대백화점	72,700	1,065	83	53	2,342	4,441	412	288	12,744	4,576	436	301	13,309
BGF리테일	115,000	2,439	97	75	4,361	9,052	248	184	10,660	9,412	267	200	11,553
GS리테일	16,430	3,150	93	57	685	11,918	271	125	1,491	12,297	292	174	2,080
호텔신라	46,450	1,084	22	9	229	4,135	53	18	444	4,503	132	81	2,033
JTC	6,850	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
이마트	71,500	7,581	186	105	3,821	29,299	474	185	6,677	30,129	566	284	10,289
롯데쇼핑	66,300	3,593	163	62	2,188	13,960	570	177	6,263	14,251	647	278	9,845
현대홈쇼핑	56,000	903	21	-	-	3,791	133	128	10,667	3,839	153	147	12,208
글로벌텍프	4,835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LG생활건강	292,500	1,641	67	49	2,800	6,560	320	177	10,071	6,728	420	264	15,181
아모레퍼시픽	118,000	1,046	96	73	1,063	4,298	401	327	4,730	4,672	470	383	5,551
코스맥스	211,000	604	59	37	3,242	2,455	228	108	9,558	2,788	276	168	14,785
한국콜마	75,900	707	69	40	1,687	2,773	258	152	6,425	3,025	301	198	8,387
신세계인터	10,160	314	5	8	226	1,326	18	24	683	1,405	39	41	1,147
한섬	14,930	315	6	2	107	1,478	59	47	2,106	1,523	73	57	2,533
코스메카	60,800	150	19	15	1,376	577	71	51	4,745	635	82	64	5,952
씨앤씨인터	42,900	79	9	8	799	294	31	27	2,461	331	40	37	2,689
실리콘투	44,150	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	174,500	131	32	26	2,155	525	127	102	8,533	735	192	154	12,515
브이티	33,400	124	33	25	698	469	125	100	2,797	564	155	125	3,492
제닉	29,100	35	11	9	1,129	118	35	28	3,551	163	48	39	4,831
F&F	65,300	476	117	98	2,550	1,949	459	353	9,220	2,075	503	390	10,192
미스토홀딩스	40,400	1,060	123	-	-	4,367	477	350	5,824	4,379	556	399	6,644
한세실업	9,200	540	26	24	598	1,886	73	52	1,304	1,979	103	73	1,826
영원무역	58,200	1,148	135	122	2,742	3,836	414	338	7,631	3,994	502	414	9,335
화승엔터	6,680	467	25	14	233	1,856	86	45	747	2,048	118	73	1,211
젝시믹스	5,360	76	7	5	181	290	28	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,790	-	-	-	-	274	48	39	428	338	58	47	517
더네이쳐홀딩스	10,750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,060	352	41	-	-	1,287	134	86	3,033	1,431	144	87	2,995
에이유브랜즈	21,650	15	5	-	-	65	19	16	1,162	77	23	19	1,342

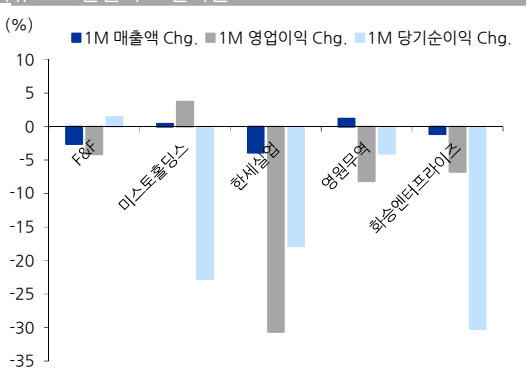
유통 1M 컨센서스 변화율



화장품 1M 컨센서스 변화율



의류 1M 컨센서스 변화율



3,346 416 3,788

3

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

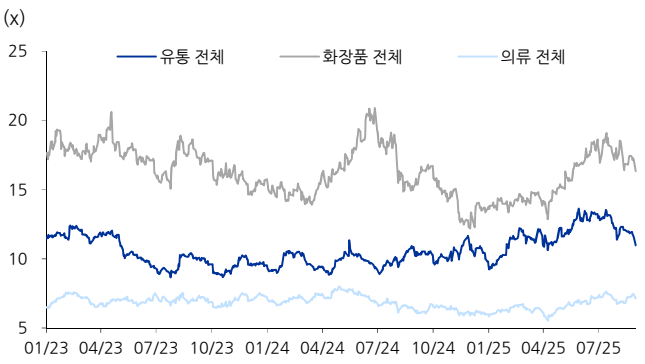
2025-09-02

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

국내 소비재 Peers

자료: QuantiWise

기업명	종가 (원)	시가총액 (십억원)	순매수대금(십억원) 기관	외인	PBR 25E	26E	ROE 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E
신세계	164,200	1,584	(1.8)	0.8	0.4	0.3	4.5	5.5	8.2	7.6
현대백화점	72,700	1,645	(1.3)	1.1	0.4	0.3	5.3	5.7	5.7	5.6
BGF리테일	115,000	1,988	(0.4)	0.7	1.5	1.4	15.2	15.0	2.4	2.5
GS리테일	16,430	1,374	(0.1)	(1.0)	0.4	0.4	3.5	4.6	4.4	4.7
호텔신라	46,450	1,823	(2.3)	2.7	1.4	1.3	1.7	6.0	15.2	11.2
JTC	6,850	354	0.0	(0.0)	2.7	1.4	42.5	29.7	7.0	5.2
이마트	71,500	1,973	(1.0)	(0.1)	0.2	0.2	1.8	2.5	8.7	8.4
롯데쇼핑	66,300	1,876	0.2	0.1	0.1	0.1	1.1	1.7	9.2	8.8
현대홈쇼핑	56,000	672	0.4	(0.2)	0.3	0.3	5.1	5.5	5.1	4.8
글로벌텍프	4,835	340	0.4	0.3	2.3	1.9	18.3	20.4	7.1	5.8
LG생활건강	292,500	4,476	2.1	(5.2)	0.9	0.8	3.4	4.5	6.3	5.5
아모레퍼시픽	118,000	6,902	(3.3)	(0.1)	1.4	1.4	5.9	6.7	9.5	8.7
코스맥스	211,000	2,395	(2.6)	7.6	4.4	3.5	21.1	26.5	8.1	6.9
한국콜마	75,900	1,792	(2.2)	2.0	2.0	1.8	14.0	16.7	9.4	8.3
신세계인터	10,160	359	(0.1)	(0.0)	0.4	0.4	3.0	4.6	8.8	7.4
한섬	14,930	335	(0.1)	(0.0)	0.2	0.2	3.4	3.9	2.6	2.4
코스메카	60,800	649	(0.4)	0.8	2.5	2.0	19.6	19.8	9.0	8.1
씨앤씨인터	42,900	430	0.4	0.0	1.9	1.7	9.7	12.0	10.3	8.4
실리콘투	44,150	2,701	(5.4)	4.0	6.4	4.3	46.6	40.3	12.6	9.5
에이피알	225,500	8,441	1.4	(17.8)	16.9	11.0	64.5	58.7	24.2	18.0
달바글로벌	174,500	2,144	(2.6)	3.0	10.7	6.2	65.3	57.8	15.3	10.2
브이티	33,400	1,196	(10.7)	(6.0)	3.5	2.6	35.6	30.7	8.1	6.9
제닉	29,100	232	0.3	0.9	4.3	2.5	77.9	55.3	6.4	4.6
F&F	65,300	2,501	0.6	(0.5)	1.4	1.2	22.0	20.4	4.9	4.6
미스토홀딩스	40,400	2,428	(1.7)	0.8	1.1	1.0	10.1	11.6	6.5	5.8
한세실업	9,200	368	(0.0)	(0.2)	0.5	0.5	7.9	10.5	5.2	4.6
영원무역	58,200	2,579	(0.9)	0.8	0.6	0.6	10.7	11.0	3.7	3.4
화승엔터	6,680	405	(0.4)	0.4	0.8	0.7	10.6	12.1	3.5	4.0
젝시믹스	5,360	160	0.0	(0.0)	1.2	1.0	19.8	18.6	4.6	4.5
크리스에프앤씨	4,535	106	0.0	0.0	-	-	3.7	7.6	-	-
감성코퍼	5,790	524	0.2	0.4	3.6	2.9	27.7	27.1	9.9	8.8
더네이쳐홀딩스	10,750	160	0.0	(0.0)	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,060	292	0.2	(0.2)	-	-	16.9	16.0	6.5	6.2
에이유브랜즈	21,650	307	0.0	(0.0)	4.2	3.3	30.1	22.8	14.1	18.8



3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-02

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	**229.0**	2,442	(1.1)	6.6	4	27.6	25.2	6.6	5.4	21.1	19.3	14.5	12.3
Alibaba	**135.0**	321.9	12.9	15.3	60.5	14.7	16.5	2.1	2.0	13.1	11.4	9.0	9.4
Pinduoduo	120.2	170.7	(1.6)	9.2	24.0	12.6	10.2	2.9	2.3	25.8	24.9	9.0	6.8
Mercadolibre	2,472.9	125.4	0.0	4.1	45.4	53.1	37.1	18.5	12.0	41.6	39.5	29.2	21.8
Sea	186.5	110.4	0.2	21.0	75.8	47.8	32.5	10.3	7.8	19.8	22.7	29.2	21.6
Coupang	28.6	52.1	(0.2)	(0.6)	30.0	162.4	51.3	10.7	8.6	7.4	18.3	28.1	19.6
Jd.com	31.1	45.2	2.2	0.5	(10.4)	12.2	8.6	1.3	1.2	9.6	14.4	7.4	4.2
Ebay	90.6	41.4	(2.1)	(1.2)	46.3	16.6	15.1	8.3	7.8	47.9	54.4	13.2	12.3
Walmart	**97.0**	773.2	0.9	(1.5)	7.3	39.0	37.1	8.5	8.0	21.9	21.5	19.4	18.5
Costco	**943.3**	418.3	(0.2)	(1.0)	3.0	52.0	47.1	14.5	12.0	30.3	27.8	31.9	29.1
Target	96.0	43.6	(0.9)	(3.8)	(29.0)	11.0	12.9	3.1	2.8	28.3	22.5	6.6	7.0
Macy's	13.2	3.6	(1.0)	7.0	(21.9)	5.6	7.3	0.8	0.8	15.8	10.2	2.9	3.2
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	17.1	6.5	1.7	14.1	(8.4)	15.6	15.5	1.5	1.5	10.0	9.5	9.8	9.7
Seven&I	13.1	34.2	0.8	(4.3)	(22.4)	29.2	19.6	1.4	1.3	4.7	6.1	8.2	8.4
China tourism	9.7	19.9	0.0	7.3	3.4	31.7	26.9	2.5	2.4	7.9	8.9	16.1	13.9
Inditex	49.4	154.0	(0.1)	2.5	(15.1)	22.3	21.6	6.7	6.5	30.4	30.0	11.9	11.5
H&M	14.7	23.6	(0.5)	7.7	(7.3)	20.1	17.2	5.2	5.0	24.8	29.7	7.2	6.9
Fast Retailing	314.1	100.0	(0.7)	(1.5)	(14.1)	34.5	33.4	6.4	5.7	19.2	17.8	18.1	17.2
Nike	**77.4**	114.3	(0.7)	3.7	2.2	35.9	46.1	8.7	8.9	23.4	17.9	25.8	31.1
Adidas	**195.2**	35.1	(0.1)	(0.3)	(29.7)	21.8	15.3	4.8	4.1	22.4	26.9	10.8	8.7
Lululemon	202.2	24.2	(1.4)	4.6	(47.1)	14.1	14.0	5.2	4.7	39.5	36.1	7.9	7.8
Gap	**22.0**	**8.2**	**1.5**	**16.8**	**(6.9)**	**10.7**	**10.4**	**2.6**	**2.2**	**26.7**	**22.6**	**4.6**	**4.6**
A&F	93.5	4.5	(3.1)	2.7	(37.4)	8.8	9.4	3.2	2.9	43.2	34.6	4.3	4.6
Acushnet	76.7	4.5	(0.4)	(1.0)	7.8	21.8	21.6	5.4	4.8	26.5	23.8	13.6	13.2
Anta Sports	12.2	34.2	(1.2)	5.9	21.8	18.0	16.0	3.4	3.0	20.3	20.3	10.9	9.8
Shenzhou	7.7	11.6	(2.3)	7.0	(3.1)	12.6	11.4	2.1	1.9	17.1	17.2	8.2	7.4
Eclat	13.1	3.6	(0.2)	1.9	(21.4)	20.4	17.1	4.0	3.5	18.7	21.8	12.4	11.1
Makalot	8.7	2.2	(0.6)	(0.2)	(16.8)	18.9	17.9	4.8	4.6	24.5	26.3	12.8	12.0
Feng Tay	3.7	3.7	(3.4)	(5.0)	(14.7)	22.5	19.2	4.2	4.0	19.7	22.0	10.3	9.5
Yue Yuen	1.8	2.8	(0.2)	11.7	(21.1)	8.0	7.4	0.6	0.6	7.8	8.3	4.5	4.3
L'oreal	**466.6**	**248.8**	**0.0**	**5.8**	**16.4**	**30.8**	**28.6**	**6.0**	**5.6**	**19.7**	**19.7**	**20.3**	**19.2**
Estee Lauder	**91.7**	**33.0**	**(0.0)**	**0.8**	**22.3**	**62.1**	**43.8**	**7.3**	**7.4**	**11.5**	**18.2**	**19.4**	**16.5**
Ulta	**492.7**	**22.1**	**(7.1)**	**(3.0)**	**13.3**	**20.5**	**20.3**	**9.2**	**7.9**	**48.1**	**41.2**	**12.6**	**12.7**
Elf	**125.0**	**7.1**	**(3.4)**	**7.4**	**(0.4)**	**37.5**	**36.0**	**8.9**	**8.0**	**26.2**	**24.6**	**24.8**	**20.8**
Coty	4.3	3.7	(1.2)	(9.5)	(38.5)	12.2	9.5	1.0	0.9	6.7	9.8	7.2	7.8
Kao	45.8	21.4	0.6	(1.3)	5.6	25.3	22.6	2.9	2.7	11.4	12.4	12.1	11.3
Shiseido	16.3	6.5	(0.2)	(1.6)	(13.9)	119.7	26.1	1.5	1.5	1.2	5.8	11.9	9.4
Kose	39.2	2.4	1.1	(1.5)	(19.7)	25.0	22.3	1.2	1.2	4.8	5.5	9.2	8.3
Proya	11.8	4.7	0.7	2.7	(0.3)	18.9	16.5	5.0	4.1	27.9	26.1	13.7	12.1
Maogeping	12.5	6.1	(1.1)	(2.1)	67.5	36.4	28.2	10.0	8.0	28.4	29.0	25.0	19.4
Chicmax	11.8	4.8	2.0	21.9	164.6	30.9	24.6	10.0	7.8	39.6	39.3	24.7	20.0
Botanee Bio	6.7	2.8	0.7	5.9	11.5	29.4	24.4	3.1	2.8	10.4	11.3	19.6	16.3
Marubi	5.7	2.3	(0.6)	4.7	25.6	36.9	29.2	4.4	4.0	12.1	14.1	30.4	24.0
Jahwa	3.8	2.6	(0.7)	20.4	60.4	52.2	38.6	2.6	2.5	5.0	6.4	28.1	23.2
Yatsen	9.3	0.9	(3.3)	7.5	134.7	34.4	22.6	2.0	1.9	5.7	8.7	120.4	28.9

3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

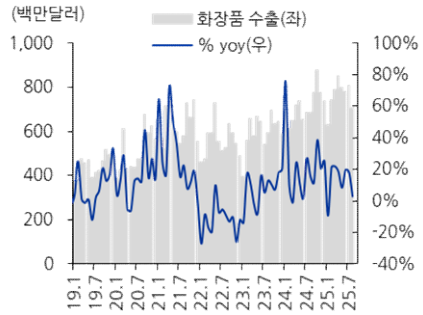
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-02 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

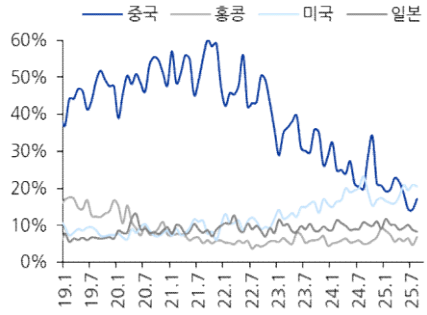
화장품 월별 수출액 출처: Trass

(US$k)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	중국외	YTD	yoy
2024-08	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	629.6	-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%

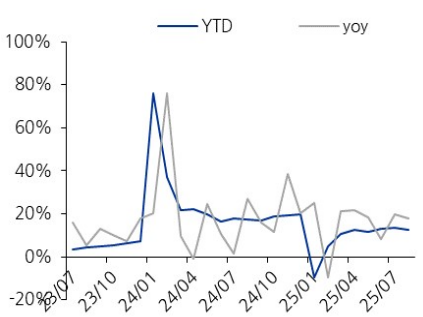
한국 화장품 수출액 추이



한국 화장품 수출 국가별 비중 추이

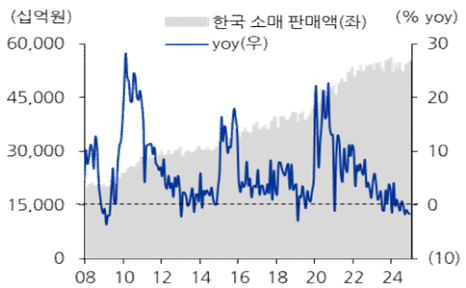


한국 화장품 수출액 YTD 및 yoy 추이



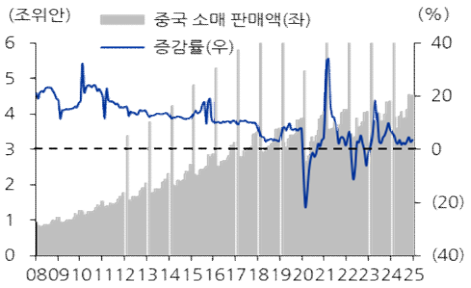
소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

한국 소매판매 추이

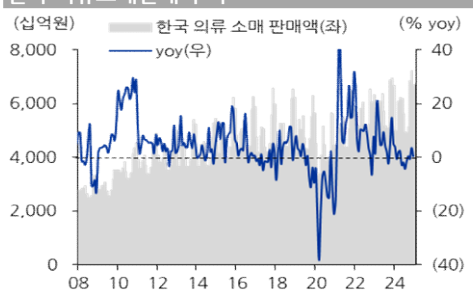


미국 소매판매 추이

중국 소매판매 추이

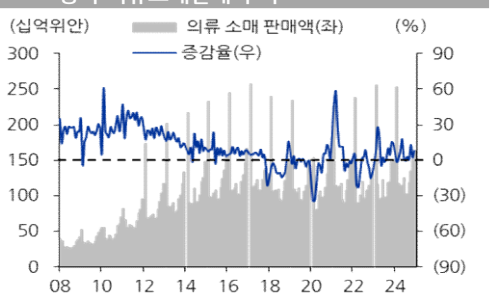


한국 의류소매판매 추이



미국 의류소매판매 추이

중국 의류소매판매 추이



3,346 416 3,788