

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-09-11 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

한국의 로레알을 꿈꾸는 구다이글로벌의 비전 구다이글로벌 천주혁 대표 _ 주요 Qna 정리

전일 세계지식포럼 오픈세션에서 구다이글로벌 천주혁 대표가 연사로 참여하여 '구다이글로벌 성장 과정 및 글로벌 K뷰티의 미래비전' 세션 진행

- #회사소개
- K-뷰티 브랜드 레이블 보유
 - 대표브랜드: 조선미녀, 스킨천사, 티르티르, 라운드랩, 스킨푸드
 - 24년 전체 매출 9,500억 기록, 25년 신규 브랜드 합산 시 연매출 1.7조 달성 전망

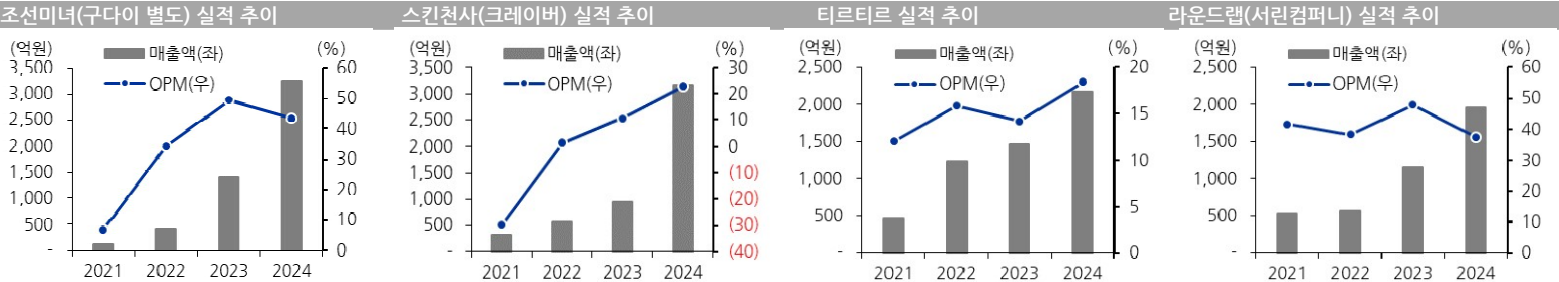
- #현업에서 느끼는 뷰티 트렌드
- * 2가지 유형의 소비자: 인문학 & 알고리즘
 - 인문학 소비자: 브랜드의 철학, 가치, 문화에 공감하고 이를 소비로 연결
 - 알고리즘 소비자: 틱톡, 인스타 등 플랫폼 기반 바이럴에 의해 소비
 - 브랜드는 두 소비자 집단을 모두 조화롭게 소구해야 지속가능한 성장 가능
 - * 뷰티 밸류체인인의 분업화
 - 해외에서 브랜드 런칭 위해 국내 생산해가는 경우 많아지고 있음
 - 글로벌 인더에서 한국 OEM/ODM 영향이 향후 더 강해질것이라는 필드에서의 느낌 있음

- #향후 구다이글로벌의 전략 방향?
- 다수의 뚜렷한 브랜드 인수하여 멀티브랜드 포트폴리오 구축에 집중
 - 각 브랜드의 고유성은 유지하며 인프라(유통, 운영, 자본)를 그룹 차원에서 지원 예정
 - 단일 브랜드가 아닌 브랜드 레이블로서 글로벌 협상력 및 시장 영향력 확대 전략
 - 단순 매출 목표 보다 중장기적으로 지속가능 성장 기반을 만들어 로레알과 같이 향후 50~100년이 지나도 대중들에게 오래 기억되는 회사를 만드는 것이 목표

- Q. 인수 타겟 브랜드의 조건?
- 브랜드의 하방이 얼마나 단단한지를 가장 중요하게 생각. 하방에 따라 향후 업사이드가 어느정도 되는지 가늠이 되기에 브랜드력을 어느정도 확보했는지 중요하게 봄
 - 제가 잘 아는 브랜드인지도 중요하게 생각. 모르는 브랜드 인수했을 때 놓치는 부분 있을 수있다 생각하여 현재까지 인수 진행한 브랜드들은 이름 들었을 때 그림 그려지는 브랜드였음

- Q. C뷰티에 대항하기 위한 K뷰티의 전략?
- 화장품 소비의 토대되는 심리에는 문화에 대한 동경 및 선망 있다고 생각
 - 최근 K-컬처에 대한 프리미엄이 형성되며 K-뷰티도 편승하여 확산속도 빨라짐
 - 현지시점에선 중국이 전세계적으로 문화적 패권을 들고가기엔 쉽지 않아보임

- Q. 구다이글로벌의 마케팅 방법?
- 팝업, 플래그십스토어, SNS 마케팅 등 모든 마케팅 관련 활동을 함. 그 중 가장 중요한 것은 브랜드 성장시기에 맞는 전략을 짜는 것
 - 요리할 때 레시피가 동일해도 맛이 다른 것처럼 브랜드 본연의 손맛을 발휘하는 것은 타이밍에 달려있다고 생각함



소비재 산업 뉴스

일자	제목	자료: 언론종합
09-10	영국, 8월 소매 매출 3.1% 향상. 화장품 소폭상승	
09-08	태광그룹, 뷰티업계 빅3 애경산업 품는다... "우협 선정"	
09-10	[캐시플로 모니터]외형 키온 폰드그룹, 현금 유입 규모도 '중대'	
09-09	뷰티·패션 다음 먹거리는 무엇... 신사업 눈독 들이는 올리브영·무신사	
09-09	美 여성들, 왜 한국 와서 '리쥬란' 만나 했더니... 미국선 불법, 이유는?	
09-09	[단독] '남성 패션 놀이터' 무신사, MZ 여성 공략... '무신사 걸스' 출격	
09-09	'승무원 미스트' 달바, 美 코스트코 입점... 29억 규모 공급 계약	
09-08	법원 "인천공항공사, 신라면세점 임대료 25% 인하해야" 강제조정	
09-08	유커 온다... '중' 관광객 무비자' 시행에 유통업계 '기대'	
09-08	China's shoppers ditch brand halo for beauty efficacy	
09-04	Lululemon shares plunge 20% as it slashes earnings outlook, projects \$240 million	

INDEX & 환율

INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)	자료: Bloomberg
코스피	3,315	2.9	4.1	38.1	
코스닥	833	1.8	4.5	22.8	
S&P500	6,513	0.3	1.0	10.7	
니케이	43,838	0.4	4.5	9.9	
상해	3,812	(0.4)	(0.0)	13.7	
홍콩	26,200	2.2	3.4	30.6	
환율	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)	
KRW	1,389	0.3	(0.1)	(5.9)	
USD	98	0.4	(0.3)	(9.8)	
CNY	7.1	(0.1)	(0.3)	(2.4)	
JPY	147	(0.0)	(0.4)	(0.4)	

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

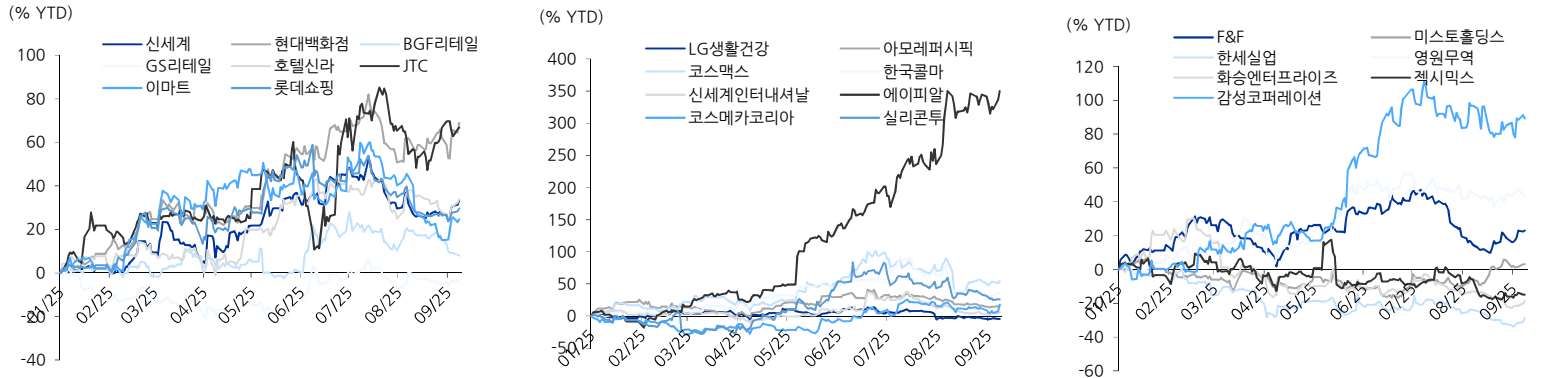
...

2025-09-11 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가 (천원)	시총 (십억원)	주가수익률(%)							PER			ROE	
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD		25E	FWD	26E	25E	26E
신세계	174,400	1,682	0.8	7.5	1.8	(0.6)	8.9	31.1		8.1	7.0	6.4	4.5	5.4
현대백화점	77,700	1,758	0.5	11.3	4.9	11.8	30.4	64.4		7.5	6.9	6.6	5.3	5.7
BGF리테일	109,800	1,898	0.2	(0.9)	(9.4)	(10.2)	6.0	7.1		10.2	9.7	9.4	15.2	15.0
GS리테일	16,560	1,385	1.0	1.7	(3.7)	(6.1)	9.0	0.4		12.2	10.0	8.9	3.5	4.5
롯데쇼핑	68,100	1,926	0.4	4.6	(3.3)	(9.9)	0.3	25.9		10.3	8.4	7.4	1.1	1.6
호텔신라	48,850	1,917	(0.4)	6.4	(3.5)	(6.2)	23.5	32.4		63.2	36.5	23.2	1.7	6.0
이마트	77,000	2,125	(0.5)	4.1	(14.1)	(7.3)	(9.0)	21.5		12.7	9.5	7.9	1.7	2.5
현대홈쇼핑	55,500	666	0.5	1.1	1.8	(0.5)	9.5	22.3		5.8	5.5	5.3	5.0	5.5
글로벌텍프	5,160	363	(0.4)	1.4	10.4	(15.6)	12.7	51.5		14.3	12.0	10.8	18.4	20.3
JTC	6,870	355	1.9	0.2	9.9	53.5	34.7	70.9		5.9	5.8	5.7	42.5	29.4
에이피알	227,500	8,515	(1.1)	7.3	(1.1)	76.4	248.4	355.0		32.8	27.0	24.1	64.5	58.7
달바글로벌	168,700	2,073	(0.2)	2.7	(29.6)	19.9	0.0	0.0		20.0	15.7	13.5	65.0	57.5
LG생활건강	292,500	4,476	(0.2)	(0.3)	(1.9)	(15.6)	(8.3)	(4.1)		22.9	19.1	17.2	3.4	4.5
아모레퍼시픽	119,600	6,996	0.0	2.0	(7.1)	(14.9)	4.6	14.1		24.0	21.5	20.2	5.9	6.7
코스맥스	215,500	2,446	(0.5)	2.1	(17.3)	(9.1)	25.3	44.5		22.6	17.4	14.8	21.1	26.6
한국콜마	78,400	1,851	0.3	5.1	(11.8)	(12.9)	26.7	42.3		16.2	13.4	12.0	14.0	16.7
실리콘투	41,850	2,560	(1.4)	(2.0)	(22.1)	(19.2)	72.2	28.0		16.0	13.2	11.8	46.6	40.3
코스메카	65,700	702	0.0	12.3	(3.0)	26.8	57.9	18.8		14.9	13.1	12.1	19.6	19.8
씨앤씨인터	43,450	435	(1.3)	6.8	4.2	24.1	30.9	(4.9)		20.3	17.4	15.9	9.6	11.9
브이티	31,150	1,115	(0.6)	(5.0)	(15.5)	(27.6)	(8.0)	(22.1)		11.7	10.3	9.6	35.5	30.6
제닉	27,600	220	(4.2)	(1.4)	(30.4)	(26.3)	15.7	20.3		7.8	6.4	5.7	77.9	55.3
신세계인터	10,520	372	0.1	3.3	(7.7)	(3.9)	1.0	4.2		14.8	11.1	9.3	2.9	4.6
한섬	15,390	345	0.0	2.5	(0.8)	(8.4)	(4.9)	4.6		6.9	6.2	5.9	3.4	3.9
F&F	68,100	2,609	(1.4)	3.3	5.8	(12.8)	(4.8)	25.4		7.1	6.7	6.5	21.9	20.4
미스트홀딩스	41,900	2,518	1.9	4.0	11.9	17.4	13.9	4.0		12.4	10.5	9.5	9.6	11.2
한세실업	10,330	413	5.3	12.0	(1.2)	(6.3)	(16.2)	(27.1)		7.3	6.0	5.3	7.4	10.1
영원무역	58,500	2,592	0.9	(0.3)	(0.7)	(5.8)	25.0	38.0		6.3	5.8	5.5	10.7	11.0
화승엔터	7,050	427	0.0	3.8	(6.6)	(9.7)	(19.7)	(18.5)		7.7	6.5	5.9	9.9	11.8
젠티믹스	5,420	161	(0.2)	0.0	(9.8)	(13.0)	(14.4)	(12.4)		6.7	6.3	6.0	19.8	18.6
크리스에프앤씨	4,640	109	(1.8)	2.2	(1.7)	(7.0)	(3.2)	(22.9)		-	-	-	3.7	7.6
감성코퍼	5,790	524	(1.4)	4.9	(5.1)	11.8	68.8	88.0		15.6	13.9	13.0	27.7	27.1
더네이처홀딩스	10,570	157	(0.2)	(0.9)	(6.0)	(18.7)	13.4	13.4		-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,250	326	(1.5)	4.8	5.0	(1.9)	37.2	59.0		4.1	4.1	4.1	16.1	14.8
에이유브랜즈	21,000	297	4.2	(0.7)	(5.8)	(5.8)	0.0	0.0		18.7	16.7	15.7	30.1	22.8

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

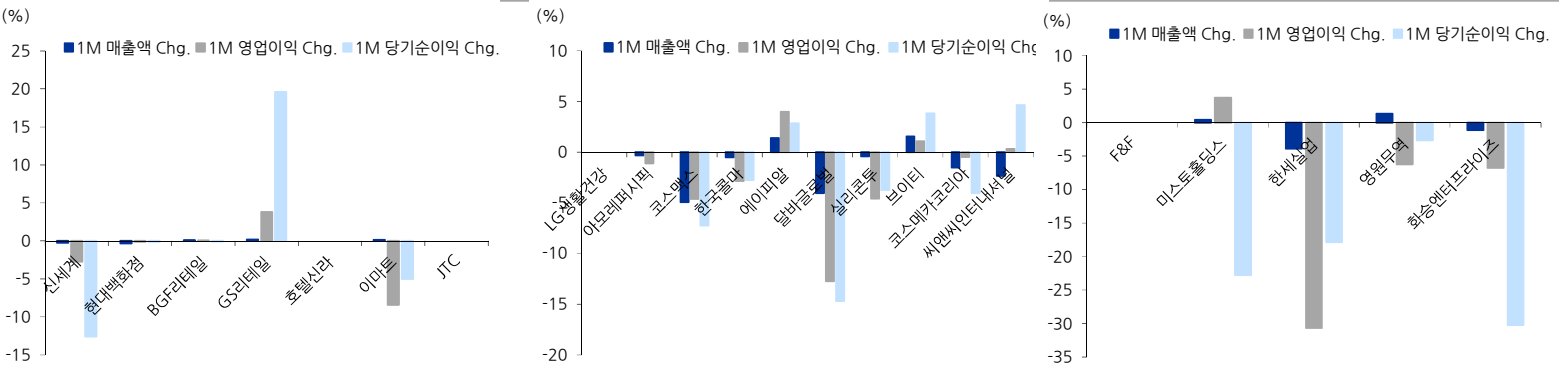
...

2025-09-11 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	174,400	1,641	112	54	5,609	6,899	487	243	25,162	7,221	547	307	31,809
현대백화점	77,700	1,062	83	53	2,342	4,441	414	288	12,708	4,575	436	303	13,398
BGF리테일	109,800	2,439	97	75	4,361	9,052	248	183	10,616	9,412	267	199	11,490
GS리테일	16,560	3,150	93	57	685	11,918	271	125	1,491	12,297	292	174	2,080
롯데쇼핑	68,100	3,593	163	62	2,188	13,960	570	177	6,263	14,251	647	278	9,845
호텔신라	48,850	1,084	22	9	229	4,135	53	17	422	4,503	132	81	2,025
이마트	77,000	7,618	184	105	3,821	29,300	473	182	6,589	30,151	564	283	10,247
현대홈쇼핑	55,500	903	21	-	-	3,791	133	128	10,667	3,839	153	147	12,208
글로벌텍	5,160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JTC	6,870	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
에이피알	227,500	357	82	66	1,747	1,360	311	257	6,844	1,820	432	354	9,447
달바글로벌	168,700	131	32	26	2,155	525	127	102	8,533	735	192	154	12,515
LG생활건강	292,500	1,641	67	49	2,800	6,560	320	177	10,071	6,728	420	264	15,181
아모레퍼시픽	119,600	1,046	96	73	1,063	4,298	401	327	4,740	4,672	470	385	5,569
코스맥스	215,500	606	59	37	3,242	2,457	228	108	9,558	2,792	276	168	14,834
한국콜마	78,400	707	69	40	1,687	2,773	258	152	6,425	3,025	301	198	8,387
실리콘투	41,850	295	61	49	751	1,100	212	168	2,606	1,467	289	234	3,562
코스메카	65,700	150	19	15	1,376	577	71	51	4,745	635	82	64	5,952
씨앤씨인터	43,450	79	9	8	799	294	31	27	2,461	331	40	37	2,689
브이티	31,150	124	33	25	698	469	125	100	2,797	564	155	125	3,492
제닉	27,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신세계인터	10,520	314	5	8	226	1,326	18	24	683	1,405	39	41	1,147
한섬	15,390	314	5	2	107	1,475	58	47	2,090	1,524	71	55	2,462
F&F	68,100	476	117	98	2,550	1,949	459	353	9,220	2,075	503	390	10,192
미스토홀딩스	41,900	1,060	123	-	-	4,367	477	350	5,824	4,379	556	399	6,644
한세실업	10,330	540	26	24	598	1,886	73	52	1,304	1,979	103	73	1,826
영원무역	58,500	1,148	135	122	2,742	3,836	414	338	7,631	3,994	502	414	9,335
화승엔터	7,050	467	25	14	233	1,856	86	45	747	2,048	118	73	1,211
제시믹스	5,420	76	7	5	181	290	28	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,790	-	-	-	-	279	45	36	395	338	58	47	517
더네이처홀딩스	10,570	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,250	352	41	-	-	1,287	134	86	3,033	1,431	144	87	2,995
에이유브랜즈	21,000	15	5	-	-	65	19	-	-	77	23	-	-

유통 1M 컨센서스 변화율 화장품 1M 컨센서스 변화율 의류 1M 컨센서스 변화율



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



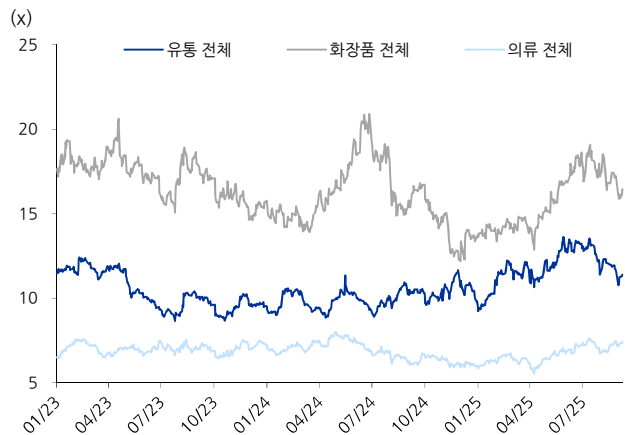
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-09-11

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

국내 소비재 Peers										자료: QuantiWise			
기업명	종가 (원)	시총 (십억원)	순매수대금(십억원)		거래대금 (십억원)	외국인 비중(%)	자사주 비중(%)	DPS		PBR		EV/EBITDA	
			기관	외인				25E	26E	25E	26E	25E	26E
신세계	174,400	1,682	(0.5)	3.1	6.0	13.1	9.1	8.3	7.9	0.4	0.4	8.3	7.9
현대백화점	77,700	1,758	2.0	(5.2)	8.5	23.1	4.7	5.8	5.7	0.4	0.4	5.8	5.7
BGF리테일	109,800	1,898	(0.8)	(0.1)	3.8	29.0	0.1	2.2	2.3	1.5	1.3	2.2	2.3
GS리테일	16,560	1,385	0.9	(0.6)	1.3	9.1	0.1	4.4	4.7	0.4	0.4	4.4	4.7
롯데쇼핑	68,100	1,926	2.7	(1.5)	3.5	8.8	0.1	9.3	8.8	0.1	0.1	9.3	8.8
호텔신라	48,850	1,917	0.1	5.1	12.4	13.2	5.4	15.8	11.6	1.5	1.4	15.8	11.6
이마트	77,000	2,125	(6.3)	1.4	9.2	23.2	2.9	8.6	8.5	0.2	0.2	8.6	8.5
현대홈쇼핑	55,500	666	0.2	0.3	0.5	14.1	6.6	5.1	4.8	0.3	0.3	5.1	4.8
글로벌텍프	5,160	363	1.7	(1.9)	10.8	14.5	0.0	7.8	6.3	2.4	2.0	7.8	6.3
JTC	6,870	355	0.0	0.2	0.4	10.3	-	7.1	5.2	2.7	1.5	7.1	5.2
에이피알	227,500	8,515	11.8	21.7	80.8	25.1	-	24.5	18.2	17.0	11.1	24.5	18.2
달바글로벌	168,700	2,073	5.4	(3.5)	37.1	9.6	-	14.7	9.9	10.4	6.0	14.7	9.9
LG생활건강	292,500	4,476	(0.8)	(14.2)	12.8	27.6	4.2	6.3	5.5	0.9	0.8	6.3	5.5
아모레퍼시픽	119,600	6,996	0.1	(12.8)	26.0	22.9	0.1	9.7	8.9	1.4	1.4	9.7	8.9
코스맥스	215,500	2,446	3.4	(0.4)	12.7	33.7	0.0	8.2	7.1	4.5	3.5	8.2	7.1
한국콜마	78,400	1,851	12.6	(12.1)	18.4	38.3	-	9.6	8.4	2.1	1.8	9.6	8.4
실리콘투	41,850	2,560	(6.2)	(1.4)	13.1	8.1	-	11.9	9.0	6.1	4.0	11.9	9.0
코스메카	65,700	702	1.6	3.1	16.7	16.3	-	9.6	8.6	2.7	2.2	9.6	8.6
씨앤씨인터	43,450	435	0.6	0.7	4.0	5.8	0.2	10.4	8.5	1.9	1.8	10.4	8.5
브이티	31,150	1,115	(25.3)	4.8	33.1	7.8	2.9	7.6	6.4	3.3	2.4	7.6	6.4
제닉	27,600	220	(0.1)	(0.6)	0.8	4.8	1.8	6.0	4.4	4.1	2.4	6.0	4.4
신세계인터	10,520	372	(0.3)	(0.1)	0.8	3.8	2.0	8.9	7.5	0.4	0.4	8.9	7.5
한섬	15,390	345	(0.6)	0.1	0.4	20.2	4.3	2.7	2.5	0.2	0.2	2.7	2.5
F&F	68,100	2,609	1.4	(1.7)	3.1	10.5	1.9	5.1	4.8	1.4	1.2	5.1	4.8
미스토홀딩스	41,900	2,518	1.2	(4.4)	4.8	37.6	10.6	6.7	5.9	1.1	1.0	6.7	5.9
한세실업	10,330	413	0.8	1.0	2.0	3.0	1.5	5.5	4.9	0.6	0.5	5.5	4.9
영원무역	58,500	2,592	1.1	(1.1)	2.6	30.1	4.0	3.7	3.4	0.6	0.6	3.7	3.4
화승엔터	7,050	427	(0.4)	0.2	0.8	5.3	-	3.6	4.1	0.8	0.7	3.6	4.1
제시믹스	5,420	161	0.1	0.1	0.3	2.1	-	4.6	4.5	1.2	1.0	4.6	4.5
크리스에프앤씨	4,640	109	0.0	0.0	0.0	0.3	11.0	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,790	524	(0.1)	0.8	4.3	15.7	0.3	9.9	8.8	3.6	2.9	9.9	8.8
더네이처홀딩스	10,570	157	0.0	(0.1)	0.2	9.0	2.4	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,250	326	0.7	(1.2)	2.4	2.2	-	6.7	6.4	-	-	6.7	6.4
에이유브랜즈	21,000	297	(0.7)	0.3	1.6	0.4	-	13.9	18.5	4.1	3.2	13.9	18.5



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-09-11 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	238.2	2,541.1	1.0	7.0	9	28.7	26.2	6.9	5.7	21.1	19.3	15.1	12.8
Alibaba	147.1	350.7	4.2	22.2	74.9	16.0	19.0	2.3	2.2	13.1	11.6	9.9	11.3
Pinduoduo	126.1	179.0	0.8	10.3	30.0	13.1	10.6	3.1	2.4	25.9	24.8	9.5	7.1
Mercadolibre	2,373.0	120.3	1.1	0.8	39.6	51.0	35.6	17.7	11.5	41.9	39.6	28.1	21.0
Sea	192.7	114.1	1.1	30.5	81.6	50.0	34.6	10.6	8.1	19.9	22.8	30.3	22.6
Coupang	32.3	58.9	2.6	16.2	47.1	183.7	58.0	12.1	9.7	7.4	18.3	31.3	22.1
Jd.com	33.9	49.2	3.1	7.6	(2.3)	13.0	9.4	1.4	1.3	9.6	14.4	8.4	5.0
Ebay	92.5	42.3	(0.6)	(0.7)	49.2	16.9	15.4	8.4	7.9	47.9	54.4	13.5	12.6
Walmart	102.3	815.5	0.0	(1.4)	13.2	41.1	39.2	9.0	8.4	21.9	21.5	20.4	19.4
Costco	979.3	434.3	0.8	(0.2)	6.9	54.0	48.9	15.0	12.4	30.3	27.8	33.1	30.4
Target	90.9	41.3	(0.6)	(13.7)	(32.7)	10.4	12.2	2.9	2.7	28.3	22.5	6.3	6.7
Macy's	17.2	4.7	0.7	42.5	1.7	7.3	9.0	1.1	1.0	15.8	11.0	3.4	3.8
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	19.2	7.3	0.7	21.1	2.9	17.5	17.4	1.7	1.6	10.0	9.5	11.0	10.9
Seven&I	13.3	34.7	1.1	(3.9)	(21.0)	29.7	19.6	1.4	1.3	4.7	6.3	8.3	8.5
China tourism	9.9	20.3	(0.5)	8.7	5.5	32.5	27.5	2.5	2.4	7.9	9.2	16.8	13.9
Inditex	53.6	167.1	7.4	7.1	(7.7)	24.3	23.6	7.3	7.0	30.4	30.0	13.1	12.6
H&M	16.0	25.6	1.1	7.8	0.3	21.9	18.8	5.6	5.4	24.8	29.8	7.7	7.3
Fast Retailing	327.4	104.2	(0.2)	4.3	(10.3)	36.0	34.8	6.7	5.9	19.2	17.8	19.0	18.0
Nike	73.6	108.7	(0.7)	(0.8)	(2.7)	34.2	43.9	8.3	8.4	23.4	17.9	24.5	29.5
Adidas	208.0	37.4	(0.5)	6.0	(24.9)	23.3	16.4	5.1	4.3	22.4	27.0	11.5	9.2
Lululemon	165.7	19.6	(1.4)	(12.5)	(56.7)	11.5	12.5	4.3	4.0	39.5	33.4	6.4	6.8
Gap	24.1	8.9	(0.2)	21.7	2.0	11.7	11.4	2.9	2.4	26.7	22.6	5.1	5.1
A&F	95.1	4.5	(0.3)	(7.7)	(36.4)	8.9	9.6	3.3	2.9	43.2	34.6	4.3	4.6
Acushnet	75.7	4.4	(2.0)	0.9	6.6	21.5	21.3	5.3	4.8	26.5	23.8	13.4	13.0
Anta Sports	12.2	34.2	(0.7)	6.7	21.8	18.0	15.9	3.4	3.0	20.2	20.3	10.9	9.8
Shenzhou	7.8	11.7	1.2	7.7	(1.9)	12.8	11.6	2.1	1.9	17.1	17.2	8.4	7.6
Eclat	13.3	3.6	(0.6)	5.4	(21.0)	20.7	17.3	4.0	3.6	18.5	21.7	12.5	11.1
Makalot	9.6	2.4	3.8	8.6	(9.7)	21.3	19.4	5.3	5.0	24.1	26.5	13.9	13.1
Feng Tay	3.7	3.7	(1.7)	(7.0)	(15.0)	22.4	19.1	4.2	4.0	19.7	22.0	10.2	9.5
Yue Yuen	1.7	2.8	1.4	8.5	(22.6)	7.9	7.3	0.6	0.6	7.8	8.3	4.4	4.2
L'oreal	459.3	244.9	(1.0)	2.1	14.8	30.6	28.2	6.0	5.5	19.7	19.7	20.0	19.0
Estee Lauder	88.7	31.9	(0.2)	(2.2)	18.3	60.0	42.4	7.1	7.1	11.5	18.2	18.9	16.0
Ulta	513.9	23.0	(1.1)	3.1	18.1	21.4	21.0	9.6	8.3	48.1	41.1	13.2	13.2
Elf	138.8	7.9	0.6	36.4	10.6	41.7	39.6	9.9	8.6	26.2	24.5	27.5	22.9
Coty	4.3	3.7	(1.6)	(10.3)	(38.9)	12.1	9.6	1.0	0.9	6.7	9.8	7.2	7.8
Kao	45.7	21.3	(1.7)	(2.1)	5.6	25.2	22.5	2.9	2.7	11.4	12.5	12.1	11.3
Shiseido	16.0	6.4	(2.0)	(8.0)	(15.3)	117.0	25.7	1.5	1.5	1.2	5.7	11.7	9.3
Kose	39.1	2.4	(1.5)	(1.3)	(19.6)	24.9	22.2	1.2	1.2	4.8	5.5	9.1	8.3
Proya	11.5	4.5	(0.9)	(1.1)	(3.6)	18.4	16.1	4.8	4.0	27.8	26.1	13.3	12.0
Maogeping	13.6	6.6	3.5	0.4	81.3	39.3	30.4	10.9	8.6	28.5	29.3	26.7	20.8
Chicmax	12.4	5.0	0.4	7.7	176.9	32.1	25.7	10.6	8.3	40.0	39.8	25.8	20.9
Botanee Bio	7.0	2.9	(0.3)	9.9	16.0	33.2	27.3	3.2	3.0	10.0	11.0	22.3	18.2
Marubi	5.6	2.3	0.1	(1.9)	23.9	36.7	29.1	4.4	4.0	12.1	14.0	30.1	23.9
Jahwa	4.0	2.7	2.4	26.3	66.5	53.8	40.1	2.7	2.6	5.0	6.4	30.0	23.9
Yatsen	10.3	0.9	1.3	12.6	159.8	52.9	19.6	2.2	2.1	5.7	8.7	135.9	32.6



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

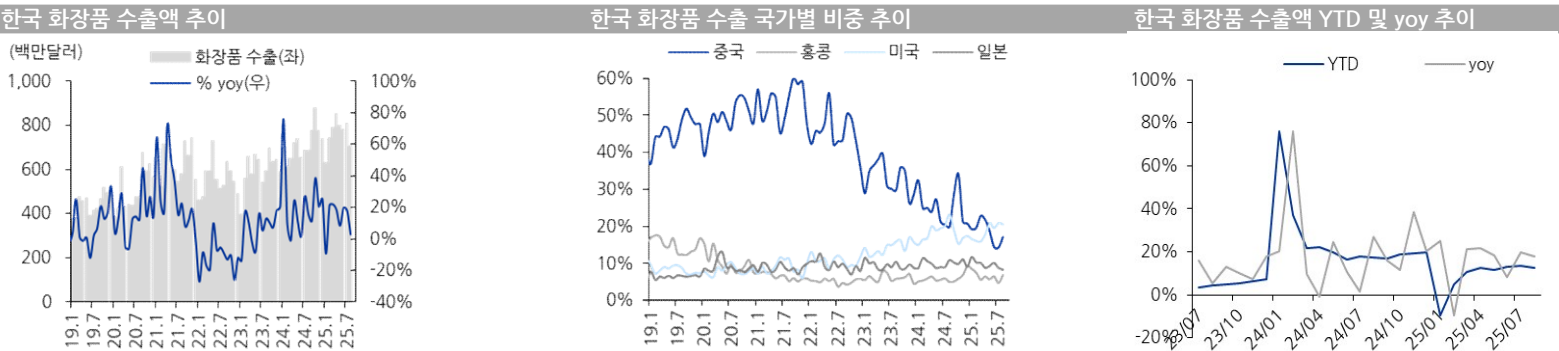


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-09-11 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%



소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

