

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-10-21 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

Kering X L'oreal, 반전의 카드가 될 것인가?

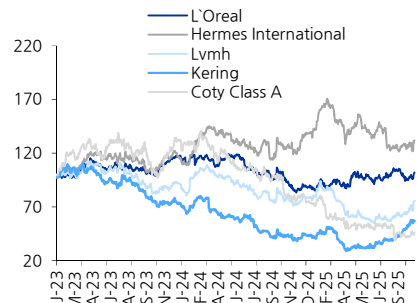
코스메틱&향수 라이선스 권리 이전 브랜드(Kering -> L'oreal)

10월 19일, 케링(Kering)과 로레알(L'oreal)은 글로벌 뷰티 및 웰니스 시장에서 장기 전략적 제휴를 체결

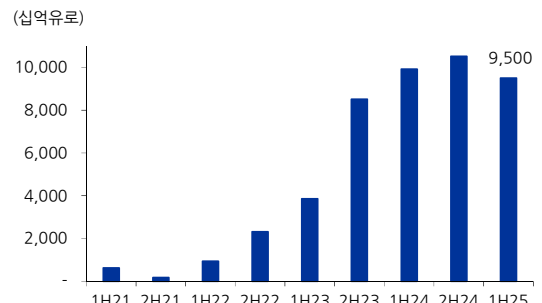
계약 개요
- 로레알은 케링으로부터 47억유로(약 6.6조원)에 니치 향수 브랜드 크리드(House of Creed)를 인수 & 케링 산하 주요 브랜드(구찌, 보테가 베네타, 발렌시아가 등)의 향수·코스메틱 사업에 대한 50년간의 독점 라이선스 권리를 인수하였음
(케링 뷰티 부문 매출 24년 3.2억 유로, 1H25 1.5억유로 기록)
- 구찌 향수부문은 기존 체결한 코티(Coty)와의 라이선스 계약이 종료되는 2028년에 로레알로 이전될 예정. 구찌 코스메틱 부문, 보테가베네타, 발렌시아가 등의 라이선스는 거래가 마무리되는 26년 상반기 중으로 이전될 예정
- 양사는 **Wellness & Longevity 시장 공략을 위한 50:50 JV 설립 추진 중**
- 뷰티 외에도 프리미엄 테라피, 디지털 헬스, 프리미엄 케어 등 고급서비스 중심의 웰니스 사업에 공동 진출할 계획, 구체적인 사업 구상은 거래 종결 이후 발표될 예정



글로벌 주요 패션 기업 상대주가 추이



Kering의 순부채 추이



Kering의 매각 배경

이번 거래는 케링의 포트폴리오 구조조정을 위한 전략적 매각으로 평가됨. 케링은 경쟁 심화와 실적 악화(6월 말 순부채 95억유로, 상반기 순이익 -46% 감소) 속에서, 루카 데 메오 신임 CEO 리더십 하에 비핵심 자산을 매각·재무구조 개선 및 핵심사업 집중 전략 추진 중

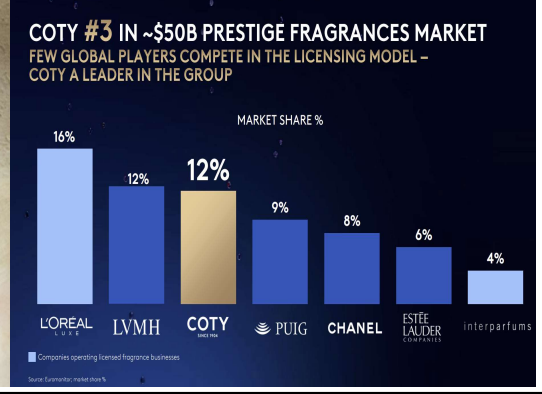
총평

L'Oréal의 혁신·R&D 역량과 케링의 럭셔리 브랜드 네트워크가 결합한 명품 뷰티 및 웰니스 시장 내 의미있는 빅딜로 평가됨. 양사의 각자 강점을 통해 고급 뷰티·웰니스 분야서 시너지를 강화할 것으로 전망됨

Kering 신규 부임 CEO, Luca De Meo



주요 Prestige 향수 시장 내 라이선스 사업 플레이어의 MS



소비재 산업 뉴스

자료: 언론종합

일자	제목
10-20	무신사 '중국 티몰 무신사 스탠다드 2주 만에 거래액 5억원'
10-20	[단독] K뷰티에 꽂힌 사모펀드... 오션프론트, '토코보' 경영권 인수
10-19	K팝팝업에 뷰티컨설팅·찜질방...유통가, 외국인 체험마케팅 붐물
10-18	에스티로더 1.3조 베풀었는데... '닥터자르트' 해브앤비, 올해도 적자
10-17	'1280억 잭팟' 터지더니...중국서 '러브콜' 쏟아진 한국 회사
10-17	실리콘투, 토코보 지분 1차 매각으로 130억 원 회수
10-17	재무통 가고 'B2B통'으로 승부수...신세계푸드 체질개선 성공할까
10-17	씨앤씨인터 인수' 어센트EP, 산개·IBKC·애규온 '러브콜'
10-15	LVMH 매출 역성장서 탈출...간만에 웃은 명품株
10-20	L'Oréal to Acquire Kering Beauty Portfolio for \$4.6 Billion
10-20	Amazon Says Website Outages Ease After Disruption

INDEX & 환율

자료: Bloomberg

INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,815	1.8	6.4	59.0
코스닥	876	1.9	1.8	29.1
S&P500	6,664	0.0	0.1	13.3
니케이	49,186	3.4	2.3	23.3
상해	3,864	0.6	(0.7)	15.3
홍콩	25,859	2.4	(0.1)	28.9
환율	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,424	0.1	(0.1)	(3.3)
USD	99	0.1	(0.7)	(9.2)
CNY	7.1	(0.1)	(0.1)	(2.4)
JPY	151	0.1	(1.0)	1.9

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 저작물로서 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

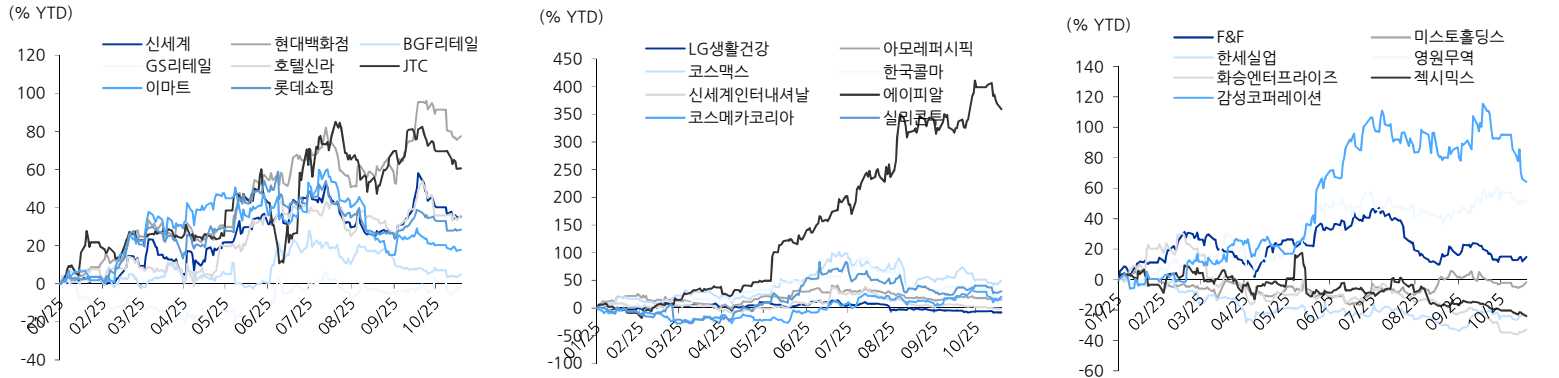
...

2025-10-21 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	175,900	1,697	0.3	(1.8)	(14.4)	(6.0)	14.3	32.3		8.6	7.3	6.6	4.3	5.3
현대백화점	81,200	1,835	1.1	(1.3)	(9.2)	1.9	40.7	71.9		7.9	7.2	6.9	5.2	5.7
BGF리테일	106,500	1,839	1.3	0.8	(3.1)	(12.0)	1.4	3.9		9.9	9.4	9.2	15.2	15.0
GS리테일	16,850	1,405	1.8	4.3	1.4	(4.0)	19.6	2.1		12.0	10.0	9.0	3.5	4.6
롯데쇼핑	67,200	1,895	0.4	0.5	(7.3)	(9.9)	3.7	24.2		11.5	9.1	7.9	1.0	1.6
호텔신라	49,800	1,957	1.7	(0.6)	(9.0)	(4.4)	29.0	35.0		-	-	22.8	(2.0)	6.6
이마트	73,200	2,023	0.5	(0.1)	(6.8)	(23.3)	(16.4)	15.5		12.3	9.1	7.5	1.7	2.5
현대홈쇼핑	52,600	631	(0.8)	(1.3)	(5.7)	(10.4)	8.2	15.9		5.3	4.9	4.7	5.1	5.6
글로벌텍프	5,550	390	3.5	(1.3)	(7.4)	(21.7)	1.1	63.0		15.4	12.9	11.6	18.4	20.3
JTC	6,490	336	0.2	(3.1)	(11.3)	(9.6)	27.8	61.4		5.6	4.8	4.4	42.5	27.2
에이피알	234,500	8,815	(2.1)	(9.5)	4.9	37.9	225.7	369.0		34.3	28.4	25.4	63.8	57.3
달바글로벌	141,300	1,744	(0.5)	(9.8)	(15.5)	(33.0)	0.0	0.0		17.4	13.6	11.6	63.9	57.1
LG생활건강	281,500	4,308	0.0	(2.8)	(3.6)	(14.8)	(9.3)	(7.7)		23.3	18.9	16.6	3.1	4.5
아모레퍼시픽	119,500	7,007	1.5	(0.9)	(4.9)	(11.9)	3.6	14.0		24.2	21.7	20.5	5.9	6.6
코스맥스	209,500	2,383	5.1	2.7	(10.7)	(13.8)	25.5	40.5		22.0	17.1	14.6	21.3	26.6
한국콜마	76,200	1,803	2.6	0.3	(4.4)	(22.5)	3.7	38.3		15.9	13.2	11.8	13.9	16.6
실리콘투	43,950	2,704	2.6	(4.8)	(4.9)	(13.1)	29.8	34.4		17.0	14.0	12.5	46.6	40.4
코스메카	67,200	719	5.7	1.5	0.8	(0.7)	38.0	21.5		16.0	13.8	12.8	19.1	19.7
씨앤씨인터	38,500	391	(0.9)	(4.1)	(13.5)	(20.3)	14.6	(15.8)		16.6	14.7	13.7	10.3	12.1
브이티	26,050	936	(0.4)	(8.1)	(13.6)	(30.4)	(28.5)	(34.9)		9.9	8.6	8.0	35.5	30.6
제닉	21,400	171	3.6	(5.1)	(18.6)	(43.1)	(2.3)	(6.8)		6.0	5.0	4.4	77.9	55.3
신세계인터	9,770	346	(0.5)	(1.9)	(6.6)	(22.5)	2.1	(3.3)		13.8	10.3	8.6	2.9	4.6
한섬	15,130	339	0.6	(1.1)	(3.0)	(13.3)	1.2	2.9		6.8	6.1	5.8	3.4	3.9
F&F	64,600	2,463	2.5	1.9	(4.3)	(18.1)	(5.0)	19.0		6.7	6.3	6.1	21.9	20.3
미스트홀딩스	39,200	2,344	2.9	3.2	(3.0)	6.7	10.3	(2.7)		11.4	9.8	8.9	9.8	11.6
한세실업	10,540	422	(1.2)	4.3	(2.2)	(4.9)	(1.9)	(25.6)		7.4	6.1	5.4	7.3	10.0
영원무역	61,600	2,738	1.1	(0.2)	(4.2)	2.3	32.6	45.3		6.8	6.2	5.9	10.5	11.0
화승엔터	5,820	353	2.6	4.9	(11.7)	(26.9)	(21.7)	(32.7)		6.3	5.4	4.9	9.7	11.8
제시믹스	4,840	144	(2.1)	(2.1)	(9.9)	(22.9)	(22.8)	(21.8)		-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,240	99	(1.6)	(5.8)	(3.8)	(13.7)	(1.2)	(29.6)		-	-	-	-	-
감성코퍼	5,090	461	(1.2)	(9.3)	(23.8)	(14.5)	28.2	65.3		13.7	12.2	11.4	15.7	17.4
더네이처홀딩스	9,900	143	3.6	1.0	(4.5)	(21.3)	(2.1)	6.2		-	-	-	-	-
제이에스코퍼	9,820	285	3.2	(3.1)	(11.2)	(20.9)	27.5	38.8		3.6	3.6	3.6	21.5	20.3
에이유브랜즈	19,250	272	(1.1)	(8.3)	(19.6)	(11.5)	36.8	0.0		17.1	15.3	14.4	15.7	14.2

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

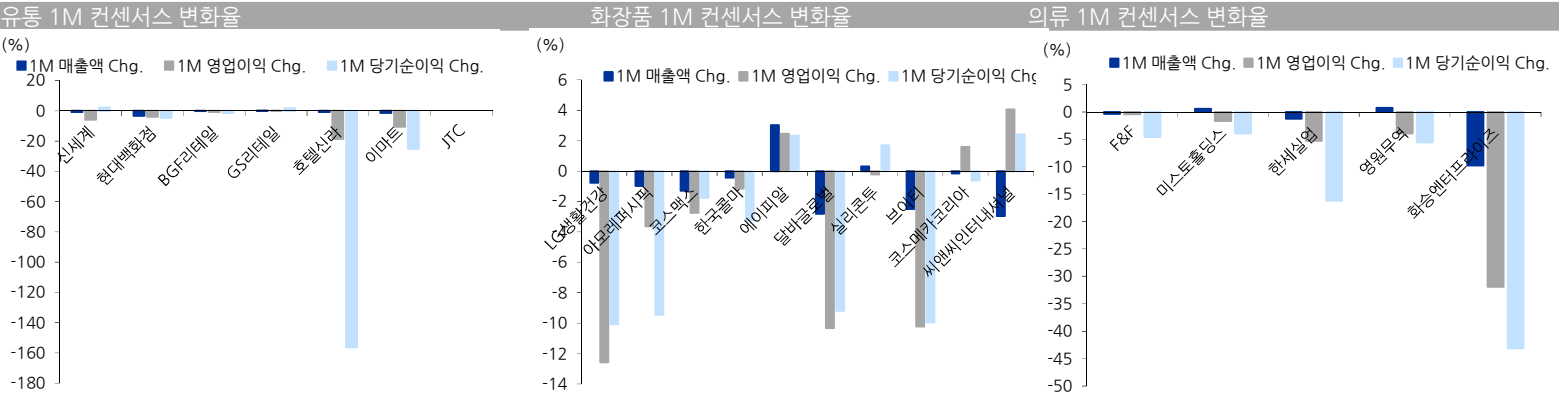


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-10-21 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	175,900	1,628	104	50	5,194	6,886	475	230	23,810	7,251	540	299	31,035
현대백화점	81,200	1,026	79	47	2,077	4,389	410	283	12,507	4,514	431	302	13,347
BGF리테일	106,500	2,436	96	75	4,334	9,054	247	183	10,590	9,410	266	199	11,493
GS리테일	16,850	3,151	93	60	721	11,913	270	116	1,393	12,282	290	164	1,963
롯데쇼핑	67,200	3,549	151	49	1,739	13,945	561	169	5,989	14,231	639	268	9,478
호텔신라	49,800	1,072	19	44	1,109	4,122	45	38	944	4,243	148	93	2,331
이마트	73,200	7,515	165	94	3,410	29,115	458	177	6,407	29,976	550	282	10,232
현대홈쇼핑	52,600	874	22	-	-	3,740	136	121	10,042	3,737	154	138	11,500
글로벌텍	5,550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JTC	6,490	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
에이피알	234,500	371	86	67	1,770	1,382	319	262	6,970	1,870	442	360	9,615
달바글로벌	141,300	125	27	25	2,026	523	119	96	7,984	755	184	145	11,799
LG생활건강	281,500	1,629	59	43	2,458	6,543	307	176	10,028	6,714	408	257	14,753
아모레퍼시픽	119,500	1,035	92	73	1,063	4,284	394	321	4,650	4,658	467	381	5,515
코스맥스	209,500	596	57	38	3,344	2,443	225	108	9,476	2,760	270	164	14,490
한국콜마	76,200	702	68	40	1,683	2,765	256	148	6,288	3,016	298	193	8,195
실리콘투	43,950	296	61	49	750	1,096	209	166	2,562	1,425	278	225	3,432
코스메카	67,200	150	20	16	1,475	583	75	52	4,851	653	87	66	6,200
씨앤씨인터	38,500	77	10	8	766	288	31	24	2,183	325	38	35	2,542
브이티	26,050	118	27	25	699	455	113	95	2,667	551	130	118	3,368
제닉	21,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신세계인터	9,770	316	4	8	226	1,331	16	21	600	1,416	37	40	1,128
한섬	15,130	315	4	2	107	1,479	57	47	2,073	1,526	71	55	2,466
F&F	64,600	472	116	98	2,550	1,933	455	349	9,116	2,063	498	385	10,058
미스트홀딩스	39,200	1,056	120	-	-	4,385	475	351	5,837	4,421	549	402	6,693
한세실업	10,540	533	25	24	598	1,877	69	51	1,263	1,961	94	65	1,632
영원무역	61,600	1,157	129	117	2,630	3,854	409	331	7,470	4,017	496	405	9,134
화승엔터	5,820	422	17	18	300	1,793	67	30	495	1,917	99	59	976
제시믹스	4,840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
더네이처홀딩스	9,900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	9,820	345	37	-	-	1,273	127	86	3,033	1,376	137	87	2,995
에이유브랜즈	19,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



3,346 416 3,788



3



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

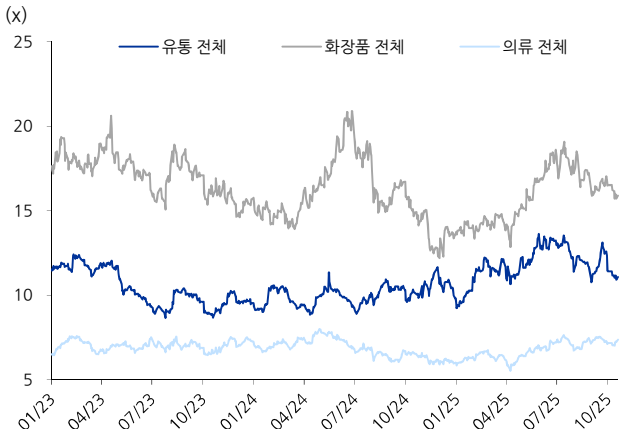
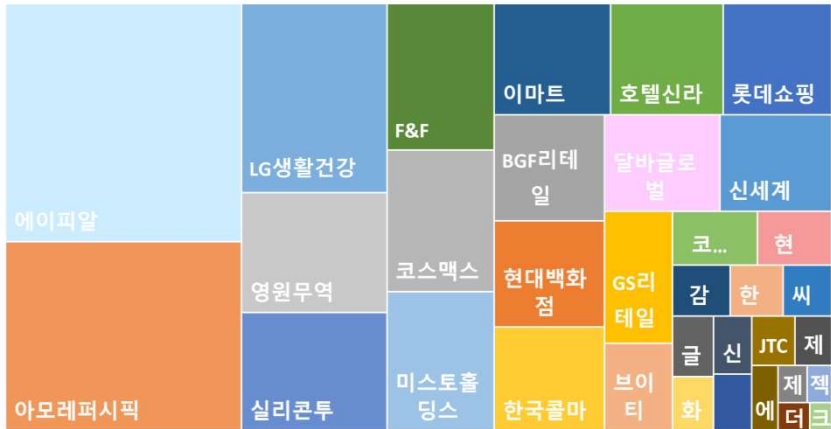


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-10-21 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	175,900	1,697	(0.8)	(0.4)	4.8	14.7	9.1	8.4	7.9	0.4	0.4	8.4	7.9	
현대백화점	81,100	1,835	(0.2)	0.3	8.1	23.4	4.7	5.8	5.7	0.4	0.4	5.8	5.7	
BGF리테일	106,400	1,839	(1.2)	1.9	4.4	29.0	0.1	2.2	2.2	1.4	1.3	2.2	2.2	
GS리테일	16,800	1,405	0.5	0.6	2.2	9.5	0.1	4.4	4.7	0.4	0.4	4.4	4.7	
롯데쇼핑	67,000	1,895	(0.4)	(0.0)	2.9	8.7	0.1	9.3	8.9	0.1	0.1	9.3	8.9	
호텔신라	49,850	1,957	1.5	0.5	11.2	15.2	5.4	17.7	10.9	1.6	1.5	17.7	10.9	
이마트	73,300	2,023	(2.4)	1.5	8.8	24.5	2.9	8.5	8.4	0.2	0.2	8.5	8.4	
현대홈쇼핑	52,600	631	(0.5)	0.0	1.6	14.1	6.6	4.9	4.7	0.3	0.3	4.9	4.7	
글로벌텍프	5,550	390	(0.3)	0.9	6.8	14.4	0.0	8.5	6.9	2.6	2.1	8.5	6.9	
JTC	6,490	336	(0.1)	0.0	0.5	7.5	-	6.7	4.1	2.6	1.0	6.7	4.1	
에이피알	235,500	8,815	(6.7)	(1.2)	80.2	26.6	-	25.3	18.9	17.4	11.4	25.3	18.9	
달바글로벌	141,600	1,744	(3.0)	2.8	29.7	9.6	-	12.8	8.5	8.6	5.1	12.8	8.5	
LG생활건강	281,500	4,308	1.1	(3.9)	12.1	26.9	4.2	6.2	5.3	0.8	0.8	6.2	5.3	
아모레퍼시픽	119,800	7,007	1.0	0.5	12.9	22.6	0.1	9.7	9.0	1.4	1.4	9.7	9.0	
코스맥스	210,000	2,383	5.1	(0.9)	11.0	33.0	0.0	8.0	6.9	4.4	3.5	8.0	6.9	
한국콜마	76,400	1,803	(2.4)	2.9	7.9	37.1	-	9.5	8.3	2.0	1.8	9.5	8.3	
실리콘투	44,200	2,704	4.3	1.5	19.0	6.5	-	12.6	9.5	6.5	4.3	12.6	9.5	
코스메카	67,300	719	2.3	(0.8)	2.4	14.8	-	9.6	8.4	2.8	2.3	9.6	8.4	
씨앤씨인터	39,050	391	0.0	(0.2)	1.4	5.1	0.2	8.8	7.4	1.7	1.5	8.8	7.4	
브이티	26,150	936	(3.8)	4.8	10.1	10.2	3.2	6.3	5.3	2.8	2.0	6.3	5.3	
제닉	21,400	171	0.1	(0.3)	2.3	5.0	1.8	4.7	3.4	3.2	1.9	4.7	3.4	
신세계인터	9,780	346	0.0	(0.3)	0.6	3.4	2.0	8.6	7.2	0.4	0.4	8.6	7.2	
한섬	15,130	339	(0.5)	0.0	0.8	19.9	4.3	2.6	2.4	0.2	0.2	2.6	2.4	
F&F	64,300	2,463	(1.5)	1.5	6.9	10.7	2.1	4.9	4.6	1.3	1.1	4.9	4.6	
미스토홀딩스	39,000	2,344	0.8	(0.6)	4.3	37.6	10.9	6.4	5.7	1.1	1.0	6.4	5.7	
한세실업	10,550	422	(0.2)	0.1	1.9	4.1	1.5	5.6	4.9	0.6	0.5	5.6	4.9	
영원무역	61,800	2,738	(0.3)	0.5	1.9	30.4	4.0	3.9	3.6	0.7	0.6	3.9	3.6	
화승엔터	5,820	353	(0.0)	0.1	0.5	5.1	-	3.3	3.8	0.7	0.6	3.3	3.8	
제시믹스	4,860	144	(0.0)	(0.0)	0.1	2.2	-	-	-	-	-	-	-	
크리스에프앤씨	4,240	99	0.0	0.0	0.1	0.4	11.0	-	-	-	-	-	-	
감성코퍼	5,090	461	(2.2)	1.8	7.7	14.3	0.3	8.7	7.7	3.2	2.5	8.7	7.7	
더네이처홀딩스	9,900	143	0.0	0.1	0.2	8.9	-	-	-	-	-	-	-	
제이에스코퍼	9,830	285	0.2	0.1	1.4	2.7	-	6.5	6.1	-	-	6.5	6.1	
에이유브랜즈	19,210	272	0.0	(0.1)	0.7	2.7	-	12.6	16.8	3.7	2.9	12.6	16.8	



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-10-21

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	213.0	2,272.2	(0.7)	(8.0)	(3)	25.7	23.3	6.2	5.0	21.8	19.7	13.5	11.4
Alibaba	167.1	398.6	1.2	2.6	98.6	18.2	23.5	2.6	2.6	13.1	10.3	11.6	14.3
Pinduoduo	128.5	182.4	0.9	(0.8)	32.5	13.3	10.8	3.2	2.4	26.3	25.0	9.6	7.2
Mercadolibre	2,025.0	102.7	(0.9)	(17.4)	19.1	45.2	31.4	15.2	10.0	41.2	39.2	24.3	18.2
Sea	160.1	94.8	(1.6)	(17.0)	50.9	42.3	28.4	8.8	6.7	20.1	23.0	24.7	18.5
Coupang	31.2	56.9	(0.9)	(5.0)	42.0	174.4	53.9	11.8	9.6	6.9	18.0	30.3	21.1
Jd.com	33.1	48.1	1.0	(5.8)	(4.6)	12.7	9.2	1.4	1.2	9.3	14.1	8.1	4.9
Ebay	92.0	42.0	0.9	1.0	48.5	16.8	15.3	8.3	7.8	47.6	53.0	13.4	12.5
Walmart	107.7	358.9	1.2	5.3	19.2	43.3	41.2	9.5	8.8	21.9	21.1	21.4	20.4
Costco	936.3	415.0	1.2	(1.6)	2.2	51.7	46.7	14.4	12.3	30.3	28.4	31.6	28.8
Target	90.8	41.3	0.9	3.1	(32.8)	10.4	12.2	2.9	2.6	28.3	22.7	6.3	6.7
Macy's	17.8	4.8	(0.8)	1.5	5.3	7.5	9.2	1.1	1.1	15.8	11.1	3.5	3.8
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	16.5	6.3	1.4	(13.1)	(9.8)	15.3	15.1	1.5	1.4	10.0	9.7	9.7	9.6
Seven&I	13.4	34.8	1.2	1.5	(19.0)	30.5	19.6	1.4	1.3	4.7	6.5	9.1	9.4
China tourism	9.9	20.2	0.4	(4.9)	4.9	32.8	27.7	2.5	2.4	7.8	9.0	17.1	14.0
Inditex	56.6	176.5	0.7	5.8	(2.1)	25.7	25.0	7.7	7.4	30.4	29.9	13.9	13.4
H&M	18.9	30.3	1.0	16.9	19.5	24.8	21.3	6.6	6.3	25.9	30.7	8.3	7.7
Fast Retailing	355.2	113.0	3.8	17.1	(0.5)	40.1	38.2	7.2	6.5	19.2	18.1	21.0	19.6
Nike	67.4	99.6	0.8	(5.0)	(11.0)	31.2	40.2	7.6	7.5	23.4	18.0	22.6	26.5
Adidas	224.3	40.4	0.3	7.1	(18.7)	25.6	17.9	5.5	4.6	22.1	26.9	12.3	9.9
Lululemon	167.4	19.9	1.7	(1.3)	(56.2)	11.7	13.0	4.3	4.0	39.5	32.9	6.5	7.0
Gap	21.6	8.0	4.6	(3.0)	(8.6)	10.5	10.4	2.6	2.2	26.7	22.7	4.5	4.5
A&F	68.5	3.2	(0.9)	(24.7)	(54.2)	6.4	7.0	2.4	2.1	43.2	33.6	2.9	3.2
Acushnet	80.5	4.7	0.2	8.1	13.2	22.8	22.1	5.6	5.1	26.5	23.8	14.1	13.5
Anta Sports	11.0	31.0	1.2	(11.5)	10.1	16.3	14.4	3.1	2.7	20.3	20.4	9.9	8.9
Shenzhou	8.5	12.8	4.4	6.5	6.5	13.9	12.6	2.3	2.1	17.1	17.2	9.2	8.3
Eclat	13.9	3.8	(2.1)	(2.9)	(16.5)	22.5	18.0	4.0	3.7	18.1	22.0	13.5	11.7
Makalot	9.3	2.3	0.0	(2.7)	(11.5)	20.1	18.1	5.1	4.7	24.2	26.4	13.3	12.3
Feng Tay	4.3	4.3	3.9	19.3	0.0	25.1	21.0	5.0	4.7	19.9	23.2	11.7	10.8
Yue Yuen	1.7	2.7	1.5	(0.2)	(24.0)	7.9	7.3	0.6	0.6	7.7	8.1	4.4	4.1
L'oreal	457.6	244.0	0.5	6.2	14.8	30.6	28.3	5.9	5.5	19.8	19.7	20.0	19.0
Estee Lauder	100.8	36.3	4.1	14.8	34.4	68.2	49.1	8.0	8.4	11.5	18.9	21.2	17.9
Ulta	533.5	23.9	(0.7)	2.3	22.7	22.2	21.7	10.0	8.6	48.1	41.8	13.7	13.6
Elf	136.9	7.8	0.8	(2.2)	9.1	41.1	38.8	9.8	8.5	26.2	24.9	27.1	22.6
Coty	4.3	3.8	4.6	5.6	(37.6)	12.3	10.1	1.0	1.0	6.7	10.1	7.3	8.0
Kao	42.3	19.7	1.2	(4.4)	(0.3)	23.8	21.2	2.7	2.6	11.5	12.6	11.5	10.7
Shiseido	18.7	7.5	4.2	16.5	1.1	139.3	30.6	1.8	1.8	1.3	5.8	13.9	10.9
Kose	40.2	2.4	2.6	4.3	(15.6)	26.1	23.5	1.3	1.2	4.8	5.4	9.7	8.8
Proya	10.9	4.3	(0.4)	(4.4)	(8.3)	17.5	15.4	4.6	3.8	27.6	26.0	12.6	11.3
Maogeping	13.3	6.5	(3.0)	(7.0)	77.9	38.6	29.9	10.7	8.5	28.5	29.4	26.2	20.4
Chicmax	12.5	5.1	0.6	(4.2)	178.3	32.4	25.8	11.0	8.6	40.5	40.6	26.0	20.9
Botanee Bio	6.5	2.7	0.2	(2.1)	7.6	33.6	25.4	3.0	2.8	8.7	10.8	20.0	16.7
Marubi	5.2	2.1	(2.6)	(6.6)	14.2	33.9	26.9	4.0	3.7	12.0	14.0	27.4	21.7
Jahwa	3.9	2.6	(1.4)	3.2	63.2	53.0	39.4	2.7	2.5	5.0	6.4	29.4	23.4
Yatsen	8.4	0.8	(4.3)	(15.1)	111.6	43.1	16.0	1.8	1.7	5.7	8.7	105.6	25.3

3,346 416 3,788



5



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



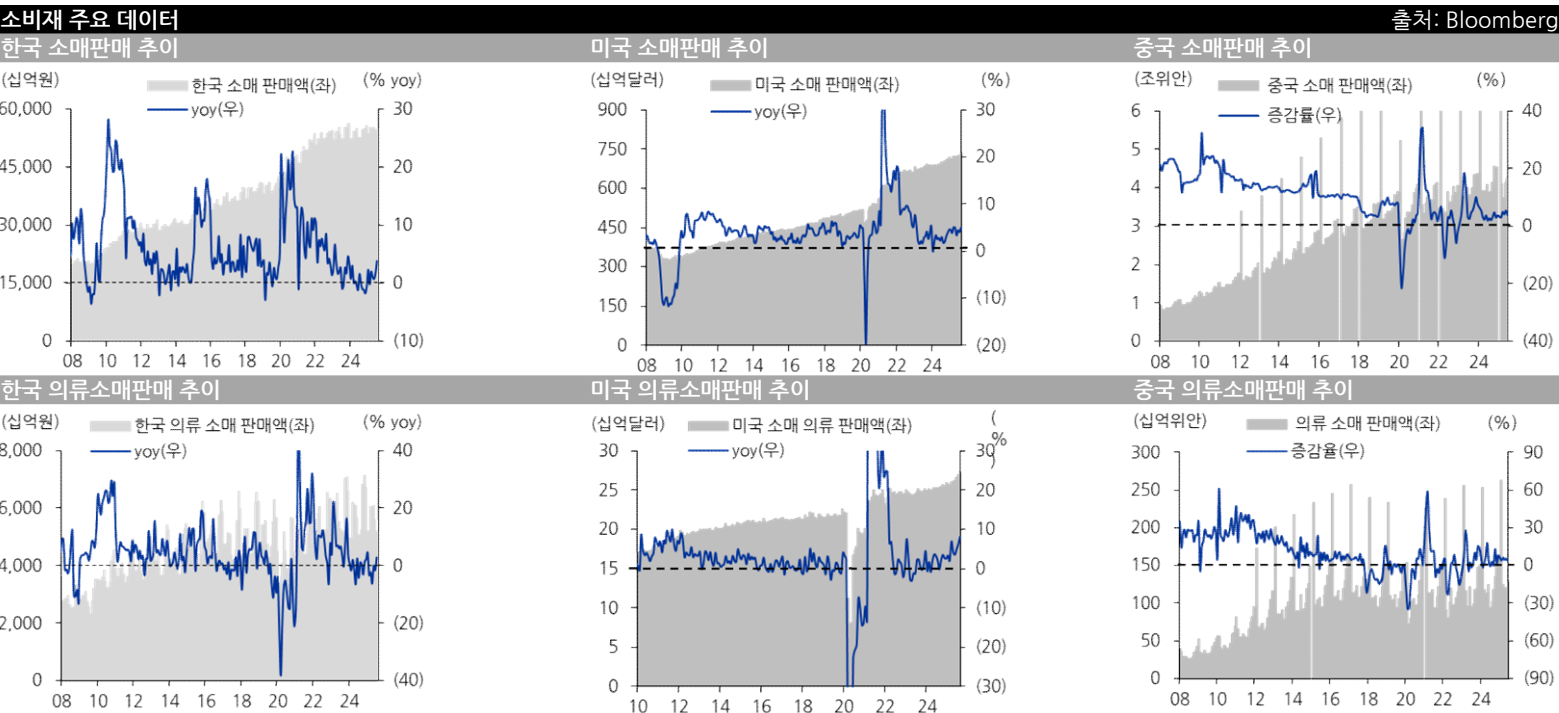
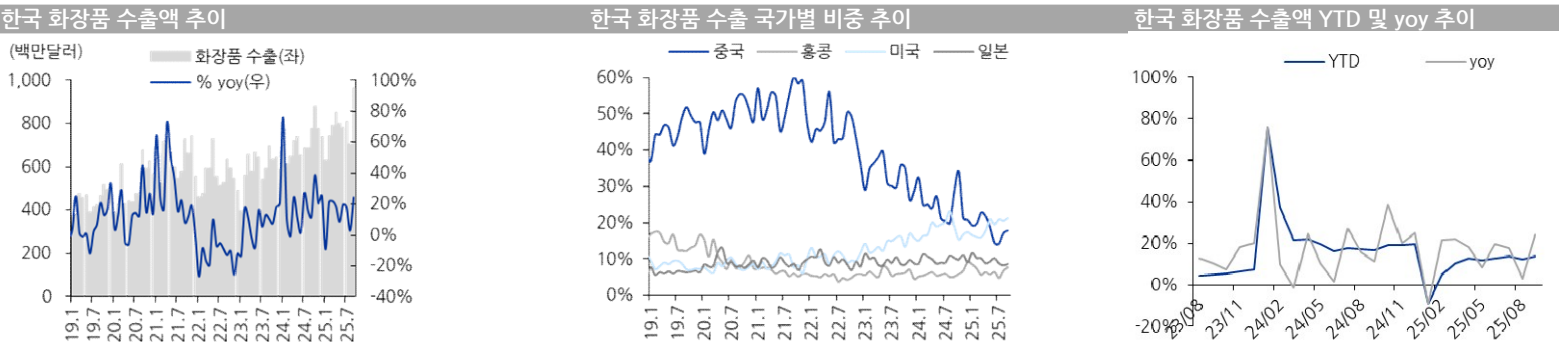
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-10-21

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
2024-09	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%
2025-09	961.1	13.8%	24.1%		172	-16.0%	-22.1%	204	14.5%	39.2%	789	23.7%	42.5%



3,346 416 3,788

