EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-12-02

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

Comment

화장품 11월 수출: 유럽, 꾸준히 상승 중

 # 11월 화장품 전체 수출액 7.7억달러 기록

11월 화장품 수출액 7.7억달러 기록(-1.3%yoy, +9% YTD)

 # 국가별 수출액

미국 1.2억달러 (-4..6%yoy, +14% YTD)
유럽 1.5억 달러(+47.1%yoy, +58% YTD)
폴란드 2,835만 달러(+160%yoy, +125% YTD)
중화권 1.8억 달러(-26%yoy, -13% YTD)
동남아 9,451만 달러(-12%yoy, -2% YTD)
일본 7,032만 달러(-17.5%yoy, +4% YTD)

 # 카테고리별 수출액

기초 3.9억 달러(-2.6%yoy, +3% YTD)
색조 5,480만 달러(-8.7%yoy, +8% YTD)

 # 비중

국가: 중화권 23%, 유럽 19%, 미국 16%, 일본 9%
카테고리: 기초 51%, 색조 7%

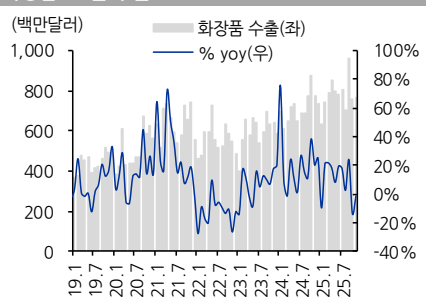
 # 주요 국가별, 카테고리별 증감율

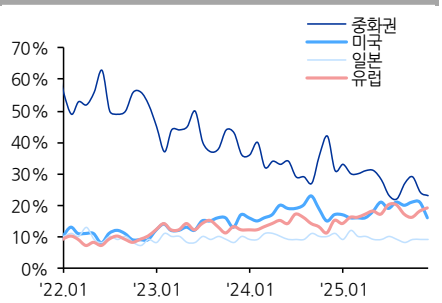
미국 기초 6,013만 달러(-7.5%yoy, +3% YTD)
미국 색조 1,053만 달러(+3.1% yoy, +35% YTD)
폴란드 기초 2,253만 달러(+273%yoy, +193% YTD)
일본 기초 2,350만 달러(-14%yoy, +3% YTD)
일본 색조 1,283만 달러(-11%yoy, +9% YTD)

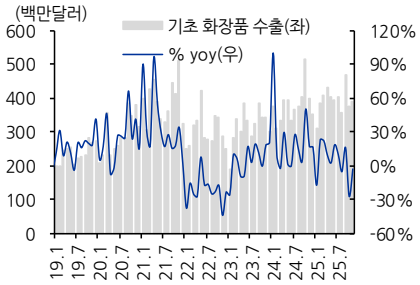
■ Comment

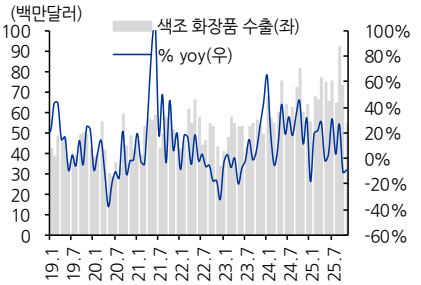
색조 성장세가 주춤하며 11월 미국 수출 부진
블랙프라이데이 행사 대비하여 9월에 선재고 물량 보낸 여파로 판단됨
유럽은 전년비 +47% 성장하며 상승세 유지 중

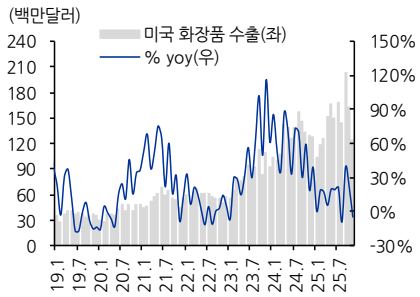
화장품 11월 수출 KEY Chart

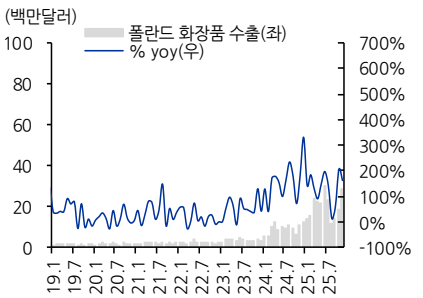












소비재 산업 뉴스 자료: 언론종합

일자	제목
12-01	**시세에도, 결국 '희망퇴직'까지 간다…'8000억' 넘게 들였는데 눈물**
12-01	중국서 밀려나는 글로벌 브랜드들…"쉽게 돈버는 시절 끝났다"
12-01	배당소득 분리과세 최고세율 35% -> 30% … 내년 지급분부터 적용
11-30	옷은 팔리는데 패션제조업은 비대칭 회복세
11-30	쿠팡 정보유출, 내부 직원이 빼돌렸나… 모든 가입자 다 털린듯
11-28	인천공항 면세점 빈자리 누가 입성할까
11-27	정부, K뷰티 글로벌 확장 본격 추진 … 수출 성과 제고 방안 발표
11-26	콘진원, K패션 글로벌 진출 가속 … 내년 예산 증액 지원
11-26	생존에 성공한 유력 플랫폼사, 사세 확장 돌입 (퀸잇, 크림)
11-28	Prada Group, 'For the time being, we do not anticipate any further acquisition
11-27	Billionaire Zara Heir Stakes Family Fortune on going upmarket

INDEX & 환율 자료: Bloomberg

INDEX	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,920	(0.2)	1.9	63.4
코스닥	922	1.1	7.7	36.0
S&P500	6,849	0.0	2.1	16.4
니케이	49,303	(1.9)	1.4	23.6
상해	3,914	0.7	2.0	16.8
홍콩	25,981	0.5	1.0	29.5
환율	**종가**	**1D(%)**	**1W(%)**	**YTD(%)**
KRW	1,469	0.1	(0.5)	(0.5)
USD	99	(0.1)	(0.8)	(8.4)
CNY	7.1	(0.1)	(0.4)	(3.1)
JPY	155	(0.5)	(0.9)	0.9

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 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

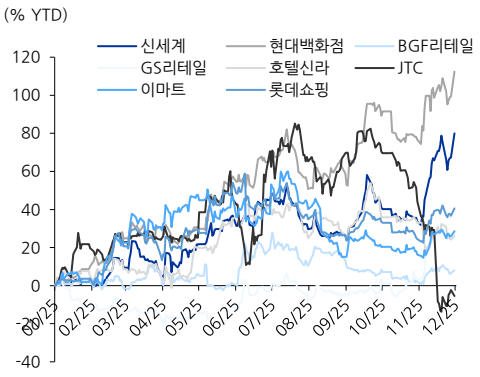
2025-12-02

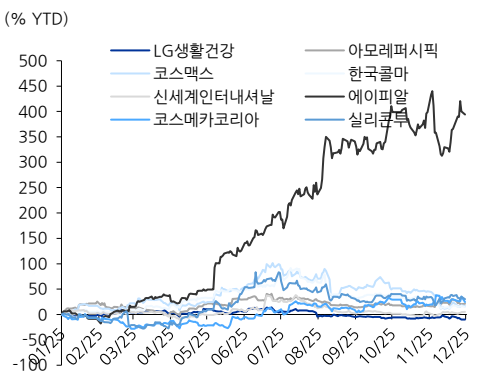
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

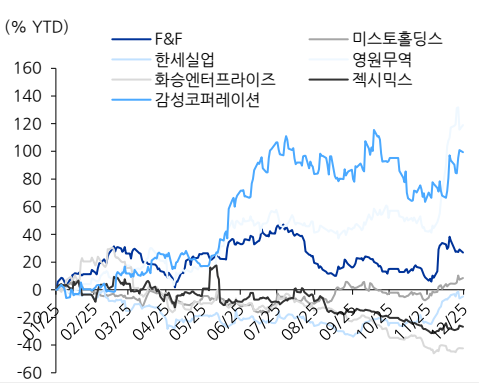
국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가 (천원)	시총 (십억원)	주가수익률(%) 1D	1W	1M	3M	6M	YTD	PER 25E	FWD	26E	ROE 25E	26E
신세계	234,000	2,243	7.6	8.3	34.7	42.5	31.5	75.9	16.8	11.5	8.8	2.8	5.5
현대백화점	97,200	2,179	6.6	5.2	20.3	33.7	35.0	105.7	9.5	8.6	8.1	5.1	5.7
BGF리테일	109,700	1,894	1.3	(0.5)	5.9	(4.6)	7.0	7.0	10.1	9.6	9.4	15.2	14.8
GS리테일	21,850	1,823	1.4	(0.2)	23.2	33.0	42.4	32.4	13.2	11.4	10.5	4.2	5.1
롯데쇼핑	73,500	2,079	2.8	2.7	12.9	10.9	(8.8)	35.9	19.3	12.3	8.8	0.7	1.6
호텔신라	46,200	1,815	1.5	(3.8)	(5.1)	(0.5)	(6.9)	25.2	-	-	21.4	(7.0)	7.6
이마트	79,900	2,205	2.2	3.0	10.7	11.8	(12.5)	26.0	9.8	8.8	8.3	2.2	2.4
현대홈쇼핑	55,400	665	1.1	0.0	5.3	(1.1)	1.5	22.0	5.8	5.2	4.8	5.0	5.6
글로벌텍프	5,890	414	(5.6)	(13.1)	4.4	21.8	(0.7)	73.0	-	-	-	19.5	19.9
JTC	3,820	198	(3.2)	5.8	(34.4)	(44.2)	(35.0)	(5.0)	3.3	2.8	2.6	42.5	27.2
에이피알	252,500	9,414	(1.2)	2.0	(1.0)	12.0	119.0	405.0	34.8	28.4	25.2	66.7	59.5
달바글로벌	131,200	1,620	(2.8)	0.9	(12.5)	(24.8)	(12.5)	19.2	18.7	14.6	12.5	60.0	52.1
LG생활건강	276,000	4,223	(0.2)	(4.5)	(3.0)	(5.6)	(15.3)	(9.5)	26.1	20.5	17.8	2.9	4.1
아모레퍼시픽	125,400	7,323	0.9	(4.2)	3.7	6.3	(6.2)	19.7	26.6	23.5	21.9	5.6	6.5
코스맥스	163,400	1,851	(1.6)	(1.3)	(20.1)	(22.6)	(22.2)	9.6	22.9	16.2	12.9	16.2	24.8
한국콜마	65,400	1,546	(1.9)	(2.0)	(15.1)	(13.8)	(21.2)	18.7	14.7	12.3	11.1	13.0	15.5
실리콘투	43,900	2,682	(3.3)	(5.9)	(2.4)	(0.6)	(7.0)	34.3	16.0	13.4	12.1	48.2	40.6
코스메카	69,500	745	(7.9)	(2.3)	5.1	14.3	38.2	25.7	15.9	13.7	12.7	19.5	20.7
씨앤씨인터	32,350	442	(2.1)	1.6	(14.0)	(24.6)	(11.7)	(29.2)	14.0	11.6	10.4	10.3	13.3
브이티	19,660	688	(3.2)	(1.6)	(21.4)	(41.1)	(51.8)	(50.9)	10.4	10.1	10.0	28.3	23.9
제닉	18,540	149	(1.4)	5.2	(13.8)	(36.3)	(49.3)	(19.2)	-	-	-	77.9	55.3
신세계인터	10,440	368	0.7	2.9	1.6	2.8	(4.4)	3.4	21.9	14.2	10.4	2.1	4.4
한섬	15,600	350	0.2	(0.3)	6.3	4.5	(3.2)	6.1	8.6	8.0	7.8	2.9	3.2
F&F	71,300	2,727	(1.8)	(2.2)	16.3	9.2	(5.6)	31.3	7.4	6.9	6.7	22.1	20.6
미스토홀딩스	43,250	2,599	1.2	4.1	17.5	7.1	20.0	7.3	11.7	10.5	9.9	10.6	11.8
한세실업	13,070	520	1.3	(1.8)	23.7	42.1	17.8	(7.8)	9.1	8.2	7.7	7.7	8.8
영원무역	88,800	3,944	1.5	0.2	53.6	52.6	46.3	109.4	8.9	8.2	7.9	11.4	11.7
화승엔터	4,985	302	(0.5)	4.0	(2.3)	(25.4)	(36.3)	(42.4)	26.7	14.0	7.7	3.9	8.2
젝시믹스	4,670	139	(1.2)	3.4	2.1	(12.9)	(20.2)	(24.6)	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,275	100	1.3	4.8	1.2	(5.7)	(4.5)	(29.0)	-	-	-	-	-
감성코퍼	6,180	559	(0.8)	4.8	21.9	6.7	18.6	100.7	17.0	13.4	11.6	23.5	27.6
더네이쳐홀딩스	9,130	132	(0.1)	0.2	(4.4)	(15.1)	(17.7)	(2.0)	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,470	336	(2.8)	5.5	8.3	14.0	(0.8)	62.1	4.3	4.3	4.3	18.2	16.8
에이유브랜즈	17,400	247	1.5	(3.8)	16.3	(19.6)	(13.4)	(3.6)	-	-	-	15.7	14.2

산업별 YTD 수익률







3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

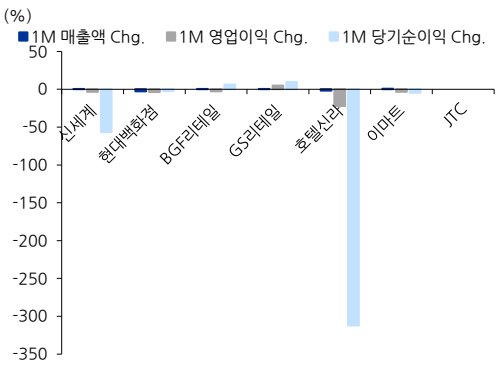
2025-12-02

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

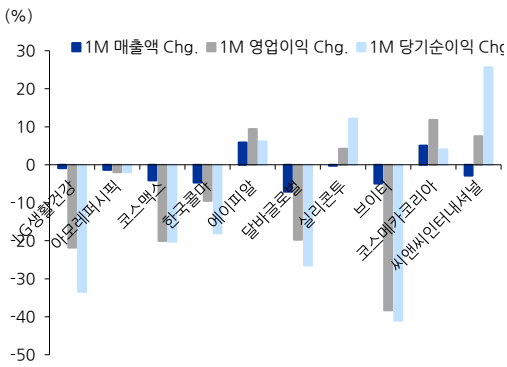
국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가(천원)	3Q2025 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS	FY2025 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS	FY2026 CONSENSUS 매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	234,000	1,907	155	- 50	- 5,149	6,906	464	153	15,773	6,984	548	296	30,736
현대백화점	97,200	1,140	126	90	3,977	4,317	398	268	11,852	4,419	436	306	13,511
BGF리테일	109,700	2,306	57	45	2,593	9,058	246	188	10,868	9,404	263	200	11,564
GS리테일	21,850	3,028	58	31	367	11,966	292	137	1,639	12,328	310	175	2,098
롯데쇼핑	73,500	3,605	231	85	3,005	13,839	553	108	3,833	14,202	642	254	8,967
호텔신라	46,200	1,033	15	1	28	4,071	33	- 122	- 3,052	4,039	140	89	2,227
이마트	79,900	7,442	115	35	1,268	29,091	448	326	11,765	29,954	558	260	9,409
현대홈쇼핑	55,400	1,005	35	-	-	3,762	136	126	10,458	3,831	150	148	12,292
글로벌텍프	5,890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JTC	3,820	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
에이피알	252,500	456	109	91	2,437	1,434	343	280	7,435	1,947	478	386	10,319
달바글로벌	131,200	147	25	19	1,515	508	103	80	6,669	710	153	119	9,672
LG생활건강	276,000	1,554	16	- 16	- 942	6,462	266	157	8,949	6,574	343	208	11,962
아모레퍼시픽	125,400	1,158	106	-	-	4,255	390	312	4,525	4,637	462	373	5,404
코스맥스	163,400	608	44	27	2,414	2,405	201	78	6,847	2,667	240	143	12,608
한국콜마	65,400	647	49	34	1,428	2,717	242	146	6,186	2,946	282	188	7,960
실리콘투	43,900	289	50	44	676	1,100	213	174	2,692	1,464	285	228	3,473
코스메카	69,500	163	22	19	1,816	625	84	60	5,615	720	100	77	7,191
씨앤씨인터	32,350	67	7	4	342	282	28	17	1,611	323	37	34	2,495
브이티	19,660	122	16	-	-	446	91	74	2,066	498	92	79	2,261
제닉	18,540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신세계인터	10,440	413	7	6	181	1,335	8	12	337	1,255	33	34	958
한섬	15,600	449	26	23	1,021	1,478	51	40	1,782	1,526	68	51	2,260
F&F	71,300	571	137	111	2,901	1,927	468	363	9,482	2,056	513	401	10,471
미스토홀딩스	43,250	867	12	-	-	4,418	489	375	6,238	4,530	546	412	6,855
한세실업	13,070	425	14	2	48	1,909	79	48	1,202	1,978	95	62	1,541
영원무역	88,800	928	73	80	1,804	3,967	473	384	8,666	4,227	568	462	10,425
화승엔터	4,985	454	14	13	215	1,605	37	- 1	- 15	1,713	72	37	614
젝시믹스	4,670	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	6,180	106	20	-	-	260	39	31	333	317	60	48	527
더네이쳐홀딩스	9,130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,470	315	36	-	-	1,283	134	84	2,959	1,357	141	85	2,936
에이유브랜즈	17,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

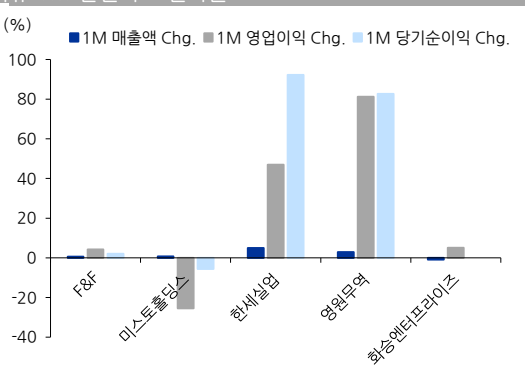
유통 1M 컨센서스 변화율



화장품 1M 컨센서스 변화율



의류 1M 컨센서스 변화율



3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

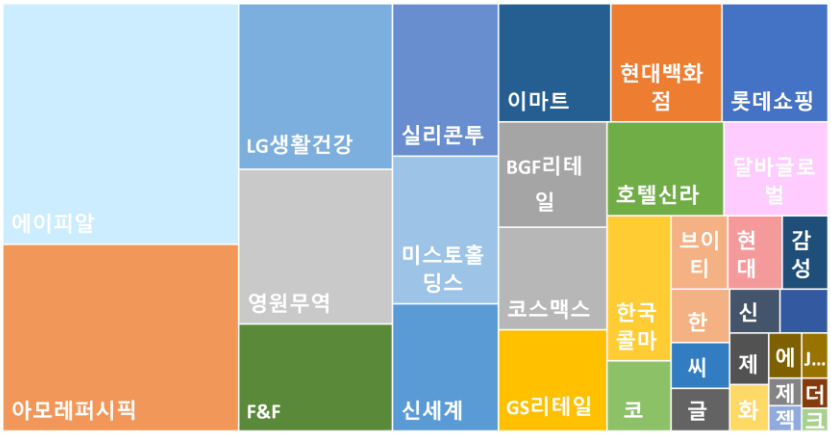
2025-12-02

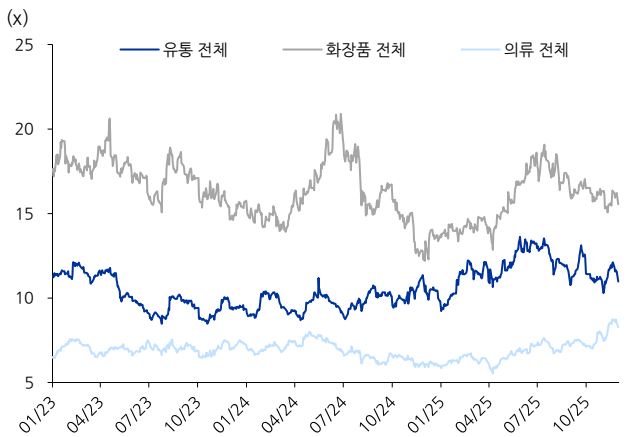
유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers

자료: QuantiWise

기업명	종가 (원)	시총 (십억원)	순매수대금(십억원) 기관	외인	거래대금 (십억원)	외국인 비중(%)	자사주 비중(%)	DPS 25E	26E	PBR 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E
신세계	232,500	2,243	7.6	(3.5)	19.0	15.5	9.1	9.0	8.3	0.5	0.5	9.0	8.3
현대백화점	96,300	2,179	5.6	(1.6)	17.4	23.2	4.7	6.4	6.2	0.5	0.5	6.4	6.2
BGF리테일	109,600	1,894	0.2	0.6	3.7	30.0	0.1	1.9	2.0	1.5	1.3	1.9	2.0
GS리테일	21,800	1,823	0.5	0.3	3.4	11.1	0.1	4.7	4.6	0.6	0.5	4.7	4.6
롯데쇼핑	73,500	2,079	2.5	(0.1)	7.0	9.0	0.1	9.4	8.9	0.1	0.1	9.4	8.9
호텔신라	46,250	1,815	1.0	0.9	5.4	14.5	5.4	18.7	11.7	1.5	1.5	18.7	11.7
이마트	79,900	2,205	0.2	2.5	12.1	26.4	2.9	8.0	7.6	0.2	0.2	8.0	7.6
현대홈쇼핑	55,400	665	0.0	0.0	0.3	14.2	6.6	5.3	5.1	0.3	0.3	5.3	5.1
글로벌텍프	5,890	414	(1.6)	(1.1)	20.9	17.3	0.0	9.1	7.0	-	-	9.1	7.0
JTC	3,820	198	0.0	(0.4)	1.1	7.5	-	4.5	2.8	1.5	0.6	4.5	2.8
에이피알	251,500	9,414	8.5	(3.3)	89.5	27.3	-	25.7	19.0	19.8	12.6	25.7	19.0
달바글로벌	131,200	1,620	1.0	(0.9)	16.5	14.3	-	13.8	9.2	8.0	5.1	13.8	9.2
LG생활건강	276,000	4,223	(0.3)	(4.1)	17.9	26.0	4.2	6.5	5.5	0.8	0.8	6.5	5.5
아모레퍼시픽	125,200	7,323	1.8	(0.4)	18.9	23.0	0.1	10.5	9.6	1.5	1.4	10.5	9.6
코스맥스	163,100	1,851	(2.8)	1.0	7.7	33.5	0.0	8.8	7.5	3.6	2.9	8.8	7.5
한국콜마	65,500	1,546	(1.7)	(0.5)	6.6	36.6	-	9.0	7.9	1.8	1.5	9.0	7.9
실리콘투	43,850	2,682	0.9	(8.0)	26.6	7.6	-	12.1	9.2	6.4	4.2	12.1	9.2
코스메카	69,800	745	(1.0)	(0.9)	10.9	16.9	-	9.2	7.8	2.9	2.3	9.2	7.8
씨앤씨인터	32,450	442	(0.1)	(0.1)	0.8	3.7	0.1	9.4	7.4	1.5	1.3	9.4	7.4
브이티	19,700	688	(0.7)	(2.3)	7.9	13.1	0.9	6.9	6.8	2.4	1.9	6.9	6.8
제닉	18,760	149	0.1	(0.1)	0.8	4.0	1.8	-	-	-	-	-	-
신세계인터	10,420	368	0.1	0.1	0.6	3.9	2.0	11.0	8.6	0.4	0.4	11.0	8.6
한섬	15,600	350	0.3	(0.2)	1.0	17.8	4.3	3.4	3.3	0.2	0.2	3.4	3.3
F&F	71,200	2,727	(0.0)	(0.2)	3.5	11.1	2.2	5.1	4.8	1.5	1.3	5.1	4.8
미스토홀딩스	43,250	2,599	(0.5)	(0.4)	3.2	37.1	11.3	6.4	5.8	1.2	1.1	6.4	5.8
한세실업	13,010	520	(0.1)	0.5	1.0	6.2	1.5	6.4	5.8	0.7	0.7	6.4	5.8
영원무역	89,000	3,944	(0.6)	0.9	8.4	30.3	4.0	5.6	4.8	1.0	0.9	5.6	4.8
화승엔터	4,985	302	(0.0)	(0.0)	0.3	6.1	-	6.0	5.2	0.6	0.5	6.0	5.2
젝시믹스	4,695	139	0.0	0.1	0.3	4.3	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,275	100	(0.0)	0.0	0.1	1.0	11.0	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	6,180	559	0.4	(0.7)	5.8	14.1	0.3	11.7	8.8	3.9	3.0	11.7	8.8
더네이쳐홀딩스	9,130	132	0.0	0.0	0.2	9.5	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	11,580	336	0.4	0.7	3.1	2.6	-	6.8	6.5	-	-	6.8	6.5
에이유브랜즈	17,470	247	0.4	(0.1)	0.7	2.2	-	-	-	-	-	-	-





3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-12-02 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	**233.2**	2,493.1	1.8	(4.5)	6	27.2	24.9	6.5	5.2	22.1	19.8	14.8	12.1
Alibaba	**157.3**	375.3	(0.2)	(7.7)	87.0	17.0	24.3	2.4	2.3	13.1	10.4	10.9	14.8
Pinduoduo	116.1	164.8	0.2	(13.9)	19.7	11.1	9.4	2.8	2.1	27.7	25.7	7.4	5.9
Mercadolibre	2,071.8	105.0	1.9	(11.0)	21.8	50.1	34.1	15.7	10.6	37.6	36.5	26.4	19.6
Sea	139.0	82.3	3.5	(11.0)	31.0	39.1	27.0	7.8	6.0	17.5	20.6	22.0	17.4
Coupang	28.2	51.4	1.0	(11.9)	28.1	160.9	52.1	10.6	8.6	7.1	17.1	26.9	19.6
Jd.com	29.8	43.4	1.4	(9.7)	(14.0)	11.2	8.5	1.2	1.1	10.1	13.7	7.9	5.0
Ebay	82.8	37.4	0.7	1.8	33.6	15.1	14.4	7.4	6.6	48.3	52.3	12.1	11.6
Walmart	**110.5**	881.1	1.3	9.2	22.3	44.4	42.0	9.7	8.7	21.9	21.7	21.9	20.8
Costco	**913.6**	404.9	0.6	0.2	(0.3)	50.5	45.5	14.0	12.1	30.3	28.1	30.8	28.1
Target	90.6	41.0	0.9	(2.3)	(33.0)	10.4	12.4	2.9	2.7	28.3	22.4	6.4	6.9
Macy's	22.4	6.0	(0.3)	14.7	32.1	9.4	11.3	1.4	1.3	15.8	11.6	4.1	4.5
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	15.8	5.8	1.0	1.5	(10.6)	15.2	14.6	1.5	1.4	10.0	9.8	9.3	9.3
Seven&I	13.8	35.9	(0.2)	9.1	(13.8)	32.4	20.8	1.5	1.4	4.7	6.5	9.4	9.9
China tourism	11.9	24.5	6.9	11.0	26.0	44.3	35.4	3.0	2.9	7.0	8.5	22.9	18.0
Inditex	56.0	174.5	0.0	0.7	(1.7)	25.6	24.8	7.6	7.4	30.4	29.9	13.8	13.2
H&M	18.1	29.1	0.0	(5.0)	14.9	23.9	20.3	6.4	6.1	25.8	30.9	8.0	7.5
Fast Retailing	360.0	114.6	(2.1)	(1.3)	4.0	41.8	39.4	7.5	6.8	19.2	18.1	22.0	19.9
Nike	**64.6**	95.5	0.5	0.1	(14.6)	29.9	38.5	7.3	7.4	23.4	18.1	21.7	25.4
Adidas	**185.8**	33.4	0.0	(2.3)	(32.4)	21.3	14.9	4.6	3.8	22.1	26.7	10.4	8.3
Lululemon	184.2	21.8	1.2	8.0	(51.8)	12.8	14.3	4.8	4.4	39.5	33.0	7.1	7.8
Gap	**27.1**	**10.1**	**(1.7)**	**18.5**	**14.6**	**13.2**	**12.6**	**3.2**	**2.7**	**26.7**	**23.0**	**5.8**	**5.6**
A&F	97.9	4.6	2.9	34.9	(34.5)	9.2	9.8	3.4	3.3	43.2	34.7	4.4	4.8
Acushnet	84.1	4.9	(0.5)	8.8	18.3	24.1	22.8	5.8	5.1	25.9	22.8	14.1	13.8
Anta Sports	10.8	30.2	(1.3)	3.4	7.6	16.1	14.3	3.0	2.6	19.8	19.9	9.8	8.8
Shenzhou	9.0	13.5	1.0	4.2	12.8	14.6	13.1	2.4	2.2	17.1	17.3	9.8	8.8
Eclat	13.7	3.8	(1.6)	5.1	(15.2)	21.9	18.1	4.0	3.7	18.6	21.7	13.9	12.0
Makalot	10.2	2.5	1.1	19.0	(0.3)	22.5	20.1	5.7	5.3	24.6	26.9	14.5	13.4
Feng Tay	4.1	4.0	(1.2)	4.5	(4.1)	24.3	20.3	4.7	4.4	20.1	23.4	11.3	10.4
Yue Yuen	2.1	3.3	(1.6)	13.5	(7.0)	9.3	8.6	0.7	0.7	7.9	8.2	5.2	4.9
L'oreal	**435.9**	**232.7**	**0.0**	**3.6**	**9.9**	**29.2**	**27.4**	**5.7**	**5.3**	**19.8**	**19.6**	**19.2**	**18.2**
Estee Lauder	**94.1**	**33.9**	**0.8**	**(2.7)**	**25.5**	**63.6**	**44.2**	**7.5**	**8.0**	**11.5**	**19.4**	**20.3**	**17.1**
Ulta	**538.8**	**24.2**	**0.7**	**3.6**	**23.9**	**22.4**	**21.9**	**10.1**	**8.7**	**48.1**	**41.9**	**13.8**	**13.7**
Elf	**76.2**	**4.5**	**1.2**	**(37.6)**	**(39.3)**	**22.9**	**26.4**	**5.4**	**3.7**	**26.2**	**18.9**	**18.0**	**17.1**
Coty	3.3	2.9	0.6	(16.4)	(52.3)	9.4	8.2	0.8	0.7	6.7	9.5	6.5	7.1
Kao	40.3	18.8	(0.8)	(3.9)	(1.9)	23.5	21.1	2.7	2.5	11.6	12.5	11.4	10.6
Shiseido	14.1	5.7	(1.1)	(15.5)	(21.2)	-	23.3	1.5	1.4	(1.4)	6.2	12.0	8.9
Kose	33.2	2.0	0.2	(12.6)	(28.1)	22.7	21.3	1.1	1.0	4.8	5.0	8.5	7.6
Proya	10.0	4.0	0.4	(4.4)	(16.6)	16.9	15.1	4.3	3.6	26.3	24.6	11.5	10.6
Maogeping	11.9	5.8	1.7	2.8	58.5	34.1	26.5	9.4	7.5	28.6	29.5	22.9	17.8
Chicmax	11.1	4.5	(0.3)	1.3	149.1	28.3	22.4	11.5	9.1	41.9	42.8	22.7	18.2
Botanee Bio	5.9	2.5	0.6	(7.6)	(2.7)	35.1	28.0	2.8	2.6	7.6	9.1	19.5	16.0
Marubi	5.0	2.0	0.1	2.7	10.0	35.9	28.3	3.9	3.6	11.1	12.8	29.4	22.9
Jahwa	3.3	2.2	1.8	(5.9)	39.6	40.7	32.1	2.3	2.1	5.5	6.6	24.5	20.1
Yatsen	6.3	0.6	0.0	(11.8)	57.3	58.8	14.3	1.3	1.3	2.1	7.0	304.1	15.9

3,346 416 3,788

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

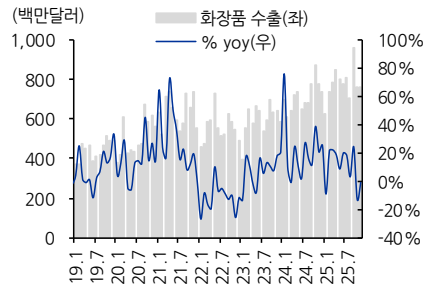
2025-12-02

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

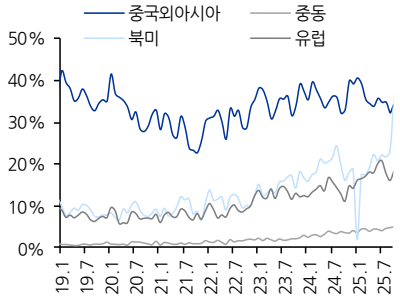
화장품 월별 수출액 출처: Trass

(US$k)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	일본	YTD	yoy
2024-11	775.0	20.4%	19.1%	165	-2.6%	-8.9%	130	18.7%	52.9%	85	37.3%	25.7%
2024-12	734.8	25.1%	19.6%	152	-9.4%	-9.0%	127	38.9%	51.6%	66	29.4%	26.0%
2025-01	629.6	-9.4%	-9.4%	121	-46.4%	-46.4%	104	0.4%	0.4%	73	21.3%	21.3%
2025-02	739.6	21.4%	4.9%	145	-4.2%	-29.4%	118	18.7%	9.4%	75	8.6%	14.6%
2025-03	788.0	21.8%	10.5%	180	11.0%	-17.3%	126	17.1%	12.1%	79	16.5%	15.2%
2025-04	850.2	18.3%	12.6%	185	8.1%	-11.2%	151	5.6%	10.0%	74	5.1%	12.6%
2025-05	799.2	8.3%	11.7%	149	-26.2%	-14.5%	166	19.7%	12.3%	74	15.5%	13.1%
2025-06	779.2	19.6%	13.0%	112	-18.8%	-15.1%	150	19.2%	13.5%	78	34.5%	16.3%
2025-07	807.3	17.9%	13.7%	115	-17.9%	-15.4%	167	21.3%	14.8%	70	15.2%	16.2%
2025-08	703.8	2.8%	12.3%	120	-11.3%	-15.0%	144	-9.0%	11.1%	58	-21.5%	10.9%
2025-09	961.1	24.1%	13.8%	172	-22.1%	-16.0%	204	39.2%	14.6%	83	5.4%	10.2%
2025-10	758.8	-13.4%	10.4%	117	-61.0%	-23.3%	162	21.8%	15.4%	71	-16.9%	6.8%
2025-11	765.1	-1.3%	9.3%	106	-36.0%	-24.3%	124	-4.6%	13.5%	70	-17.5%	4.1%

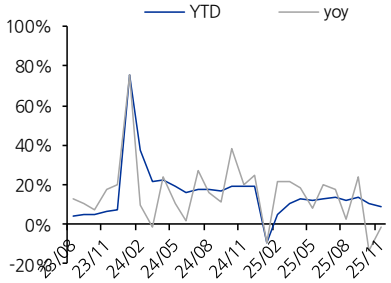
한국 화장품 수출액 추이



한국 화장품 수출 국가별 비중 추이

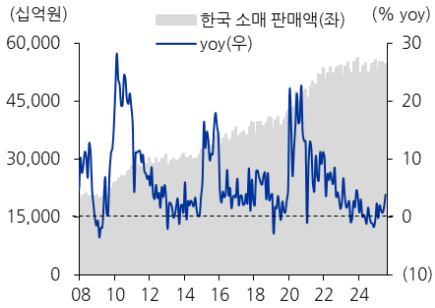


한국 화장품 수출액 YTD 및 yoy 추이

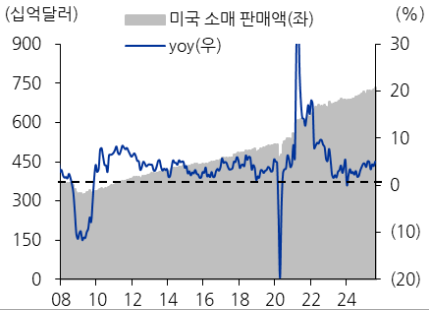


소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

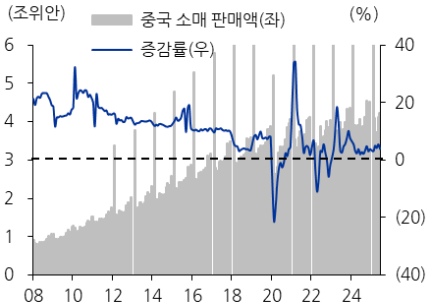
한국 소매판매 추이



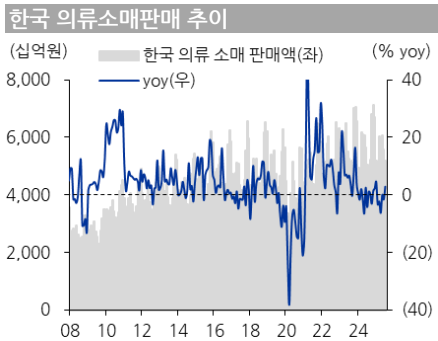
미국 소매판매 추이



중국 소매판매 추이

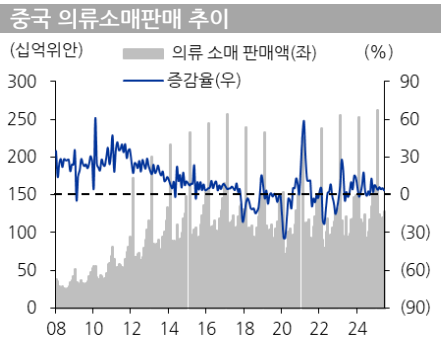


한국 의류소매판매 추이



미국 의류소매판매 추이

중국 의류소매판매 추이



3,346 416 3,788