



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@sk.com

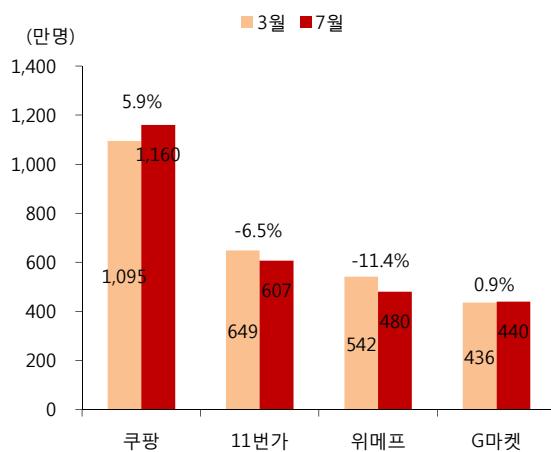
Issue Comment

- ✓ 쿠팡의 7월 쇼핑앱 사용자 수는 3월 대비 5.9% 증가함
- ✓ 쿠팡의 상반기 결제금액 추정치도 YoY 64% 증가함
- ✓ 물류 내재화로 인한 로켓배송 마케팅 효과가 나타나는 것

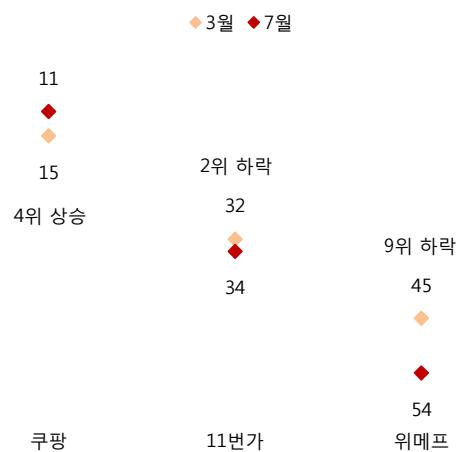
질주하는 쿠팡

와이즈앱에 따르면 지난 7월 한달 간 쇼핑앱을 이용한 사용자는 총 1,871 만명으로 집계되었고, 이는 지난 3월의 1,866 만명에 비해 0.2% 늘어남. 11번가는 7월 앱 사용자가 607 만명으로 3월 대비 6.5% 감소했고 위메프는 11.4% 감소한 480 만명을 기록함. G 마켓은 0.9% 증가에 불과해 440 만명을 기록함. 반면 쿠팡은 3월 대비 5.9% 증가한 1,160 만명을 기록하며 견조한 성장세를 보였음. 7월 앱 순위도 쿠팡은 3월 대비 4 계단 상승한 11위를 기록했지만 11번가는 34위로 2 계단 떨어졌고 위메프는 9 계단이나 떨어졌음. 쿠팡은 여전히 공격적인 마케팅 활동을 하고 있다 보니 다른 이커머스 업체들 대비 성장세가 두드러짐. 최근 비전펀드 2 호와 관련해 쿠팡이 추가 투자를 받을 수 있을지에 대해 의구심이 팽배한 가운데 쿠팡은 한국판 아마존으로서의 기능을 어느 정도 잘 수행해 나가고 있다는 것을 꾸준히 보여주고 있음. 와이즈앱이 지난 7월 23일 발표한 2019년 상반기 결제 금액 추정치도 옥션/ G 마켓 YoY -0.7%, 쿠팡 YoY 64%, 11번가 YoY -9%, 위메프 YoY 18%, 타몬 YoY 11.6%로 발표되며 사실상 질주에 가까운 쿠팡의 성장을 보여줌. 아마존과 달리 사업 초기부터 물류를 내재화 했기 때문에 로켓배송을 필두로 한 마케팅 효과가 빛을 발하는 것으로 판단됨

쇼핑앱 사용자 추이



앱 순위 변동



자료 : 와이즈앱 SK증권

자료 : 와이즈앱 SK증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석팀자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도