

Issue Comment

2020. 7. 17

섬유의복

[미국 소매판매] 2020 년 6 월

화장품/섬유의복

Analyst 하누리

02. 6454-4892

nuri.ha@meritz.co.kr

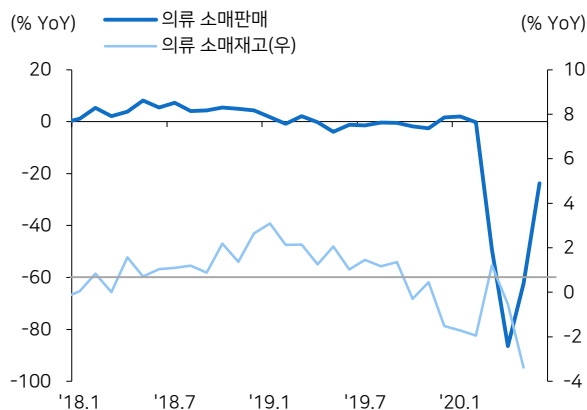
RA 정은수

02. 6454-4887

esjung@meritz.co.kr

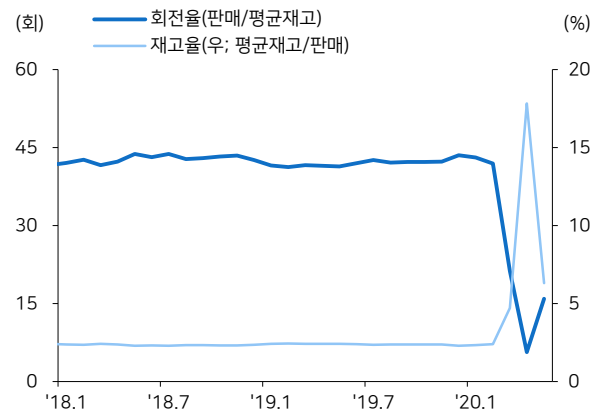
- 전체 소매판매: 6월 미국 전체 소매판매액 5,243억달러 기록. 팬데믹 이후 첫 턴어라운드(+1.0% YoY / +7.5% MoM)
**1~6월 누적 소매판매액 전년동기 대비 96% 수준
- 채널별: 오프라인 개선 확인 +2.6% vs. 온라인 고성장 지속 +26.7% YoY
- 의류 소매판매(6월): -23.8% YoY / +105.1% MoM
** 1~6월 누적 소매판매액 전년동기 대비 63% 수준
- 의류 소매재고(5월): -3.4% YoY / -2.8% MoM
** 1~5월 누적 소매재고액 전년동기 대비 99% 수준
- 미국 의류 소매판매 전월대비 회복세이나, 전체 소매판매액 성장 대비로는 부진. 의류 소매재고 감소는 긍정적. 5월 회전율은(= 의류 소매판매/의류 평균 소매재고) 15.9회로 다소 부진. Re-stocking(= 판매 성장률 > 재고 성장률) 진입까지 상당 시간 소요 예상

그림1 미국 의류 소매판매 및 재고 증감률 추이



자료: US Census Bureau, 메리츠증권 리서치센터

그림2 의류 카테고리 회전율 및 재고율 추이



자료: US Census Bureau, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.