



Analyst 신서정 · 02-3773-9978 · seojeong@sk.com

# Issue Comment

- ✓ 7월 가구 판매액 YoY+30.3%, 특히 모바일채널 중요성 부각
- ✓ 인테리어 부문은 누적 데이터 분석력 더욱 중요해 질 것
- ✓ 스마트홈 시대 도래와 맞물려 IoT 기업과 협력 기대

## 하반기도 전자재 업종 실적 기대감 여전

- 7월 가구 판매액 YoY+30.3%, 온라인 가구 쇼핑거래액 YoY+47.4%, 모바일 가구 쇼핑거래액 YoY+55.5% 기록
- 코로나 19 및 주택거래량 증가 등의 이슈와 맞물려서 인테리어 및 가구에 대한 관심 증가 지속, 특히 코로나 19 재확산 등으로 8월도 호조세 이어갈 것으로 예상, 즉 하반기에도 전자재업종 실적 상승 기대
- 가구의 경우 시장이 커지는 것 만큼 경쟁강도도 심화되고 있는 상황, 판매액 성장률에서도 인식할 수 있듯이 모바일 및 온라인 채널 구축능력이 향후 가구 판매 실적에 있어 매우 중요할 것으로 판단, 그 관점에서 오늘의 집 같은 모바일 플랫폼 등과 협력 기대
- 인테리어의 경우 집에 대한 역할 변화 및 사람들의 인식변화에 따라 시장 성장 계속 될 것, 인테리어 산업의 특수성은 진입장벽이 높다는 점과 특히 A/S 관련하여 고객 불만도가 높다는 점, 더불어 비브랜드 M/S가 높기 때문에 고객 선점효과 중요한 업종임
- M/S 확보면에서는 1) 가격경쟁력과 2) 소비자 니즈에 맞는 서비스를 적시성 있게 출시하는 것 등이 가장 중요, 이를 위해선 데이터 선점 능력 및 이를 활용하는 능력이 점점 더 중요해질 것, 이러한 측면에서 한샘이 인테리어 M/S 확보 가장 유력해 보임
- 스마트홈/스마트시티 시대와도 맞물려서, 인테리어 업종의 지속 성장 위해서는 IoT 기술 접목 및 유관 기업과 선제적인 협력 필요

7월 가구 판매액 YoY+30.3%



가구 판매 온라인 YoY+47.4%, 모바일 YoY+55.5% 기록



자료 : 통계청, SK 증권

자료 : 통계청, SK 증권

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