

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-06-23 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment 젠틀몬스터 X 구글 젠틀몬스터 실적 추이

2025년 6월 20일, 구글은 한국의 패션 안경 기업 아이아이컴바인드(젠틀몬스터)에 약 1,450억원(1억달러) 투자하여 지분 약 4%를 확보하는 투자 계약 체결

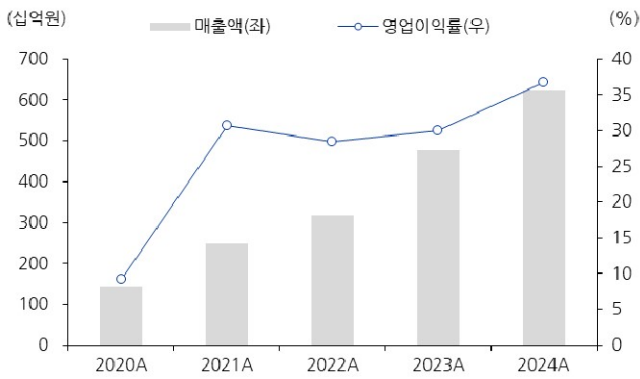
- 구글
 - ▶ 구글의 투자 목적 및 배경
스마트글래스 협업 강화: 젠틀몬스터 주주로 참여하며 패션 중심의 스마트안경 공동개발 의지 표명
Android XR·스마트글래스 파트너십 확대: 5월 구글 개발자 컨퍼런스에서 안드로이드 XR 기반 스마트글래스 개발 발표하며, 삼성전자(하드웨어), 젠틀몬스터(디자인), 워비파커와 협업 예고
 - ▶ 협업 시너지
13~15년 실패했던 구글글래스를 교훈으로, 이번엔 디자인 중심으로 스마트글래스 보편화 목표
메타와 레이밴의 스마트글래스 성공(누적 200만대 판매)을 벤치마킹하며, 패션·디자인으로 유인

- ▶ 출시 일정 & 향후 계획
2026년 Android XR 스마트 글래스의 첫 공개 및 출시를 목표로 진행 중
길안내, 실시간 번역, AI 채팅/메시징, 사진 촬영 등 Google Gemini AI 연동 기능 포함 예정

- 젠틀몬스터
 - ▶ 협업 시너지
디자인 주관을 맡아 "착용감과 패션 기능"을 강조한 스타일을 제공할 예정
글로벌 인지도를 제고하며 단순 패션 브랜드에서 미래 웨어러블 디바이스 브랜드까지 확대 가능
디자인 라이선싱 수익 발생하며 향후 글로벌 테크 브랜드와도 협업 가능성 높아짐

- ▶ 최근 실적 및 기업 가치
매출액 6,234억원(+30.6%), 영업이익 2,292억원(+60.2%)으로 영업이익률 36.8% 달성
금번 구글 투자를 반영하며 기업가치가 약 3.6조원으로 평가(1,450억원/4%=3.6조원)
작년 실적 순이익 1,949억 기준 PER은 18.5배 수준으로 높은 해외 매출 비중 감안 시 비싸지 않음(해외 진출 성공 시 PER 20배 적용 가능)

젠틀몬스터 실적 추이



젠틀몬스터 연결 실적 테이블

(십억원)	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
매출액	143.5	248.0	318.2	477.2	623.4
yoy(%)	(38.1)	72.8	28.3	50.0	30.6
매출원가	43.0	55.5	72.2	89.2	112.3
매출총이익	100.5	192.5	246.0	388.0	511.1
GPM(%)	70.0	77.6	77.3	81.3	82.0
판매비	87.3	116.5	155.4	245.0	281.9
영업이익	13.2	76.0	90.7	143.1	229.2
yoy(%)	(79.0)	474.6	19.3	57.8	60.2
OPM(%)	9.2	30.6	28.5	30.0	36.8
세전이익	19.3	83.4	90.6	147.0	250.9
당기순이익	20.4	66.1	74.0	133.2	194.9

소비재 산업 뉴스 자료: 언론종합

일자	제목
06-20	[단독] 구글, '제니 선그라스'로 대박난 젠틀몬스터 주주된다
06-19	현대백화점 압구정본점, 주변 재건축 맞춰 신축 검토
06-19	무신사 "무진장 여름 블프 70여시간 만에 판매액 1천억원"
06-19	무신사 트레이딩, 스포츠웨어 브랜드 '와이즈리'와 파트너십 체결
06-17	애슬레저 업계, 언더웨어 시장으로 진군
06-17	K뷰티 기업 잡자...해외 e커머스 '구매경쟁'
06-15	올리브영 검색량 급증...글로벌 소비자 관심집중
06-19	China's Extended 618 Shopping Festival Fails to Stir Excitement
06-18	Oakley Capital Buys a Majority Stake in Fornasetti's Holding Company
06-18	Nike delays launch of women's brand in partnership with Kim Kardashian's Skims

INDEX & 환율 자료: Bloomberg

INDEX	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,022	1.5	4.4	25.9
코스닥	792	1.2	2.9	16.7
S&P500	5,981	0.0	0.1	1.7
니케이	38,403	(0.2)	1.5	(3.7)
상해	3,360	(0.1)	(0.5)	0.2
홍콩	23,453	0.9	(1.8)	16.9
환율	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,369	(0.6)	0.1	(7.3)
USD	99	(0.2)	0.5	(9.0)
CNY	7.2	(0.1)	0.0	(1.6)
JPY	145	(0.1)	0.9	1.2

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 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

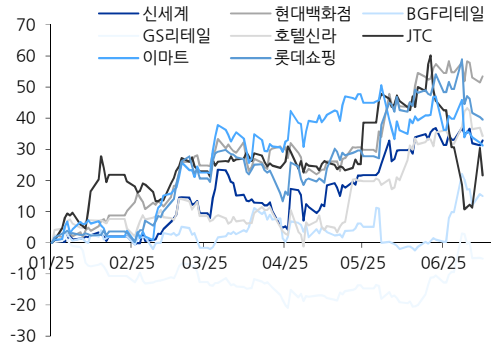
2025-06-23

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

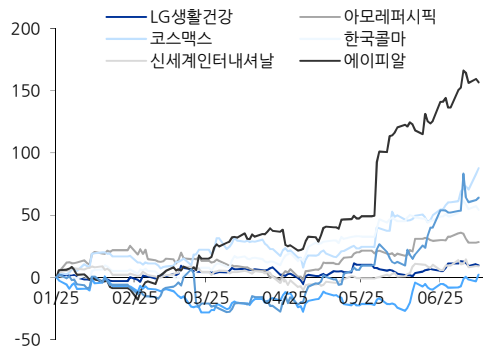
국내 소비재 기업 Check									자료: QuantiWise		
기업명	종가 (천원)	시총 (천원)	주가수익률(%)						PER 25E	FWD	26E
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD			
신세계	184,700	1,807	0.2	4.0	9.5	25.3	39.3	38.9	8.7	7.9	7.1
현대백화점	74,100	1,722	2.9	2.6	12.8	31.6	51.2	56.8	7.5	7.2	6.8
BGF리테일	121,600	2,160	0.5	2.2	21.2	14.1	11.9	18.6	11.1	10.7	10.2
GS리테일	16,500	1,420	0.4	(3.9)	19.5	12.8	(28.7)	0.0	12.2	10.9	9.6
호텔신라	50,500	2,029	0.8	(3.3)	8.8	29.7	31.5	36.9	53.8	38.6	23.3
JTC	4,995	264	(1.7)	10.1	(13.9)	(3.2)	24.9	24.3	4.4	4.3	4.3
이마트	82,600	2,337	0.6	(1.7)	(1.4)	5.9	29.1	30.3	12.3	10.2	8.0
롯데쇼핑	74,300	2,122	(0.1)	(2.9)	0.0	16.5	30.1	37.3	10.5	9.3	8.2
현대홈쇼핑	54,400	650	0.6	(4.4)	8.2	8.4	19.7	19.8	4.6	4.6	4.6
글로벌텍스프	6,940	482	(0.6)	15.3	29.5	61.4	105.1	103.8	20.1	16.9	13.7
LG생활건강	338,500	5,443	(0.1)	(1.2)	8.5	4.0	7.0	11.0	18.9	18.0	17.1
아모레퍼시픽	133,300	8,511	1.1	(1.7)	9.9	20.4	21.6	27.2	27.5	25.7	23.9
코스맥스	256,500	3,172	(2.1)	5.8	25.1	42.6	67.5	72.0	24.9	21.6	18.3
한국콜마	88,000	2,132	(2.0)	(2.8)	6.3	34.8	60.0	59.7	17.5	15.4	13.3
신세계인터내셔널	12,630	480	11.3	11.3	26.4	22.6	18.9	25.1	13.0	11.8	10.5
한섬	17,250	386	1.4	0.8	14.0	9.3	13.6	17.3	7.9	7.5	7.2
코스메카코리아	59,200	660	(1.3)	5.5	45.1	36.1	11.1	7.1	14.5	13.5	12.5
씨앤씨인터내셔널	32,950	342	(0.2)	(4.6)	(6.5)	(21.2)	(25.6)	(27.9)	12.0	10.8	9.7
실리콘투	55,600	3,493	(1.9)	0.4	50.7	108.6	75.1	70.0	21.1	18.7	16.3
에이피알	137,000	5,319	2.5	1.4	20.4	105.1	176.8	174.0	28.2	25.5	22.8
달바글로벌	175,000	2,087	0.0	6.3	0.0	0.0	0.0	0.0	16.6	14.1	11.7
브이티	38,450	1,409	(1.0)	(9.7)	(4.8)	7.9	(8.7)	(3.9)	14.0	13.0	12.0
제닉	42,600	333	2.9	6.2	67.7	77.5	91.5	85.6	11.8	10.2	8.6
F&F	80,900	3,038	4.3	4.3	17.8	21.5	49.8	49.0	8.0	7.7	7.3
미스토홀딩스	33,200	2,034	(1.8)	(4.2)	(10.4)	(15.8)	(18.3)	(17.6)	8.7	8.1	7.5
한세실업	10,580	430	1.3	(4.4)	3.4	(13.4)	(26.0)	(25.3)	5.2	4.7	4.2
영원무역	59,000	2,654	3.0	(3.0)	10.5	13.5	39.6	39.2	5.9	5.6	5.2
화승엔터프라이즈	7,640	464	0.9	1.3	(2.8)	(14.2)	(14.2)	(11.7)	7.0	6.5	6.0
젱시믹스	5,980	180	(0.3)	(4.2)	5.5	(10.9)	(8.6)	(3.4)	7.4	7.1	6.7
크리스에프앤씨	4,965	117	3.2	(0.6)	10.7	3.7	(26.6)	(17.5)	11.0	8.1	5.2
감성코퍼레이션	4,965	533	3.2	(0.6)	10.7	3.7	(26.6)	(17.5)	15.4	13.8	12.3
더네이처홀딩스	4,965	183	3.2	(0.6)	10.7	3.7	(26.6)	(17.5)	-	#VALUE!	-
제이에스코퍼러	4,965	335	3.2	(0.6)	10.7	3.7	(26.6)	(17.5)	4.0	3.7	3.4
에이유브랜즈	4,965	330	3.2	(0.6)	10.7	3.7	(26.6)	(17.5)	20.8	19.1	17.5

1W 수익률

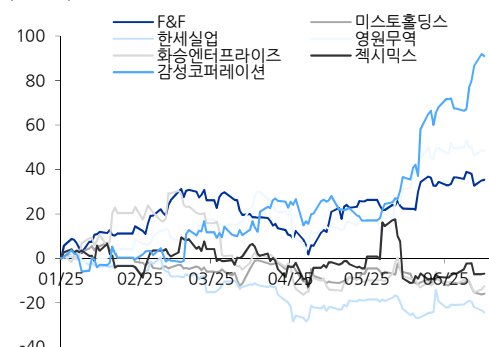
(% YTD)



(% YTD)



(% YTD)



3,346 416 3,788

1



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

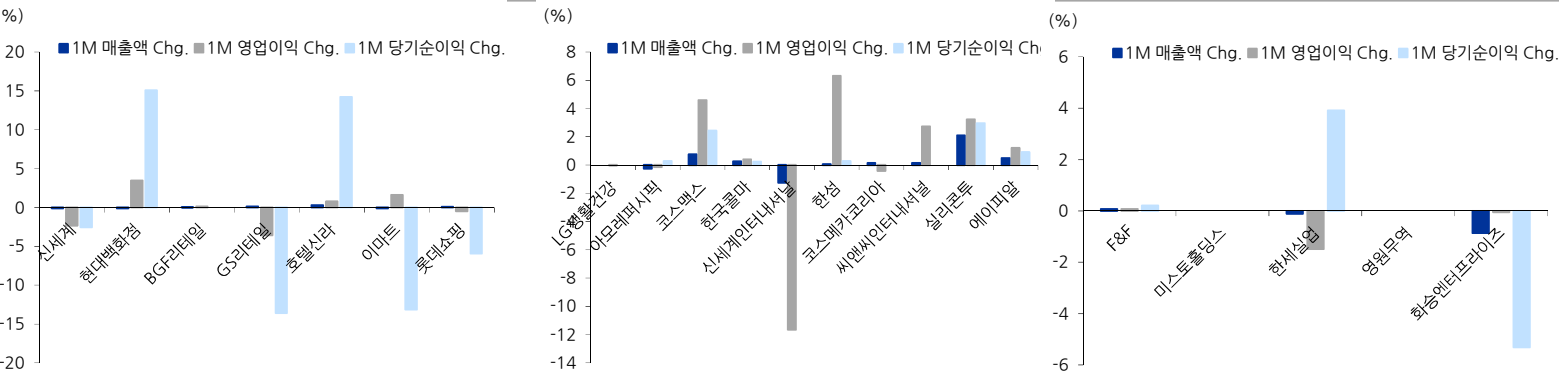
...

2025-06-23 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

기업명	종가(천원)	2Q2025 CONSENSUS				FY2025 CONSENSUS				FY2026 CONSENSUS			
		매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	187,300	1,679	98	35	3,637	6,867	511	271	27,957	7,176	567	314	32,556
현대백화점	76,100	1,083	84	55	2,408	4,396	405	281	12,438	4,483	428	296	13,073
BGF리테일	125,000	2,306	77	56	3,213	9,091	254	192	11,082	9,536	274	207	12,001
GS리테일	16,990	3,023	73	46	555	11,953	252	124	1,489	12,344	286	158	1,891
호텔신라	51,700	1,044	18	12	298	4,158	63	30	742	4,478	131	83	2,063
JTC	5,100	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
이마트	84,700	7,185	33	16	567	29,398	508	208	7,501	30,093	591	291	10,536
롯데쇼핑	75,000	3,470	74	14	492	14,115	609	198	6,990	14,399	665	277	9,792
현대홈쇼핑	54,200	957	33	-	-	3,819	138	128	10,646	3,908	153	145	12,083
글로벌텍스프	6,860	-	-	-	-	163	30	17	235	199	42	28	397
LG생활건강	348,500	1,756	146	98	5,506	6,855	495	303	17,080	7,067	528	334	18,834
아모레퍼시픽	145,500	1,019	77	84	1,216	4,347	416	349	5,061	4,733	485	394	5,712
코스맥스	279,500	651	64	44	3,859	2,536	236	132	11,605	2,877	280	175	15,458
한국콜마	90,300	739	80	51	2,168	2,772	261	161	6,830	3,039	305	206	8,723
신세계인터내셔	13,590	326	10	11	299	1,337	34	35	991	1,396	48	46	1,297
한섬	17,210	337	4	3	125	1,473	63	48	2,129	1,524	79	60	2,665
코스메카코리아	61,800	140	16	13	1,233	560	66	54	5,032	615	76	63	5,908
씨앤씨인터내셔	34,150	75	7	7	694	294	30	25	2,257	325	37	33	2,395
실리콘투	57,100	269	55	41	629	1,071	211	172	2,667	1,348	268	218	3,317
에이피알	139,800	272	53	44	1,171	1,157	223	189	5,005	1,461	293	243	6,400
달바글로벌	172,500	128	36	30	2,543	504	121	99	8,307	668	171	133	10,984
브이티	39,350	118	32	-	-	484	132	117	3,280	574	159	140	3,900
제닉	41,800	26	7	6	715	118	35	28	3,551	163	48	39	4,831
F&F	79,300	392	88	67	1,756	1,999	479	376	9,819	2,125	520	413	10,778
미스토홀딩스	33,850	1,223	171	-	-	4,365	476	346	5,757	4,434	535	393	6,540
한세실업	10,740	476	33	25	634	1,919	133	80	2,004	1,995	156	102	2,552
영원무역	59,900	995	162	147	3,307	3,739	448	383	8,641	3,912	544	467	10,530
화승엔터프라이즈	7,660	483	27	15	239	1,944	114	67	1,098	2,137	134	83	1,374
척시믹스	6,020	78	12	10	321	295	29	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,975	-	-	-	-	328	24	11	452	338	37	23	965
감성코퍼레이션	5,820	56	11	-	-	269	46	38	407	312	54	44	480
더네이처홀딩스	12,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼러	11,590	316	36	-	-	1,413	152	93	3,268	1,574	170	108	3,729
에이유브랜즈	23,300	-	-	-	-	65	19	16	1,162	77	23	19	1,342

유통 1M 컨센서스 변화율 화장품 1M 컨센서스 변화율 의류 1M 컨센서스 변화율



3,346 416 3,788

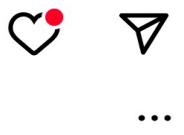


1



EUGENE CONSUMER WEEKLY

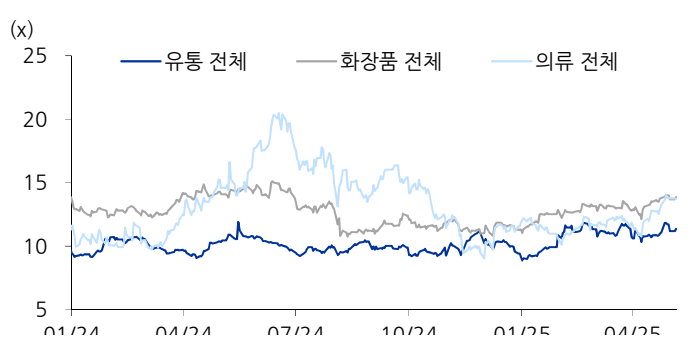
소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-06-23 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers					자료: QuantiWise						
기업명	종가	시가총액 (원)	시가총액 (십억원)	순매수대금(십억원)		PBR		ROE		EV/EBITDA	
				기관	외인	25E	26E	25E	26E	25E	26E
신세계	187,300	1,807	6.5	3.7		0.4	0.4	4.8	5.5	8.3	7.8
현대백화점	76,100	1,722	3.3	(0.0)		0.4	0.4	5.1	5.4	6.1	5.9
BGF리테일	125,000	2,160	7.9	(2.6)		1.7	1.5	15.7	15.5	3.8	3.8
GS리테일	16,990	1,420	(1.9)	0.1		0.4	0.4	3.5	4.4	4.6	4.7
호텔신라	51,700	2,029	(3.0)	1.3		1.6	1.5	2.8	6.4	15.7	12.4
JTC	5,100	264	0.3	(0.9)		2.0	1.1	42.5	33.4	5.5	4.1
이마트	84,700	2,337	(20.7)	25.8		0.2	0.2	2.0	2.6	8.6	8.4
롯데쇼핑	75,000	2,122	(13.0)	6.7		0.1	0.1	1.2	1.7	8.9	8.7
현대홈쇼핑	54,200	650	(1.3)	0.6		0.3	0.3	5.5	6.0	5.0	4.8
글로벌텍스프	6,860	482	5.6	1.8		3.5	2.8	17.4	21.1	10.5	8.7
LG생활건강	348,500	5,443	6.6	(6.1)		1.0	1.0	5.1	5.4	6.4	6.1
아모레퍼시픽	145,500	8,511	(15.2)	46.9		1.7	1.7	6.2	6.7	11.9	10.9
코스맥스	279,500	3,172	(4.1)	(1.2)		5.6	4.4	24.4	26.9	12.0	10.3
한국콜마	90,300	2,132	(2.2)	1.6		2.4	2.1	14.6	17.0	10.3	9.2
신세계인터내셔널	13,590	480	4.9	(3.3)		0.6	0.6	4.4	5.3	8.2	7.5
한섬	17,210	386	0.9	(2.2)		0.3	0.3	3.5	3.7	2.9	2.8
코스메카코리아	61,800	660	6.7	(7.4)		2.5	2.1	19.4	18.6	9.3	8.4
씨앤씨인터내셔널	34,150	342	(2.1)	0.2		1.4	1.3	12.6	13.7	7.2	6.0
실리콘투	57,100	3,493	11.3	(21.4)		8.3	5.5	47.6	39.7	16.0	12.4
에이피알	139,800	5,319	(3.7)	14.8		10.3	6.2	45.4	39.1	21.4	17.1
달바글로벌	172,500	2,087	12.7	(5.1)		10.8	6.4	83.7	68.7	13.0	8.9
브이티	39,350	1,409	(17.0)	2.8		4.0	2.9	36.2	30.9	9.3	7.9
제닉	41,800	333	(3.7)	3.6		6.2	3.6	77.9	55.3	9.2	6.7
F&F	79,300	3,038	4.2	(1.7)		1.6	1.4	21.8	20.7	5.8	5.4
미스토홀딩스	33,850	2,034	(2.3)	(4.7)		0.9	0.8	11.2	12.0	6.1	5.7
한세실업	10,740	430	(2.3)	(0.5)		0.6	0.5	11.2	12.7	4.2	4.0
영원무역	59,900	2,654	(2.5)	3.2		0.6	0.6	11.4	11.6	3.7	3.2
화승엔터프라이즈	7,660	464	(0.5)	0.4		0.8	0.8	13.5	13.7	4.3	4.5
젍시믹스	6,020	180	(0.3)	0.0		1.4	1.2	19.8	18.6	4.9	4.8
크리스토프앤씨	4,975	117	(0.0)	0.0		0.4	0.4	3.7	7.6	13.5	9.7
감성코퍼레이션	5,820	533	1.0	(2.6)		3.6	2.9	27.7	27.1	10.2	9.0
더네이처홀딩스	12,320	183	0.0	0.1		#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
제이에스코퍼러	11,590	335	(2.1)	0.7		#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
에이유브랜즈	23,300	330	(3.0)	2.2		#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



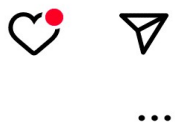
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-06-23 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

해외 소비재 Peers													자료: Bloomberg	
기업명	종가	시가총액	1D	1M	YTD	PER		PBR		ROE		EV/EBITDA		
	(\$)	(US\$bn)	(%)	(%)	(%)	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	
Amazon	209.7	2,226	(1.3)	3.2	(4)	30.5	26.2	6.0	5.0	20.3	19.2	13.9	11.8	
Alibaba	113.0	269.7	(0.4)	(6.2)	34.4	12.4	11.5	1.7	1.7	13.1	13.7	7.2	6.3	
Pinduoduo	101.2	143.7	(1.0)	(15.5)	4.4	12.0	9.3	2.6	2.0	24.1	24.3	7.4	5.5	
Mercadolibre	2,403.8	121.9	0.0	(7.8)	41.4	48.2	34.9	17.4	11.4	43.5	40.1	27.2	20.5	
Sea	153.4	90.8	(1.5)	(4.5)	44.6	38.7	26.8	8.4	6.3	18.6	21.4	24.2	18.2	
Coupang	28.6	51.8	0.5	4.7	29.9	89.2	40.0	10.4	8.2	12.0	20.7	25.6	18.4	
jd.com	31.4	45.7	(3.3)	(6.7)	(9.3)	7.5	6.5	1.2	1.1	15.3	15.4	3.7	3.1	
Ebay	77.6	35.8	0.1	7.6	25.3	14.5	13.6	6.1	4.8	46.4	55.2	11.6	11.0	
Walmart	96.1	767.1	1.1	0.2	6.4	38.6	37.0	8.5	8.0	21.9	21.7	19.3	18.3	
Costco	980.3	434.7	0.6	(3.7)	7.0	54.1	48.9	15.0	12.4	30.2	27.7	33.1	30.1	
Target	95.5	43.4	0.4	0.5	(29.3)	10.9	12.8	3.1	2.9	28.3	22.1	6.7	7.1	
Macy's	11.1	3.0	(0.2)	(7.3)	(34.7)	4.7	6.2	0.7	0.7	15.8	9.9	2.6	2.9	
Nordstrom	24.7	4.1	-	1.6	3.8	12.3	12.7	3.8	3.4	33.7	29.5	4.9	5.0	
Isetan	15.4	5.8	(2.2)	1.4	(18.2)	13.9	14.0	1.3	1.3	10.0	9.1	9.1	8.9	
Seven&I	15.3	39.9	(0.6)	3.2	(9.8)	33.9	22.6	1.6	1.5	4.7	6.4	9.2	9.4	
China tourism	8.4	17.2	0.7	(1.1)	(10.2)	25.7	22.3	2.2	2.0	8.4	9.2	12.5	10.8	
Inditex	50.8	158.3	0.9	(6.1)	(10.9)	23.4	22.6	7.0	6.8	30.4	30.1	12.5	12.0	
H&M	13.3	21.3	(1.7)	(7.4)	(13.8)	18.2	15.8	4.5	4.3	24.8	28.2	6.8	6.5	
Fast Retailing	314.4	100.1	(1.8)	(2.2)	(14.5)	34.7	33.1	6.3	5.6	19.0	17.9	17.8	16.7	
Nike	59.8	88.2	0.5	(2.5)	(21.0)	27.8	31.1	6.7	7.6	23.5	22.0	20.1	22.8	
Adidas	223.3	40.2	0.9	(8.1)	(17.9)	25.5	17.5	5.4	4.5	22.3	27.5	12.2	9.6	
Lululemon	227.5	27.3	(0.5)	(29.0)	(40.5)	15.8	15.4	5.9	5.3	39.5	36.8	9.0	8.7	
Gap	21.3	8.0	2.3	(26.1)	(9.7)	10.4	9.7	2.5	2.1	26.7	23.8	4.6	4.4	
A&F	78.0	3.7	2.9	1.6	(47.8)	7.3	7.7	2.7	2.4	43.2	35.0	3.5	3.7	
Acushnet	71.2	4.2	(0.3)	3.2	0.2	19.7	20.2	5.1	4.7	26.2	22.0	13.0	12.7	
Anta Sports	11.6	32.5	0.1	(2.5)	16.9	17.3	15.3	3.3	2.9	20.4	20.2	10.3	9.3	
Shenzhou	6.7	10.1	0.8	(8.4)	(15.1)	11.0	9.9	1.8	1.7	17.3	17.5	6.9	6.2	
Eclat	14.1	3.9	(3.7)	0.1	(18.5)	17.4	15.8	3.7	3.5	22.6	23.9	11.2	10.3	
Makalot	7.7	1.9	(2.8)	(15.5)	(29.4)	14.8	14.3	3.8	3.8	26.7	27.6	9.6	9.2	
Feng Tay	3.9	3.8	(2.1)	(7.3)	(14.3)	20.4	17.6	4.2	4.0	21.5	23.9	10.1	9.5	
Yue Yuen	1.4	2.3	(1.2)	(4.9)	(35.9)	6.1	5.7	0.5	0.5	8.5	8.9	3.3	3.1	
L'oreal	419.2	224.0	0.4	(2.1)	6.8	28.2	26.0	5.5	5.0	19.7	19.6	18.6	17.6	
Estee Lauder	75.2	27.0	0.6	16.7	0.3	51.1	33.8	6.0	5.9	11.2	15.9	16.7	14.3	
Ulta	473.9	21.3	0.1	15.5	8.9	19.7	20.2	8.9	7.9	48.1	40.8	11.9	12.4	
Elf	119.9	6.8	(2.0)	44.8	(4.5)	36.0	32.7	8.5	7.6	26.2	26.9	23.7	20.1	
Coty	4.8	4.2	(0.4)	(3.2)	(31.5)	13.7	9.4	1.1	1.0	6.4	10.9	7.5	7.3	
Kao	44.7	20.8	(0.5)	3.3	2.5	24.9	22.5	2.7	2.6	11.2	11.7	12.0	11.2	
Shiseido	16.8	6.7	0.5	7.6	(11.9)	89.0	25.9	1.6	1.5	1.7	5.9	12.0	9.5	
Kose	39.0	2.4	(0.3)	3.9	(20.5)	23.3	21.4	1.2	1.2	5.0	5.6	8.6	7.7	
Proya	11.2	4.5	(0.3)	(11.6)	(4.7)	17.4	14.9	4.7	3.8	28.4	26.7	12.0	10.6	
Maogeping	12.7	6.2	0.3	(8.1)	71.4	37.9	29.5	10.0	7.9	27.8	28.7	26.0	20.4	
Chimax	8.6	3.5	3.1	1.0	93.4	24.2	19.4	6.8	5.3	36.5	36.1	19.9	16.4	
Botanee Bio	6.0	2.5	(2.1)	(2.6)	0.3	24.6	20.6	2.7	2.5	11.3	12.1	16.0	13.7	
Marubi	5.6	2.3	0.3	(17.1)	25.4	35.6	28.2	4.3	4.0	12.3	14.4	29.0	23.2	
Jahwa	2.9	2.0	1.2	(16.1)	24.2	40.4	31.4	2.0	1.9	5.0	6.1	23.1	18.8	
Yatsen	9.5	1.0	3.5	92.3	138.2	36.5	24.3	2.0	2.0	5.5	8.3	37.2	17.2	

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-06-23 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	중국외	YTD	yoy
2024-05	737.7	19.5%	10.6%	202	-11.6%	-23.8%	139	65.5%	71.3%	536	37.2%	33.2%
2024-06	651.4	16.3%	1.6%	138	-14.5%	-30.0%	126	58.7%	32.9%	513	33.0%	15.7%
2024-07	684.7	17.7%	26.9%	140	-14.5%	-14.1%	138	60.8%	72.7%	545	34.6%	44.5%
2024-08	684.5	17.4%	15.7%	136	-15.4%	-22.7%	158	62.1%	69.6%	549	34.3%	31.9%
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	629.0	-9.5%	-9.5%	118	-47.8%	-47.8%	104	0.8%	0.8%	511	8.9%	8.9%
2025-02	741.6	5.0%	21.7%	143	-30.8%	-5.4%	119	9.8%	19.0%	598	19.5%	30.7%
2025-03	816.9	12.0%	26.3%	179	-18.3%	10.7%	126	12.2%	16.8%	638	23.6%	31.5%
2025-04	850.9	12.7%	18.4%	185	-11.3%	7.7%	150	9.5%	5.1%	666	21.3%	21.7%
2025-05	799.2	11.7%	8.3%	149	-14.5%	-26.0%	166	-0.9%	19.8%	650	21.3%	21.3%

