

유통·화장품 한 주 딱라잡기



Analyst 안지영, 황병준 6915-5675 [jyahn@ibks.com]

주간 유통/화장품 뉴스

"아마존도 뛰어든다" 소식에...비트코인, 4000만원 '재돌파'(한국경제 21.7.25)

아마존이 암호화폐(가상화폐) 시장 진출을 모색하고 있다는 소식에 비트코인이 급등하며 국내에서 비트코인 가격은 4000만원을 다시 돌파함. 비트코인은 25일 오전 7시35분 현재(한국시간 기준) 글로벌 코인시황 중계 사이트인 코인마켓캡에서 24시간 전보다 3.32% 급등한 3만3942달러를 기록함. 앞서 비트코인은 3만4,490달러를 기록하면서 3만4000달러를 돌파하기도 함. 업비트에 따르면 현재 비트코인은 전날보다 2.04% 오른 3990만5000원에 거래 중. 오전 6시54분께 4000만원을 돌파한 뒤 다시 3990만원대를 기록함. 이날 비트코인이 급등한 이유는 아마존이 암호화폐 시장 진출을 모색한다는 소식이 나오면서로, 아마존은 전날 구직공고를 통해 "아마존 결제팀이 디지털 화폐 및 블록체인 전문가를 고용하려 한다"고 밝힘. 아마존 대변인은 "우리는 암호화폐 분야에서 일어나고 있는 혁신에 영감을 받았고, 이것을 아마존에 어떻게 구현할지 탐구하고 있다"며 "우리는 미래가 빠르고 저렴한 결제를 가능하게 하는 새로운 기술을 기반으로 구축될 것이라고 믿으며, 가능한 한 빨리 아마존 고객에게 그 미래를 제공하기를 희망한다"고 밝힘. 미국의 경제전문매체인 CNBC는 이는 아마존이 비트코인 등 암호화폐 시장 진출을 진지하게 검토하고 있다는 것을 나타낸다고 해석함. 뿐만 아니라 잭 도시 트위터 최고경영자(CEO)가 2분기 실적 발표장에서 비트코인 친화 발언을 내놓은 것도 비트코인 급등에 한 몫하는 것으로 풀이됨

'유니콘' 된 마켓컬리...업계 최초 '국내 상장' 이룰까(머니투데이 21.7.25)

유니콘 대열에 정식으로 합류한 마켓컬리(컬리)가 기업공개(IPO)에 속도를 냄. 올 하반기 내에 상장에 성공할 경우 국내 증시에선 처음으로 상장한 e커머스 기업이 될 수 있어 의미가 큼. 다만 지배구조 문제 등 기업 안팎으로 해결해야 할 과제들이 남아있어 상장이 빠른 시일 내에 이뤄질 수 있을지는 좀 더 지켜봐야 할 것으로 보임. 중소벤처기업부에 따르면 컬리는 7월 기준 집계된 국내 15개 유니콘 기업 중 하나에 포함됨. 2019년 7월 예비 유니콘 기업으로 선정된 지 2년 만에 유니콘 대열에 합류한 셈. 이로써 컬리가 목표로 하는 상장에도 한걸음 더 나아갈 수 있게 됨. 컬리 특유의 업선된 신선식품을 판매한다는 원칙이 통하며 신선식품 업계의 최강자로 자리매김함. 이처럼 빠르게 성장한 컬리는 2017년에는 삼성증권을 대표주관사로 선정하는 등 국내 상장을 위한 준비에 나서기도 했지만 3월 쿠팡이 미국 증시에 성공적으로 상장하자 외국계 증권사와 손을 잡고 미국 상장으로 방향을 전환함. 지난 2017년 466억원이었던 매출을 지난해 9509억원으로 20배가량 끌어올리며 쿠팡 못지않게 빠르게 성장했기 때문에 자신감이 높았음. 이렇던 컬리가 다시 국내 상장으로 계획을 변경한 것은 역설적이게도 성장 둔화에 대한 우려 때문. 2015년 당시에는 신선식품 분야에서 이렇다 할 경쟁자들이 없었기에 빠른 성장이 가능했지만 지금은 쿠팡, SSG닷컴, 오아시스마켓 등 쟁쟁한 업체들이 등장해 컬리의 성장을 위협. 마켓컬리만의 장점이었던 ' 새벽배송'과 '신선식품' 분야에서 점차 경쟁력을 잃고 있는 셈. 따라서 이 상황에서 미국 상장을 무리하게 준비하는 것보다는 하루빨리 국내 증시에 입성해 몸집을 키워나가는 게 옳다는 판단이 내부적으로 작용한 것으로 보임. 특히 한국거래소가 국내 스타트업의 해외 상장을 막기 위해 '성장성' 위주 심사 체계를 도입한다고 밝힌 만큼 유니콘 대열에 합류한 컬리의 상장에도 속도가 붙을 수 있음. 또 컬리가 올해 안으로 상장에 성공할 수만 있다면 국내 증시에 상장한 첫 e커머스가 된다는 데 의미를 부여할 수 있음. 다만 김슬아 컬리 대표가 컬리에 가진 지분은 6.67%에 불과하며 주요 투자자 대부분이 중국·홍콩·러시아 등 외국계 기업임. 상장 이후 컬리가 경영권 분쟁에 휘말릴 가능성이 크다는 의미. 미국과 달리 국내에는 '차등의결권' 제도가 없어 지분이 낮은 김 대표가 실질적인 경영권자가 되지 못할 우려가 큼. 이는 곧 일반 주주들의 피해로 이어질 수 있기 때문에 한국거래소도 이 문제를 하루빨리 해결해야 한다고 요구한 것으로 알려짐. 게다가 SSG닷컴, 오아시스마켓, 티몬 등 경쟁업체들 역시 상장을 준비하고 있다는 점도 컬리의 상장에 걸림돌이 될 수 있음

집콕하며 영화 많이 보나...편의점 팝콘 매출 '쑥'(연합뉴스 21.7.25)

사회적 거리두기 강화 이후 편의점에서 팝콘 매출이 증가세. 집에서 영화나 드라마를 시청하는 소비자가 늘어난 영향으로 추정됨. 편의점 세븐일레븐은 수도권 사회적 거리두기가 4단계로 격상된 지난 12일부터 23일까지 팝콘 매출이 작년 동기 대비 22.6% 증가했다고 25일 밝힘. 특히 주택가 매장에서 매출이 60.5% 급증한 가운데 오후 6시부터 자정까지 매출이 76.4% 급증. 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 재확산으로 집에서 온라인동영상서비스(OTT) 등을 이용해 영화나 드라마를 시청하는 고객들이 영화관에 온 듯한 기분을 내려고 팝콘 상품을 많이 찾는 것으로 풀이됨

코웨이, 아파트 환기장치 관리 서비스 출시 (더벨 21.7.22)

코웨이가 아파트 환기장치 관리 서비스를 론칭함. 코로나19 등으로 집에 머무는 시간이 늘어나면서 고객들의 실내 공기질 관리에 대한 관심이 높아진 까닭. 아파트 환기장치는 외부의 미세먼지, 꽃가루, 벌레 등 오염물질을 걸러주는 기계식 환기 설로 창문을 열지 않고도 실내에서 발생한 이산화탄소, 라돈, 포름알데히드 등을 쉽게 배출할 수 있도록 하는 시스템. 2006년도 이후 지어진 100세대 이상 아파트에 대부분 설치됨. 다만 베란다 천장 등에 위치해 있어 환기장치 유무를 모르는 경우가 많음. 사용하게 되더라도 고객이 직접 필터를 분해해 청소를 하거나 교체하기 쉽지 않음. 만일 제때 필터를 교체하지 않을 경우 미세먼지 등 오염물질로 막혀 기기가 변형될 가능성이 높음. 코웨이의 아파트 환기장치 케어 서비스는 체계적인 케어 솔루션을 제공함. 전문성을 갖춘 홈케어닥터가 직접 방문해 환기장치부터 제품 점검, 분해 청소, 클리닝과 필터 교체 등을 수행, 에코탈취 연무 서비스를 추가로 제공함. 아파트 환기장치 서비스는 △환기장치 필터 교체 한 지 4개월 이상 된 집 △새로 이사한 집 △반려동물과 함께 생활하는 집 △미세먼지 때문에 환기를 꺼려하는 집 등에서 이용하면 효과적. 아파트 환기장치 케어 1회 서비스 금액(필터 교체 비용 포함)은 5만원. 환기장치를 꾸준히 사용하는 경우 작동 시간에 따라 4개월 혹은 6개월마다 정기적인 케어가 필요함. 코웨이는 추후 약 10% 정도 할인된 수준의 정기 방문 서비스를 받을 수 있는 멤버십 서비스도 운영할 계획

중서 기회 찾는 면세점...신라, 하이난 간다 서울경제 21.7.22)

신라면세점이 '중국판 하와이'로 불리는 중국 하이난성 면세시장에 진출함. 현지 면세점과 손잡고 합작 법인을 세워 상품 공급부터 시장 개발까지 나섬. 중국 하이난 지역은 현지 정부의 지원책에 힘입어 지난해 글로벌 면세시장 침체 속에서도 나홀로 100% 이상의 매출 신장률을 기록함. 반면 국내 면세업계는 코로나19 이후 위기가 장기화되면서 세계 1위 시장 타이틀까지 뺏길 지경에 처하자 사업 다각화로 돌파구를 모색 중. 신라면세점은 중국 하이난성 하이요우면세점(HTDF)과 양국 면세점 운영 활성화를 위한 전략적 양해각서(MOU)를 체결했다고 밝힘. 하이요우면세점은 지난해 하이난관광투자발전공사의 자회사로 설립된 시내면세점으로 9만 5,000㎡ 규모의 면세점에서 약 45개 카테고리, 500여 개 브랜드의 상품을 취급함. 이번 MOU를 통해 신라면세점과 하이요우면세점은 추후 합작사를 설립해 상품 소싱, 시장 개발, 인적자원 교류, 상품 공동개발 등 운영 전반에 대해 상호 협력하기로 함. 신라면세점이 중국 하이난성에 진출하게 된 것은 코로나19로 글로벌 면세시장이 침체된 가운데 중국 하이난만은 가파른 성장세를 보이고 있기 때문. 하이난 지역은 중국 정부가 지난해 7월부터 면세 쇼핑 한도를 3만 위안에서 10만 위안으로 대폭 늘리고, 자국민을 끌어들이기 위해 하이난성에 다녀온 후에도 6개월 간 온라인 면세점에서 제품을 구매할 수 있도록 허용함. 그 결과 지난해 하이난성 면세점 매출은 50억 달러로 전년 대비 127%나 급증함. 덕분에 하이난성 면세 시장의 60% 이상을 차지하고 있는 중국 국영면세품그룹(CDGF)은 지난해 세계 면세업체 매출 1위에 오름. 하이난성은 올해 면세점 매출이 93억 달러, 오는 2025년에는 405억 달러에 이를 것으로 추정함. 반면에 세계 1위 시장이었던 한국은 지난해 매출이 38%나 급감. 특히 올해도 코로나19 재확산으로 관광산업의 재개가 요원한 가운데 정부 규제 완화도 나아질 기미가 없어 시름만 깊어짐. 현재 국내 면세한도는 연간 600달러로 중국, 일본, 미국, 태국 등 다른 국가들에 비해 현저하게 낮은 수준. 면세업계의 한 관계자는 "면세업의 본질을 살리면서 포스트코로나 시대에 맞는 수익 다각화를 위해 신라를 시작으로 국내 면세업체들이 중국 하이난을 비롯해 홍콩, 대만 등 면세사업자와 협력에 나설 것으로 전망된다"고 전망

네이버-CJ대한통운, 20만평 최첨단 물류센터 설립..."당일배송·새벽배송 확대" (ZDnetKorea 21.7.21)

네이버(대표 한성숙)는 CJ대한통운과 함께 네이버 스마트스토어 판매자를 중심으로 전국 빠른 배송 서비스를 구축함. 이를 위해 양사는 네이버 판매자 중심 풀필먼트 센터 오픈 및 인프라를 확대하고, AI기반의 물류 인프라 구축과 솔루션 개발, 로봇 기술을 이용한 물류 테크를 강화해 다양한 배송 체계 구축에 속도를 빠르게 높일 계획

업종코멘트(7/26-7/30)

유통, 화장품: LG생활건강의 2Q 결과 화장품의 중국 성장률 둔화, HDB(생활용품)과 음료 부문 영업이익 감소로 연결 영업이익은 컨센서스를 4% 하회함. 2분기 중국 내 화장품 소매판매 성장률은 18.3%(yoy)인 가운데 글로벌 주요 브랜드들의 성장률은 40%~50%를 시현했는데 하이난 면세점 내 공격적인 가격 프로모션과 지난 618 온라인 쇼핑데이 중 라이브커머스에 대한 활발한 마케팅 모멘텀을 반영한 것으로 판단됨. 이에 비해 K뷰티는 중국 내 고비용 구조의 마케팅 프로로머션 대비 실질적인 효율성은 떨어진 것으로 분석됨. 금주는 아모레퍼시픽(28일), 호텔신라(30일)의 2분기 실적 발표가 예정됨

국내외 업종 지수 및 Peer 종목군 주가 상승/하락률

지수	증가(pt)	주간 절대 등락률(%)	증감률	1W	2W	1M	증감률	1W	2W	1M
KOSPI	3,254.42	-0.69%	롯데쇼핑	-3.07	2.31	-4.74	현대홈쇼핑	-1.62	-1.51	-3.19
KOSDAQ	1,055.50	0.33%	현대백화점	-1.68	-0.12	-5.33	코웨이	14.06	15.11	12.60
유통업	437.05	0.50%	신세계	-2.84	0.74	-1.62	아모레퍼시픽	-4.09	-2.09	-9.81
주요 환율	현재가	등락률(%)	이마트	-1.86	4.28	-0.63	LG생활건강	-10.86	-11.22	-11.27
KRW/USD	1,151.00	0.64	롯데하이마트	-1.38	5.47	-5.44	코스맥스	-6.83	-1.89	1.97
KRW/JPY	1,044.99	0.34	호텔신라	-0.74	1.73	-1.15	한국콜마	-1.07	1.65	-3.83
KRW/CNY	177.89	0.50	신세계인터내셔널	-3.02	-1.28	-3.74	애경산업	-0.95	1.17	-5.44
			GS리테일	-3.79	-2.20	-2.20	코스메카코리아	-1.19	0.30	-7.80
			BGF리테일	0.30	3.37	-3.99	클리오	-5.48	-2.92	-8.09

자료: Quantwise, IBK투자증권

증감률	1W	2W	1M	3M	6M	1Y	YTD
로레알	3.7	3.1	0.4	12.9	29.4	35.9	24.5
에스티로더	5.5	4.1	5.6	5.5	33.4	74.0	25.3
시세이도	0.0	-4.4	-7.1	-0.6	9.1	15.6	7.2
WINONA	-4.7	-6.9	-9.0	14.3	-	-	-
YATSEN	-14.0	-28.8	-37.5	-47.7	-70.4	-	-63.5
상해자화	7.7	1.1	-3.1	-7.3	46.3	25.7	56.7
MARUBI	-4.7	-11.8	-22.4	-28.2	-21.3	-45.7	-22.4
PROYA	-3.5	-6.4	-7.7	-2.5	-11.8	3.4	-3.3
P&G	-0.5	1.9	3.6	6.5	5.7	11.0	0.5
ULTA	5.5	-0.4	-2.1	4.0	15.5	67.7	19.0
쿠팡	-3.2	-10.4	3.2	-15.5	-	-	-
알리바바	-1.1	0.5	-9.6	-11.2	-21.0	-17.1	-11.3
아마존	3.0	-1.7	7.5	7.3	11.0	21.5	12.3
텐센트	-3.4	-0.7	-11.3	-15.5	-30.7	0.6	-5.9
메이투안	-1.1	-4.2	-17.2	-10.4	-31.7	43.3	-7.3
JD닷컴	-2.6	-1.2	-7.6	-5.1	-26.5	18.7	-17.8
핀두어두어	-7.0	-12.0	-23.7	-31.2	-46.1	23.3	-45.2
이베이	7.3	6.6	8.3	19.4	28.5	33.4	46.3
Chewy	5.5	2.8	8.0	5.0	-15.4	88.7	-3.5
라쿠텐	-0.8	-2.0	4.1	-5.4	34.2	31.0	31.0
월마트	0.8	1.7	2.8	3.3	-2.6	8.5	-1.2
코스트코	2.2	3.8	7.3	14.9	17.0	30.0	12.4
타겟	3.9	3.5	8.5	28.2	37.3	111.0	47.9
달리버리히어로	6.8	5.4	19.2	-1.1	-6.6	42.7	1.6
도어대시	7.5	6.4	6.7	22.6	-1.7	-	32.1
LVMH	5.3	1.2	0.1	7.7	34.3	68.9	31.9
에르메스	4.5	2.9	5.0	23.1	48.1	73.7	46.4
케링	5.0	1.7	-1.5	15.7	40.3	51.0	25.8
듀프리	2.1	-9.5	-20.6	-18.2	3.9	90.5	-13.3
중국중면	-4.3	-2.8	-6.4	-7.0	-9.8	35.8	-1.7
나이키	5.4	2.8	7.8	26.4	20.9	69.0	17.6
에실로룩소티카	4.4	-0.8	-0.3	10.5	28.7	35.1	21.6
아디다스	4.2	-0.8	2.6	19.5	17.4	33.4	6.6
룰루레몬	8.0	9.2	10.8	19.2	18.5	25.3	15.7
ANTA 스포츠	-8.1	-7.9	-5.6	24.7	25.1	140.0	38.2
선저우 그룹	1.4	-5.3	-12.6	-0.6	3.2	85.1	10.8
VF	10.1	0.4	0.2	-5.4	-2.0	38.7	-2.7
리닝	-8.3	-4.2	1.5	32.5	63.6	238.1	57.3
GAP	5.3	-9.8	-14.3	-12.9	31.1	130.9	44.3
DECKER	8.3	3.0	6.6	19.7	29.1	97.3	41.5

자료: Bloomberg, IBK투자증권

글로벌 대표 소비재의 투자지표

종목명 Ticker	로레알 OR.FP	에스티로더 EL.US	시세이도 4911.JP	WINONA 300957.CH	YATSEN YSG.US	상해자화 600315.CH	MARUBI 603983.CH	PROYA 603605.CH	P&G PG.US	ULTA ULTA.US
현재가(현지통화)	387.05	333.55	7,649.00	245.76	6.21	54.42	40.54	172.21	139.79	341.58
시가총액(백만USD)	255,505	120,916	27,694	16,062	3,922	5,706	2,513	5,344	342,238	18,704
매출액 (백만USD)	2019 33,443 2020 31,959 2021 36,265 2022 39,022	14,863 14,294 16,017 18,316	10,381 8,629 9,545 10,094	281 415 597 820	439 759 1,218 1,702	1,100 1,020 1,284 1,451	261 284 332 393	452 578 734 907	67,684 70,950 75,551 78,222	7,398 6,152 7,822 8,447
영업이익 (백만USD)	2019 5,935 2020 5,130 2021 6,922 2022 7,629	2,313 606 2,978 3,537	1,044 140 371 827	72 100 148 204	21 -389 -205 -116	84 59 99 152	82 96 104 123	65 91 111 138	5,487 15,706 17,899 18,319	901 237 889 1,000
순이익 (백만USD)	2019 4,198 2020 4,068 2021 5,465 2022 5,962	1,785 684 2,273 2,622	675 -109 349 537	60 83 124 171	11 -390 -165 -75	81 62 81 124	75 82 85 100	57 74 93 116	3,897 13,027 14,580 14,991	706 176 670 755
PER (배)	2019 39.6 2020 48.8 2021 46.7 2022 42.5	34.3 27.8 54.0 46.6	42.3 N/A 83.5 52.5	N/A 186.5 130.3 93.8	N/A N/A N/A N/A	37.3 54.3 70.2 46.5	43.8 30.7 29.2 24.9	44.9 72.1 57.7 46.3	25.7 23.4 24.8 23.6	21.9 63.9 27.8 24.2
ROE (%)	2019 13.3 2020 12.2 2021 15.1 2022 15.9	39.3 16.4 47.9 48.8	15.5 -2.4 6.3 11.9	68.6 45.3 26.2 26.6	N/A N/A -14.9 -6.9	9.2 6.7 7.5 10.7	25.5 16.9 16.2 16.5	21.1 20.6 21.2 21.7	7.4 27.8 32.3 34.4	37.9 9.0 35.9 41.7
종목명 Ticker	쿠팡 CPNG.US	알리바바 BABA.US	아마존 AMZN.US	텐센트 700.HK	메이투안 3690.HK	JD닷컴 JD.US	핀두어두어 PDD.US	이베이 EBAY.US	Chewy CHWY.US	라쿠텐 4755.JP
현재가(현지통화)	42.13	205.94	3,719.34	538.50	279.20	73.56	111.07	69.46	85.57	1,277.00
시가총액(백만USD)	72,993	558,328	1,875,751	665,201	219,676	114,679	139,203	47,320	35,547	18,294
매출액 (백만USD)	2019 6,273 2020 11,967 2021 19,429 2022 26,811	56,163 73,191 110,016 143,263	280,522 386,064 489,968 581,092	54,627 69,938 91,282 109,970	14,121 16,654 28,372 38,581	83,527 108,201 147,666 180,520	4,364 8,631 18,007 25,177	8,636 10,271 12,064 12,908	4,847 7,146 8,987 10,850	11,595 13,639 14,891 16,657
영업이익 (백만USD)	2019 -644 2020 -528 2021 -730 2022 -518	8,508 13,129 17,929 17,900	14,541 22,899 34,787 48,491	16,125 25,464 29,794 34,567	273 597 -2,924 -284	1,302 1,791 1,151 2,792	-1,236 -1,361 -2,012 -627	1,861 2,711 3,496 3,849	-253 -90 49 177	601 -862 -1,777 -661
순이익 (백만USD)	2019 -699 2020 -475 2021 -805 2022 -575	13,098 21,458 28,009 26,394	11,588 21,331 37,394 47,672	13,510 23,191 22,058 27,538	324 683 -2,263 359	1,764 7,168 2,170 3,641	-1,009 -1,042 -860 584	1,786 5,667 2,698 2,990	-252 -92 56 171	-293 -1,070 -1,486 -550
PER (배)	2019 N/A 2020 N/A 2021 N/A 2022 N/A	60.9 30.8 20.4 21.3	80.3 78.0 54.0 43.4	34.1 28.2 30.4 24.4	233.6 306.2 N/A 761.1	52.3 79.2 54.1 34.4	N/A N/A N/A 309.0	18.3 15.5 17.5 15.3	N/A N/A 512.4 178.6	N/A N/A N/A N/A
ROE (%)	2019 N/A 2020 N/A 2021 -82.1 2022 -24.4	20.4 23.9 19.0 14.1	21.9 27.4 25.7 23.2	24.7 28.1 18.4 18.1	2.5 5.0 -17.9 -1.6	17.2 36.7 6.3 8.9	-32.1 -16.9 -10.2 5.3	39.0 176.2 79.2 -772.2	N/A N/A 115.5 71.2	-4.2 -17.0 -29.3 -7.0

주: 회계 결산연도 기준. 자료: Bloomberg

글로벌 대표 소비재의 투자지표

종목명 Ticker	월마트 WMT US	코스트코 COST US	타겟 TGT US	달리버라히어로 DHER GR	도어대시 DASH US	LVMH MC FP	에르메스 RMS FP	케링 KER FP	듀프리 DUFN SW	중국중면 601888 CH
현재가(현지통화)	140.30	412.37	248.58	118.95	180.23	662.40	1,235.50	731.20	54.18	265.16
시가총액(백만USD)	393,141	182,296	122,978	35,202	58,714	397,009	154,887	108,544	5,378	79,907
매출액 (백만USD)	2019 523,964 2020 559,151 2021 554,701 2022 570,393	152,703 166,761 192,329 205,968	78,112 93,561 100,262 103,089	1,385 3,121 6,603 9,648	885 2,886 4,236 5,121	60,083 50,979 70,730 77,923	7,706 7,295 9,790 10,945	17,781 14,957 19,349 21,325	8,905 2,731 4,906 7,889	6,945 7,631 12,473 17,253
영업이익 (백만USD)	2019 20,568 2020 22,548 2021 24,652 2022 25,477	4,737 5,435 6,532 7,065	4,658 6,539 8,143 7,924	-725 -916 -1,042 -874	-616 -436 -304 -203	12,589 9,150 16,481 18,651	2,618 2,366 3,324 3,828	5,161 3,766 5,281 6,109	436 -2,667 -534 565	891 1,325 2,733 3,691
순이익 (백만USD)	2019 14,881 2020 13,510 2021 16,704 2022 17,380	3,659 4,002 4,750 5,118	3,281 4,368 6,141 5,908	259 -1,015 -1,145 -939	-667 -461 -106 30	8,028 5,368 10,495 12,049	1,711 1,582 2,276 2,616	2,584 2,455 3,555 4,188	-27 -2,681 -807 151	670 891 1,766 2,421
PER (배)	2019 23.2 2020 25.6 2021 23.5 2022 22.3	36.0 38.3 38.6 35.9	17.3 19.2 20.3 20.3	N/A N/A N/A N/A	N/A N/A N/A 1,553.7	29.1 54.8 37.8 32.8	45.4 66.3 67.3 58.7	33.6 34.4 30.3 25.8	N/A N/A N/A 32.8	44.3 89.8 45.5 33.2
ROE (%)	2019 20.2 2020 17.4 2021 18.7 2022 20.4	26.1 23.9 25.2 24.8	28.4 33.3 39.5 34.4	13.3 -47.9 -59.8 -84.9	N/A N/A -2.3 2.3	20.8 12.7 21.4 21.4	25.4 19.9 23.5 22.9	22.9 19.5 22.9 23.4	-1.0 -144.3 -124.2 -75.3	25.5 29.0 37.4 36.9
종목명 Ticker	나이키 NKE US	에실로록스티카 EL FP	아디다스 ADS GR	룰루레몬 LULU US	ANTA SPORTS 2020 HK	선저우 그룹 2313 HK	VF VFC	리닝 2331 HK	GAP GPS US	DECKER DECK US
현재가(현지통화)	161.00	154.34	318.05	377.42	185.40	181.60	83.07	91.70	32.34	390.00
시가총액(백만USD)	254,375	80,965	75,688	49,123	64,524	35,144	32,593	29,447	12,212	10,847
매출액 (백만USD)	2019 39,117 2020 37,403 2021 43,261 2022 50,047	19,468 16,474 21,331 23,485	26,465 22,657 25,694 28,269	3,288 3,979 4,334 5,930	4,912 5,152 7,413 9,112	3,282 3,341 4,244 4,946	10,267 10,489 9,160 11,848	2,008 2,097 3,095 3,762	16,580 16,383 14,039 17,124	2,020 2,133 2,430 3,018
영업이익 (백만USD)	2019 4,772 2020 3,115 2021 6,004 2022 8,090	1,879 516 3,393 3,865	2,978 857 2,536 3,250	706 889 835 1,230	1,259 1,327 1,909 2,444	771 836 1,091 1,283	1,190 928 728 1,543	223 319 566 729	1,362 574 -853 1,096	327 338 476 546
순이익 (백만USD)	2019 4,029 2020 2,539 2021 5,031 2022 6,809	1,206 97 2,357 2,664	2,212 493 1,779 2,320	484 646 602 897	774 749 1,249 1,633	738 741 997 1,174	1,260 679 519 1,205	217 246 468 598	1,003 351 -821 670	264 276 370 420
PER (배)	2019 31.0 2020 54.8 2021 51.3 2022 37.6	54.8 671.3 34.1 29.4	29.9 138.6 41.3 31.4	40.5 48.6 82.2 55.0	31.4 53.9 52.4 40.4	30.0 37.6 35.1 29.7	30.4 22.8 63.4 27.0	33.7 64.8 65.4 51.0	9.5 8.8 N/A 18.3	16.6 13.8 29.7 26.1
ROE (%)	2019 42.7 2020 29.7 2021 51.5 2022 50.4	3.2 0.3 6.0 6.2	30.0 6.5 21.8 25.0	31.8 38.0 27.8 31.1	29.8 23.4 29.5 30.9	21.5 19.5 22.1 22.8	N/A 17.7 18.8 41.0	23.2 21.5 29.3 29.3	30.0 10.2 -28.2 23.6	26.6 25.3 25.6 25.4

주: 회계 결산연도 기준. 자료: Bloomberg