IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

Industry Comment

Analyst 남성현
02) 02-6915-5672
rockrole@ibks.com

중립 (유지)

유통업체 매출동향

7월: 휴일 수 감소와 날씨

- 7월 주요 유통업체 매출, 전년동월 대비 +6.3% 상승
- 오프라인 유통업체 전년동월대비 -3.0% 감소하며 3개월만에 하락 추세로 전환
- 온라인 유통업체 전년동월대비 +16.9%. 여행수요 확대와 강수 여파로 호조
- 7월 부진한 경기와 휴일 수 감소로 다소 아쉬운 성과 기록

2024년 7월 주요 유통업체 매출: 전년동월대비 +6.3% 성장

2024년 7월 주요 유통업체 매출은 전년동월대비 +6.3% 성장하였다. 7월은 비우호적인 환경과 큐텐 사태에 따른 소비심리 위축에 따라 전월대비 부진한 성과를 기록하였다. 7월 영업환경은 비우호적이라 판단하는데, 그러한 이유는 1) 휴일 영업일수가 전년동월대비 이틀 적었고, 2) 잦은 강우 여파로 원거리형 채널 트래픽이 감소하였기 때문이다. 온라인 성장률은 여전히 견고한 모습을 보여주었지만, 큐텐 사태 반발에 따른 소비 위축도 일부 작용하였을 것으로 추론한다. 다만, 7월 데이터의 경우 큐텐그룹 데이터 집계가 이루어지지 않고 이를 배제한 수치를 반영하였다는 점에서 온라인 채널의 성장세는 여전히 견조하다는 판단이다.

하반기 소비경기는 더욱 악화된 것으로 분석된다. 대형마트와 백화점 성장률은 각각 -7.9%, -6.4%를 기록하였는데, 휴일 영업일수 감소(-2일)와 강우 여파를 고려하더라도 상당히 부진한 수치로 판단한다. 통상 휴일 영업일수 효과를 고려할 때 약 -4%, -2.5% 수준을 달성해야 합리적이라 보고 있는데, 이를 크게 하회하고 있기 때문이다. 주요 제품군 판매도 보면, ▶ 대형마트의 경우 전 품목군이 두 자릿수에 육박하는 역 성장세를 기록하였고, ▶ 백화점의 경우에도 의류 및 명품브랜드 판매량 저하가 뚜렷하다는 점에서 단순 강우에 따른 집객력 감소로 치부하기에는 어렵다는 판단이다. 특히, 역대급 무더위에도 불구하고 가전 판매량이 두 채널에서 부진하였다는 점을 고려하면 소비 부진이 우려되는 수준이다.

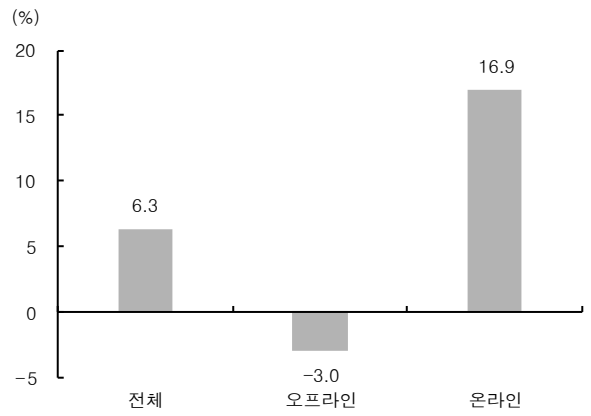
근거리형 채널 성장세는 그나마 유지되었다. 편의점은 2.9%, 슈퍼마켓은 1.9%로 성장하였다. 다만, 상반기 대비 성장세가 둔화되고 있고, 기존점 성장률도 감소하였다는 점을 고려하면 긍정적 수치로 판단하기 어렵다. 특히, 7월은 각 업체들의 수도광열비가 증가하는 구간인 점을 고려하면 이익에 미치는 영향은 더욱 높을 수 있다.

7월 온라인도 다소 둔화

7월 온라인 성장률은 전년동월대비 +16.9% 성장하면서 긍정적 수치를 기록하였다. 다만, 7월 영업환경과 6월대비 감소한 추세를 감안할 경우 성장률은 아쉽다는 판단이다. 7월은 배송일 수 증가와 강우 여파로 구매량이 확대된다고 봐야 하는데, 이를 충족하지 못한 것으로 분석한다. 여전히 점유율을 높이면서 긍정적 흐름을 보여주고 있지만, 소비 둔화 영향을 일부 받은 것으로 평가한다.

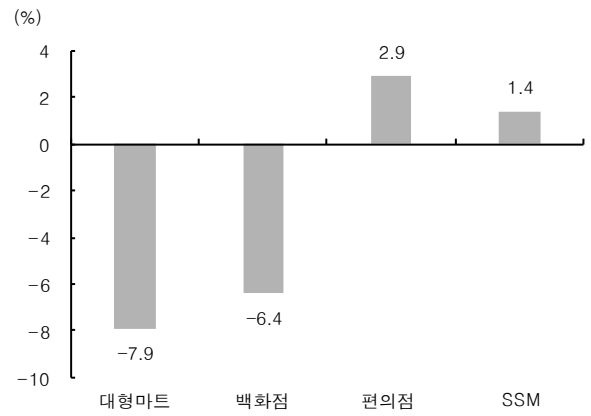
본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

그림 1. 유통업체 전년대비 매출 증감률



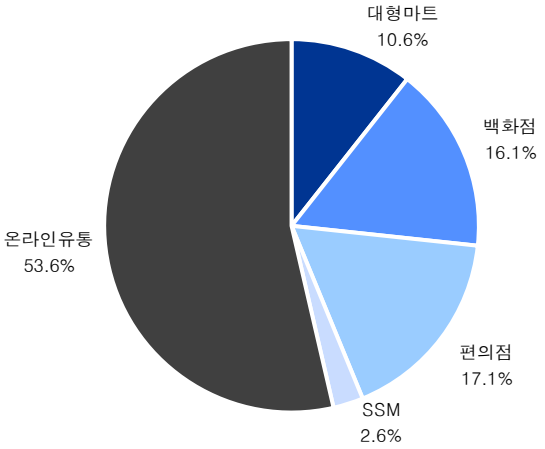
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 2. 오프라인 업태별 전년대비 매출 증감률



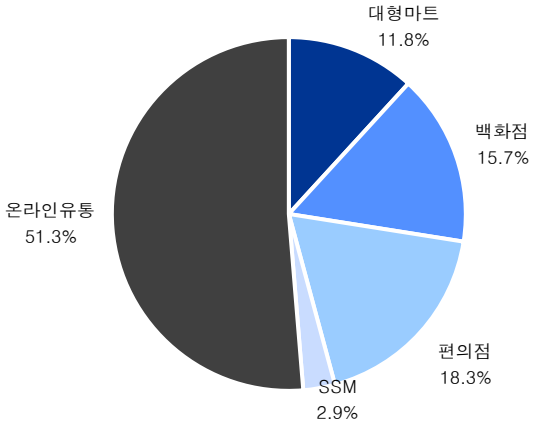
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 3. 6월 업태별 매출구성비



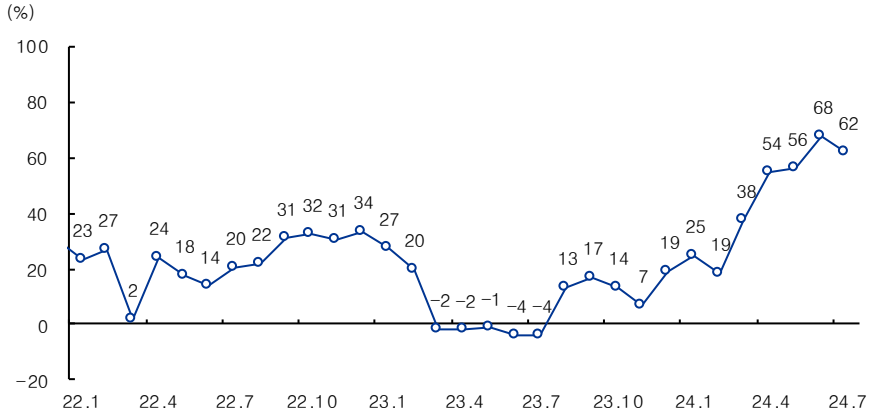
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 4. 7월 업태별 매출구성비



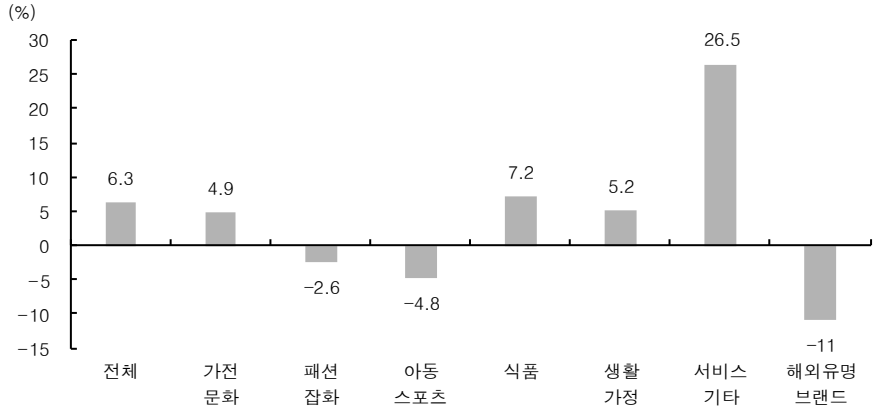
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 5. 온라인 서비스/기타 매출 전년대비 성장률 추이



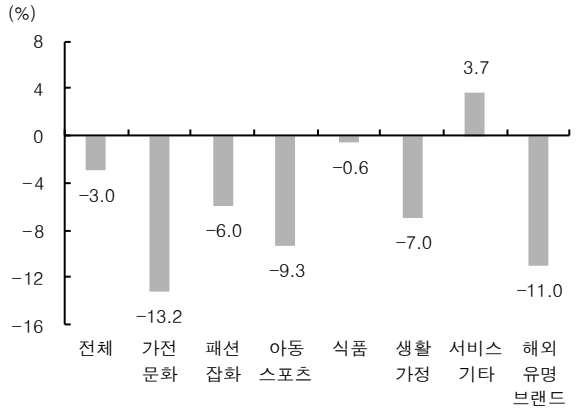
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 6. 유통업체 상품군별 전년대비 매출 증감률



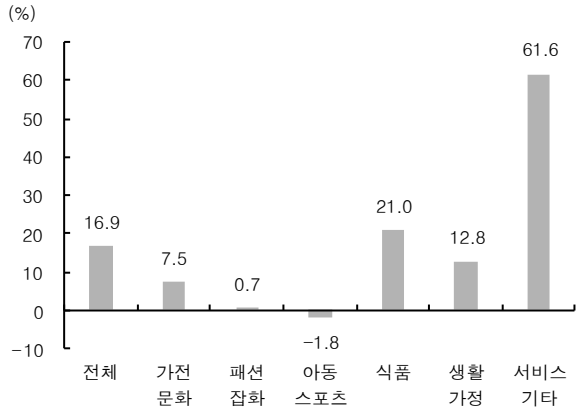
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 7. 오프라인 상품군별 매출동향



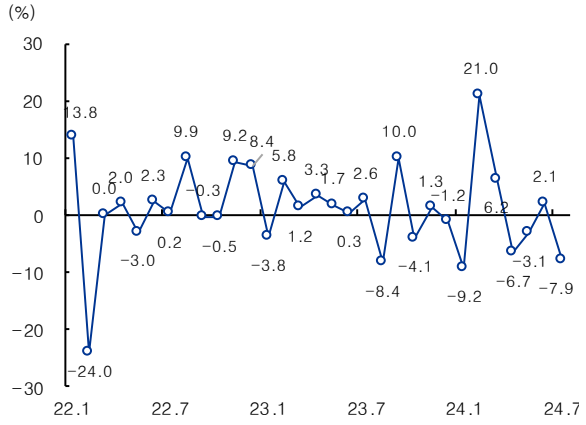
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 8. 온라인 상품군별 매출동향



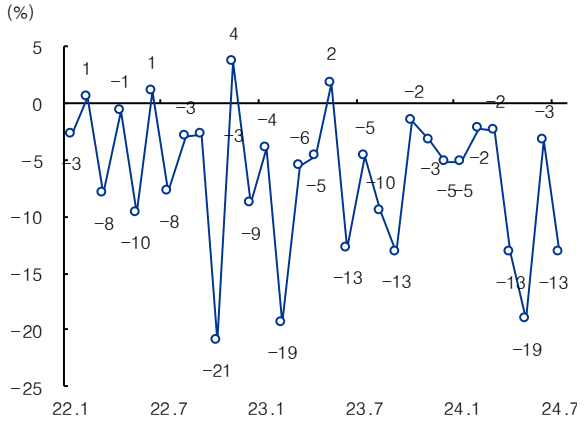
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 9. 대형마트 전년대비 성장률 추이



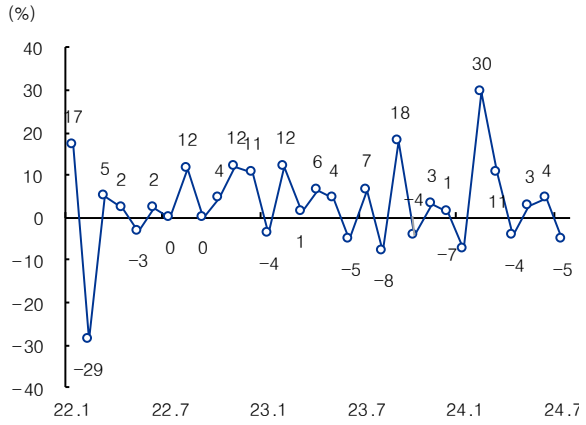
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 10. 대형마트 가전품목 전년대비 성장률 추이



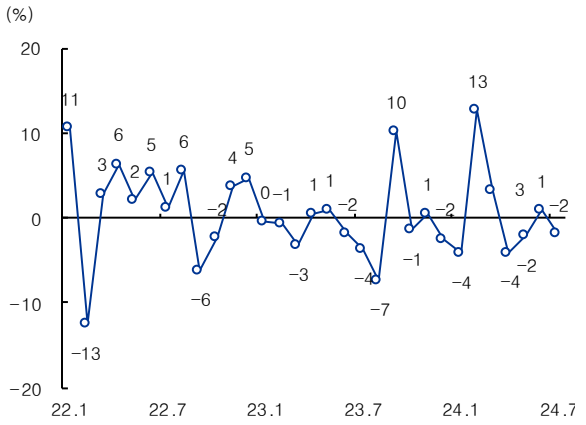
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 11. 대형마트 식품품목 전년대비 성장률 추이



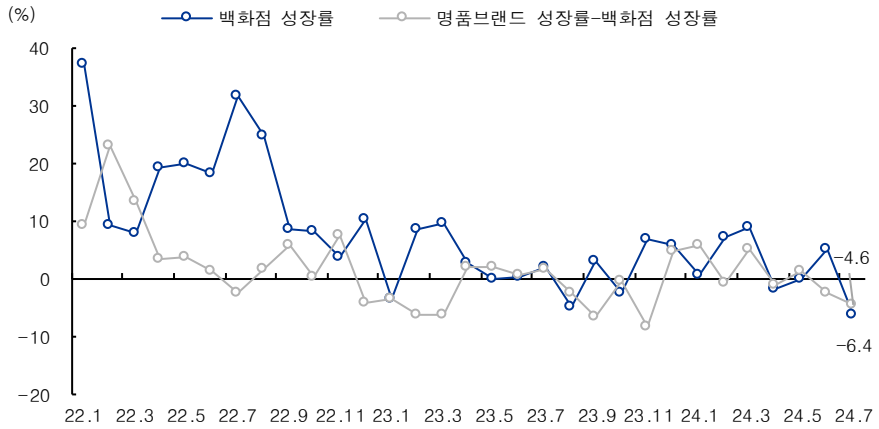
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 12. 대형마트 구매단가 전년대비 성장률 추이



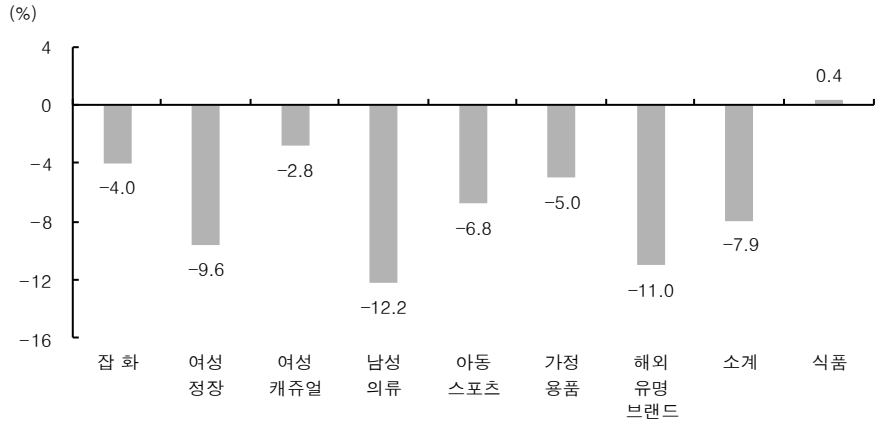
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 13. 백화점 전년대비 매출 증감률



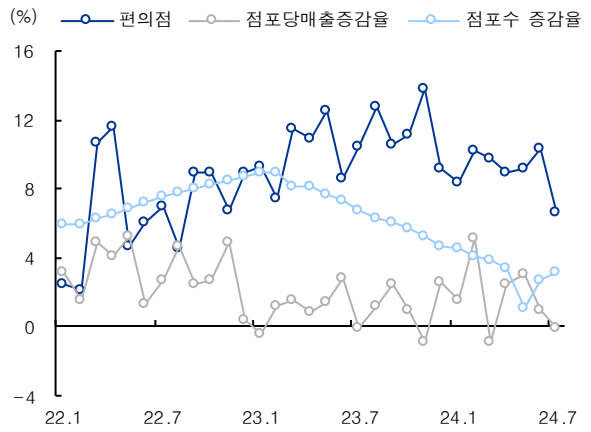
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 14. 7월 백화점 상품별 전년대비 매출 증감률



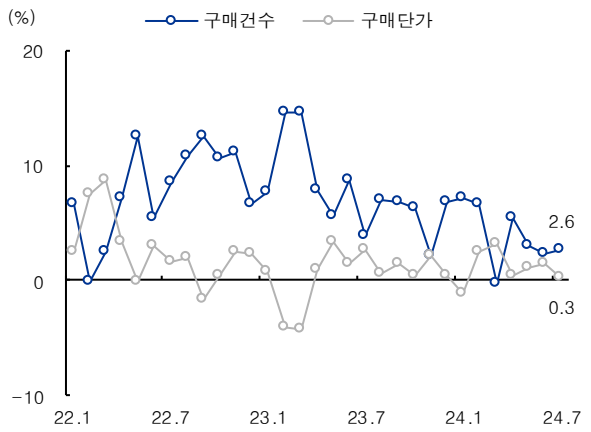
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 15. 편의점 산업 전년대비 성장률 추이



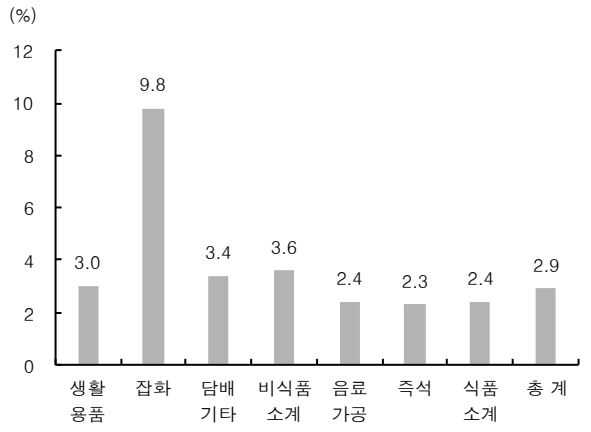
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 16. 편의점 구매 건수 및 단가 증감률



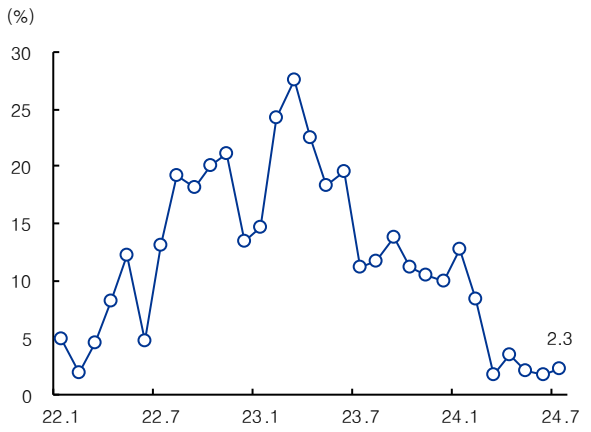
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 17. 7월 편의점 상품별 전년대비 매출 증감률



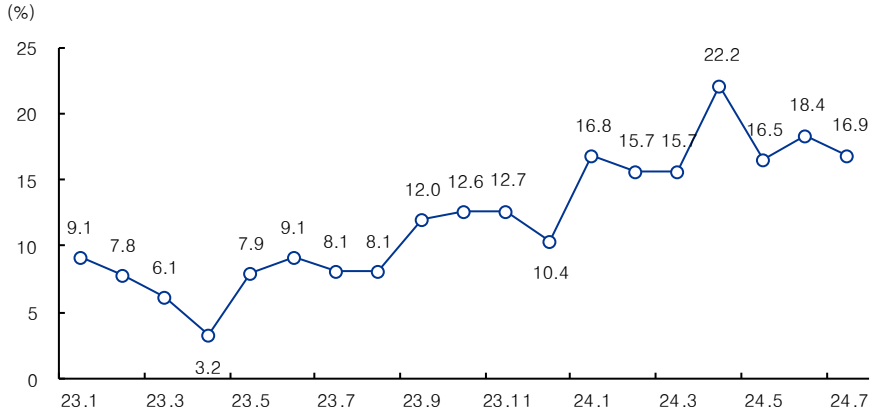
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 18. 편의점 즉석식품 전년대비 매출 증감률



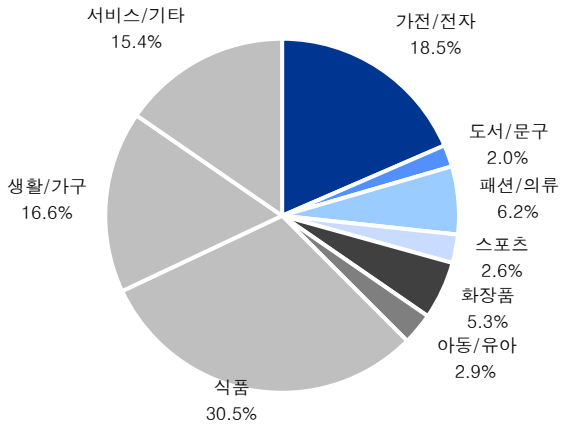
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 19. 온라인 전년대비 성장률 추이



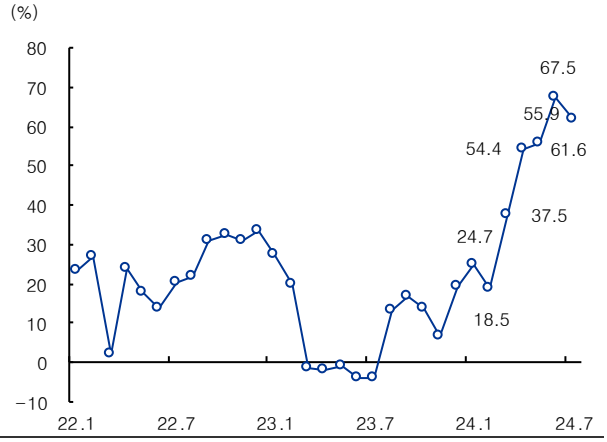
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 20. 온라인 상품군별 매출 비중



자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 21. 온라인 서비스/기타 전년대비 성장률 추이



자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

표 1. 유통업체 매출동향(계속)

	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07
대형마트													
가전문화	-4.7	-9.5	-13.1	-1.5	-3.2	-5.1	-5.1	-2.2	-2.4	-13.2	-19.1	-3.3	-13.2
의류	-3.6	-7.2	-11.5	1.9	9.5	-7.5	-13.8	9.3	-3.6	2.7	-9.5	5.2	-9.7
가정/생활	-2.2	-12.8	0.8	-5.6	-6.2	-5.7	-19.4	9.7	-1.8	-13.9	-9.8	-3.2	-14.4
스포츠	-10.5	-4.8	10.4	-5.2	2.5	-5.4	-18.6	2.7	-7.9	-10.8	-14.2	-11.9	-21.3
잡화	-5.8	-3.2	-7.3	-10.5	5.2	-15.8	-21.3	0.6	-3.7	-11.7	-12.9	-4.3	-13.8
소계	-4.2	-10.0	-6.5	-3.2	-1.6	-6.6	-13.6	4.6	-2.9	-10.8	-13.5	-2.7	-13.9
식품	6.6	-7.9	17.9	-4.4	3.2	1.4	-7.4	29.5	10.7	-4.4	2.9	4.3	-5.2
총계	2.6	-8.4	10.0	-4.1	1.3	-1.2	-9.2	21.0	6.2	-6.7	-3.1	2.1	-7.9
구매건수	6.5	-1.2	-0.2	-2.7	0.5	1.2	-5.3	7.3	2.8	-2.8	-1.0	1.2	-6.2
구매단가	-3.6	-7.3	10.2	-1.4	0.6	-2.4	-4.1	12.7	3.4	-4.0	-2.1	0.9	-1.9
점포당매출	4.3	-7.0	11.8	-2.8	2.4	-0.1	-8.3	22.9	7.9	-4.9	-1.8	3.7	-6.9
백화점													
잡 화	-2.2	1.0	-0.2	-1.2	5.9	1.4	-1.0	3.3	5.4	-2.9	-2.6	3.7	-4.0
여성정장	-2.8	1.9	-7.5	-4.0	2.8	1.3	2.2	-8.1	-1.2	-5.1	-7.2	-2.6	-9.6
여성캐쥬얼	4.0	7.0	-1.3	1.0	13.3	0.0	-0.7	2.7	2.5	0.7	-0.5	6.8	-2.8
남성의류	-4.0	-6.8	-11.4	-9.4	2.1	-1.9	-4.3	0.3	1.7	-7.8	-9.3	-0.9	-12.2
아동스포츠	0.0	-1.0	-4.3	-4.5	15.5	-5.5	-5.4	2.7	0.8	-3.7	-3.6	4.9	-6.8
가정용품	2.7	7.5	6.0	-0.4	18.3	15.8	16.4	-2.5	15.3	2.9	3.8	14.9	-5.0
해외유명브랜드	3.7	-7.6	-3.5	-3.1	-1.6	10.5	6.6	6.4	13.9	-3.3	1.1	2.3	-11.0
소계	1.4	-1.5	-2.6	-2.9	6.2	5.1	4.1	2.4	8.2	-2.6	-1.0	4.4	-7.9
식품	6.6	-21.8	35.1	0.0	8.8	6.1	-14.4	40.2	11.2	0.0	3.9	6.6	0.4
총계	2.1	-4.9	3.1	-2.6	6.8	5.9	0.7	7.2	8.9	-2.0	-0.1	5.0	-6.4
구매건수	-0.5	2.5	0.5	-1.9	6.7	1.9	-0.4	2.0	5.9	-2.5	-1.0	3.8	-4.6
구매단가	2.6	-7.2	2.6	-0.6	0.1	4.0	1.1	5.1	2.8	0.5	0.9	1.2	-1.9
점포당매출	2.1	-4.9	3.1	-2.6	6.8	5.9	0.7	7.2	8.9	-2.0	-0.1	5.0	-6.4
편의점													
생활용품	5.3	-1.0	8.5	4.3	6.4	6.5	0.2	16.1	7.7	0.3	4.0	2.2	3.0
잡화	16.5	8.2	16.3	7.0	8.9	7.8	0.6	13.7	9.3	3.7	4.4	8.0	9.8
담배 등 기타	5.8	4.9	5.3	6.3	3.6	5.2	5.7	7.0	1.5	5.5	3.5	2.0	3.4
소계	6.0	4.4	5.8	6.1	4.0	5.4	5.1	7.9	2.2	5.0	3.6	2.2	3.6
음료 등 가공	6.3	9.9	9.9	6.5	3.3	8.6	5.7	11.2	4.1	7.3	5.1	5.7	2.4
즉석(신선일부)	11.1	11.7	13.8	11.1	10.4	9.9	12.8	8.4	1.7	3.5	2.0	1.7	2.3
소계	7.1	10.2	10.5	7.3	4.4	8.8	6.9	10.7	3.7	6.6	4.6	5.0	2.4
총계	6.6	7.6	8.5	6.8	4.2	7.3	6.1	9.4	3.0	5.9	4.1	3.8	2.9
구매건수	3.9	7.0	6.9	6.3	2.1	6.8	7.2	6.7	-0.2	5.5	3.0	2.3	2.6
구매단가	2.6	0.6	1.5	0.5	2.1	0.5	-1.1	2.5	3.2	0.4	1.1	1.5	0.3
점포증가율	6.7	6.3	6.0	5.7	5.2	4.6	4.5	4.1	3.9	3.4	1.1	2.7	3.1
점포당매출	-0.1	1.2	2.4	1.0	-0.9	2.6	1.5	5.1	-0.9	2.4	3.0	1.0	-0.1

표 2. 유통업체 매출동향

	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07
온라인유통													
가전/전자	5.9	2.9	-3.5	7.2	12.4	6.7	13.2	2.3	1.7	13.7	1.3	10.4	7.0
도서/문구	9.6	6.5	5.4	4.2	10.3	6.2	18.9	7.2	24.1	7.9	8.0	3.2	12.1
패션/의류	-7.5	-2.0	-8.9	-3.7	2.8	-17.8	-4.7	-9.5	-13.0	-4.1	-13.8	-10.4	-9.6
스포츠	-10.4	-5.6	-8.9	-4.1	4.6	-10.2	1.3	-4.3	-3.7	2.1	-4.3	-8.0	-7.8
화장품	17.4	14.1	17.5	21.5	17.3	17.0	15.0	18.8	16.8	18.8	14.7	13.4	16.3
아동/유아	3.0	2.3	5.6	10.9	6.6	0.3	7.1	11.1	6.2	8.1	2.8	2.6	4.3
식품	22.1	13.0	32.0	23.4	22.0	22.4	22.4	36.2	28.9	28.1	26.1	20.1	21.0
생활/가구	14.0	8.7	11.8	16.9	14.1	12.9	18.6	18.2	15.7	19.0	13.0	9.4	12.8
서비스/기타	-3.9	13.3	16.9	13.5	6.8	19.1	24.7	18.5	37.5	54.4	55.9	67.5	61.6
총계	8.1	8.1	12.0	12.6	12.7	10.4	16.8	15.7	15.7	22.2	16.5	18.4	16.9

주1: 온라인 유통 10개사: G마켓글로벌(G마켓, 옥션), 11번가, 인터파크, 쿠팡, SSG(이마트, 신세계), 에이케이몰, 홈플러스, 갤러리아몰, 롯데마트, 롯데온
주2: 티몬, 위메프는 24년 7월 거래액을 제출하지 못함에 따라 제외
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권