SECTOR
UPDATE

2025. 9. 15

금융/소비재팀

이가영 Analyst
kayoung.l.lee@samsung.com

유혜림 Research Associate
hyerim0705@samsung.com

▶ 주가 Performance

(%)	1D	1M	3M	12M
에이피알	-5.0	-0.7	61.4	271.4
달바글로벌	-2.5	-8.8	-1.1	nm
브이티	-0.2	-16.4	-28.6	-13.6
아모레퍼시픽	1.8	-0.4	-10.0	-18.6
LG생활건강	0.0	-0.3	-14.2	-19.1
에이블씨엔씨	-3.0	27.7	76.2	76.2
아이패밀리에스씨	1.1	39.0	25.6	4.0
클리오	0.7	-5.1	-15.4	-55.2
코스맥스	-1.4	11.9	-9.5	69.9
한국콜마	0.1	-1.1	-12.6	7.3
씨앤씨인터내셔널	0.0	7.6	23.6	-55.6
코스메카코리아	0.9	6.6	18.0	-25.1
제닉	-2.7	-13.0	-32.2	65.4
한국화장품제조	-1.3	-7.0	10.7	-20.2
엔에프씨	-2.2	12.3	79.1	111.0
실리콘투	-1.2	-2.9	-24.6	-5.4
펌텍코리아	-1.0	-7.2	7.7	71.7
에스엠씨지	-2.4	-6.4	2.5	nm

▶ 시가총액 및 Valuation

(원, 십억원, 배)	종가	시가총액	P/E
에이피알*	218,000	8,160	22.1
달바글로벌	162,800	2,000	15.4
브이티	30,400	1,088	10.1
아모레퍼시픽*	122,100	7,142	18.8
LG생활건강*	294,000	4,499	21.0
에이블씨엔씨	13,000	338	14.1
아이패밀리SC	23,700	410	12.2
클리오	14,230	257	13.9
코스맥스*	219,500	2,491	17.1
한국콜마*	79,100	1,867	13.4
씨앤씨인터내셔널*	42,700	428	15.9
코스메카코리아	66,200	707	13.4
제닉	27,200	217	nm
한국화장품제조	59,800	271	nm
엔에프씨	6,700	120	nm
실리콘투*	41,750	2,554	11.4
펌텍코리아	61,900	768	15.1
에스엠씨지	6,550	130	18.1

참고: 전일 종가 기준, P/E는 12개월 선행 기준
*당사 추정치 기준; 그 외 종목은 컨센서스 기준
자료: Fnguide, 삼성증권 추정

삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

화장품 데일리 업데이트

9월 15일 Morning brief

주요 산업뉴스

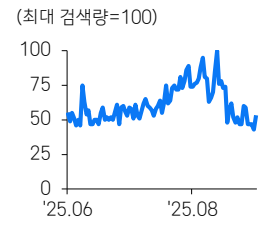
애경산업 인수 우선협상대상자로 태광산업 선정: 애경그룹이 보유 중인 애경산업(018250 KS)의 지분 63%(AK홀딩스 45%, 애경자산관리 18% 보유) 인수 우선협상대상자로 태광산업(003230 KS, 석유화학 및 섬유 사업 영위)-티투PE(태광산업 계열의 투자사)-유안타인베스트먼트 컨소시엄이 선정되어, 지난 12일 주식매매계약 MOU가 체결됐다. 언론 보도에 따르면 해당 지분의 매각 금액은 4천억원 후반대로 알려졌으며(vs 12일 애경산업 시가총액은 4,099억원), 연내 거래 마무리 예정이다.

미국 화장품 유통사 Ulta Beauty, 중동 및 멕시코 진출: Ulta Beauty(ULTA US)의 '25.1월 신임 CEO인 Steelman은 미국 내수 매출 성장의 한계를 극복하고자, 해외 확장을 동사의 '두번째 전략적 우선순위'로 설정했다. 그 시작으로 '25.7월 영국 화장품 유통사 SpaceNK를 인수한 데 이어, 1) 멕시코 Grupo Axo와 합작투자(JV) 방식으로 '25.8월에 멕시코 지점을 개점했으며, 2) 쿠웨이트 Alshaya Group과의 프랜차이즈 계약 방식으로 '25년 말에 중동(쿠웨이트, UAE)에 지점을 설립할 예정이다.

소비재 전문 사모펀드 Bansk Group, 영국 화장품 브랜드사 Byoma 인수: 한국 ODM사의 고객사이기도 한 영국 스킨케어 브랜드 Byoma를 뉴욕 소재 Bansk Group('19년 설립, 관리 자산 약 30억 달러)이 인수한다. 지분 매도자는 보스턴 소재의 소비재 전문 사모펀드 Yellow Wood Partners로, 매각 금액은 공개되지 않았다. 참고로 언론 보도에 따르면, '22.2월 설립 이후 '25년 현재까지 Byoma의 누적 매출액(소매판매 기준)은 5억달러(약 6,850억원) 수준이다.

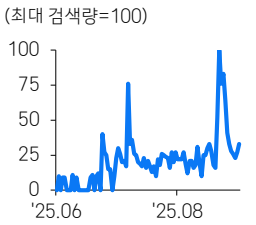
주목할 만한 Keywords

Korean Skincare (전 세계)



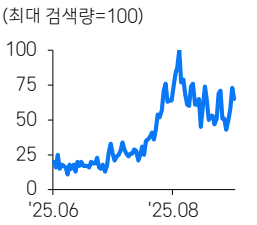
자료: Google Trends

Madeca (전 세계)



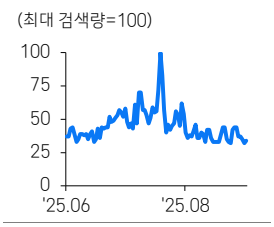
자료: Google Trends

Dr. Melaxin (전 세계)



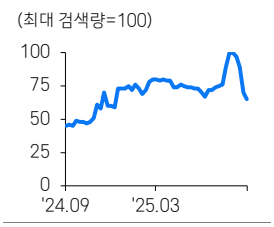
자료: Google Trends

Anua (미국)



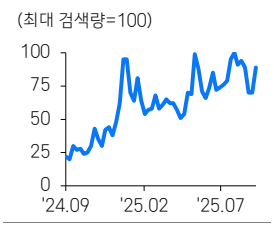
자료: Google Trends

Centella (스킨천사:전 세계)



자료: Google Trends

Dr. Althea (전 세계)



자료: Google Trends

Amazon Ranking (미국 지역, Beauty & Personal Care 〉 Skin Care 〉 Face)

No.	회사	브랜드	상품	제조국/제조사*	판매가($)
1	Hero Cosmetics	Mighty Patch	Original patch from Hero Cosmetics (36 Count)	한국/T&L	12.99
2	Clean Skin Club	CLEAN SKIN CLUB	Clean Skin Club Clean Towels XL (50 Count)	미국	17.95
3	Kenvue	Neutrogena	Makeup Remover Wipes (50 Count x 2 Pack)	미국	9.78
4	에이피알	메디큐브	Zero Pore Pads 2.0 (70 Count)	한국/엔코스	18.90
5	Crown Laboratories	PanOxyl	Acne Foaming Wash (5.5 Oz)	미국	9.88
6	뷰티셀렉션	바이오던스	Bio-Collagen Real Deep Mask (4 Count)	한국/엔코스,제닉	17.90
7	Estee Lauder	The Ordinary	Glycolic Acid 7% Exfoliating Toner (8.11 Fl Oz)	캐나다	13.00
8	Estee Lauder	The Ordinary	Niacinamide 10%+Zinc 1%, Smoothing Serum	캐나다	6.00
9	에이피알	메디큐브	Collagen Overnight Wrapping Peel Off Facial Mask Pack (2.53 Fl Oz)	한국/코스맥스	19.00
10	L'Oreal	La Roche-Posay	Toleriane Double Repair Face Moisturizer (3.38 Fl Oz)	프랑스	24.99
11	L'Oreal	La Roche-Posay	Toleriane Purifying Foaming Facial Cleanser (13.52 Fl Oz)	프랑스	15.99
12	L'Oreal	Cerave	Moisturizing Cream, Body and Face Moisturizer for Dry Skin	미국	18.96
13	L'Oreal	Cerave	Foaming Facial Cleanser, Daily Face Wash for Oily Skin	미국	15.97
14	L'Oreal	Cerave	Hydrating Facial Cleanser, Moisturizing Face Wash for Dry Skin	미국	15.49
15	Vanicream	Vanicream	Daily Facial Moisturizer With Ceramides and Hyaluronic Acid (3 Fl Oz)	미국	13.97
16	Unilever	Paula's Choice	SKIN PERFECTING 2% BHA Liquid Salicylic Acid Exfoliant Toner	미국	37.00
17	Simply Vital	SimplyVital	Collagen, Retinol & Hyaluronic Acid Cream (1.7 Fl Oz)	미국	18.96
18	Estee Lauder	The Ordinary	Hyaluronic Acid 2%+ B5 (1 Fl Oz)	캐나다	9.90
19	L'Oreal	Cerave	PM Facial Moisturizing Lotion	미국	14.97
20	Vanicream	Vanicream	Gentle Facial Cleanser with Pump Dispenser (8 Fl Oz)	미국	8.86
21	L'Oreal	CeraVe	Skin Renewing Night Cream (1.7 Oz)	미국	17.44
22	더파운더즈	아누아	Heartleaf Quercetinol Pore Deep Cleansing Foam	한국/엔코스,코스모코스	13.00
23	달바글로벌	달바	Piedmont Italian White Truffle First Spray Serum (3.38 Fl Oz)	한국/비앤비코리아	17.99
24	L'Oreal	La Roche-Posay	Toleriane Hydrating Gentle Face Cleanser	프랑스	19.99
25	Rael	Rael	Pimple Patches, Miracle Invisible Spot Cover	미국	16.99
26	에이피알	메디큐브	Salmon DNA PDRN pink collagen jelly gel mask (4ea)	한국/메가코스	19.00
27	Daolyo	Daolyo	Pimple Patches for Face, 4 Size 300 Counts Acne Patches	미국	7.99
28	에이피알	메디큐브	Deep Vitamin C Golden Capsule Face Moisturizer	한국/비앤비코리아	19.90
29	에이피알	메디큐브	Collagen Jelly Cream	한국/코스맥스	14.90
30	Galderma Group	Differin	Acne Treatment Gel	캐나다	14.48
31	아모레퍼시픽	CORSX	Snail Mucin 96% Power Repairing Essence 3.38 Fl Oz	한국	16.94
32	L'Oreal	Cerave	Renewing Salicylic Acid Cleanser	미국	15.48
33	TrueSkin	TruSkin	Vitamin C Serum for Face	미국	38.99
34	Elevate Brands	Botanic Tree	Glycolic Acid Face Wash	미국	24.99
35	에이피알	메디큐브	Salmon DNA PDRN Pink Peptide Serum	한국/한국기능성화장품연구센터	18.90
36	Kao	Biore	Original Blackhead Remover Strips (14 Count)	일본	7.99
37	L'Oreal	Cerave	AM Facial Moisturizing Lotion with SPF30	미국	14.97
38	L'Oreal	L'Oreal Paris	Infallible 3-Second Setting Spray Mist	프랑스	10.98
39	Galderma Group	Cetaphil	Gentle Makeup Removing Face Wipes	캐나다	5.49
40	Kenvue	Neutrogena	Hydro Boost Ultra-Soft Micellar Cleansing Wipes with Hyaluronic Acid	미국	11.78
41	L'Oreal	THAYERS	Alcohol-Free Rose Petal Witch Hazel Facial Toner for Glowing Skin	미국	10.95
42	Vanicream	Vanicream	Moisturizing Skin Cream with Pump Dispenser	미국	13.56
43	Kenvue	Aveeno	Daily Moisturizing Body Lotion for Dry Skin with Prebiotic Oat	미국	9.97
44	브랜드 501	Dr.Melaxin	Peel Shot Glow Black Rice Peeling Ampule	한국/코스메카코리아	25.00
45	L'Oreal	Cerave	Acne Treatment Face Wash	미국	14.97
46	Peach&Lily	Peach Slices	Acne Spot Dots	한국/코스메카코리아	4.88
47	더퓨어랩	닥터엘시아	345 Relief Cream	한국/한국콜마	22.95
48	부스터스	이퀄베리	Vitamin Illuminating Serum	한국/엔에프씨	19.99
49	브랜드 501	Dr.Melaxin	Peel Shot Glow White Rice Peeling Ampoule	한국/코스메카코리아	25.00
50	DRMTLGY	DRMTLGY	Anti-Aging Tinted Moisturizer SPF46 (1.7 Oz)	미국	31.00

참고: * 해외 제품은 브랜드사의 국가 기준
자료: Amazon, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
  따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

NCSI KS-SQI KCSI KCPI cc 소비자중심 Best Korea Brands 2024 Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA