SECTOR UPDATE

2025.12.8

금융/소비재팀

이가영 Analyst
kayoung.l.lee@samsung.com

유혜림 Research Associate
hyerim0705.yu@samsung.com

▶ 주가 Performance

(%)	1D	1M	3M	12M
에이피알	2.8	-2.7	18.1	374.8
달바글로벌	-0.4	-19.5	-20.0	nm
브이티	-0.4	-20.2	-38.2	-47.5
아모레퍼시픽	0.2	3.5	5.2	18.3
LG생활건강	0.4	-4.7	-8.1	-16.0
에이블씨엔씨	-1.2	-2.5	-31.5	37.1
아이패밀리에스씨	0.4	-11.9	-38.6	-16.4
클리오	0.1	-2.1	-4.3	-20.7
코스맥스	1.3	-15.5	-22.8	17.3
한국콜마	0.3	-12.1	-13.6	24.8
씨앤씨인터내셔널	-0.6	-12.9	-22.8	-25.0
코스메카코리아	0.3	-2.0	16.3	36.5
제닉	-3.6	-12.8	-29.9	14.6
한국화장품제조	0.4	-4.4	-15.8	5.3
엔에프씨	1.0	-13.9	-28.8	110.9
실리콘투	-1.9	-1.8	-0.4	59.4
펌텍코리아	-2.9	2.4	-12.0	42.7
에스엠씨지	-1.7	-6.0	-37.1	nm

▶ 시가총액 및 Valuation

(원, 십억원, 배)	종가	시가총액	P/E
에이피알*	254,500	9,526	21.5
달바글로벌	129,500	1,599	13.8
브이티	19,560	683	9.9
아모레퍼시픽*	124,300	7,271	19.4
LG생활건강*	272,500	4,170	20.9
에이블씨엔씨	9,610	250	nm
아이패밀리에스씨	15,130	262	8.9
클리오	13,510	244	14.2
코스맥스*	165,200	1,875	11.1
한국콜마*	65,500	1,546	11.2
씨앤씨인터내셔널*	31,550	430	11.7
코스메카코리아	67,900	725	11.4
제닉	19,660	157	nm
한국화장품제조	50,000	227	nm
엔에프씨	5,020	90	nm
실리콘투*	41,850	2,560	11.7
펌텍코리아	54,500	676	13.0
에스엠씨지	4,050	81	nm

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

12월 8일 월요일 Morning brief

주요 산업뉴스

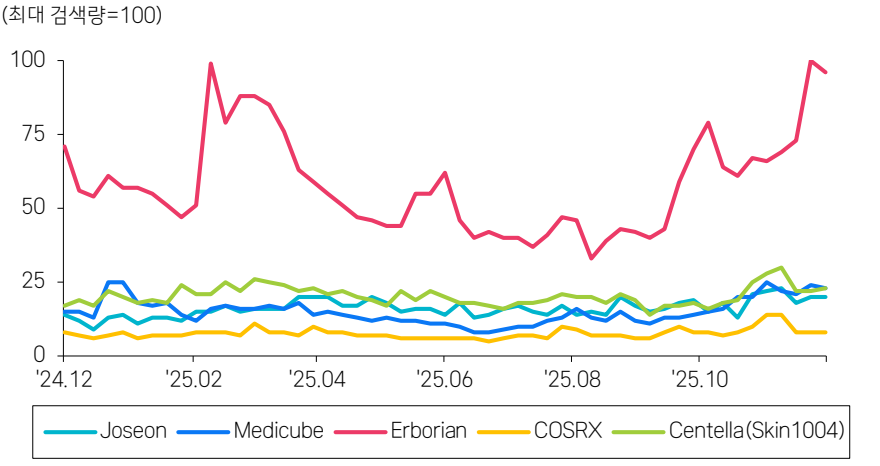
미국 Ulta Beauty, 호실적 및 가이던스 상향으로 주가 사상 최고치 경신: 미국 최대 화장품 전문 유통사 중 하나인 울타뷰티(ULTA.US; Ulta Beauty)가 3Q25 호실적을 발표한 이후 주가가 12.65% 상승 마감했다. 주가는 정규장 기준 601.5달러에 마감되며 상장 이후 최고 주가를 경신했다. 동사 발표에 따르면, 호실적을 보였던 스킨케어(매출 +8~9% y-y 성장 추정) 성장의 주된 동력은 K-뷰티(아누아, 메디큐브, 티르티르, 휘, 언리시아)였다. 호실적 트렌드가 지속될 것으로 판단, 동사는 '25년 EPS 가이던스를 기존 대비 +5% 가량 상향했다(25.2-25.5달러 vs 기존 23.9-24.3달러).

강남으로 사옥 이전하는 화장품사 증가 추세: 20-30대의 젊은 직원을 인재를 확보하기 위해 강남으로 사옥을 옮기는 국내 화장품사가 증가 중이다. 언론 보도에 따르면, 조선미녀, 스킨천사 등의 브랜드를 운영 중인 구다이글로벌은 내년 초 강남구 언주로 근처로 사옥을 이전하기 위해 임대차 계약을 '25.11월에 완료했다. 현재는 브랜드별로 분산된 지리적 위치를 한 곳으로 모아서 업무 효율을 높이고(현재는 조선미녀-영등포, 티르티르-마포, 스킨천사-강남 등에 위치), 강남에 몰려있는 마케팅/인플루언서 등 뷰티 업종 생태계를 활용하기 위함이다. 브랜드사 마녀공장(439090 KS) 역시 최근 본사 위치를 서울 강서구에서 강남구 테헤란로로 이전했다.

K-뷰티의 PDRN 신규 론칭 열풍 지속: 인디 브랜드, 대형 브랜드, 제약사 등 K-뷰티 브랜드 전반의 PDRN 제품 신규 출시가 지속되고 있다. 아모레퍼시픽(090430 KS)의 AP뷰티, 홀리추얼, 신세계인터내셔날(031430 KS)의 어뮤즈, CJ(340460 KS) 올리브영의 브링그린, 동국제약(086450 KS)의 센텔리안, 구다이글로벌의 스킨푸드 등 모두 최근 PDRN 신제품을 출시했다. 언론 보도에 따르면 PDRN은 피부가 '스스로 회복'하도록 돕는 성분이기에 소비자 설득이 용이, 당분간 인기가 지속될 예정이다.

주목할 만한 Keywords

한국 화장품 5개 브랜드사 (프랑스)



자료: Google Trends

Amazon Ranking (프랑스, Beauty&Personal Care)

No.	회사	브랜드	상품	제조국/제조사	판매가($)
1	L'Oreal	Maybelline	Maybelline Sky High Volume and Length Mascara - Very Black, 5 ml	미국	8.70
2	L'Oreal	Mixa	Mixa Expert Sensitive Skin - Cica Ultra-Repair Ointment 10-in-1	프랑스	7.26
3	뷰티셀렉션	바이오던스	Biodance Bio-Collagen Real Deep Mask Pack of 4 - Face masks, face mask, face mask	한국/엔코스,아이큐어	14.98
4	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Anti-Aging Eye Care - Reduces Wrinkles, Puffiness, Swelling	프랑스	23.21
5	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Fluid Foundation - 24H Hydration - Hyaluronic Acid Formula	프랑스	10.59
6	Provalliance Group	Franck Provost	Franck Provost F. Provost Professional Expert Protection 4-in-1 Rinse-Free Care 230°C 190ml	프랑스	5.48
7	REVLON	Revlon	Revlon Professional UniqOne 10 in 1 Hair Mask Spray - Heat Protector for Hair	미국	10.41
8	L'OCCITANE	에르보리앙	Erborian - CC Creme a la Centella Asiatica - Maquillage et Soin Illuminateur	한국/한국콜마	35.77
9	L'Oreal	Mixa	Mixa Expert Sensitive Skin Routine Hyalurogel Hydration Booster Plumping 24 Hours	프랑스	13.94
10	L'Oreal	CeraVe	CeraVe - Gel Moussant Anti-Imperfections	미국	10.78
11	Bionoble	Bionoble	Bionoble Huile de Ricin Bio 50ml - Huile Pousse Cheveux, Cils, Sourcils, Barbe et Ongles	독일	9.66
12	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Eye Serum - Anti-Wrinkle, Anti-Puffiness & Concealer	프랑스	13.91
13	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New-York - Mascara Volume et Longueur Waterproof	미국	18.48
14	Les Secrests De Loly	Les Secrets De Loly	Les Secrets De Loly - Boost Curl Styling Hair Jelly Hydration & Definition	프랑스	18.38
15	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - CC Creme 5-in-1 - Universal Anti-Redness Cream	프랑스	10.59
16	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New York - Instant Eraser - Concealer/Concealer Fluid	미국	8.61
17	Luxeol	Luxeol	Luxeol - Growth & Fortification - Food Supplement	프랑스	33.56
18	L'Oreal	NYX	NYX Professional Makeup - Felt eyeliner - Waterproof - Precise line	프랑스	9.14
19	L'Oreal	Mixa	Mixa Intensive Dry Skin Cream for Very Dry and Dull Skin	프랑스	4.78
20	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Makeup Fixing Spray - Waterproof - Transfer Free - Lightweight Formula	프랑스	18.46
21	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New York Advent Calendar 2025 Set of 24 Makeup Products	미국	88.25
22	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New York Volume Mascara Sensational Eyelash - Very Black, 10ml	미국	7.83
23	L'Oreal	Garnier	GARNIER Pure Active - Button Patch Pack XXL	프랑스	11.60
24	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New York - Instant Eraser - Concealer/Concealer Fluid	미국	8.50
25	Conair	BaByliss	BaByliss Multistyle Blower Brush Ionic Anti-Frizz Technology, Ceramic Technology	프랑스	28.94
26	L'Oreal	Garnier	GARNIER Skin Active - Radiance Serum - Anti-Dark Spot	프랑스	11.75
27	Unilever	Rexona	REXONA - Clean Scent Women's Deodorant - Anti-perspirant Stick	영국	3.33
28	L'Oreal	NYX	NYX Professional Makeup - Fixing Primer - Sets Makeup and Moisturizes Skin	프랑스	11.55
29	Beiersdorf	NIVEA	NIVEA - Women's Advent Calendar 2025 Edition - Beauty Gift Set	독일	87.08
30	Estee Lauder	The Ordinary	The Ordinary Niacinamide original 10 % + zinc 1 % | 30 ml.	캐나다	6.56
31	Wella	Wella	Wella Professionals Fusion Intense Repair Shampoo for Damaged Hair	독일	36.93
32	KIKO	KIKO	KIKO Milano 3D Hydra Lipgloss 17 | Emollient Lip Gloss 3D Effect	이탈리아	12.57
33	L'Oreal	Steampod	Steampod 3 Professional 2-in-1 Straightener: Smoothing & Wavy Ceramic Straightener	프랑스	39.06
34	KIKO	KIKO	KIKO Milano Lip Volume Tutu Pink | Perfecting Lip Cream Volumizing Effect	이탈리아	6.97
35	REVLON	Revlon	Revlon RVDR5222 Salon One-Step Blower and Volumizing Brush	미국	29.02
36	Buki	Buki	Buki - 5437 - Professional Studio Tattoos, Black	프랑스	27.00
37	Provalliance Group	Demeliss	Demeliss Saint Algae Titanium Steam Straightener Titanium Plates	프랑스	53.21
38	Conair	BaByliss	BaByliss Turbo Smooth Hair Dryer - Powerful 2200W Hair Dryer, Wide Diffuser	프랑스	24.10
39	Wella	Wella	Wella Professionals Fusion Intense Repair Mask - Nourishing and Detangling Mask	독일	36.32
40	L'Oreal	Keratase	KERASTASE Nutritive - 8H Magic Night Serum Cheveux	프랑스	46.75
41	L'OCCITANE	에르보리앙	Erborian BB Creme	한국/한국콜마	17.69
42	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Elseve Extraordinary Oil - Multi-purpose Nourishing Universal	프랑스	10.70
43	Spectrum	Remington	Remington Keratin Protect Automatic Rotary Blower Brush	미국	48.38
44	L'Oreal	Mixa	Mixa - Concentrated Anti-Blemish Serum - For blemished skin	프랑스	7.78
45	Henkel	Schwarzkopf	Schwarzkopf Professional OSiS Dust It Poudre Matifiante Pour Cheveux Texturisante	독일	17.64
46	L'Oreal	L'Oreal Paris	L'Oreal Paris - Mascara Base Care - Enhanced Effect & Long Lasting Hold	프랑스	10.53
47	L'Oreal	Maybelline	Maybelline New York - Set of 4 Liquid Lipsticks - Glossy Vinyl Effect	미국	32.89
48	Conair	BaByliss	BaByliss Curl Secret Lite Automatic Curler - Fast and Effortless Curls	프랑스	77.32
49	L'Oreal	Keratase	KeRASTASE Elixir Ultime - L'Huile Originale - Huile Capillaire Nourrissante Multi-Usage	프랑스	50.63
50	L'Oreal	CeraVe	CeraVe - Lait Hydratant Corps et Visage - Peau Seche a Tres Seche	미국	21.07

참고: 2025.12.5 기준 *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

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA