

Industry Comment

Analyst 안지영, 황병준

02) 6915-5675

jjahn@ibks.com

비중확대 (유지)

유통업

5월 유통업 매출 +2.0%(온라인 13.5%, 오프라인 -6.1%)

- 2020년 5월 유통업 매출액 2.0%(오프라인 -6.1%, 온라인 13.5%). SSM -12.4%, 편의점 +0.8%, 대형마트 -9.7%, 백화점 -7.4%. 유통업 전체 -5.5%p(yoy), -1.9%p(MoM)
- 온라인은 식품이 +38.8%(1월 18.9%, 2월 92.5%, 3월 75.4%, 4월 56.4%)로 온라인 카테고리 중 가장 높은 성장률을 유지. 가전 +18.8%, 도서문구 +27.5%, 화장품 +6.2% 시현
- 5월 온오프라인 전체 상품군별 성장률은 가전/문화 16.0%, 생활/가정 12.7%, 식품 0.8%, 명품 19.1%, 패션/잡화 -11.8%, 아동/스포츠 1.5%, 서비스/기타 -6.1%

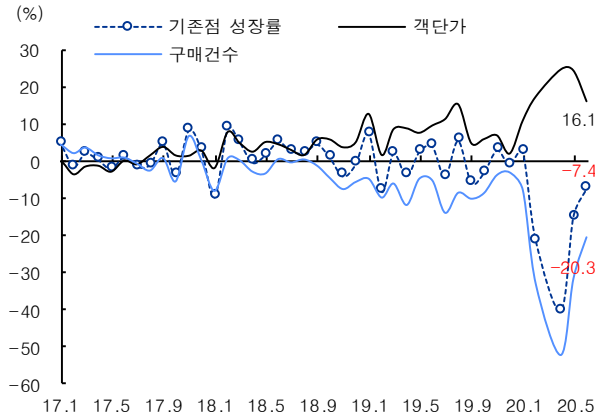
5월 오프라인 매출 -6.1%/ 편의점을 제외한 전 채널 역신장

2020년 5월 주요 유통업체 매출은 전년동월대비 2.0% 증가함. 온라인은 5월에도 +13.5%로 두 자리 수 매출 성장률을 유지한 반면 오프라인은 -6.1%에 그침. 오프라인 채널 별로는 SSM -12.4%, 대형마트 -9.7%, 백화점 -7.4%, 편의점 0.8%에 그침. 이는 5월 코로나19의 재확산과 국가재난지원금 사용처에서 배제된 영향을 반영했기 때문

- 1) 백화점은 해외 명품과 가정용품이 전월 대비 +10.9%p, +8.8%p 개선되며 각각 전년대비 19.1%, 18.4%로 성장 전환함. 다만 잡화 -25.4%, 여성장갑 -20.3%, 여성캐주얼 -32.4%, 남성의류 -15.8%, 아동스포츠 -12.2%, 식품 -20.1% 등 핵심 카테고리는 여전히 10~20%대의 역신장세 지속 중이나 5월 대비 5~10%p의 매출 감소폭 확인
- 2) 대형마트는 가전/문화에서 1.3% 증가 및 식품 -9.1%를 제외한 대부분의 카테고리에서 두 자리 수 역신장이 이어짐. 주된 이유는 국가재난지원금의 사용처 제외 영향 때문으로 확인됨
- 3) 편의점의 5월 매출은 +0.8%로 유통 채널들 가운데 유일하게 역신장을 벗어남. 유일하게 재난지원금 사용이 가능했던 채널로 카테고리별로는 생활용품이 9.7%, 담배가 6.1% 증가함

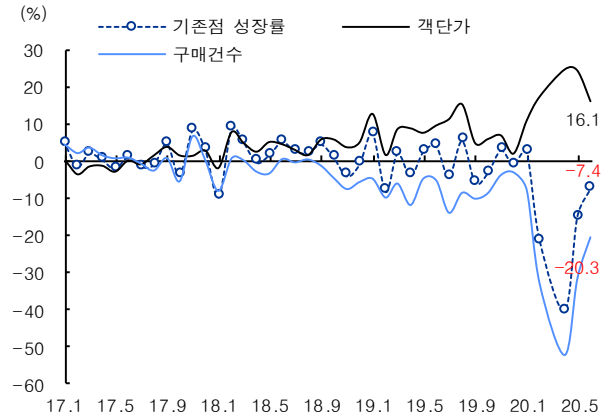
5월 오프라인의 구매건수 -13.9%로 역신장세가 지속되었지만 구매단가는 9.1%로 증가세를 유지함. 채널 별 구매단가는 대형마트 10.3%(4월 12.9%), 백화점 16.1%(4월 24.4%), 편의점 16.1%(4월 16.7%), SSM 4.9%(4월 6.2%)로 증가세를 유지했지만 증가 폭은 4월대비 소폭 하락함. 한편 구매건수는 여전히 두 자리 수 감소세가 이어졌는데 대형마트 -18.1%(4월 -12.3%), 백화점 -20.3%(4월 -31.5%), 편의점 -12.7%(4월 -15.9%), SSM -16.5%(4월 -8.2%) 편의점을 제외한 모든 채널에서 역신장 폭도 4월 대비 확대됨. 한편 5월 온라인 유통 채널은 비대면거래의 선호로 온라인 내 구매 카테고리가 식품(+38.8%)에 이어 생활/가구(+22.7%)로도 확대되었으며 으뜸효율 가전제품 구매비용 환급사업으로 가전/전자도 18.8%증가세를 시현

그림 1. 백화점 기준점, 객단가, 구매건수 성장률(yoy) 추이



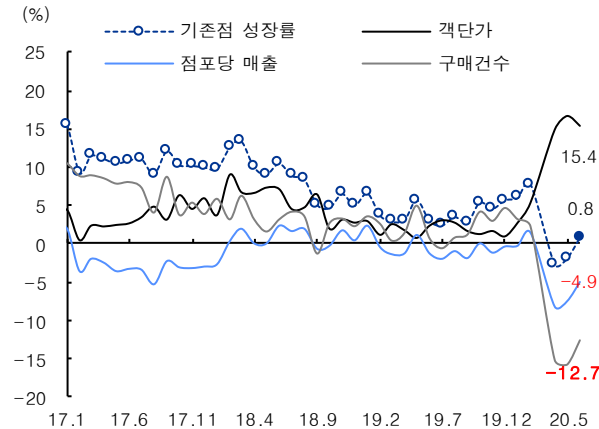
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 2. 대형마트 기준점, 객단가, 구매건수 성장률(yoy) 추이



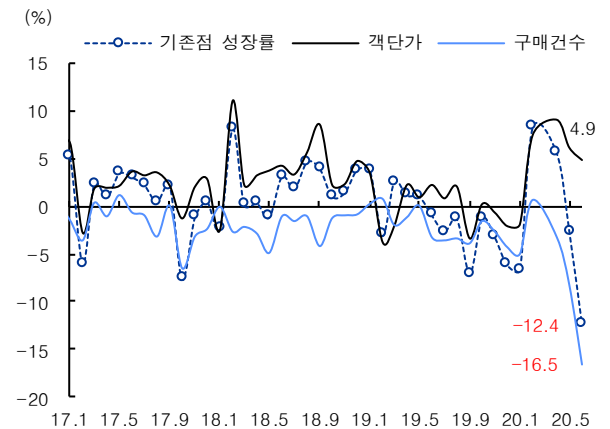
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 3. 편의점 기준점, 객단가, 점포당 매출, 구매건수 (yoy) 추이



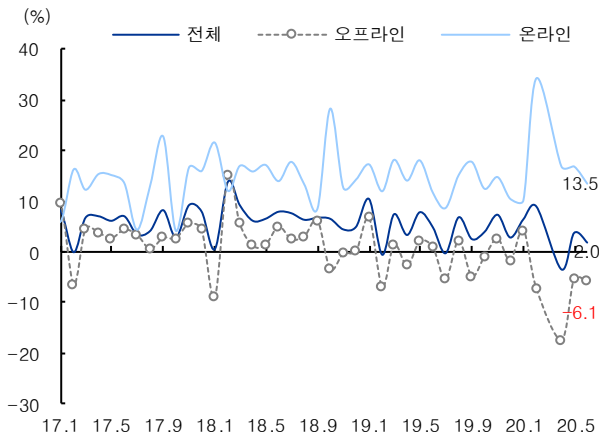
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 4. SSM 기준점, 객단가, 구매건수 성장률 (yoy) 추이



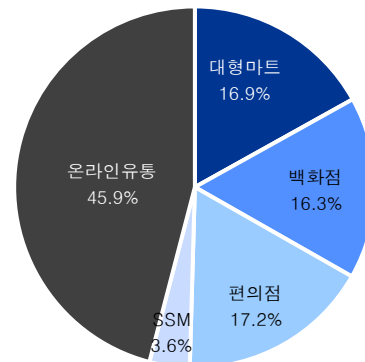
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 5. 온오프라인 전년 대비 월별 매출 성장 (yoy) 추이



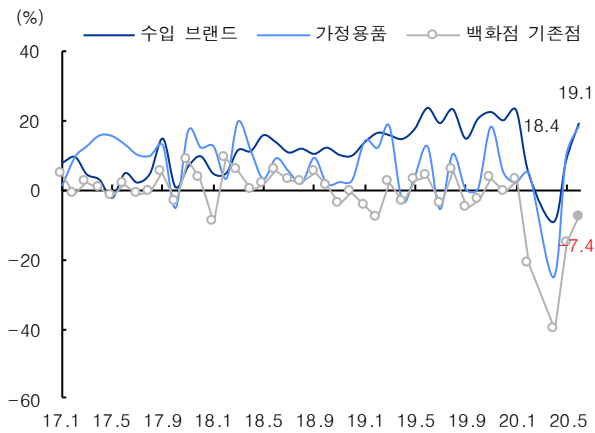
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 6. 채널별 매출 구성 비중 ('20년 5월 기준)



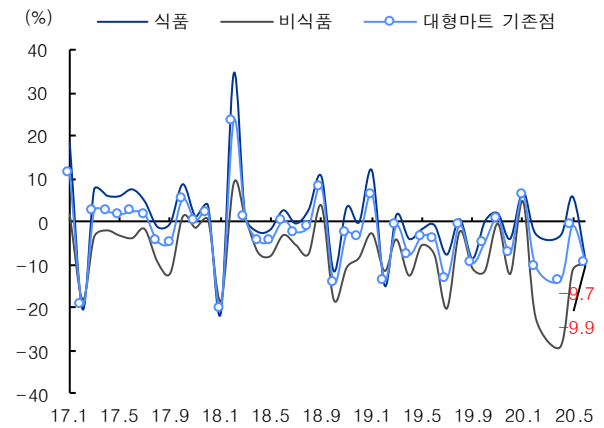
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 7. 백화점 수입 브랜드, 식품 부문 매출 성장률 (yoy) 추이



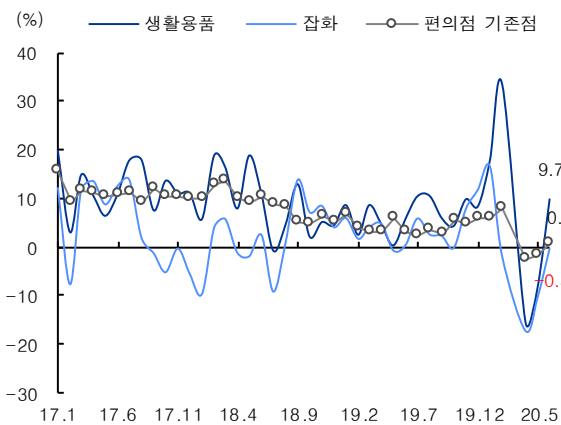
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 8. 대형마트 식품, 비식품 부문 매출 성장률 (yoy) 추이



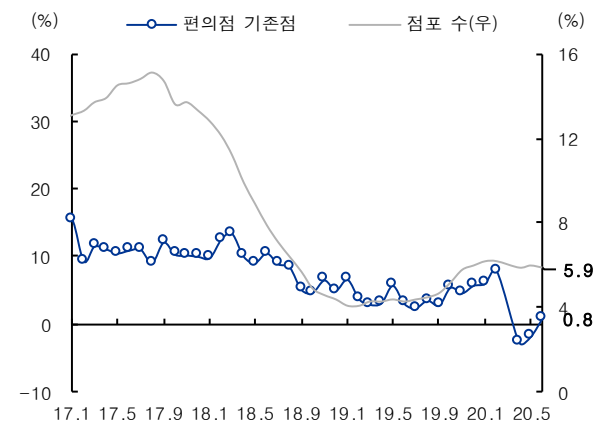
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 9. 편의점: 생활용품, 잡화 부문 매출 성장률 (yoy) 추이



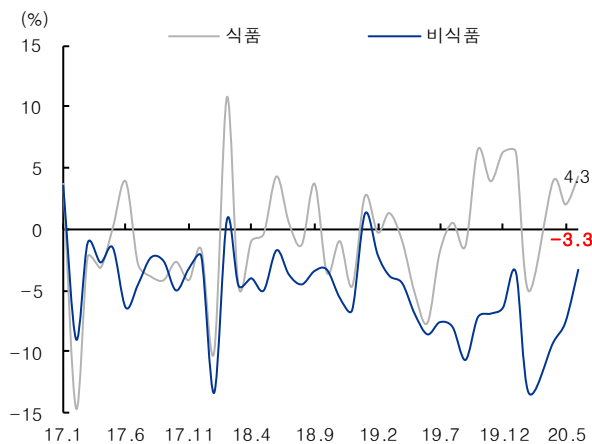
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 10. 편의점 점포 수 및 기준점 성장률 (yoy) 추이



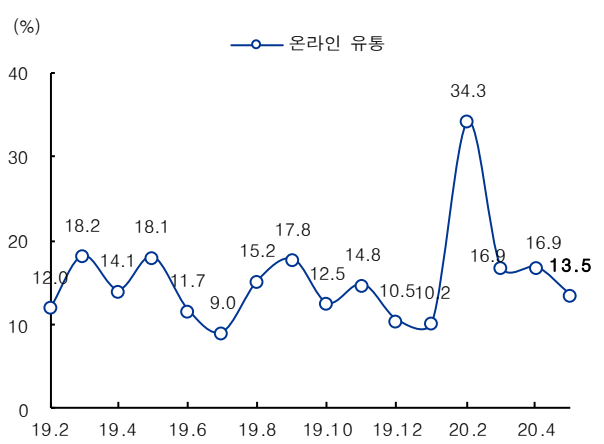
자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 11. SSM: 식품, 비식품 부문 매출 성장률 (yoy) 추이



자료: 산업통상자원부, IBK투자증권

그림 12. 온라인 유통 채널 성장률 (yoy) 추이



자료: 산업통상자원부, IBK투자증권