

# Armour는 잊어라!

## '캐나다 나이키' 룰루레몬이 대세다



캐나다의 요가 패션 의료 업체 룰루레몬이 코로나 바이러스 유행병 전반에 걸쳐 더욱 빠른 성장을 거듭하고 있다.

Under Armour는 한때 '차세대 나이키'로 꼽혔으나 최근 5년간 나이키, 아디다스 등과 어깨를 겨누며 경쟁하느라 경영면에서 고전하면서 시장 가치의 70% 이상을 잃었다.

같은 기간 룰루레몬(Lululemon)은 요가와 애슬레저 의류 소매업체들을 통해 건설한 매장 매출 성장으로 투자자들을 현혹시키면서 룰루레몬의 주식은 450% 가까이 급등했다.

투자자들이 언더아머(Under Armour)를 잊고 단순히 운동복 시장에서 '업종 최고' 플레이로 룰루레몬을 고수해야 하는 이유를 살펴보자.

수익 증가율 강화  
지난 2015년 언더아머는 2018년까지 연간 75억 달러의 매출을 올릴 것이라고 자랑스럽게 예측했다. 그러나 2018년에는 52억 달러의 매출을 올렸을 뿐이며 작년에는 53억 달러로 1%만 증가했다.

언더아머의 웅장한 계획은 나이키와 아디다스와 보조를 맞출 수 없었기 때문에 무너졌다. 자이언트들인 두 경쟁업체 모두 더 많은 상점을 열고, 전자상거래 플랫폼을 확장했으며, 언더아머의 핵심 북미 시장에 걸쳐 공격적인 마케팅을 펼쳤다. 언더아머는 해외 진출을 통해 경기 둔화를 상쇄하려 했지만 아시아와 같은 유망 시장에서의 성장이 국내 하락세를 완전히 상쇄하지는 못했다.

2020년 상반기 언더아머의 매출은 대우행으로 인해 공급망과 점포 폐쇄로 인해 전년

대비 32% 감소한 16억달러를 기록했다. 언더아머는 아직 하반기 가이드라인을 제시하지 않았지만 분석가들은 올해 매출이 26% 감소하고 내년에는 22% 반등할 것으로 예상하고 있다.

이에 비해 룰루레몬의 매출은 2018년 33억달러로 24% 증가했다가 2019년 40억달러로 다시 21% 증가했다. 소비자 직접 채널 확대, 남성복 사업 성장, 무료 요가교실 같은 커뮤니티 행사에서의 끈끈한 브랜드 충성심, 제한된 프로모션으로 프리미엄 매력을 유지할 수 있는 능력 등이 성장했기 때문이라고 분석되었다.

2020년 상반기 룰루레몬의 매출은 15억5000만달러로 전년 대비 6% 감소했다. 더 중요한 것은 룰루레몬이 남성 매출 2배, 디지털 매출 2배, 국제 매출 4배 등 2023년 말까지 연평균 두 자릿수 매출증대를 목표로 하는 '3대 파워' 성장 계획에 대한 의지를 거듭 천명했다는 점이다.

룰루레몬은 지난 분기에 정확한 지점을 제공하지 않았지만 분석가들은 올해 매출이 4% 증가한 뒤 내년에는 27%의 성장률을 보일 것으로 예상하고 있다.

**수익률 및 수익 증가율 강화**  
언더아머는 매출 성장세가 꺾이면서 비가맹점에 제

품을 적게 판매하고 공급망을 합리화하는 등 마진을 끌어올리는 데 주력했다. 이에 따라 2019년 총이익은 46.9%로 180base 포인트가 확대됐고 2018년 4600만 달러의 적자를 낸 데 비해 9200만 달러의 순이익을 냈다.

그러한 진전은 고무적이었지만 대우행으로 인해 그 수익은 크게 감소했고 회사는 2020년 상반기에 7억 7천 3백만 달러의 엄청난 순손실을 기록하게 되었다. 애널리스트들은 순이익이 1년 내내 적자를 면치 못하다가 2021년 수익성으로 돌아설 것으로 예상하고 있다.

룰루레몬의 총 마진은 지난 해 수익률이 높은 상품들의 혼합이 좋아진 덕분에 70 베이스 포인트가 늘어난 55.9%를 기록했고, 순이익은 33% 급증한 6억4600만달러를 기록했다. 2020년 상반기 룰루레몬의 순이익은 1억 1500만달러로 전년 동기 대비 48% 감소했는데, 주로 임시점포 폐쇄와 온라인 주문 이행 비용 증가 때문이다.

월가에서는 룰루레몬의 올해 실적이 15% 감소에 그쳤다가 내년에는 53% 성장하며 강하게 반등할 것으로 보고 있다. 언더아머가 절박한 비용절감 조치로 물건을 걷게 되면서 룰루레몬이 내년에 대우행에서 완전히 회복될 수 있다는 얘기도.



# 코로나 유행도시의 탄생

## 포인트 로버츠 사업의 80%, 주민들도 탈출 행력



캐나다 BC주와 미국 워싱턴주 국경지대 반도에 위치한 포인트 로버츠는 평소같이면 여름 시즌 사람들이 분비는 관광지이다. 주민들이 목가적인 집에서 여름을 보내는 동안 캐나다 BC에서 온 관광객과 쇼핑객들이 작은 기념품 가게나 식당에서 돈을 많이 뿌리게 된다.

하지만 올해는 달랐다; COVID-19는 타운 전체를 유행도시처럼 만들어 버렸다.

브라이언 칼더 포인트 로버츠 상공회의소장은 "오늘 중심가를 걷다 보면 아무도 보이지 않는다. 농담이 아니다"고 말했다. 갑자기 유행타운으로 바뀌었다는 것이다.

칼더는 워싱턴 주 포인트 로버츠에서 3세대 거주하고 있다. 그의 증조할아버지는 100여년 전 BC 델타시 남서쪽 한 반도에 위치한 교외의 주거 지역인 트서와센과 국경을 공유하는 이 미국 땅에 정착했다.

그가 성장하는 동안 동네는 캐나다 BC와 워싱턴주 포인트 로버츠로 나뉘었다. 하지만 15년 전, 그는 반 은퇴를 위해 영구적으로 미국쪽 포인트 로버츠로 이사했다.

웨스턴워싱턴대 국경정책 연구소에 따르면 그는 현재 포인트로버츠가 캐나다인으로부터 80% 이상의 사업부문을 잃으며 파산 위기에 처해 있는 것으로 나타났다.

COVID-19의 확인된 사례는 단 한 건도 없었음에도 불구하고, 그 지역사회는 대우행이 강타한 이후 경제적 붕



괴를 경험했다. 지난 3월, 캐나다와 미국의 국경은 필수적이지 않은 여행에 폐쇄되어 포인트 로버츠의 주요 수입원이 차단되었다.

"우리는 전적으로 캐나다에 의존하고 있습니다."라고 한 때 밴쿠버 시의원을 두 번 역임한 칼더는 말했다.

그는 매달, 지역사회가 계속 무너지고 있다고 말했다. 비즈니스들은 문을 닫았고, 대부분의 아이들은 교육을 계속하기 위해 미국 본토나 BC로 떠났다. 사람들은 일자리가 부족한 것이 아니라 아예 존재하지 않기 때문에 도망치듯 빠져나가고 있다.

"충분한 저축이나 연금이 없는 사람들에게는 참혹한 일이지요. 그들은 무엇을 해야 하지요. 일자리가 없습니다. 한 직장이 아니라 한 가지 일도 없습니다."

하이 시즌에는 포인트 로버츠가 최대 6천명을 유지하는데, 비시즌에는 약 1천2백50명으로 줄어든다. 그런데 올해 국경 폐쇄 이후, 현재 8백명에서 9백명 사이의 사람들이 남아있는 형편이다.

지금은 1천명 정도가 오던 주유소 5곳, 하루 5천명의 손님 모을 식료품점 1곳, 빈 선착장 1곳, 골프장이 사실상 폐업했고 12월 문을 닫겠다고 밝힌 은행 1곳, 음식점이 있다.

매일 아침, 칼더는 아침 식사를 위해 솔트워터 카페로 향한다. 포인트 로버츠의 마지막 레스토랑이지만 언제 문을 닫을 지 모른다.

미국 워싱턴주는 캐나다에 고립된 Point Roberts 거주자들을 도와달라고 요청했다.

지난 20년간 포인트 로버츠에 거주해 온 이 레스토랑의 주인인 탐라 한센은 "지역 사회를 위해 열린 자세를 유지하려고 노력하고 있지만 어려운 작업이었다"고 말했다.

그녀는 사업이 80%나 줄었고 더 이상 돈을 벌지 못한다고 말한다. 매주, 그녀는 개업 여부를 재평가한다고 말했다.

**경제회복을 위한 길은 없다.**

비록 국경선이 내일 재개될 예정이었다 하더라도, 칼더는 그 피해가 회복할 수 없는 것이라고 믿고 있으며 회복의 길을 상상할 수 없다.

결국, 포인트 로버츠는 전통을 바탕으로 지어진 "여름 마을"이라고 그는 말했다. 매년, 가족들은 그들이 대대로 해왔던 것처럼 포인트 로버츠로 돌아온다.

칼더는 "그것은 사라졌고, 우리가 전통을 깬기 때문에 절반은 돌아오지 않을 것 같다"고 말했다.

포인트 로버츠에 있는마켓플레이스 식료품점의 주차장은 사실상 텅 비어 있다. 최고조에 달할 때, 그것은 하루에 5천명의 고객들에게 서비스를 제공했을 것이다. 지금은 매일 50명 정도가 쇼핑을 한다.

포인트 로버츠는 항상 워싱턴 주에서 격리되어 있었지만, 지금은 그러한 고립이 더 증가했다. 포인트 로버츠는 칼더의 표현대로 왓콤 카운티의 고아다. 그리고 그는 그의 지역사회가 카운티와 주로부터 받은 지원이 부족하여 좌절하고 있다.

워싱턴주 주지사실은 성명을 통해 왓콤 카운티에 대우행 초기부터 1천6백만 달러 이상의 자금을 지원했다고 밝혔지만 그 자금 중 얼마가 포인트 로버츠에 있는 기업들에 전달됐는 지는 불확실하다.

주지사는 국경 제한으로 인해 포인트 로버츠 주민들이 직면하고 있는 독특한 도전에 대한 해결책을 찾는 데 전념하고 있다고 하지만 현실적으로 바람직한 변화는 전혀 없는 실정이다.

# PRICE TO SELL

## ONLY \$150,000

- AFFORDABLE 2-bedroom condo in an EXCELLENT LOCATION in Windsor Park!
- TWO BEDROOMS
- INCLUDES TWO oversized balconies - North & South -
- Excellent floor plan includes a large living room, a pass-through kitchen with an adjacent eating nook, and a large storage room.
- Assigned parking with plug-in.
- Close to chinook center, and easy access to downtown.
- Age restriction is 18+.

CELL: 403-870-8704 / B: 403-775-6950



COLDWELL BANKER



# 비즈니스 스페이스 렌트

## 한인 상권의 중심지인 고려플라자에서 새로운 렌트를 구합니다.

- 면 적 : 1) 856 sqft, 2) 1,050 sqft
- 업 종 : 한의원, 학원, 클리닉, 치과, 사무실, 네일샵, 마사지샵 등
- 문 의 : **최순일 부동산, (403) 479-1472**

