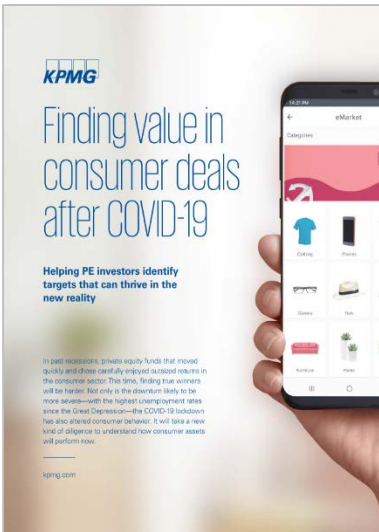


[COVID-19] 코로나19 이후의 투자 전략

Finding value in consumer deals after COVID-19



▲ 표지 클릭시, 원문 다운로드 가능

코로나19로 인한 봉쇄조치 완화와 경제활동 재개로 미국 경제에서는 일부 회복세가 나타나고 있습니다. 경제 회복의 움직임을 감지한 사모펀드는 수익성 극대화를 위한 선제적 투자를 위해 포스트 코로나 시대에 성장할 것으로 예상되는 업종 혹은 회사를 찾기 위해 빠른 행보를 보이고 있습니다. 이에 따라 KPMG는 포스트 코로나 시대에 상대적으로 빠르게 경기침체에서 회복하거나 새롭게 부상할 것으로 예상되는 B2C 산업군의 세부 영역을 분석했습니다. 또한 사모펀드 투자자들이 고려해야 할 사항을 제시했습니다.

과거에는 경제위기 이후 외식, 엔터테인먼트와 같은 비필수적 소비 영역의 비즈니스가 높은 회복탄력성을 보였으나, 포스트 코로나 시대에는 이전과 같은 패턴이 반복되지 않을 수 있습니다. 이에 KPMG는 각 산업 및 거시경제 현황, 기업의 회복탄력성을 고려하여 포스트 코로나 시대의 산업별 경기 회복 가능성을 분석하였습니다. KPMG 분석 결과, 이커머스 등의 영역이 위기에서 빠르게 회복할 것으로 나타납니다. 반면 테마파크와 카지노, 백화점 업종은 상대적으로 회복이 쉽지 않을 것으로 분석됩니다.

삼성KPMG 경제연구원

이효정

이사

Tel: +82 2 2112 6744

hyojunglee@kr.kpmg.com

김수경

책임연구원

Tel: +82 2 2112 3973

sookyoungkim@kr.kpmg.com

차윤지

선임연구원

Tel: +82 2 2112 6914

yoonjicha@kr.kpmg.com

한편, 코로나19는 소비자의 소비 패턴을 바꿨습니다. 소비자는 이제 외식과 스포츠 경기, 콘서트 관람, 해외여행을 자제하고, 온라인으로 식료품을 구매하고 있습니다. 재택근무와 레스토랑 식사 배달은 일상화되었습니다. KPMG의 조사 결과, 3분의1 이상의 소비자가 코로나19의 종식 후에도 온라인으로 식품을 구매할 예정이며 온라인 구매 물품의 카테고리도 확장할 것이라고 응답하였습니다. 위와 같은 소비 패턴 변화의 지속은 포스트 코로나 시대의 소비자를 대상으로 하는 산업 지형도를 변화시킬 것입니다. 따라서 투자자들은 성공적인 투자를 위해 산업 및 기업에 대한 거시적 분석과 함께 코로나19로 인한 소비 패턴 변화의 지속성 여부를 진단해야 합니다.

Keywords ▶

#COVID-19 #코로나19 #사모펀드 #PE #투자전략