

엔터/레저

여행도 카지노도 부진했던 2월

하나투어마저 감소세 기록한 패키지 여행: 양사 모두 송출객수 두 자리수 감소

2월 하나투어 패키지 송출객수는 17.7만명으로 전년동월대비 11%(2.2만명) 감소하였는데, 동남아/일본이 동기간 16%(2.6만명) 감소한 점이 주된 원인. 작년말 항공기 사고 여파로 인해 일시 위축된 여행 수요 탓으로 파악. 그럼에도 비자 면제 효과로 중국 모객이 73%(0.9만명) 급증했고, 유럽 수요가 플랫폼하게 방어된 점은 긍정적. 한편, 2월 모두투어 패키지 송출객수는 8.9만명으로 전년동월대비 20%(2.2만명) 감소하였으며, 중국과 유럽이 각각 21%, 17% 증가한 것 외 전지역이 일제히 20~30%씩 모객이 급감

카지노 양사 모두 드롭액 & 매출액이 전년동월대비 감소한 것은 3년 4개월만

2월 파라다이스 드롭액은 5,257억원으로 전년동월대비 7%(397억원) 감소하였는데, 중국 VIP 및 기타 VIP가 각각 16%, 14%씩 감소한 것으로 나타남. 홀드율이 12.5%로 양호했음에도 전년동월 대비로는 0.7%p 줄어든 수치로, 매출액도 동기간 11.5% 감소한 702억원을 기록. 2월 GKL 드롭액은 2,612억원으로 전년동월대비 10% 감소하였으며, 일본 VIP 및 기타 VIP가 각각 14%, 40%씩 급감. 홀드율이 12.4%로 동기간 0.8%p 증가하였음에도 매출액은 4% 감소한 325억원을 기록함

OVERWEIGHT

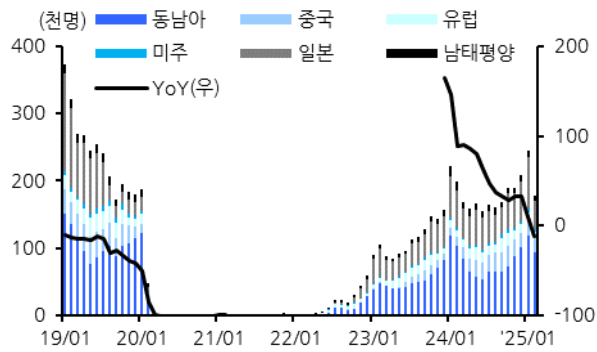
Analyst 김현용 hykim@hmsec.com

여행 & 카지노 2월 영업지표 및 성장률

구분	파라다이스	GKL	구분	하나투어	모두투어
드롭액(억원)	5,257	2,380	총송객수(만명)	35.1	13.1
YoY	-7.0	-10.8	YoY	12.1	-24.1
매출액(억원)	702	325	패키지(만명)	17.7	8.9
YoY	-11.5	-3.6	YoY	-11.0	-20.0
드롭액(억원)	5,257	2,380	패키지(만명)	17.7	8.9
일본 VIP	2,126	828	동남아	9.4	4.9
중국 VIP	1,075	575	일본	4.2	1.8
기타 VIP	949	423	중국	2.1	1.0
매스고객	1,106	554	구미/남태평양	2.0	1.2
드롭액 YoY	-7.0	-10.8	패키지 YoY	-11.0	-20.0
일본 VIP	-1.5	-14.3	동남아	-9.9	-23.0
중국 VIP	-15.6	31.7	일본	-23.3	-27.1
기타 VIP	-14.0	-40.1	중국	74.2	21.3
매스고객	-1.0	-1.0	구미/남태평양	-27.5	-18.7

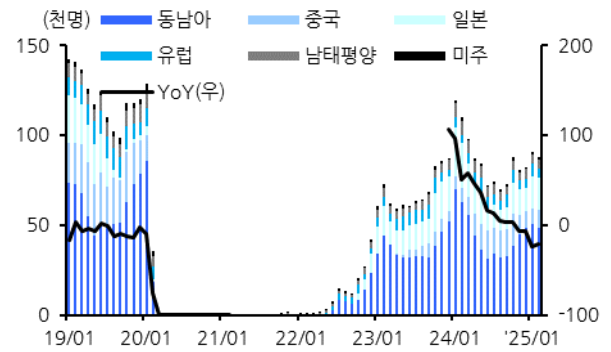
자료: 파라다이스, GKL, 하나투어, 모두투어, 현대차증권

<그림1> 하나투어 패키지 송출객수 및 YoY 추이



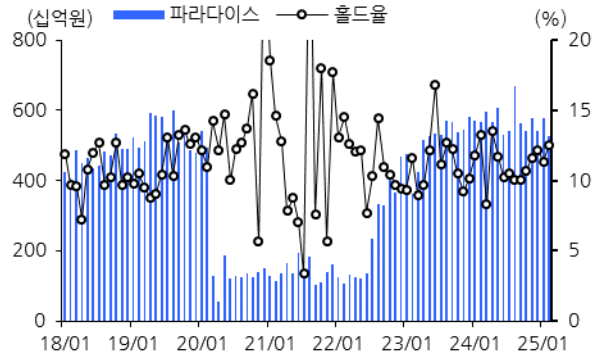
자료 : 하나투어, 현대차증권

<그림2> 모두투어 패키지 송출객수 및 YoY 추이



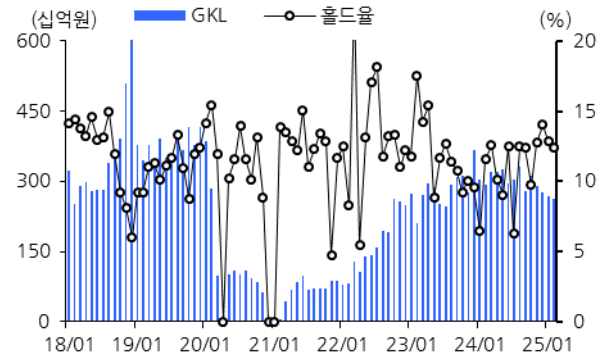
자료 : 모두투어, 현대차증권

<그림3> 파라다이스 월별 드롭액 & 홀드율 추이



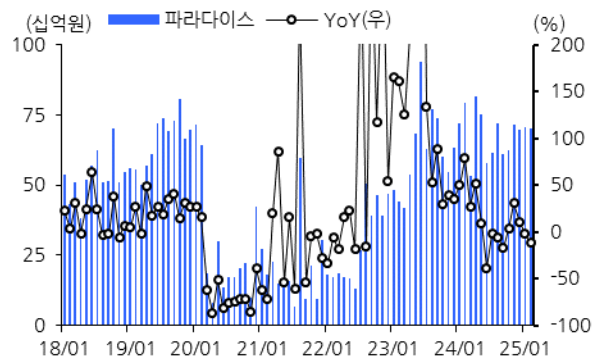
자료 : 파라다이스, 현대차증권

<그림4> GKL 월별 드롭액 & 홀드율 추이



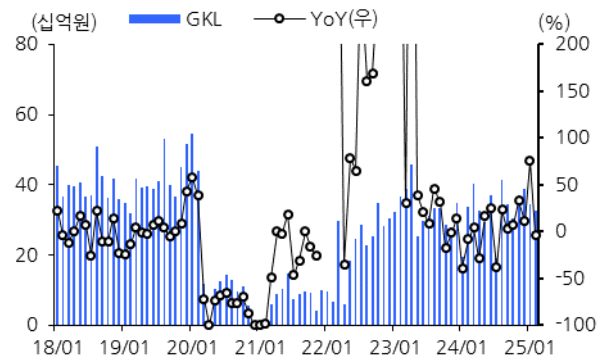
자료 : GKL, 현대차증권

<그림5> 파라다이스 월별 매출액 및 YoY 추이



자료 : 파라다이스, 현대차증권

<그림6> GKL 월별 매출액 & YoY 추이



자료 : GKL, 현대차증권

▶ Compliance Note

- 동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 김현용의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자의견 분류

- ▶ 업종 투자의견 분류 현대차증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.
 - OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
 - NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
 - UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

- ▶ 현대차증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.
 - BUY : 추천일 증가대비 초과수익률 +15%P 이상
 - MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 증가대비 초과수익률 -15% ~ +15%P 이내
 - SELL : 추천일 증가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2024.01.01~2024.12.31)

투자등급	건수	비율(%)
매수	170건	93.9%
보유	11건	6.1%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.