



Investor Relations

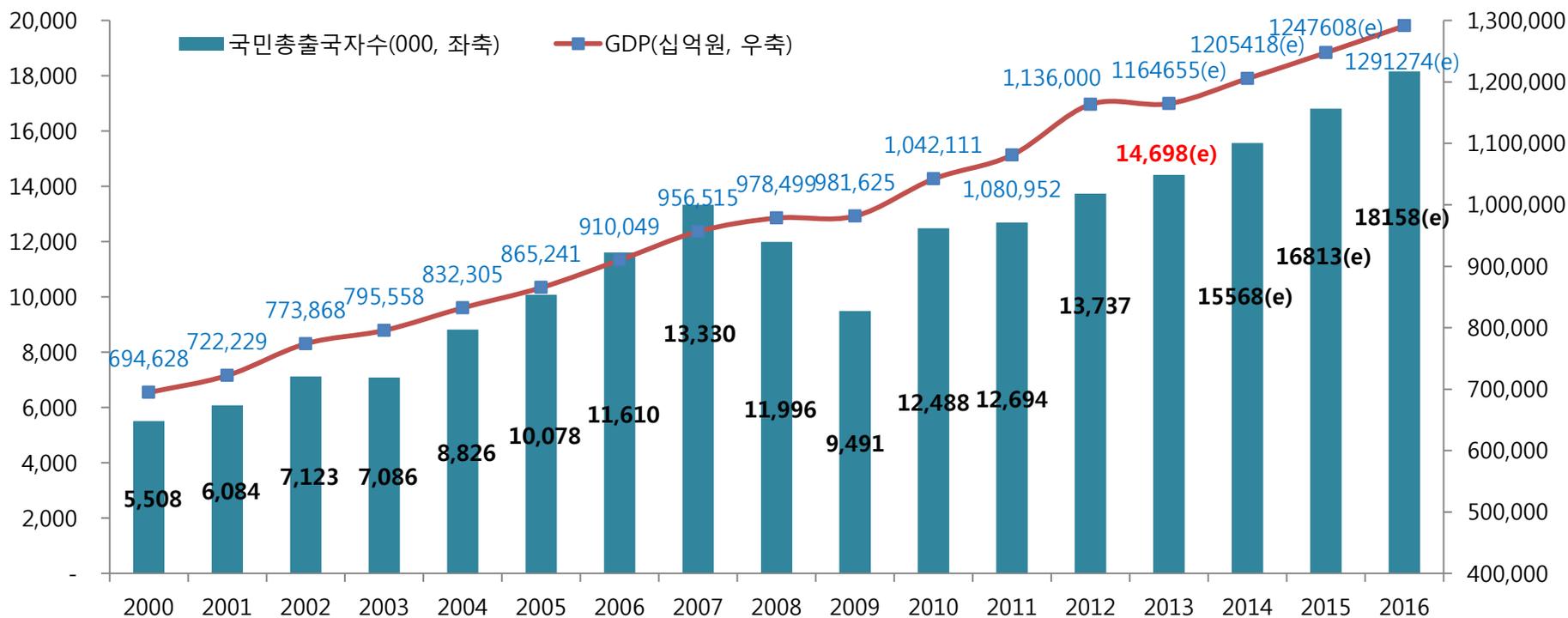
3Q 2013 NH 증권 국내NDR

시장환경



2012년 국민 총 출국자 수 전년대비 8.2% 증가 , 2013년 7% 증가 (e)

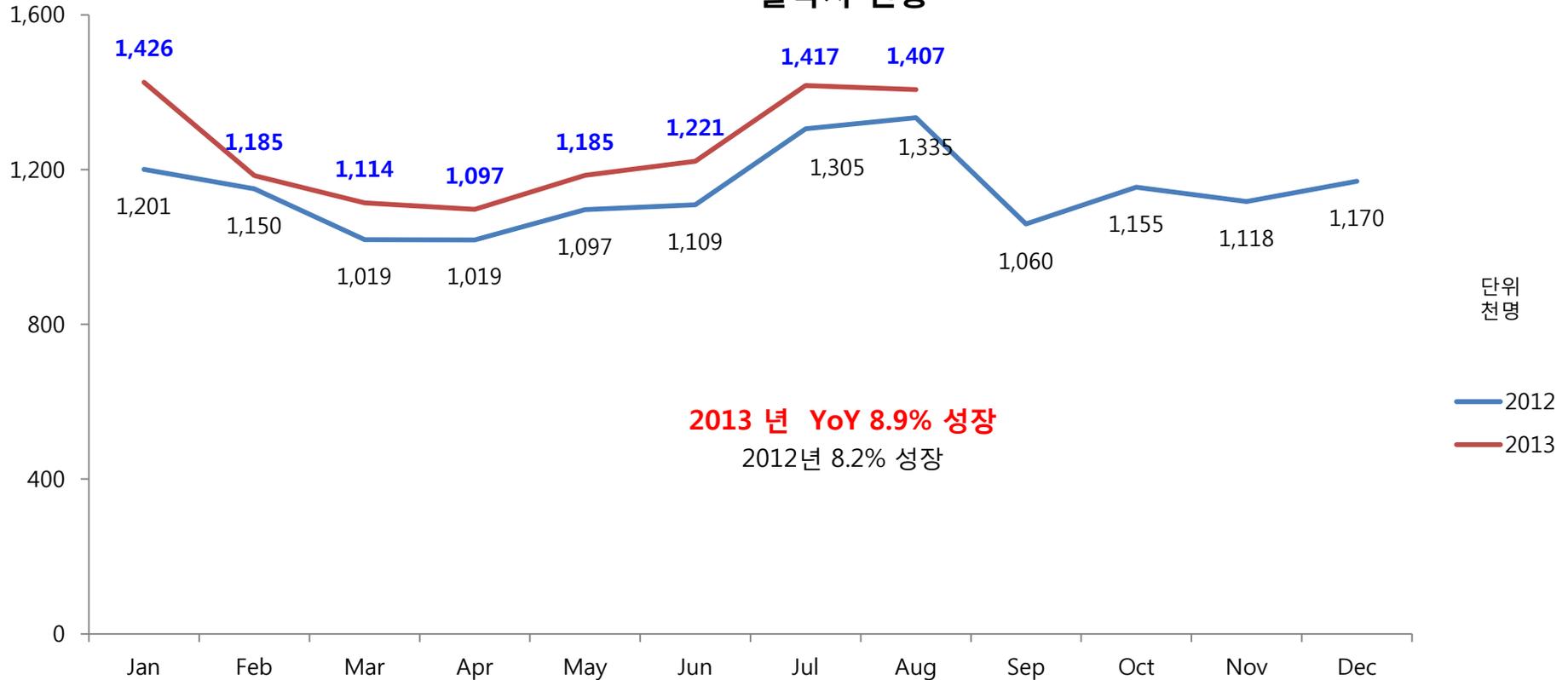
연간 국민 총 출국자 수 및 국민총생산 GDP



* 국민 총 출국자수 - 한국관광공사, 전망치 - 모두투어

* 2000~2011 GDP: 한국은행, 2012~2013 GDP: FnGuide

출국자 현황

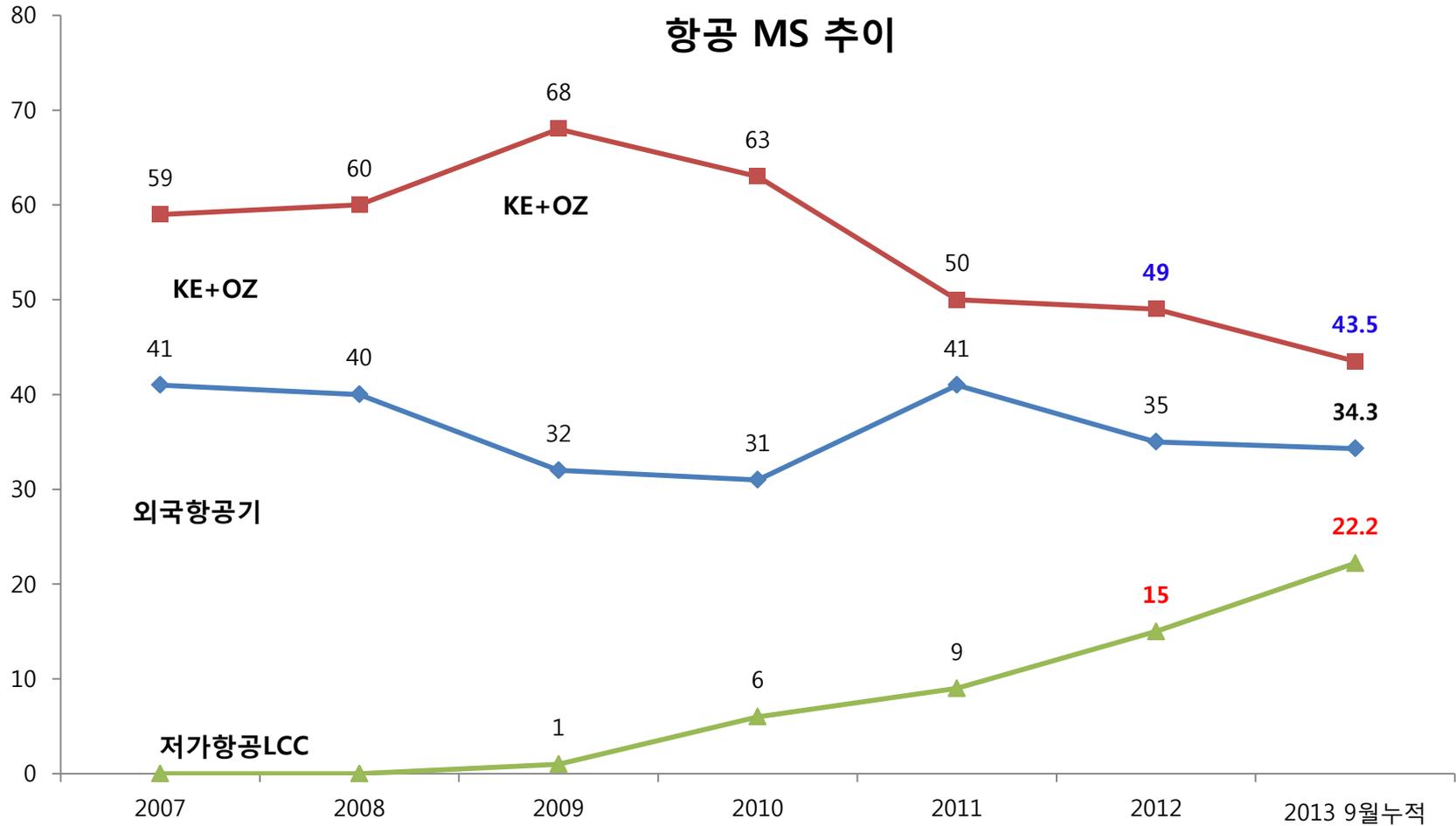


	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	합	YOY
2013	1,425,900	1,184,807	1,113,946	1,097,420	1,185,405	1,221,491	1,417,422	1,407,186					10,053,577	8.9
2012	1,200,782	1,150,334	1,018,952	1,018,645	1,096,950	1,109,273	1,305,418	1,334,651	1,059,709	1,154,742	1,117,550	1,169,970	13,736,976	8.2

항공 MS (모두투어 패키지기준)



항공 MS 추이

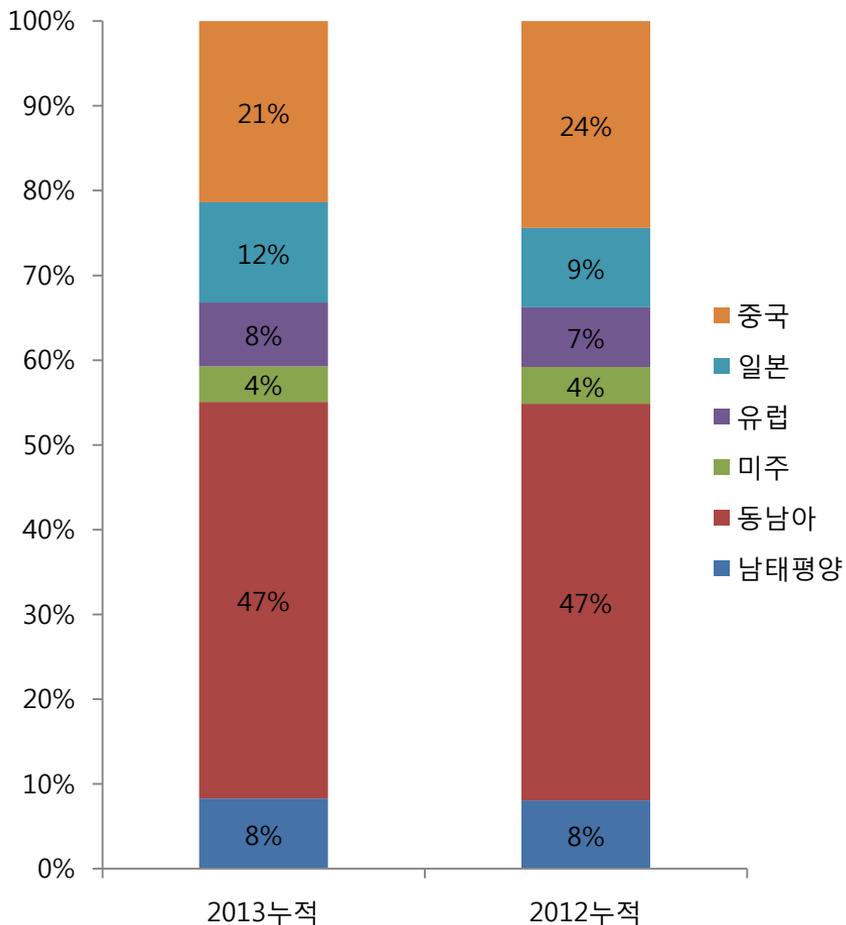


2012년 시장기준 LCC비중 약 9%
2013년 시장기준 LCC비중 약 10%

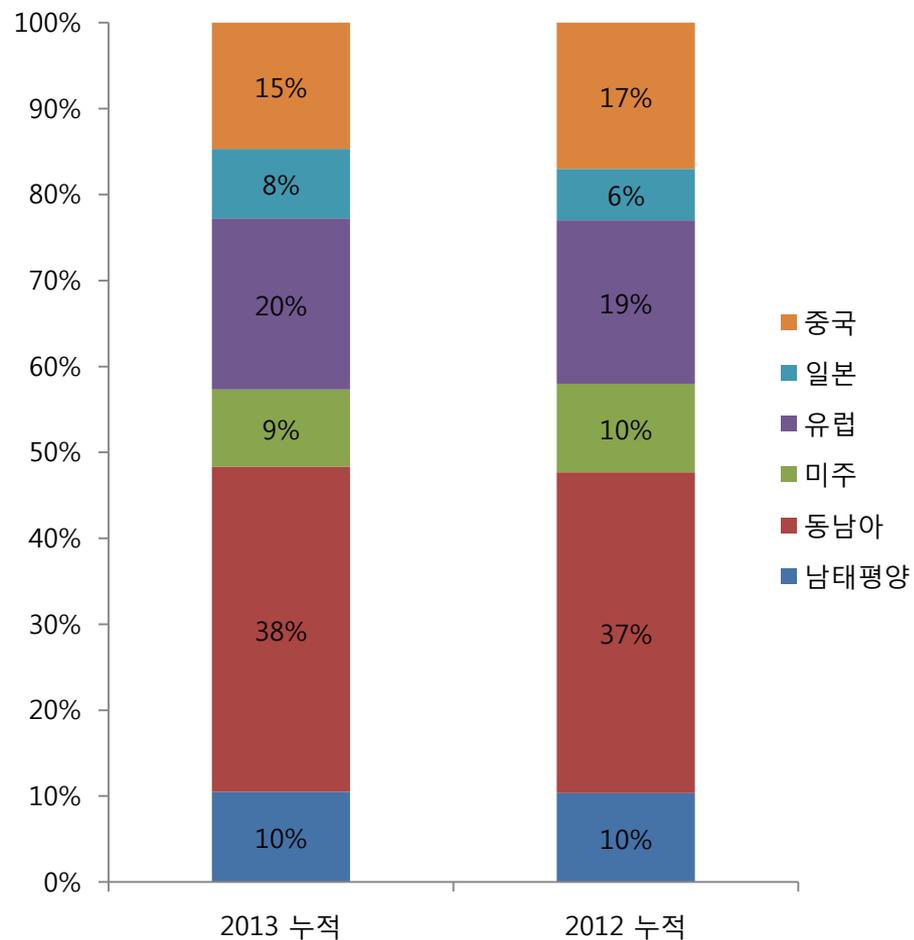
지역비중 1



목적지별 인원비중 (3분기)



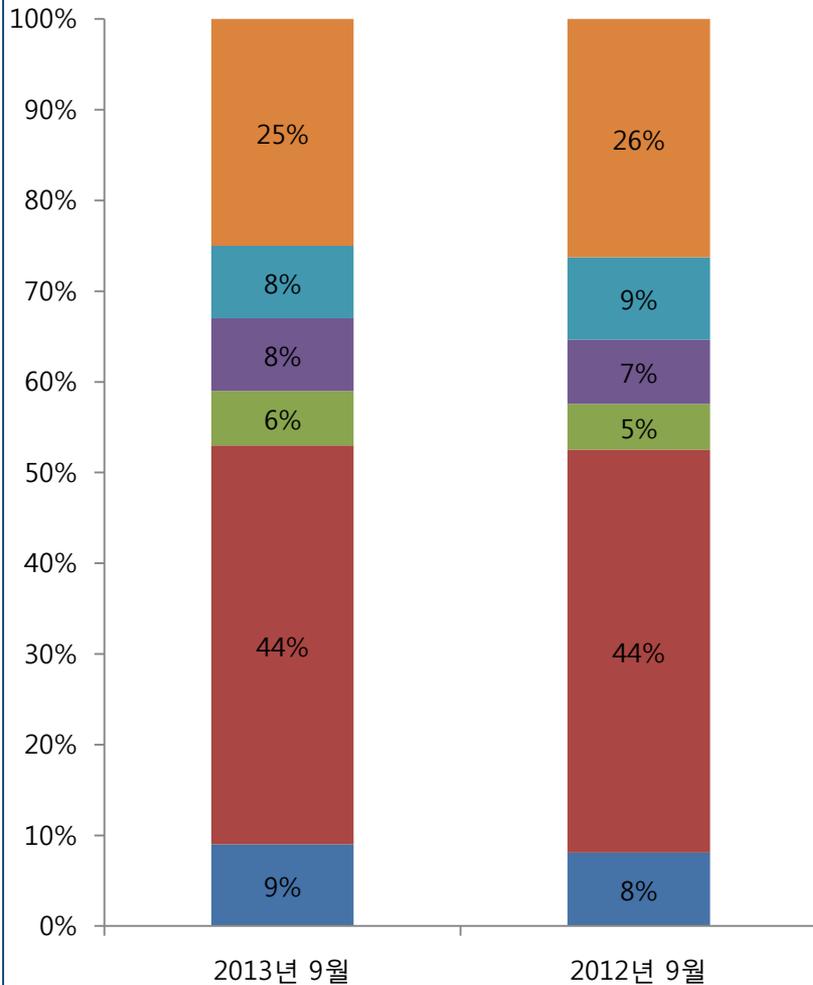
목적지별 매출비중 (3분기)



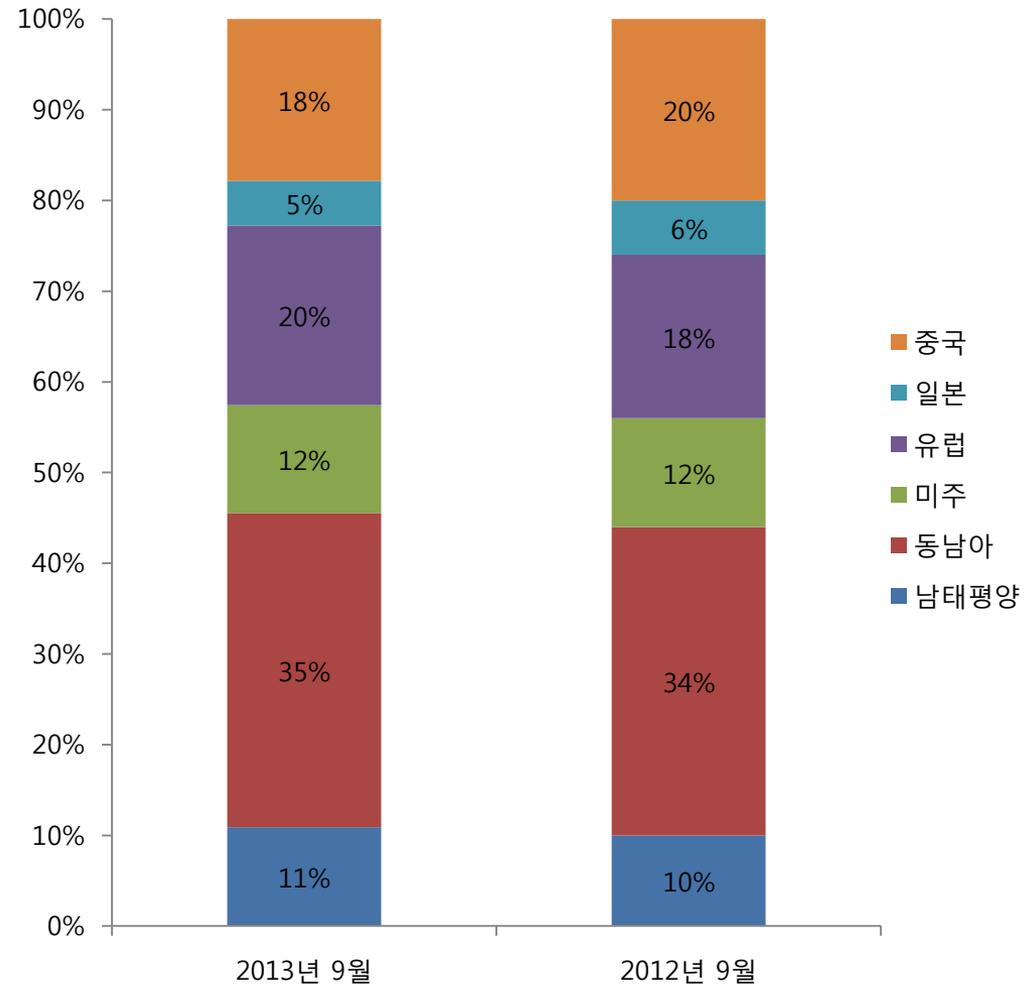
지역비중 2



9월 목적지별 인원비중



9월 목적지별 매출비중

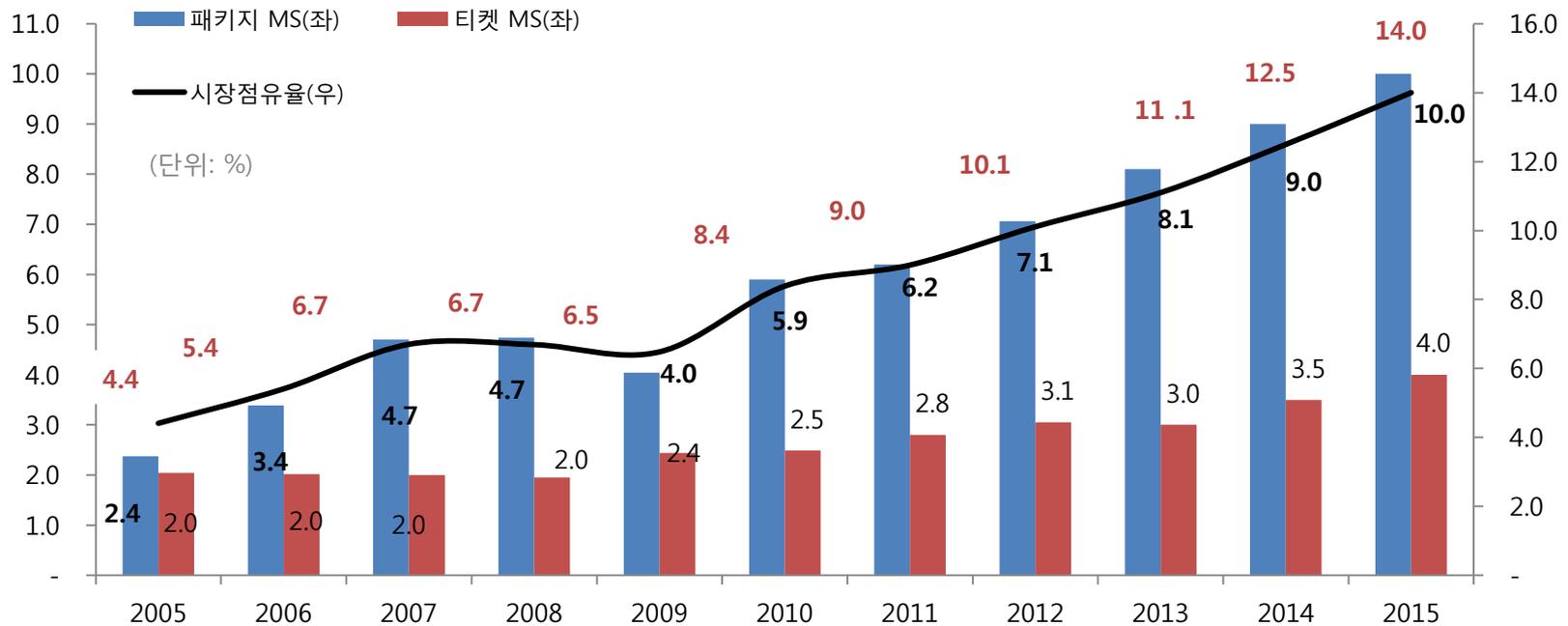


시장 MS



대형업체 위주의 시장 재편

총 출국자수 대비 모두투어 시장점유율



- 출처: 한국관광공사, 한국여행업협회(KATA) 및 한국관광협회중앙회 회원사 송출인원, 모두투어 해외여행송출인원
- 2012년 부터 총 출국자에서 승무원 제외한 MS 표기

사업현황 (유통채널)

소규모 여행사

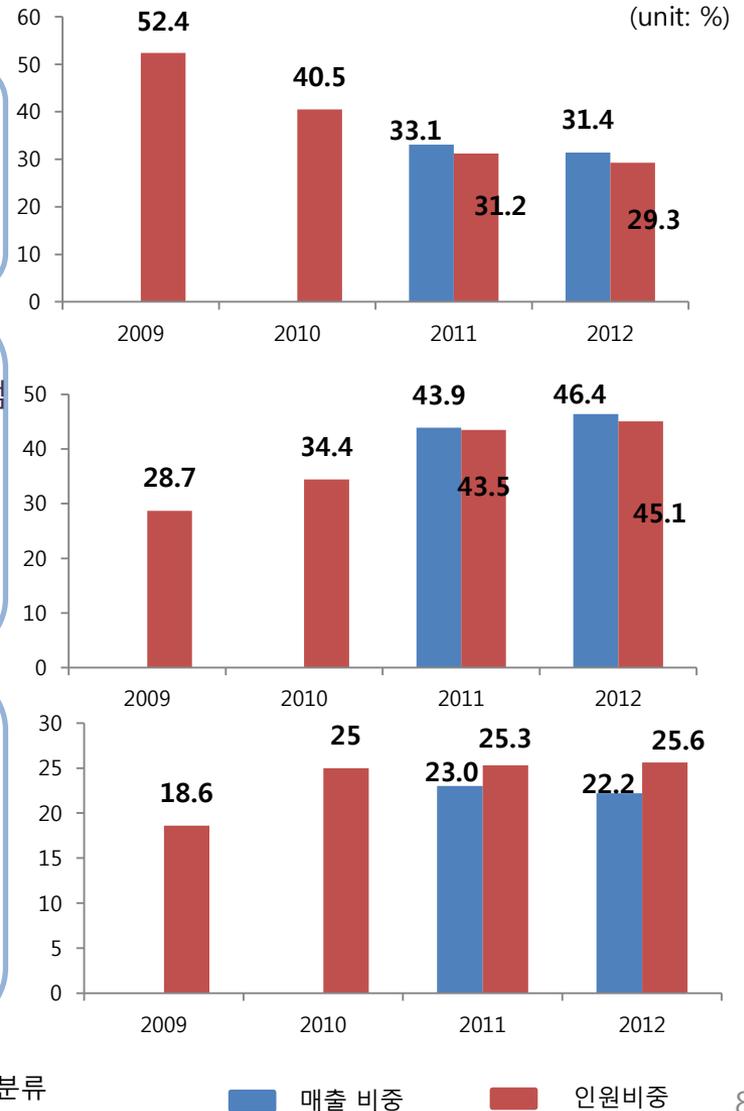
- 전통적 유통채널 (2012년 말 기준)
- 약 9,000 여 개의 중·소규모 여행사
- 5,000~6,000 여 개의 홀세일대리점과 거래 중

프랜차이즈 (BP대리점)

- 2012기준 판매 충성도가 높은 805개 BP 대리점 (650 on/off-line, 50 online, 105 대형마트) MODETOUR 간판으로 영업 중
- 판매활동 개선을 위한 다양한 지원
- MODETOUR의 웹사이트와 링크되어 있음

제휴채널

- 카드/금융권, 포털사이트, 인터넷쇼핑몰 대형할인마트, 일반기업 등
- 축적된 노하우를 바탕으로 지속 확대, 강화



* 제휴채널의 대형할인마트 중 약 100여 개는 BP로 등록 되어있으나, 실적은 제휴채널로 분류

Chapter 2 Inbound

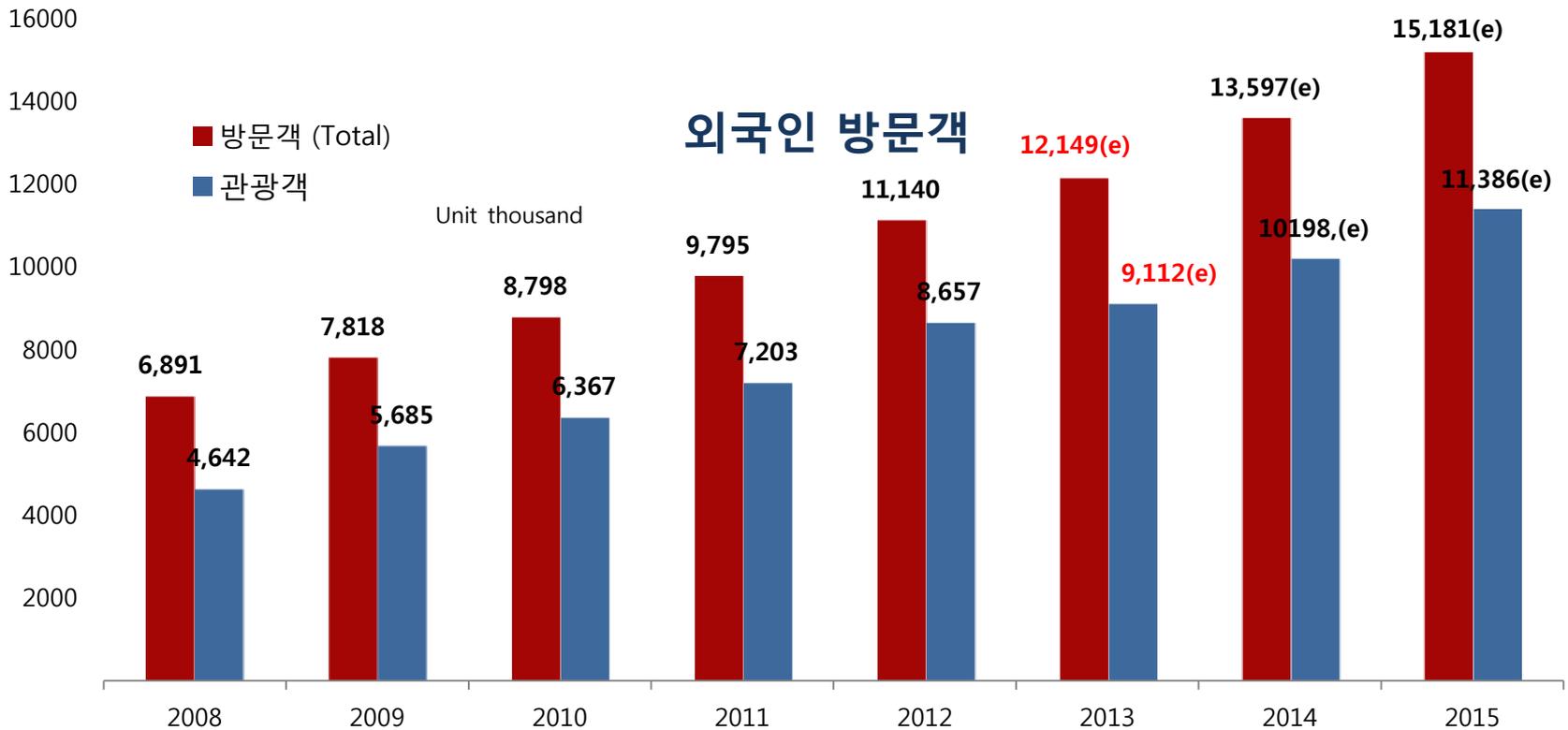
1. 시장환경
2. 사업현황
3. 주요전략
4. Hotels

시장환경



2012 년 14% 성장 , 2013 년 9% 성장예상

2014년 이후 방문객 매년 12% 이상 성장 기대



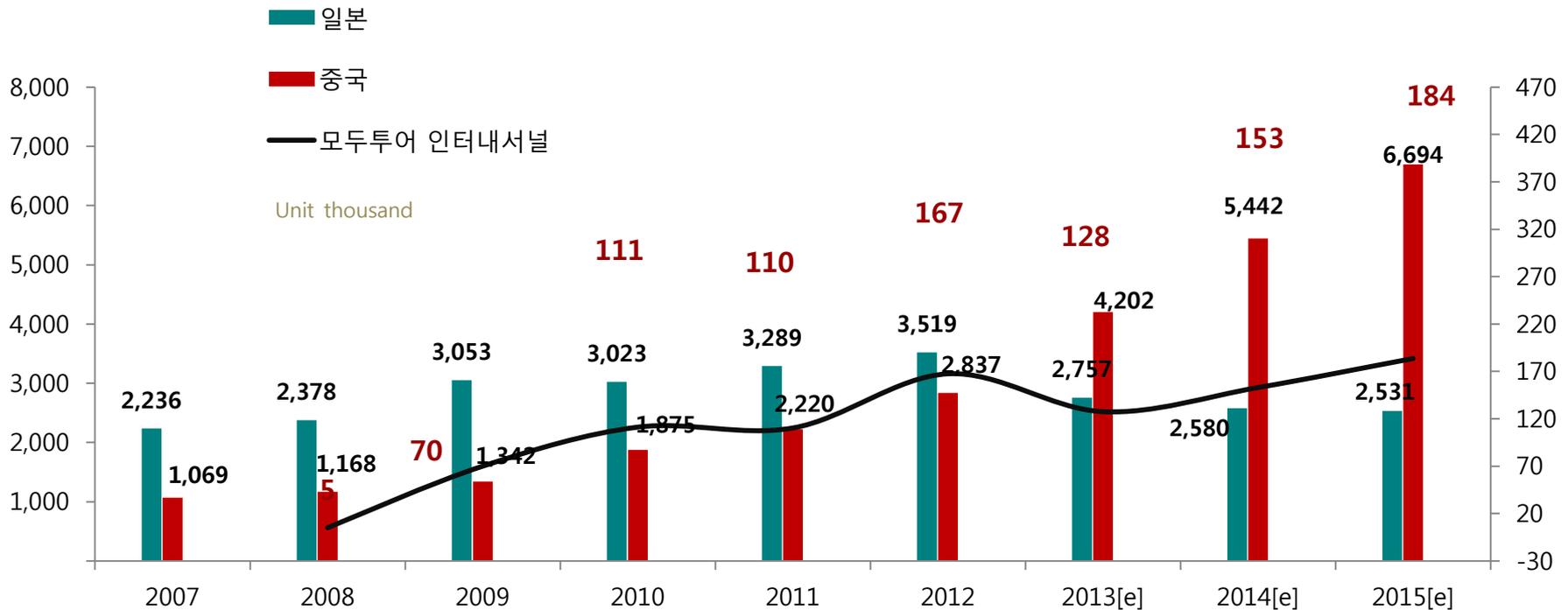
* 외국인 총 입국자 수 - 한국관광공사 전망: 증권사 예측 + 모두투어 (update 13.10.14)

시장환경



2013년 중국관광객 일본관광객 추월 !!

중국인 입국자 성장률 48% , 일본인 입국자 -20% 예상



* 외국인 총 입국자 수 - 한국관광공사, 전망치 - 증권사 예측 + 모두투어 (update 13.10.14)

사업현황



2012년 외국인 유치실적 순위 (2012 말 기준)

순위		업 체 명 (Travel Agents)	인 원 (名)			금 액 (\$)		
인 원	금 액		2012	2011	증감률	2012	2011	증감률
1	1	에이치아이에스	276,280	282,304	-2.1%	51,374,431	46,946,230	9.4%
2	3	한진	217,534	209,743	3.7%	39,479,693	37,497,041	5.3%
3	19	코네스트	172,745	147,485	17.1%	11,552,345	8,345,400	38.4%
4	7	모두투어인터내셔널	167,000	110,302	51.4%	32,023,606	22,915,590	39.7%
5	2	제이티비	159,156	102,935	54.6%	49,092,407	33,283,949	47.5%
6	13	세일여행사	122,655	75,993	61.4%	20,402,204	17,071,320	19.5%
7	6	전국관광	121,607	114,115	6.6%	35,400,166	31,035,353	14.1%
8	16	하나투어아이티씨	117,870	85,464	37.9%	14,316,843	14,186,654	0.9%
9	8	롯데관광	116,410	122,692	-5.1%	29,915,000	27,403,000	9.2%
10	5	체스투어	276,280	282,304	-2.1%	51,374,431	46,946,230	9.4%

(source : 한국여행업협회(KATA))

사업현황 (중국only)



중국 인바운드 분야 유치인원 **1위**, 성장률 **1위**, 수탁금 **1위**

구 분	인 원 (名)			외 화 획 득 액 (\$)			외화획득 액(\$) 순위
	Group Tour Visitor			Receipts			
	2012 (FY)	2011(FY)	2010(FY)	2012 (FY)	2011(FY)	2010(FY)	2012
모두투어인터내셔널	69,021	34,615	31,527	8,839,366	5,884,550	4,700,405	1
대원국제여행사	54,176	18,859	5,868	8,362,084	1,009,315	581,225	2
롯데제이티비	46,957	3,224	186	6,121,983	42,145	9,124	3
화방관광	35,917	-	-	5,963,505	-	-	4
롯데관광	39,883	42,145	9,124	4,851,000	2,665,000	1,433,242	5
하나투어아이티씨	65,685	39,399	38,802	4,597,535	3,507,599	3,864,268	6

(source : 한국여행업협회(KATA))

Hotels



제주 로베로호텔



구분	내용
위 치	제주 (신공항)
등 급	일 급(비즈니스 급)
객 실	113개
O C C	90~95%
지 분	100% (85억)

종로 아벤트리호텔



구분	내용
위 치	종로 (인사동)
등 급	일 급(비즈니스 급)
객 실	155개
O C C	70~75%
지 분	13.5% (22억)

중국 여유법 변경이 모두투어 사업에 끼치는 영향?

내용 : 중국인 인바운드 여행객들이 들어갈 수 있는 쇼핑센터는 한국인이 이용하는 면세점 or 아울렛만 가능하다.

변화 : 1. 중국내 한국여행상품가격 변화 50만원대->90만원대
2. 한국인바운드 여행사로 1인당 송금해 주는 금액변화
기존 -5만원 -> 10만원 (15만원인상 효과)

부정적영향 : 1. 상품가격 약 30% 인상에 따른 단기적인 중국인 관광객 감소
2. 쇼핑수익 감소에 따른 수익감소

일본원전과 지진 등의 문제가 많은데
일본지역예약상황은 어떻게 되는가?

월	1	2	3	4	5	6	7	8
성장률 YoY	93%	83%	99%	47%	86%	102%	91%	29%
일본매출 비중	10%	12%	9%	10%	11%	11%	10%	10%

최근 LCC가 문제가 되고(제스트항공) 중국정부도 전세기 제한 정책을 발표했는데, 앞으로 LCC항공 공급부분은 문제가 없는가?

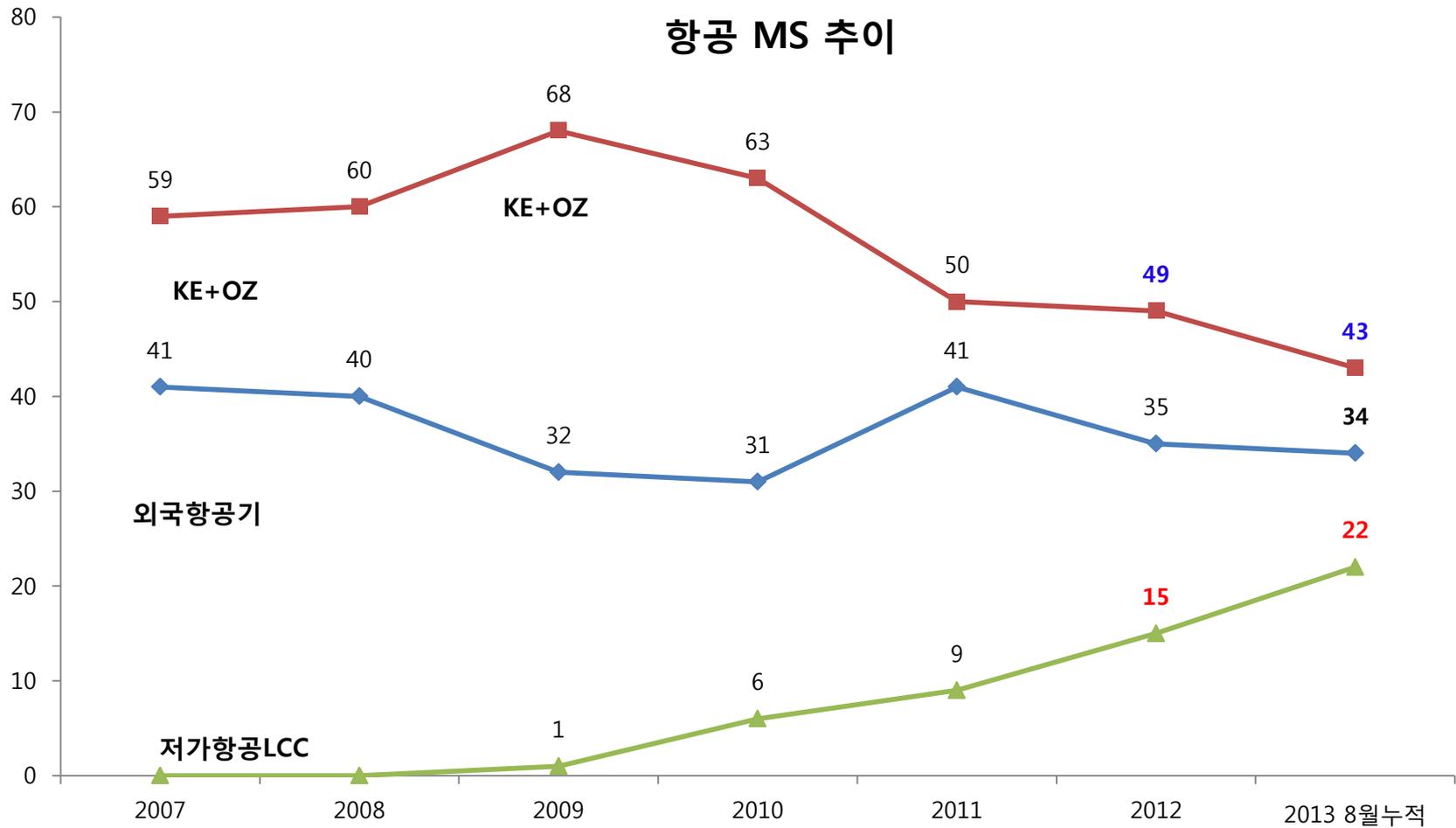
1. 중국 전세기 운항 정책
 - 일부항공으로 편중되서 운행하던 것이 다양한 항공으로 대체 개별 항공사의MS 축소 대신 전체항공 MS 증가
2. 제스트 항공은 ON-OFF 이슈

호텔 투자 등 신규 투자 계획은 없는가?

호텔은 앞으로도 한 두개 정도 추가는 긍정적
FIT 사업 투자 고려중

앞으로 모두투어의 성장은 무엇으로 가능한가?

항공 MS 추이



2012년 시장기준 LCC비중 약 9%
 2013년 시장기준 LCC비중 약 10%

3분기 가이드런스 ?



모두투어

감사합니다.