

# 하나투어 3분기 실적발표

2023. 11



# 유의 사항

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 기초로 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 재무실적 및 영업성과는 (주)하나투어 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

투자자는 이 자료에 포함되어 있는 정보만을 믿고 투자결정을 하지 말아야 하며, 투자책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다.



# 목차

## I. 연결 실적

1. 영업실적
2. 영업비용

## II. 업황 동향

1. 패키지 동향
2. 모바일 동향

## III. 별첨

1. 요약 재무제표 (연결 및 별도)



# 분기 영업실적

- 3분기 매출(영업수익)은 전년 동기 대비 238% 증가, 전분기 대비 54% 증가한 1,267억원. **코로나 이후 분기 최대 매출 달성.**

Key Drivers: 1) 하반기 부터 본격화된 패키지 업황 회복, 2) 계절적 성수기 효과에 따른 패키지 송출객수 증가, 3) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대가 주요

- 영업이익은 전분기 대비 225% 증가한 132억원, **'18년 1분기 이후 분기 최대 실적 달성.** 영업이익률은 10.4%로 **'15년 1분기 이후 최고 기록 달성.**

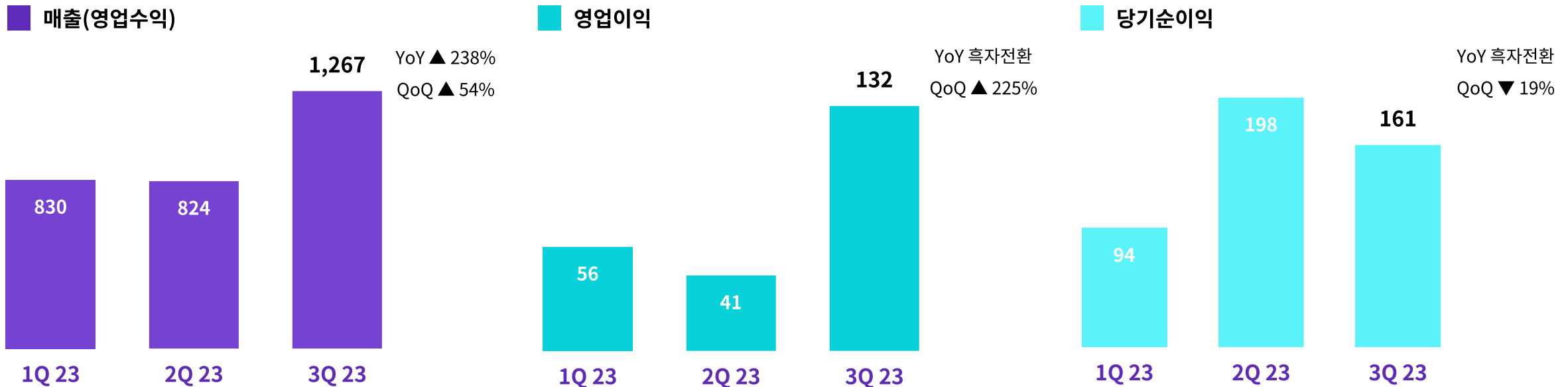
Key Drivers: 1) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대, 2) 성수기 효과에 따른 수익성 강화, 3) 온라인 판매비중 증가로 인한 수수료 감소가 주요

- 당기순이익은 전분기 대비 19% 감소한 161억원. **영업외손익으로 이자수익(16), 외환차손익(3.5), 잡이익(7) 등이 반영.**

Key Drivers: 반기 주기로 이뤄지는 자본손상환입 효과(2분기 68억원) 부재로 전분기 대비 당기순이익 감소. 4분기에 다시 반영 예정.

## 분기 영업실적

2023년 1분기 - 2023년 3분기, 억원



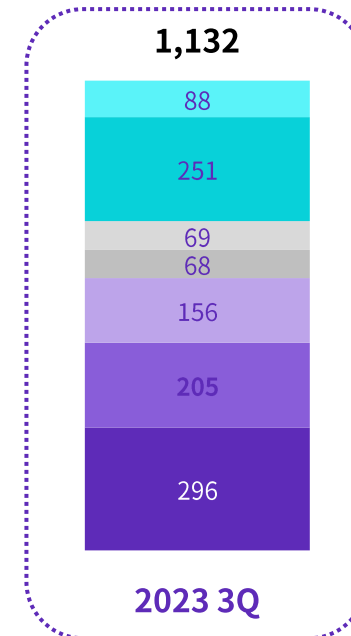
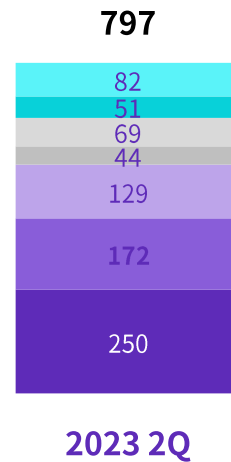
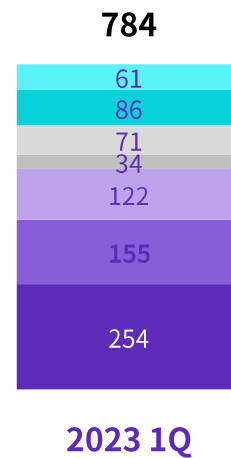
# 분기 영업비용

- 대손상각비를 제외한 3분기 영업비용은 전분기 대비 42% 증가한 1,132억원.
- 인건비는 전분기 대비 18% 증가한 296억원.  
*Key Drivers:* 1) 본사 및 자회사 인력 확충, 2) 중기 리텐션 성과급 총당금 반영, 3) 분기 성과급 지급등이 주된 이유
- 마케팅비는 전분기 대비 55% 증가한 68억원.  
*Key Drivers:* 1) 온라인 플랫폼 활성화 프로모션, 2) 30주년 기념 상품 프로모션 진행 등이 주된 이유
- 원재료 및 상품 매입액은 전분기 대비 392% 증가한 251억원.  
*Key Drivers:* 성수기 수요 급증에 따른 전세기 및 호텔 사입 물량 확대가 배경

## 영업비용 상세 (대손상각비 제외)

2023년 1분기 - 2023년 3분기, 억원

- 비용합계**
- 기타
  - 원재료 및 상품 매입액
  - 감가상각비
  - 마케팅비
  - 기타지급수수료
  - 여행비지급수수료
  - 인건비



(대손상각비 제외, IFRS 1115호 & 중단사업손익 반영)

# 패키지 송출객 및 수탁금(GMV)

**3분기 패키지 송출객은 전분기 대비 31% 증가.**

Key Drivers: 1) 패키지 업황 회복 본격화, 2)계절적 성수기 효과, 3)경쟁사들 대비 차별화된 규모의 경제를 통해 전분기 대비 큰 폭으로 증가

**10월 패키지 송출객은 9월 대비 15% 성장.**

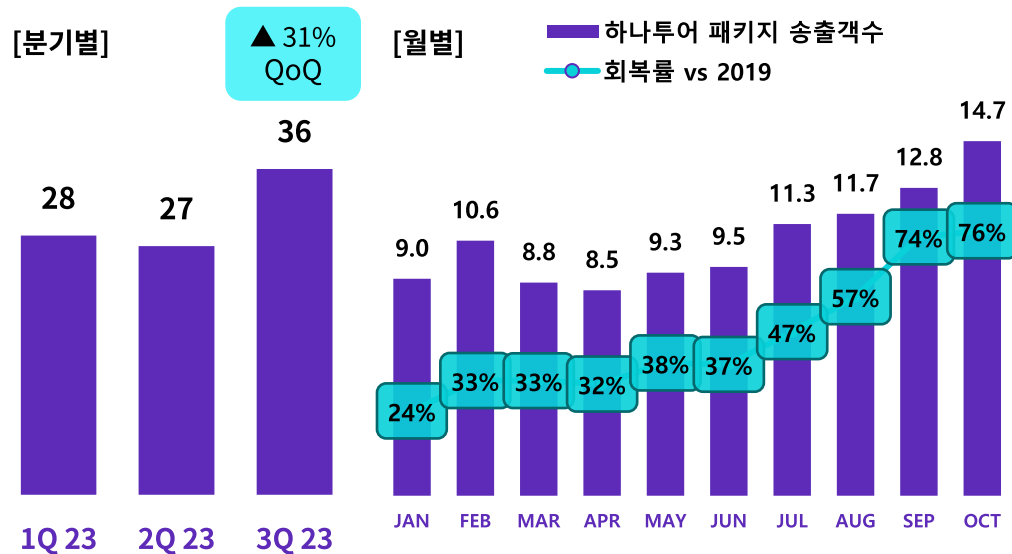
Key Drivers: 1) 명절 성수기 효과 지속, 2)단거리 여행지 수요 증가가 성장세 지속

**3분기 패키지 수탁금(GMV)는 전분기 대비 36% 증가.**

Key Drivers: 1) 하나팩2.0 중심의 중고가 패키지 판매 비중 확대, 2)장기 연휴 효과로 인한 장거리 여행지 수요 증가가 성장세 견인

## 패키지 송출객 동향

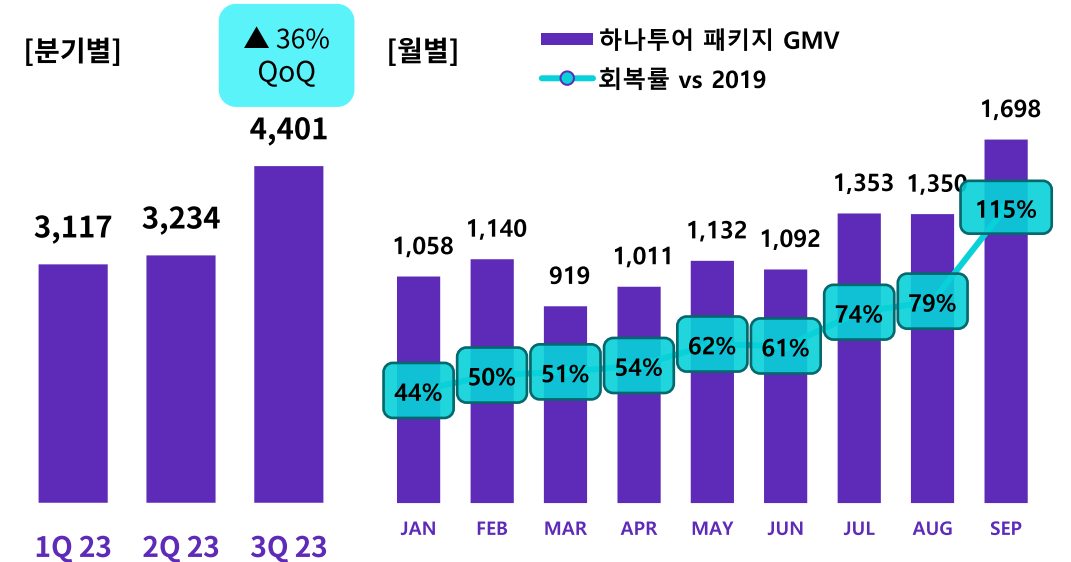
2023년 1분기 - 2023년 3분기, 만명



(자료: 하나투어)

## 패키지 수탁금(GMV) 동향

2023년 1분기 - 2023년 3분기, 억원



(자료: 하나투어)

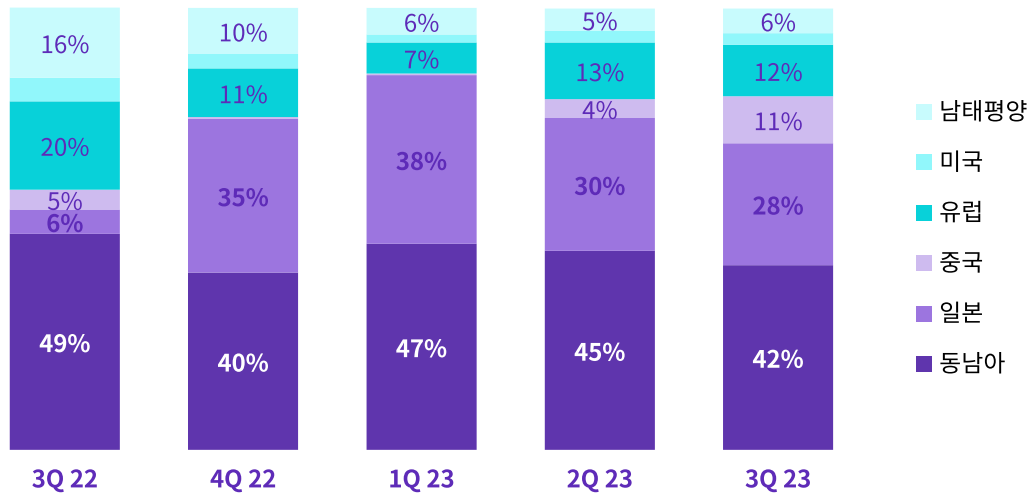


# 패키지 지역별 비중

- 3분기 고객수 기준 지역별 비중은 코로나 이전과 유사한 분포를 보이며 회복 정상화에 가까워진 모습.  
 Key Facts: 1위는 동남아로 42%를 기록. 2위 일본(28%), 3위 유럽(12%), 4위 중국 (11%)  
 전분기부터 해외 단체 관광객 입국이 재개된 중국은 3분기 11%를 기록하며 2분기 4%대비 크게 증가.
- 수탁금(GMV) 기준으로 살펴보면 유럽이 32%로 1위를 차지. 2위는 동남아(29%), 3위는 일본(17%).  
 Key Drivers: 유럽은 높은 평균판매가(ASP)로 인해 상대적으로 적은 고객수에도 불구하고 높은 GMV를 기록.
- 특히, 3분기 유럽 GMV는 역대 분기 최고 실적을 경신.  
 Key Drivers: 1)타 지역들 대비 특히 높게 나타난 하나팩2.0의 판매 비중, 2)코로나 이후 원가 상승 효과 등이 이유로 작용.

## 고객수 기준 지역별 비중

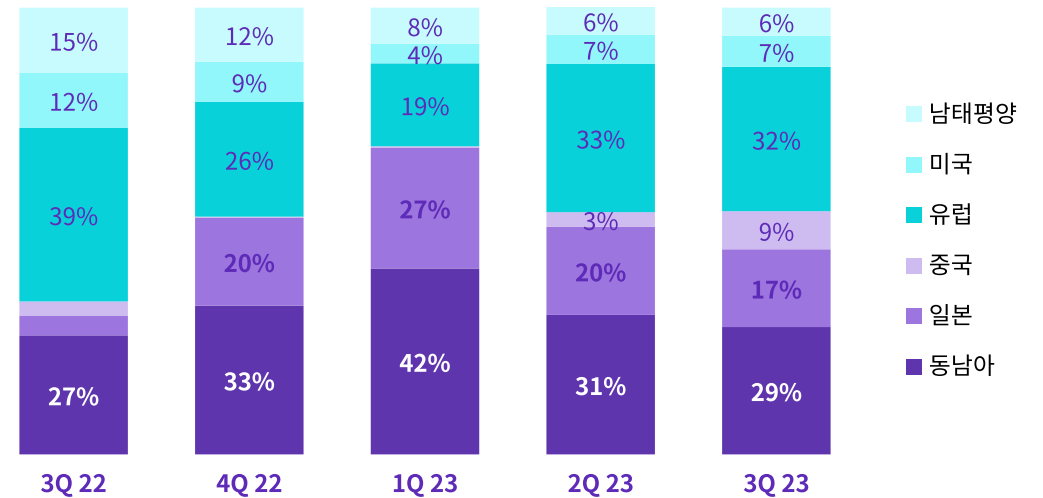
2022년 3분기 ~ 2023년 3분기, %



(자료: 하나투어)

## 수탁금(GMV) 기준 지역별 비중

2022년 3분기 ~ 2023년 3분기, %



(자료: 하나투어)



# 하나팩 2.0(중고가 패키지) 판매 동향

- 3분기 누적 **고객수 기준 하나팩 2.0 판매 비중은 37%**

Key Facts: '19년 3분기 누적 중고가 패키지 판매 비중은 7%

- 3분기 누적 **GMV 기준 하나팩 2.0 판매 비중은 58%**

Key Facts: '19년 3분기 누적 중고가 패키지 판매 비중은 8%

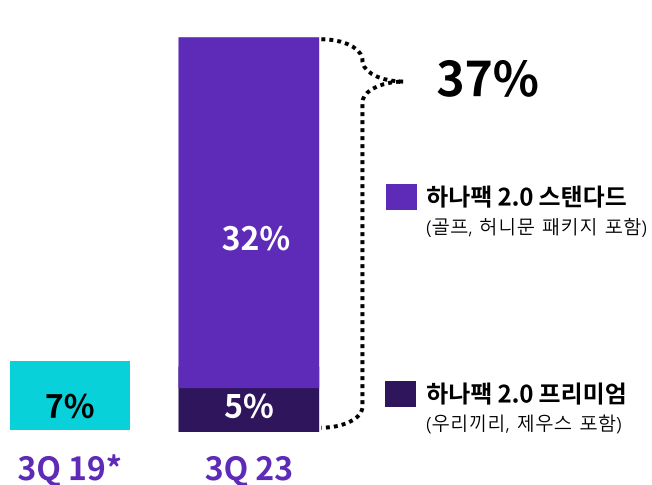
- **여행 거리에 따른 하나팩 2.0의 판매 비중은 평균 판매가가 높은 중장거리 여행지에서 특히 높게 발생**

Key Drivers: 높은 비용과 시간이 드는 여행일 수록 제대로 된 여행을 즐기고자 하는 니즈가 큰 것이 주된 이유

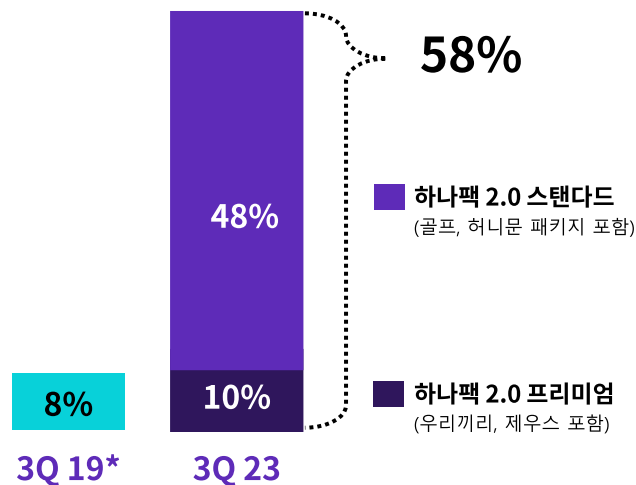
## 하나팩 2.0 판매 비중 (vs 전체 패키지)

2019 3Q YTD vs 2023 3Q YTD, 고객수 기준, GMV 기준, %

[ 고객수 기준 ]



[ GMV 기준 ]

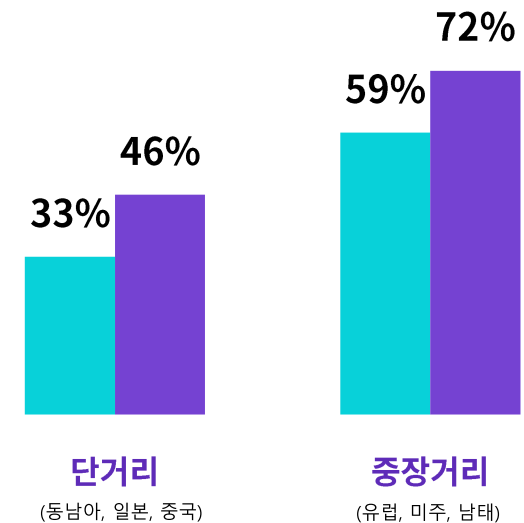


\*19년은 하나팩2.0 출시 전 중고가패키지 기준

## 하나팩 2.0 판매 비중 (단거리 & 중장거리)

2023 3Q YTD, 단거리, 중장거리, %

■ 고객수 기준 ■ GMV 기준



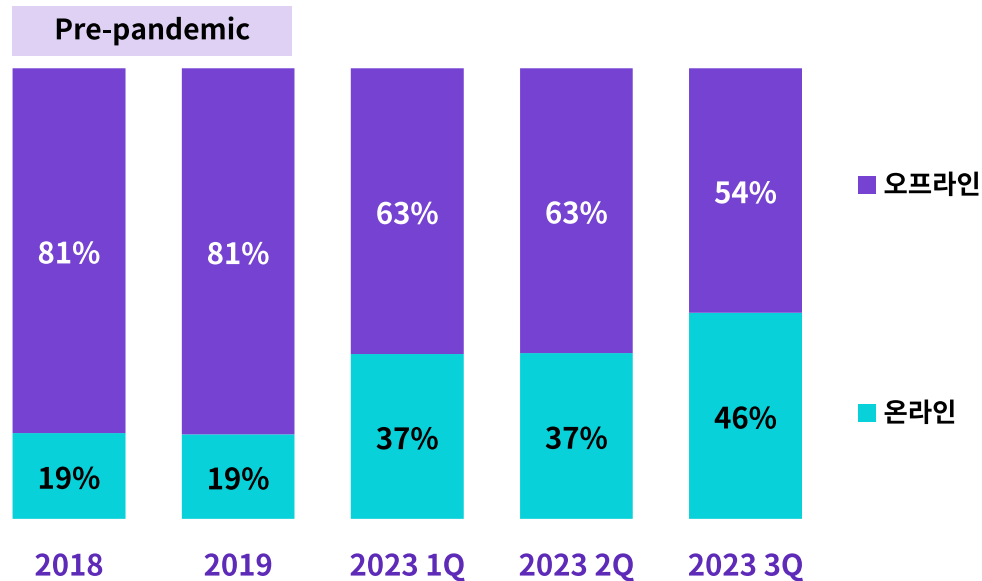


# 패키지 온/오프라인 채널별 비중

- 3분기 고객수 기준 온라인 채널 판매 비중은 46%, 역대 분기 최고 수준을 경신.
- 온라인 채널 역량 강화 및 여행객들의 소비 패턴 변화로 코로나 이전 대비 온라인 판매 비중이 크게 증가
- 3분기 중 급증한 당사 모바일 앱 이용자수도 온라인 채널 판매 호조에 긍정적인 영향

## 고객수 기준 온/오프라인 비중

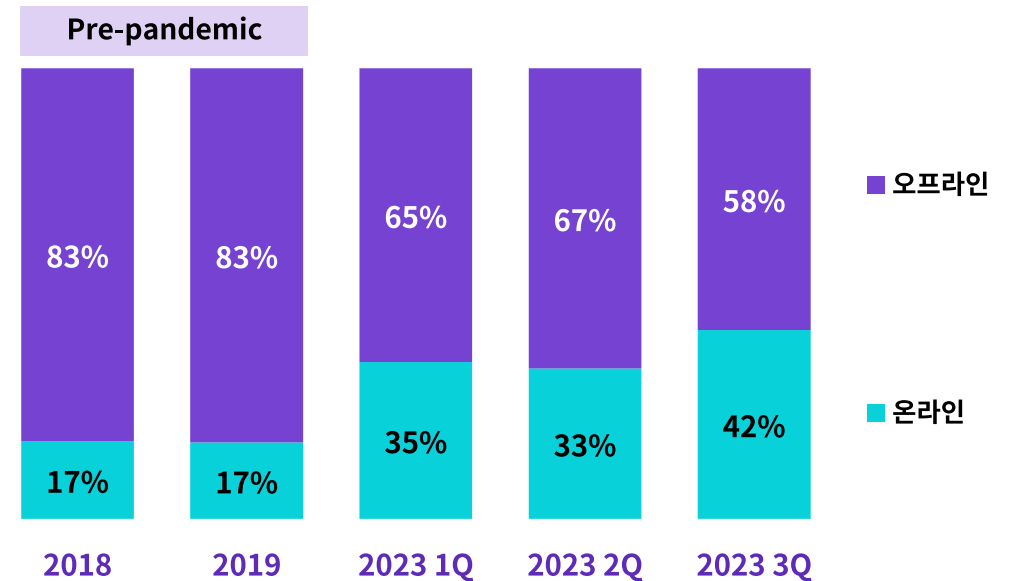
2018년 ~ 2023년 3분기, %



(자료: 하나투어)

## 수탁금(GMV) 기준 온/오프라인 비중

2018년 ~ 2023년 3분기, %



(자료: 하나투어)

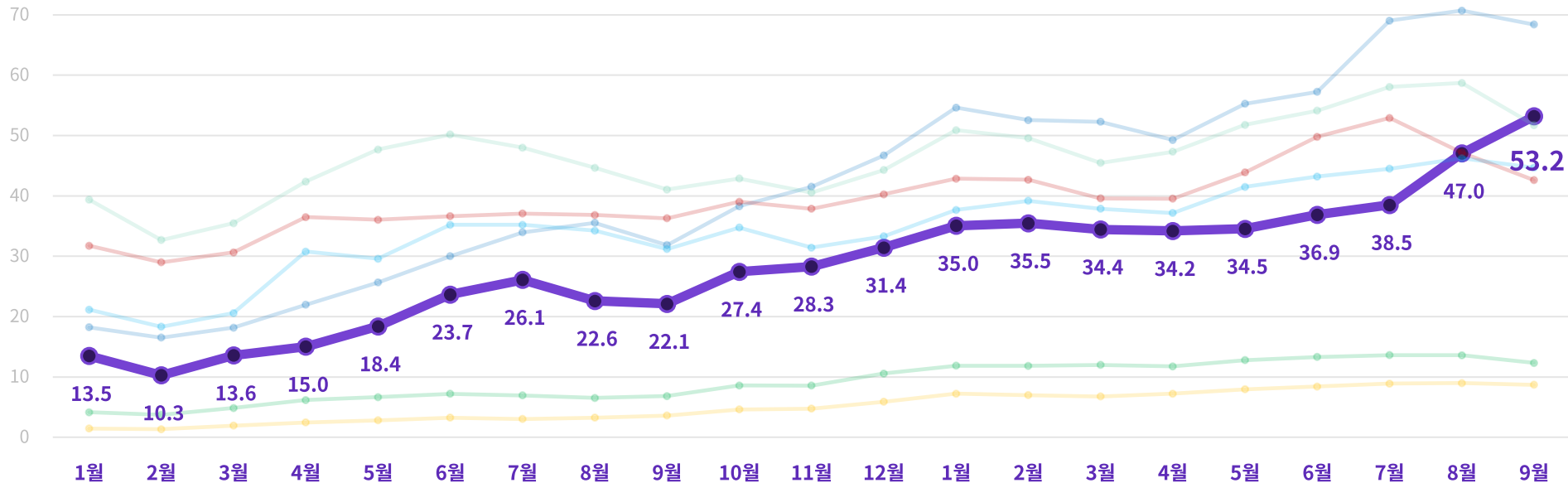


# 하나투어 모바일 동향

- 3분기 9월 MAU는 53만명으로 사상 최고치를 경신. 전분기 6월 MAU 37만명 대비 43% 성장.  
Key Drivers: 1) 8월부터 본격화된 앱 활성화 프로모션 효과, 2) 기존 및 신규 앱서비스에 대한 긍정적인 반응이 주효.
- 사상 처음으로 모바일인덱스 ‘종합여행사’ 카테고리 순위 2위 달성.
- 4분기에도 앱서비스 강화 및 프로모션등을 통해 MAU 50만명 내외 수준을 지속적으로 유지할 것으로 전망.

## 하나투어 모바일 앱 MAU 트렌드

2022년 1월 ~ 2023년 9월, 모바일인덱스 ‘종합여행사’ 카테고리, 만명



(자료: 모바일인덱스)

**9월 MAU**

- Trip. 683,833명
- **532,003명**
- TRIP 517,209명
- My 446,693명
- 426,066명
- M 123,145명
- 노랑풍선 86,991명



## 연결 재무상태표

(단위 : 억원)

	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3(잠정)		2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3(잠정)
<b>자산</b>					<b>부채</b>				
<b>유동자산</b>	<b>2,705</b>	<b>3,016</b>	<b>3,228</b>	<b>4,165</b>	<b>유동부채</b>	<b>2,328</b>	<b>2,530</b>	<b>2,703</b>	<b>3,483</b>
현금및현금성자산	925	796	525	761	매입채무	420	524	516	1,036
단기금융상품	886	1,312	1,433	1,528	기타채무	472	447	495	539
매출채권	394	348	517	583	당기법인세부채	4	3	4	5
기타채권	59	65	75	103	관광수탁금	770	864	1,049	1,277
금융리스채권	6	4	8	12	선수금	224	209	199	184
재고자산	83	109	234	396	단기차입금	144	137	126	101
선급금	252	259	320	632	유동성장기부채	21	21	18	18
기타유동자산	30	34	35	43	리스부채	139	168	168	163
기타금융자산	68	83	81	104	충당부채	9	9	12	19
당기법인세자산	4	6	2	4	기타금융부채	21	24	24	24
<b>비유동자산</b>	<b>1,849</b>	<b>1,946</b>	<b>2,031</b>	<b>2,003</b>	기타유동부채	105	124	93	117
당기손익-					<b>비유동부채</b>	<b>1,230</b>	<b>1,354</b>	<b>1,264</b>	<b>1,231</b>
공정가치측정금융자산	30	30	30	30	장기성기타채무	1	1	0	0
기타포괄손익-					장기차입금	79	76	66	57
공정가치측정금융자산	12	12	12	12	장기충당부채	2	3	4	4
공동기업및관계기업투자자산	7	0	0	0	장기리스부채	1,058	1,170	1,097	1,061
장기기타채권	20	17	43	41	장기종업원급여채무	44	57	54	68
장기금융리스채권	0	0	0	12	기타금융부채	0	1	1	0
투자부동산	11	11	10	9	기타비유동부채	46	46	42	41
유형자산	102	98	99	116	<b>부채총계</b>	<b>3,557</b>	<b>3,884</b>	<b>3,967</b>	<b>4,714</b>
무형자산	229	214	197	186	<b>자본</b>				
사용권자산	766	906	924	889	<b>지배기업소유주지분</b>	<b>1,233</b>	<b>1,310</b>	<b>1,447</b>	<b>1,589</b>
기타금융자산	148	135	120	113	자본금	80	80	80	80
이연법인세자산	523	523	595	595	기타불입자본	1,329	1,329	1,329	1,329
기타비유동자산	0	0	0	0	기타자본구성요소	26	23	23	23
<b>자산총계</b>	<b>4,554</b>	<b>4,962</b>	<b>5,259</b>	<b>6,169</b>	이익잉여금(결손금)	-203	-122	14	156
					<b>비지배주주지분</b>	<b>-236</b>	<b>-231</b>	<b>-155</b>	<b>-135</b>
					<b>자본총계</b>	<b>997</b>	<b>1,078</b>	<b>1,292</b>	<b>1,454</b>
					<b>부채 및 자본총계</b>	<b>4,554</b>	<b>4,962</b>	<b>5,259</b>	<b>6,169</b>



## 별도 재무상태표

(단위 : 억원)

	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3(잠정)
<b>자산</b>				
<b>유동자산</b>	<b>2,025</b>	<b>2,317</b>	<b>2,514</b>	<b>3,436</b>
현금및현금성자산	613	501	238	489
단기금융상품	719	1,139	1,239	1,339
매출채권	291	240	374	440
기타채권	72	84	110	130
금융리스채권	7	4	8	22
재고자산	73	100	224	389
선급금	202	194	269	565
기타유동자산	16	20	20	27
기타금융자산	29	30	30	31
당기법인세자산	4	6	2	4
<b>비유동자산</b>	<b>1,158</b>	<b>1,239</b>	<b>1,271</b>	<b>1,259</b>
당기손익- 공정가치측정금융자산	30	30	30	30
기타포괄손익- 공정가치측정금융자산	11	11	11	11
종속기업투자자산	247	232	244	0
공동기업및관계기업투자자산	6	0	0	244
장기금융리스채권	0	0	0	32
유형자산	29	25	31	23
사용권자산	50	178	163	150
무형자산	191	177	162	139
기타채권	52	27	53	54
기타금융자산	36	55	35	35
이연법인세자산	506	506	543	543
<b>자산총계</b>	<b>3,183</b>	<b>3,556</b>	<b>3,785</b>	<b>4,696</b>

	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3(잠정)
<b>부채</b>				
<b>유동부채</b>	<b>1,625</b>	<b>1,815</b>	<b>1,986</b>	<b>2,785</b>
매입채무	350	459	433	968
기타채무	200	172	219	256
관광수탁금	697	776	968	1,187
선수금	215	203	193	176
충당부채	9	9	11	19
리스부채	41	69	70	70
기타금융부채	23	22	22	23
기타유동부채	90	106	69	86
<b>비유동부채</b>	<b>59</b>	<b>166</b>	<b>153</b>	<b>153</b>
장기종업원급여채무	42	55	52	66
장기리스부채	16	110	99	86
장기충당부채	0	1	1	1
기타금융부채	0	1	1	0
<b>부채총계</b>	<b>1,683</b>	<b>1,981</b>	<b>2,139</b>	<b>2,939</b>
<b>자본</b>				
자본금	80	80	80	80
기타불입자본	1,195	1,195	1,195	1,195
기타자본구성요소	0	0	0	0
이익잉여금	225	300	371	482
<b>자본총계</b>	<b>1,500</b>	<b>1,575</b>	<b>1,646</b>	<b>1,757</b>
<b>부채 및 자본총계</b>	<b>3,183</b>	<b>3,556</b>	<b>3,785</b>	<b>4,696</b>



## 연결 손익계산서

(단위: 억원)

	FY 21	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23(잠정)	FY 23(잠정)
영업수익	403	98	216	374	461	1,150	830	824	1,267	2,921
영업비용	1,676	395	553	592	621	2,162	774	783	1,135	2,692
영업이익	-1,273	-297	-337	-218	-160	-1,012	56	41	132	229
영업외수익	1,132	20	154	40	253	466	53	109	38	199
영업외비용	612	14	63	37	29	143	14	22	7	43
법인세비용차감전이익	-753	-291	-246	-216	64	-688	95	128	163	386
법인세비용	-48	2	-5	6	-30	-27	2	-70	3	-66
당기순이익	-704	-292	-240	-222	94	-659	94	198	161	453
지배지분순이익	-440	-265	-283	-209	75	-681	80	137	142	359
비지배지분순이익	-265	-27	42	-13	20	22	15	61	19	95

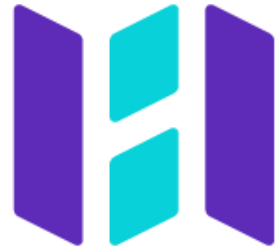


## 별도 손익계산서

(단위 : 억원)

	FY 21	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	FY 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23(잠정)	FY 23(잠정)
<b>영업수익</b>	<b>108</b>	26	100	233	304	<b>663</b>	654	611	1,037	<b>2,303</b>
항공권대매수익	4	2	5	3	5	15	6	9	8	23
국제관광알선수익	38	12	55	117	217	401	480	433	646	1,559
총액수익(전세기수익)*	5	1	13	49	8	71	80	42	236	358
기타알선수익	50	10	19	32	38	100	63	73	104	240
기타수익(고객보상점수, 캔슬차지잡이익 포함)	11	1	9	31	35	77	25	54	43	122
<b>영업비용</b>	<b>1,083</b>	265	409	438	456	<b>1,568</b>	619	600	952	<b>2,171</b>
급여 및 성과급	309	150	156	147	158	612	171	158	190	519
광고선전비	102	12	70	29	30	142	26	36	59	121
여행비지급수수료	17	8	29	53	86	176	159	186	227	572
총액비용(전세기 비용)*	8	0	13	49	9	71	80	44	238	362
기타	647	95	140	159	172	567	183	177	238	597
<b>영업이익</b>	<b>-975</b>	-239	-309	-205	-152	<b>-905</b>	36	11	85	<b>131</b>
<b>영업외수익</b>	<b>847</b>	26	15	34	249	<b>324</b>	52	32	31	<b>115</b>
<b>영업외비용</b>	<b>307</b>	4	41	7	144	<b>196</b>	12	7	5	<b>25</b>
<b>법인세비용차감전이익</b>	<b>-435</b>	-216	-335	-178	-47	<b>-777</b>	75	36	111	<b>222</b>
<b>법인세비용</b>	<b>-48</b>	0	-2	0	-29	<b>-31</b>	0	-35	0	<b>-35</b>
<b>당기순이익</b>	<b>-387</b>	-216	-333	-178	-19	<b>-746</b>	75	71	111	<b>257</b>

\*K-IFRS 제1115호의 적용으로 원가로 계산되던 전세기 수익/비용이 총액수익/비용 항목으로 추가되었습니다.



**Hanatour**