



미디어/엔터/레저 Analyst 이남수 namsu.lee@kiwoom.com

롯데관광개발(032350)

2024.9 훈훈한 여름 성수기 실적 마무리

◎ 9월 복합리조트 연결 매출액 352 억원(yoy +58.4%)

- >> 카지노 284억원(yoy +98.3%), 호텔 68억원(yoy -13.9%)
- 중국 중추절 연휴(9/15~17), 일본 실버위크(경로의 날 9/14~16, 추분의 날 9/21~23)
- 24년 7월 3년 4개월 만에 제주~도쿄 노선 재취항되며 일본VIP 점진적 수혜 발생
- 호텔 별도 매출액 126억원(yoy +17.4%), 객실 판매 31.1천실, OCC 65% 예상
- 9월 제주도 입도객(잠정) : 내국인 1,000천명(yoy -2.9%), 외국인 181.9천명(yoy +119.0%)
- 제주도는 중국 외 일본, 대만, 홍콩, 싱가포르 등 입국 다각화로 외국인 방문객 증가

◎ 2024.9 카지노 데이터

- >> 카지노 드랍액 1,434억원(yoy +17.7%, mom -24.0%)
- 테이블 1,294억원(yoy +24.7%, mom -18.9%), 머신 140억원(yoy -22.4%, mom -51.7%)
- >> 방문객 35.7천명(yoy +27.0%, mom -4.6%)
- >> 홀드율 19.8%(yoy +8.1%p, mom +2.3%p)
- 테이블 21.0%(yoy +8.3%p, mom +2.3%p), 머신 9.0%(yoy +2.5%p, mom -2.1%p)

◎ 카지노 기준 1년 중 최대 성수기 10월 실적 기대감 상향

- >> 2024.10 중국 국경절 연휴(10/1~7), 일본 스포츠의 날(10/12~14)
- 중국 정부 경기 부양 발표로 중국 여행 및 카지노 수요 증가 전망에 따라 마카오 카지노주 급등
- 제주~도쿄 노선 재개 후 일본 고객 증가, 10월 및 연말 특수효과 기대

Compliance Notice

- 당사는 10월 4일 현재 상기 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분 과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

롯데관광개발 카지노 월별 주요 지표 추이

(천명,십억원)	2023				2024				YoY			
	방문객	드랍액	순매출액	홀드율	방문객	드랍액	순매출액	홀드율	방문객	드랍액	순매출액	홀드율
YTD	266.9	1,444.8	152.4	10.6%	273.5	1,270.5	220.7	17.4%	-	-	-	-
1Q	32.7	229.0	16.4	7%	79.3	384.7	70.0	18.2%	142.4%	68.0%	327.7%	11.0%p
2Q	62.8	343.1	31.7	9%	86.7	410.2	66.4	16.2%	37.9%	19.6%	109.8%	7.0%p
3Q	83.9	441.3	52.3	12%	107.5	475.6	84.3	17.7%	28.2%	7.8%	61.0%	5.9%p
4Q	87.5	431.4	52.1	12%	-	-	-	-	-	-	-	-
1월	10.6	73.9	6.5	8.8%	26.2	131.9	23.8	18.1%	146.8%	78.3%	267.3%	9.3%p
2월	8.7	50.3	3.8	7.5%	25.3	117.7	23.9	20.3%	192.6%	133.7%	538.2%	12.9%p
3월	13.4	104.7	6.1	5.8%	27.7	135.2	22.2	16.4%	106.5%	29.1%	262.7%	10.6%p
4월	18.7	105.9	10.0	9.4%	28.1	140.2	20.4	14.5%	50.3%	32.3%	104.8%	5.1%p
5월	21.9	123.4	11.4	9.3%	29.7	140.0	27.1	19.4%	36.0%	13.4%	137.3%	10.1%p
6월	22.3	113.7	10.3	9.1%	28.8	130.1	19.0	14.6%	29.4%	14.4%	84.0%	5.5%p
7월	27.0	158.5	20.1	12.7%	34.3	143.5	22.8	15.9%	26.9%	-9.5%	13.5%	3.2%p
8월	28.7	160.9	17.9	11.1%	37.5	188.6	33.0	17.5%	30.5%	17.2%	84.4%	6.4%p
9월	28.2	121.8	14.3	11.8%	35.8	143.4	28.4	19.8%	27.0%	17.7%	98.3%	8.1%p
10월	30.6	156.6	19.8	12.7%	-	-	-	-	-	-	-	-
11월	28.5	136.3	18.0	13.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
12월	28.3	138.5	14.2	10.3%	-	-	-	-	-	-	-	-

자료: 롯데관광개발, 키움증권 리서치센터