

平成 15 年 11 月 12 日

# TD 勉強会情報 65

1. インタラクティブ 世界一の旅行社を目指す
2. ローコスト・キャリアー 9 月も旅客数大幅増
3. カールソン ユーエス航空とダイレクト・リンク開始
4. ユーテル コミッション追跡ポータル立上げ
5. センダン ガリレオ ニートエージェント立上げ
6. アマデウスの新ブックイング・フィー
7. エージェントウェア セーバーとワールドスパンと提携
8. バケーションドットコムの新予約システム
9. ユナイテッド航空 ローコスト「テッド」発表
10. その他のニュース
11. アジアのニュース

Travel Technology: DTW (11/6/2003)

## 1. IAC Felt Sting Of Travelocity Tiff

### インタラクティブ 世界一の旅行社を目指す

InterActiveCorp の旅行部門は、現在は、業界 No.5 であるが、3 年以内に旅行のオンライン・オフライン販売の No.1 になると、会長兼最高責任者の Diller が述べている。第 3 四半期の IAC のネット利益は+\$18.6M (22.3 億円)と、前年同期の▲\$36.6 (▲43.9 億円) から黒字計上に改善している。しかしながら、Wall Street の期待に反して利益が低位に止まったために、株価は、11 月 5 日、▲7.6% 落ち込み、\$34.19 をつけている。

IAC Travel は、\$734M (880 億円) と前年同期を+60% 上回っている。同部門の営業利益は、+52% の\$80.3M (96 億円)であった。IAC Travel の収入は、最近の Travelocity の Hotels.com 販売中止 (Hotels.com が契約を破棄している) により影響を受けている。

一方、IAC は、Hotwire の買収 (買収価格\$665M=798 億円) を 11 月 5 日に完了した。

(注) IAC のネット利益は、意図的に低く計上している様だ。勿論 GAAP 会計基準に従って行なわれている訳であるが、一代でネット・リテール王国を築いた Diller の個人的な費用 (例えば私邸の多額の費用など) が含まれているとかの噂が絶えない。参考までに、下表に、6 月 30 日に終了した過去 1 年間の P/L を記す。

<b>Revenue</b>	\$4.62B (+33.2%)	5,544 億円
<b>Gross Profit</b>	\$1.80B	2,160 億円
<b>EBITDA</b>	\$659.18M	791.0 億円
<b>Net Income Avbl to Common</b>	\$57.47M	68.96 億円

Airlines: DTW, (11/7/2003)

## 2. Low-Cost Carriers Outpace Majors

### ローコスト・キャリアー 9 月も旅客数大幅増

米主要キャリアの 9 月輸送実績は下表の通りである。依然として、LCC の旅客数の増加が、はるかにメジャーを上回っている。

<b>Carrier</b>	<b>Traffic</b>	<b>Capacity</b>	<b>L/F (%)</b>
<b>JetBlue</b>	+62.7	+54.2	85.5 +4.5P
<b>ATA</b>	+23.3	+22.1	66.5 +0.6P
<b>Alaska</b>	+17.1	+ 9.3	65.4 +4.4P

<b>American</b>	▲1.7	▲4.1	70.2 +1.7P
<b>America West</b>	+ 2.4	▲2.8	77.8 +3.9P
<b>Continental</b>	+ 3.1	▲3.3	74 +4.6P
<b>Delta</b>	▲0.6	▲3.4	72.9 +2 P
<b>Northwest</b>	+ 5.7	+ 3.9	63.6 +1.1P
<b>United</b>	▲2.0	▲9.6	76.6 +5.9P
<b>US Airways</b>	+ 8.0	±0	72.7 +5.8P

9月のDOTにファイルのあった、メジャーを含む17社の品質管理データによると、オンタイム・パフォーマンス（到着定時性=15分以内の到着）は、17社平均で85.6%と、1995年にDOTがデータ収集開始以来、3番目に良い結果の月であった。最高は、Southwestの89.7%、最低は、Continentalの78.1%であった。手荷物ミスハンドリングでは、Atlantic Southwest Airlines (Delta Connection 運航会社) 11.91、Involuntary Denied Boardingでは、これもASAの6.32が夫々最低品質であった。

（手荷物1,000個当たりのミスハンドリング、及び旅客1,000人当たりのオフロードを表す。）

Travel Technology: DTW, (11/10/2003)

### 3. CWT, US Airways Establish Direct Tie

#### カールソン ユーエス航空とダイレクト・リンク開始

Carlson Wagonlit Travelは、US Airwaysとダイレクト・リンクを開始する。CWTとダイレクト・リンクするキャリアは、AA、CO、DL、UAに次いで、USが5社目のメジャー。このダイレクト・リンク（CWT Symphonie）は、GDSから完全に分離独立したもので、Navitaireのダイレクト・コネクトテクノロジーを使用し、参加キャリアのGDSブックイング・フィー支払いを不要にする。

Travel Technology: DTW, (11/10/2003)

### 4. Utell Launches Portal To Help Track Pay

#### ユーテル コミッション追跡ポータル立上げ

Utellは、旅行社用ポータル、UtellAgent.comを立上げ、ホテル予約のコミッション・トラッキングと、支払期限の過ぎたコミッションの簡易な取立てを可能にする。これに伴い、Utellに参加している4,400のホテルは、コミッション情報の明細をUtellAgent Systemに

入力しなければならない。過去 18 ヶ月に、コミッションの未払い等の理由により、凡そ 1,000 のホテルが Utell 会員資格を剥奪されている。このポータル立上げにより、旅行社の迅速なコミッション獲得がはかられると同時に、Utell のプロダクト・バリューが高まることが期待されている。

Travel Technology: DTW, (11/11/2003)

## 5. Cendant Debuts Galileo NeatAgent

### センダン ガリレオ ニートエージェント立上げ

Cendant は、ダイナミック・パッケージング ツール、Galileo NeatAgent を立上げた。Galileo サブスクライバーは、NeatAgent を通じて、ネットレート・インベントリーにアクセスし、バケーション・パッケージに自身のマークアップを付けて販売することが可能となる。このツールは、ARC 登録旅行社の Galileo サブスクライバーには無料。

Travel Technology: DTW, (11/11/2003)

## 6. Amadeus Fee Model Could Be Tier-Ful

### アマデウスの新ブッキング・フィー

Amadeus は、航空券券面額に基づく、段階的ブッキング・フィー・モデルの導入について航空会社と協議している。この新しいプライシング・モデルは、割引運賃や単純な国内線運賃については、B/F を割引し、複雑な旅程の予約や、市場シェアを拡大することに寄与する予約については、より高くチャージする仕組み。インターネット予約は、少ないチャージとなる模様。Amadeus は、このモデルの旅行社への影響については明らかにしていない。Sabre や Galileo の、Web 運賃アクセスとの引き換えの B/F 割引は、短期的な策であり、且つ旅行社への GDS インセンティブを減少させている、と暗にこれを批判している。

Travel Technology: DTW, (11/11/2003)

## 7. AgentWare Plans Sabre, Worldspan Ties

### エージェントウェア セーバーとワールドスパンと提携

スクリーン・スクレーパーの AgentWare は、Web 検索 (スクレーピング) ソフトを、12月と1月に、Sabre と Worldspan に埋め込むと、発表した。これにより旅行社は、GDS

の同一画面で、GDS と AgentWare 双方の運賃検索結果を並べて見る事が可能となる。また、この統合は、AgentWare 経由予約を、パッシブ・セグメントとして、バック・オフィスのシステムに送る事も可能にする。既に Galileo が同様の提携を AgentWare と結んでいる。なお、Sabre と Worldspan は、AgentWare の競争相手の FareChase とも、この手の販売提携を既に実施済み。

Travel Technology: DTW, (11/12/2003)

## 8. Vacation.com Unveils Power AgentNet Tool

### バケーションドットコムの新予約システム

Vacation.com は、Power AgentNet と呼ばれる予約ソフトにより、V.com の会員旅行社のデスクトップと、GDS 及び多種のサプライヤーのインベントリーをリンクさせる。Galileo と Sabre とは、既に接続済みで、V.com の親会社 Amadeus とのリンクは 11 月 17 日から実施される。レジャー・プロダクト関係では、当初は、クルーズ予約のみが可能となるが、その後ツアー・オペレーター予約などに拡大される。会員旅行社の 20%に当たる Worldspan 使用旅行社は、Power AgentNet が使用できない事となる。ARC にも GDS にも参加していない、およそ 25%の会員旅行社は、V.com のホスティング・サービスと、エアーの予約発券は Amadeus リンクにより処理される。月間使用料は、\$119、二人目からのパスワードは\$65～\$91 となる。GDS ユーザーに対しては、初期費用として\$7,500 (Sabre 及び Galileo)、Amadeus の場合は\$5,500 が徴収される。

Airlines: DTW, (11/12/2003)

## 9. United Reveals Details About Low-Cost Ted

### ユナイテッド航空 ローコスト「テッド」発表

UA は、ローコスト部門のキャリア名を United から最後の 3 文字を取って、「Ted」と命名した。Denver 基地から、Reno, Las Vegas, Phoenix, Orlando, Tampa, Fort Lauderdale と、LAS=LAX、LAS=SFO、SFO=PHX の 9 路線が予定されている。使用機材は A320 で、UA の機材よりも+18 席増席される。(総席数 156 席) コンフィギュレーションは、31 インチピッチのスタンダード・エコノミー96 席と、35～36 インチのエコノミー・プラス 66 席配置となる。機内食は、機内で販売される。Ted の詳細は、11 月 18 日に発表される。一方、CO のローコスト部門は、Continental の最後の 2 文字“al”を削除して、Continent とする模様。CO は、1990 年代中頃に Continental Lite というディスカウント・キャリアを試みたが、2 年間で運営を中止している。

## 10. その他のニュース

**Navigant International** (Denver)は、World Wide Travel Service (WWTS、年商\$290M=348億円、在 Little Rock, Ark.) を10月初旬に買収した。この買収前には、Navigantは、Arkansasには店を保有していなかった。この買収により、Navigant は\$5.63B (67 百億円) の売上規模の旅行社となる。(11/6/2003 DTW)

**MyTravel Group** (Manchester 英)は、Soros Purchasing (New York)に、Auto Europe を、\$85M (102 億円) で売却する仮契約を締結した。この買収には、北米と欧州のレジャー・カーレンタル事業と、豪州の MyTravel DriveAway Holidays 事業を含む。MyTravel は以前の Airtours。(11/6/2003 DTW)

DOT は、コードシェア一便の予約が適正に行なわれているかどうかを、自身が旅客のふりをしてチェックする。コードシェア一便については、旅客に予約時に運航会社名を通知しなければならない。さらに予約後についても、書き物による確認が要求されている。(11/10/2003 DTW)

**Eurail Group** (Utrecht, オランダ) は、Gullivers Travel Associates (GTA) を国際販売代理店に指名して、Eurail パスの販売を強化する。Eurail は、この3月にカナダの ACP Marketing を代理店に指名したばかりで、今回の GTA 指名は、7 番目にあたる。(11/7/2003 DTW)

ブッシュ政権により、**Amtrak** の社外役員候補に指名された、元 AA の CEO Robert Crandall は、Amtrak の再建には財務的支援が必要とコメントしている。上院は、Transportation Appropriation Bill の一部として、Amtrak の 2004 年度予算案 \$1.3B (1,560 億円) を承認している。下院は\$900M としているので、両院間の調整が必要となっている。(11/7/2003 DTW)

**JW Marriott** の、中国最初のホテルが上海に 11 月 7 日開業した。Marriott のプロジェクト “Tomorrow Square” 開発で、JW Marriott Hotel Shanghai (342 室)と、Tomorrow Square Marriott Executive Apartments (225 室) の二つ。(11/7/2003 DTW)

全米のホテル・オキュパンシーが上昇している。今年9月までの平均オキュパンシー・

レートは、64.8%と昨年を+0.9%上回った。 平均客室レートは\$83.97、昨年は\$83.50。  
Smith Travel Research の調査。(11/11/2003 DTW)

**Marriott International** は、レート保証の新しいプログラムを来年の 1 月から開始する。  
Marriott で直接予約したゲストが、他の場所でその予約よりも低いレート（客室料金）を  
見つけた時は、そのレートにマッチングする事は勿論、さらにそこから 25%の値引きを行  
なう。 このプログラムは、“Look No Further Best Rate Guarantee”と呼ばれる。(11/11/2003  
DTW)

**Bulgari Hotels & Resorts**、Luxury Group of Marriott International とローマの貴金属店  
Bulgari のジョイントベンチャーは、インドネシアのバリ島で、2005 年の中ごろまでに 2  
件目のホテル（58 室）を開業する。(11/12/2003 DTW)

## 11. アジアのニュース

**CX** の 10 月輸送実績は、旅客数 1,017,884 で前月 9 月 951,703 を上回って、安定化に向か  
っている。 前年 10 月に比較して+3.5%の増加であった。L/F は、73.9%、前年▲2%P。  
貨物は、月間輸送記録を更新する 87,275 トン。 前月 75,651 トン、前年 10 月比+2.4%。  
(ATN 10Nov 2003)

**SQ** は、2 月 3 日に開始する、SIN=LAX 世界最長直行路線のキャンペーンに、ビジネスク  
ラス往復航空券 2 枚を賞品に提供する。 SIN→LAX は 16 時間、LAX→SIN は 18.5 時間  
で、経由便に比べて▲1～▲1.5 時間短縮される。 A345 のコンフィギュレーションは、  
ビジネスクラス (Raffles) 64 席、Executive Economy クラス 117 席の合計 181 席とゆっ  
たりした配置となる。(ATN 10Nov 2003)

**MH** は、第 2 四半期に RM101.0M の利益を計上した。 SARS の影響により欠損となった  
前期 (1QT) ▲RM164.5M から挽回している。 営業利益は、RM2,128.1M、第 1 四半期  
は RM1,642.6M。 L/F は、54.7% (1QT) から 72.5%に向上している。(Asia Travel News  
10Nov 2003) RM= Ringgit (MYR) 1 USD=RM3.798

中国の **4oceans** は、Pegasus Solutions と契約し、中国内の 3,000 の旅行社に、Pegasus  
の 50,000 ホテルのインベントリーとコミッション・プロセッシング サービスを提供す  
る。

(Asia Travel News 11Nov 2003)

**Virgin Blue** (豪の LCC) がオーストラリア証券取引所に上場するため、目論見書を証券取引委員会にファイルした。この上場により凡そ\$500M~\$550M の資金を獲得する。新株発行は\$400M、Virgin Group 持ち株売却が残り。大株主の Patrick Corporation は、上場後についても 45%シェアを維持する模様。一般株主は 25%シェア（株主構成比）が予定されている。(Asia Travel News 10Nov2003)