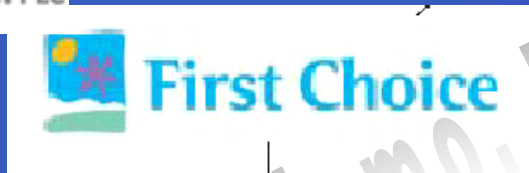


## TOUR OPERADORES EUROPEOS:



# Informe Brand Finance Leisure & Tourism 10 – 2021

Brand Finance®  
Leisure & Tourism 10



LAS TOP 10  
MARCAS  
DE OCIO Y  
TURISMO  
MÁS  
VALIOSAS



Booking.com

1 ↑ 2



€7,042m

-23.5%

Expedia

6 ← 6



€2,200m

-29.4%

Trip.com

2 ↑ 3



€2,977m

-41.9%



7 NEW



€1,548m

+6.8%



3 ↓ 1



€2,918m

-69.2%

priceline.com

8 NEW



€1,276m

+2.7%



4 ↑ 5



€2,436m

-27.2%



9 NEW



€1,106m

+0.2%



5 ↑ 7



€2,353m

-11.6%



10 ← 10



€1,053m

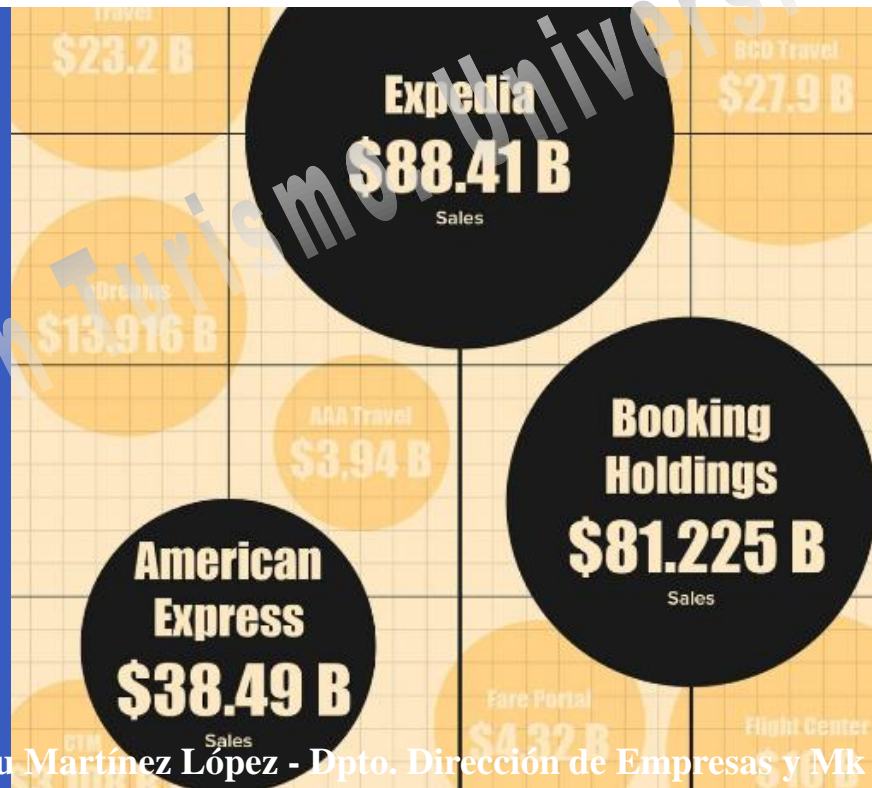
-40.6%

Source: Brand Finance Leisure & Tourism 10 2021

brandirectory.com/hotels

# Las cifras que avalan el dominio de Booking y Expedia

Las cifra de ventas de las grandes OTA, Expedia y Booking, muestran claramente su dominio en el mercado de viajes. Según la siguiente infografía, se sitúan muy por delante de compañías como American Express, CWT, BCD Travel o eDreams.



## Top Mundial de Agencias Online por cifra de reservas brutas (en millones de dólares): 2014-2015

Compañía	2014	2015	% Crecimiento
Expedia Inc	50.447	60.830	20,6
Priceline Group, The	50.300	55.528	10,4
Ctrip.com International Ltd*	16.935	26.753	58,0
Airbnb Inc*	6.449	9.641	49,5
eDreams Odigeo Group	5.606	5.117	-8,7
Lastminute.com Group	1.744	2.682	53,8

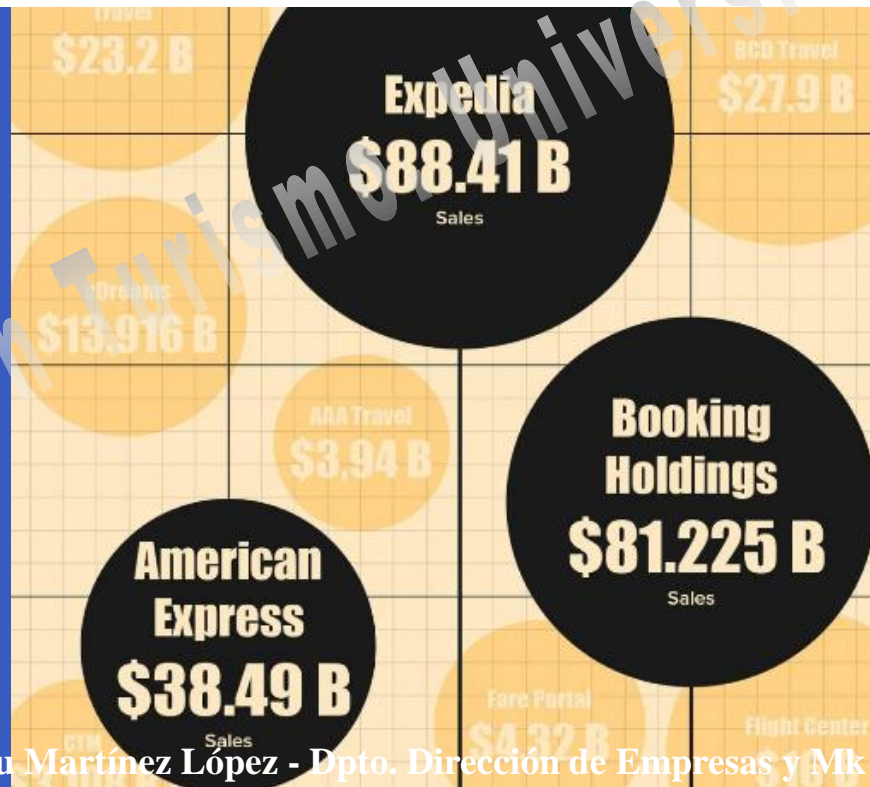
Fuente: Informes anuales de las compañías, estimaciones de Euromonitor International.



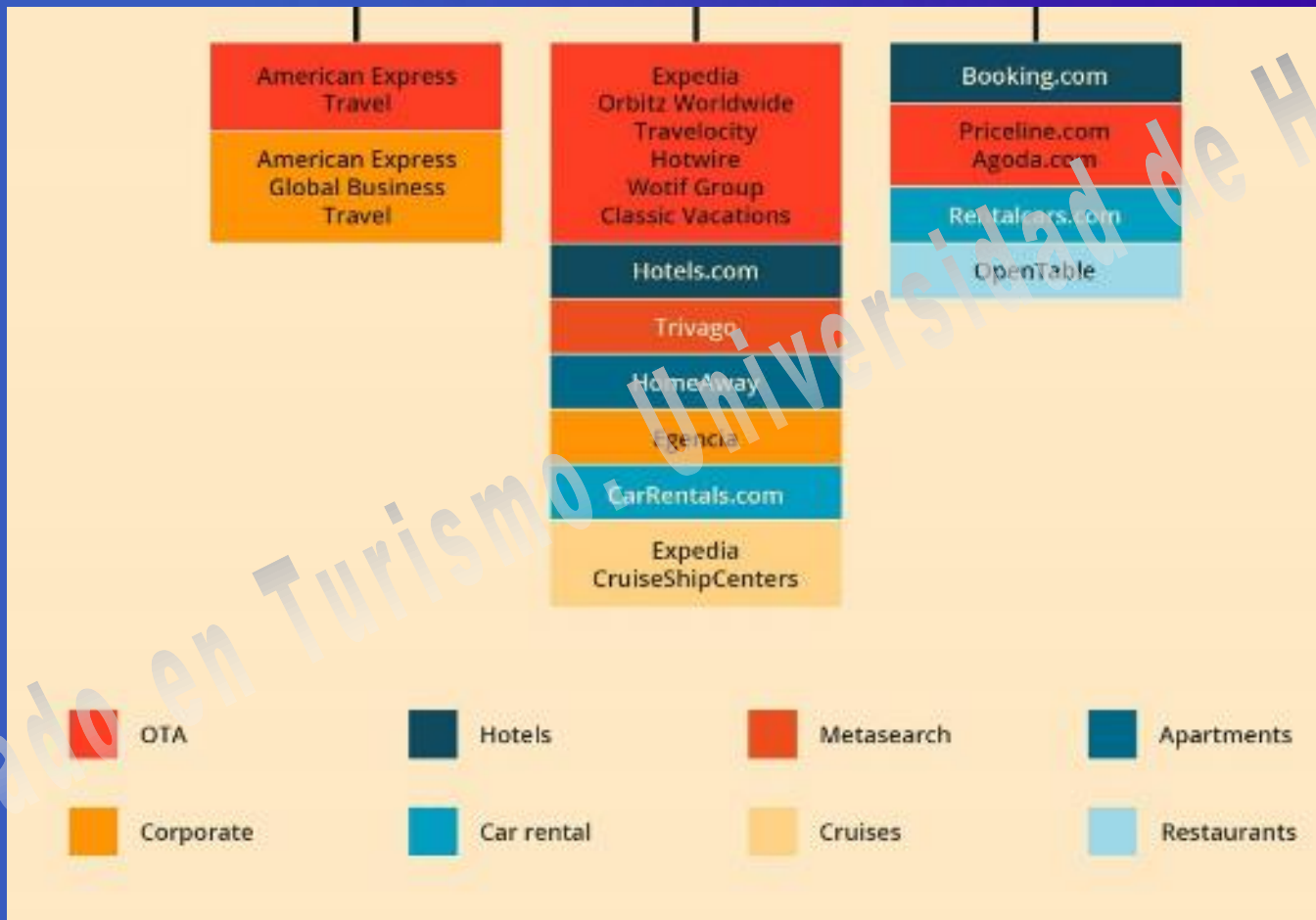


# Las cifras que avalan el dominio de Booking y Expedia

Las cifra de ventas de las grandes OTA, Expedia y Booking, muestran claramente su dominio en el mercado de viajes. Según la siguiente infografía, se sitúan muy por delante de compañías como American Express, CWT, BCD Travel o eDreams.



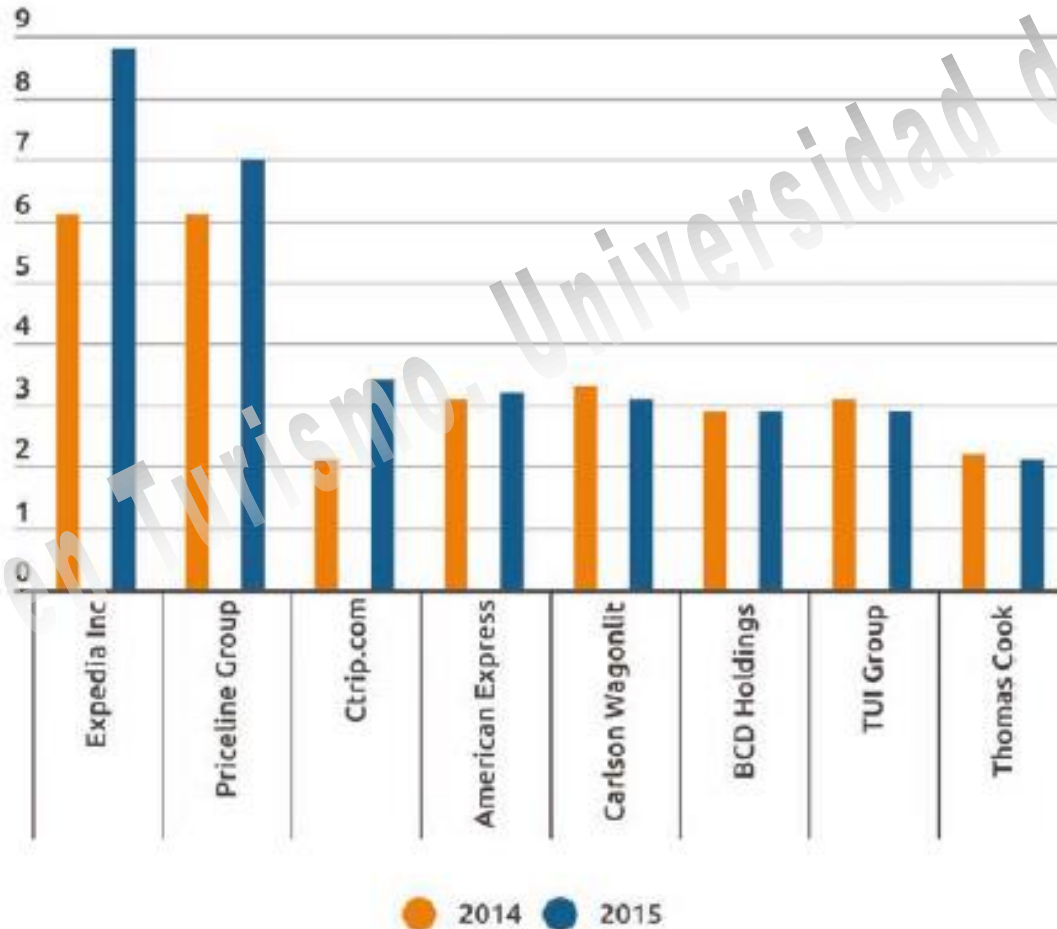
# Las cifras que avalan el dominio de Booking y Expedia



# Los grandes grupos de la intermediación turística



CUOTA DE MERCADO MUNDIAL EN %



● 2014 ● 2015

Fuentes: Euromonitor International



Universidad de Huelva

Prof. Dr.

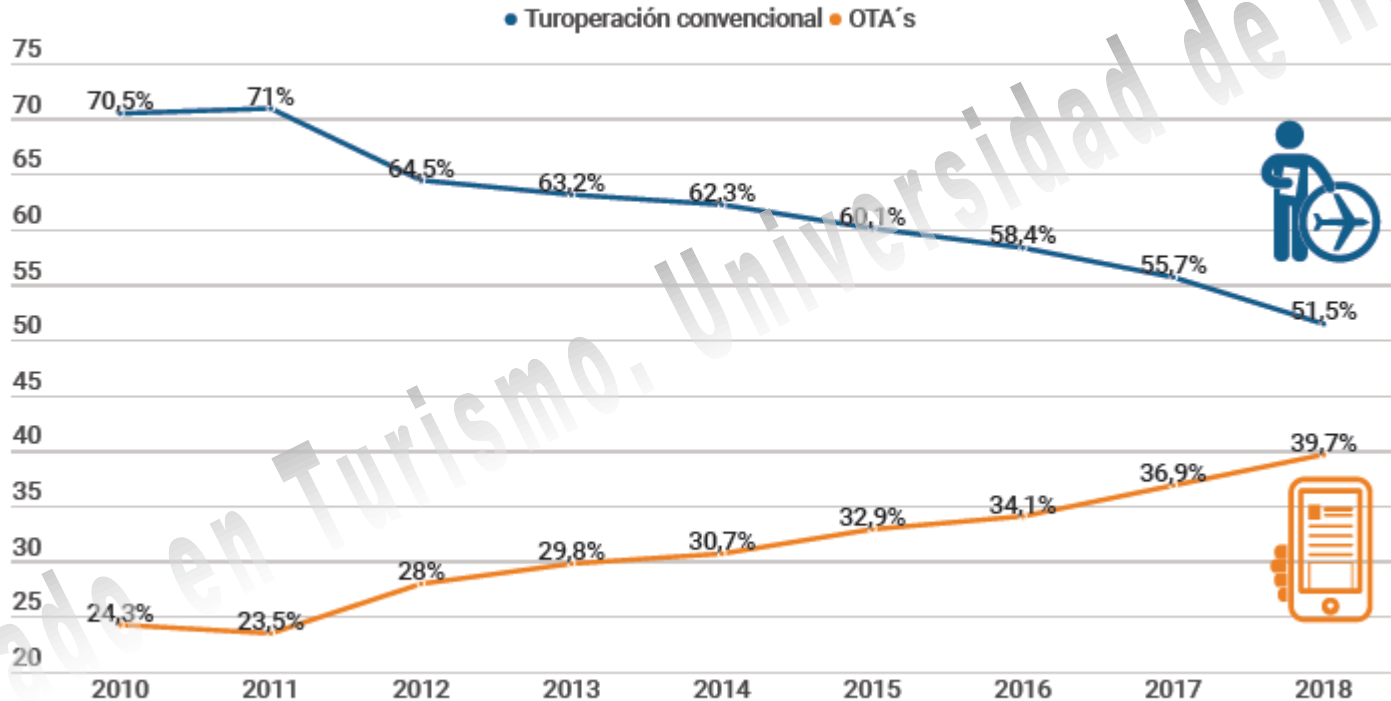
Grado en Turismo, Universidad de Huelva

de Huelva

# Las OTA están ganando terreno al turoperador

## Tendencias en la distribución en hoteles vacacionales

Cifras en porcentaje



Fuente: GesHotels, a partir del análisis de las respuestas facilitadas por los clientes que cumplimentan los cuestionarios de Guest Experience



# ¿Por qué Priceline y Expedia se han gastado 10.630 millones de euros?

A los 20 años de su creación, en el seno de **Microsoft**, **Expedia** se ha convertido en la mayor agencia de viajes online del mundo gracias a importantes adquisiciones, seguida muy de cerca por **Priceline Group** -matriz de **Booking**- y de la china **Ctrip**, que ha comprado **Skyscanner**. Después de

hacerse con **Orbitz Worldwide** y **Travelocity**, hace un año **Expedia** cerró la compra de **HomeAway**, con lo que entra a competir con **Airbnb** en el negocio del alquiler turístico.

Gracias a estos procesos de consolidación,

## ADQUISICIONES LLEVADAS A CABO

	EMPRESA ADQUIRIDA	AÑO	COSTE
PRICELINE	OpenTable	2014	2.600
	Kayak	2012	1.800
	Booking.com	2005	135
EXPEDIA	HomeAway	2015	3.900
	Orbitz+eBookers	2015	1.600
	Travelocity	2015	280
	Wotif	2014	658
	Trivago	2012	632 (62%)

el 60% del  
según un  
cir, se re-  
de reser-  
n Booking.  
elero.



Se integrará en la división de metabúsqueda liderada por Kayak

## La matriz de Booking compra Momondo por 516 M €

Momondo Group, que opera como Momondo, uno de los mayores metabuscadores en Europa, y su comparador de vuelos Cheapflights pasarán a integrarse en la división de metabúsqueda del grupo, liderada por Kayak.

“La metabúsqueda está atrayendo a los consumidores y estamos entusiasmados de extender nuestra huella global”, ha explicado el CEO de Priceline Group, Glenn Fogel. “Momondo y Cheapflights serán una maravillosa adición a nuestro porfolio de meta bajo Kayak”.



# Los 12 principales canales de reservas hoteleras de 2021

1. Booking.com
2. Webs de hoteles (reservas directas)
3. Expedia
4. Hotelbeds
5. Jet2holidays
6. World 2 Meet
7. Sistemas de distribución global
8. Airbnb **CANAL DESTACADO**  
**NUEVO EN LA LISTA**
9. Jumbo Tours **NUEVO EN LA LISTA**
10. Hotusa
11. OTS Globe
12. TraveItino **NUEVO EN LA LISTA**



## Top Mundial de Agencias Online por cifra de reservas brutas (en millones de dólares): 2014-2015

Compañía	2014	2015	% Crecimiento
Expedia Inc	50.447	60.830	20,6
Priceline Group, The	50.300	55.528	10,4
Ctrip.com International Ltd*	16.935	26.753	58,0
Airbnb Inc*	6.449	9.641	49,5
eDreams Odigeo Group	5.606	5.117	-8,7
Lastminute.com Group	1.744	2.682	53,8

Fuente: Informes anuales de las compañías, estimaciones de Euromonitor International.





# China se convierte en el segundo mayor mercado mundial de las OTA

El mercado de las OTA alcanzó en China los 40.500 M € en 2018, situándose justo por detrás de EEUU, con 77.000 M €

Las reservas crecieron un 27% cuatro veces más que en EEUU, alimentadas por el auge global del mercado y un marketing agresivo

Ctrip mantiene el primer puesto pero la competencia es cada vez más reñida, con Fliggy de Alibaba y las globales Expedia y Booking

**Edición España.** Ya cotiza desde hace años en el Nasdaq pero teme medidas en su contra en EEUU

## La OTA china Trip.com saldrá a Bolsa en Hong Kong

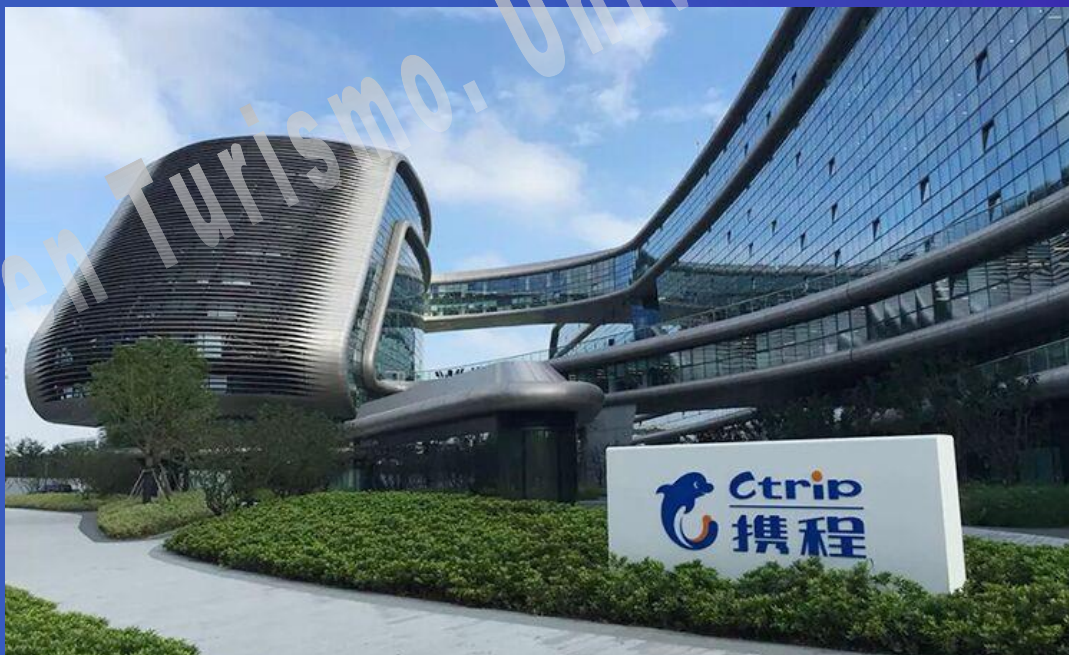
*La compañía se convertiría así en la última de las grandes tecnológicas chinas en buscar una segunda salida a Bolsa en un mercado de su país ante los temores de que Estados Unidos pueda tomar medidas como su exclusión de los parques del país norteamericano, algo que ya ha sucedido con algunas empresas que Washington considera como próximas al Ejército chino*



# La gran OTA china Ctrip, a la conquista del mundo

La agencia rentabiliza de inmediato sus adquisiciones y alianzas

*Ctrip domina el mercado tras adquirir a sus dos mayores competidores en 2015, Qunar y eLong. No obstante, aún opera con las tres marcas, además de con la del metabuscador Skyscanner, con base en Escocia, y que compró más recientemente*



## Top Mundial de Agencias Online por cifra de reservas brutas (en millones de dólares): 2014-2015

Compañía	2014	2015	% Crecimiento
Expedia Inc	50.447	60.830	20,6
Priceline Group, The	50.300	55.528	10,4
Ctrip.com International Ltd*	16.935	26.753	58,0
Airbnb Inc*	6.449	9.641	49,5
eDreams Odigeo Group	5.606	5.117	-8,7
Lastminute.com Group	1.744	2.682	53,8

Fuente: Informes anuales de las compañías, estimaciones de Euromonitor International.



## Ranking HOSTELTUR de Agencias de Viajes online

Agencia	Fact. 2015	Fact. 2014	Dif% 14-15
1 Odigeo-eDreams*	4.550	4.470	2%
2 Bravofly-Rumbo	2.355	1.311	79%
3 Logitravel	572	514	11%
4 Travelgenio	449	340	31%
5 Atrapalo	330	315	5%
<b>Total</b>	<b>8.256</b>	<b>6.950</b>	<b>18%</b>

Cifras expresadas en millones de euros. \*Estimación Hosteltur.

EDreams Odigeo aglutina las agencias de viajes en línea eDreams, GO Voyages, Opodo y Travellink, y trabaja con más de 660 aerolíneas.

eDreams aumenta su cotización en bolsa un 160% en el último año



Grado en Turismo Universidad de Huelva



# eDreams aumenta su cotización en bolsa un 160% en el último año

**BENEFICIO NETO AJUSTADO**  
  
**€31.6 M**

**RESERVAS**  
  
**11.6 M**

**MARGEN SOBRE INGRESOS**  
  
**€486.6 M**

**EBITDA AJUSTADO**  
  
**€107.3 M**

**CAJA**  
  
**€143.5 M**



**MARGEN SOBRE INGRESOS**

**VUELOS**  
  
**€384.2 M**

**PRODUCTOS VACACIONALES**  
  
**€102.3 M**

**MERCADOS PRINCIPALES**

**MARGEN SOBRE INGRESOS**  
  
**€270.1 M**  
**RESERVAS 5.9 M**

**MERCADOS EN EXPANSION**

**MARGEN SOBRE INGRESOS**  
  
**€216.4 M**  
**RESERVAS 5.6 M**

**30%**   
SE HAN REALIZADO A TRAVÉS DE MÓVILES  
**+35% YoY**

**40%**   
REDUCCIÓN EN EL NÚMERO DE CLIENTES QUE REQUIEREN ASISTENCIA



# eDreams Odigeo se convierte en empresa española con su traslado a Madrid

El 100% de la Junta Extraordinaria de Accionistas de eDreams Odigeo ha votado a favor del traslado de la sede de Luxemburgo a Madrid, por lo que agencia de viajes online se convierte en una empresa española. La primera semana de julio la OTA más grande de Europa había acordado emitir 8,3 millones de nuevas acciones en el contexto del traslado de su sede social.

En su último ejercicio fiscal la agencia online perdió 40,5 millones de euros por la COVID, frente al beneficio de 9,5 millones registrado en el ejercicio anterior.



# La OTA eDreams Odigeo aumentará su plantilla mundial un 50%

El grupo europeo de agencias online eDreams Odigeo ha anunciado hoy que planea aumentar su plantilla global en un 50 % de cara al año fiscal 2025. Las nuevas contrataciones reforzarán los equipos de tecnología, producto e innovación de la OTA para que la empresa pueda seguir desarrollando su plataforma tecnológica propia, así como productos y servicios de viaje. En la actualidad, la **plantilla de la compañía está formada por 1.050 empleados.**

vacantes, en especial en los nuevos centros tecnológicos del Grupo en Oporto y Milán, así como en sus oficinas de Barcelona, Madrid y Budapest.



## Top Mundial de Agencias Online por cifra de reservas brutas (en millones de dólares): 2014-2015

Compañía	2014	2015	% Crecimiento
Expedia Inc	50.447	60.830	20,6
Priceline Group, The	50.300	55.528	10,4
Ctrip.com International Ltd*	16.935	26.753	58,0
Airbnb Inc*	6.449	9.641	49,5
eDreams Odigeo Group	5.606	5.117	-8,7
Lastminute.com Group	1.744	2.682	53,8

Fuente: Informes anuales de las compañías, estimaciones de Euromonitor International.





# Un fondo suizo se hace con el 17,45% de la OTA Lastminute

*Tras la operación, la estructura de la compañía queda con Fabio Carnavale como primer accionista con el 72,43%, Sterling Active Fund con el 17,45% y el grupo formado con por directivos con el 10,12%*



*Lastminute, una de las mayores OTA de Europa, ha cambiado su estructura accionarial con la entrada de nuevos inversores*



# Un fondo suizo se hace con el 17,45% de la OTA Lastminute

Según el informe del último ejercicio completo hecho público esta semana, los **ingresos netos de Lastminute.com Group cayeron un 61,8%, desde los 337,8 millones de euros de 2019 a 128,9 millones en 2020**. La facturación bruta pasó de 2.881 millones de euros a 1059 millones, un descenso del 63,2%.

El EBITDA se redujo en un 96,8%, quedando en 2,3 millones de euros para 2020 frente a los 71,2 millones de 2019.

*La OTA presume, sin embargo, de una sólida posición financiera con un flujo de caja de 137,6 millones de euros con que finaliza 2020, frente a los 133,1 millones del año anterior*

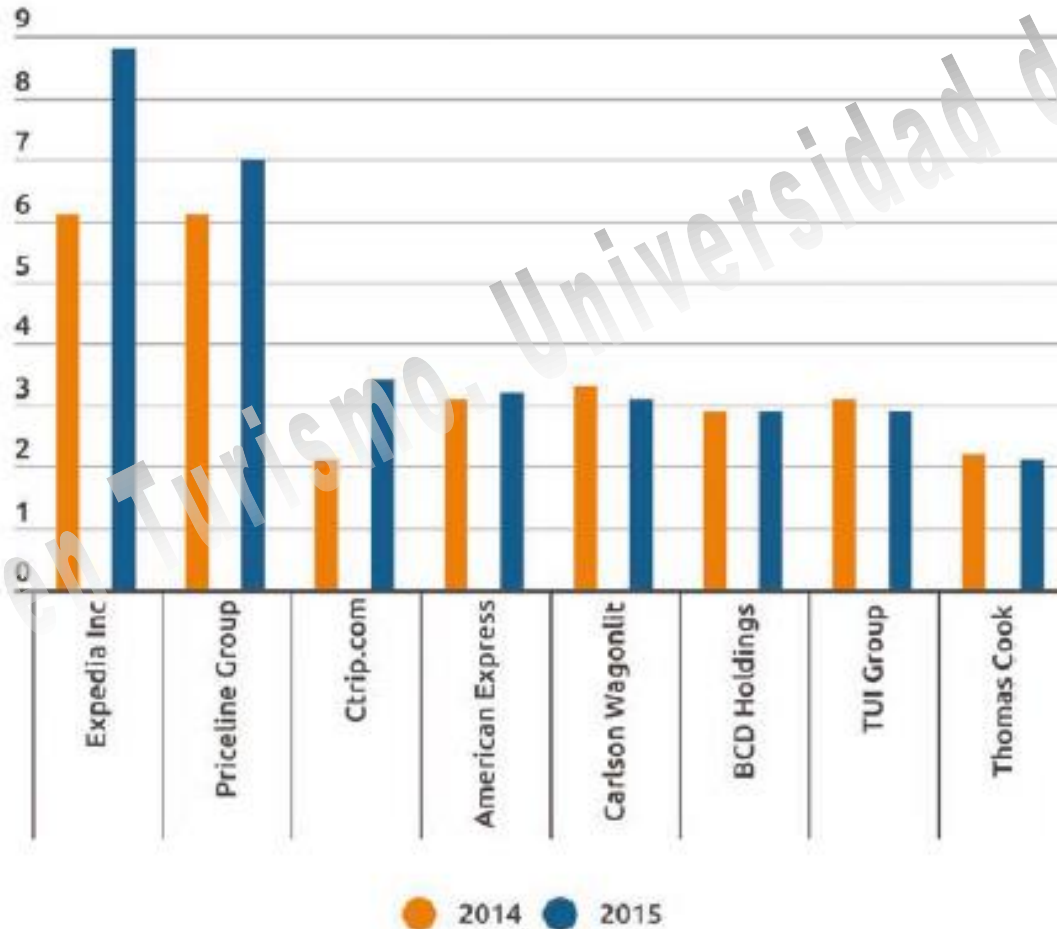




# Los grandes grupos de la intermediación turística



CUOTA DE MERCADO MUNDIAL EN %



● 2014 ● 2015

Fuentes: Euromonitor International



Universidad  
de Huelva

Prof. Dr.

Grado en Turismo, Universidad de Huelva

de Huelva

## CADA DÍA

- manejar aproximadamente 100 reuniones y eventos
- hablamos con más de 60 000 viajeros por teléfono
- respondemos a casi 70 000 mensajes de correo electrónico de viajeros
- servimos a más del 33 % de las empresas de S&P 500
- nos ocupamos de casi el 33 % de las empresas del FTSE 100

## TRANSACCIONES

- Más de **800** inscripciones **diarias** en la app myCWT
- La app myCWT ha recibido una calificación media de **4,5/5** en Android y Apple
- Procesamos alrededor de **dos** transacciones **por segundo**
- **\$25 mil millones** de dólares en volumen de transacciones



LA MAYOR AGENCIA DE VIAJES DEL MUNDO



CWT facturó 22.000 M € en 2018, un 6% más

El volumen de ventas en concepto de nuevas captaciones, fue de 1.700 millones de dólares estadounidenses (1.500 millones de euros)

Los ingresos ascendieron a 1.500 millones de dólares estadounidenses (1.325 millones de euros), lo que supone un aumento del 4,9%

Aumentaron las transacciones el 3,3% hasta las 62 millones, y creció un 20% la inversión tecnológica





- **CWT Energy, Resources & Marine**

Soluciones de gestión de viajes para empresas líderes en las industrias de petróleo y gas, minería, offshore, marina y energías alternativas.

- **CWT Meetings & Events:** Alrededor de 38 500 reuniones y eventos organizados

- **CWT Solutions Group:** Ahorro de 13 dólares por cada dólar invertido por la división de consultoría, con 250 expertos incluidos analistas de datos

- **CWTSatoTravel**

Servicios de viajes para agencias gubernamentales militares y civiles de EE. UU.



Más de 16 000 personas dan forma a CWT

En alrededor de 145 países

Pertenecientes a 90 nacionalidades

72 % Mujeres

28 % Hombres



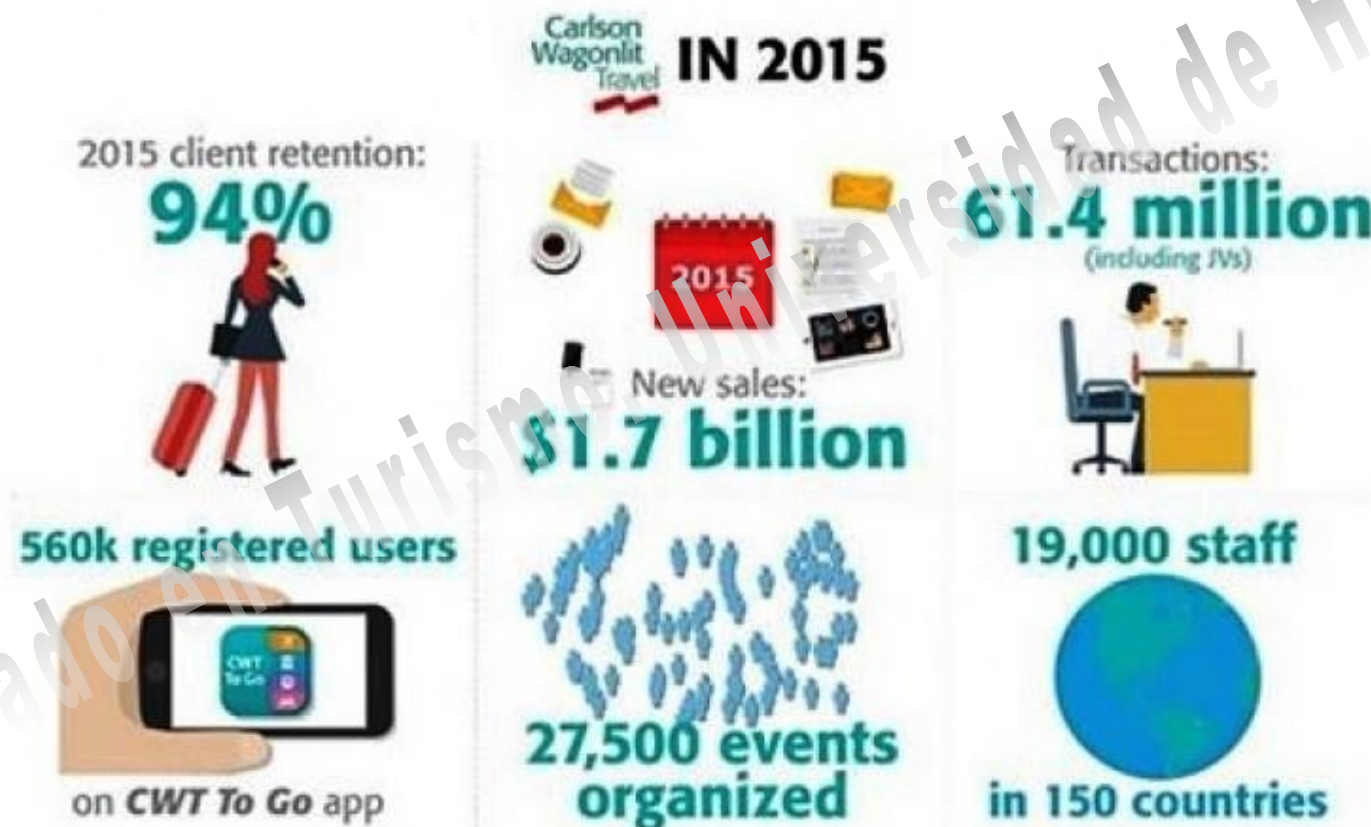
Grado en Turismo

Universidad de Huelva





CWT España facturó 480 M € en 2016, un 0,1% más



© 2016 CWT



Universidad de Huelva





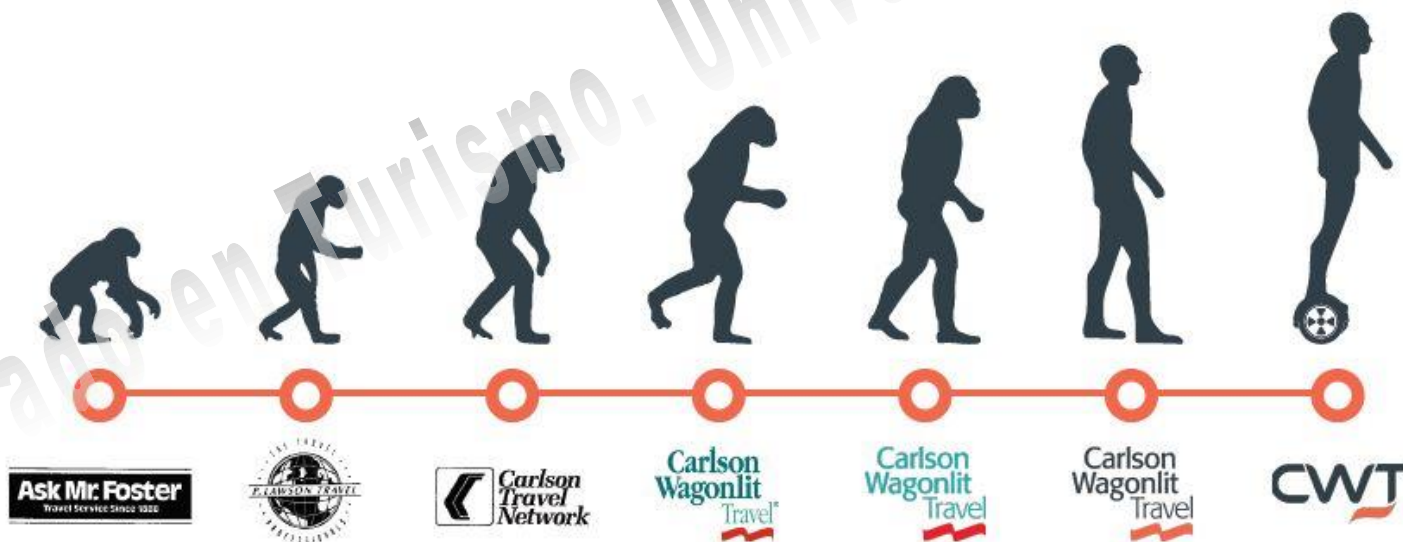
Carlson Wagonlit Travel pasa denominarse CWT

# CWT oficializa su nombre abreviado

Tres de las cuatro divisiones especializadas de CWT también se beneficiarán de la nueva marca con nuevos logotipos

La elección de las tres letras combina “un homenaje al legado de la empresa y su ambición de liderazgo digital”

CWT es el nuevo nombre de la compañía global de gestión digital de viajes corporativos, distribución hotelera y reuniones y eventos



# TripAdvisor, un gigante en apuros (y no solo por la pandemia)

## Hipercompetencia digital

TripAdvisor, que nació como **red social** centrada en los comentarios y valoraciones de los clientes de los establecimientos hoteleros y luego evolucionó hacia un **metabusador**, se separó de **Expedia** en diciembre de 2011, momento en el que comenzó a cotizar como **compañía independiente**.

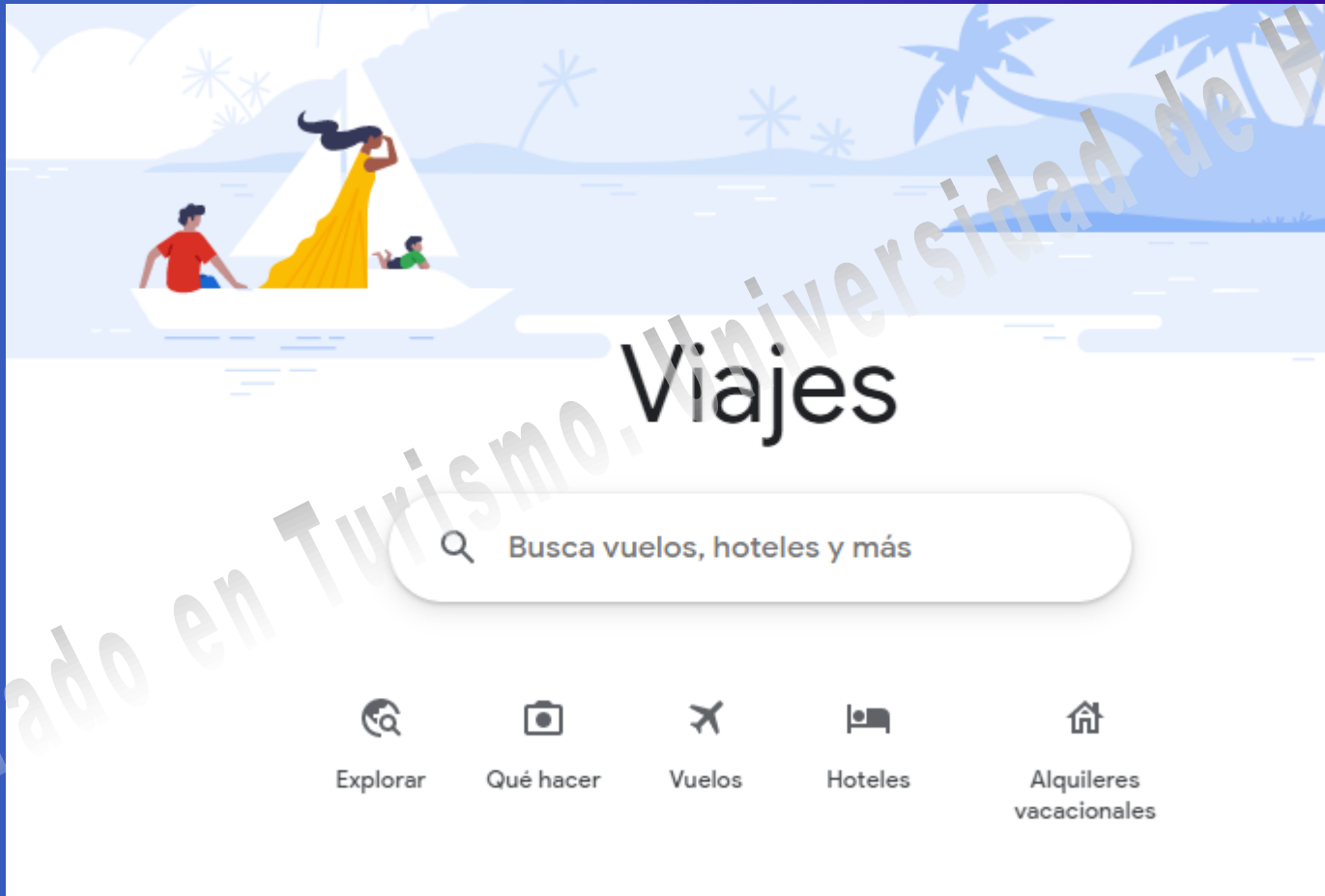
Cabe recordar que el mundo de los metabuscadores se ha vuelto un espacio muy reñido en la última década, después de que **Booking** comprara el metabuscador Kayak en 2012 y **Expedia** adquiriese el metabuscador Trivago en 2013.

En otras palabras, **TripAdvisor aún va por libre**, mientras que los otros dos grandes metabuscadores (Kayak y Trivago) pertenecen a **dos gigantescas OTA**, lo que les permite beneficiarse de mayores economías de escala, sinergias y recursos.

En este mercado tan hipercompetitivo, TripAdvisor está dando una serie de pasos para **reinventar su modelo de negocio**, financiado tradicionalmente por la publicidad y amenazado no solo por las OTA sino también por un mastodonte tecnológico: **Google**.



Google, por cierto, acaba de anunciar que los hoteles y las agencias de viajes de todo el mundo podrán aparecer de forma gratuita en los enlaces de reservas en [Google Travel](#). Ver también [Cómo aprovechar la nueva funcionalidad de Google para atraer más tráfico](#).



Primeros pasos de su comparador de paquetes turísticos,  
Google Package

## Google, ¿amenaza para los grandes turoperadores europeos?

También incluye precios predictivos en sus búsquedas



Google Package de momento sólo está disponible en Alemania y sólo a través del móvil. Huelva



# Google Hotel Ads gana fuerza en detrimento de Booking y Expedia

## Ventajas de Google Hotel Ads para el hotelero

Aun así, según ha subrayado el revenue manager de HotelsDot, "es cierto que **Google Hotel Ads** ha cobrado mucha fuerza en los últimos meses. Su evolución y las ventajas que ofrece al hotelero hacen necesario **plantearse invertir en esta plataforma**".

Google Hotels, como ha apuntado Latorre, "ofrece un **listado de hoteles con fotografía, precio y ubicación en Google Maps**; así como la posibilidad de realizar un **primer filtro por fecha y ofertas disponibles**, entre otros. Pero lo más importante es que una vez que accedemos a la plataforma lo que nos encontramos es un **comparador de precios**, de tal manera que el usuario puede finalizar la reserva con el anunciante que le ofrezca las mejores condiciones, y si es el hotel, el establecimiento ganará una **reserva directa**".

*Google Hotel Ads permite a los hoteles pequeños e independientes posicionarse en la primera página de resultados en búsquedas amplias*



# Informe Brand Finance Leisure & Tourism 10 – 2021

Brand Finance®  
Leisure & Tourism 10



**LAS TOP 10  
MARCAS  
DE OCIO Y  
TURISMO  
MÁS  
VALIOSAS**



	<b>1</b> ↑ 2 €7,042m -23.5%			<b>6</b> ← 6 €2,200m -29.4%	
	<b>2</b> ↑ 3 €2,977m -41.9%			<b>7</b> NEW €1,548m +6.8%	
	<b>3</b> ↓ 1 €2,918m -69.2%			<b>8</b> NEW €1,276m +2.7%	
	<b>4</b> ↑ 5 €2,436m -27.2%			<b>9</b> NEW €1,106m +0.2%	
	<b>5</b> ↑ 7 €2,353m -11.6%			<b>10</b> ← 10 €1,053m -40.6%	

Source: Brand Finance Leisure & Tourism 10 2021

brandirectory.com/hotels