

CÓMO CRECIÓ EL SECTOR AEROCOMERCIAL ARGENTINO

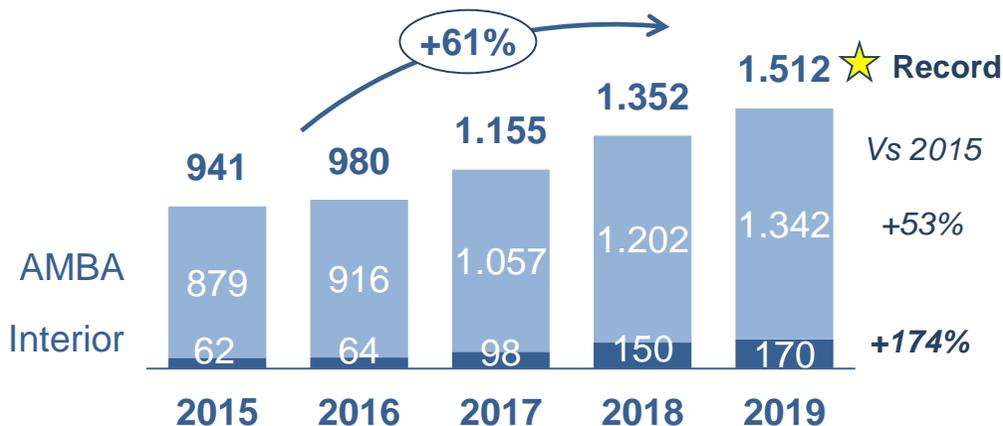


JULIO MES RECORD EN CABOTAJE: MAS DE 1,5 MILLONES DE PASAJEROS; EL 20% VOLÓ EN LOW COST

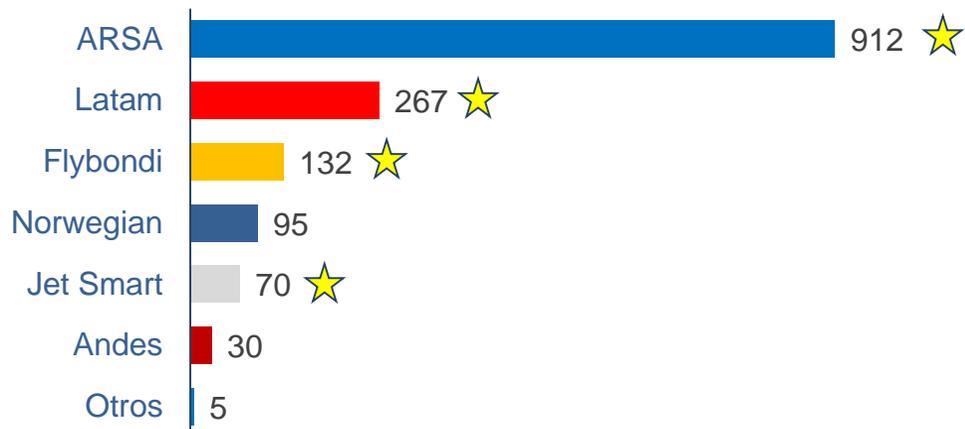
- Se registraron máximos históricos en la cantidad de pasajeros totales, transportados por ARSA, Latam, Flybondi y Jet Smart y en 9 aeropuertos de todo el país. El 22/07 fue el día con la mayor cantidad de pasajeros de la historia

Evolución de pasajeros de cabotaje del mes de julio (en miles)

Pasajeros de cabotaje



Pasajeros por línea aérea



Pasajeros de cabotaje por aeropuerto



VACACIONES DE INVIERNO: BARILOCHE RECIBIÓ EL DOBLE DE PASAJEROS QUE EN 2015; 19 MIL VIAJARON DESDE ABRIL

• En un record histórico, Bariloche recibió en Julio el doble de pasajeros que en 2015, con un 150% más provenientes del interior, casi el doble desde AMBA y 2.100% más desde el exterior.

Evolución de operación en el aeropuerto de Bariloche en julio (en miles)

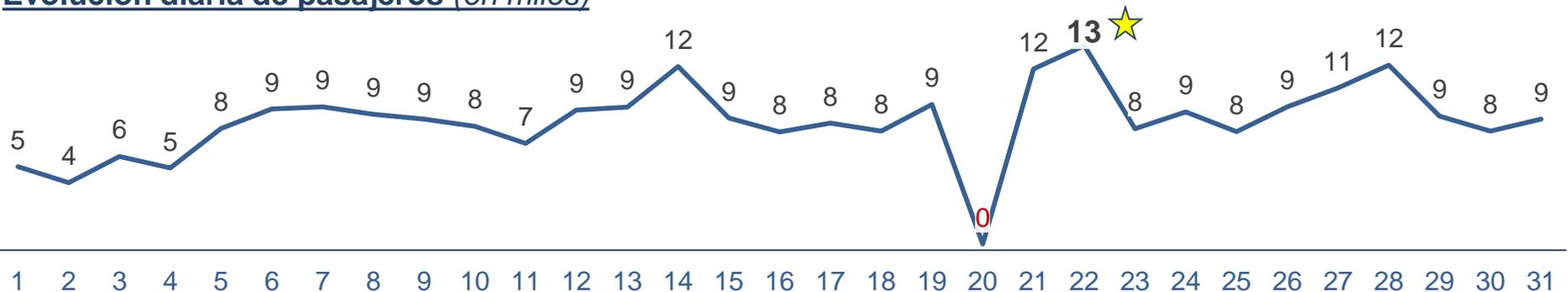
Evolución de conexiones* diarias



Pasajeros según origen/destino



Evolución diaria de pasajeros (en miles)



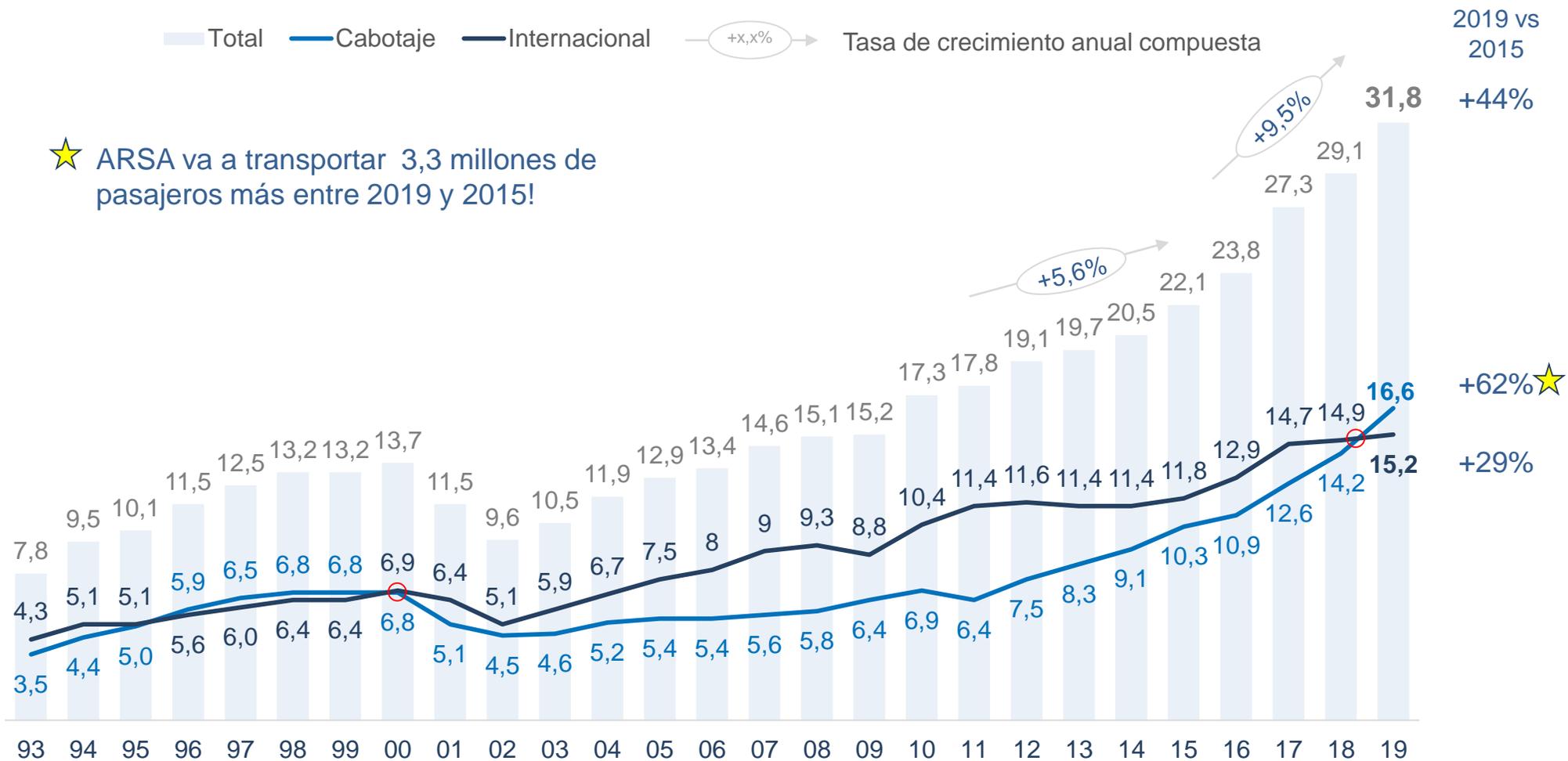
Por primera vez en 19 años, se vuela más dentro de la Argentina que al exterior

• Desde 2015 el país aceleró el crecimiento de pasajeros y en 2019 alcanzó los 31,8 millones.

Evolución de pasajeros en Argentina 2015-2019 (millones de pasajeros)

■ Total
 — Cabotaje
 — Internacional
 +x,x% → Tasa de crecimiento anual compuesta

★ ARSA va a transportar 3,3 millones de pasajeros más entre 2019 y 2015!



Hasta 2018 Argentina era el único país de Latinoamérica con un mercado de cabotaje menor que el internacional

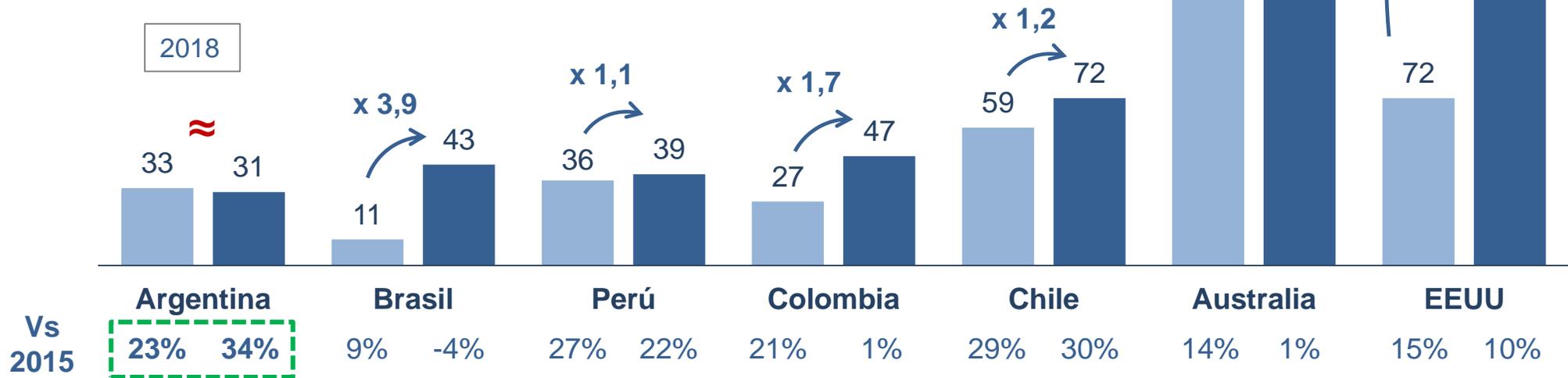
- Los países desarrollados también tienen más pasajeros de cabotaje que internacionales. En Estados Unidos hay 3 veces más pasajeros volando dentro del país que hacia el exterior.

Pasajeros internacionales y de cabotaje cada 100 habitantes por país en 2018

■ Internacional ■ Cabotaje

- ✓ En el mercado Internacional Argentina esta en valores similares al resto de Latinoamérica. Esto se debe principalmente a que siempre hubo competencia.
- ✓ La región presenta mercados de cabotaje más desarrollados que la Argentina.

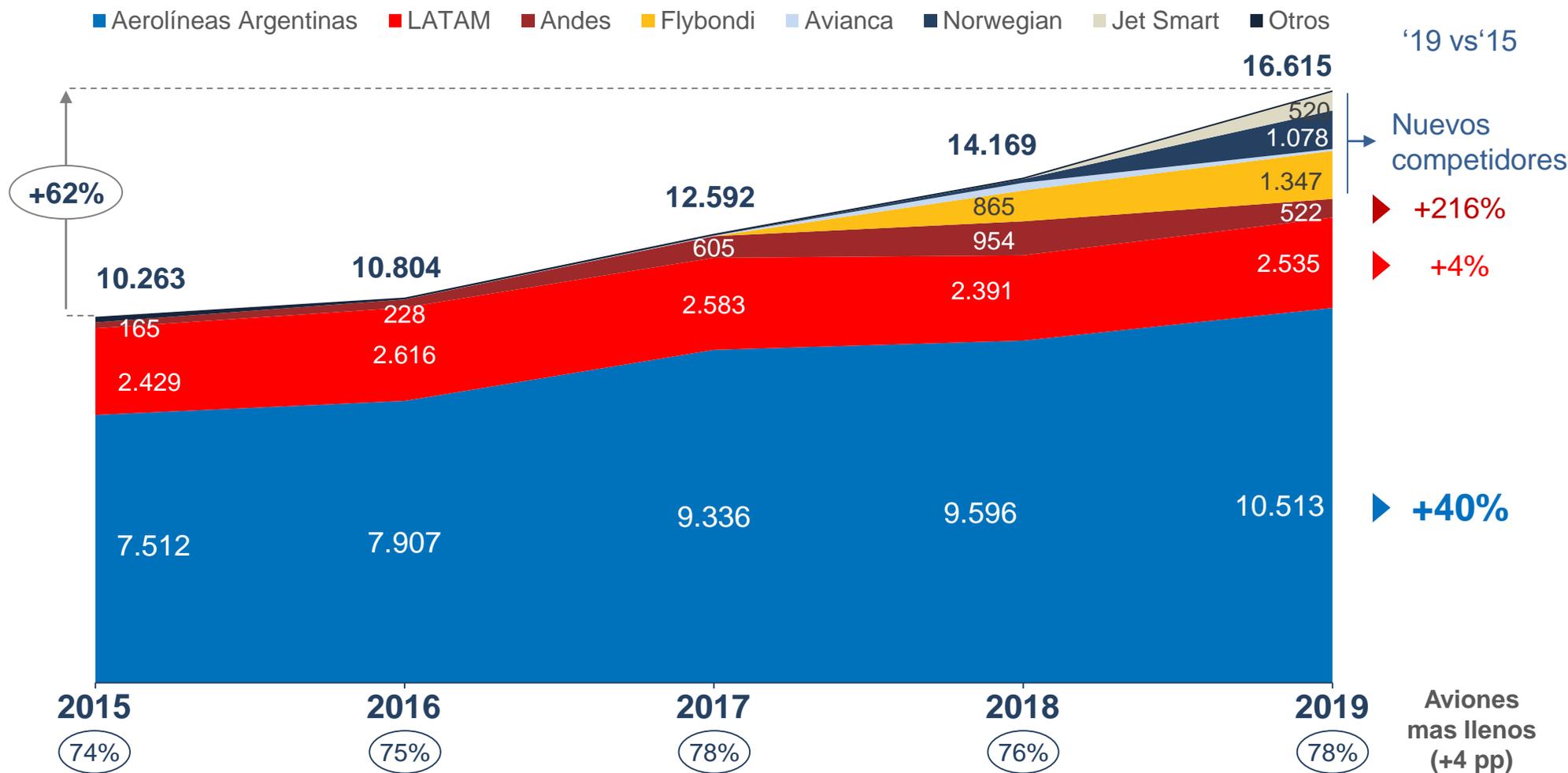
Por primera vez en 19 años, en 2019 el mercado de cabotaje será mayor.



El mercado de cabotaje va a aumentar 62% en 4 años, con más ofertas para los pasajeros

- Aerolíneas Argentinas va a transportar un 40% más de pasajeros vs 2015; sumándose 3 millones de pasajeros nuevos

Evolución de pasajeros de cabotaje por línea aérea 2015-2019 (miles de pasajeros)

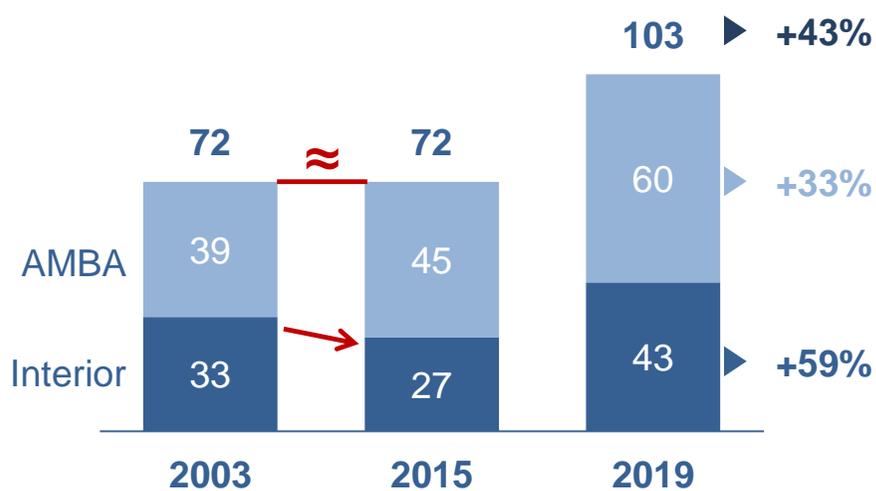


Más federalismo: Se duplicaron las rutas entre las provincias sin pasar por Buenos Aires

- En 4 años las rutas que no pasan por Buenos Aires crecieron 88%, mientras que entre 2015 y 2003 la cantidad de conexiones de cabotaje no varió y las internacionales solo lo hicieron desde Buenos Aires.

Rutas de cabotaje

- Hoy hay 16 rutas más que no pasan por Buenos Aires vs 2015. Por ejemplo, Córdoba tiene 8 nuevos destinos, Mendoza 5, Tucumán 4, Trelew 3.



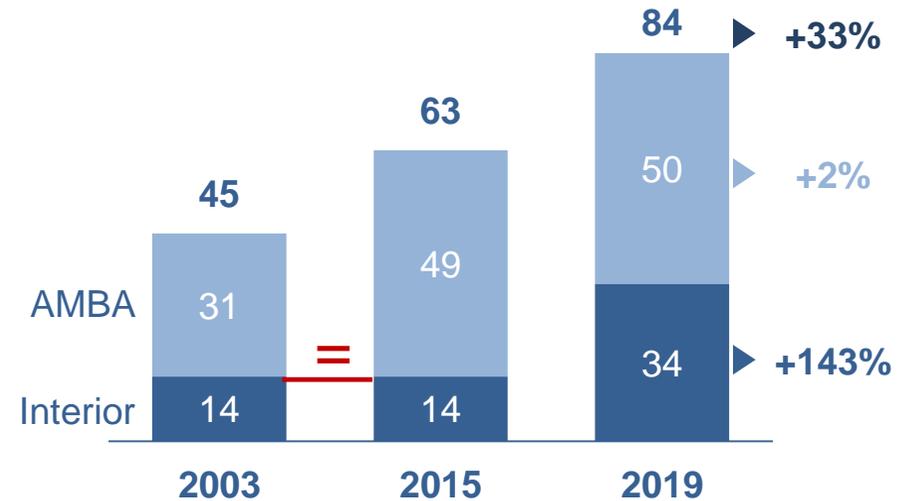
Ejemplos nuevas rutas:

- Córdoba - Tucumán
- Mendoza - Iguazú → Flybondi
- Rosario - Tucumán → Flybondi
- Rosario - Salta → Jet Smart
- **Jet Smart anunció 5 nuevas rutas!**

Rutas internacionales



- Hoy hay 9 provincias con viajes al exterior sin pasar por Buenos Aires (+4 vs 2015). Bariloche esta conectada con Brasil todo el año.



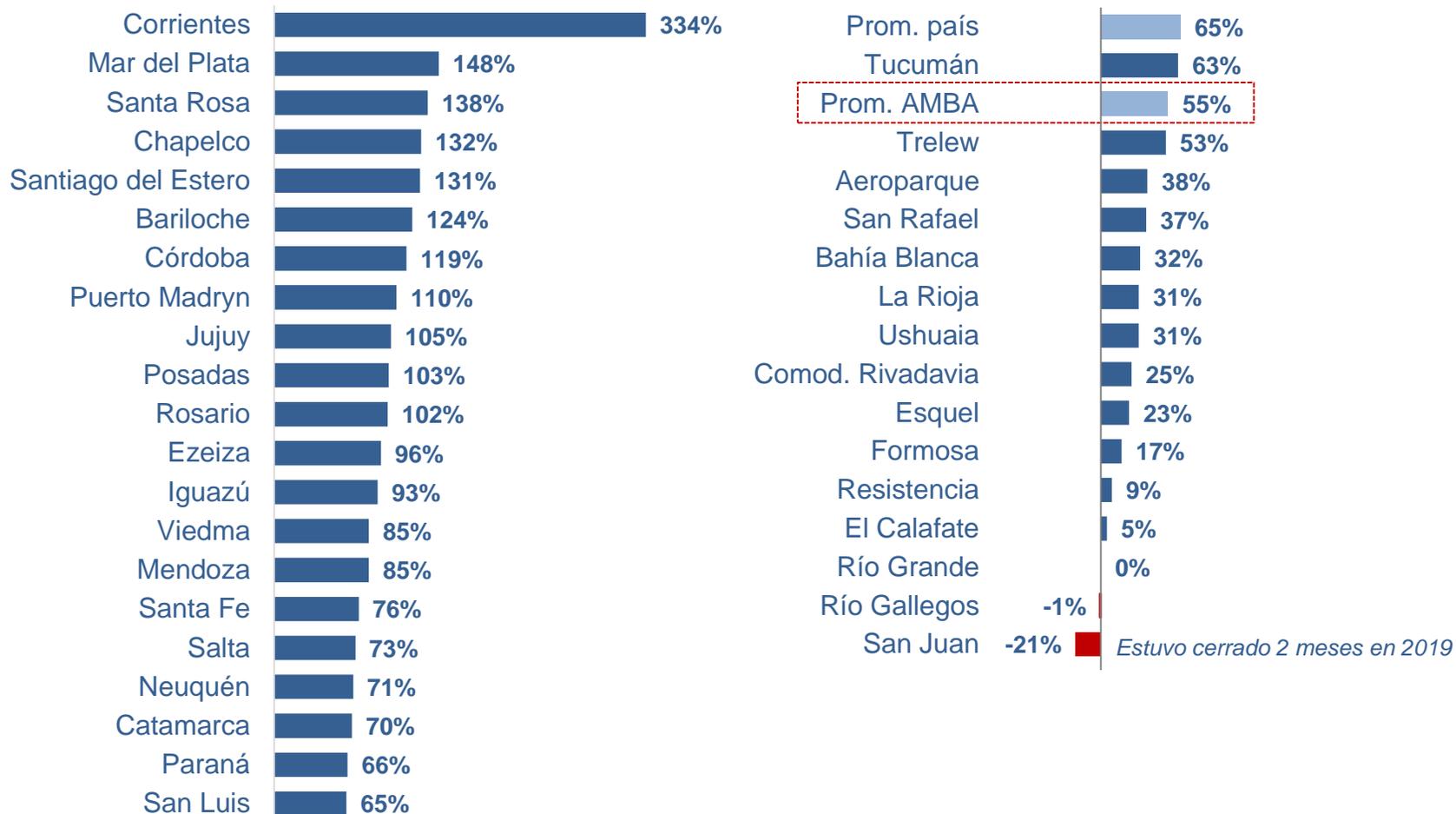
En el primer semestre 2019 ingresaron al país 1,6 millones de extranjeros:

- 129 mil lo hicieron sin pasar por Buenos Aires (135% más que en 2015).

Los aeropuertos que más crecen están en las provincias

- La apertura de nuevas rutas, el aumento de frecuencias y la entrada de nuevos jugadores tiene un impacto mucho mayor en los aeropuertos del interior.

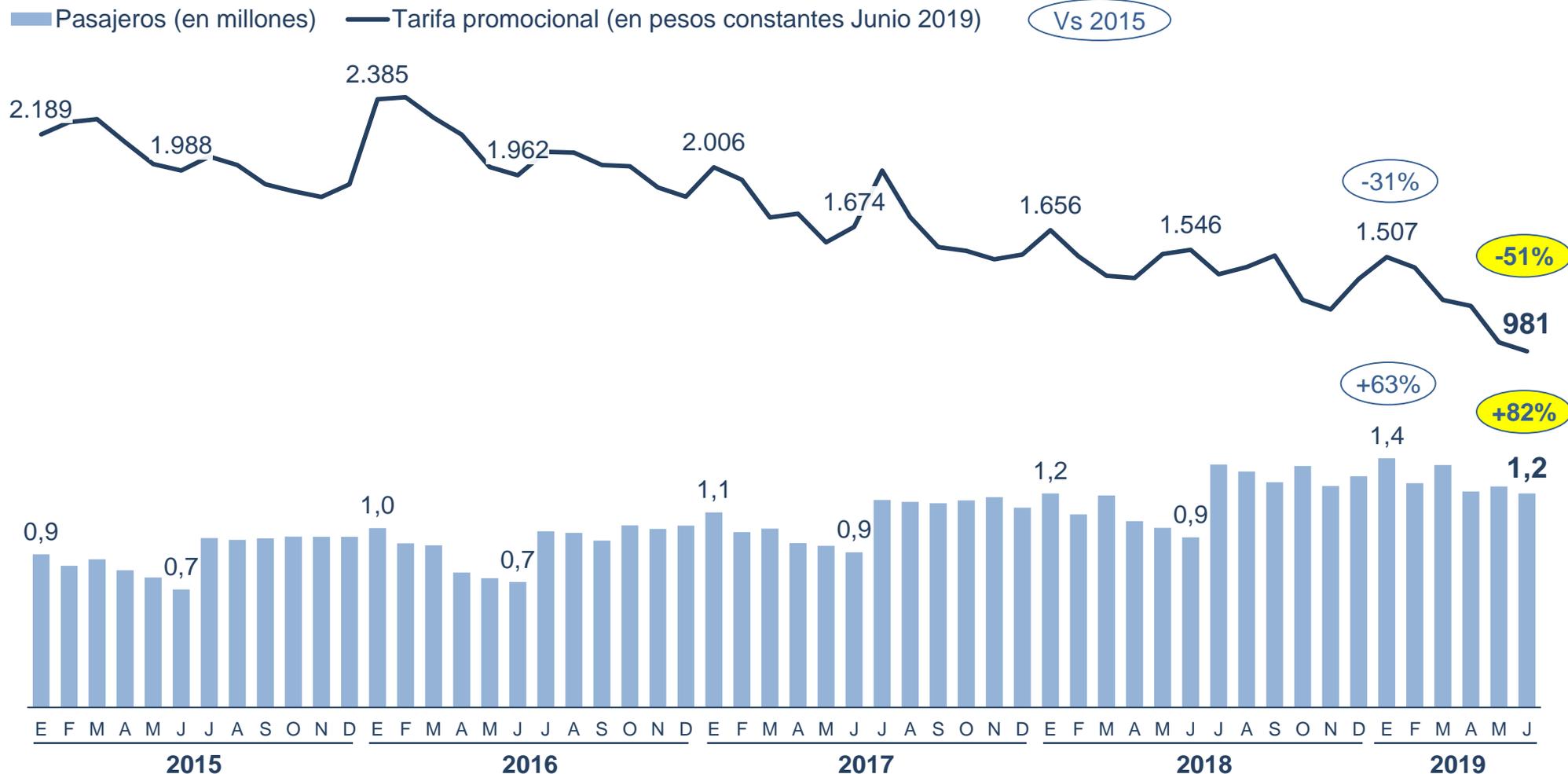
Variación acumulada de enero a julio de pasajeros de cabotaje por aeropuerto vs 2015



Volar es 50% más barato que en 2015: en junio se transportaron 82% más de pasajeros con tarifas promocionales

- La apertura de nuevas rutas, el aumento de frecuencias y la llegada de nuevas aerolíneas permite mejorar los precios según los distintos perfiles de los pasajeros.

Evolución mensual de pasajeros de cabotaje y de tarifa promocional

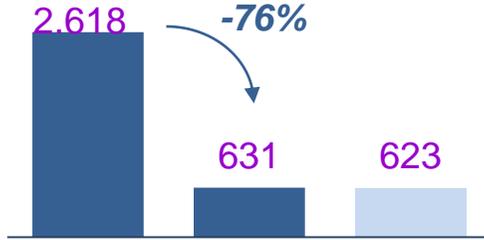


Aerolíneas Argentinas compite, vuela más y con pasajes más baratos

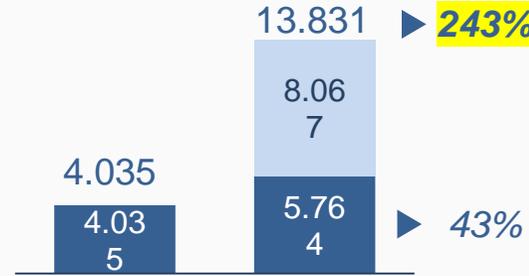
• A pesar de la entrada de competidores, ARSA incrementó su operación en todas las rutas.

Corrientes

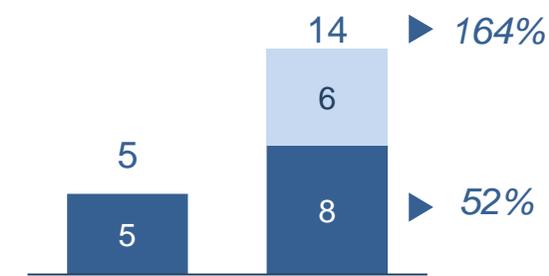
Tarifa mínima (AR\$ jul-19)



Pasadas mensuales

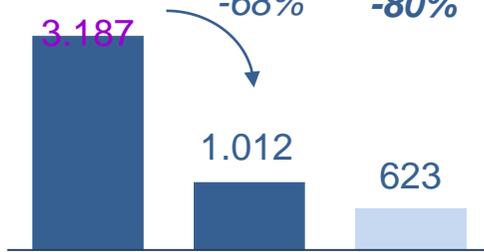


Frecuencias semanales

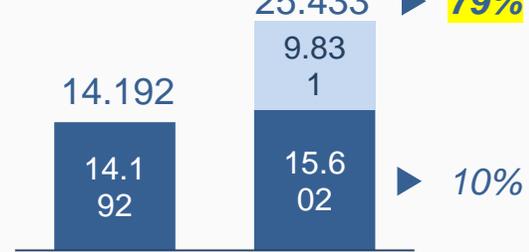


Jujuy

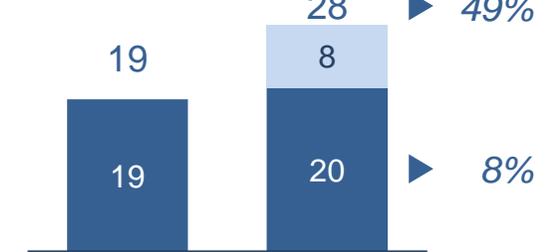
Tarifa mínima (AR\$ jul-19)



Pasadas mensuales

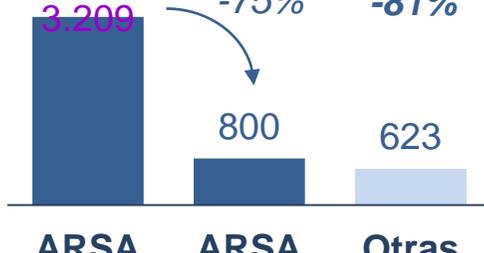


Frecuencias semanales



Santiago del Estero

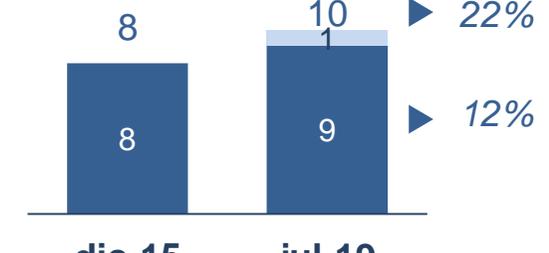
Tarifa mínima (AR\$ jul-19)



Pasadas mensuales



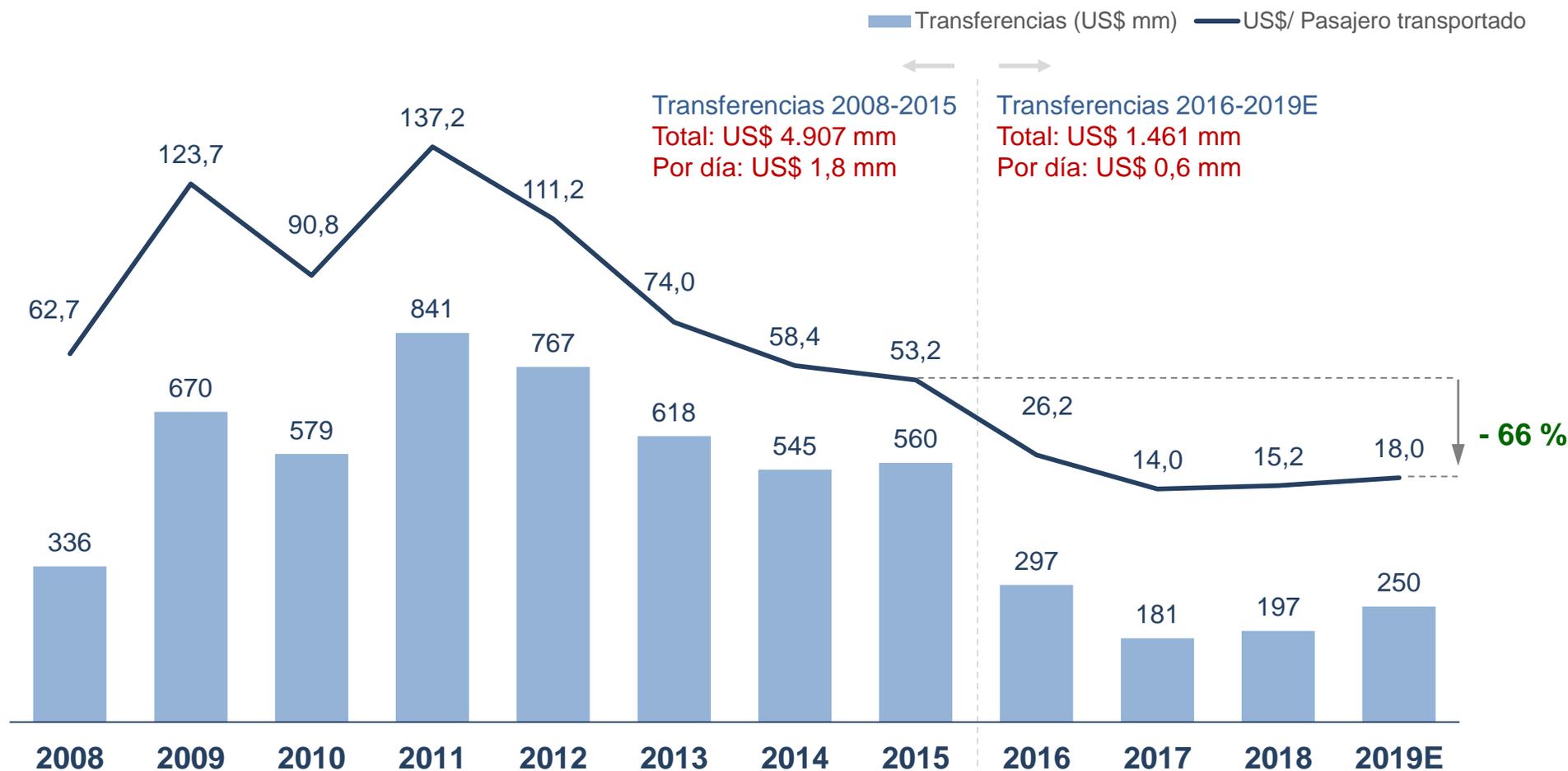
Frecuencias semanales



Aerolíneas Argentinas ya disminuyó un 66% los subsidios por pasajero vs 2015

• En la gestión anterior los subsidios llegaron a ser 137,2 dólares por pasajero; hoy bajaron a 18.

Evolución de transferencias y transferencias por pasajero transportado



EMPLEO AEROCOMERCIAL: SE GENERARON 5600 NUEVOS PUESTOS DE TRABAJO (+7% VS 2015)

- 1.300 corresponden a las líneas aéreas.

	Empleo sector		Variación	
	dic-15	jun-19	#	%
Líneas aéreas nacionales	15.265	16.298	1.033	7%
Líneas aéreas extranjeras	1.402	1.544	142	10%
Líneas no regulares*	3.158	3.276	119	4%
EANA / ANAC / PSA	6.284	6.749	465	7%
Aeropuertos	49.656	53.491	3.834	8%
<i>Servicios pasajeros</i>	<i>15.898</i>	<i>16.685</i>	<i>786</i>	<i>5%</i>
<i>Servicio líneas aéreas</i>	<i>11.949</i>	<i>12.027</i>	<i>77</i>	<i>1%</i>
<i>Servicios de seguridad</i>	<i>5.897</i>	<i>6.823</i>	<i>927</i>	<i>16%</i>
<i>Otros</i>	<i>15.912</i>	<i>17.956</i>	<i>2.044</i>	<i>13%</i>
Total	75.765	81.358	5.593	7%

Las líneas aéreas nacionales generaron 1.000 empleos. **La mitad fueron Pilotos y Tripulantes de Cabina.**

Las líneas aéreas extranjeras, **QUE CONTRATAN PERSONAL ARGENTINO, también mostraron un fuerte crecimiento (10%). EJ: American Airlines alcanzó los 150 tripulantes de cabina en la base Argentina.**

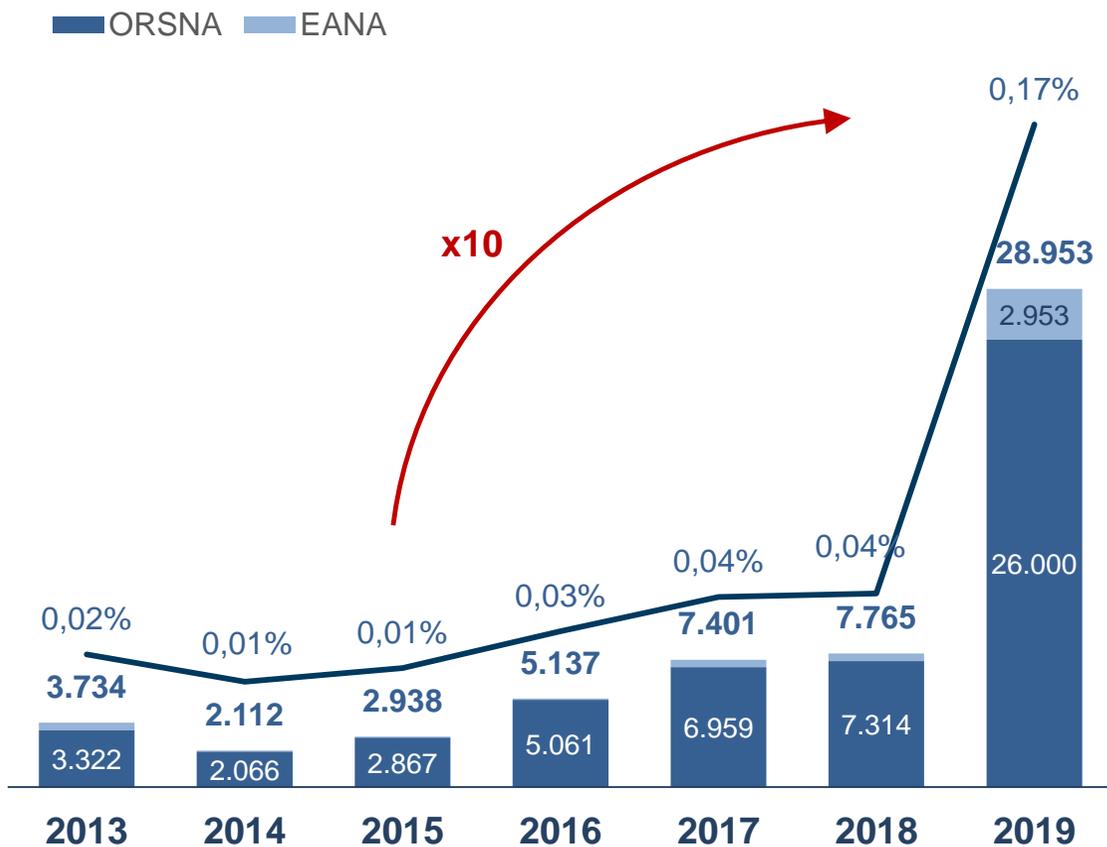
La actividad que rodea la operación generó 3,800 nuevos empleos, principalmente por los servicios al pasajero, mayores turnos en aeropuertos de todo país y volumen de operación.

*Cargas y charteras/taxi aéreo

Hoy la inversión en infraestructura y tecnología aérea es 10 veces mayor que en 2015

- Se hicieron más obras en los últimos 4 años que en los 18 anteriores, con mejoras que alcanzan aeropuertos de todo el país y renovando equipos que tenían entre 30 y 50 años.

Evolución de nivel de inversión (en millones de pesos constantes de 2019 y % de PBI)



✓ Infraestructura

	18 años	4 años
Nuevas terminales	7	22
Trabajos de pista	7	15
Torres de control	1	8
Balizamiento	7	17

✓ Tecnología

- Adquisición de 13 ILS y 14 VOR
- Adquisición de 31 AWOS
- Detección actividad eléctrica 26 aeropuertos.
- Nuevas cartas de aproximación con tecnología satelital para 36 pistas
- Rediseño terminal Baires (en curso)
- Equipos de comunicación (VHF y VCS)

En 4 años se realizaron obras y cambios de equipamiento en 29 aeropuertos en 20 provincias

Enero 2018

✓ Completo



El Palomar

Abril 2018

✓ Completo



Comodoro Rivadavia

Mayo 2018

✓ Completo



IGUAZÚ
Reconstrucción de pista, taxeo, y expansión de plataforma

Abril 2018

✓ Completo



EZEIZA
Cabecera pista principal

Junio 2018

✓ Completo



SALTA
Nueva intersección entre pista principal y secundaria

En 4 años se realizaron obras y cambios de equipamiento en 29 aeropuertos en 20 provincias



En Septiembre se inaugurará la nueva terminal de partidas de Ezeiza



Nueva terminal de partidas

Hoy



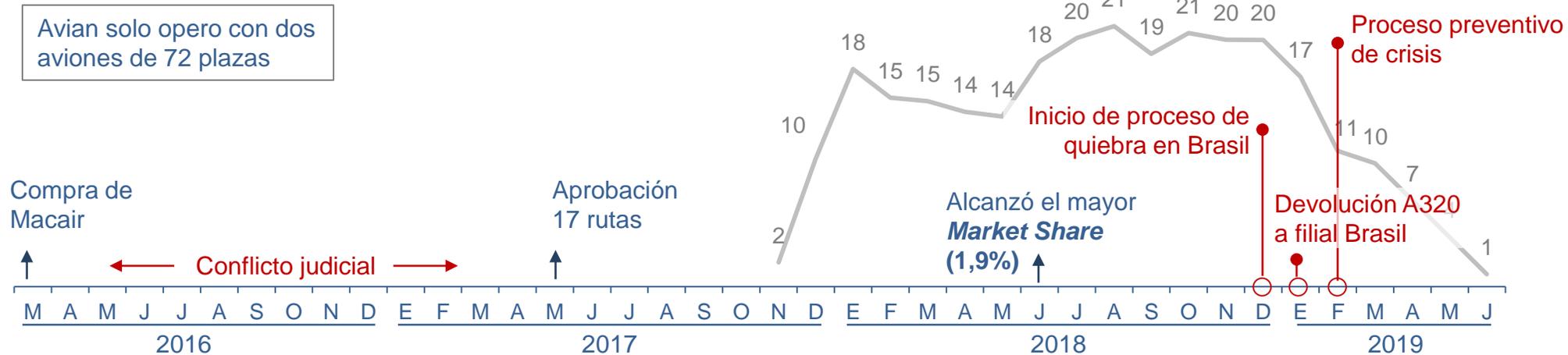
Render

Ezeiza

Caso Avian: por la quiebra de Brasil, pidió la suspensión temporal de operaciones

- Debido al proceso de quiebra en Brasil, Avian no tuvo respaldo suficiente para sostener la operación en la Argentina. Las demoras en el inicio de su operación afectaron la escalabilidad del negocio.

Evolución de pasajeros de Avian y hechos claves (miles de pasajeros)



Contexto holding

- Avianca holdings dejó de ser rentable en 2017.
- La empresa cambió su modelo de negocio → Pasó de un modelo de crecimiento a uno de rentabilidad y eficiencia.
- Avianca holdings tenía un alto nivel de endeudamiento.
- Producto de la devaluación del real, el aumento del jet fuel y la falta de competitividad Avianca Brasil inició un proceso de quiebra con una deuda de US\$ 260 mm en dic 18.

Evolución precio de acción de Avianca (12 meses)



Andes: transportó casi 5 veces más personas en junio 2019 que en el mismo mes del 2015

- Andes logró retener una cuota de mercado dos veces más grande que en el mismo mes de 2015 a pesar de haber desprogramado a fines de 2018 la flota *Boeing* que comenzó a volar a mediados de 2017.

Evolución de pasajeros de Andes y cuota de mercado de cabotaje (miles de pasajeros y %)



HACIA DONDE VAMOS: MAS PASAJEROS, MAS CONEXIONES EN EL INTERIOR DEL PAIS

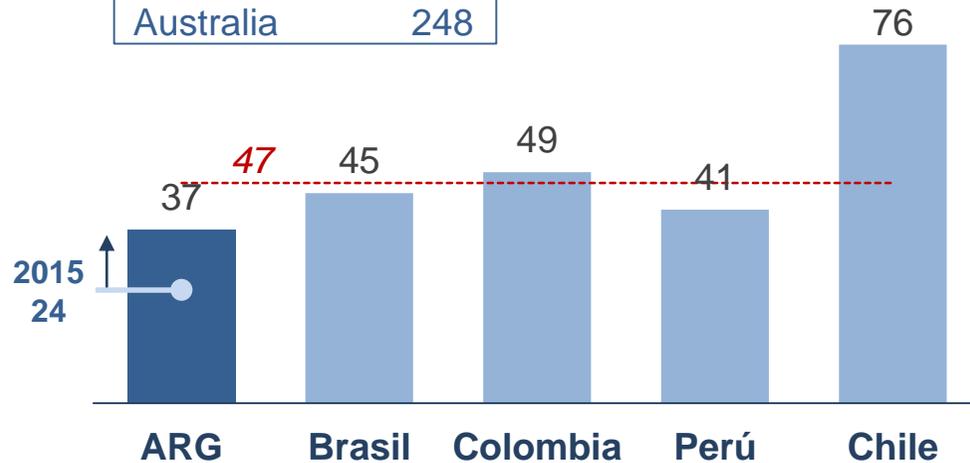
• Argentina puede transportar 4,5 millones de pasajeros más. Las ciudades del interior son las que mas pueden crecer.

Pasajeros de cabotaje cada 100 habitantes 2019



A pesar del fuerte crecimiento de los últimos 4 años, aún estamos por debajo de la región..

Estados Unidos	238
Australia	248



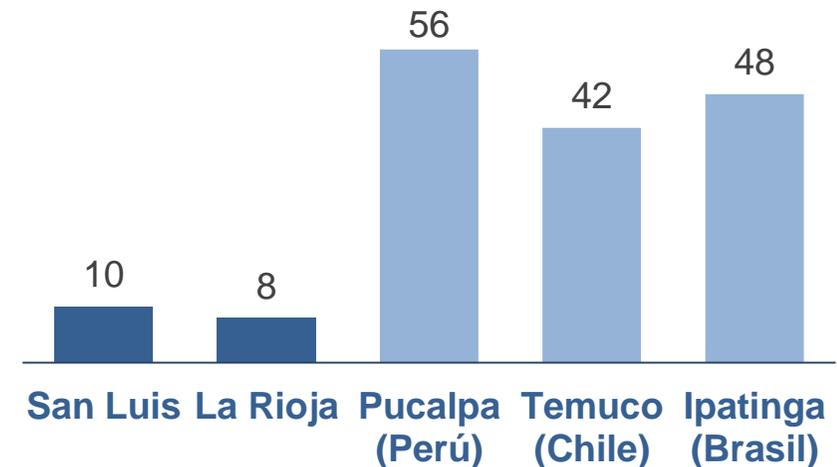
Para alcanzar los ratios de otros países necesitamos

- Promedio Sudamérica **+4,5 mm pasajeros**
- Brasil **+2,5 mm pasajeros**
- Chile **+17,7 mm pasajeros (más que duplicar)**

Frecuencias semanales por ciudad 2018



Las ciudades del interior todavía tienen mucho potencial si comparamos con ciudades similares de otros países.



Población (000)	195	207	326	225	260
Dist. Centro económico	791	1.100	740	679	570

LAS EMPRESAS QUE LLEGARON AL PAÍS SIGUEN CRECIENDO

Jet Smart anunció que a fin de año va a traer **3 aviones más**, lo que significa más de **300 personas** entre pilotos y tripulantes de cabina.

Flybondi anunció **nuevas rutas internacionales**: Rio de Janeiro y Florianopolis. Actualmente se encuentra analizando la posibilidad de realizar vuelos a estos destinos desde Cordoba.

American Jet anunció el **inicio de operaciones** regulares a Perito Moreno a partir de **Septiembre**.

Air Europa comenzó a volar el **2 de agosto** entre **Madrid e Iguazú**.





Ministerio de Transporte
República Argentina