



Estimados lectores,

Leer el Reporte del Tráfico de pasajeros aéreos de América Latina y El Caribe de septiembre es motivo de orgullo, pues muestra los resultados de la resiliencia y la mística de todas las personas que trabajamos para y por la aviación de la región. Es de gran satisfacción comunicar que, en septiembre, el tráfico de pasajeros en Latinoamérica superó los volúmenes registrados en el mismo mes de 2022 un 8.1%, lo cual representa también un crecimiento del 5.1% en comparación con septiembre de 2019.

Vaya que éste es un hito significativo.

El mercado internacional intrarregional no sólo continuó su trayectoria de crecimiento con un incremento del 24.5% en comparación con 2022, sino que también, y por primera vez desde el término de la pandemia, superó los niveles de tráfico de 2019 (+1.8%). Este avance representa un indicador muy positivo para la recuperación del sector aéreo en la región.

Además, los datos expuestos en este informe hecho por el equipo de ALTA destacan que, durante el tercer trimestre de 2023 (3Q23), casi 116 millones de pasajeros viajaron desde y hacia la región, lo que significa un aumento del 11% en comparación con el tercer trimestre de 2022 (3Q22), cifra que también se traduce en 6% más que en el mismo periodo de 2019 (3Q19).

Los datos que verán a continuación nos dejan claro que la recuperación de la aviación en Latinoamérica y el Caribe continúa en marcha y que tiene un futuro brillante que definitivamente podría ser más promisorio si entendemos a este sector como un dinamizador económico y social, como un brazo de los Estados para generar bienestar y oportunidades. Solo mediante el trabajo colaborativo entre los Estados y la industria, guiado por la cooperación de todos los involucrados, podremos superar desafíos como lo son regulaciones desfasadas, inflación, escasez de mano de obra calificada e incertidumbre jurídica, costos que perjudican al pasajero, entre otros retos.

A pesar de estos desafíos, la industria está comprometida a continuar su recuperación para los usuarios. Las aerolíneas están invirtiendo en ser cada vez más eficientes y en generar mayor bienestar a nuestras sociedades, esa es la misma premisa que tienen nuestros gobiernos. Estrechemos nuestras manos y trabajemos en conjunto.

Gracias por su atención.

¡Buena lectura!

José Ricardo Botelho,
Director Ejecutivo y CEO de ALTA



Latinoamérica y el Caribe (LAC) registró un crecimiento de 8.1% en septiembre de 2023 en comparación con 2022

En septiembre de 2023, en Latinoamérica y el Caribe (LAC) se transportaron 34.4 millones de pasajeros con una tasa de ocupación del 83.3%, alcanzando un crecimiento de tráfico importante del 8.1% comparado con el mismo mes de 2022. El tráfico doméstico aumentó 4.6% frente al año anterior y el internacional (que incluye intra y extra regional) creció 8%. El incremento del 5.1% en septiembre de 2023 frente a septiembre de 2019 representa el aumento porcentual más alto en lo que va de año, en comparación con los niveles prepandemia. Además, es de destacar que el volumen total de pasajeros durante el tercer trimestre de 2023 (3Q23) llegó a casi 116 millones, superando 11% al tercer trimestre de 2022.



Mercado doméstico

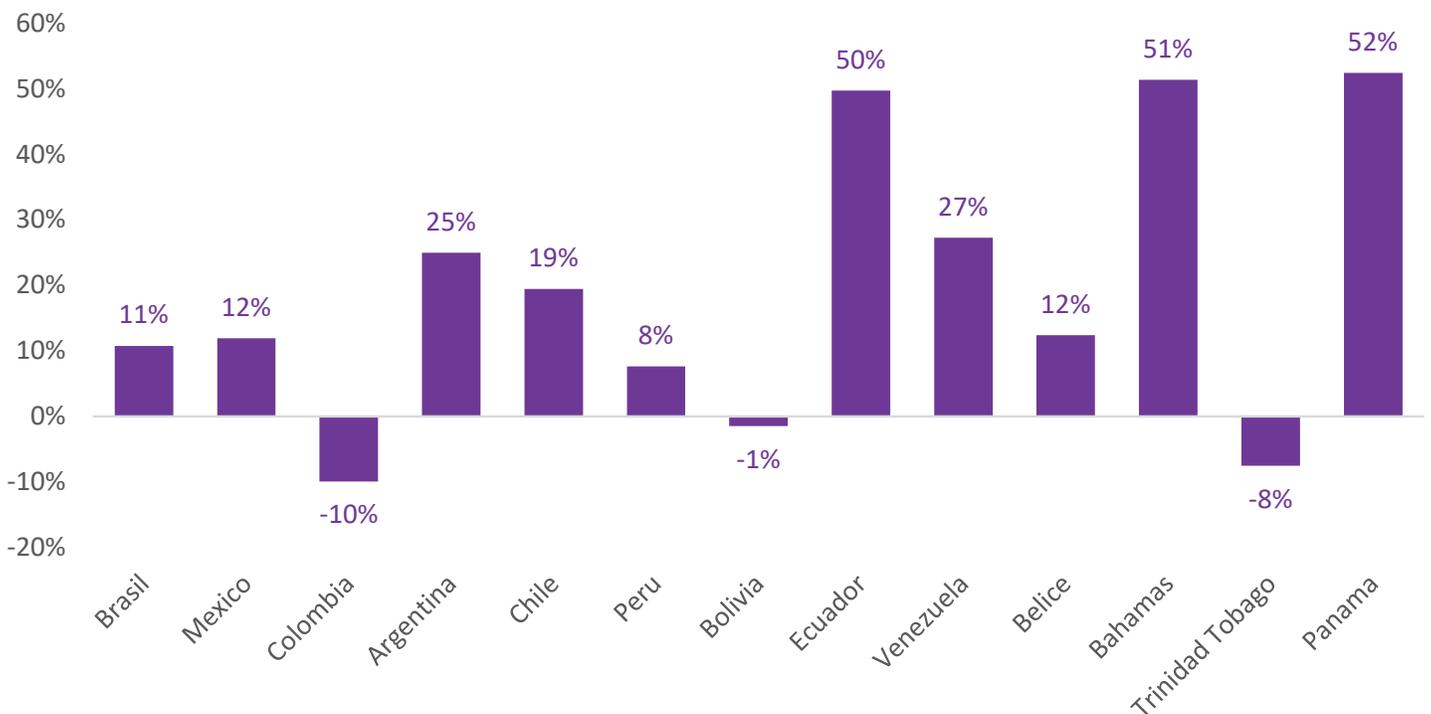
Durante este mes, México experimentó un incremento del 8% en su tráfico de pasajeros comparado con el mismo periodo del año anterior. La ruta Cancún-Ciudad de México reflejó una reducción del 13% en el número de frecuencias en comparación con 2022, mientras que la ruta Ciudad de México-Oaxaca registró un alza del 16%.

Colombia, por su parte, tuvo una reducción del 11% en su mercado doméstico frente a 2022. La ruta Bogotá-Medellín, la de mayor número de frecuencias a escala nacional y la segunda más importante a escala regional, se redujo 9% frente al mismo mes de 2022, con 2.397 vuelos en septiembre.

Argentina avanzó 23% en el crecimiento de su mercado doméstico frente a 2022 con un alza importante en las frecuencias correspondientes a la ruta Bariloche-Ezeiza (73%) y Ezeiza-Puerto Iguazú (106%). Chile, por otro lado, creció 21% vs. sus cifras de 2022, mientras que Brasil tuvo un aumento del 9%, donde destacó la ruta doméstica Rio de Janeiro (GIG)-Sao Paulo (GRU) que mostró un alza del 88% en el número de frecuencias comparadas con septiembre de 2022.

En el tercer trimestre de 2023, el flujo de pasajeros domésticos en la región alcanzó los 65.1 millones, lo que representa un aumento del 9% sobre el mismo trimestre del año anterior. Ecuador mostró un aumento del 50% en pasajeros domésticos en comparación con el tercer trimestre de 2022, con un aumento notable en la capacidad de la ruta Galápagos-Quito, que subió 15%. En contraste, Colombia presentó una disminución del 10% en su tráfico doméstico, y específicamente la ruta Cartagena-Medellín experimentó una disminución en la capacidad ofrecida del 46%.

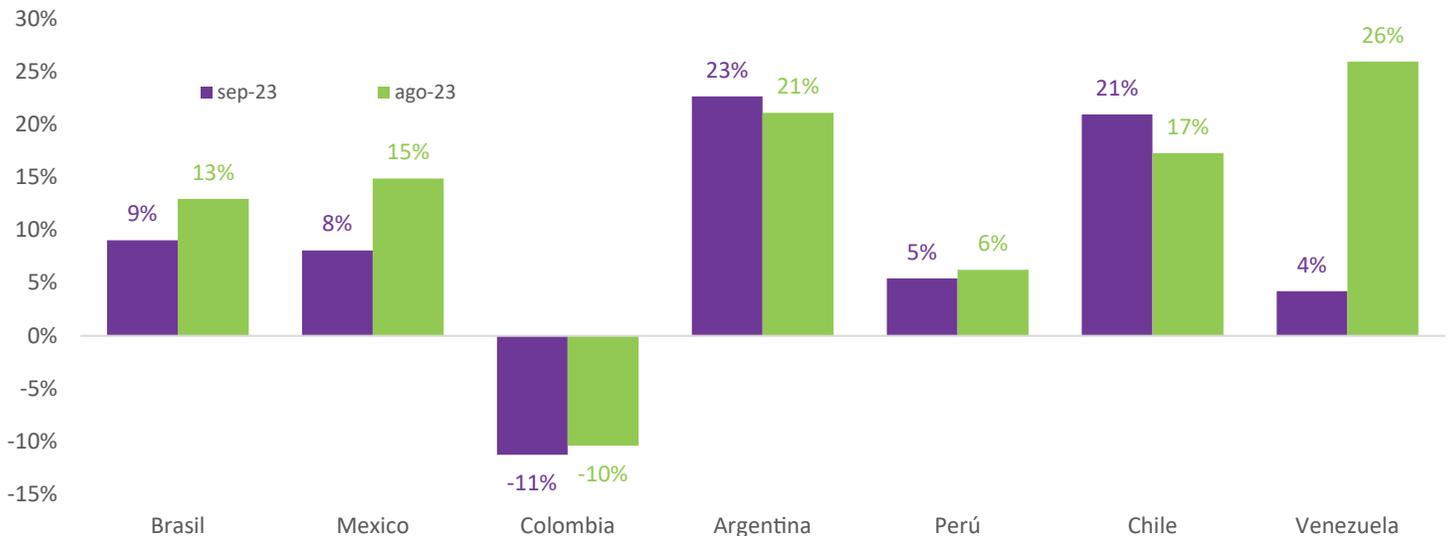
Crecimiento de tráfico de pasajeros domésticos
(Q3 2023 vs Q3 2022)





Pax domésticos (en relación al mismo mes de 2022)

Ordenado de mayor a menor de acuerdo al número de pasajeros



Fuente: Análisis ALTA, elaborado con datos autoridades de aviación de cada país y Amadeus

Mercado internacional

En septiembre de 2023, Colombia experimentó un aumento significativo del 30.1% en el tráfico de pasajeros internacionales en comparación con 2022, elevando la cifra con 390.794 viajeros adicionales. Este incremento se atribuye en gran parte al aumento en la cantidad de vuelos en rutas como Bogotá-Guayaquil, que experimentó un alza del 61% respecto al año anterior, Bogotá-San José con 36%, y Fort Lauderdale-Medellín con 59%.

La República Dominicana registró un crecimiento del 11% en su tráfico de pasajeros en comparación con 2022, gracias al incremento de vuelos en rutas provenientes de México y Cuba, que aumentaron 194% y 63%, respectivamente. Además, se registraron aumentos en las rutas internacionales Caracas-Santo Domingo y Bogotá-Santo Domingo, con crecimientos del 29% y 25%, respectivamente.

México mostró un crecimiento del 3% en su tráfico internacional, con la ruta Cancún-La Habana marcando un aumento del 148% en el número de vuelos en comparación con 2022 y la ruta La Habana-Mérida con un incremento del 91%.

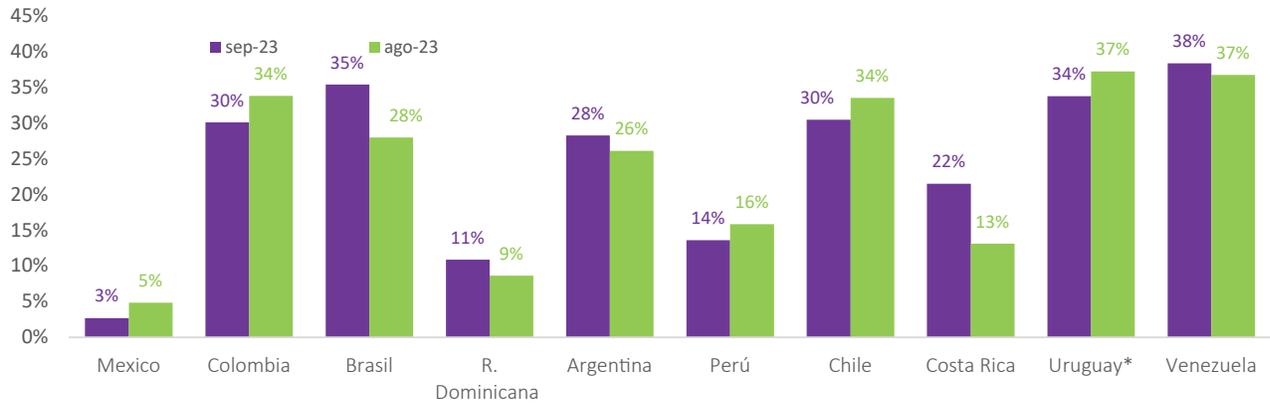
Brasil superó los niveles de tráfico de 2022 de 35% y se acercó a los niveles de 2019, quedando a sólo 3% de alcanzarlos, impulsado por un crecimiento del 97% en el número de vuelos hacia Chile y 49% hacia Uruguay en comparación con septiembre de 2022. Argentina registró un avance del 28% en su tráfico internacional, con un incremento en las frecuencias de vuelos desde y hacia Perú de 50% en comparación con 2022. Por su parte, Chile superó 30% sus cifras del año anterior, con la ruta Río de Janeiro (GIG)-Santiago presentando un aumento en el número de frecuencias del 103%.

Durante el tercer trimestre de 2023, se movilizaron 50.8 millones de pasajeros internacionales desde y hacia la región, lo que supone 15% más que en el mismo período del año anterior. Venezuela se destacó en este trimestre como uno de los países con el mayor incremento en pasajeros internacionales, con un incremento del 11% en los asientos ofertados desde y hacia Panamá. Chile y Uruguay también mostraron un desempeño destacado, con aumentos del 32% y 34%, respectivamente.

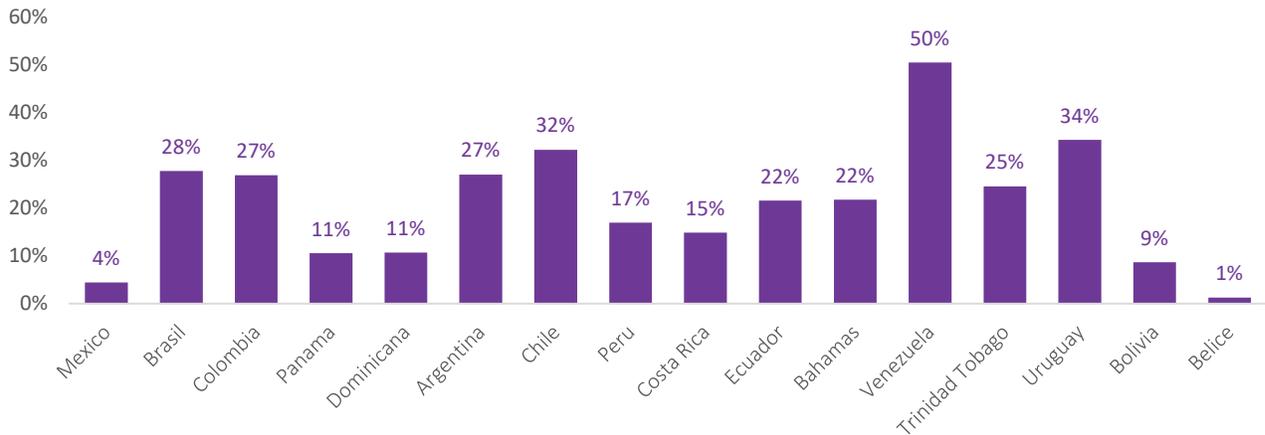


Pax internacionales (en relación al mismo mes de 2022)

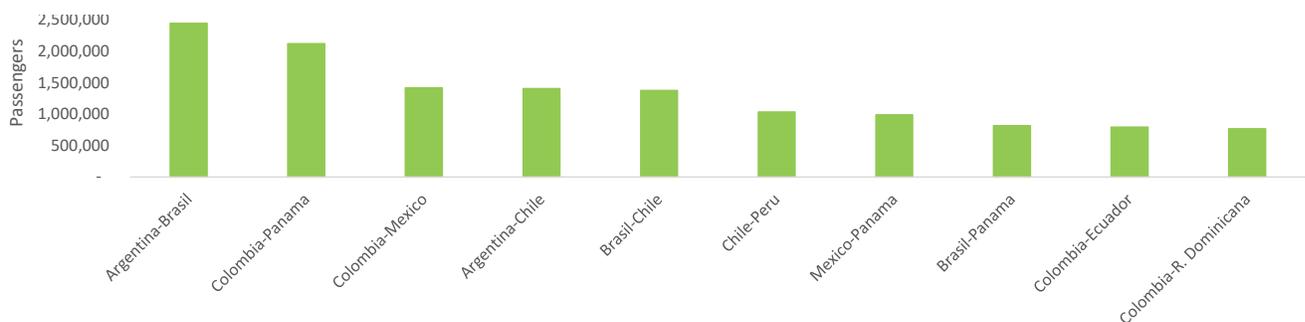
Ordenado de mayor a menor de acuerdo al número de pasajeros



Crecimiento de tráfico de pasajeros internacionales en Q3 2023 vs Q3 2022



Top-10 mercados internacionales intra-regionales en 2023 (Enero-Septiembre)





Mercado de pasajeros, RPK, ASK y factores de ocupación en septiembre

	septiembre		Crecimiento		Acumulado (enero-septiembre)		Crecimiento	
	2022	2023	2023/2022	2023/2019	2022	2023	2023/2022	2023/2019
Pasajeros	31.825.939	34.411.188	8.1%	5.1%	291.067.136	335.489.763	15.3%	3.3%
Doméstico	19.185.948	20.075.672	4.6%	2.9%	165.628.997	183.967.894	11.1%	4.1%
Intra-LAC	3.270.720	4.073.459	24.5%	1.8%	26.633.643	36.323.809	36.4%	-6.1%
Extra-LAC	9.369.271	10.262.057	9.5%	11.0%	98.804.495	115.198.060	16.6%	5.4%
RPK(millones)	63.498	70.057	10.3%	2.6%	594.139	695.181	17.0%	0.2%
Doméstico	17.837	18.627	4.4%	7.5%	157.198	172.275	9.6%	8.6%
Intra-LAC	6.507	7.750	19.1%	-0.5%	53.007	70.139	32.3%	-6.9%
Extra-LAC	39.154	43.680	11.6%	1.1%	383.934	452.767	17.9%	-1.5%
*ASK(millones)	76.333	83.376	9.2%	4.5%	728.325	829.485	13.9%	-0.6%
Doméstico	21.753	22.539	3.6%	6.0%	194.552	210.956	8.4%	9.3%
Intra-LAC	8.134	9.451	16.2%	-1.2%	67.268	87.346	29.8%	-4.5%
Extra-LAC	46.446	51.385	10.6%	4.9%	466.505	531.183	13.9%	-3.5%
*Factor de Ocupación	82.4%	83.3%	0.9 pts	-1.2 pts	81.0%	82.6%	1.6 pts	-0.5 pts
Doméstico	82.0%	82.6%	0.6 pts	1.1 pts	80.8%	81.7%	0.9 pts	-0.6 pts
Intra-LAC	80.0%	82.0%	2.0 pts	0.6 pts	78.8%	80.3%	1.5 pts	-2.1 pts
Extra-LAC	84.3%	85.0%	0.7 pts	-3.2 pts	82.3%	85.2%	2.9 pts	1.7 pts

Fuente: Análisis ALTA, elaborado con datos de Amadeus *Estimaciones ALTA basado en lo reportado por las aerolíneas miembro.

En septiembre se transportaron 34.4 millones de pasajeros en la región, lo que representa un incremento del 8.1% frente a 2022 y 5.1% respecto a los niveles previos a la pandemia. El tráfico doméstico se encontró 4.6% por encima de sus niveles 2022, mientras que el tráfico internacional extra-LAC mantuvo su tendencia de crecimiento con 9.5%. El tráfico internacional intra-LAC fue el segmento de mercado que tuvo el mayor avance con relación a 2022 con crecimiento de 24.5%. En el acumulado enero-septiembre se han transportado 335.5 millones de pasajeros, 15.3% más que en 2022.

Los pasajeros kilómetro (RPK) en el ámbito doméstico superaron 4.4% a los de septiembre 2022. De igual forma, los RPK acumulados domésticos hasta la fecha reflejaron un aumento del 9.6%. En cuanto a la capacidad, medida en asientos kilómetro disponibles (ASK), el mercado doméstico ha mostrado un sólido crecimiento, situándose un 3.6% por encima de los niveles de 2022 para septiembre y 8.4% para el periodo de enero a septiembre. En cuanto al mercado total, los RPK de septiembre se incrementaron 10.3% con respecto a 2022, con un crecimiento acumulado del 17%. Los ASK totales también registraron un aumento, situándose 9.2% por encima en septiembre y 13.9% en el acumulado anual.

En septiembre, el factor de ocupación total alcanzó 83.3%, 0.9 puntos porcentuales por encima de los niveles de 2022 aunque 1.2 puntos por debajo de 2019. El factor de ocupación doméstico fue de 82.6%, el intra regional fue de 82% y el extra regional se destacó con un valor de 85.0%. En el acumulado, el factor de ocupación total fue de 82.6%, 1.6 puntos porcentuales por arriba de 2022.



Panorama económico y la disposición a viajar

Luego de registrar un crecimiento del 4.1% en 2022, se espera que la expansión del PIB en Latinoamérica y el Caribe (LAC) se modere a 2.3% en 2023, proyectándose un ritmo similar para 2024. Pese a este panorama, el sector del transporte aéreo prevé un alza en los pasajeros-kilómetro (RPK) de 15% en comparación con 2022, tal como se refleja en la Gráfica 1.

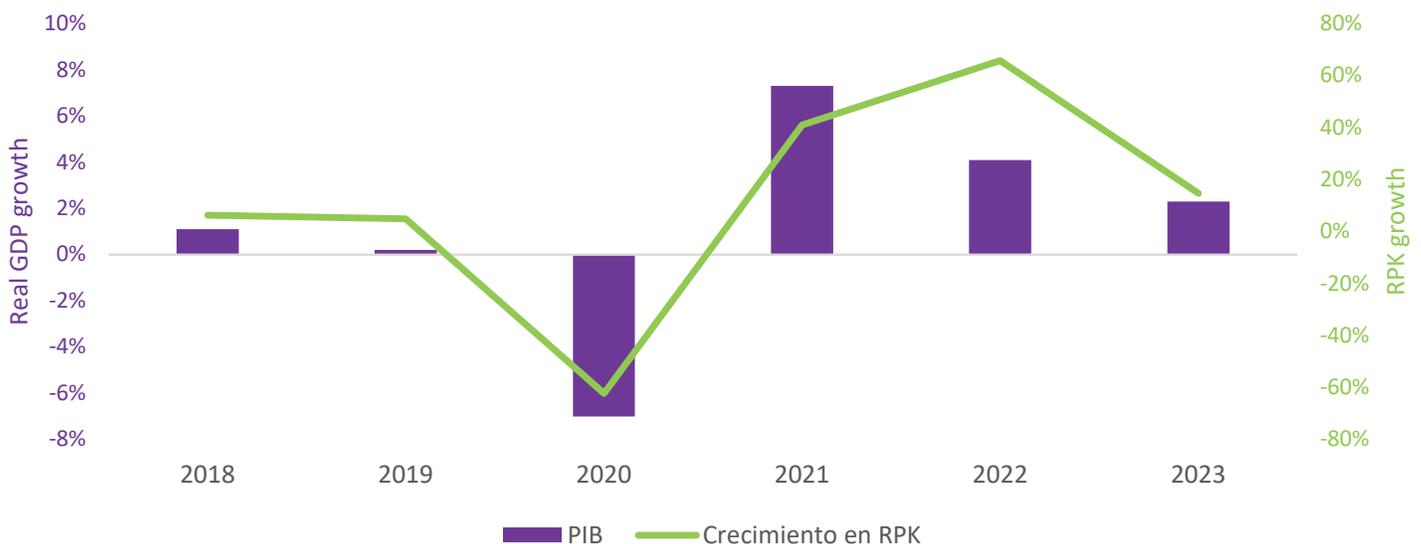
El PIB ha sido tradicionalmente un impulsor fundamental de la demanda en el transporte aéreo, tanto de pasajeros como de carga. Un crecimiento más lento del PIB podría señalar una tendencia similar en la industria aérea. Aunque la relación entre ambas variables no es directa, sí es considerablemente sólida, con un coeficiente de determinación (R^2) de 0.63 según se muestra en la Gráfica 2. Más allá de la correlación entre ingresos y frecuencia de viajes per cápita, hay otros elementos como la ubicación geográfica, la población, el contexto político, la infraestructura y las políticas regulatorias que influyen en el interés y la capacidad de viajar.

A pesar de esto es importante señalar que el crecimiento económico impulsa al transporte aéreo y a su vez el transporte aéreo contribuye al incremento de la riqueza en un país. Los mercados de LAC tienen la oportunidad para beneficiarse tanto del crecimiento económico como de las ventajas potenciales que podrían resultar del desarrollo de infraestructura o el establecimiento de reformas y regulaciones que impulsen el crecimiento y competitividad de las aerolíneas.

Las políticas monetarias restrictivas junto con los efectos de la apreciación de las monedas locales en algunos países han contribuido a que la inflación continúe disminuyendo progresivamente en toda la región (a pesar de que las presiones en los precios varíen de país en país) e incluso se alcancen los objetivos establecidos por los propios países. (Gráfica 3 y 4)

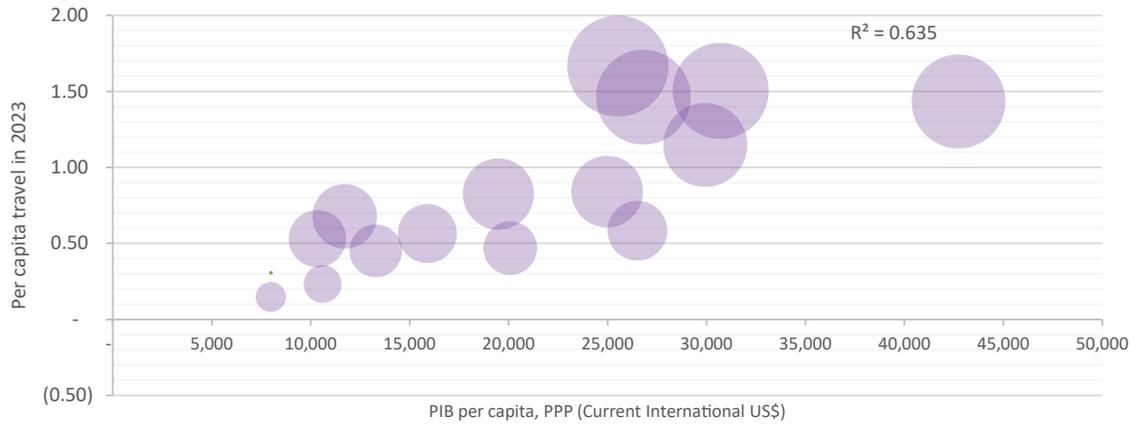
Por otra parte, el aumento en los precios de los combustibles y la volatilidad que se ha observado a lo largo de estos dos últimos años suponen nuevamente presiones para los costos operativos y la recuperación financiera de las aerolíneas. (Gráfica 5)

1. Crecimiento del PIB y RPK (año con año)

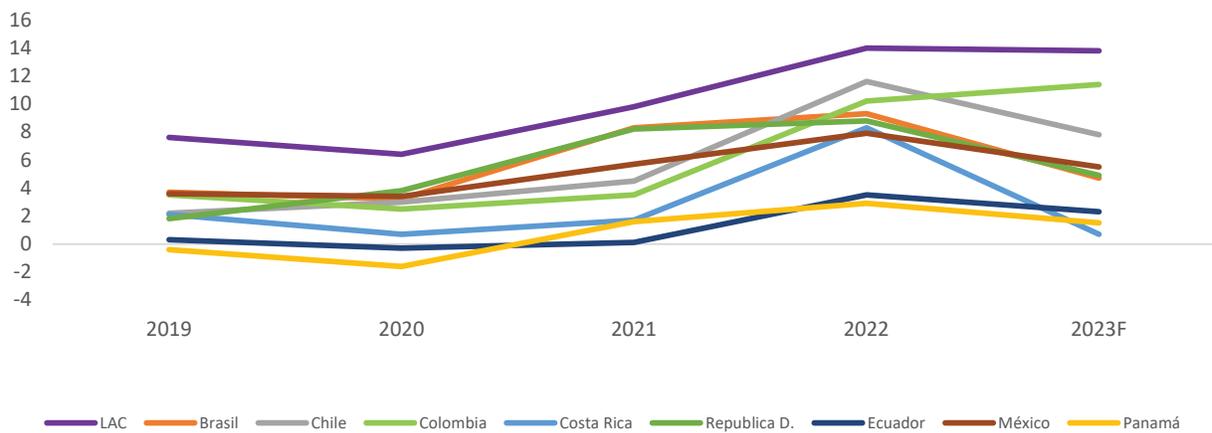




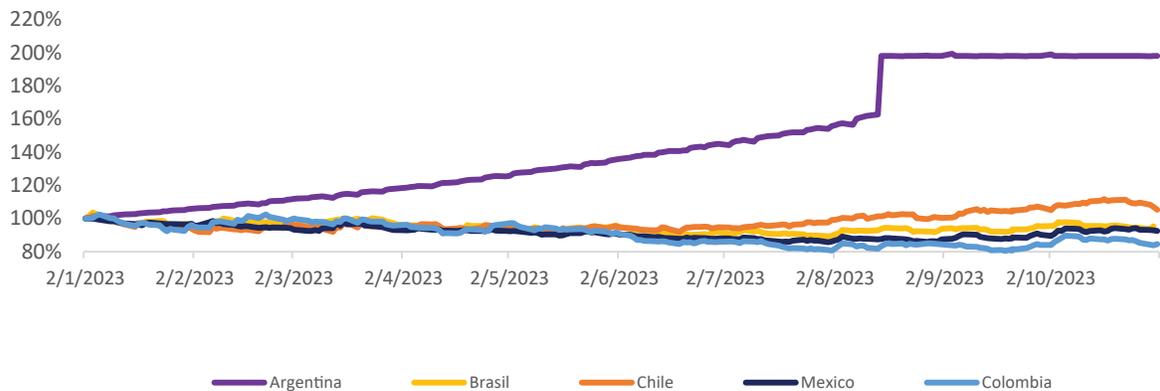
2. Propensión a viajar en países seleccionados de LAC (2023)



3. Inflación para países seleccionados en LAC



4. Tasas de cambio (Indice enero 2023=100)

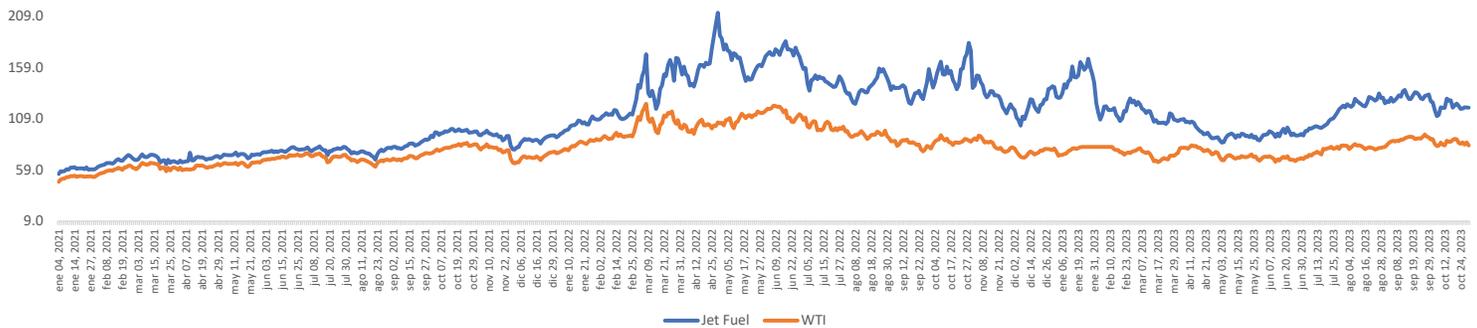




Precios de los combustibles

A lo largo de octubre, el precio del jet fuel ha tenido un precio promedio de US\$ 121 por galón, lo que refleja una ligera disminución del 7% comparado con el precio promedio en septiembre de US\$ 130.9. Por su parte, el precio promedio del WTI mostró una reducción del 4% frente a septiembre de 2023. Sin embargo, al día 6 de octubre (previo al estallido de la guerra en Medio Oriente) el precio del crudo se encontraba en 82.83 US\$/galón y posteriormente al 10 de octubre se elevó a 85.8 lo que representó un aumento del 4% a los precios. Dado que el panorama no es claro y existe mucha incertidumbre en el entorno social y político es posible que los precios continúen en aumento. Desde inicios de julio de 2023, se había observado una clara tendencia al alza después de que, a mediados de abril, los precios del jet fuel se habían visto reducidos hasta llegar a US\$ 85.5 por barril.

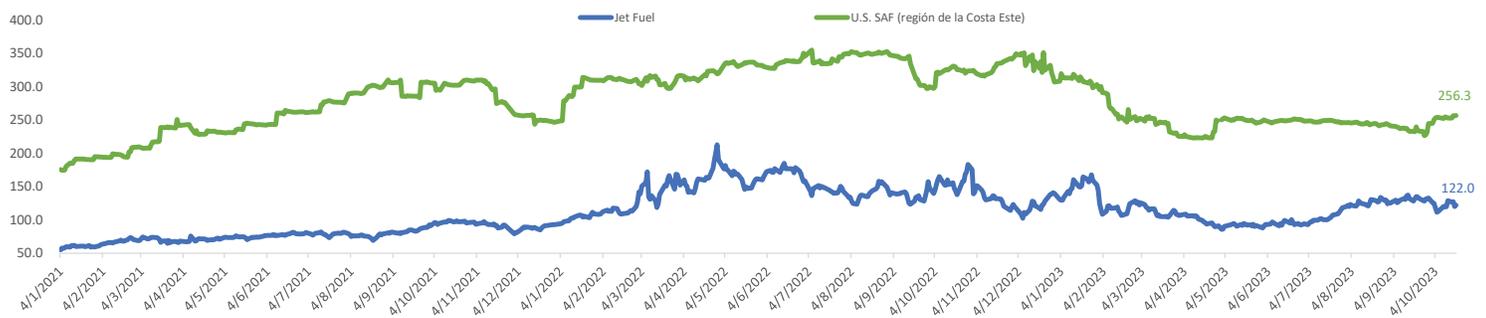
5. Jet Fuel y Precio del Crudo WTI (Dólares por barril) 30 de octubre



Fuente: US Energy Information Administration

De acuerdo con S&P Global Commodity insights al 20 de octubre de 2023, el precio del SAF era 2.6 veces más costoso que el combustible regular con un precio promedio a lo largo de septiembre de 253.1 US\$/Barril que representó un aumento de 7.4% en relación con septiembre de 2023.

6. Precio del Combustible Sostenible de Aviación (SAF) vs Jet Fuel regular US\$/Barril, 20 de octubre



Fuente: S&P Global Commodity Insights y US Energy Information Administration