**Insights septiembre:**

* En septiembre, el tráfico de pasajeros en Latinoamérica superó los volúmenes registrados en el mismo mes de 2022 en un 8.1%, lo cual representa también un crecimiento del 5.1% en comparación con septiembre de 2019.
* En un hito significativo, el mercado internacional intra-regional no solo 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.
* 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) y un 6% más que en el mismo periodo de 2019 (3Q19).
* En el tercer trimestre de 2023 (3Q23), el tráfico de pasajeros intra-regional experimentó el mayor crecimiento, con un incremento del 29% en comparación con el 3Q22. Este aumento se vio impulsado por un significativo incremento de capacidad en vuelos dentro de la región, incluyendo un incremento del 144% para la ruta Río de Janeiro (GIG) – Santiago (SCL) y del 80% para São Paulo (GRU) – Santiago (SCL).

**Latinoamérica y el Caribe (LAC) registra un crecimiento de 8.1% en comparación al volumen de tráfico en 2022**

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

**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 registro un alza del 16%.

Colombia, por su parte, tuvo una reducción del 10% en su mercado doméstico frente a 2022. La ruta Bogotá-Medellín, la de mayor número de frecuencias a nivel nacional y la segunda más importante a nivel regional, se redujo en 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 en 73% y Ezeiza-Puerto Iguazú con un aumento del 106%. Chile, por otro lado, excedió en 21% 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 aumento del 88% en el número de frecuencias comparadas con sep’22.

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 un 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%.

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 de 1.2 a 1.6 millones de pasajeros, lo que equivale a 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 incremento del 61% respecto al año anterior, Bogotá-San José con un 36%, y Fort Lauderdale-Medellín con un 59%.

La República Dominicana registró un crecimiento del 11% en su tráfico de pasajeros en comparación con 2022, gracias principalmente al incremento de vuelos en rutas provenientes de México y Cuba, que aumentaron en un 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 significativo en el número de vuelos del 148% en comparación con 2022 y la ruta La Habana-Mérida con un incremento del 91%.

Brasil superó los niveles de tráfico de 2022 en un 35% y se acercó a los niveles de 2019, quedando a solo un 3% de alcanzarlos, impulsado por un crecimiento del 97% en el número de vuelos hacia Chile y un 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 hacia y desde Perú de un 50% en comparación con 2022. Por su parte, Chile superó en un 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 un 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 hacia y desde Panamá. Chile y Uruguay también mostraron un desempeño destacado, con aumentos del 32% y 34%, respectivamente.

Fuente: Análisis ALTA, elaborado con datos autoridades de aviación de cada país y Amadeus. \*Aeropuertos de Uruguay.

**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%** |
| Domestico | 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%** |
| Domestico | 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%** |
| Domestico | 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** |
| Domestico | 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: 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 de un 24.5%. En el acumulado enero-septiembre se han transportado 335.5 millones de pasajeros, 15.3% mas que en 2022.

Los pasajeros kilómetro (RPK) en el ámbito doméstico para septiembre superaron en un 4.4% a los de 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 un 8.4% para el período de enero a septiembre. En cuanto al mercado total, los RPK de septiembre se incrementaron en un 10.3% con respecto a 2022, con un crecimiento acumulado del 17%. Los ASK totales también registraron un aumento, situándose un 9.2% por encima en septiembre y un 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 pts. por debajo de 2019. El factor de ocupación doméstico fue de 84.8%, 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 predisposición 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 un 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 un 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 (R²) 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 continue 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 volatibilidad 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)

Fuente: IMF World Economic Outlook, October 2023, Amadeus y Yahoo Finance

**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.

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.

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

Contenido generado por el equipo económico de ALTA. Para más información contacte a [nlorca@alta.aero](mailto:nlorca@alta.aero)

**Notas del editor:**

* Para más información, anuncios, y posiciones de ALTA síganos en Twitter e Instagram: ALTA\_aero y en Linkedin: ALTA - Latin American & Caribbean Air Transport Association
* Los datos contenidos son estimaciones, y están sujetas a revisión