



# Tráfico de pasajeros en LAC alcanzó 98% de sus niveles 2019 en febrero de 2023

Estimados lectores,

En el mes de febrero vimos nuevamente una desaceleración en el ritmo de recuperación de la región que tuvimos en 2022, alcanzando 98% de los niveles 2019.

Algunos mercados superaron números prepandemia, pero aún enfrentamos grandes retos y prevemos más desaceleración en los próximos meses, especialmente en Colombia con la salida del mercado de dos jugadores cuyos pasajeros internacionales de 2022 representaron alrededor de 28% del mercado.

El cese de operaciones de aerolíneas en algunos países de nuestra región representa un alarmante recordatorio de que las finanzas de las aerolíneas están en cuidados intensivos.

Estas finanzas, ya golpeadas por la pandemia, se enfrentan a retos recurrentes como el precio de los combustibles, la inflación que afecta los bienes demandados localmente por las aerolíneas, la devaluación de las monedas, entre otros factores.

Es urgente que los gobiernos de toda la región tomen un momento para sentarse con la industria y revisar medidas técnicas que permitirán la subsistencia de un sector esencial.

Ecuador es un gran ejemplo de esto. Tras la publicación del Índice de Competitividad del Transporte Aéreo, desarrollado por ALTA y Amadeus en 2022 y donde el país ocupó el segundo lugar como el país menos competitivo en cuanto a impuestos, tasas y contribuciones, el gobierno del Ecuador se sentó con la industria, analizó los datos y anunció recientemente el cambio de esquema de cobro de dos impuestos a los tiquetes, lo que tendrá repercusiones muy positivas para el país, con más turismo y más negocios, mejores tarifas para los pasajeros y un transporte aéreo más democratizado.

Además de los retos macroeconómicos, tenemos el reto de operar de manera más sostenible. De acuerdo con S&P Global Commodity insights, al 20 de marzo de 2023, el SAF era casi 2,3 veces más costoso que el combustible regular y SAF representa más del 60% de las medidas que permitirán a la industria alcanzar la meta de cero emisiones para 2050.

Por ello, en marzo ofrecimos en Costa Rica un foro de discusión para que los expertos en combustible y entidades gubernamentales se reunieran y debatieran cómo vamos a impulsar regulaciones inteligentes que permitan la producción y distribución a gran escala de SAF.

Aumentar la competitividad de nuestros países es la manera más sana y exitosa de superar los obstáculos que se nos presentan. El compromiso de los gobiernos es hoy más importante que nunca. En esa tarea andamos.

Gracias por su lectura,  
**José Ricardo Botelho**

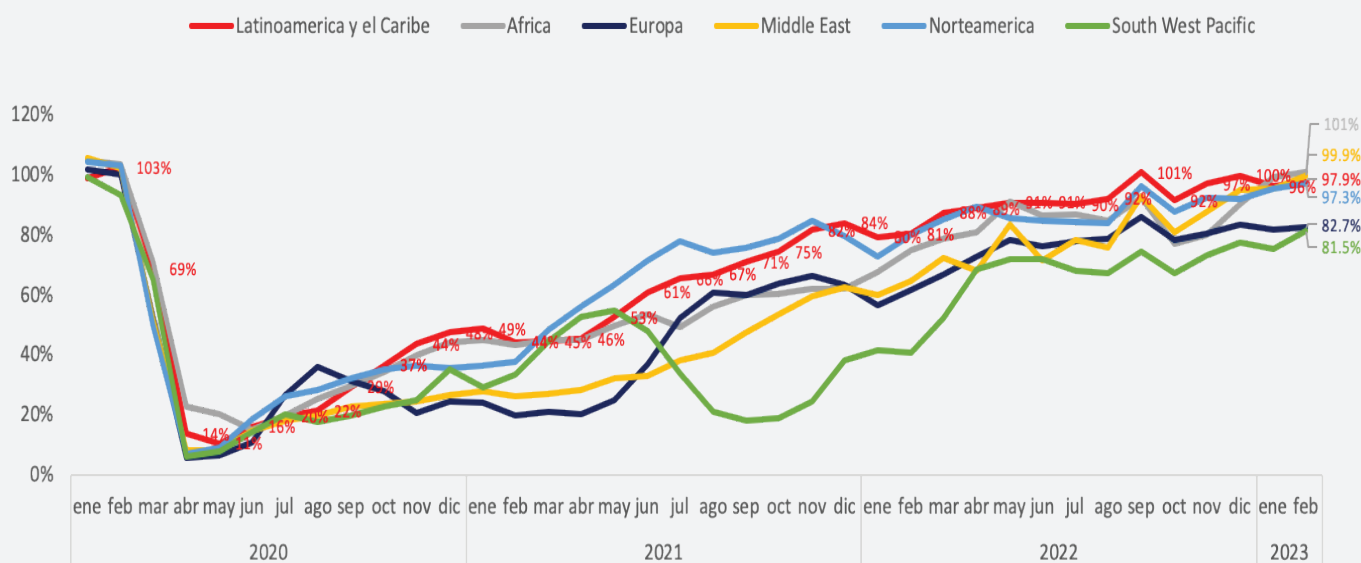


# Tráfico de pasajeros en Latinoamérica y el Caribe (LAC) alcanzó 98% de sus niveles 2019 en febrero de 2023

En febrero de 2023 se transportaron 27,5 millones de pasajeros, lo que corresponde a un 98% de los pasajeros transportados el mismo mes de 2019. Esto refleja un ligero avance frente al mes inmediatamente anterior, cuando la región alcanzó 96%, pero un retroceso frente a diciembre de 2022 cuando se alcanzó 100% de los pasajeros transportados en el 2019.

África de nuevo lideró la recuperación global con 101% y, por primera vez, Medio Oriente prácticamente alcanzó sus niveles prepandemia. Por lo anterior, LAC se posicionó como la tercera región del mundo con mayor recuperación, superando a Norteamérica que alcanzó 97,3% y a Europa 82,7%. El Sureste Asiático continúa siendo la región con menos recuperación con 81,5%.

Pasajeros según región de origen respecto al mismo mes de 2019



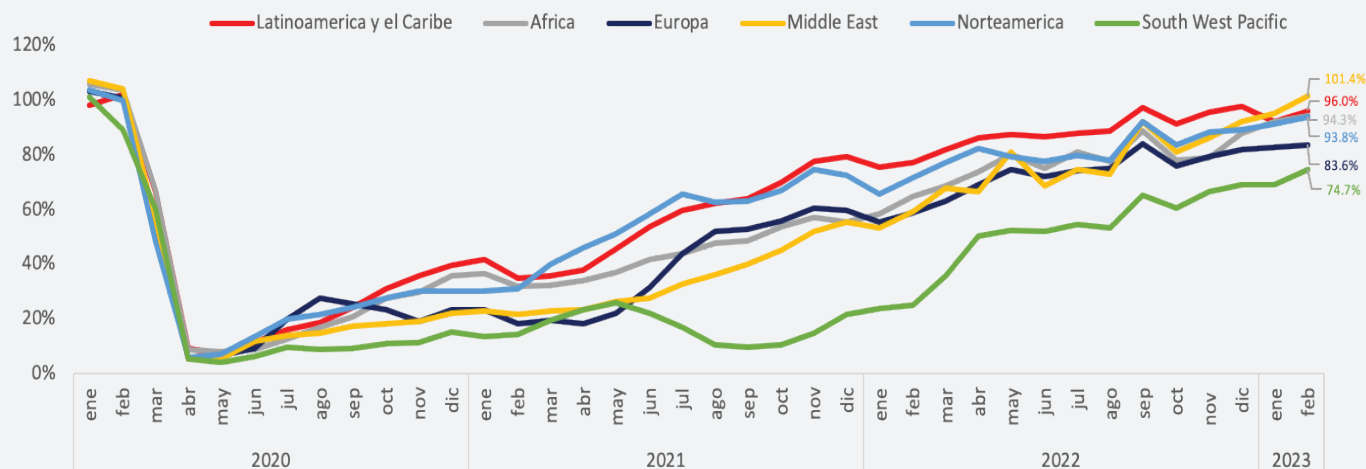
Nota: La región LAC considera a México.  
Fuente: Amadeus

## Transporte de pasajeros por región y RPK

Hasta diciembre de 2022, LAC era la región de mayor recuperación en RPK (Revenue Passenger Kilometer). En febrero de 2023, LAC pasó a ser la segunda región en términos de recuperación en RPK, superada por Medio Oriente que sobrepasó un 1,4% sus niveles prepandemia. LAC alcanzó el 96%, África 94,3%, Norteamérica 93,8%, Europa 83,6% y el Sureste Asiático 74,7%.



## RPK según región de origen respecto al mismo mes de 2019



Nota: La región LAC considera a México.

Fuente: Amadeus

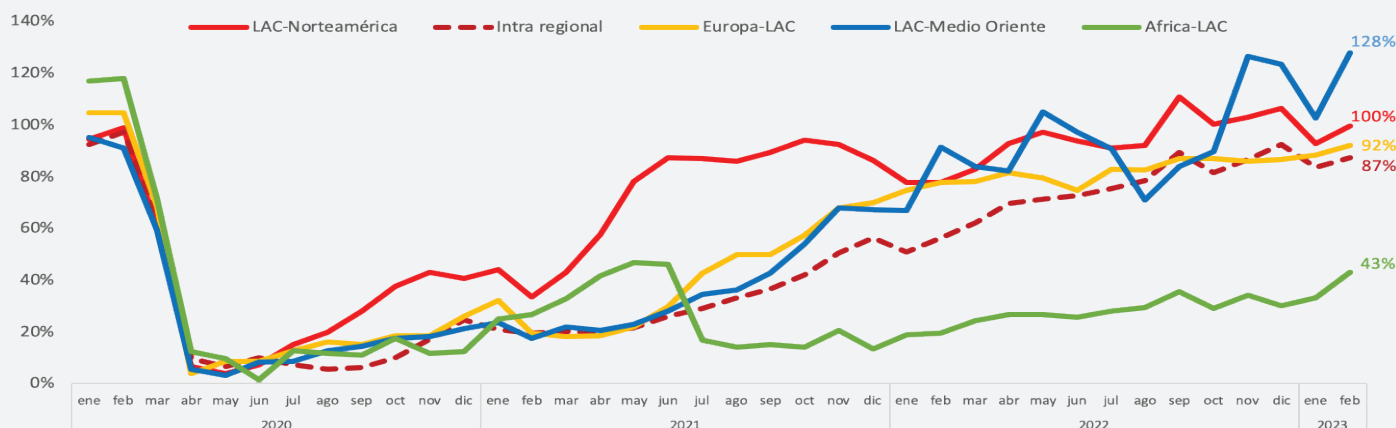
# Pasajeros internacionales para las 5 rutas más importantes desde/hacia LAC en relación a 2019

En febrero de 2023, las regiones conectadas con mayor número de pasajeros fueron LAC-Norteamérica con 4.9 millones de pasajeros, rutas intra-LAC con 3.6 millones y LAC-Europa con 1.2 millones de pasajeros.

En términos de recuperación, las rutas con origen en LAC y destino Medio Oriente alcanzaron la mayor recuperación en términos de pasajeros (+28% comparadas con 2019). En segundo lugar, las rutas LAC-Norteamérica que, a pesar de tener la mayor cantidad de pasajeros, aún no se recuperan del todo, como así lo han hecho las rutas de LAC-Medio Oriente que, desde noviembre de 2022 hasta este mes han superado sus niveles prepandemia.

## Pasajeros internacionales por pares de regiones desde/hacia LAC con relación a 2019

Ordenadas según pasajeros de febrero 2023



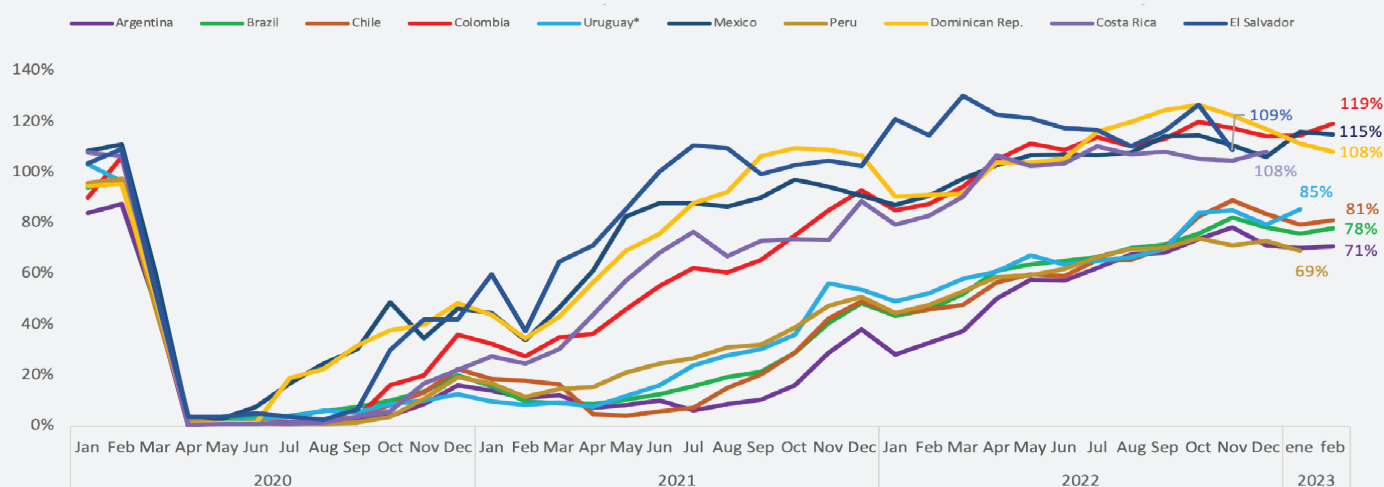
Fuente: Amadeus.



# Pasajeros internacionales

En febrero de 2023, Colombia y México crecieron 19% y 15% frente a sus niveles de pasajeros internacionales de 2019, República Dominicana alcanzó 108% de sus niveles en 2019. Por otro lado, Brasil, Chile y Argentina tuvieron un ligero avance con respecto al mes inmediatamente anterior, encontrándose con 78%, 81% y 71% respectivamente. En enero de 2023, Perú retrocedió en 3 puntos porcentuales en comparación a diciembre de 2022 y alcanzó 69% de sus niveles de 2019.

## Pax internacionales (con relación al mismo mes de 2019)

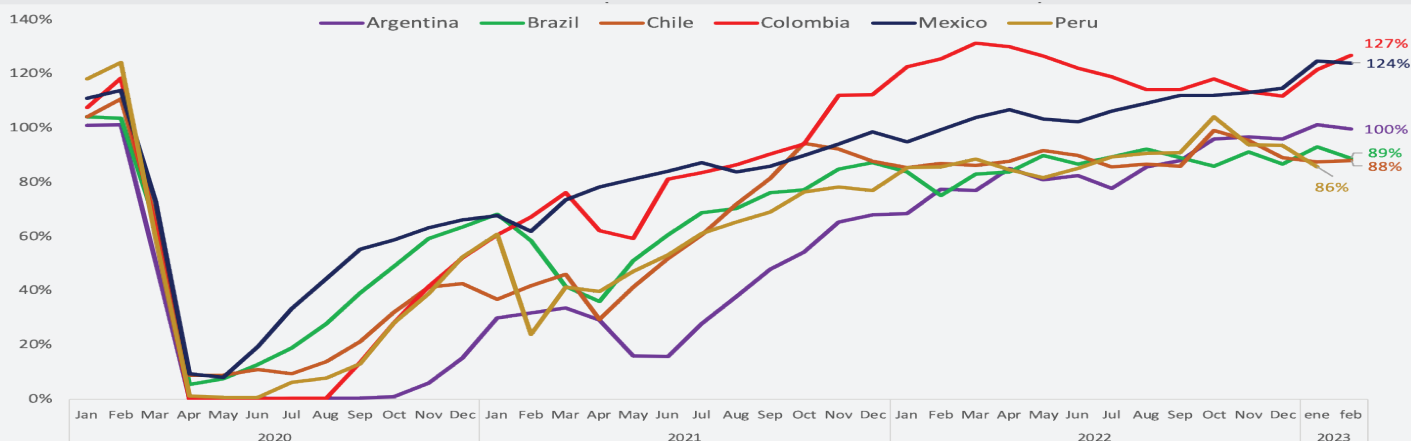


Fuente: Autoridades de aviación de cada país. \*Aeropuerto de Carrasco.

# Pasajeros domésticos

En febrero de 2023, Colombia superó 27% sus niveles del mismo mes de 2019 y México un 24%. Como otro avance muy positivo, Argentina prácticamente superó sus niveles de 2019, Brasil se encontró a 89% y Chile se mantuvo a 88%. De acuerdo con los datos de enero de 2023, Perú mostró una recuperación doméstica de 86%. No obstante, para el mercado colombiano y a partir del mes de marzo se esperaba una desaceleración.

## Pax domésticos (con relación al mismo mes de 2019)



Fuente: Autoridades de aviación de cada país.



# Pasajeros, RPK, ASK y tasas de ocupación

|                             | febrero           |                   |                   |                   |                   | Crecimiento     |                  |                 |                 | Acumulado (enero-febrero) |                   |                   |                   |                   | Crecimiento      |                  |                 |                 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                             | 2019              | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2020/2019       | 2021/2019        | 2022/2019       | 2023/2019       | 2019                      | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2020/2019        | 2021/2019        | 2022/2019       | 2023/2019       |
| <b>Pasajeros</b>            | <b>28.047.117</b> | <b>28.842.542</b> | <b>13.699.076</b> | <b>22.587.307</b> | <b>27.450.348</b> | <b>2,8%</b>     | <b>-51,2%</b>    | <b>-19,5%</b>   | <b>-2,1%</b>    | <b>60.489.699</b>         | <b>61.035.381</b> | <b>28.316.855</b> | <b>48.389.643</b> | <b>58.711.528</b> | <b>0,9%</b>      | <b>-53,2%</b>    | <b>-20,0%</b>   | <b>-2,9%</b>    |
| Domestico                   | 18.018.769        | 18.912.024        | 9.869.460         | 15.725.202        | 18.104.453        | 5,0%            | -45,2%           | -12,7%          | 0,5%            | 38.771.007                | 39.989.291        | 21.912.200        | 33.819.285        | 39.056.019        | 3,1%             | -43,5%           | -12,8%          | 0,7%            |
| Intra-LAC                   | 4.187.787         | 4.067.240         | 825.300           | 2.355.698         | 3.658.656         | -2,9%           | -80,3%           | -43,7%          | -12,6%          | 8.980.570                 | 8.496.074         | 1.825.889         | 4.801.236         | 7.670.301         | -5,4%            | -79,7%           | -46,5%          | -14,6%          |
| Extra-LAC                   | 5.840.561         | 5.863.278         | 3.004.317         | 4.506.407         | 5.687.238         | 0,4%            | -48,6%           | -22,8%          | -2,6%           | 12.738.122                | 12.550.016        | 4.578.766         | 9.769.121         | 11.985.208        | -1,5%            | -64,1%           | -23,3%          | -5,9%           |
| <b>RPK(millones)</b>        | <b>49.425</b>     | <b>50.317</b>     | <b>17.245</b>     | <b>38.083</b>     | <b>47.458</b>     | <b>1,8%</b>     | <b>-65,1%</b>    | <b>-22,9%</b>   | <b>-4,0%</b>    | <b>107.321</b>            | <b>107.198</b>    | <b>41.518</b>     | <b>81.751</b>     | <b>100.766</b>    | <b>-0,1%</b>     | <b>-61,3%</b>    | <b>-23,8%</b>   | <b>-6,1%</b>    |
| Domestico                   | 16.403            | 17.208            | 9.716             | 15.184            | 17.105            | 4,9%            | -40,8%           | -7,4%           | 4,3%            | 35.865                    | 36.725            | 22.116            | 33.181            | 37.156            | 2,4%             | -38,3%           | -7,5%           | 3,6%            |
| Intra-LAC                   | 8.302             | 8.068             | 1.659             | 4.690             | 7.355             | -2,8%           | -80,0%           | -43,5%          | -11,4%          | 17.770                    | 16.872            | 3.708             | 9.671             | 15.436            | -5,1%            | -79,1%           | -45,6%          | -13,1%          |
| Extra-LAC                   | 24.720            | 25.041            | 5.870             | 18.208            | 22.998            | 1,3%            | -76,3%           | -26,3%          | -70%            | 53.686                    | 53.602            | 15.694            | 38.899            | 48.173            | -0,2%            | -70,8%           | -27,5%          | -10,3%          |
| <b>*ASK(millones)</b>       | <b>61.454</b>     | <b>62.879</b>     | <b>26.199</b>     | <b>48.578</b>     | <b>59.117</b>     | <b>2,3%</b>     | <b>-57,4%</b>    | <b>-21,0%</b>   | <b>-3,8%</b>    | <b>131.593</b>            | <b>149.852</b>    | <b>65.299</b>     | <b>104.758</b>    | <b>125.012</b>    | <b>13,9%</b>     | <b>-50,4%</b>    | <b>-20,4%</b>   | <b>-5,0%</b>    |
| Domestico                   | 20.530            | 21.377            | 12.756            | 18.653            | 21.736            | 4,1%            | -37,9%           | -9,1%           | 5,9%            | 44.387                    | 49.229            | 29.306            | 40.994            | 46.714            | 10,9%            | -34,0%           | -7,6%           | 5,2%            |
| Intra-LAC                   | 10.063            | 10.123            | 3.018             | 6.275             | 9.174             | 0,6%            | -70,0%           | -37,6%          | -8,8%           | 21.333                    | 23.830            | 6.801             | 13.044            | 19.545            | 11,7%            | -68,1%           | -38,9%          | -8,4%           |
| Extra-LAC                   | 30.861            | 31.379            | 10.425            | 23.650            | 28.207            | 1,7%            | -66,2%           | -23,4%          | -8,6%           | 65.873                    | 76.793            | 29.192            | 50.719            | 58.753            | 16,6%            | -55,7%           | -23,0%          | -10,8%          |
| <b>*Factor de Ocupación</b> | <b>80,5%</b>      | <b>80,0%</b>      | <b>69,2%</b>      | <b>79,3%</b>      | <b>79,9%</b>      | <b>-0,5 pts</b> | <b>-11,3 pts</b> | <b>-1,2 pts</b> | <b>-0,6 pts</b> | <b>81,3%</b>              | <b>71,3%</b>      | <b>68,3%</b>      | <b>78,9%</b>      | <b>80,3%</b>      | <b>-10,0 pts</b> | <b>-13,0 pts</b> | <b>-2,4 pts</b> | <b>-1,0 pts</b> |
| Domestico                   | 79,9%             | 80,5%             | 76,2%             | 81,4%             | 78,7%             | 0,6 pts         | -3,7 pts         | 1,5 pts         | -1,2 pts        | 80,8%                     | 74,6%             | 75,5%             | 80,9%             | 79,5%             | -6,2 pts         | -5,3 pts         | 0,1 pts         | -1,3 pts        |
| Intra-LAC                   | 82,5%             | 79,7%             | 55,0%             | 74,7%             | 80,2%             | -2,8 pts        | -27,5 pts        | -7,8 pts        | -2,3 pts        | 83,3%                     | 70,8%             | 54,5%             | 74,1%             | 79,0%             | -12,5 pts        | -28,8 pts        | -9,2 pts        | -4,3 pts        |
| Extra-LAC                   | 80,1%             | 79,8%             | 56,3%             | 77,0%             | 81,5%             | -0,3 pts        | -23,8 pts        | -3,1 pts        | 1,4 pts         | 81,5%                     | 69,8%             | 53,8%             | 76,7%             | 82,0%             | -11,7 pts        | -27,7 pts        | -4,8 pts        | 0,5 pts         |

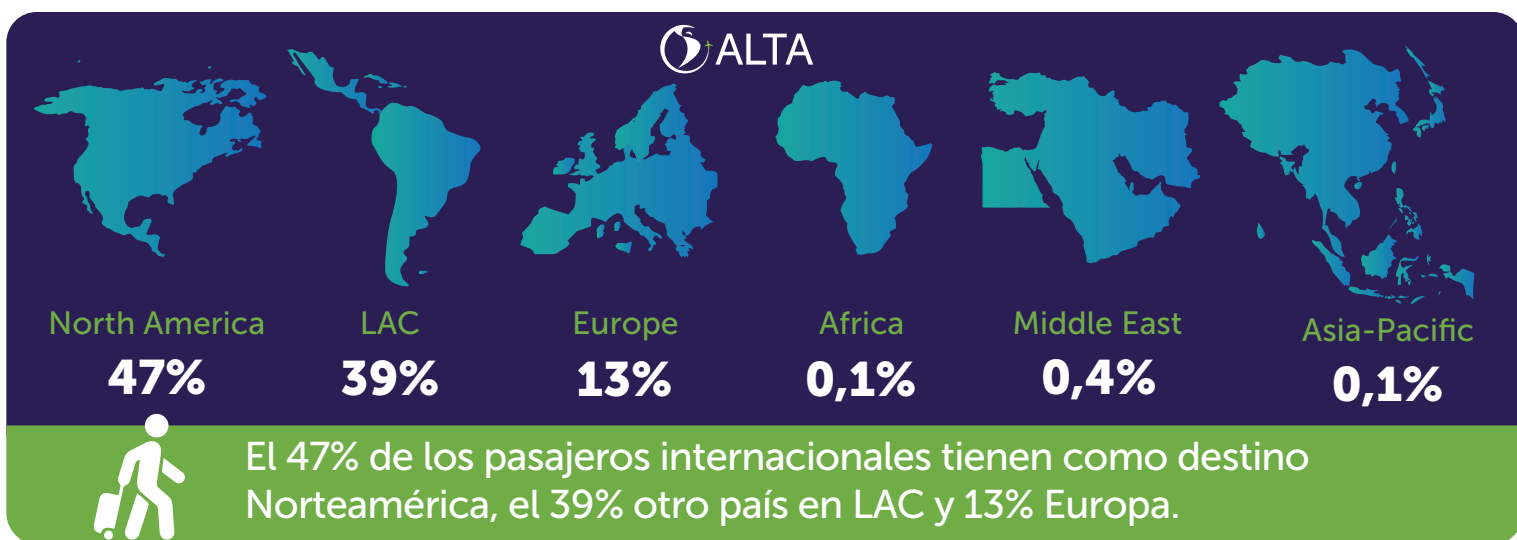
Fuente: Amadeus \*Estimaciones ALTA basado en lo reportado por las aerolíneas miembro.

En el mes de febrero se transportaron 27,5 millones de pasajeros en la región, lo que representa 2,1% por debajo de los niveles previos a la pandemia. El tráfico doméstico creció 0,5%, el tráfico internacional extra-LAC se consolidó 2,6% por debajo de 2019 y el intra-LAC 12,6% por debajo de sus niveles prepan-demia. En el acumulado enero-febrero 2023 se transportaron 58.7 millones de pasajeros un 2,9% por debajo de 2019.

En cuanto a RPK, febrero destacó en el caso doméstico con 4,3% por encima de sus niveles de 2019 y en acumulado enero-febrero doméstico con 3,6% por encima de 2019.

En términos de capacidad relativa, es decir sillas por kilómetro (ASK), el caso doméstico creció 5,9% frente a 2019 y el acumulado 5,2%.

En febrero, el factor de ocupación alcanzó 79,9%, es decir 0,6 puntos por debajo de los niveles de 2019. Ese mes destacó extra-LAC con 81,5%, así como en el acumulado enero-febrero con 0,5 puntos por encima.







# Combustibles

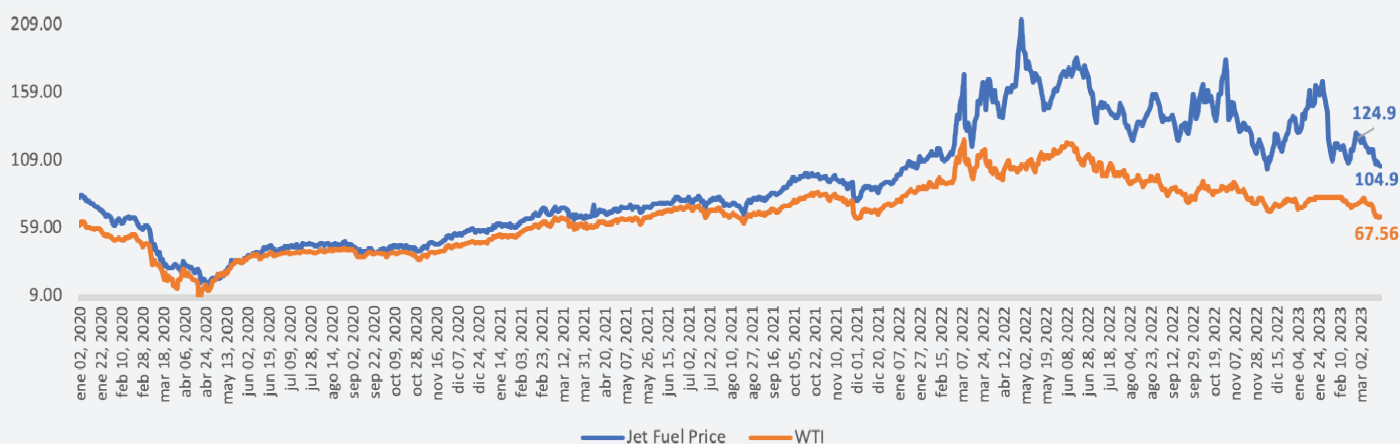
## Jet Fuel y WTI (West Texas Intermediate)

El combustible continúa siendo muy volátil. El 20 de marzo de 2023, el precio del jet fuel se encontraba 90% por encima de enero de 2021, y el precio del crudo WTI un 40% por arriba. En los primeros días de marzo, el precio del jet fuel superó los US\$ 120 y, el día 20 de marzo, su precio fue de US\$ 104,9; el más bajo en el mes.

El diferencial entre precio del barril de petróleo y del jet fuel ha aumentado considerablemente, de forma que, mientras en enero de 2021, el precio del jet fuel era 14% superior al del petróleo, para el 20 de marzo ese diferencial de precios era de 55%.

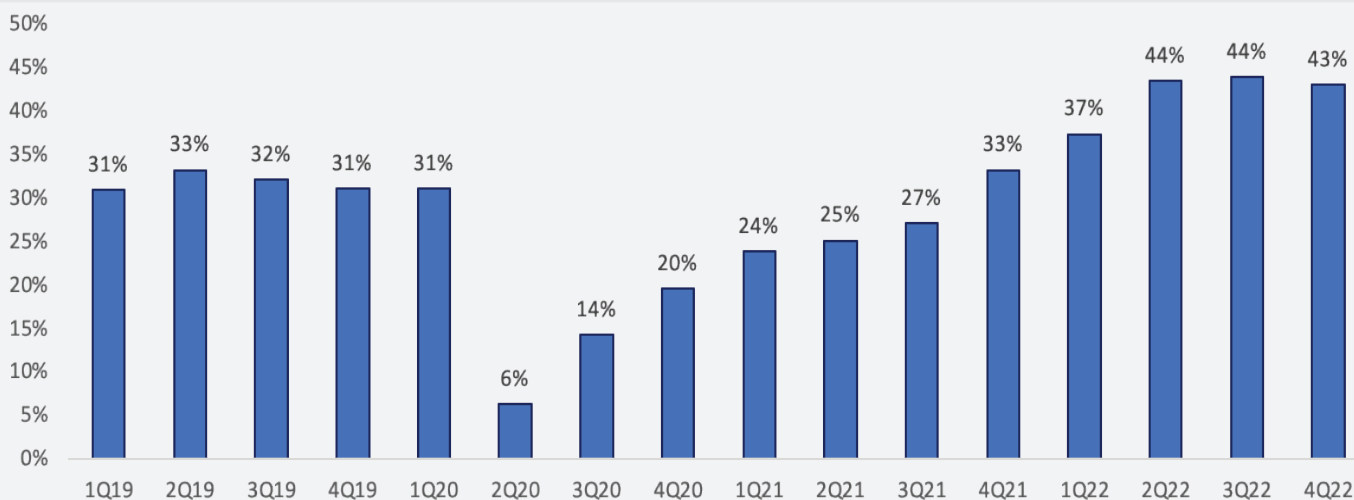
En cuanto al peso de este ítem en los costos operativos de las aerolíneas, para el cuarto trimestre de 2022, el combustible equivalía al 43%. En prepandemia era en promedio 32%.

Jet Fuel & Crude Oil Price WTI (Dolars per barrel), March 20



Fuente: US Energy Information Administration

Porcentaje del combustible en proporción los costos operativos trimestral



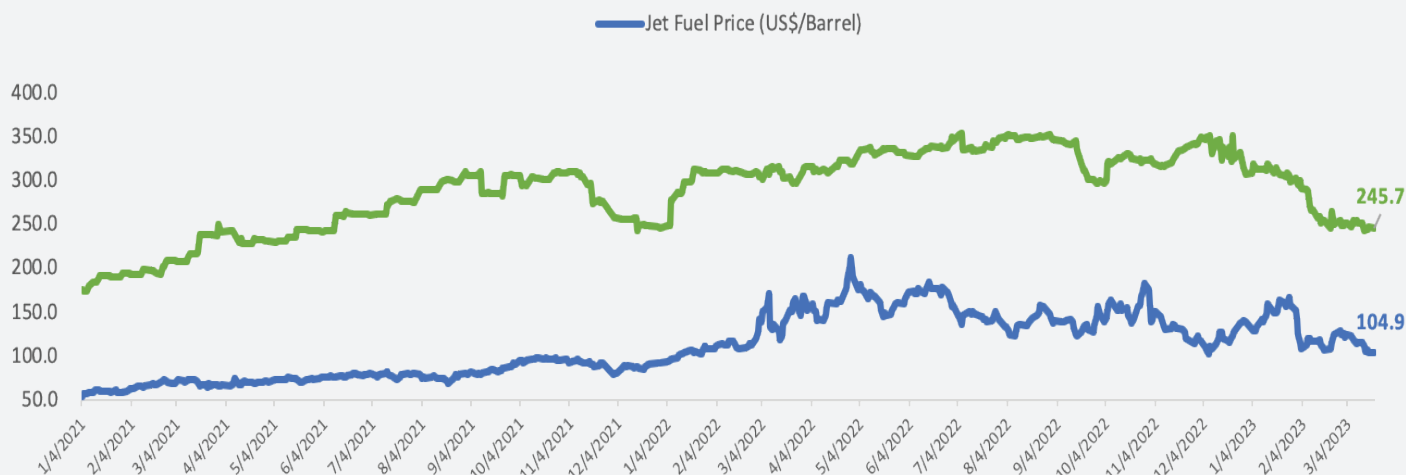
Fuente: Estados financieros de aerolíneas de la región



# Combustible Sostenible de Aviación (SAF)

La industria del transporte aéreo está comprometida para ser carbono neutro en el 2050 y, para llegar a esta meta, aproximadamente el 65% de tal cumplimiento deben provenir del uso de combustibles sostenibles o del Sustainable Aviation Fuel – SAF. De acuerdo con S&P Global Commodity insights, al 20 de marzo de 2023 el SAF era casi 2,3 veces más costoso que el combustible regular.

US West Coast Sustainable Aviation Fuel price vs regular Jet Fuel  
US\$/Barrel, March 20



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