

MAD 2022 Q4

Observatorio carga aérea Madrid
Octubre - Diciembre 2022





- El cuarto trimestre de 2022 muestra un mercado global de carga aérea débil, con la demanda deprimida en noviembre en comparación con los niveles de 2021 y 2019. La industria ha tenido unos resultados peor de lo esperado en la temporada alta debido a múltiples factores que actúan dificultando el comercio. La inflación sigue siendo elevada lo que restringe la capacidad de gasto de los hogares. La guerra en Ucrania perturba los flujos comerciales, el alza de tipos de interés dificulta el acceso a la financiación de empresas y particulares, y la inusual fortaleza del dólar encarece en moneda local los productos básicos negociados en esa divisa.
- Latinoamérica mantiene sus buenos resultados en CTK's internacionales con un crecimiento interanual en noviembre del 7,0%. Asia-Pacífico registra el mayor descenso interanual en CTK's internacionales, impulsado por el aumento de los casos de Covid en China y la importante contracción de los pedidos de exportación. Las aerolíneas europeas siguen siendo las más afectadas por la guerra de Ucrania, sufriendo una contracción interanual del 17,1% en la demanda internacional de carga aérea.
- La oferta aérea medida por las toneladas-kilómetro de carga disponibles (ACTK) se contrajo un 1,9% interanual en noviembre, su segunda disminución interanual consecutiva desde el mes de abril. Esto se debe a que las aerolíneas están ajustando la oferta por el debilitamiento de la demanda.
- Los volúmenes de carga aérea en el aeropuerto de Madrid caen por debajo de los niveles del 2021 y 2019, en línea con los principales aeropuertos europeos si bien la caída es menor (-3%) y (-2%) respectivamente. El único aeropuerto de los analizados que muestra un robusto crecimiento del 19% respecto al año prepandemia 2019 es Bruselas.
- Las 10 principales rutas de Madrid representan el 41% del volumen total manejado en el aeropuerto, con los mayores crecimientos concentrados en Lima, Bogotá, Doha (Hamad) y especialmente Lieja, aeropuerto hub europeo de Alibaba (Cainiao) . El aeropuerto de Leipzig, hub europeo de DHL y Amazon, sufre una caída del 22%.
- La importante oferta de Madrid con Latinoamérica, con nuevas rutas y frecuencias tanto de Iberia y Air Europa como de aerolíneas de Latinoamérica, han resultado en caídas de los fletes. En el caso de Norteamérica se repite el incremento de oferta de la mano de Iberia con idéntico resultado. En el resto de regiones, y desde valores muy altos en el primer semestre, se aprecia la desaceleración en el crecimiento de forma generalizada, si bien siguen siendo valores muy elevados en Rusia, Asia y Oriente Medio, donde se mantienen las dificultades asociadas a la oferta aérea debido a la pandemia y las nuevas rutas impuestas por la guerra en Ucrania.
- El avance de cierre del año 2022 con datos provisionales muestra en el aeropuerto de Madrid un crecimiento por encima de 2021 y 2019, si bien distinguiendo un primer semestre muy positivo, y un claro cambio de tendencia especialmente desde julio cayendo los valores mensuales por debajo de los correspondientes a los años 2021 y 2019. Este evolución sigue miméticamente la tendencia global de caída de la demanda en el último semestre del año.



Air Freight

**Capacidad de carga aérea estable
en un mercado impredecible.**

Servicios integrales puerta a puerta con más de 37 consolidados directos y capacidad de carga garantizada. El servicio de carga aérea más rápido y fiable desde y hacia los principales mercados mundiales.

www.dbschenker.com/es

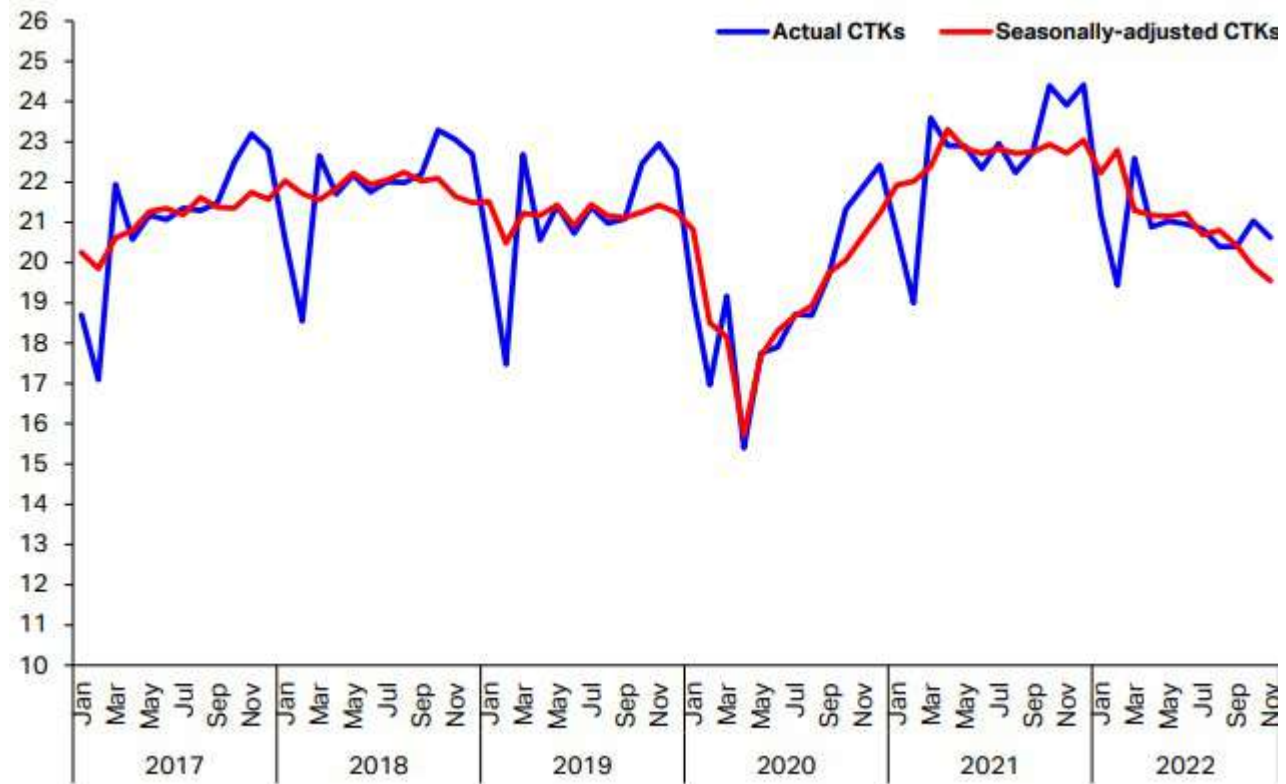


**150 Years
Elevating
Lives**

La demanda global de carga aérea , medida en toneladas-kilómetro (CTK), sufrió un descenso del 13,7% en comparación con el mismo mes de 2021, y un 10,1% comparada con noviembre del 2019. La demanda de transporte aéreo de mercancías desestacionalizada también se redujo en noviembre un 14% comparando con noviembre de 2021, y acelerando la caída del 13,3% interanual registrada en octubre.

CARGA TRANSPORTADA REAL Y DESESTACIONALIZADA - CTKs (toneladas-kilómetro de carga)

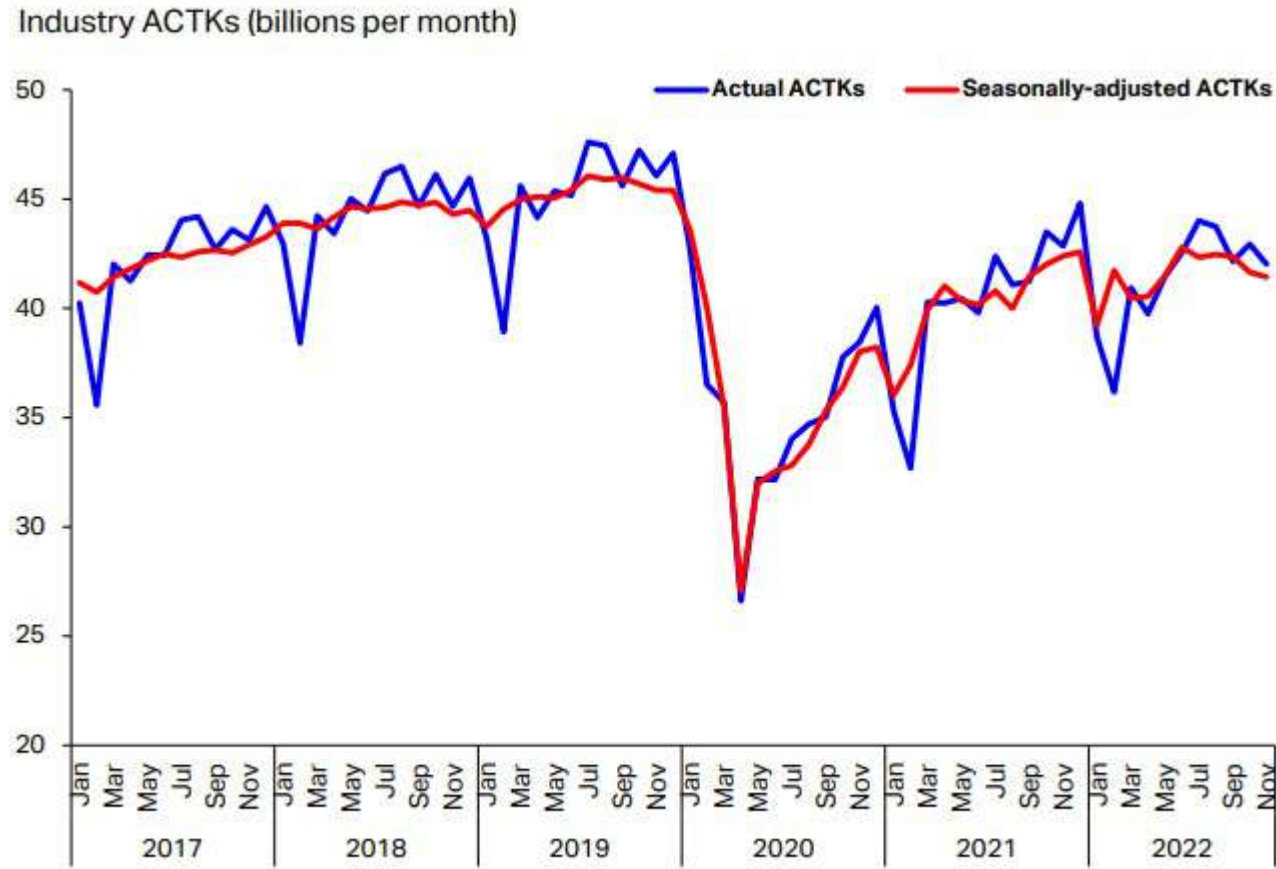
Industry CTKs (billions per month)



Sources: IATA Economics, IATA Monthly Statistics

La reducción de la capacidad de carga aérea de las aerolíneas responde principalmente al el desequilibrio de la oferta que ha surgido a medida que la demanda ha caído interanualmente desde marzo. El load factor CLF en noviembre fue del 47,2%, lo que supone el cuarto descenso intermensual consecutivo. Por tanto, es previsible que la capacidad global de carga aérea siga disminuyendo en los próximos meses.

CAPACIDAD OFERTADA REAL Y DESESTACIONALIZADA - ACTKs (toneladas-kilómetro carga internacional disponible)

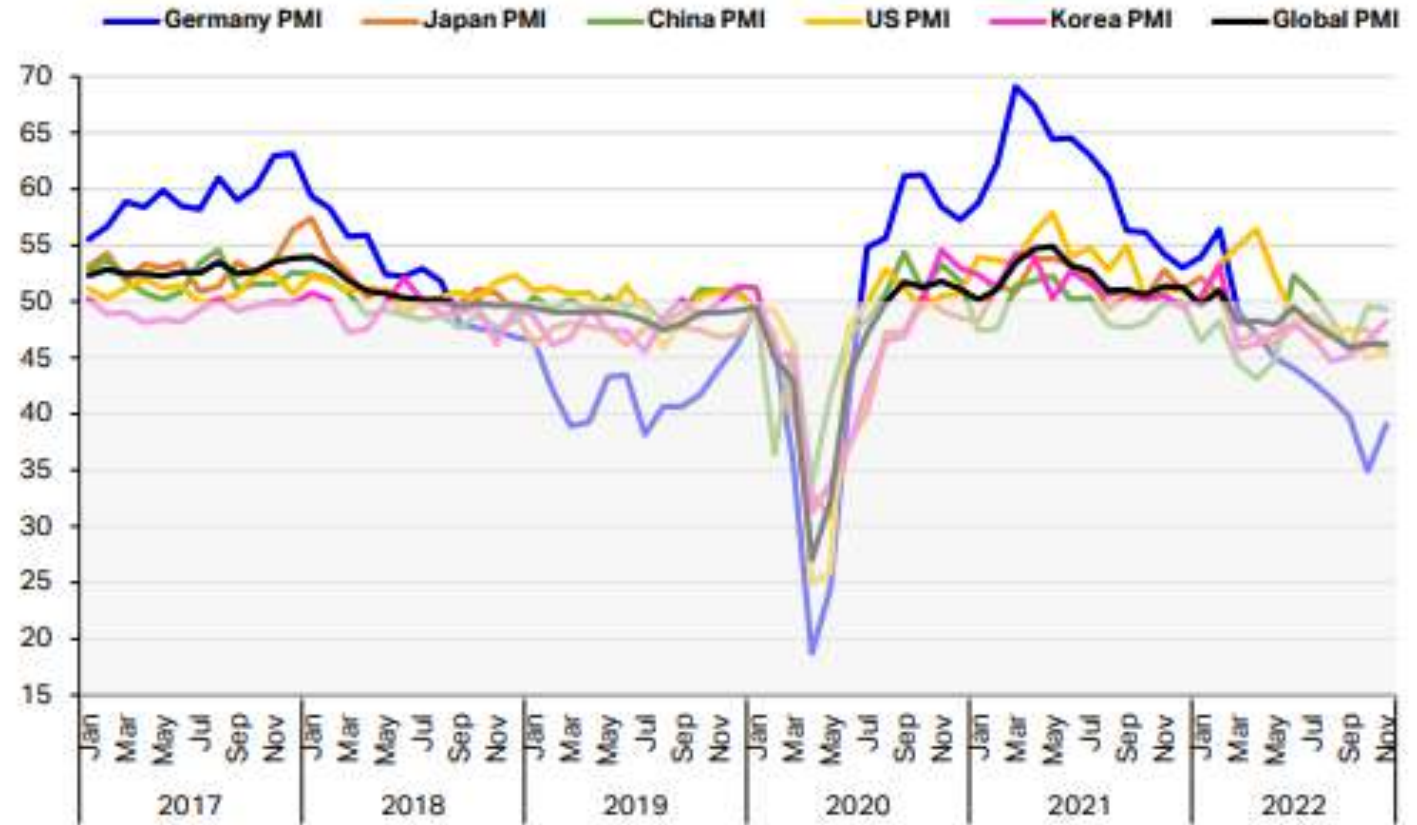


Sources: IATA Economics, IATA Monthly Statistics

El PMI en noviembre se mantuvo en el mismo nivel que en octubre y por debajo de la línea crítica de 50, para las principales economías lo que sugiere una desaceleración continuada. Alemania registró la primera mejora de sus pedidos de exportación desde febrero de 2022. Otras economías importantes que mostraron ligeras mejoras de sus pedidos de exportación en noviembre fueron los EE.UU. y Corea del Sur, mientras que Japón y China registraron ligeras caídas.

PMI. NUEVOS PEDIDOS DE EXPORTACIÓN | 50: sin cambios, gráfica desestacionalizada

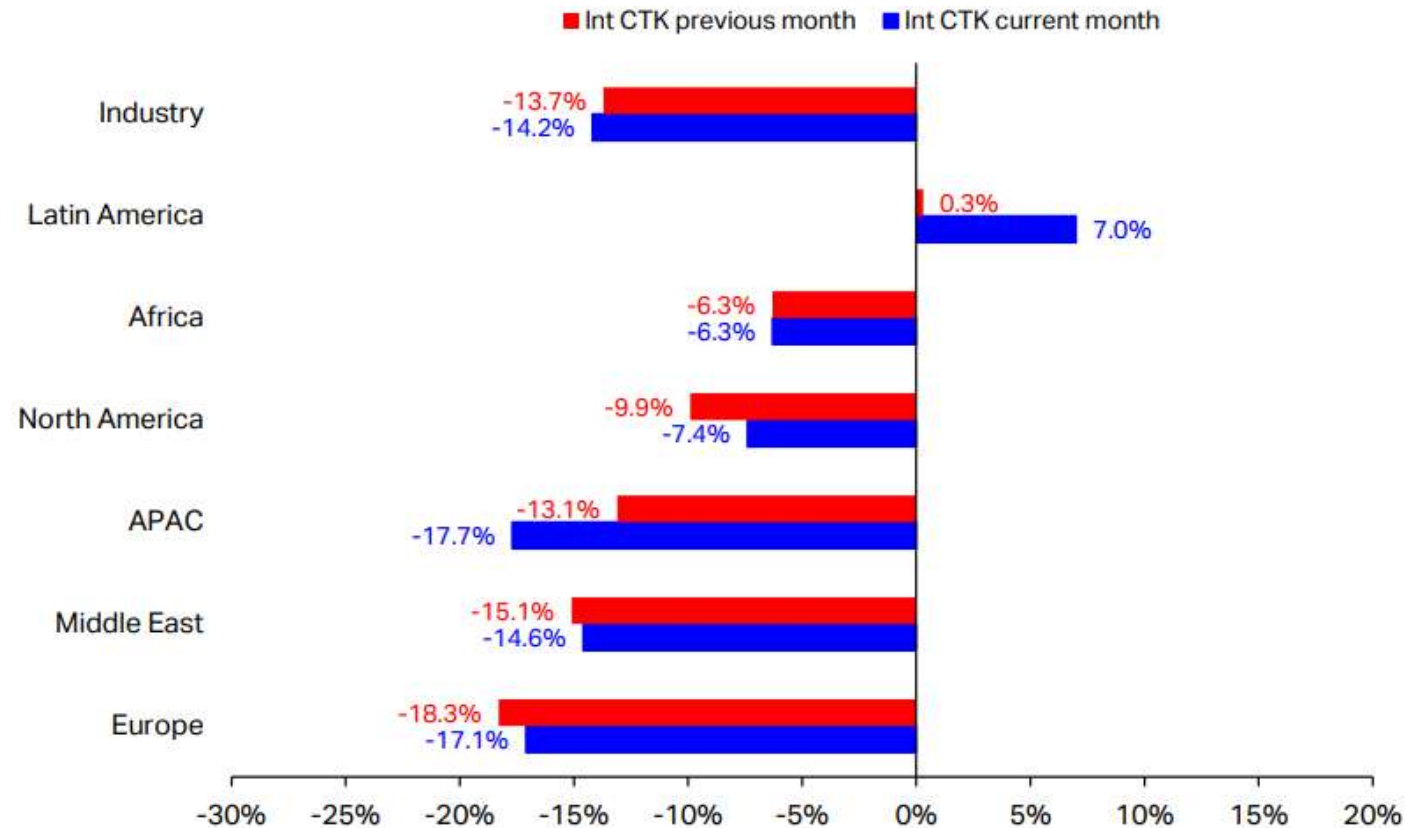
El PMI (Purchasing Manager Index) manufacturero, históricamente un indicador adelantado de los envíos de carga aérea, mide el nivel de actividad de compras y por tanto el nivel de exportación. Cualquier lectura por encima de 50 indica expansión, mientras que una lectura por debajo de 50 indica contracción



Fuente IATA

Los CTK internacionales muestran a nivel global una caída del 14,2% interanual en noviembre y el 13,7% el mes anterior. Las aerolíneas de Asia-Pacífico, con la mayor participación a escala global, sufrieron el mayor descenso interanual de todas las regiones, con un -17,7% en noviembre. Ello se debió principalmente al aumento de los casos de Covid en China, que provocó un descenso de los pedidos de exportación, retrasos en la salida de la carga e interrupciones en las cadenas de suministro. Las aerolíneas europeas siguieron siendo las más afectadas por la guerra de Ucrania, sufriendo una contracción interanual del 17,1% en la demanda internacional de carga aérea. Las aerolíneas latinoamericanas reanudaron su fuerte crecimiento tras el 0,3% en octubre y registraron un crecimiento interanual del 7% en noviembre.

VARIACIÓN INTERANUAL EN TRÁFICOS INTERNACIONALES POR REGIÓN DE REGISTRO DE LA AEROLÍNEA CTKs (toneladas-kilómetro de carga)

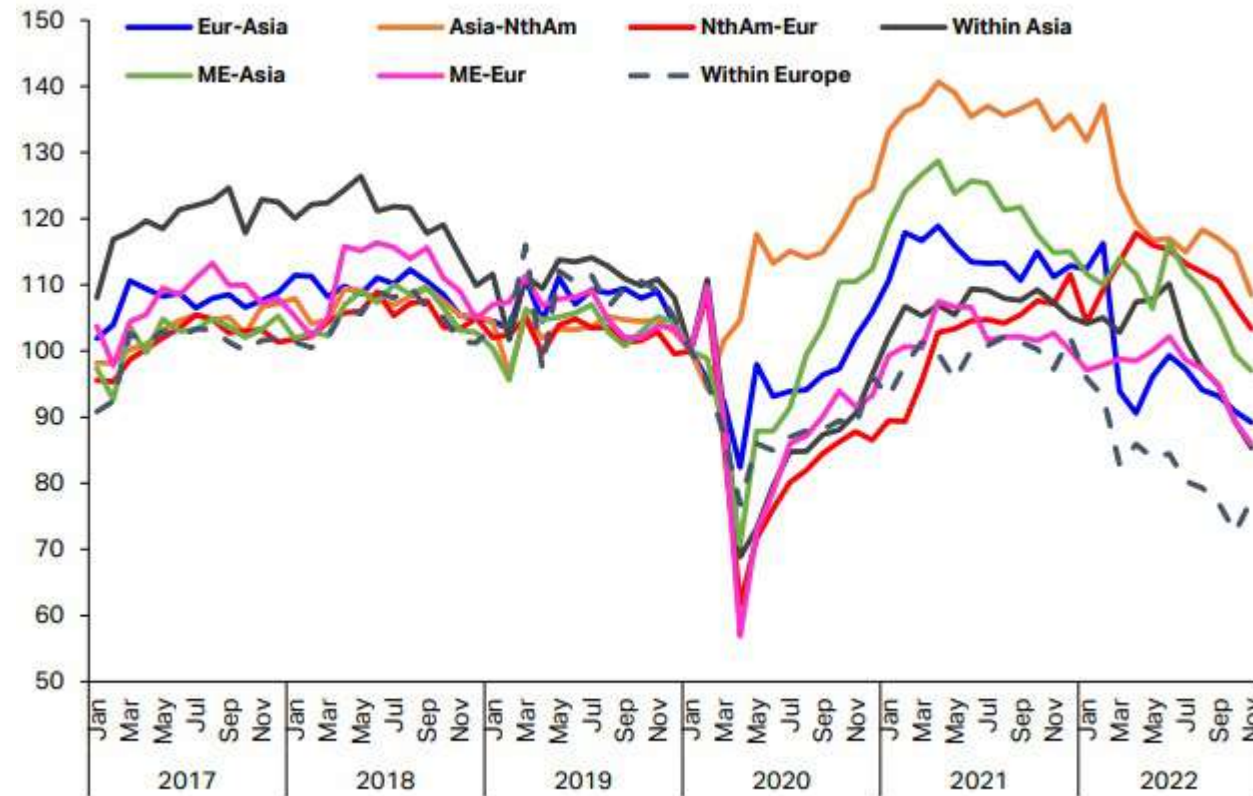


Sources: IATA Economics, IATA Monthly Statistics

La carga aérea transportada entre regiones en noviembre registró descensos en todos los principales rutas, excepto en el mercado interior europeo que redujo la caída del 26,7% en octubre al 20,3% en noviembre. Esto puede explicarse por la mejora de los pedidos de exportación en Alemania. Otras rutas que mejoraron su crecimiento, aún negativo en noviembre en comparación con octubre, fueron Europa-Asia (-19,8%) y América del Norte-América del Sur (-5,9%). Las rutas interiores de Asia aumentaron su caída interanual en 1,9 puntos porcentuales con respecto a octubre, hasta el -20,4%.

CARGA TRANSPORTADA EN RUTAS INTERNACIONALES DESESTACIONALIZADA CTKs (toneladas-kilómetro de carga)

Seasonally adjusted CTKs by route area (Indexed, Jan 2020 = 100)



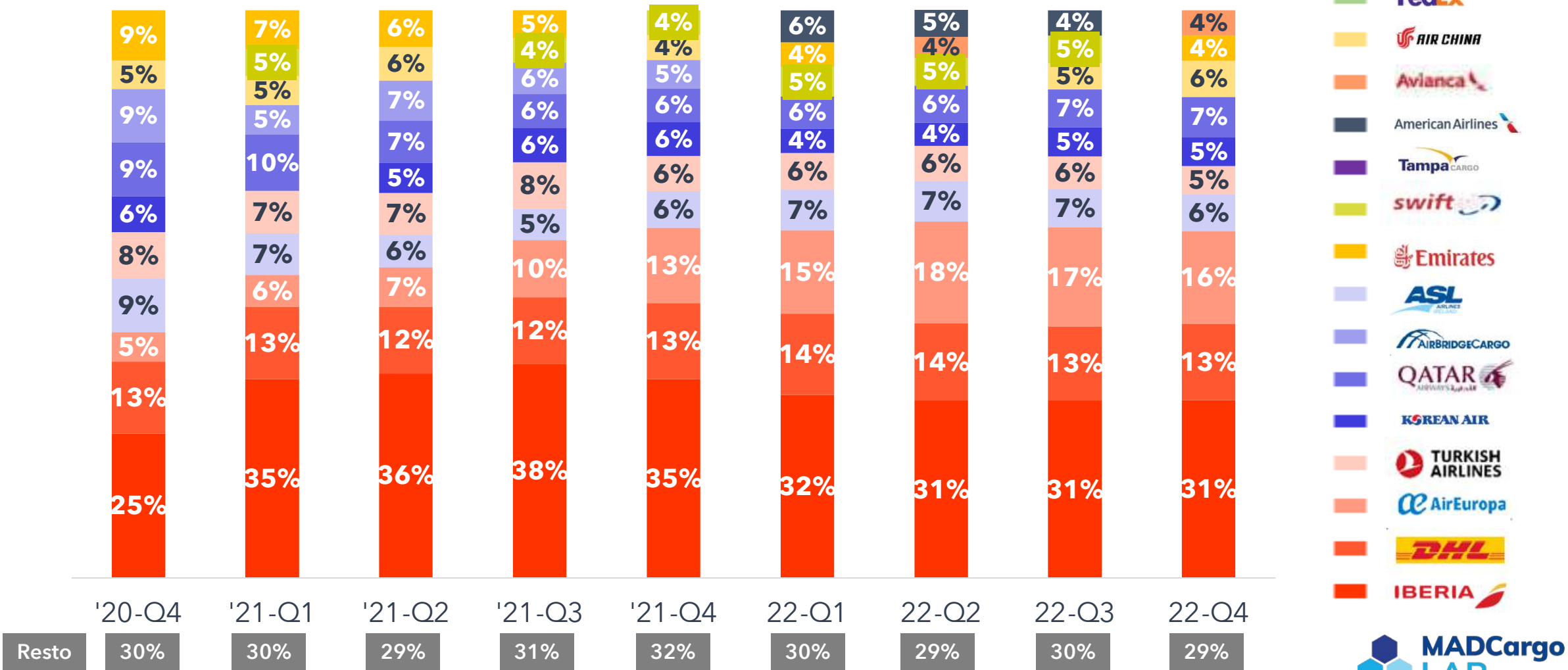
Source: IATA Economics, IATA Monthly Statistics by Route

TOP 10

COMPAÑÍAS AÉREAS MAD

La participación de los dos principales operadores españoles basados en Madrid (Iberia y Air Europa) disminuye ligeramente hasta el 47%, con DHL cayendo un punto hasta el 13% de participación. Avianca reaparece con un 4% en detrimento de American Airlines con el resto de compañías aéreas en posiciones estabilizadas.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL | PARTICIPACIÓN DE MERCADO | COMPAÑÍAS AÉREAS



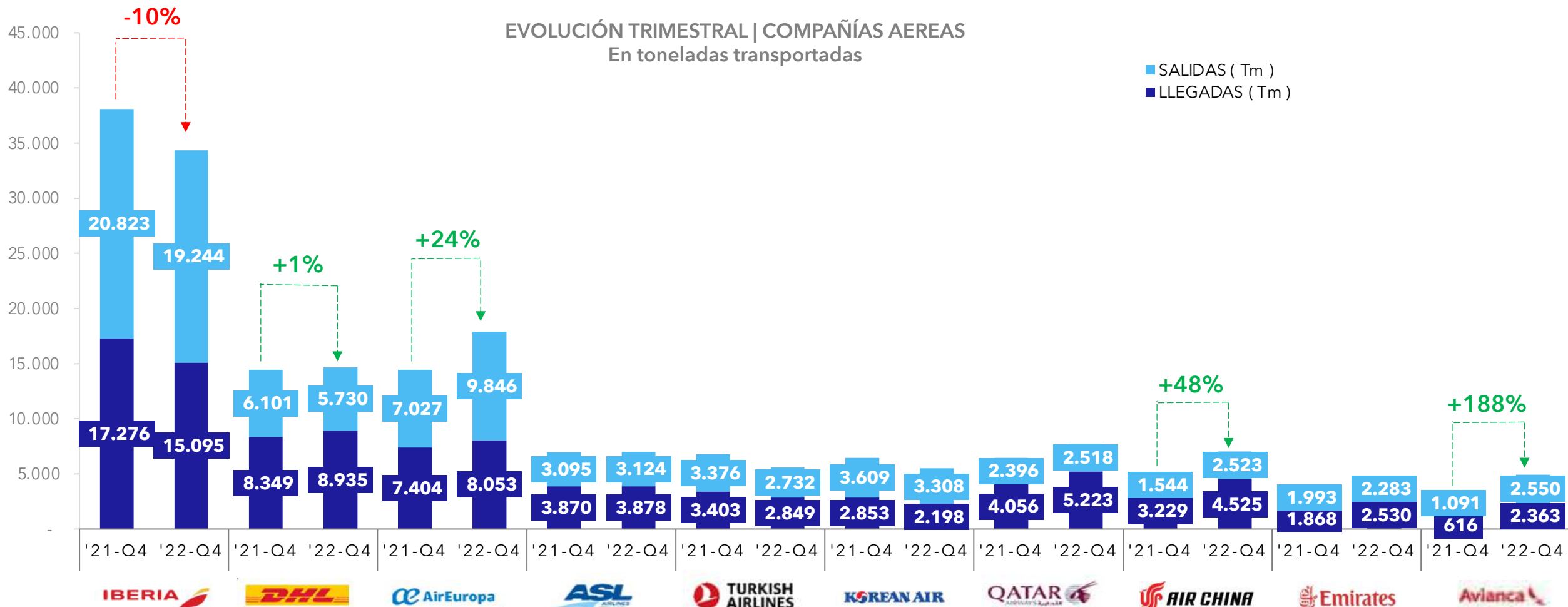
TOP 10

COMPAÑÍAS AÉREAS MAD

Air Europa ralentiza el fuerte crecimiento mantenido desde el Q1, pero aún crece al 24%, mientras que IB suaviza la caída del trimestre anterior (-16%). En el caso de Iberia inició en verano del 2021 una fuerte reactivación de vuelos, por lo que no parece problema de oferta aérea sino de ralentización de la demanda de transporte. DHL mantiene un mínimo crecimiento en una senda de desaceleración constante en los sucesivos trimestres, mientras que Air China y especialmente Avianca mantienen altos crecimientos producto de la reactivación de vuelos y frecuencias.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL | COMPAÑÍAS AEREAS
En toneladas transportadas

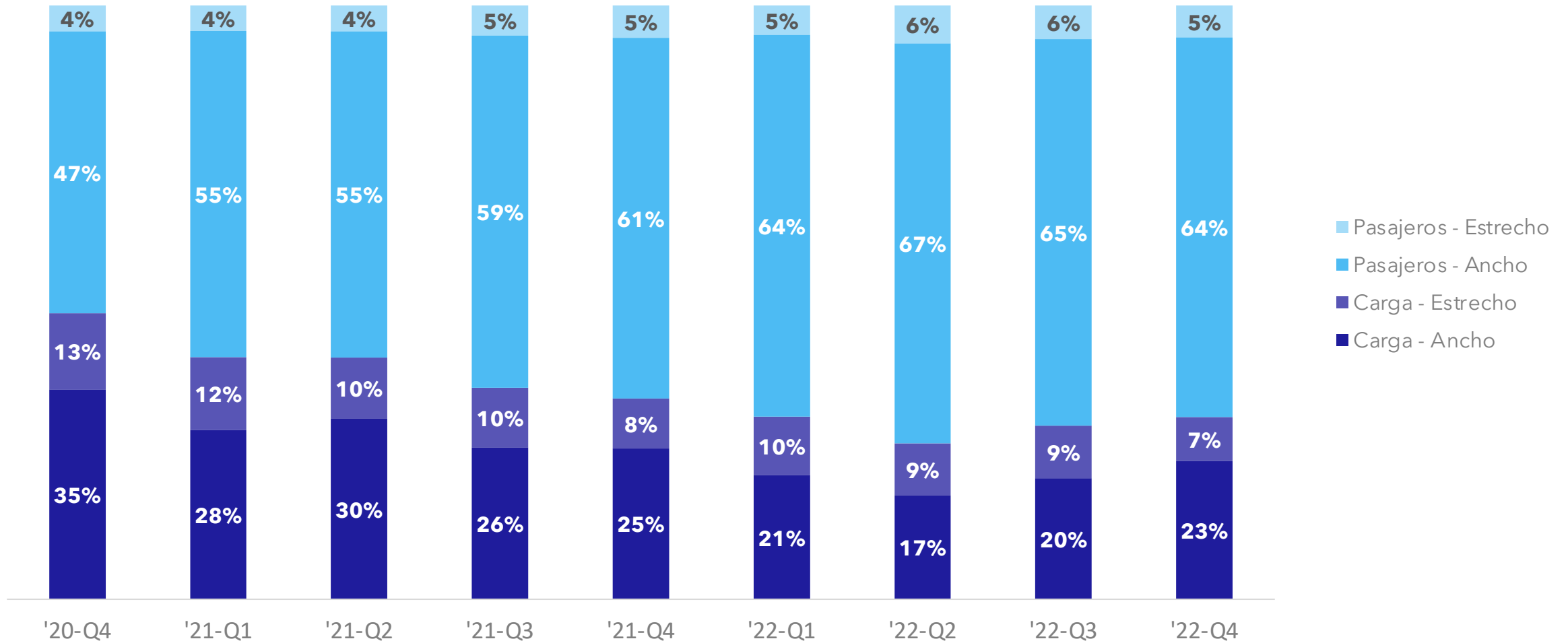
■ SALIDAS (Tm)
■ LLEGADAS (Tm)



Fuente: AENA. MADCargo

Se mantiene la tendencia desde el segundo trimestre del año de aumento de la cuota de cargueros en detrimento de la carga transportada en la bodega de las aeronaves de pasajeros, y así aumenta hasta el 30% lo que representa un crecimiento de 4 puntos porcentuales desde el Q2. Se aleja por tanto del 25% valor medio en la prepandemia.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL | DISTRIBUCIÓN DE TIPOS DE AERONAVES



TOP 10

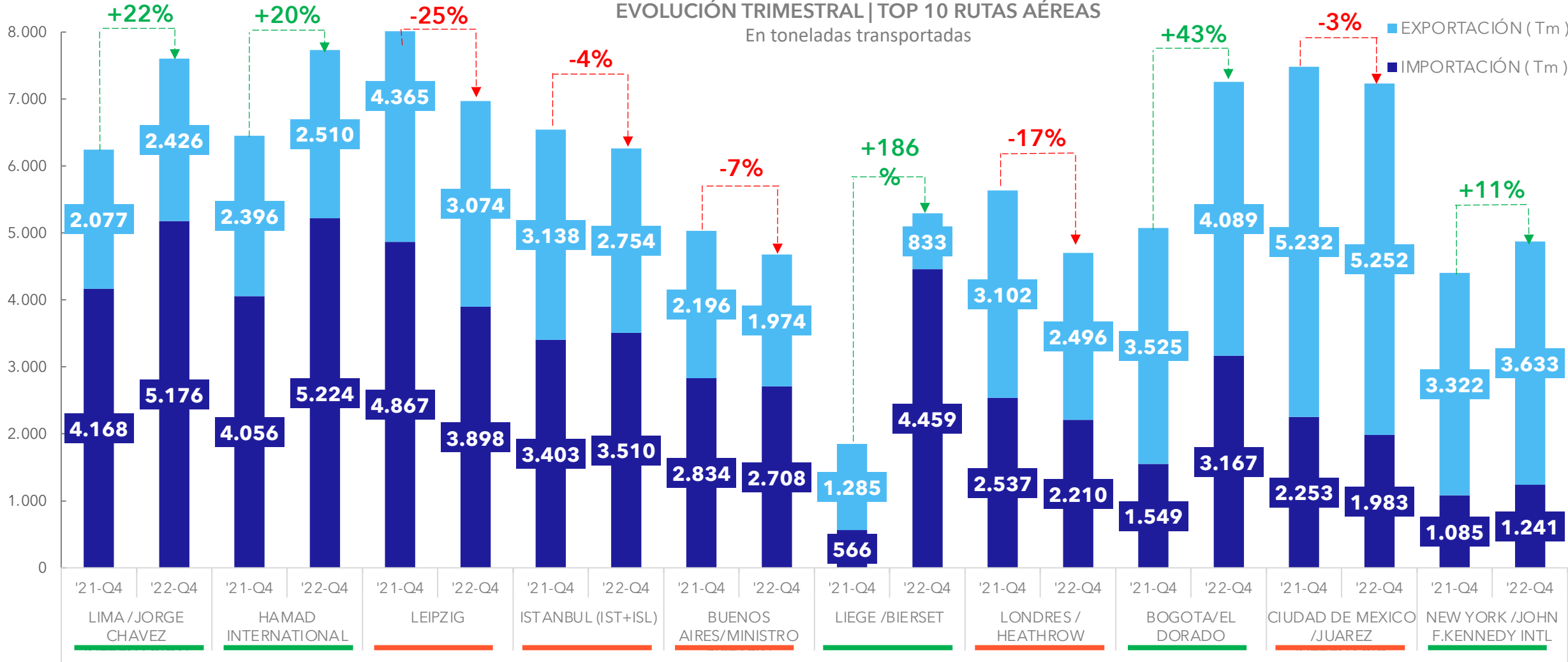
RUTAS CARGA AÉREA MAD

Los mayores crecimientos de las 10 rutas principales de MAD esta concentrado en Bogotá, Lima y Doha. Significativa la caída de Leipzig, hub europeo de DHL y Amazon, y el fuerte crecimiento de Lieja, sede de Alibaba(Cainiao). Los tráficos con Londres/ Heathrow mantienen la fuerte caída de los dos trimestres anteriores.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL | TOP 10 RUTAS AÉREAS

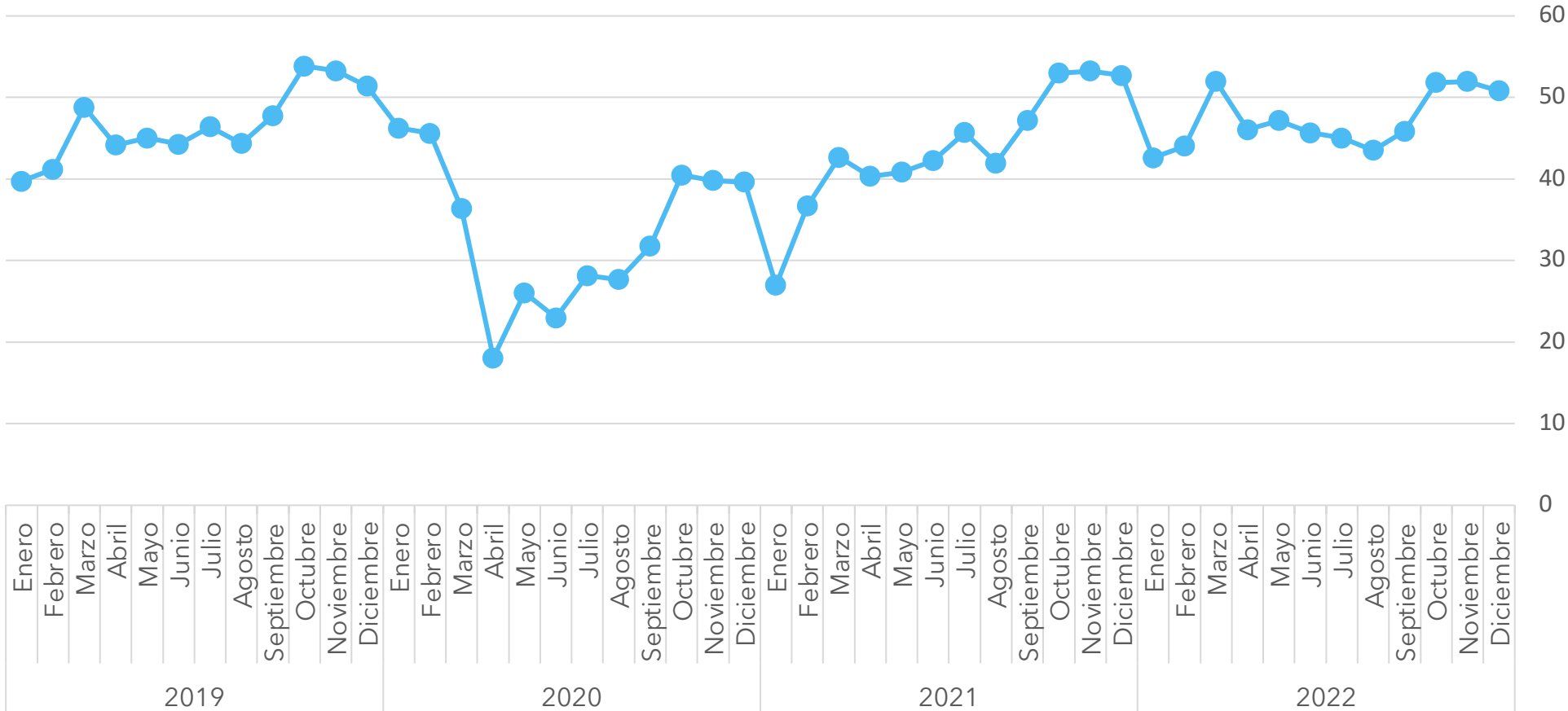
En toneladas transportadas

■ EXPORTACIÓN (Tm)
■ IMPORTACIÓN (Tm)



El aeropuerto de Madrid extiende la tendencia negativa iniciada en el Q2 y muestra caídas mes a mes en comparación con el año 2021 y también respecto a 2019. La caída en la demanda detectada a nivel global, incrementos de inflación y tipos de interés, así como interrupción en las cadenas de suministro han provocado caídas en el segundo semestre que se repiten en todos los aeropuertos europeos.

TRÁFICO MENSUAL | AEROPUERTO DE MADRID
En miles de toneladas



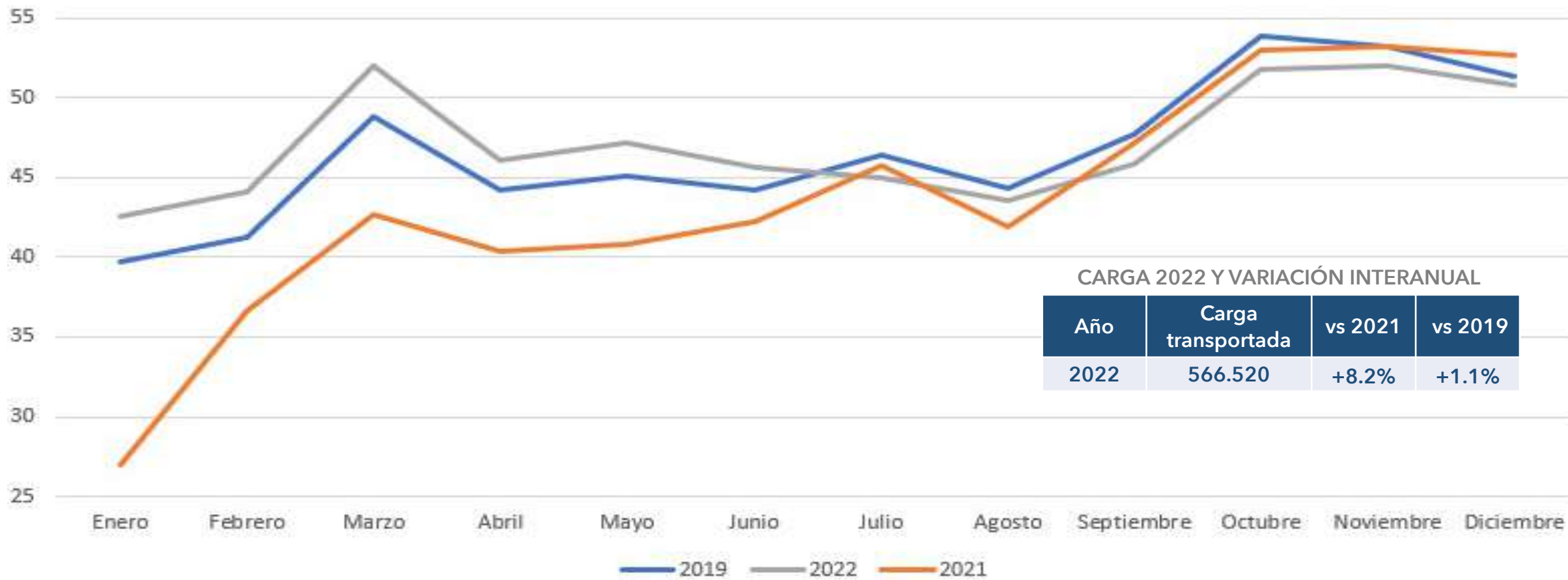
Q4 '22	Miles de TM	Vs '21	Vs '19
Octubre	51.8	-2.14%	-3.73%
Noviembre	52.0	-2.41%	-2.44%
Diciembre	50.8	-3.59%	-1.11%

Fuente: AENA. MADCargo

El avance de cierre del año 2022 con datos provisionales muestra, en la comparación mensual con los años 2021 y 2019, dos semestres claramente diferenciados. Destaca la fortaleza del primer semestre del año y el cambio de tendencia especialmente desde julio cayendo los valores mensuales por debajo de los correspondientes a los años 2021 y 2019. En el computo total el año 2022 muestra valores por encima de los dos años señalados.

EVOLUCIÓN MENSUAL 2022

En miles de toneladas



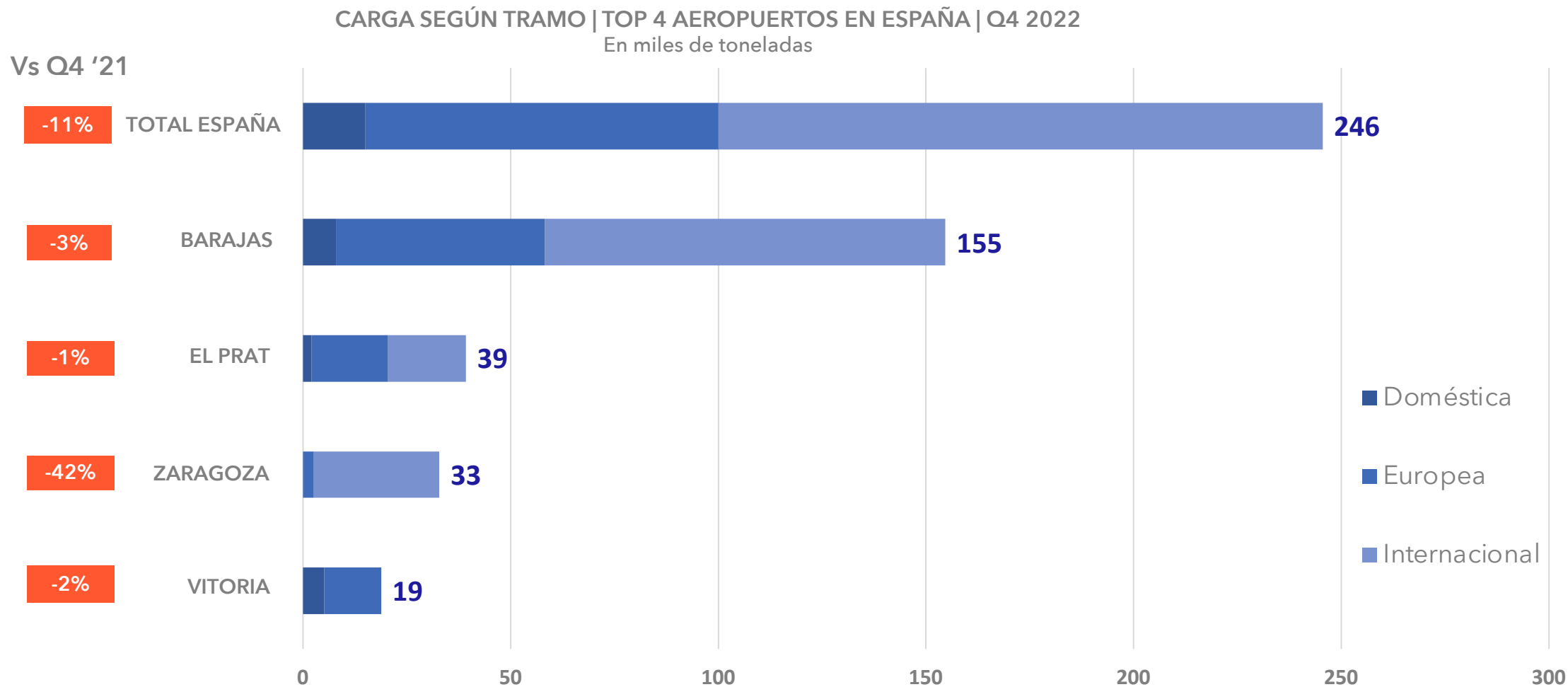
CARGA 2022 Y VARIACIÓN INTERANUAL

Año	Carga transportada	vs 2021	vs 2019
2022	566.520	+8.2%	+1.1%

Fuente: AENA. MADCargo

AEROPUERTOS CARGA AÉREA ESPAÑA

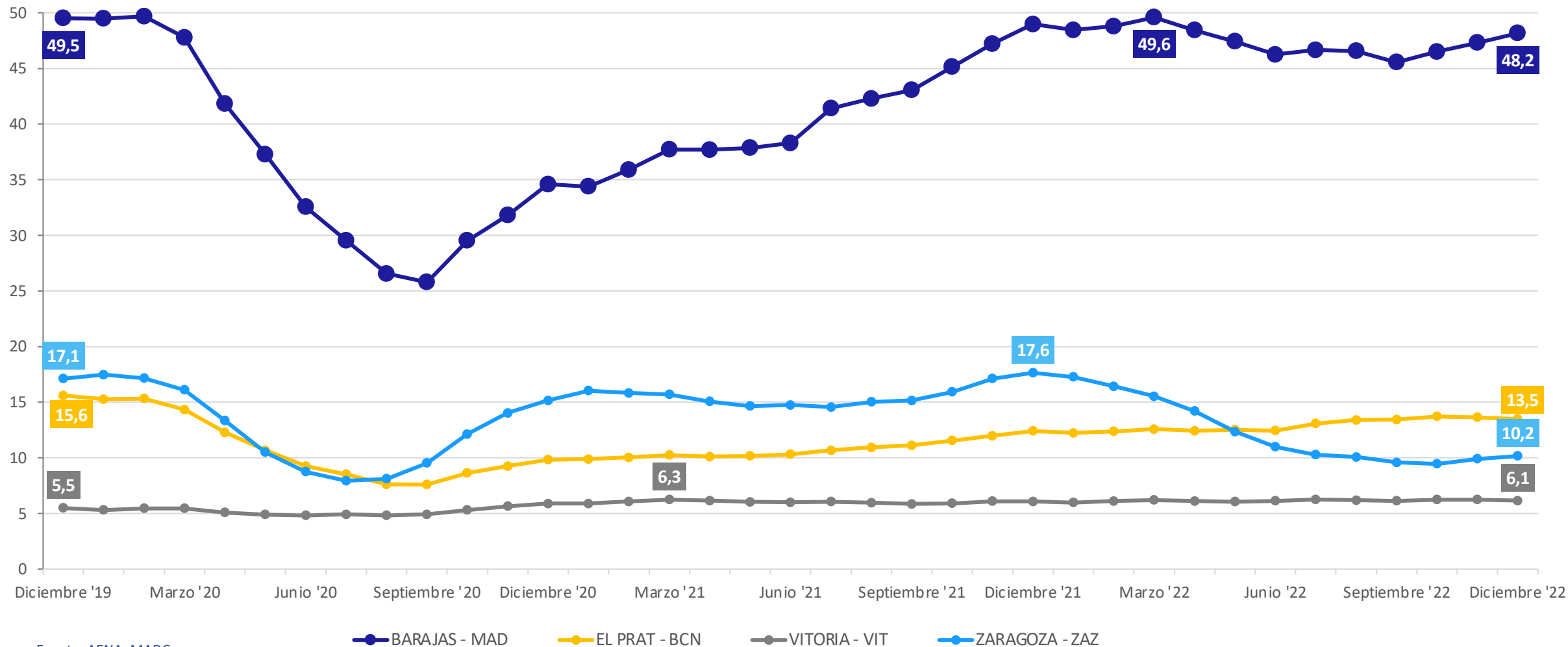
La carga aérea en la red de aeropuertos de Aena y en los cuatro mayores aeropuertos presenta caídas en la senda iniciada en el Q2. Madrid y Barcelona muestran caídas del 3% y 1% respectivamente. El aeropuerto de Zaragoza mantiene la fuerte caída de los dos trimestres anteriores por los persistentes problemas de las cadenas de suministro globales y la débil demanda que afecta a Inditex, principal generador de carga en el aeropuerto, mientras que el aeropuerto de Vitoria ligado de forma mayoritaria a la operación de DHL muestra un retroceso del 2%.



AEROPUERTOS CARGA AÉREA ESPAÑA

La media móvil muestra la fuerte caída del aeropuerto de Zaragoza que contrasta con la evolución positiva de Vitoria y especialmente Barcelona hasta el Q3. Madrid muestra desde el pico en el mes de marzo una caída que no consigue estabilizar.

MEDIA MÓVIL DE 6 MESES | TOP 4 AEROPUERTOS EN ESPAÑA | En miles de toneladas/mes



Fuente: AENA. MADCargo

La carga transportada en camión aéreo disminuye el 4,26% desde los fuertes crecimientos de los anteriores trimestres, y por encima de la caída del 2,7% en volúmenes de carga transportada en aeronaves. La participación del camión aéreo respecto a la carga en aeronaves se queda en el 10,78%, el valor mas bajo de los cuatros trimestres del 2022.



154.614 toneladas

Fuente: AENA. MADCargo



16.662 toneladas*

Camión aéreo.
Carga transportada en camión con conocimiento aéreo y origen/ destino aeropuerto de Madrid.
* No se dispone de datos de IAG Cargo

Variación Q4
2022 vs 2021

-2,7%

Variación Q4
2022 vs 2021

-4,26%

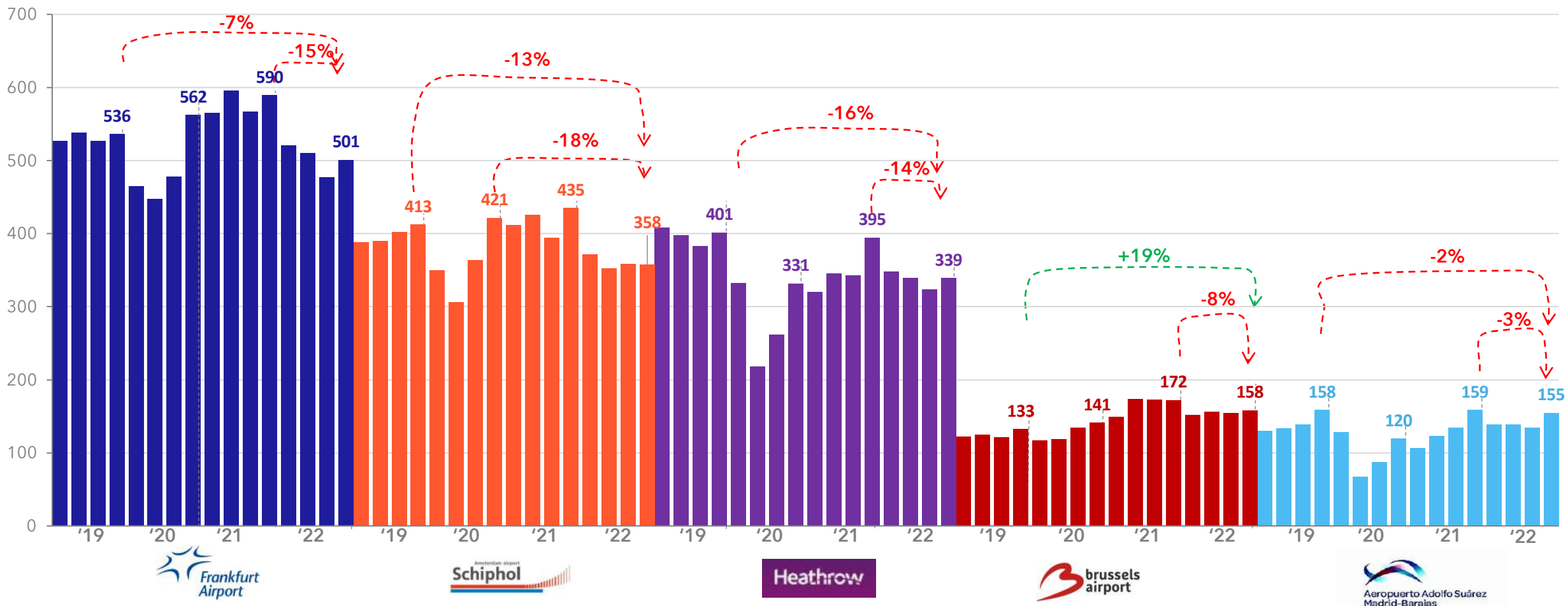
MAD
Q4 2022

% carga camión aéreo*
sobre carga en aeronaves

10,78%

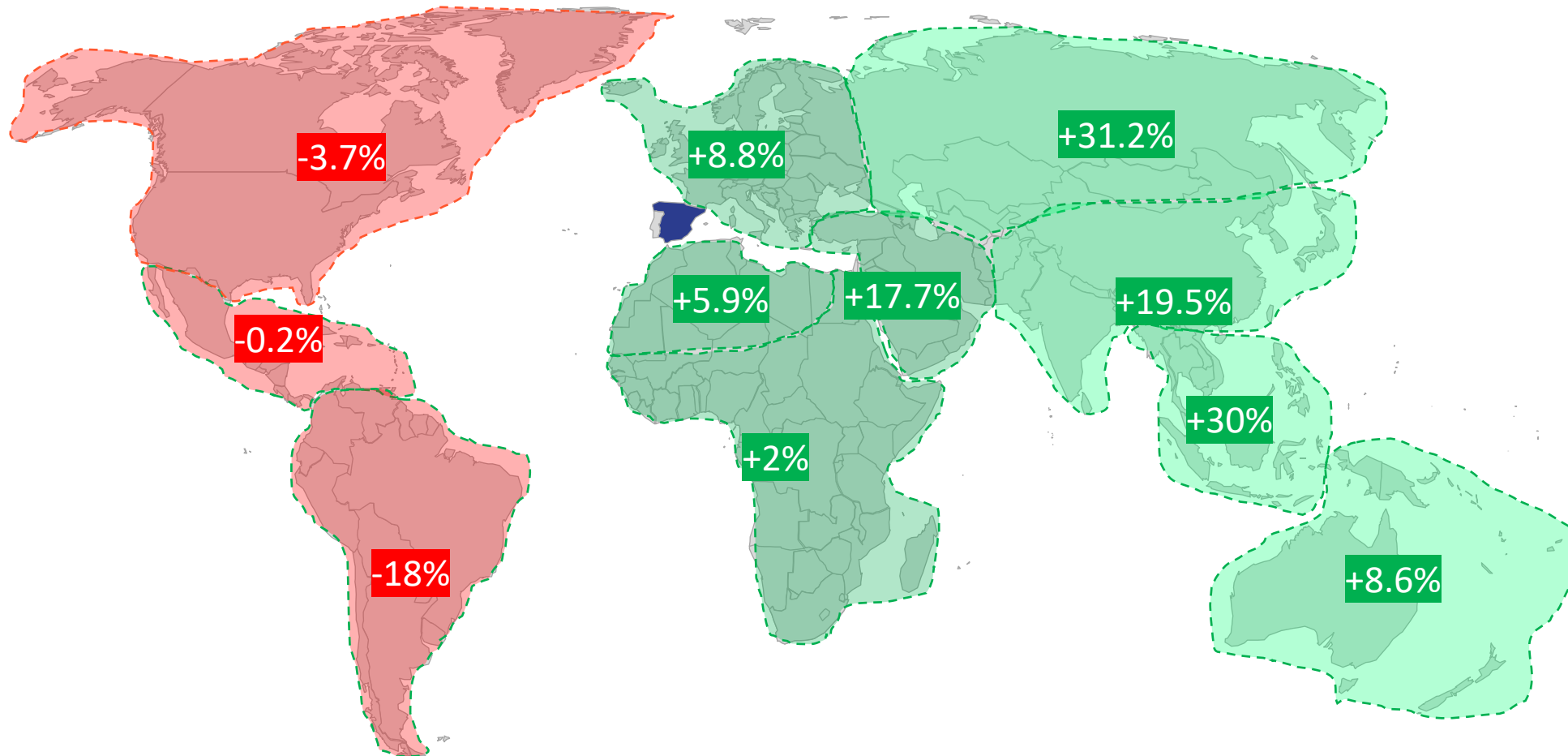
Los aeropuertos europeos seleccionados muestran en el Q4 caídas en la comparación con el 2019, salvo Bruselas. En la comparación con el 2021 todos sin excepción muestran caídas, siendo Madrid el que muestra mejor comportamiento como ha venido ocurriendo en los trimestres anteriores, con una caída del 3%. La carga aérea en Europa se ve afectada por los problemas globales de caída de la demanda, caídas de PIB, altas tasas de inflación y precios de la energía, a los que se añade la guerra en Ucrania.

COMPARACION EVOLUTIVA TRIMESTRAL | Aeropuertos de referencia europeos Miles de toneladas



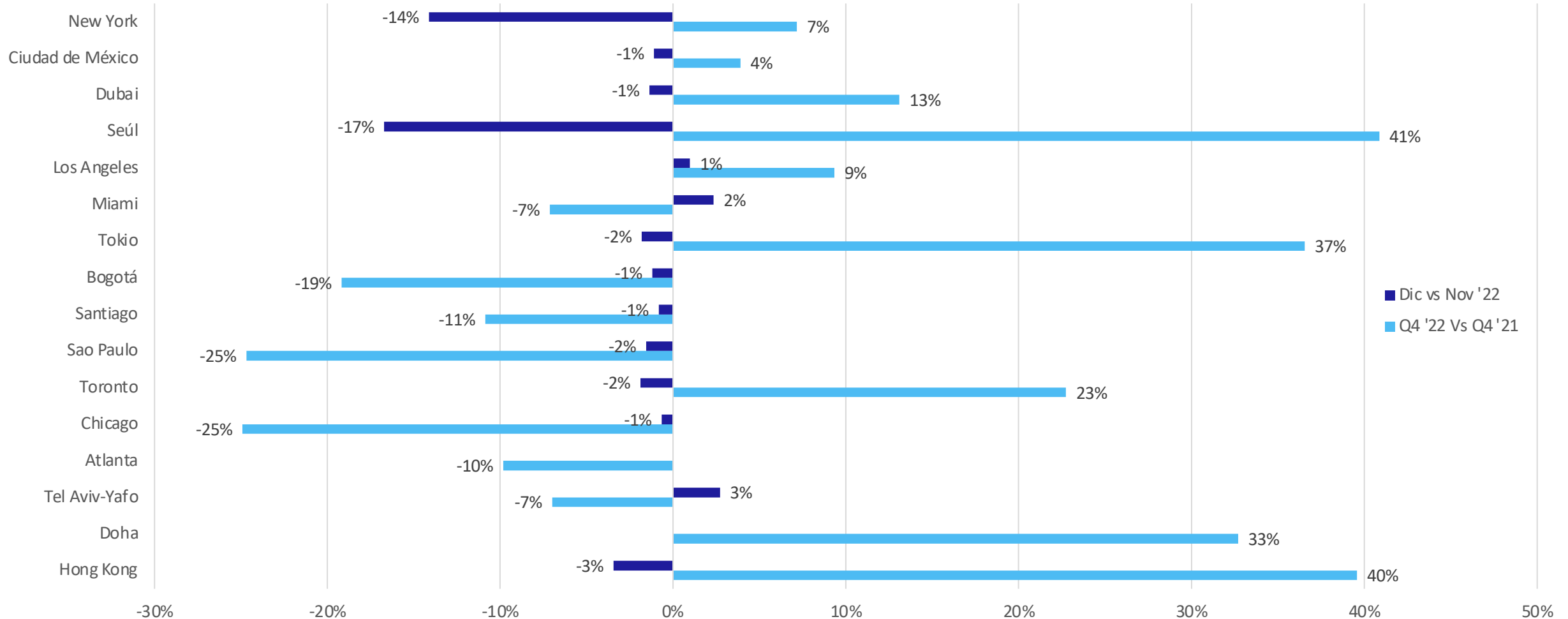
La estabilización en la capacidad ofertada a EEUU Y Latinoamérica y las difíciles perspectivas económicas con el impacto sobre la demanda han ajustado a la baja los fletes aéreos con EEUU, Centroamérica y especialmente Sudamérica. En el resto de regiones, y desde valores muy altos en el primer semestre, se aprecia la desaceleración en el crecimiento de forma generalizada, si bien siguen siendo valores muy elevados en Rusia, Asia y Oriente Medio donde se mantienen las dificultades asociadas a la oferta aérea debido a la pandemia y las nuevas rutas impuestas por la guerra en Ucrania.

VARIACIÓN TARIFA MEDIA | Q4 22/21 | DESDE MADRID POR REGIÓN



El debilitamiento de la demanda y el despliegue de una amplia oferta aérea justifican caídas generalizadas con los principales destinos, con las excepciones en Miami, Los Angeles y Tel Aviv, en la comparación de diciembre con el mes anterior. En la comparación trimestral con el año anterior hay caídas importantes, en ocasiones por aumento de oferta aérea a destinos como Sao Paulo y Chicago, pero se mantienen valores muy altos con los destinos en Oriente Medio y Asia.

VARIACIÓN FLETES AÉREOS | CIUDADES DESTINO FINAL | ORIGEN MADRID



El comercio exterior por modo aéreo de la Comunidad de Madrid mantiene un importante crecimiento en exportación, mientras que los valores de importación se mantienen estables con una mínima caída. La categoría con mayor crecimiento es moda impulsada por la exportación, y la que presenta el mayor retrocesos son productos mecánicos y eléctricos con caídas tanto en exportación como en importación.

Total carga Enero - Noviembre 2022
146.598 tn

EXPORT	Enero - Noviembre 2022/21
68.287 tn	+24%
IMPORT	Enero - Noviembre 2022/21
78.310 tn	-4%

Tendencias principales categorías Madrid

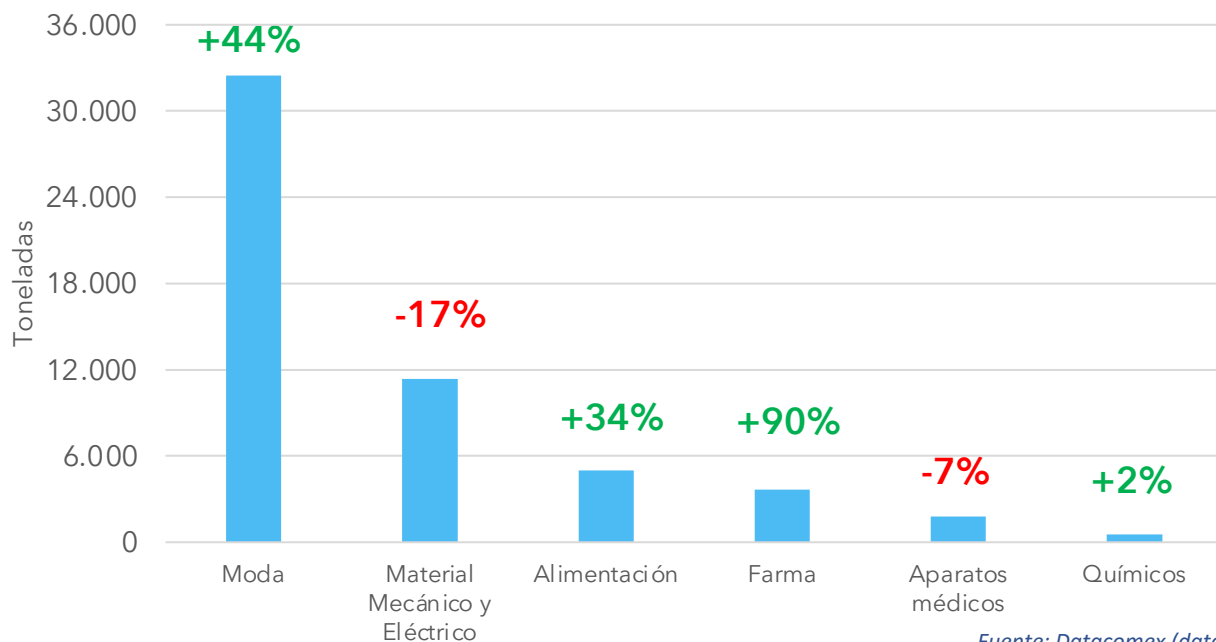
+ INCREMENTA



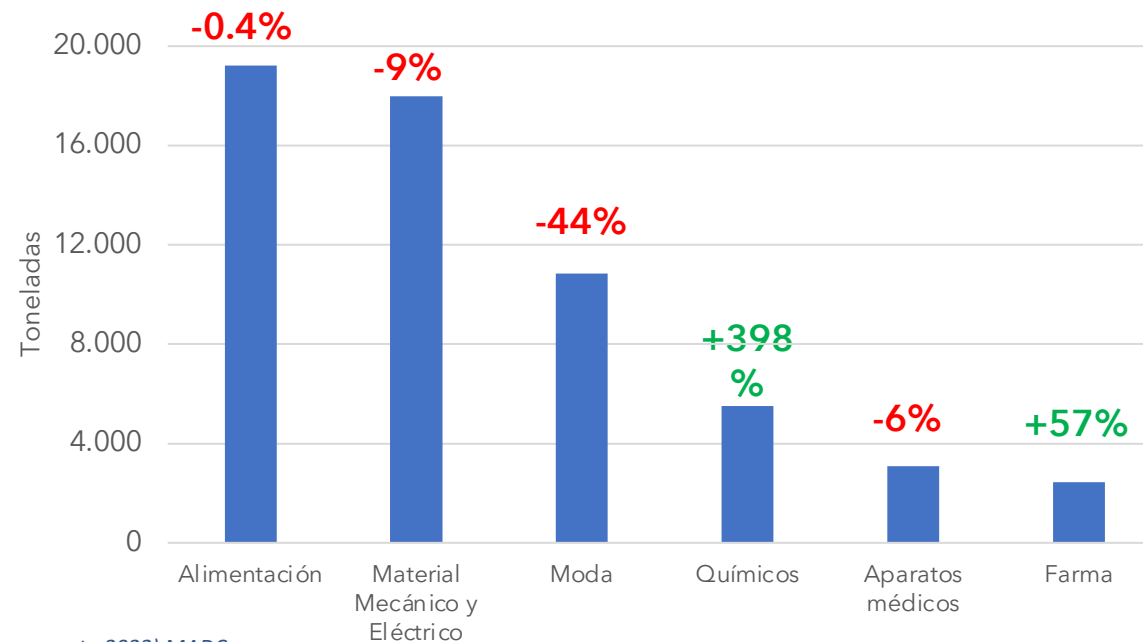
+ RETROCEDE



CATEGORÍAS DE EXPORTACIÓN
Variación Enero - Noviembre 2022 vs 2021

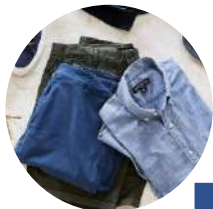


CATEGORÍAS DE IMPORTACIÓN
Variación Enero - Noviembre 2022 vs 2021



Fuente: Datacomex (datos enero-agosto 2022) MADCargo

Moda, productos mecánicos y eléctricos, y alimentación se mantienen desde el inicio de año como las categorías que presentan los mayores volúmenes de carga transportada en avión con caídas generalizadas en el Q4, con moda y productos de alimentación mostrando fuertes crecimientos en exportación.



PRENDAS DE VESTIR/ MODA

EXPORT	Enero-Nov 22/21
32.480 tn	+44%
IMPORT	Enero-Nov 22/21
10.849 tn	-44%

Total Carga Enero- Nov 22

43.330 tn



PRODUCTOS ALIMENTACIÓN

EXPORT	Enero-Nov 22/21
5.009 tn	+34%
IMPORT	Enero-Nov 22/21
19.206 tn	-0,4%

Total Carga Enero-Nov 22

24.216 tn



PRODUCTOS MECÁNICOS Y ELÉCTRICOS

EXPORT	Enero-Nov 22/21
11.355 tn	-17%
IMPORT	Enero-Nov 22/21
17.969 tn	-9%

Total Carga Enero-Nov 22

29.324 tn

TOP 5 Países Exportación	Toneladas	TOP 5 Países Importación	Toneladas
USA	5.588	Bangladesh	3.444
Suiza	4.123	China	1.913
Emiratos Ar.	3.936	Pakistán	1.787
Qatar	2.740	India	1.642
México	1.569	Turquía	808

TOP 5 Países Exportación	Toneladas	TOP 5 Países Importación	Toneladas
Emiratos Ar.	836	Perú	4.340
México	492	Brasil	2.930
USA	379	Costa Rica	1.905
Israel	360	Chile	1.825
China	339	Colombia	1.411

TOP 5 Países Exportación	Toneladas	TOP 5 Países Importación	Toneladas
USA	3.557	China	8.492
Turquía	1.209	USA	1.478
Italia	1.143	Vietnam	1.170
Sri Lanka	677	India	844
México	448	Países Bajos	481

Ficha del estudio

El objetivo del observatorio trimestral de la carga aérea de Madrid es presentar la evolución de la carga aérea en Madrid en el periodo considerado, mediante graficas e indicadores que de forma sintética muestren información de interés para los profesionales del sector. Se han seleccionado seis aeropuertos europeos para análisis de benchmarking. Entre Los criterios utilizados están la estructura hub, perfil de compañías aéreas, excelencia operativa y volúmenes de carga aérea. Se han descartado aeropuertos cargueros. Valorando dichos criterios la opción elegida incluye los aeropuertos de Londres-Heathrow, Frankfurt, Ámsterdam-Schiphol, París-CDG, Bruselas y Milán-Malpensa. La información estadística de Aena incluye los tránsitos de mercancías en el aeropuerto. Foro MADCargo cumple con los requisitos de privacidad y manejo de datos aportados por terceros. La información personal se conserva de forma segura y se trata conforme a las regulaciones legales existentes. Los datos recabados por Foro MADCargo tienen como finalidad exclusiva el análisis y la realización del informe anual de la carga en Madrid, así como los informes trimestrales que se publica con datos agregados y nunca individualizados.

Equipo y colaboraciones

El equipo de Foro MADCargo responsable de la redacción de este informe está formado por el vicepresidente Javier Aran, que ha coordinado el equipo de trabajo junto a Tomás Aranda y Óscar Álvarez. Los tres socios cuentan con una extensa experiencia en gestión y consultoría de transporte aéreo.

En base al acuerdo suscrito con la Fundación Zaragoza Logistics Center (ZLC), el equipo redactor han contado con el trabajo entusiasta de Giovana Flores, alumna del Master en Dirección de Supply Chain (MDSC) de ZLC.

ECS e IATA han aportado información y su valioso tiempo por lo que estamos especialmente agradecidos.

Javier Aran



Tomas Aranda



Oscar Álvarez



Giovana Flores



CON EL APOYO DE NUESTRO SOCIOS PROTECTORES



MAD 2022 Q4

Observatorio carga aérea Madrid
Octubre - Diciembre 2022



www.madcargolab.com



www.foromadcargo.org