

BARCELONA OBSERVATORIO
AIR TRAFFIC DE TRÁFICO AÉREO
INTELLIGENCE UNIT DE BARCELONA

Special report
Cargo 2015



Informe especial
Carga 2015



Ajuntament de
Barcelona



BARCELONA
CENTRE
LOGÍSTIC
CATALUNYA



Cambra de Comerç de Barcelona

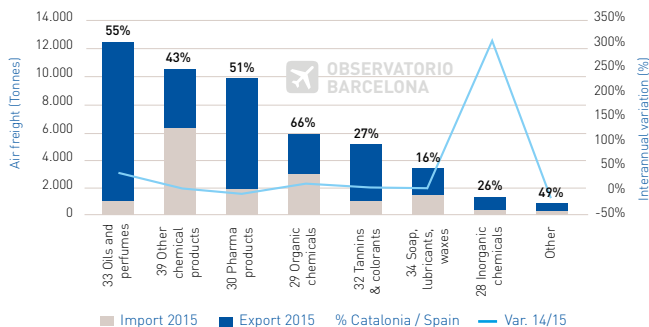
BCN CARGA AÉREA: SECTORES FARMACÉUTICO Y QUÍMICO

BCN AIR FREIGHT: PHARMA & CHEMICAL SECTORS

CATALONIA, LEADER IN MOST CHEMICAL AND PHARMA SUBSECTORS

Spanish air trade 2015. Pharma and Chemical products

Catalonia leads in pharma, perfumes and organic chemicals



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

• Con un 32% del valor total del sector aéreo catalán, y un 16% del volumen, el sector químico farmacéutico lidera este mercado. **Cataluña representa el 47% del volumen total del transporte de farmacia y química de España por aire.**

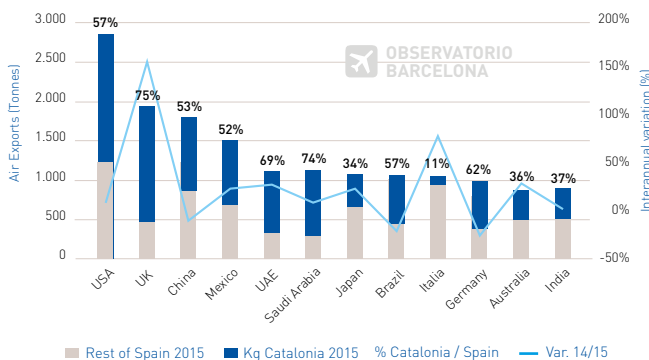
• Los **principales subsectores** (por código TARIC) del sector químico-farmacéutico transportados por aire son los aceites y **perfumería, y los productos farmacéuticos. Cataluña es líder** en ambos segmentos, acumulando más de la mitad del volumen total español. Se trata de sectores que fundamentalmente exportan por aire. El crecimiento de la química orgánica ha contribuido también de manera clara al crecimiento global del mercado, aunque en 2015 el liderazgo haya sido de la perfumería. Destaca el **crecimiento medio del volumen de importaciones y exportaciones del sector de un 25% cada uno en 2015.**

• Los **principales mercados de exportación** de Cataluña para el sector farmacéutico son EEUU, Reino Unido, China y México. Cataluña es líder en todos ellos. Los mercados tienden a ser de **largo radio**, aun con algunas excepciones intracomunitarias. Se trata de un sector de productos de alto valor.

• Los EEUU son el origen de la mayoría de productos de farmacia y química importados por España. En importaciones destaca el crecimiento del valor de las mercancías en 2015 más que su volumen total. Cataluña no destaca especialmente como comunidad **receptora** de farmacia y química, excepto para el mercado chino.

CATALAN LEADERSHIP IN EXPORTS TO MOST MARKETS

Top 12 Spanish air freight export countries for pharma & chemical products 2015. Avg. price: 122 €/kg



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

• With 32% of the total value of the Catalan air sector, and 16% of the volume, the pharmaceutical chemical sector leads this market. **Catalonia accounts for 47% of total air freight volume for this sector.**

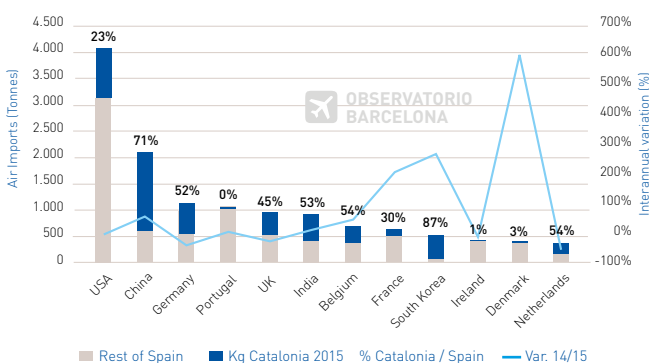
• Its **main subsectors** (TARIC code) of air freight are oils and perfumes, and pharmaceutical products. Catalonia is the Spanish leader in both segments, accumulating more than half of total Spanish volume. These are mainly export subsectors. The growth of organic chemistry has clearly contributed to the overall market growth as well, even if the growth leader has been perfumery for 2015. It is important to highlight the growth in the volume of imports and exports by 25% each in 2015.

• The **main export markets** for the Spanish pharma & chemical sector are the US, UK, China and Mexico. Catalonia is the leader in all of them. Markets tend to be long haul, even with some intraeuropean exceptions. This is a sector of high-value products.

• The US is the source of most pharmaceutical and chemical products imported by Spain. In imports highlights the growing value of goods in 2015 more than its total volume. Catalonia is not particularly **outstanding** as an import community for pharma and chemical products, except for imports from the Chinese market.

USA IMPORTS FOR CHEMICALS AND PHARMA PRODUCTS

Top 12 Spanish air freight import countries for pharma & chemical products 2015. Avg. price: 135 €/kg



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

LEYENDA / LEGEND

TARIC codes per category	TARIC codes
Electrical Products	84,85
Fashion	41-43,50-67
Foodstuffs	01-12,15-23
Machinery & metal manufactures	39,40,72-83,86-92
Pharma and chemicals	28-38

Nota metodológica: se han usado datos de AEAT de importaciones y exportaciones correspondientes al ejercicio 2014 y 2015. Datos provisionales sujetos a revisión. Se han agrupado los productos según tipología para facilitar el análisis de los mismos según la tabla anterior.

Methodological note: Customs data for the year 2014 and 2015 was used for imports and exports. Provisional data, subject to further revisions. Data has been aggregated to ease analysis as per the table above.

Elaborado por:

GPA Gestió i Promoció Aeroportuària
+34 934 169 429
info@gpa.aero
www.gpa.aero

Edició:
Agosto 2016
Production:
August 2016

CARGO GLOBAL 2015

GLOBAL CARGO 2015

WORLD CAPACITY ON THE RISE ABOVE DEMAND

2014/2015 Comparison	FTK	Available FTK	Load Factor	Market Share
Africa	1,4%	5,6%	31,0%	1,8%
Asia/Pacific	2,3%	5,3%	57,4%	40,0%
Europe	0,1%	4,3%	46,2%	25,1%
Latin America	-6,0%	-1,7%	43,2%	2,9%
Middle Earth	11,3%	15,7%	43,2%	16,0%
North America	0,4%	4,9%	39,1%	14,2%
Total international	2,5%	6,4%	47,6%	100,0%

Fuente: IATA / Source: IATA

Jan/ Jun 2015/2016 Comparison	FTK	Available FTK	Load Factor	Market Share
Africa	-1,1%	23,5%	25,9%	1,5%
Asia/Pacific	-2,7%	4,1%	54,2%	34,6%
Europe	3,1%	6,7%	45,6%	21,9%
Latin America	-5,4%	1,2%	39,3%	2,5%
Middle Earth	6,5%	10,6%	41,7%	14,0%
North America	-2,8%	1,6%	38,6%	12,4%
Total international	0,2%	5,9%	45,7%	86,9%

Fuente: IATA / Source: IATA

• Según IATA, en 2015 las compañías transportaron más de 53 millones de toneladas de mercancía por vía aérea lo que supone más del 35% del valor del comercio mundial pero menos de un 1% del volumen de dicho comercio. Eso representa 16.000 m. de dólares cada día transportados por aire.

• En 2015 la carga aérea y el comercio mundial registraron un pobre desarrollo en todas las principales regiones creciendo solo un 2.5% FTK, menos que en el 2014. La evolución de Enero-Junio 2016 parece seguir la tendencia negativa con un crecimiento de un 0.2% FTK. El comercio mundial por su parte creció solo un 2.2% en 2015 debido a la ralentización de los países emergentes.

• El "load factor" o Tasa de ocupación de las bodegas fue muy bajo, de un 47.6% en 2015 y de un 45.7% (Enero-Junio 2016). Dado que la capacidad disponible de espacio en bodegas o "available FTK" crece a un ritmo superior seguimos teniendo mucha presión sobre el rendimiento y los ingresos.

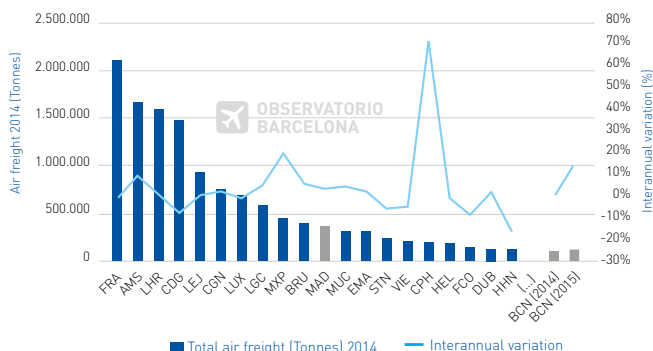
• Por su parte en Europa seguimos con una demanda prácticamente estancada con un crecimiento de 0.1% en el 2015 (FTK) y algo mejor para 2016 (Enero-Junio) 3.1% FTK. De cara al futuro, las expectativas son mixtas, tenemos por una parte una demanda débil de los países emergentes y una apreciación real del euro que afecta a las exportaciones. Según las últimas predicciones del Banco Central Europeo continuamos en la senda del crecimiento económico aunque a un ritmo reducido. El PIB real está previsto en un 1.4 % en 2016 seguido de un 1.7 para el 2017.

• En el último ranking con datos confirmados del 2014 de los mayores 20 aeropuertos en carga de la UE28 el crecimiento total fue positivo en un 4.7% respecto al 2013. El ranking sigue afianzado la extrema concentración de la carga aérea europea donde los 7 primeros aeropuertos con más de 9 millones de toneladas suponen más de la mitad de las 17 millones de toneladas totales de Europa (UE28). Madrid está en la posición 11 en este ranking europeo y Barcelona en el 25.

• En cuanto al reparto entre aeropuertos españoles no existen grandes novedades este año. Madrid sigue encabezando el ranking sobre todo gracias al volumen que genera IAG Cargo. Es destacable el crecimiento de Barcelona (+14,1%) en segunda posición y que Vitoria sigue manteniendo su 4ta posición y con un crecimiento destacable (+10%).

SPAIN, STILL A SECONDARY CARGO. BCN RISING SLOWLY

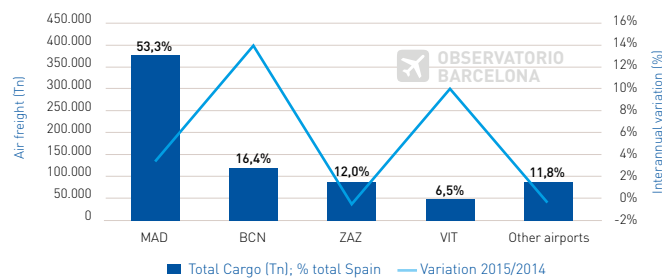
Top 20 European cargo airports 2014



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos Eurostats y Aena
Source: GPA using Eurostats and Aena data

CONCENTRATED SPANISH CARGO. 88% IN 4 AIRPORTS

Main Spanish Cargo Airports 2015. Average Spanish growth 2015: +4,6%



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos AENA
Source: GPA using AENA data

• According to IATA, in 2015 airlines transported more than 53 million tons of goods by air which is more than 35% of the value of world trade but less than 1% of the volume of such trade. That represents 16,000 m. of dollars every day travelling by air.

• In 2015 air cargo and global trade recorded a poor development in all major regions growing only 2.5% FTK, less than in 2014. Growth January-June in 2016 seems to follow the reduced trend with a +0.2% FTK. World trade grew meanwhile only 2.2% in 2015 due to the slowdown in emerging countries.

• The load factor was very low, of 47.6% in 2015 and 45.7% (January-June 2016). Since the available FTK/capacity keep growing at a faster pace there is a lot of pressure on yields and income.

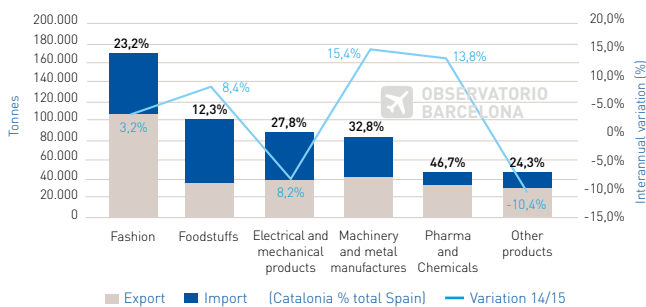
• Meanwhile in Europe we followed with a virtually stagnant growth of 0.1% in 2015 (FTK) and better for 2016 (January-June) 3.1% FTK. Looking ahead in Europe, expectations are mixed, on the one hand we have a weak demand from emerging countries and a real appreciation of the euro affecting exports. According to the latest predictions of the European Central Bank we continue on the path of economic growth albeit at a reduced pace. Real GDP is expected at 1.4% in 2016 followed by a 1.7% for 2017.

• In the latest confirmed ranking of 2014 of the 20 largest UE28 cargo airports the overall growth data was positive by 4.7%. The ranking shows, once more, the extreme concentration of European air cargo in the first 7 airports. These airports have over 9 million tons and it accounts for more than half of the total 17 million tons in Europe (UE28). Madrid is in the 11th position in the European ranking and Barcelona on the 25th.

• As far as the split in Spanish airports there is no big news this year. Madrid continues to lead the ranking mainly thanks to the volume generated by IAG Cargo. It is remarkable the growth of Barcelona (+14,1%) in second place and Vitoria continues to hold its 4th position and with significant growth (+10%).

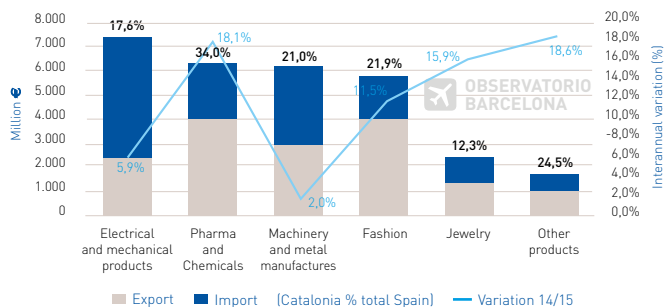
CARGA AÉREA DE ESPAÑA SPANISH AIR FREIGHT

MACHINERY AND FOODSTUFFS LEAD THE GROWTH IN VOLUME Spanish Air Freight by Weight (Tonnes) 2015



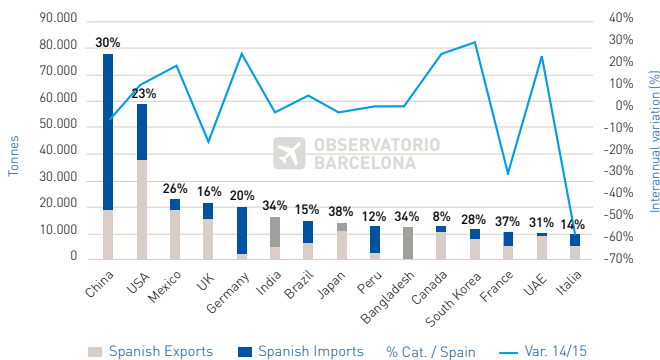
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

PHARMA IS THE FASTEST GROWING PRODUCT BY VALUE Spanish Air Freight by value (M€) 2015



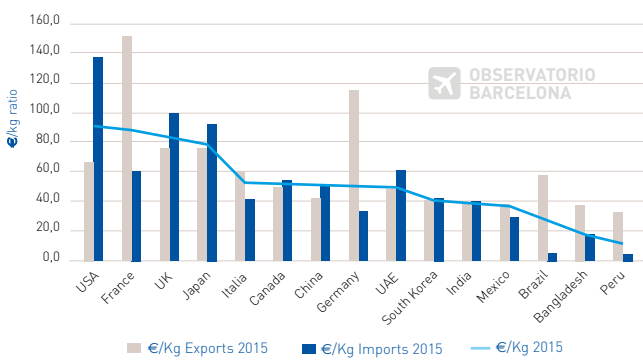
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

CHINA AND THE US, MARKET LEADERS Top 15 countries for Spanish Air freight 2015 (Weight)



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

DISPARITY BETWEEN MARKETS IN VALUE PER KILO RATIO Top 15 countries of Spanish air freight by €/kg ratio (2015)



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

- La carga aérea española **en volumen** (toneladas) está dominada por el sector de la moda textil (31%). Los perecederos de alimentación y el sector de los bienes de equipo también suponen cargas importantes (18%). La farmacia y la química representa un 9% del total. **En valor**, los principales sectores son la automoción y otros bienes de equipo y la farmacia, correspondiente ahora a un 21% del total. La joyería tiene importancia específica en valor, aun siendo muy reducido su peso en el total de mercancías; a los productos alimentarios les pasa lo contrario.
- Las principales regiones de carga aérea son Madrid y Cataluña, seguidas de Aragón. Cataluña es la mayor área exportadora de España por aire, aunque Madrid concentra tráfico del resto de la península que Barcelona capta solamente de manera marginal.
- El **crecimiento de volumen** en 2015 viene marcado por el **liderazgo de las exportaciones**. Especialmente en perecederos alimentarios (+33%) sobretodo en Madrid, maquinaria (+27%) y el sector químico-farmacéutico (+19%).
- Los **principales mercados** del comercio aéreo español cuentan con ruta directa desde algún aeropuerto de la península, aunque no necesariamente hacia el aeropuerto más cercano a su punto de origen y destino. El principal mercado de importación es China, mientras que los EEUU son el principal mercado para las exportaciones españolas.
- Para **valor de las mercancías**, destaca las grandes diferencias entre mercados y entre volúmenes de exportación e importación. La media del valor de los productos aéreos en España se sitúa en los 54 €/kg, aun con importantes diferencias entre sectores y mercados. Destaca la discreta posición de China en este ranking.

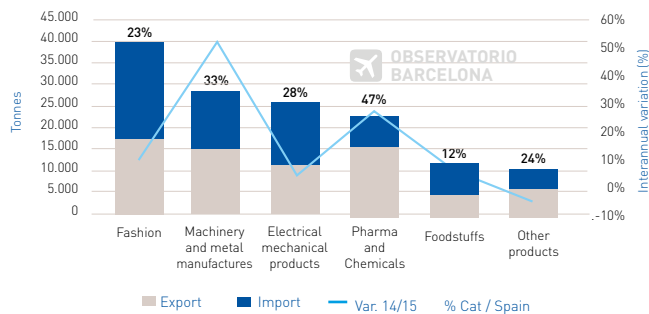
- The Spanish air cargo **in volume** is dominated by the fashion industry (31%). Foodstuffs and the capital goods sectors also present significant loads (18%). The pharma & chemistry sector represents 9% of the total air freight by weight. **In value terms**, the main sectors are the automotive and other mechanical equipment sectors and the pharma & chemicals sector; they amount to 21% value of total cargo each. Jewelry has significant importance in value, even if its weight is extremely small in kilos; The foodstuffs sector has the inverse situation.
- The main air freight regions are Madrid and Catalonia. Catalonia is the largest export area of Spain by air, although Madrid concentrates traffic from the rest of the peninsula that the BCN airport captures only marginally.
- **Volume growth** in 2015 is marked by the **leadership of exports**. Especially in perishable foodstuffs (+33%) mainly in Madrid, machinery (+27%) and the chemical-pharmaceutical sector (+19%).
- The **main markets** of Spanish trade have direct air routes from at least one airport on the peninsula, even without the O&D of the merchandise being balanced or to the nearest airport regarding the O&D point. The main import market is China, while the US is the main market for Spanish exports.
- To **value of the goods**, there are major differences between markets and between export and import volumes. The mean value of air products in Spain stands at 54 / kg, although with significant differences between sectors and markets. China has a discrete position in this ranking.

BCN CARGA AÉREA. PRODUCTOS Y DESTINOS

BCN AIR FREIGHT. PRODUCTS AND DESTINATIONS

FASHION LEADS BY WEIGHT...

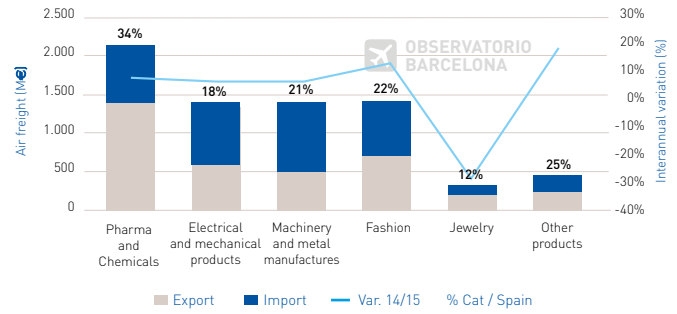
Catalonia air freight by weight 2015 (tonnes)
Total Catalonia air freight: 140.000 tonnes



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

...WHILE PHARMA & CHEMICALS ADD UP VALUE

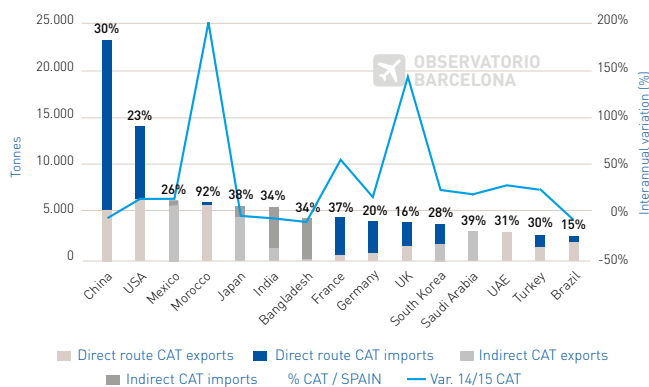
Catalonia air freight by value 2015 (M€)
Total Catalonia air freight: 6.630 M€



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

JAPAN AND INDIA, CLEAR BCN OPPORTUNITIES

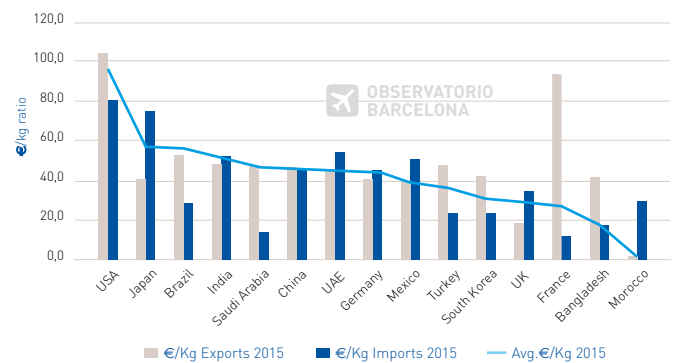
Top 15 countries for Catalonia air freight 2015 (Weight)



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

JAPAN AND USA PAY ABOVE THE MEAN

Top 15 countries of Catalan air freight by €/kg ratio (2015)



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

- La moda (29%) lidera el sector aéreo catalán en volumen, seguido del sector de la automoción (20%) y la farmacia (16%). El sector alimentario (9%) del total es aún menos relevante que en otras regiones.

- El crecimiento de volumen en 2015 viene marcado por el liderazgo de las exportaciones (+17%), especialmente en los sectores de la maquinaria (+51%) y la industria química y farmacéutica; esta última crece tanto en exportaciones (+25%) como en importaciones (+24%). La moda también crece un 9% aunque el impacto de reducir un 13% las importaciones la hace decrecer un 4% en global.

- En valor destaca el peso de la farmacia y la química con un 32% del valor total del tráfico aéreo de Cataluña. Esto también supone un 34% del valor del tráfico aéreo de farmacia y química español. Los sectores vinculados a productos industriales mecánicos (sobre todo automoción) y moda empatan en un 20% del valor total de mercado. Los 4 grandes sectores industriales catalanes incrementan su valor en 2015.

- Como la mayoría de tráficos españoles, la distribución por mercados muestra un desequilibrio en la mayoría de los principales países entre exportaciones e importaciones. La falta de rutas de Barcelona hacia diversos de estos mercados supone un problema para incrementar estos volúmenes. Cataluña es la principal región española de origen y destino de carga hacia Japón e India, hecho que debería contribuir a conseguir rutas directas con estos destinos.

- El valor de las mercancías transportadas también presenta importantes diferencias por mercados. El valor medio de las exportaciones catalanas es de 49,7 €/kg y el de las importaciones 44€/kg.

- Fashion (29%) leads the Catalan air freight by volume, followed by the automotive sector (20%) and the pharma & chemical sector (16%). The foodstuffs industry (9%) of the total is still less relevant than in other Spanish regions.

- Volume growth in 2015 is marked by the leadership of exports (+17%), especially in the sectors of machinery (+51%) and the chemical & pharmaceutical industry; the latter grows both exports (+25%) and imports (+24%). Fashion also grew by 9%, although the impact of reducing imports by 13% makes it contract 4% globally.

- In value terms, the pharma & chemistry sector leads the market, with 32% of the total air traffic of Catalonia. This also represents 34% of the total value of the Spanish air freight for this sector. Sectors linked to mechanical industrial products (especially automotive) and fashion tie at 20% of total market value. All the big 4 Catalan industrial sectors increase their value in 2015.

- Like other Spanish traffics, distribution by markets shows an imbalance between imports and exports. Barcelona is hindered by the lack of direct routes to a number of those markets; this might hinder their trade growth. Catalonia is the main Spanish region of O&D traffic with Japan and India; this fact should contribute to make Barcelona develop those destinations with a direct route.

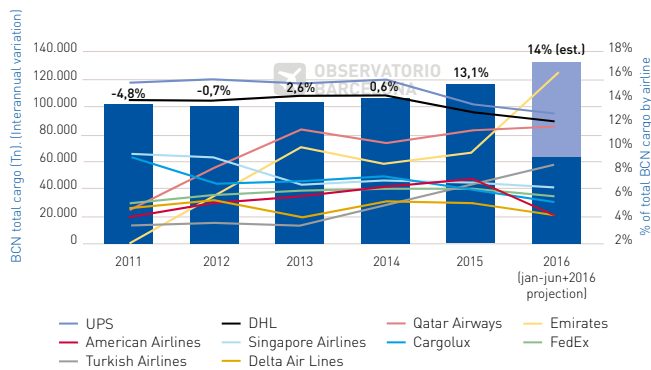
- The value of the goods transported also shows significant differences by market. The average value of Catalan exports is 49.7 €/ kg and imports 44 €/ kg.

BCN CARGA AÉREA: AEROLÍNEAS

BCN AIR FREIGHT: OPERATING AIRLINES

SIGNIFICANT GROWTH IN 2015 AND 2016

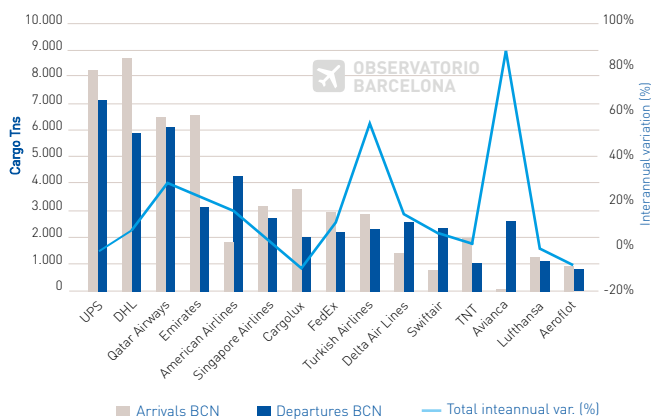
Top 10 cargo airlines of BCN. 5 year evolution & BCN total cargo
130 k tons in 2016



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

ASIAN IMPORTS, US EXPORTS

BCN Top 15 cargo airlines (Jan-Dec 2015). They represent 84% of total cargo in BCN



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AENA
Source: GPA using AENA data

- El tráfico de mercancías del aeropuerto de Barcelona está creciendo de manera significativa por segundo año consecutivo en 2016, creciendo un 14,1% en el primer semestre. Este crecimiento es superior al de la media de aeropuertos españoles (+10,8%). Si la tendencia actual se mantiene para Barcelona superará las 130.000 toneladas a final de año aun con una moderación del crecimiento actual. En 2015 y 2016 Barcelona crece de manera significativa después de años de estancamiento alrededor de 100.000 toneladas.

- El reparto entre compañías en 2015 se mantiene similar a años anteriores, aun con importantes crecimientos de las aerolíneas del Oriente medio y Turquía, que han apostado claramente por la carga de Barcelona. La primera mitad de 2016 ha visto como Emirates y Qatar atrapan y superan por primera vez a los integradores de Barcelona. Turkish Airlines se convierte en la quinta compañía del aeropuerto. Estos incrementos aseguran un acceso constante a los mercados asiáticos con la mercancía volando desde Barcelona.

- Las compañías más perjudicadas por estos crecimientos son Singapore Airlines, que, aun creciendo pierde cuota de mercado al hacerlo por debajo de la media del aeropuerto, y Cargolux, que continua con su progresiva reducción de volumen en BCN.

- Las importaciones y exportaciones de Barcelona están equilibradas globalmente, pero no por mercados. Las compañías americanas tienden a exportar desde Barcelona, mientras que las compañías de oriente medio y Turquía acumulan importaciones desde Barcelona.

- En la primera mitad de 2016 destaca el retorno de Iberia, entrando en el top 15 del aeropuerto, ranking del que había estado excluida durante varios años.

- In 2016 Barcelona's Airport freight traffic is growing significantly for the second consecutive year in a row, growing 14.1% in the first half of the year. This growth is higher than the average of the Spanish airports (+10.8%). If the current trend continues, Barcelona will exceed 130,000 tonnes at year end, even with the current growth slowing down. This will see it ramp up growth after several years of stagnation around 100,000 tonnes.

- In 2015 the status quo of previous years is maintained, even with significant growth of airlines in the Middle East and Turkey, which have clearly vouching for the BCN cargo. The first half of 2016 has seen Emirates and Qatar catch up and surpass the Barcelona integrators. Turkish Airlines becomes the fifth airline at the airport. These increases ensure constant access to Asian markets with merchandise flying from Barcelona.

- The companies most affected by these growths are Singapore Airlines, whose growth below the airport average has seen its market share eroded, and Cargolux, which continues to decrease its volume in BCN.

- Imports and exports of Barcelona are balanced globally, but not by markets. American companies tend to export from Barcelona, while airlines in the Middle East and Turkey accumulate imports to Barcelona.

- The first half of 2016 sees the return of Iberia to the BCN top 15, after several years of not being there.

Con la colaboración de: / In collaboration with:

