

BARCELONA
AIR TRAFFIC
INTELLIGENCE UNIT

OBSERVATORIO
DE TRÁFICO AÉREO
DE BARCELONA

Winter 2017
November 2017



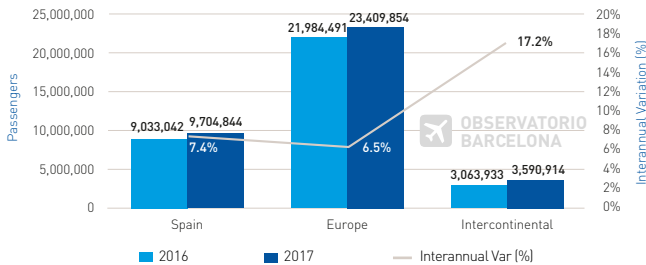
Winter 2017
Noviembre 2017

ANÁLISIS BARCELONA 2017 BARCELONA 2017 ANALYSIS

BCN INTERCONTINENTAL TRAFFIC TAKES OFF THIS 2017. EUROPEAN PASSENGERS LEAD THE GROWTH

BCN Passengers by Market Jan-Sept 2017

Total Pax Jan-Sept: 36.7M (+7.7%)

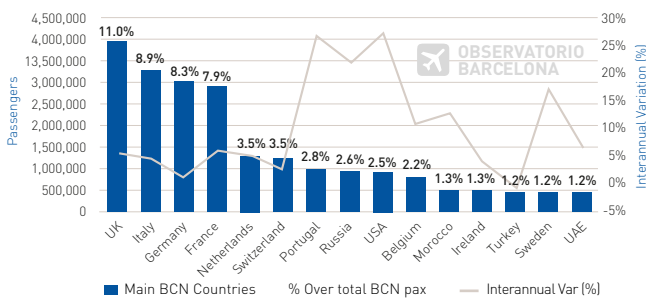


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AENA
Source: GPA using AENA data

BCN GROWS IN ALL ITS MAIN MARKETS, WHILE NEW CONNECTIONS BOOST SELECTED COUNTRIES

Top 15 non Spanish countries Jan-Sept 2017

They represent 60% of total passengers

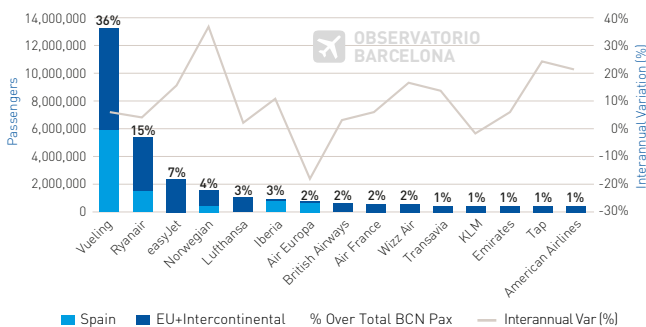


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AENA
Source: GPA using AENA data

VUELING RECOVERS ITS GROWTH PATH, WHILE NORWEGIAN'S NEW CONNECTIONS LEAD THE GROWTH

Top 15 airlines BCN Jan-Sept 2017

They represent 81% of BCN traffic



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

- El tráfico aéreo intercontinental se dispara en el aeropuerto de Barcelona. La apertura de 11 nuevos destinos este 2017 impulsa el pasaje intercontinental un 17,2% en los meses de enero a septiembre, con más de medio millón de pasajeros extra respecto al mismo período del año anterior. Para final de año, se prevé que el aeropuerto de Barcelona supere los 47 millones de pasajeros.

- El pasaje aumenta sobre todo por el incremento de los mercados europeos, liderados por el tráfico británico (+5,6%, 3,9M). Sin embargo, los mercados con un mayor incremento del pasaje corresponden a Portugal (+27%) y Rusia, que gracias a la progresiva recuperación de su economía incrementa en un 23% su pasaje.

- Continúa la fuerte competencia en el mercado. Vueling recupera su patrón de crecimiento con más de 900.000 pasajeros extra de enero a septiembre, un 6,4% más; el aumento le permite crecer por encima de sus competidores y mantener su cuota de mercado, amenazada en el periodo anterior a causa de sus dificultades operativas del verano 2016. Norwegian lidera el crecimiento relativo (+36%), gracias a su apuesta por Barcelona y el lanzamiento de sus 4 rutas de largo radio, consolidándose como la 4ª compañía del aeropuerto. LEVEL y TAP también crecen por encima de la media (Operado por Iberia 10%, TAP 23%) mientras que Air Europa acentúa su declive en el aeropuerto de Barcelona con una caída de un 20%.

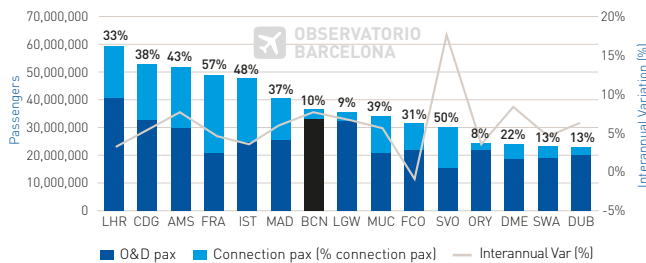
- Intercontinental traffic increases markedly at Barcelona airport. The inauguration of 11 new destinations in 2017 boosts intercontinental passage by 17.2% in the months from January to September, with more than a half million extra passengers compared to the same period of the previous year. By the end of the year, the Barcelona airport is expected to exceed the 47 million passengers.

- The passage grows most due to the increases in the European markets, led by British traffic (+ 5.6%, 3.9M). However, the markets with the greatest increase in passage correspond to Portugal (+ 27%) and Russia, which thanks to the progressive recovery of its economy increases its passage by 23%.

- Continues the strong competition in the market. Vueling recovers its growth pattern with more than 900,000 extra passengers from January to September (+6.4%); the increase allows it to grow above its competitors and maintain its market share, questioned in the previous period due to its operational difficulties in summer 2016. Norwegian leads the growth in relative numbers (+36%), thanks to its commitment to Barcelona and the launching of its 4 long-haul routes, consolidating itself as the 4th airline at the airport. LEVEL and TAP also grow markedly (Operated by Iberia +10%; TAP +23%) while Air Europa accentuates its decline at the airport with a 20% drop.

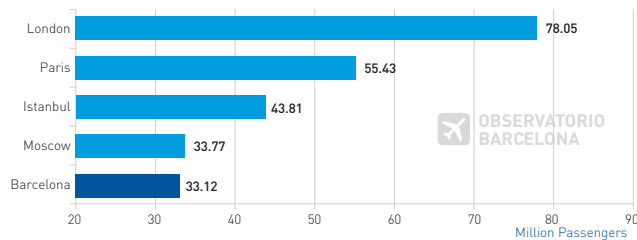
ANÁLISIS DEL MERCADO DE EUROPA EUROPE MARKET ANALYSIS

**BCN CONSOLIDATES ITS 7TH EUROPEAN AIRPORT PLACE.
AMSTERDAM TARGETS FIRST POSITIONS WHILE ISTAMBUL
AIRPORTS TEMPER THEIR GROWTH**
Top 15 European airports by total Traffic Jan-Sept 2017



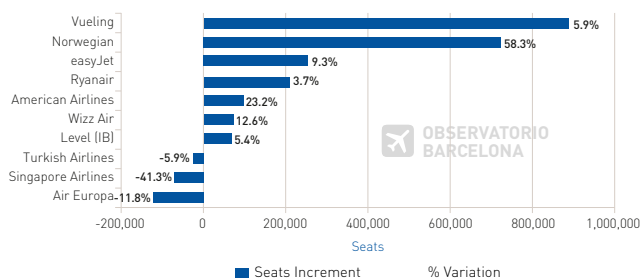
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Anna.aero e Innovata
Source: GPA using data from Innovata and Anna.aero

**BCN BECOMES THE 2ND O&D EUROPEAN AIRPORT AND
MAINTAINS ITS 5TH O&D EUROPEAN CITY POSITION**
Top 5 European Cities by O&D Traffic Jan-Sept 2017



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

**VUELING OFFERS 900K ADDITIONAL SEATS IN JAN-SEPT 2017.
IAG-AMERICAN CODESHARE AGREEMENTS BOOST
THE AIRPORT'S SEATS GROWTH**
BCN European Airlines Main Variations by seats Jan-Sept 2017



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

- **Barcelona se consolida en la séptima posición europea en términos de pasaje.** El aeropuerto aumenta su ventaja con sus competidores directos (Londres Gatwick, Munich y Roma Fiumicino). **Barcelona se establece como el segundo aeropuerto de Europa en tráfico origen y destino**, adelantando a París Charles de Gaulle y sólo por debajo de Londres Heathrow. Barcelona se mantiene como **5^a ciudad europea en tráfico origen y destino**, amenazando ya la posición de la capital rusa.

- **Fuerte crecimiento del aeropuerto de Ámsterdam (+7,7%)**, que continúa su tendencia alcista en el ranking amenazando ya la segunda posición, ocupada por París Charles de Gaulle, que modera su crecimiento junto con Londres en los primeros 9 meses de 2017. Estambul Ataturk y Sabiha modera su crecimiento (IST +3,7%; SAW +4,4%) de años anteriores a causa de la inestabilidad del país. **Gran recuperación de los aeropuertos de Moscú**, donde SVO abanderó el crecimiento con un 17% gracias a la recuperación progresiva de la economía del país.

- **Vueling lidera el crecimiento en oferta de asientos**, ofreciendo más de 900.000 asientos extra de enero a sept 2017. Le sigue en números absolutos Norwegian con un 58,3%, gracias al lanzamiento de las nuevas rutas de largo radio desde Barcelona. **Ryanair modera su crecimiento** en asientos con un 3,7% tras años de fuertes incrementos, mientras que Turkish Airlines (-5,9%), Singapore Airlines (-41,3%) y Air Europa (-11,8%) la reducen de manera notable cancelando algunas frecuencias.

- **Barcelona consolidates its position as the seventh European airport by passenger numbers.** The airport increases its advantage with its direct competitors (London Gatwick, Munich and Rome Fiumicino). **Barcelona airport establishes itself as the second European airport in Origin & Destination traffic**, ahead of Paris Charles de Gaulle and just below London Heathrow. Barcelona remains the **5th European city in Origin and Destination traffic**, threatening the position of the Russian capital.

- **Strong growth of Amsterdam airport (+7.7%)**, which continues its upward trend in the ranking threatening the second position, occupied by Paris Charles de Gaulle. Both CDG and LHR moderate their growth in the first 9 months of 2017. Istanbul Ataturk and Sabiha moderate their growth (IST +3.7%; SAW +4.4%) from previous years due to the country's instability. **Great recovery of the Moscow airports**, where SVO grows by 17% thanks to the progressive recovery of the country's economy.

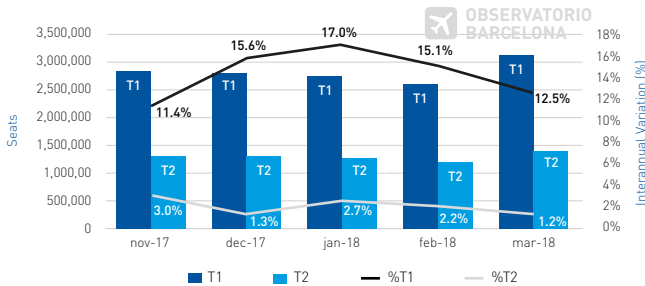
- **Vueling leads the growth in seat offer** from January to September 2017, offering more than 900,000 extra seats. It is followed in absolute numbers by Norwegian with 58.3%, thanks to the launch of the new long-haul routes from Barcelona. **Ryanair moderates its growth** in seats by 3.7% after years of strong increases, while Turkish Airlines (-5.9%), and specially Singapore Airlines (-41.3%) and Air Europa (-11.8%) reduce it significantly by cancelling some frequencies.

BCN CAPACIDAD DE INVIERNO DEL AEROPUERTO (ASIENTOS) BCN AIRPORT WINTER CAPACITY (SEATS)

TERMINAL 1 SEAT CAPACITY GROWS ABOVE TWO DIGITS NEXT WINTER, WHILE TERMINAL 2 MAINTAINS A MODERATE GROWTH PATTERN

Total BCN seat offer W17/18: 20.4M seats (+10.1%)

BCN Winter 2017/18 Capacity/Seats by Terminal



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata Data

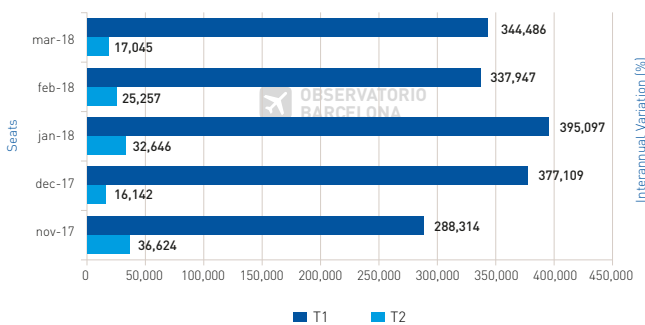
- **Barcelona reduce su estacionalidad con un gran aumento de la oferta de asientos para el próximo invierno.** La Terminal 1 crece en cifras de dos dígitos en todos los meses de la estación invernal, con un crecimiento peak de un 17% en el mes de enero. La Terminal 2 también crece en oferta de asientos, aunque a un ritmo moderado de entre un 1 y un 3%.

- **La Terminal 1 ve aumentada su oferta con 1,7M de asientos más,** un 14% más que el invierno anterior, superando los 14 millones de asientos ofertados. **La Terminal 2 crece en 127.000 asientos,** un 2% más.

- El gran crecimiento en asientos viene pautado por la **estrategia de Vueling**, que solamente ella oferta más de 1,3 millones de asientos extra para este invierno 2017/18. Este aumento es incluso superior al incremento en oferta de los primeros 9 meses de este 2017. Su estrategia se basa en la **reestructuración de rutas hacia sus principales bases** y el **aumento de oferta en las brechas dejadas por Norwegian y Alitalia** en las Baleares, Bilbao y Roma, donde apuesta por ofertar casi 320.000 asientos extra en estas rutas.

1.7M EXTRA SEATS FOR BCN'S TERMINAL 1 NEXT WINTER, 127K IN TERMINAL 2

BCN Winter 2017/18 Seat Variation by Terminal



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata Data

- Los **problemas estructurales y económicos de Pegasus y Monarch**, junto con la reducción de oferta de Norwegian en Palma y Bilbao, lastran el crecimiento de la Terminal 2 del aeropuerto de Barcelona para este invierno

- **Barcelona reduces its seasonality with a large seat offer increase** for next winter. Terminal 1 grows in double digits in all months of the winter season, with a peak growth of 17% in January. Terminal 2 also grows in seat offerings, although at a moderate rate of between 1 and 3%.

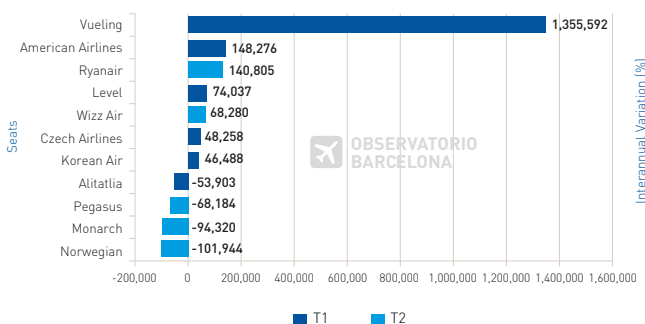
- **Terminal 1 has increased its offer with 1.7M more seats,** 14% more than the previous winter, exceeding 14 million seats offered. **Terminal 2 grows by 127,000 seats,** a 2% more.

- The large growth in seats is led by **Vueling's strategy**; it offers more than 1.3 million extra seats for this winter 2017/18 season. This increase is even greater than the seat increases in the first 9 months of 2017. Its strategy is based on the **restructuring of its routes to its main bases** and the increase in supply in the **gaps left by Norwegian and Alitalia** at the Balearic Islands, Bilbao and Rome, routes where it offers 320,000 extra seats.

- The structural and economic **problems of Pegasus and Monarch**, together with the reduction of Norwegian's offer in Palma and Bilbao, hampered the growth of Terminal 2 at the Barcelona airport for this winter.

VUELING LEADS THE WINTER GROWTH FILLING IN THE GAPS LEFT BY ITS COMPETITORS

BCN Winter 2017/18 Main Seat Variation by Airline



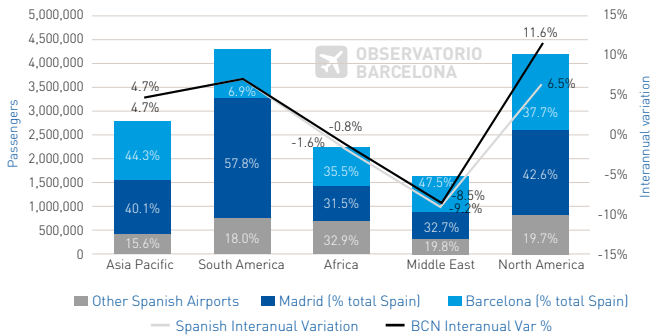
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata Data

ANÁLISIS INTERCONTINENTAL DE MERCADO

INTERCONTINENTAL MARKET ANALYSIS

BCN IS THE MAIN GATEWAY OF SPAIN FOR TRAFFIC TO ASIA, AFRICA AND MIDDLE EAST

O&D Intercontinental traffic from Spain by geographic area Jan-Sep 2017



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de ADI
Source: GPA using data from ADI

- Barcelona es la principal puerta española de entrada o salida del tráfico con Asia, África y Oriente Medio por encima de Madrid o el resto de España. Sin embargo, para Sudamérica y Norteamérica Madrid sigue siendo el principal origen o destino.

- Barcelona crece en todos los destinos intercontinentales por encima de la media española, ganando cuota de mercado. Fuerte crecimiento hacia Norteamérica a causa de las nuevas rutas de Norwegian y LEVEL, así como incrementos de capacidad y frecuencias de las aerolíneas americanas. Latinoamérica sigue creciendo moderadamente con la apuesta LATAM Airlines y de LEVEL. Crecimiento también de la cuota de mercado hacia Asia-Pacífico, donde Barcelona representa ya más del 44% del pasaje español de origen y destino gracias a la apertura de las nuevas conexiones asiáticas.

- Nuevas rutas hacia Shanghái, Chicago, Hong Kong, Buenos Aires, Los Angeles, Punta Cana, San Francisco, Seúl, Teherán, Fez, Fort Lauderdale, Nueva York, La Habana y Boston, así como un incremento de operaciones cargueros de Emirates y Turkish Airlines. Estos incrementos suponen 11 nuevos destinos y 16 nuevas rutas para el aeropuerto de Barcelona. El mapa de rutas de Barcelona se ha ido ampliando. A finales de 2017, ya incluye 44 destinos de largo recorrido. La mayoría de ellos se están expandiendo progresivamente para llegar a ser vuelos diarios, lo que incrementa su atractivo para el pasaje business y la carga aérea.

- Barcelona is the main Spanish entry and exit point for traffic from Asia, Africa and the Middle East, above Madrid and the rest of Spain. However, for South America and North America Madrid is still the main origin or destination.

- Barcelona grows in all intercontinental regions above the Spanish average, gaining market share. Strong growth towards North America due to the new Norwegian and LEVEL routes, as well as the capacity and frequency increases of the American airlines. Latin America continues its moderate growth with the LATAM Airlines and LEVEL bet. The Asia-Pacific market share also increases; Barcelona already represents more than 44% of the Spanish origin and destination traffic thanks to the opening of the new Asian connections.

BCN LONG HAUL DESTINATIONS

Increasing flights to latam, USA and Middle East

DESTINATIONS

Banjul, Cairo, Dakar, Sal, Accra, Beijing, Singapore, Baku, Atlanta, Charlotte, New York, Washington, Miami, Philadelphia, Montreal, Toronto, Amman, Beirut, Doha, Dubai, Tel Aviv, Bogota, Buenos Aires, Sao Paulo.

NEW DESTINATIONS 2017

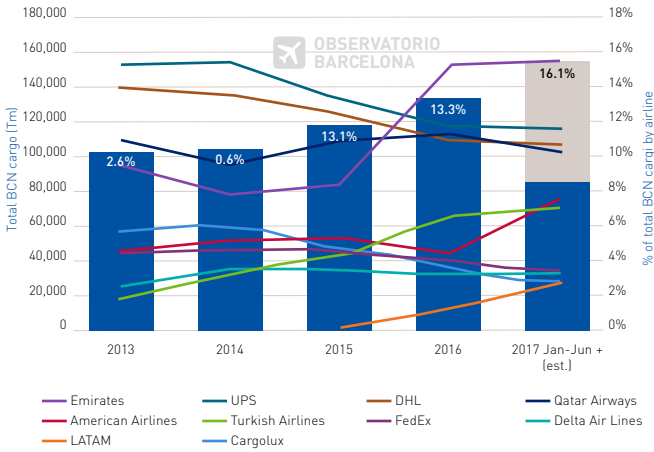
Teheran, Shanghai, Hong Kong, Seoul, Islamabad, Lahore, Boston, Chicago, Los Angeles, San Francisco, Fort Lauderdale, Havana, Punta Cana, Lima



Fuente: Comitè de Desenvolupament de Rutes Aèries de Barcelona (CDRA) / Source: Barcelona Air Route Development Committee (BARDC)

BCN CARGA AÉREA BCN AIR FREIGHT

IMPROVING BCN CARGO. CAGR LAST 5 YEARS 8.4%
Top 10 Cargo airlines of BCN. 5 years evolution & BCN total cargo
 150k tons in 2017. CAGR 2013-17:8.4%



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

- **Barcelona es el 7º aeropuerto europeo en pasajeros y el 20º en carga.** La tendencia de la carga ha sido positiva en los últimos años, y el aeropuerto **terminará 2017 superando las 150.000 toneladas de carga aérea.** El aeropuerto de Barcelona ha crecido de manera constante en pasajeros, carga, nuevas rutas y frecuencias, especialmente en el mercado de largo recorrido.

- El crecimiento del transporte aéreo de BCN está causado por una combinación de sectores productivos fuertes en su área de influencia (farmacia y química, moda, automoción y alimentación), la mejora de su red intercontinental, un sector logístico competitivo y un proyecto dinámico de comunidad de carga aérea.

- **El aumento de la carga ha sido impulsado por las aerolíneas de Oriente Medio.** Emirates, Qatar Airways y Turkish Airlines forman la tríada principal para el tráfico directo entre Asia y el aeropuerto, aprovechando un alto número de frecuencias y la falta de enlaces directos entre Barcelona diversos de sus principales mercados asiáticos. **American Airlines** está creciendo rápidamente en el aeropuerto, con sus 5 rutas, y **LATAM** ha visto una evolución muy positiva desde que comenzó a operar en Barcelona en 2015.

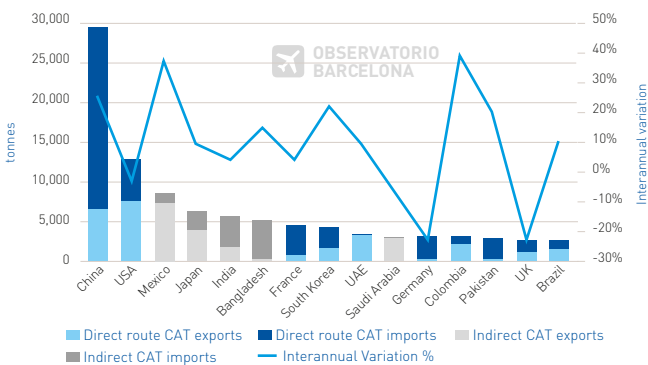
- **Barcelona is the 7th European airport in passengers and the 20th in cargo.** The cargo trend has been positive in the last years, and the airport **will end 2017 with more than 150,000 air freight tonnes.** It has been growing steadily in passengers, cargo, new routes and frequencies, especially in the long haul market.

- The BCN air freight growth is caused by a combination of strong productive sectors in its catchment area (pharma & chemicals, fashion, automotives and foodstuffs), and improvement of its intercontinental network, a competitive logistics sector and a dynamic cargo community project.

- **The cargo increase has been driven by the Middle East airlines.** Emirates, Qatar Airways and Turkish Airlines form the main triad for the direct Asian traffic at the airport, taking advantage of a lack of direct links between Barcelona and key Asian markets and a high number of frequencies. **American Airlines** is growing fast at the airport, with its 5 routes, and **LATAM** has seen a very positive evolution since it started operations in Barcelona in 2015.

MEXICO, JAPAN AND INDIA, CLEAR BCN OPPORTUNITIES FOR NEW FLIGHTS

Top 15 Countries for Catalonia Air Freight 2016 (Weight)



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

Elaborado por:



+34 934 169 429
 info@gpa.aero
 www.gpa.aero

Con la colaboración de: / In collaboration with:



Edición: Noviembre 2017

Production: November 2017