



ПРЕСС-РЕЛИЗ

Повышение эффективности работы сдерживает темпы падения прибыли. Прибыльность остается низкой

1 Октября 2012, Сингапур – Международная ассоциация воздушного транспорта (ИАТА) объявила о пересмотре в сторону повышения финансового прогноза мировой авиационной отрасли на 2012 год. Падение прибыли авиакомпаний с 8,4 миллиардов долларов США в 2011 ,будет частично компенсировано повышением эффективности работы авиакомпаний. Согласно прогнозу в 2012 году общая прибыль авиакомпаний составит 4,1 миллиардов долларов США (что на 1,1 миллиард выше прогноза в 3 миллиарда долларов США, сделанного в июне этого года). По обновленному прогнозу рентабельность отрасли снизится с 1,4% в 2011 году до 0,6% (увеличение по сравнению с предыдущим прогнозом в 0,5%). В 2013 году, по предварительным оценкам, ИАТА прогнозирует сдержанный рост прибыли до 7,5 миллиардов долларов США, хотя коэффициент рентабельности составит всего 1,1%.

«Государственный долговой кризис в Европе затягивается. Китай продолжает замедлять темпы развития экономики. Намечившееся улучшение количественных показателей в Японии и США потребует времени, прежде чем оно окажет положительное воздействие на рост экономики. Хотя некоторые из этих рисков незначительно уменьшились в последние месяцы, они продолжают негативно сказываться на индексе доверия бизнеса. Улучшение прогноза произошло благодаря повышению эффективности работы авиакомпаний в сложных условиях», - говорит Тони Тайлер, генеральный директор ИАТА.

Повышение эффективности работы авиакомпаний наглядно проявилось в результатах второго квартала, который показал уровень операционной прибыли, близкий к прошлому году, несмотря на тяжелый первый квартал, что наглядно демонстрирует позитивный эффект от консолидации отрасли. Коэффициент использования основных фондов в сегменте пассажирских перевозок остается высоким на многих рынках. В прошлом, на аналогичных этапах развития кризиса, коэффициент пассажирской загрузки и использования судов должны были бы упасть к этому моменту на фоне сокращения объема спроса на перевозки и увеличения объема поставок новых самолетов. В нынешнем цикле авиакомпаниям удастся сохранить коэффициент загрузки и использования судов на высоком уровне. Это позволило улучшить доходность и более широко распределить постоянные расходы. Тем не менее, на более слабом рынке грузовых перевозок коэффициент использования основных фондов упал, негативно повлияв, прежде всего, на перевозчиков Азиатско-Тихоокеанского региона, где этот сегмент занимает большую долю в общих доходах.

«Даже 6 лет назад получение прибыли при цене 110 долларов США за баррель нефти марки *Brent* было немыслимо. Отрасль смогла перестроиться, чтобы справиться с этой ситуацией, инвестируя в новый воздушный флот, внедряя более эффективные бизнес-процессы, эффективно управляя провозными емкостями и консолидируясь. Но, несмотря на все усилия,



прибыльность отрасли по-прежнему балансирует на острие ножа с рентабельностью, не покрывающей стоимость капитала», - продолжает г-н Тайлер.

«Авиация играет важную роль в столь сложные времена для мировой экономики. Рост экономики единственный путь решения проблемы, и здоровая авиационная отрасль может его стимулировать, связав развитие экономики в состоянии стагнации с динамично развивающимися новыми рынками. Авиационное сообщение дает толчок росту в обеих точках. Вот почему правительству важно обеспечить авиации неограниченные возможности быть катализатором роста экономики. К сожалению, во многих странах развитие авиационной отрасли сопряжено с такими сложностями, как высокие налоги, несовершенное законодательство и недостаточная инфраструктура. Все это ограничивает развитие отрасли и наносит ущерб мировой экономике», - говорит г-н Тайлер.

По всему миру авиационная отрасль обеспечивает 57 миллионов рабочих мест и приносит экономике \$2,2 триллиона долларов США.

Факторы прогноза 2012

ВВП: Прогноз по ВВП сохранился на уровне 2,1% на 2012 год.

Цены на нефть: В течение последних 3 месяцев цены на нефть оставались неустойчивыми, снизившись до 90 долларов США за баррель нефти марки *Brent* в июне, а затем резко поднявшись до 115 долларов в августе. В целом средняя цена на нефть в годовом прогнозе остается неизменной и составляет 110 долларов США за баррель. Тем не менее, прогнозируемая цена на авиационное топливо увеличилась на 1,20 доллара за баррель (по сравнению с прогнозом июня) до 127,70 долларов США. Таким образом, затраты отрасли на топливо увеличатся на 1 миллиард долларов США и, согласно ожиданиям, в этом году составят 208 миллиардов долларов США.

Пассажирские перевозки: Рынок пассажирских перевозок демонстрирует хорошие показатели перед лицом слабого индекса доверия бизнеса в западных экономиках. Ожидается, что рост спроса в 2012 году составит 5,3%, что на 0,5% выше прогноза, сделанного в июне. В течение первых 8 месяцев 2012 года уровень спроса вырос на 1,4%, превысив темпы роста провозных емкостей. Эти более жесткие условия спроса и предложения и рост спроса привели к улучшению коэффициента пассажирской загрузки, который в среднем составил 79,3% в период с января по август 2012 года. Это подготовило почву для более сильного роста доходов, который по ожиданиям составит 2,5% (на 1% выше результата, спрогнозированного в июне).

Грузовые перевозки: В сегменте грузовых перевозок уровень спроса упал с 0,3% роста в предыдущем прогнозе до отрицательного результата. Ожидается, что рынок грузовых перевозок завершит год с показателем на 0,4% ниже результата 2011 года. В течение первых 8 месяцев 2012 года объемы грузовых провозных емкостей выросли на 3%, опережая рост спроса. Учитывая тот факт, что примерно половина всех авиационных грузов перевозится в багажниках пассажирских самолетов, обеспечение соответствия между объемом грузовых провозных



емкостей и спросом является непростой задачей. Ухудшение ситуации со спросом и предложением приводит к более пессимистическому прогнозу по доходности грузового сектора, которая ожидается на уровне в среднем на 2% ниже 2011 года (согласно предыдущему прогнозу показатели роста должны были остаться неизменными).

Региональный прогноз

Прогноз по 2012 году существенно отличаются по регионам.

Европа: Ожидается, что европейские авиакомпании понесут самые большие потери среди всех регионов, убыток отрасли составит 1,2 миллиарда долларов США, что на 0,1 миллиарда хуже предыдущего прогноза. Пока правительства и Европейский центральный банк предпринимали меры для поддержки евро, возникли дополнительные политические трудности. Европейские перевозчики отметили умеренный рост объемов перевозок, но на премиальном туристическом рынке замечено ухудшение торговой конъюнктуры. В июле важный в премиальном туристическом сегменте Североатлантический регион продемонстрировал показатели на 2,4% ниже уровня прошлых лет, а рынок премиум путешествий внутри Европы сократился на 3,5%. Кроме того, регион страдает от высоких налогов, неэффективной инфраструктуры управления воздушным движением и обременительным государственным регулированием.

Северная Америка: По прогнозу прибыль североамериканских перевозчиков в 2012 году составит 1,9 миллиардов долларов США, что на 0,5 миллиарда долларов выше предыдущего прогноза и лучше результатов 2011 года (1,3 миллиарда). С точки зрения динамики, это лучший результат среди всех регионов, достигнутый благодаря жесткому контролю объемов провозных емкостей. За первые 8 месяцев 2012 года рост спроса на пассажирские перевозки составил 1,3%, в то время как провозные емкости увеличились лишь на 0,2%. В результате в регионе поддерживался стабильно высокий коэффициент пассажирской загрузки в среднем 83,2% в период с января по август 2012.

Азиатско-Тихоокеанский регион: Прибыль авиакомпаний Азиатско-Тихоокеанского региона ожидается на уровне 2,3 миллиарда долларов США. Это на 0,3 миллиарда долларов США выше предыдущего прогноза. С учетом того, что перевозчики этого региона занимают 40% мирового рынка грузовых перевозок, они находятся в наиболее уязвимом положении в связи со слабым спросом на грузовые перевозки. В первые 8 месяцев текущего года, спрос на грузовые перевозки снизился на 6,6% по сравнению с показателями прошлого года, в то время как объемы провозных емкостей сократились всего на 2%. Относительно высокие темпы роста пассажирских перевозок с лихвой компенсировали негативные тенденции на рынке грузовых перевозок. Китай, например, остается самым быстро растущим среди основных рынков внутренних перевозок, показав 9,4% роста спроса в течение первых 8 месяцев текущего года.

Ближний Восток: Ожидается, что перевозчики Ближнего Востока получат прибыль в размере 0,7 миллиарда долларов США, что на 0,3 миллиарда долларов США превышает предыдущий прогноз. Несмотря на то, что мировой рынок грузовых перевозок остается с точки зрения темпов роста на прежнем уровне с конца прошлого года, перевозчики региона аккумулировали большую



часть роста в сегменте. В течение первых 8 месяцев текущего года объемы грузовых провозных емкостей увеличились на 13% на фоне роста спроса в 14%. Регион также продемонстрировал самый высокий показатель роста спроса на пассажирские перевозки на уровне 17,1%, опережающий рост объемов провозных емкостей 13,2%. Авиакомпании региона продолжают расширять свою долю в сегменте дальнемагистральных перевозок за счет увеличения объема транзитных перевозок через хабы. Рост в регионе наглядно отображает то, что доля региональных перевозчиков в международном пассажиропотоке увеличилась с 4,8% в 2002 году до 11,5% в августе 2012 года.

Латинская Америка: Ожидаемая прибыль латиноамериканских авиакомпаний составит 0,4 миллиарда долларов США, что практически совпадает с предыдущим прогнозом и выше показателей 2011 года, когда прибыль составила \$0,3 миллиарда долларов США. Северная и Латинская Америка стали единственными регионами, где ожидается рост прибыльности по сравнению с 2011 годом. Регион продолжает демонстрировать устойчивый рост объема перевозок, отражающий повышение спроса на фоне высокого уровня товаропотока из региона и заметного роста экономик Мексики и Чили. Сокращение объемов провозных емкостей позволило предотвратить потери авиакомпаний на внутреннем рынке Бразилии, обеспечив лучшее соотношение спроса и предложения. На международных рынках консолидация также становится очевидной, например, в таких сделках, как объединение LATAM.

Африка: Согласно прогнозу африканским перевозчикам удастся избежать убытков в 2012 году. Это лучше, чем предыдущий прогноз, в соответствии с которым убытки должны были составить 0,1 миллиарда долларов США. Перевозчики региона извлекли выгоду из сильного роста многих африканских экономик, которые в некоторых случаях получили мощный толчок в виде инвестиций и торговых связей с Китаем, а также высокой прибыльностью нефтяной отрасли. Тем не менее, успехи авиакомпаний региона сильно различаются. В среднем коэффициент пассажирской загрузки остается самым низким в мире, так как многим авиакомпаниям региона не удается уравновесить объемы провозных емкостей со спросом на перевозки.

2013

В 2013 году, по предварительным оценкам, ИАТА прогнозирует увеличение прибыли отрасли до 7,5 миллиардов долларов США, так как экономические прогнозы указывают на несколько более сильный экономический рост и более низкие цены на нефть. Это лучше, чем результат, ожидаемый в 2012 году, но с рентабельностью всего в 1,1% авиационная отрасль по-прежнему остается далеко позади других отраслей с точки зрения доходности капитала. Это скромное улучшение основано на прогнозе роста мирового ВВП на 2,5% (по сравнению с 2,1% в 2012 году). Это будет способствовать росту пассажиропотока на 4,5% и росту объемов грузовых перевозок на 2,4%. Несмотря на то, что рынок грузовых перевозок будет расти одновременно с укреплением мировой торговли (рост которой ожидается на уровне 5,1%, опережая показатель 2012 года в 3,4%), доходность в сегменте грузовых перевозок сократится на 1,5%. Доходность пассажирских перевозок останется на прежнем уровне. Небольшое снижение цен на нефть (105 долларов США за баррель марки *Brent*) станет еще одним фактором для повышения эффективности. Это позволит сохранить расходы отрасли на топливо на уровне 208



миллиардов долларов США (так же как в 2012 году), даже, несмотря на повышение объемов перевозок. Ожидается, что доходы вырастут на 24 миллиарда долларов США и составят 660 миллиардов долларов США. Хотя этот результат и ниже ожидаемого в 2012 году по сравнению с 2011 годом, который составил 39 миллиардов долларов США, ожидается, что он приведет к повышению прибыльности благодаря стабилизации расходов, в первую очередь на топливо. В 2013 году результаты работы отдельных регионов также будут отличаться. Согласно прогнозам, североамериканские авиакомпании продолжают наращивать прибыль за счет жесткого контроля провозных емкостей. Перевозчики Азиатско-Тихоокеанского региона смогут добиться увеличения прибыли, если не за счет увеличения доходности рейсов, то за счет объемов грузовых перевозок. Ожидается, что европейские авиакомпании в 2013 станут единственным регионом в «минусе», несмотря на то, что убытки снизятся за счет замедления темпов роста объемов провозных емкостей и улучшения торговой конъюнктуры на рынке дальнемагистральных перевозок.

- ИАТА -

Контакты для получения дополнительной информации:

Афонина Виктория
Телефон: +7 926 141 71 60
Email: afonina@fhv.ru

Для редактора:

- ИАТА (Международная ассоциация воздушного транспорта) представляет около 240 авиакомпаний, осуществляющих 84% воздушных перевозок в мире.
- Вы можете следить за новостями Ассоциации, подготовленными специально для СМИ, на Twitter (<http://twitter.com/iata2press>).