

BARCELONA AIR TRAFFIC INTELLIGENCE UNIT

OBSERVATORIO DE TRÁFICO AÉREO DE BARCELONA



Special Cargo Report
December 2020

Informe Especial Carga
Diciembre 2020



Cambra de Comerç
de Barcelona

39



Miembros de la comunidad de carga aérea de BCN:
Members of BCN local cargo community:

Patrocinadores: / Sponsors:



Elaborado por: / Produced by:

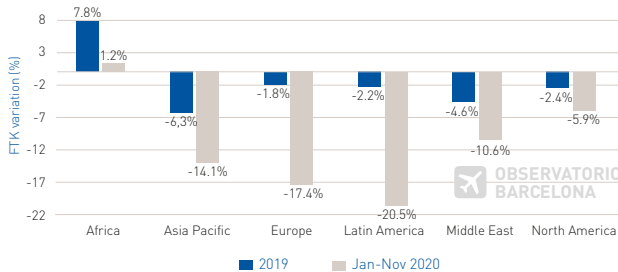


FACTORES CLAVE DE LA CARGA AÉREA

AIR CARGO KEY FACTS

HEALTH CRISIS HAS PRODUCED DECREASES UP TO 20% IN SPECIFIC REGIONS

International FTK variation 2019-2020 by world regions

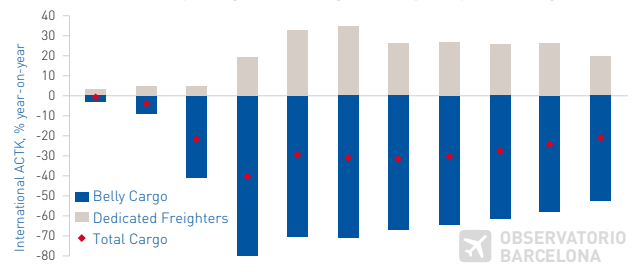


Fuente: GPA a partir de datos de IATA / Source: GPA using IATA data

- 2020 ha sido un año donde la crisis sanitaria producida por el covid-19 ha sido la gran protagonista, también para el negocio de la carga aérea. De enero a noviembre de 2020, se produjo un retroceso en la demanda del -12,8% (FTK, Freight Tonne-Kilometer) respecto al mismo periodo de 2019.
- El impacto negativo sobre las diferentes regiones no ha sido homogéneo. Analizando las regiones que mueven más carga aérea a nivel mundial (Asia Pacífico, Europa y Norte América), las dos primeras han sido las más afectadas [-14,1% y -17,4% YoY, respectivamente], mientras que Norte América tan sólo retrocedió un -5,9%.
- Health crisis produced by covid-19 has been the main protagonist in 2020, also for air cargo business. From January to November 2020, there was a drop in demand of -12.8% (FTK, Freight Tonne-Kilometre) compared to the same period in 2019.
- The negative impact on the different world regions has not been homogeneous. Analysing the regions that move the most air cargo worldwide (Asia Pacific, Europe and North America), the first two have been the most affected [-14.1% and -17.4% YoY, respectively], while North America decreased -5.9% YoY.

GLOBAL CARGO CAPACITY HAS NOT BEEN ENOUGH TO ADDRESS THE REBOUND OF ECONOMIC ACTIVITY

International belly cargo and freighter capacity (ACTK) growth

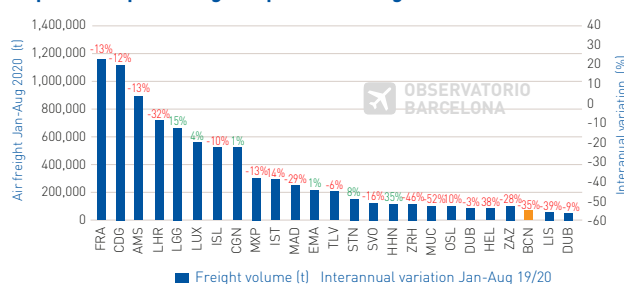


Fuente: IATA / Source: IATA

- Uno de los principales problemas ha sido la falta de espacio para transportar mercancías por vía aérea, debido a la masiva cancelación de vuelos de pasajeros a nivel mundial. A partir del mes de marzo, la capacidad (ACTK) en bodega de avión de pasajeros ('belly cargo') ha sufrido caídas interanuales de entre -80% y -50%.
- La capacidad en aviones cargueros dedicados aumentó a partir de mayo hasta un +35% YoY, sin embargo, este incremento no llegó a compensar la gran caída del 'belly'. En consecuencia, los factores de carga se incrementaron sustancialmente durante el segundo semestre del año (+8,4% en noviembre).
- One of the main problems has been the lack of space to transport goods by air, due to the massive cancellation of passenger flights worldwide. As of March, the capacity (ACTK) in passenger aircraft ('belly cargo') has suffered year-on-year drops between -80% and -50%.
- The capacity in dedicated freighters increased from May up to +35% YoY. However, this growth did not compensate the large drop in 'belly'. Consequently, load factors increased substantially during the second half of the year (+8.4% in November).

GENERAL DECLINE IN EUROPE, EXCEPT FOR AIRPORTS HIGHLY FOCUSED ON AIR CARGO

Top 25 European cargo airports Jan-Aug 2020

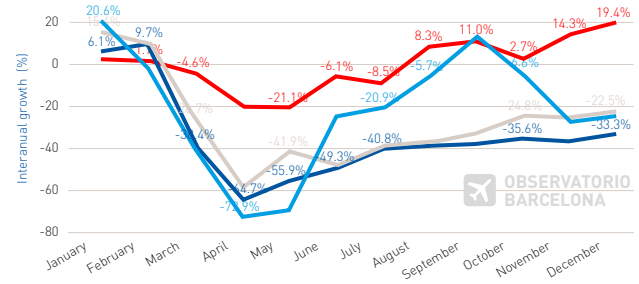


Fuente: GPA a partir de datos de ACI Europe / Source: GPA using ACI Europe data

- BCN se mantiene en el Top 25 de los aeropuertos europeos de carga según ACI en 2020 (datos Ene-Ago 2020), en un contexto de retrocesos generalizados. Otros aeropuertos similares a BCN en cuanto a modelo de negocio y volúmenes, han sufrido caídas similares al aeropuerto barcelonés (LIS, HEL, MUC, ZRH...).
- Por el contrario, otros aeropuertos mucho más focalizados en el negocio de la carga aérea han logrado mantener su actividad o incluso mejorar los resultados del año anterior (LGG +15%, LUX +4%, CGN +1%, HNN +35%).
- BCN remains in the Top 25 of European cargo airports according to ACI in 2020 (Jan-Aug 2020 data), in a context of generalized declines. Other similar airports in terms of business model and volumes have suffered similar drops (LIS, HEL, MUC, ZRH...).
- By contrast, other airports much more focused on the air cargo business, have maintained their activity or even improved their year-on-year results (LGG +15%, LUX +4%, CGN +1%, HNN +35%).

DIFFERENT BEHAVIOUR IN 4 MAIN SPANISH CARGO AIRPORTS

Freight variation 2019-2020 in Top 4 Spanish cargo airports



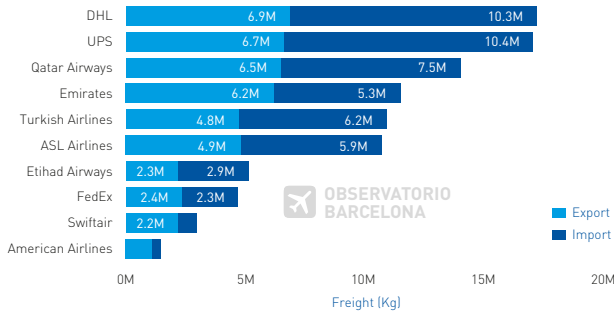
Fuente: GPA a partir de datos de AENA / Source: GPA using AENA data

- Los aeropuertos de la red Aena han gestionado en 2020 un total de 788.000 toneladas, un 26,3% menos que el año anterior. El comportamiento de BCN (114.000 t) y MAD (401.000 t) durante el transcurso del año ha sido similar, con una fuerte caída en abril y una lenta recuperación progresiva hasta finales de año.
- Aunque ZAZ presentó un retroceso incluso mayor que BCN y MAD durante abril y mayo, su rápida recuperación durante el segundo semestre (gracias a su no dependencia de vuelos intercontinentales de pasajeros) le ha permitido cerrar el año en segunda posición en España en volumen de mercancía (144.000 t).
- The airports of Aena (Spanish airport operator) handled 788,000 tons in 2020, 26.3% less than the previous year. The patterns of BCN (114,000 t) and MAD (401,000 t) during 2020 have been similar, with a sharp fall in April and a slow progressive recovery until the end of the year.
- Although ZAZ registered a greater decline than BCN and MAD during April and May, its faster recovery during the second semester (thanks to its non-dependence on intercontinental passenger flights) has allowed it to get the second position in Spain (144,000 t) in 2020.

AEROLÍNEAS Y RUTAS 2020 AIRLINES AND ROUTES 2020

DHL AND UPS OVERTAKE QATAR AND EMIRATES TO GET 1ST AND 2ND POSITION

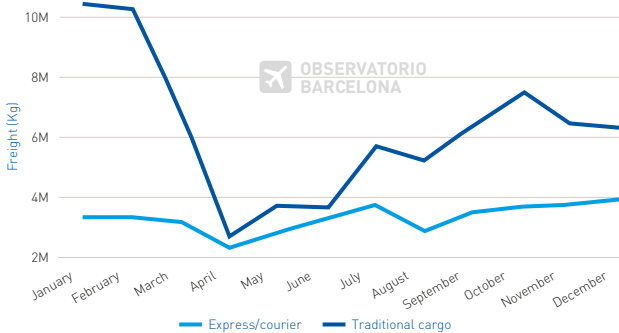
Top 10 cargo airlines in BCN 2020



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

COURIERS HAVE SUFFERED MUCH LESS AFFECTION THAN TRADITIONAL CARGO BUSINESS

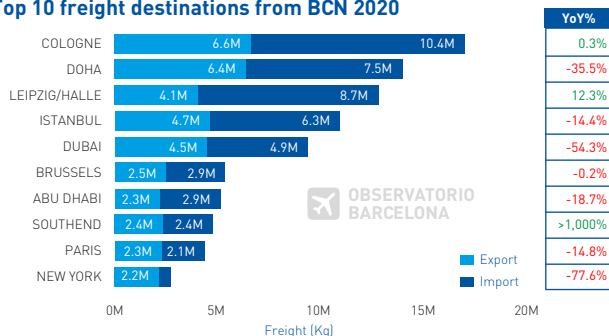
Courier vs Traditional cargo evolution in BCN 2020



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

EUROPEAN DESTINATIONS GET A STRONGER ROLE DUE TO THE LACK OF INTERCONTINENTAL FLIGHTS

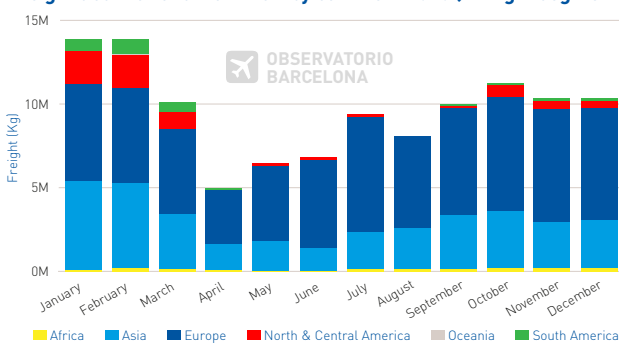
Top 10 freight destinations from BCN 2020



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

EUROPE AND ASIA HAVE CONCENTRATED MORE THAN 90% OF FREIGHT FROM/TO BCN

Freight destinations from BCN by continent 2020 (1st flight segment)



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

• En 2020, los integradores o *couriers* DHL (17.300 t) y UPS (17.100 t) han superado a Qatar Airways (líder el año anterior) en volumen de carga gestionada en BCN, relegando a la aerolínea catari a la 3ª posición del ranking (14.100 t).

• Emirates, por su parte, finaliza el año en cuarta posición gracias al importante crecimiento obtenido durante el último trimestre del año, coincidiendo con la reapertura de la ruta a BCN-MEX a partir de octubre (sólo carguera, sin pasajeros).

• Seguramente motivado por la falta de vuelos intercontinentales y por tanto ante la demanda de espacio, este año aparece en el Top 10 una compañía carguera pura (no integradora) como es ASL Airlines, que ha gestionado 10.700 t.

• In 2020, the courier operators DHL (17,300 t) and UPS (17,100 t) have overtaken Qatar Airways (leader the previous year) in volume of cargo handled in BCN, and therefore relegated the Qatari airline to third ranking position (14,100 t).

• Emirates ended the year in fourth position thanks to the significant growth obtained during Q4, going along with the reopening of BCN-MEX route from October (cargo only, no passengers).

• This year, a full traditional air cargo company appears in the Top 10, such as ASL Airlines, which has managed 10,700 t. The most likely reasons have been the lack of intercontinental flights and the demand for space.

• La cancelación de vuelos de pasajeros provocó un descenso sin precedentes en los volúmenes de carga aérea "tradicional" gestionada en BCN, donde el mayor pico negativo se produjo en el mes de abril (-75% YoY). A partir de ese mes, los descensos se han moderado hasta llegar al -47% en diciembre.

• Por el contrario, el negocio de los integradores o *couriers*, aunque también sufrió una caída importante en abril (-31%) y mayo (-21%), los siguientes meses fueron de recuperación y se han producido incluso crecimientos interanuales de entre el 2% y el 17%.

• Fruto del gran impacto de la crisis sanitaria sobre el negocio de la carga aérea tradicional, las compañías *couriers* (DHL, UPS y FedEx) han alcanzado un share del 34,2% en BCN en 2020, 12 puntos más que en el 2019.

• The cancellation of passenger flights caused an unprecedented decrease of 'traditional' air cargo volumes handled in BCN. The largest negative peak occurred in April (-75% YoY). From then, the decreases have moderated up to reach -47% YoY in December.

• Although the courier business also suffered a significant drop in April (-31%) and May (-21%), its great recovery during the following months allowed the business to obtain positive results during Q3 and Q4 (between +2% and +17% YoY).

• Due to the great impact of crisis on traditional air cargo business, courier companies (DHL, UPS and FedEx) have achieved a 34.2% share in BCN in 2020, improving this indicator by more than 12 points (22% in 2019).

• El primer aeropuerto por origen o destino de las mercancías gestionadas en BCN ha sido Colonia-Bonn (CGN), uno de los principales hubs de UPS y FedEx en Europa. Dicho destino, junto al hub de DHL Leipzig-Halle (LEJ), son los aeropuertos que mejoran sus cifras desde BCN (+0.3% y +12,3%, respectivamente).

• Doha pierde la primera posición del año anterior, pero se mantiene en segunda posición en 2020, gracias a una caída "moderada" del -35,5%. Qatar Airways no detuvo su operativa en BCN en los meses más complicados del año.

• Cologne-Bonn (CGN) has been the first airport by origin or destination of BCN handled goods, one of the main hubs of UPS and FedEx in Europe. This destination, along with Leipzig-Halle (LEJ) (hub of DHL), are the two airports that improved their year-on-year figures from BCN (+0.3% and +12.3%, respectively).

• Doha loses the first position obtained in 2019, but remains in second position in 2020, thanks to a "moderate" fall of -35.5% YoY. Qatar Airways did not stop its operations at BCN during the most difficult months of April and May.

• Durante el primer trimestre del año, BCN aún disponía conectividad con Norteamérica y Sudamérica. No obstante, la pérdida de conectividad durante el segundo y tercer trimestre con esas regiones, provocó el uso de aeropuertos alternativos para el envío de mercancía a estas ubicaciones.

• Por el contrario, sí se mantuvo la conectividad con Oriente Medio (DOH, DXB y AUH), permitiendo el envío de mercancías hacia Asia, aunque con menor capacidad que en años anteriores.

• En el cuarto trimestre, se han recuperado algunas conexiones de largo radio (JFK, MEX, EZE, BOG y SCL), hecho que ha permitido volver a enviar mercancías a esas regiones, aunque con capacidad muy limitada.

• During Q1 2020, BCN still had connectivity with North and South America. However, the loss of flights with those regions in Q2 and Q3, forced to use alternative airports to ship goods by air to these locations.

• On the other hand, connectivity with the Middle East (DOH, DXB and AUH) was maintained, allowing the air trade to Asia, although with less capacity than previous years.

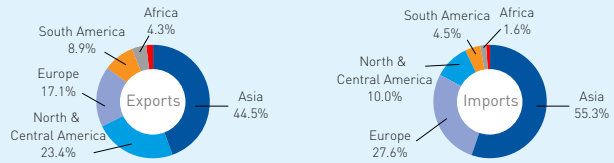
• In Q4 some long-haul connections have been recovered (JFK, MEX, EZE, BOG and SCL). It has allowed to export/import again to these regions, although with very limited capacity.

ANÁLISIS POR SECTOR: TIPOS DE MERCANCÍAS AÉREAS 2020

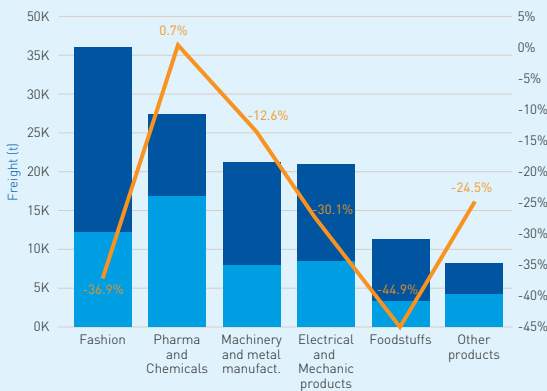
SECTOR ANALYSIS: AIR FREIGHT GOODS 2020

PHARMA AND CHEMICALS ARE THE PRODUCTS THAT LEAD GROWTH IN CATALONIA DURING 2020. **Catalonia air freight Jan-Nov 2020 (t)**

TOTAL FREIGHT (t)	Export (t)	YoY (%)
	125.60K	-30.2%
	Import (t)	YoY (%)
	71.81K	-23.3%



FREIGHT BY PRODUCT



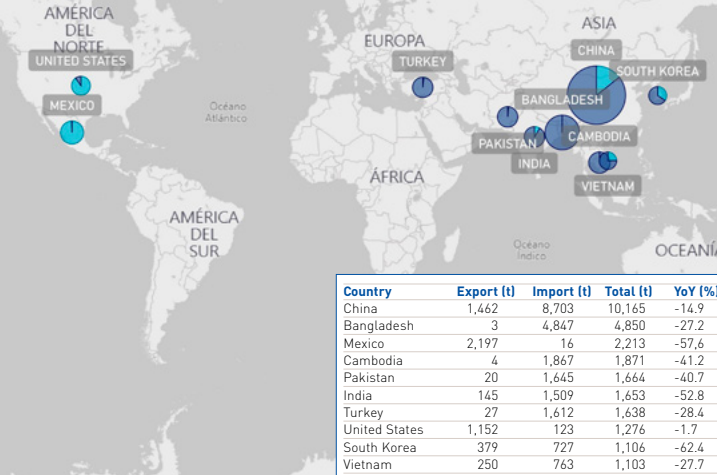
Spain (t)	193,739	58,089	75,141	86,303	81,364	36,393
CAT (t)	36,204	27,394	21,215	21,173	11,364	8,253
CAT vs Spain	18.7%	47.2%	28.2%	24.5%	14.0%	22.7%

- Durante el periodo Ene-Nov 2020, las exportaciones por vía aérea desde Cataluña retrocedieron un -30,2% interanual, mientras que las importaciones aéreas lo hicieron en un -23,3%.
- Asia, Norteamérica y Centroamérica son las principales regiones a las que se exporta, alcanzando el 68% del total. Desde el punto de vista de la importación, Asia y Europa son las regiones claramente dominantes, alcanzando conjuntamente más del 80% de las importaciones aéreas catalanas.
- En el citado periodo, Cataluña lideró la carga aérea nacional de productos farmacéuticos y químicos, alcanzando el 47,2% del total de España. Durante los mismos meses del año anterior, la cuota de mercado respecto al total nacional fue del 38,1%. Este sector es el único que mantiene un crecimiento interanual positivo (+0,7%), en este año tan complicado.
- El resto de sectores presentan retrocesos interanuales, destacando la alimentación (-44,9%) y la moda (-36,9%), muy penalizados tanto por el parón de la actividad económica durante ciertos meses del año, así como por la falta de oferta de espacio en bodega, que encareció los fletes de forma sustancial.
- During Jan-Nov 2020, exports by air from Catalonia fell by -30.2% year-on-year, while air imports did so by -23.3%.
- Asia, North America and Central America are the main export regions, reaching 68% of share. From the import point of view, Asia and Europe are the clearly dominant regions, together reaching more than 80% of Catalan air imports.
- In this period, Catalonia led the national air cargo for pharmaceutical and chemical products, reaching 47.2% of Spanish total market. The previous year, this indicator was 38.1%. This sector is the only one that maintains positive year-on-year growth (+ 0.7%), in this difficult year.
- The rest of the sectors show year-on-year declines, highlighting foodstuffs (-44.9%) and fashion (-36.9%), highly penalized by the slowdown in economic activity during certain months of the year, as well as by the lack of air cargo space. As a result, air rates became significantly more expensive.

CATALAN AIR FREIGHT FIGURES FOR FASHION SECTOR JAN-NOV 2020 (t)

Total freight (t)	YoY (%)
36.20K	-36.9%
Export (t)	YoY (%)
12.42K	-45.5%
Import (t)	YoY (%)
23.79K	-31.3%

TOP-10 Countries

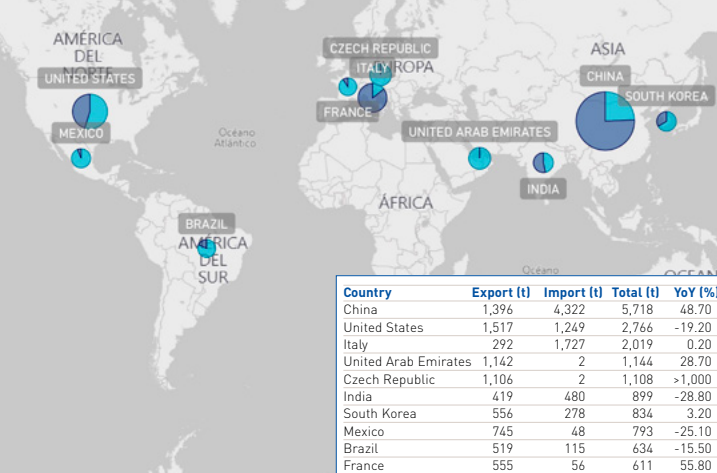


- Como es habitual, la moda ha sido el sector líder en carga aérea en Cataluña, a pesar del retroceso del -36,9% respecto al año anterior.
- La importación es el flujo dominante (focalizada en Asia), mientras que la exportación se reparte básicamente entre México, China y USA.
- As usual, the fashion sector has been the leading sector in Catalan air cargo, despite the decline of -36.9% YoY.
- Imports are the dominant flow (focused on Asia), while exports are basically distributed among Mexico, China and the USA.

CATALAN AIR FREIGHT FIGURES FOR PHARMA & CHEMICALS SECTOR JAN-NOV 2020 (t)

Total freight (t)	YoY (%)
27.39K	0.7%
Export (t)	YoY (%)
17.00K	-4.1%
Import (t)	YoY (%)
10.40K	9.5%

TOP-10 Countries



- El sector farmacéutico y químico obtiene resultados positivos en importación (+9,5% YoY), y cae de forma moderada en exportación (-4,1% YoY).
- China, Emiratos y Francia, los destinos que más crecen.
- The pharmaceutical and chemical sector obtained positive results in imports (+9.5% YoY), and fell moderately in exports (-4.1% YoY).
- China, the Emirates and France, the fastest growing destinations.

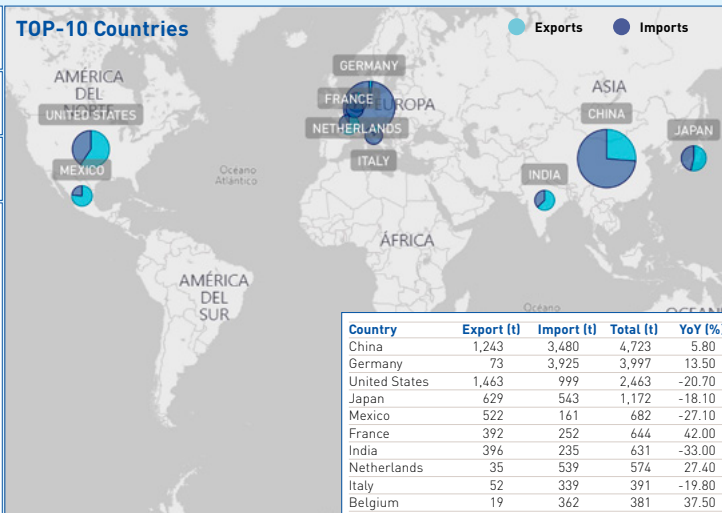
ANÁLISIS POR SECTOR: TIPOS DE MERCANCÍAS AÉREAS 2020

SECTOR ANALYSIS: AIR FREIGHT GOODS 2020

CATALAN AIR FREIGHT FIGURES FOR MACHINERY AND METAL SECTOR JAN-NOV 2020 (t)

Total freight (t)	YoY (%)
21.22K	-12.6%
Export (t)	YoY (%)
8.04K	-25.7%
Import (t)	YoY (%)
13.18K	-2.0%

TOP-5 Products				
Product	Export (t)	Import (t)	Total (t)	YoY (%)
39 Plastic Materials	2,851	6,379	9,230	12.20
90 Optical Devices	994	2,582	3,576	-25.50
87 Automobile Vehicles, Tractor	1,486	1,163	2,649	-29.70
73 Manufacturing Cast Iron / Steel	1,022	622	1,643	-18.80
40 Rubber / Rubber Manufactures	408	1,159	1,567	14.90

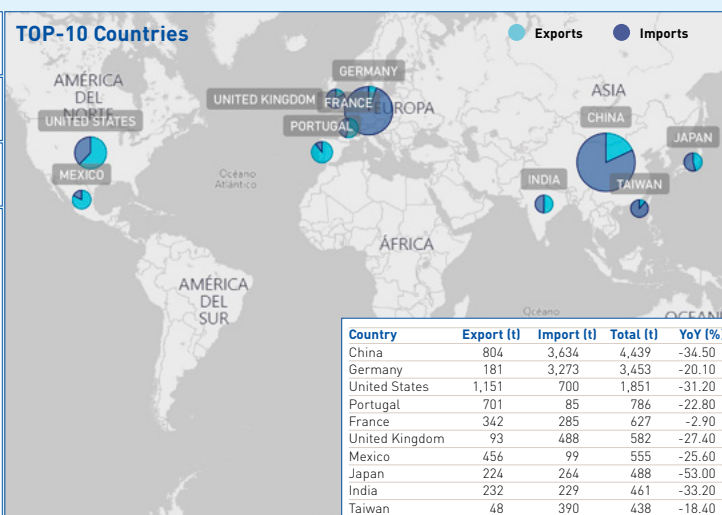


- Este sector cae de forma moderada en 2020 (-12,6% YoY), aunque el flujo de exportación es el principal afectado (-25,7% YoY).
- China lidera el mercado a nivel global, no obstante USA lidera las exportaciones y Alemania las importaciones aéreas.
- This sector fell moderately in 2020 (-12.6% YoY), although the export flow is the main affected (-25.7% YoY).
- China leads the market globally, however the USA leads exports and Germany leads air imports.

CATALAN AIR FREIGHT FIGURES FOR ELECTRICAL AND MECHANICAL SECTOR JAN-NOV 2020 (t)

Total freight (t)	YoY (%)
21.17K	-30.1%
Export (t)	YoY (%)
8.54K	-34.2%
Import (t)	YoY (%)
12.63K	-27.1%

TOP-5 Products				
Product	Export (t)	Import (t)	Total (t)	YoY (%)
85 Electrical Equipment	4,302	7,092	11,394	-31.70
84 Machines and Mechanical Equipment	4,241	5,537	9,779	-28.20



- Este sector decrece de forma homogénea en ambos flujos, obteniendo un -30,1% YoY de forma global.
- La mayor parte de destinos y orígenes (China, Alemania, USA, Portugal...) retroceden entre un -20% YoY y -35% YoY.
- This sector decreased homogeneously in both flows, obtaining -30.1% YoY globally.
- Most destinations and origins (China, Germany, USA, Portugal...) fell between -20% YoY and -35% YoY.

CATALAN AIR FREIGHT FIGURES FOR FOODSTUFFS SECTOR JAN-NOV 2020 (t)

Total freight (t)	YoY (%)
11.36K	-44.9%
Export (t)	YoY (%)
3.48K	-52.2%
Import (t)	YoY (%)
7.88K	-40.9%

TOP-5 Products				
Product	Export (t)	Import (t)	Total (t)	YoY (%)
08 Unpreserved Fruits	475	4,934	5,409	-37.20
03 Fish, Crustaceans, Molluscs	362	1,074	1,436	-67.50
06 Live Plants	55	610	665	-46.10
15 Fats, Oils (Vegetal and Animal)	124	402	526	170.10
07 Vegetables, Pulses	74	431	505	-35.20

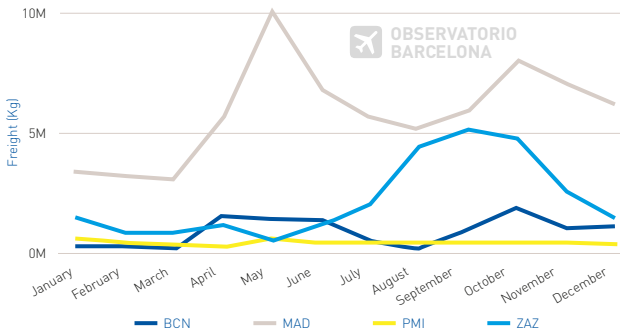


- La alimentación ha sido el sector más afectado por la crisis sanitaria, obteniendo un decremento global del -44,9% YoY.
- Gran focalización de las importaciones desde México y Sudamérica, mientras que las exportaciones se realizan mayoritariamente a China y USA.
- Foodstuffs has been the most affected sector by the health crisis, obtaining a global decrease of -44.9% YoY.
- Imports very focused on Mexico and South America, while exports are mainly headed to China and the USA.

VUELOS NO REGULARES / CHÁRTER 2020 NON-REGULAR / CHARTER FLIGHTS 2020

Q2 & Q4 OF THE YEAR CONCENTRATED A LARGE VOLUME OF CHARTER FLIGHTS

Non-regular freight evolution 2020 by airport (Kg)

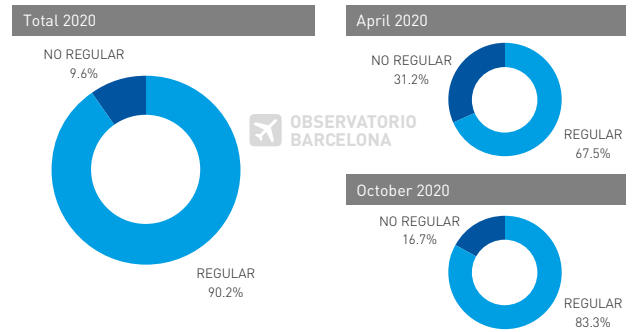


Fuente: GPA a partir de datos de AENA / Source: GPA using AENA data

- En 2020, los vuelos no regulares o chárter de carga han cobrado un mayor protagonismo que en otros periodos. La gran necesidad de importar material sanitario durante los peores meses de la pandemia, sumado a la falta de oferta espacio en bodegas, ha hecho incrementar este tipo de vuelos a nivel nacional.
- En el caso de BCN, la mercancía en vuelo chárter destacó durante los meses de abril, mayo y junio, volviendo a aparecer un pico en octubre. En el caso de MAD y ZAZ, este fenómeno ha seguido un patrón similar, aunque a mayor escala.
- Non-scheduled or charter flights have taken on a greater role in 2020. The need to import large volumes of medical supplies during the worst months of the pandemic and the lack of belly cargo space, has led to increase this flights nationwide.
- In the case of BCN, charter cargo stood out during April, May and June and October. In the case of MAD and ZAZ, this fact has followed a similar pattern, on a larger scale.

NON-REGULAR CARGO REACHED 31% SHARE IN BCN DURING SPECIFIC MONTHS

BCN non-regular freight share 2020: Whole year vs Peak months

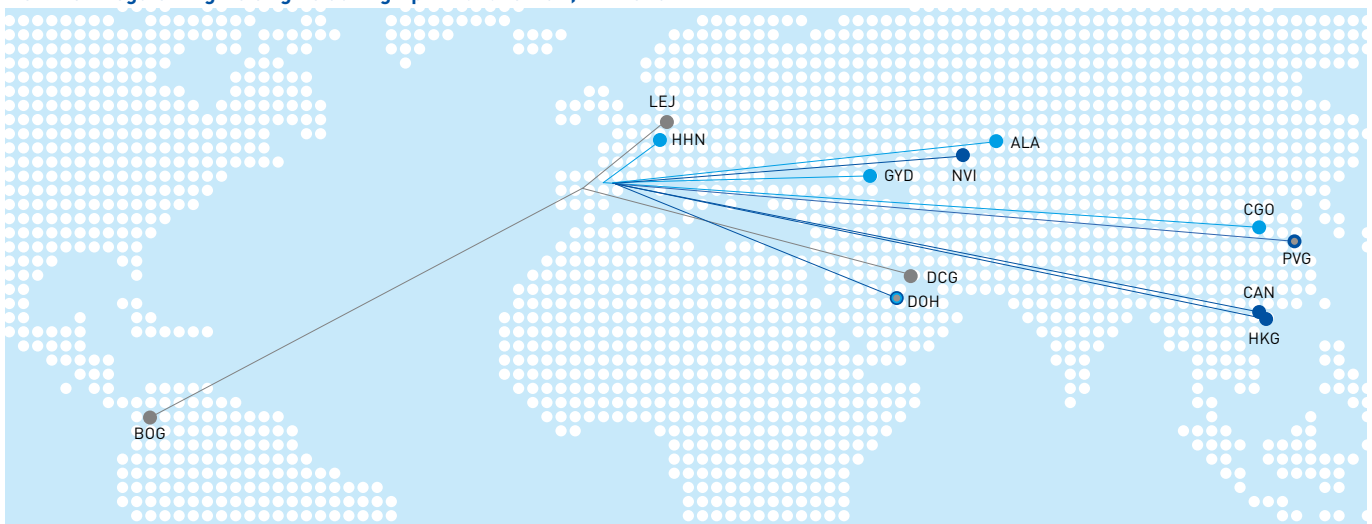


Fuente: GPA a partir de datos de AENA / Source: GPA using AENA data

- Los vuelos no regulares en BCN han gestionado el 9,6% del total de la carga del aeropuerto durante 2020. El año anterior, este indicador fue del 3,8%.
- Focalizando este análisis en los meses de abril y octubre, la cuota de mercado de la carga movida por vuelos no regulares alcanzó el 31,2% y 16,7%, respectivamente.
- Non-scheduled flights in BCN have managed 9.6% of air freight during 2020. The previous year, this indicator was 3.8%.
- Focusing this analysis on April and October (peak months), the cargo handled in BCN by non-scheduled flights reached 31.2% and 16.7% of share, respectively.

THE BOOM OF INCOMING CHARTER FLIGHTS WAS PRODUCED FROM SEVERAL ASIAN AIRPORTS

Main non-regular flights origins during April 2020 to BCN, MAD and ZAZ



Origin Airport	Destination	Non-regular freight (Kg)
DOH	Hamad International	BCN 318,137
PVG	Shanghai/Pudong	BCN 236,350
HKG	Hong Kong International	BCN 188,274
CAN	Guangzhou/Baiyun	BCN 164,528
NVI	Navoi	BCN 99,236

Origin Airport	Destination	Non-regular freight (Kg)
PVG	Shanghai/Pudong	MAD 590,508
LEG	Leipzig	MAD 408,180
DOH	Hamad International	MAD 366,353
BOG	Bogota/El Dorado	MAD 310,893
DCG	Dubai	MAD 256,968

Origin Airport	Destination	Non-regular freight (Kg)
DOH	Hamad International	ZAZ 170,400
GYD	Heydar Aliyev Intern. Airport	ZAZ 89,353
HHN	Frankfurt/Hahn	ZAZ 77,529
CGO	Zhengzhou/Xinzheng	ZAZ 76,885
ALA	Almaty	ZAZ 74,264

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

- El mes de abril fue mes del año donde comenzó la llegada "masiva" de vuelos no regulares de carga. En el caso BCN, el origen de estos vuelos fue principalmente Asia, destacando Qatar (DOH) y China (PVG, HKG y CAN).
- En el caso de MAD y ZAZ, además de Asia destacan otros aeropuertos origen, como son BOG en Sudamérica, y LEJ y HHH en Europa.

- The 'massive' arrival of non-scheduled cargo flights began in April. In BCN, the origin of these flights was mainly Asia, highlighting Qatar (DOH) and China (PVG, HKG and CAN).
- Regarding MAD and ZAZ, other origin airports also stand out, such as BOG in South America, and LEJ and HHH in Europe.