

BARCELONA OBSERVATORIO
AIR TRAFFIC DE TRÁFICO AÉREO
INTELLIGENCE UNIT DE BARCELONA

Special Cargo Report
December 2018



Informe Especial Carga
Diciembre 2018

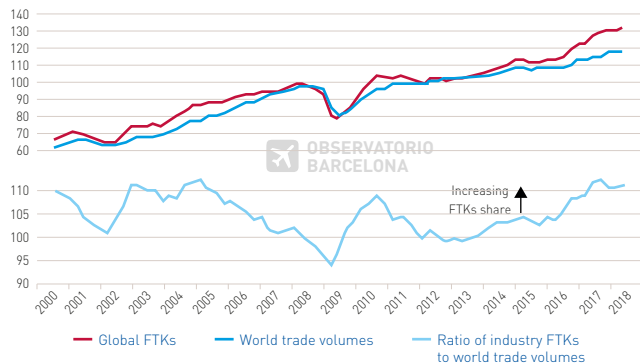
FACTORES CLAVE DE CARGA AÉREA AIR CARGO KEY FACTS

SHARP FALL IN EUROPEAN AND NORTH AMERICA FTKS

International FTK	2017	Jan-Sep 2018
Africa	25%	0%
Asia Pacific	8.7%	3.4%
Europe	11.9%	3.5%
Latin America	5.8%	7.7%
Middle East	8.1%	4.5%
North America	10.4%	5%
Total Intercontinental	9.9%	3.9%

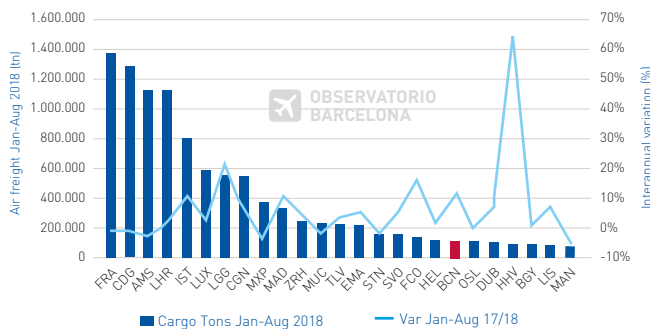
Fuente: IATA / Source: IATA

AIR CARGO MAINTAINS UPWARDS Indices (SA, 3m ended Jan 2012 = 100)



Fuente: IATA / Source: IATA

EUROPEAN CARGO AIRPORTS: BCN IN THE TOP 20 Top 25 European cargo airports Jan-Aug 2018.



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

- El 2017 fue un año con el mayor crecimiento de la demanda global de carga desde 2010 con un 9,9% respecto al año anterior. La carga aérea en África tuvo un crecimiento del 25% que se ha frenado durante el 2018.

- Europa y América del Norte han moderado su crecimiento de FTK (*freight tonne kilometer*) durante el 2018 situándose en un 3,5% y 5% respectivamente).

- La carga aérea (global FTKs) sigue por encima del volumen de comercio mundial según los datos de IATA.

- BCN se mantiene en el top 20 de los aeropuertos europeos de carga según ACI en 2018 (datos enero-agosto 2018). Está en el top 6 que crece por encima del 10% respecto al mismo periodo del año pasado.

- Destacar el crecimiento espectacular del aeropuerto de Frankfurt Hahn (HHN) de un 64% respecto el mismo período del año anterior. El aeropuerto fue adquirido en agosto del 2017 por el grupo chino HNA. Operan principalmente carga a Azerbaiján (mediante Silk way west airlines), Rusia (mediante Sky gates Airlines) y China (mediante Suparna Airlines).

- A2017 was the year with the highest growth in cargo demand since 2010, with 9.9% compared to the previous year. Air freight in Africa had a 25% growth which has slowed down during 2018.

- Europe and North America have moderated their growth of FTK (*freight tonne kilometer*) during 2018, standing at 3.5% and 5% respectively.

- Air cargo (global FTKs) remains above the world trade volumes according to IATA data.

- BCN remains in the top 20 of European cargo airports according to ACI in 2018 (data January-August 2018). It is in the top 6 that grows above 10% compared to the same period last year.

- Highlight the spectacular growth of Frankfurt Hahn Airport (HHN) of 64% compared to the same period of the previous year. The airport was acquired in August 2017 by the Chinese group HNA. It operates mainly cargo to Azerbaijan (via Silk way west airlines), to Russia (via Sky gates Airlines) and to China through (Suparna Airlines).

Elaborado por:



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

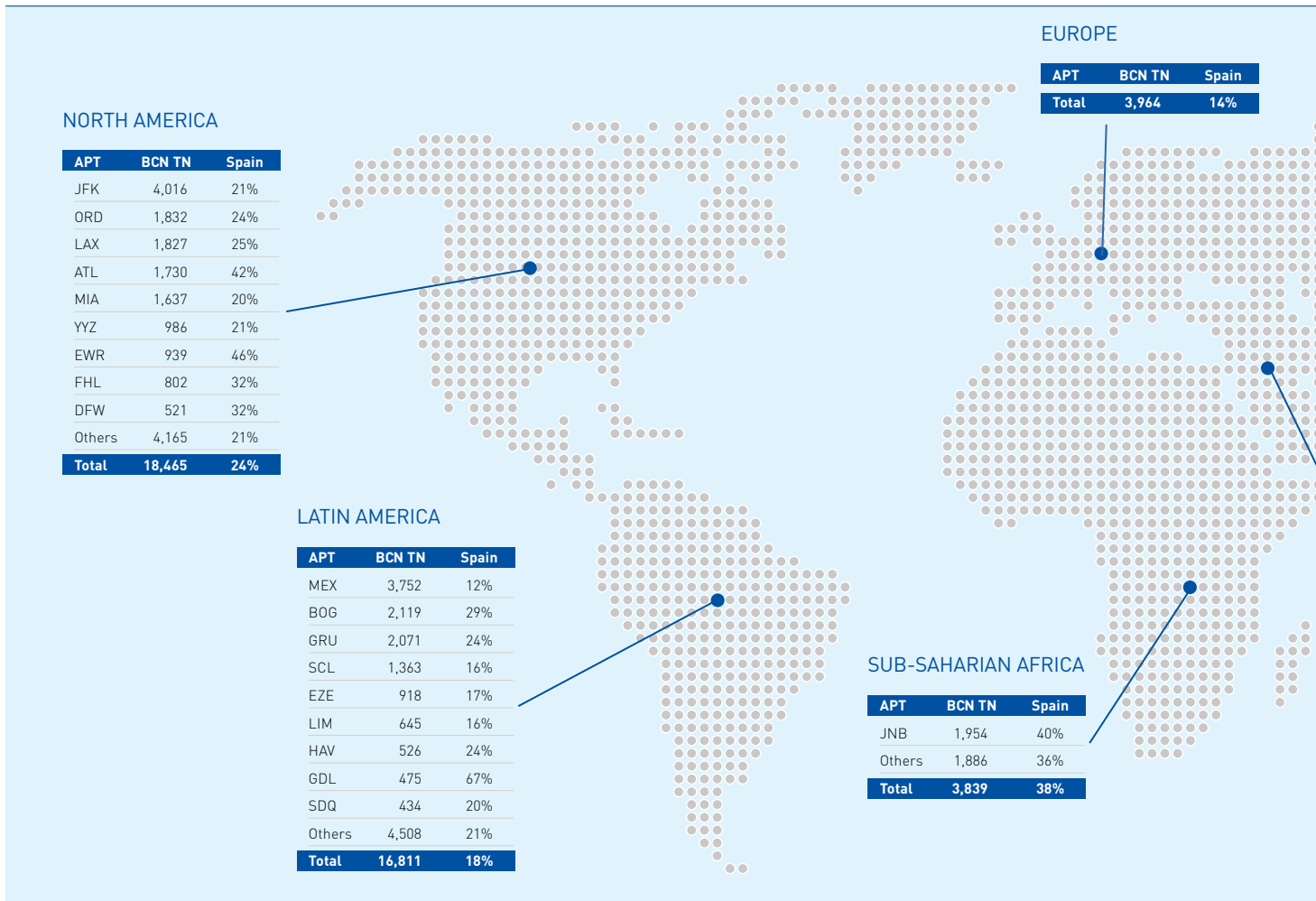
Patrocinado por:



Edición: Diciembre 2018
Production: December 2018

EXPORTACIONES AÉREAS DE BARCELONA 2017

BARCELONA AIR EXPORTS 2017



2017, año de records

• Según los datos de la Agencia Tributaria, en 2017 Catalunya estableció un nuevo record de exportaciones, creciendo un 8,7% respecto al año anterior y representando el 25,6% del total de exportaciones españolas en todos los modos de transporte. El Aeropuerto de Barcelona genera el 32% de los conocimientos aéreos (AWB) de España. Esto se ve reflejado en un constante crecimiento del tráfico de mercancías en el Aeropuerto de Barcelona, que transportó más de 152.000 toneladas totales de carga, un 15% más que en 2016.

Exportaciones aéreas por región

• A diferencia de las exportaciones catalanas que globalmente se concentran en Europa, las exportaciones aéreas de Barcelona se distribuyen de manera uniforme entre las regiones de Asia y Oceanía (31%), América del Norte (22%), América Latina (20%) y Oriente Medio (17%). Este es efectivamente un punto fuerte de las exportaciones aéreas catalanas que permite ser más resilientes a posibles cambios en la demanda.

• Las exportaciones hacia el mercado norteamericano se concentran en Nueva York (21%), seguido por Chicago, Los Angeles, Atlanta y Miami. Barcelona, dentro del mercado español, juega un papel destacable en los tráficos con destino Atlanta y Newark, significando el 42% y 46% respectivamente del total de la carga española hacia dichos aeropuertos.

• Latinoamérica tiene un volumen de carga de exportación desde Barcelona similar al de América del Norte. México DF acumula el 22% de las exportaciones aéreas de Barcelona con la región, seguido de Bogotá, Sao Paulo y Santiago de Chile. El peso de las exportaciones españolas con origen Barcelona hacia los países latinoamericanos se ve ligeramente merchado debido a los enlaces históricos del aeropuerto de Madrid.

• Las exportaciones hacia Europa suponen un pequeño porcentaje del total de movimientos de carga aérea de Barcelona (5%), las buenas conexiones por carretera facilitan al transporte terrestre adquirir una mayor cuota de mercado incluyendo el servicio de carga exprés.

• Asia es el principal continente de las exportaciones aéreas de Barcelona, acumulando un 31% de la carga total. El tráfico de carga aérea se reparte entre los grandes enclaves de China y Japón, seguidos de Tailandia. Cabe destacar que la mitad de las exportaciones españolas hacia el aeropuerto de Bangkok tienen su origen en el aeropuerto catalán.

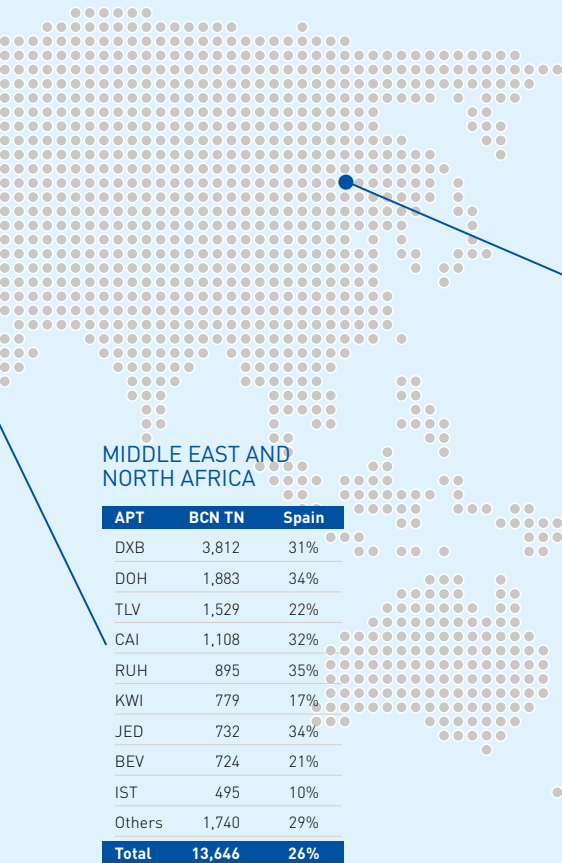
• Oriente Medio y el norte de África son mercados importantes para Barcelona, donde acumula un 26% de la carga española respecto a la región mencionada. Son especialmente relevantes los mercados de Dubái, Doha y Arabia Saudita, donde Barcelona acumula un importante porcentaje de las mercancías de exportación españolas hacia Riad (35%) y Jeddah (34%).

• La zona de África subsahariana, no es un gran mercado para las exportaciones aéreas catalanas actuales. A pesar de que BCN supone el 38% del tráfico de exportación aérea hacia esta región desde España, solo Johannesburgo es un aeropuerto de carga relevante en la zona.

El valor añadido de la carga aérea

• La carga aérea a nivel mundial representa menos del 1% del comercio por volumen, pero más del 35% por valor (IATA). Efectivamente, en el caso de Barcelona, el valor medio de las exportaciones por vía aérea es de 48,3 €/Kg, cifra muy superior al valor medio para todos los modos de transporte (3,03 €/Kg).

- BCN generates 32% of the Spanish AWBs.



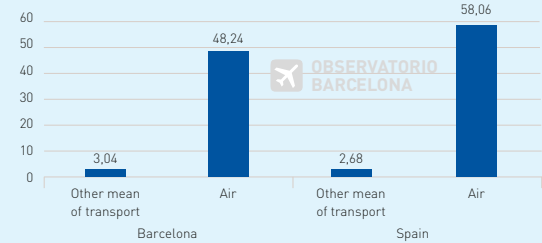
ASIA PACIFIC

APT	BCN TN	Spain
PVG	3,407	31%
NRT	2,932	37%
HKG	2,281	24%
BKK	2,274	50%
PEK	1,866	41%
ICN	1,812	37%
CGK	1,781	32%
SIN	1,648	31%
KUL	1,106	34%
Others	6,827	31%
Total	25,934	33%

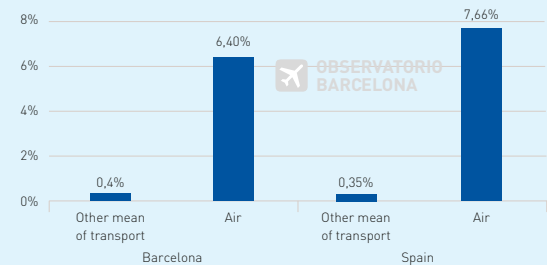
MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA

APT	BCN TN	Spain
DXB	3,812	31%
DOH	1,883	34%
TLV	1,529	22%
CAI	1,108	32%
RUH	895	35%
KWI	779	17%
JED	732	34%
BEV	724	21%
IST	495	10%
Others	1,740	29%
Total	13,646	26%

EXPORTED GOODS AVERAGE VALUE BY MEAN OF TRANSPORT 2017 (€/kg)



AIR FREIGHT EXPORTATIONS 2017: WEIGHT AND VALUE



- BCN's air exports average price: 48,3 €/kg.
- Air exports are 0.4% of the weight of BCN's total exports.
- Air exports are 6.6% of the value of BCN's total exports.

Fuente: GPA a partir de datos de IATA, AENA y AEAT. / Source: GPA using IATA, AENA and AEAT data.

2017, year of records

• According to the Spanish Tax and Customs Authority, in 2017 Catalonia set a new export record, growing 8.7% over the previous year and representing 25.6% of total Spanish exports in all modes of transport. Barcelona Airport generates 32% of the air consignment note, airwaybills (AWB) of Spain. This is reflected in the constant growth of air freight at the Barcelona Airport, which carried more than 152,000 total tons of cargo, 15% more than in 2016.

Air exports by region

• General Catalan exports are concentrated in Europe, but air freight exports from Barcelona are distributed between Asia and Oceania (31%), North America (22%), Latin America (20%) and Middle East (17%). This is a strong point of Catalan air exports, which allows to be more resilient to possible changes in demand.

• Export to the North America is concentrated by far in New York (21%) followed by Chicago, Los Angeles, Atlanta and Miami. Barcelona has a remarkable position in airfreight traffic to Atlanta and Newark, being 42% and 46% respectively, of the total Spanish cargo to these airports.

• Latin America has a volume of export cargo from Barcelona similar to that of North America. Mexico City has 22% of Barcelona's air exports to the region, followed by Bogotá, Sao Paulo and Santiago de Chile. The weight of Spanish exports from Barcelona to Latin American countries is slightly diminished due to the historical connection of the Madrid airport.

• Exports to Europe are a small percentage of Barcelona's total cargo (5%), good road connections make road transport easier to acquire a larger market share, including express freight service.

• Asia is the leader of Barcelona's air freight exports, accumulating 31% of the total cargo. Air cargo is shared between China and Japan, followed by Thailand. It should be noted that half of Spanish exports to the Bangkok airport have origin in the Catalan airport.

• The Middle East and North Africa are important markets for Barcelona, and represents 26% of the Spanish cargo to these region. The markets of Dubai, Doha and Saudi Arabia are particularly relevant, where Barcelona accumulates a significant percentage of Spanish export merchandise to Riyadh (35%) and Jeddah (34%).

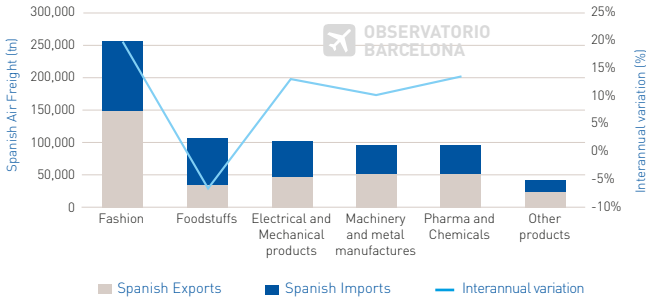
• The area of sub-Saharan Africa is not a large market for current Catalan air exports. Although BCN has 38% of the air freight export to this region from Spain, only Johannesburg is a relevant cargo airport in the area.

The added value of air cargo

• Air freight worldwide represents less than 1% of trade by volume, but more than 35% by value (IATA). Indeed, in the case of Barcelona, the average value of exports by air is € 48.3 / Kg, which is much higher than the average value for all modes of transport (€ 3.03 / Kg).

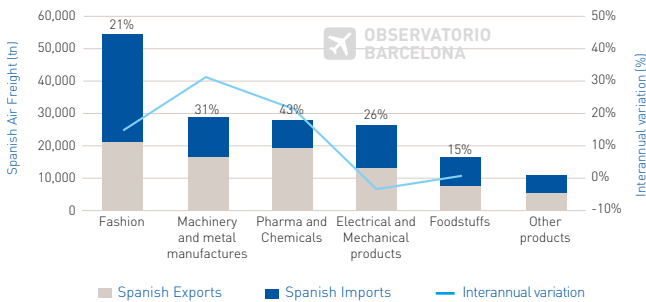
MERCANCIAS DE CARGA AÉREA AIR FREIGHT GOODS

FASHION LEAD THE GROWTH IN SPAIN Spanish Air freight weight 2017 (tn)



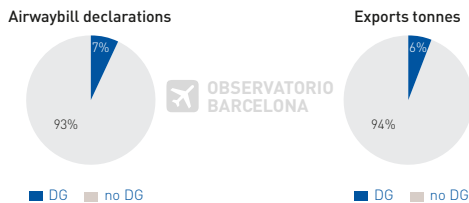
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

MACHINERY IS THE FASTEST GROWING SECTOR IN CATALUNYA Catalonia Air freight weight 2017 (tn)

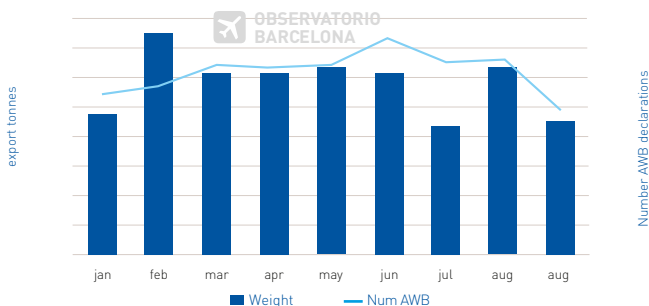


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de AEAT
Source: GPA using Spanish Customs data

AIR FREIGHT DANGEROUS GOODS (DG)



EXPORTS DANGEROUS GOODS AND AWB BARCELONA 2018



Fuente: Elaboración GPA mediante muestra estadísticamente significativa del sector
Source: GPA with an statistical significant sample of the sector

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

- El transporte aéreo español creció un 15% en 2017 hasta un total de 918.305 toneladas. Barcelona se mantiene con un 17% del total de la red AENA. Cabe destacar el crecimiento de Zaragoza (centro de Inditex) con un crecimiento del 30% en 2017 aumentando hasta un 15,5% del total de la red de Aena concentrada en un 51% en Madrid.

- Destacar el total de carga aérea española transportada en el 2018 de Enero a Octubre con un total de 835.492 toneladas, lo que supone un crecimiento de 9,6% respecto el mismo período del 2017. La Moda es el principal sector español en toneladas de carga aérea (con un crecimiento interanual del 20%) seguido por los productos alimenticios, y los productos mecánicos y eléctricos.

- Cataluña lidera la carga aérea transportada de productos farmacéuticos y químicos representando el 43% del total español, el 46% si solo se tienen en cuenta las exportaciones. Destacar en Cataluña el crecimiento del volumen de carga aérea de maquinaria y manufactura de metal (31%) y de productos farmacéuticos y químicos (21%, superando en 7 puntos el crecimiento del sector en España) pasando a ser el segundo y tercer sector en volumen respectivamente. Los productos eléctricos y mecánicos decrecen un 3%.

Declaraciones de Mercaderías Peligrosas (Enero-Septiembre 2018)

- Un aspecto importante a considerar en las exportaciones de carga aérea son el porcentaje de mercaderías peligrosas declaradas que suponen un 6% en volumen [tn] del total de exportaciones en Barcelona.

- El número de conocimientos aéreos (airwaybill) de mercancías peligrosas representa el 7% del total. Los envíos de mercaderías peligrosas en referencia con el número de piezas representan el 3% del total de piezas exportadas. La revisión y declaración de mercancías peligrosas da una complejidad adicional, lo que aumenta el porcentaje de envíos que registran alguna incidencia.

- Spanish air transport grew by 15% in 2017 to a total of 918,305 tons. Barcelona remains with 17% of AENA total network. It is worth mentioning the growth of Zaragoza (Inditex center) with a 30% growth in 2017, increasing to 15.5% of the total network of Aena concentrated in Madrid, 51%.

- Highlight the 9.6% interannual growth of the Spanish air freight in 2018 from January to October with a total of 835,492 tons. Fashion is the main Spanish sector of air cargo tonnes (with a year-on-year growth of 20%) followed by food products, and mechanical and electrical products.

- Catalonia leads the air cargo in pharmaceutical and chemical products with the 43% of the total of Spain and 46% if we look at only exports. We can highlight in Catalonia, the growth of air cargo of machinery and metal manufacturing (31%) and pharmaceutical and chemical products (21%, exceeding by 7 points the growth of the sector in Spain) becoming the second and third sector in volume respectively. Electrical and mechanical products decrease by 3%.

Declarations of Dangerous Goods (January-September 2018)

- An important aspect to consider in air cargo exports is the percentage of declared dangerous goods, which represents the 6% in volume [tn] of total exports in Barcelona.

- The number of airwaybills with dangerous goods represents 7% of the total. The shipments of dangerous goods referenced to the number of pieces represents 3% of the total of exported volume. The checking and management of the declarations of dangerous goods have an additional complexity, which increases the percentage of shipments with problems.

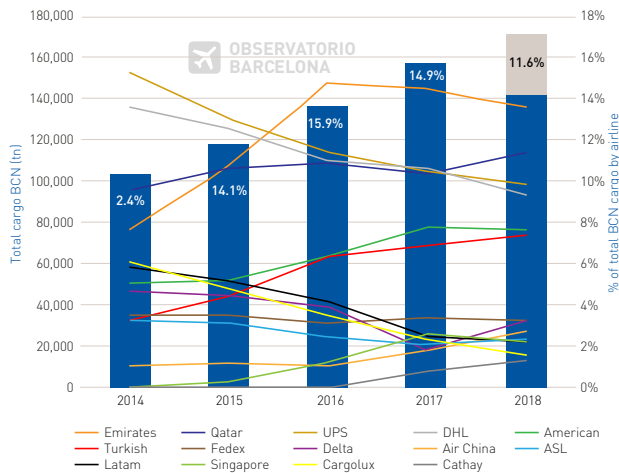
Nota metodológica: se han usado datos de AEAT de importaciones y exportaciones correspondientes al ejercicio 2016 y 2017. Datos provisionales sujetos a revisión. Se han agrupado los productos según tipología para facilitar el análisis de los mismos según la tabla anterior

Source: Customs data for the year 2016 and 2017 was used for imports and exports. Provisional customs data may be subject to further revisions. Data has been aggregated to ease analysis as per the table above.

AEROLÍNEAS Y RUTAS AIRLINES AND ROUTES

EMIRATES AND QATAR LEADING THE CARGO GROWTH IN BARCELONA

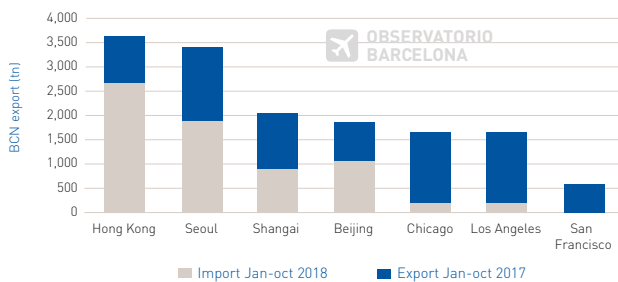
Top cargo airlines and total cargo of BCN



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

IMPORTS FROM ASIA LEAD THE LATEST ROUTES FROM BARCELONA

BCN cargo in selected new routes 2017/18



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

- Barcelona mantiene el crecimiento en carga en dos cifras de los últimos cuatro años. Superando previsiblemente a final de 2018 un crecimiento por encima del 10% respecto al 2017, superando las 175.000 tn.

- Los dos principales operadores de carga en Barcelona son Emirates y Qatar, dos aerolíneas que superan los dos integradores UPS y DHL.

- Destacar la estabilización de American y Turkish en cuarta y quinta posición, así como el crecimiento de Air China y Cathay.

- Del volumen de carga aérea transportada en 2018, se debe mencionar las nuevas rutas de largo radio que empezaron a operar en 2017. En dicho estudio sobresalen las rutas de Hong Kong y Seúl.

- Hong Kong es una ruta importante en importación mientras la de Seúl está más equilibrada entre exportación e importación. En cambio, las rutas de Chicago, Los Angeles y San Francisco son principalmente de exportación

- Barcelona keeps having double-digit growth during the last four years. Expecting at the end of 2018 a growth above 11% compared to 2017, exceeding 175,000 tons.

- The two main cargo operators in Barcelona are Emirates and Qatar, two airlines that exceed the two couriers UPS and DHL.

- Highlight the stabilization of American and Turkish in fourth and fifth position in the ranking, as well as the growth of Air China and Cathay.

- The volume of air cargo in 2018, cannot be missed the new long-haul routes that began operating in 2017. In said study, it is important to mention the routes of Hong Kong and Seoul.

- In one hand, Hong Kong is an important route in import while Seoul is more balanced between export and import. On the other hand, Chicago, Los Angeles and San Francisco are mainly export routes.

NEWS ROUTES 2017/2018

New destination	Hong Kong	Seoul	Shanghai	Beijing	Chicago	Los Angeles	San Francisco
Route Starts	2017	2017-2018	2017	2018	2017	2017	2017
Airline	Cathay	Korean Asiana	Air China		American	Norwegian Level	
Freq./Week Summer 18	4	4/4	4	4	7	4/2	4/3
Aircraft	A350	B777	A330	A330	B787	B787 A330	B787 A330

Con la colaboración de: / In collaboration with:

