

Biletele de avion ar putea deveni mai scumpe, pe fondul lipsei capacitatii de rafinare si a situatiei financiare a operatorilor(analiza)

Biletele de avion ar putea deveni mai scumpe, din cauza lipsei capacitatii de rafinare si a situatiei financiare a companiilor aeriene, însa, cererea puternica determina câteva dintre cele mai importante companii aeriene europene sa emita o perspectiva financiara optimista pentru tot anul 2023, pe fondul cererii puternice, determinata si de stilul de lucru la distanta, dezvoltat în perioada post-pandemica, sustine Radu Puiu, Financial Analyst la casa de brokeraj pe burse internationale XTB România.

Potrivit unei analize a XTB România, remisa luni AGERPRES, sectorul aerian a fost unul dintre cele mai afectate de pandemie, activitatea fiind în totalitate suspendata pentru anumite perioade de timp. Totusi, pe masura ce statele au renuntat la restrictii si viata cotidiana a început sa revina la normal, se previzioneaza o redresare rapida a sectorului.

Astfel, pâna în prezent, companiile ofera semnale optimiste. United Airlines a raportat rezultate pentru al treilea trimestru care au depasit previziunile analistilor si au impulsionat actiunile companiilor aeriene, saptamâna trecuta. De asemenea, compania a oferit o prognoza optimista pentru al patrulea trimestru. Firma se asteapta ca tendintele puternice de redresare dupa pandemie sa continue sa depaseasca presiunile recesiunii de pe plan macroeconomic.

Calatoriile aeriene se afla înca în faza de recuperare post pandemica. Varianta de lucru hibrid, atât de la birou, cât si de la distanta, le ofera clientilor libertatea si flexibilitatea de a calatori mai des pentru petrecerea timpului liber. De asemenea, provocarile externe de aprovizionare vor limita oferta din industrie pentru anii urmatori.

Rezultatele United continua începutul pozitiv al sezonului de câstiguri din sectorul aerian.

Delta Air Lines a început sezonul de raportare al sectorului pe 13 octombrie, transportatorul anunând venituri semnificativ mai ridicate decât în aceeași perioada a anului 2019. Transportatorul a oferit si o perspectiva mai buna decât se astepta pentru al patrulea trimestru.

Veniturile American Airlines Group din al treilea trimestru au crescut cu 13% fata de aceeași perioada din 2019, înainte de aparitia pandemiei, în ciuda faptului ca transportatorul a zburat cu 9,6% mai puțin. Directorul general al companiei sustine ca nivelul cererii a ramas puternic si este clar ca clientii din SUA si din alte parti ale lumii continua sa aprecieze calatoriile aeriene si capacitatea de a se reconecta dupa pandemie.

"CEO-ul Delta a afirmat ca, desi sunt constienti de factorii de risc macroeconomici, industria calatoriilor înregistreaza o redresare contraciclica. Acest aspect este foarte interesant. Cererea globala continua sa creasca pe masura ce consumatorii își modifica componenta cheltuielilor, orientându-se catre experiente în detrimentul consumului de bunuri. Companiile reiau calatoriile si granitele internationale continua sa se redeschida", se spune în analiza XTB România.

Însa, perspectivele economice prezic pe scara larga recesiuni atât în SUA, cât si în Europa. Agentia de rating S&P Global prognozeaza o contractie care va începe în Europa în aceasta toamna si în SUA în prima jumatate a anului 2023. Inflatia ridicata, criza energetica, dolarul american puternic si alti factori contribuie la perspectivele economice slabe. Dar, chiar daca S&P si altii au prezentat perspective ajustate descendente, companiile aeriene si alte companii din industria de turism au spus în mod repetat ca au observat o scadere mica sau inexistentă a cererii sau a rezervarilor.

"Delta continua sa înregistreze o cerere puternica, atât pe piata interna din SUA, cât si pentru zborurile

transatlantice pentru toamna. Rezervările Delta care provin din partea companiilor au revenit la aproximativ 80% din nivelurile din 2019, la sfârșitul lunii septembrie, și se aștepta să crească în intervalul 80-85%, în timpul celui de-al patrulea trimestru. Cele mai recente date de la Biroul de Statistică al Muncii din SUA arată că tarifele aeriene au crescut cu 42,9% în septembrie, comparativ cu anul trecut. Directorii Delta au 'distruș' orice semn de optimism că tarifele ar putea scădea semnificativ în al patrulea trimestru. Având în vedere că cererea puternică de călătorii se aștepta să continue, compania aeriană prognozează o creștere procentuală în intervalul 10-15% a veniturilor unitare în comparație cu 2019. Creșterea veniturilor unitare, care masoară suma pe care o companie aeriană o câștigă per pasager per milă, echivalează direct cu tarife de zbor mai mari", susține compania de brokeraj.

Mixul amplu de factori negativi îngreunează capacitatea de prognoza a companiilor, ceea ce duce la lipsa unui consens cu privire la cererea viitoare din sector. În această vară, transportatorii americani au zburat cu aproximativ 15% mai puțin decât au planificat la începutul anului, potrivit grupului Airlines for America (A4A). Acest aspect împreună cu prețurile ridicate ale combustibilului și ratele dobânzilor au dus la o creștere puternică a costului de operare a unui singur zbor, în comparație cu 2019.

Cel mai aglomerat aeroport din Europa, Londra Heathrow, a prezentat o imagine negativă a industriei, spunând că "perspectivele cererii rămân incerte", deoarece turbulențele economice, un nou val pandemic și escaladarea crizei din Ucraina ar putea provoca perturbări în sectorul aviatic. Totuși, sectorul este așteptat să continue să se dezvolte.

Cea de-a 31-a ediție anuală a Global Business Aviation Outlook prognozează până la 8.500 de noi livrări de avioane în valoare de 274 de miliarde de dolari, între 2023 și 2032, ceea ce este în creștere cu 15% atât în livrări, cât și în cheltuieli față de aceeași prognoza pe 10 ani realizată în urma cu un an.

În acest an, operatorii chestionați au raportat planuri de achiziție de noi avioane la egalitate cu nivelurile din 2019, nivelurile de creștere a flotei dublându-se față de intențiile raportate anul trecut. În ultimele săptămâni, câteva dintre cele mai importante companii aeriene europene au emis o perspectivă financiară optimistă pentru întregul an, pe fondul cererii puternice.

Totuși, Organizația Europeană pentru Siguranța Navigației Aeriene, Eurocontrol, a publicat luni o prognoza revizuită în sens descendent, care indică faptul că, în scenariul cel mai probabil, traficul aerian în Europa nu va reveni la nivelurile din 2019 până în 2024. Prognoza anterioară a Eurocontrol, emisă în iunie, arată o redresare cu un an mai devreme.

Instituația a afirmat că, deși s-a observat o cerere puternică în această vară, tendința a fost afectată de capacitatea sectorului de a face față creșterii rapide, cât și de impactul războiului din Ucraina, arată XTB România. Drept urmare, se prognozează înregistrarea a aproximativ 9,3 milioane de zboruri în acest an, cu 49% mai multe decât în 2021, dar totuși cu 16% mai puține decât în 2019.

Totuși, 2023 este așteptat să aducă o revenire a traficului la aproximativ 92% față de nivelul din 2019, dar există încă riscuri semnificative care ar putea afecta redresarea. Scenariul actualizat de creștere pesimistă a traficului ia în considerare efectul mai multor riscuri negative, inclusiv faptul că unele dintre lipsurile de personal experimentate în vara anului 2022 vor apărea din nou în 2023, afectând capacitatea companiilor aeriene și a aeroporturilor. Mai mult, o serie de țări europene vor intra în recesiune în 2023, ceea ce va cauza o reducere a cererii de călătorii.

Și totuși, companiile aeriene anticipează un sezon de vacanță puternic. Pentru a se pregăti, companiile aeriene și-au recalibrat orarele de zbor și au făcut tot posibilul pentru a suplimenta personalul. În schimb, un potențial val pandemic de iarnă va tensiona probabil și mai mult aeroporturile și companiile aeriene care au fost deja afectate de lipsa forței de muncă în timpul verii.

"Creșterea tarifelor aeriene testează toleranța călătorilor. Această tendință ar putea să fie departe de a se încheia și

biletele de avion ar putea deveni mai scumpe, din cauza lipsei capacității de rafinare și a situației financiare a companiilor aeriene. Deși poate pare paradoxal, consumatorii au continuat să-și mărească cheltuielile pentru biletele de avion chiar și în contextul creșterii prețului la combustibil și în pofida inflației care erodează puterea de cumpărare a gospodăriilor și a temerilor de recesiune. Rezervările au rămas rezistente, în ciuda inflației ridicate și a ratelor dobânzilor în creștere, deoarece consumatorii refuză să renunțe la vacanțe, iar unii chiar găsesc noi modalități de a călători datorită politicilor mai relaxate a lucrului de la birou. CEO-ul United Airlines a afirmat că munca hibridă a modificat semnificativ tendințele de călătorie, ceea ce a făcut ca luna septembrie, o luna în mod normal departe de vârfuri să fie a treia cea mai bună luna din istoria companiei. Totuși, nu trebuie să scapăm din vedere faptul că, în Europa, criza energetică începe să își arate impactul asupra gospodăriilor, în special în rândul celor cu venituri mici și medii", se mai arată în analiza XTB România

Cu aproape 20 de ani de experiență în piețele financiare, XTB este, în prezent, unul dintre cei mai mari brokeri de instrumente derivate din lume și o companie completă de investiții listată pe Bursa de la Varșovia. XTB Group include companii reglementate de cele mai mari autorități de supraveghere din lume, inclusiv FCA, CySEC și KNF. XTB este o companie tip fintech bazată pe încredere, tehnologie și suport de excepție oferit clienților. Din 2004, XTB Group s-a extins pe 12 piețe importante din Europa, America Latină și Asia, atrăgând peste 500.000 de investitori individuali.