

BARCELONA
AIR TRAFFIC
INTELLIGENCE UNIT

OBSERVATORIO
DE TRÁFICO AÉREO
DE BARCELONA

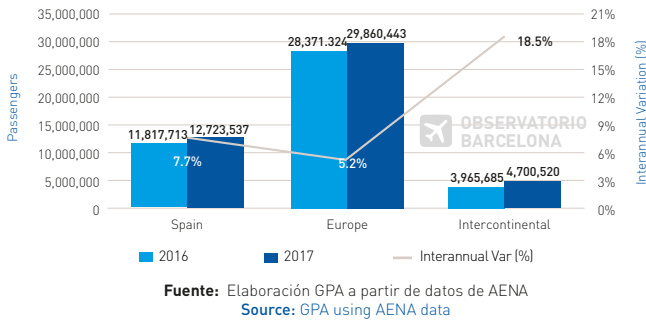
Quarterly report
Report March 2018



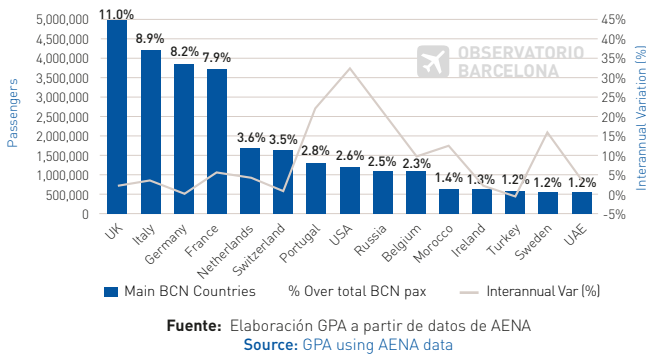
Informe trimestral
Informe Marzo 2018

ANÁLISIS BARCELONA 2017 BARCELONA 2017 ANALYSIS

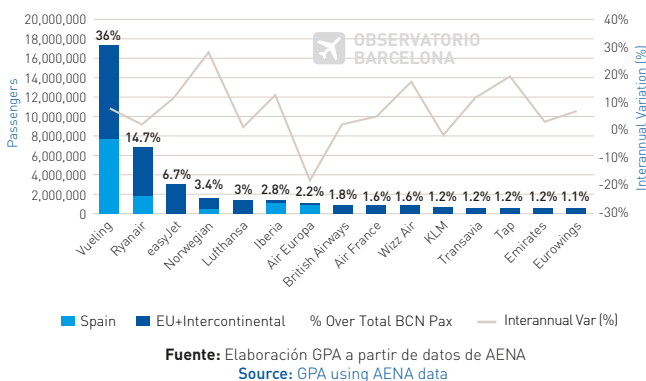
3M MORE PASSENGERS IN BCN, WHILE INTERCONTINENTAL MARKET LEADS THE GROWTH
BCN Passengers by Market 2017
 47.3M Passengers, +7.1%



USA, PORTUGAL AND RUSSIA LEAD THE PASSENGER GROWTH
Top 15 countries 2017
 They represent 59% of total passengers



VUELING MAINTAINS ITS MARKET SHARE, WHILE NORWEGIAN NEW CONNECTIONS LEAD THE GROWTH
Top 15 airlines BCN 2017
 They represent 80% of BCN traffic



- En el 2017 el tráfico aéreo en el aeropuerto de Barcelona se incrementa en 3 millones de pasajeros (+7,1% respecto al año anterior), y alcanza la cifra récord de 47,3 millones de pasajeros. El mercado europeo lidera el crecimiento absoluto con casi 1,5 millones de pasajeros más respecto al 2016. Sin embargo, el mercado intercontinental experimenta el mayor crecimiento relativo. Efectivamente, el crecimiento del tráfico aéreo intercontinental se dispara en el aeropuerto de Barcelona en el 2017, con más de 700 mil pasajeros extra respecto al año anterior (+18,5%), lo que representa casi una cuarta parte del incremento de pasajeros. Este impulso es debido en buena parte a la apertura de 16 nuevas rutas intercontinentales directas a 14 destinos.

- Casi un 30% del aumento neto del tráfico aéreo en 2017 es debido al mercado español. De los principales mercados no españoles destaca el incremento de EE.UU. (+33%, 296 mil), Portugal (+22%, 241 mil) y Rusia, que gracias a la progresiva recuperación de su economía incrementa en un 21% su pasaje (+186 mil). Estos tres mercados representan casi una cuarta parte del aumento total de pasajeros en 2017. Francia, también contribuye de forma importante, +206 mil, aunque su crecimiento relativo es más modesto. El Reino Unido, el principal mercado no español del aeropuerto de Barcelona, mantiene su cuota en el 11% del total de pasaje, casi 5 millones en el 2017 (un 2,4% más que el 2016). En cambio, el segundo y tercer mercado no doméstico, Italia y Alemania, crecen por debajo de la media, lo que supone una pérdida de cuota en ambos casos.

- Continúa la fuerte competencia en el mercado, Vueling mantiene su cuota de mercado con más de 1.200.000 pasajeros extra en el 2017, el 36% del tráfico total del aeropuerto y un 7,9% más que el año anterior. Norwegian lidera el crecimiento relativo (+28%), gracias a su apuesta por Barcelona y al lanzamiento de sus 4 rutas de largo radio, consolidándose como la 4ª compañía del aeropuerto, con un 3,4% de cuota. TAP y WIZZ Air también crecen muy por encima de la media (19% y 18%, respectivamente), mientras que Air Europa acentúa su declive en el aeropuerto de Barcelona con una caída de un 18%, y pierde cuota de mercado (de un 3% el 2016 a un 2,2% el 2017).

- In 2017, air traffic at Barcelona airport increases by 3 million passengers (+7.1% with respect to the previous year), reaching a record 47.3 million passengers. The European market leads the absolute growth with almost 1.5 million more passengers compared to 2016. However, the intercontinental market experiences the highest relative growth. Indeed, the growth of intercontinental air traffic skyrockets at Barcelona airport in 2017, with more than 700 thousand extra passengers compared to the previous year (+18.5%), which represents almost a quarter of the increase in passengers. This boost is largely due to the opening of 16 new direct intercontinental routes to 14 destinations.

- Almost 30% of the net increase in air traffic in 2017 is due to the Spanish market. Of the main non-Spanish markets, the US increase stands out (+33%, 296 thousand), Portugal (+22%, 241 thousand) and Russia, which thanks to the progressive recovery of its economy has increased its passage by 21% (+186 thousand). These three markets account for almost a quarter of the total passenger increase in 2017. France also contributes significantly, +206 thousand, although its relative growth is more moderate. The United Kingdom, the main non-Spanish market of Barcelona airport, keeps its share at 11% of the total passage, almost 5 million in 2017 (2.4% more than in 2016). However, the second and third non-domestic markets, Italy and Germany, grow below the average, which means a loss of share in both cases.

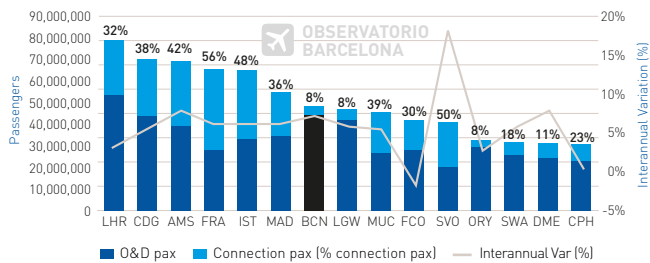
- Strong competition continues in the market, Vueling maintains its market share with more than 1,200,000 extra passengers in 2017, 36% of the total traffic of the airport and 7.9% more than the previous year. Norwegian leads relative growth (+28%), thanks to its commitment to Barcelona and the launch of its 4 long-haul routes, consolidating itself as the 4th airport company, with a 3.4% share. TAP and WIZZ Air also grow well above the average (19% and 18%, respectively), while Air Europa consolidates its decline at Barcelona airport with a drop of 18% and loses market share (from a 3% in 2016 to 2.2% in 2017).

ANÁLISIS DEL MERCADO DE EUROPA 2017

EUROPEAN MARKET 2017 ANALYSIS

BCN REMAINS THE 7TH EUROPEAN AIRPORT, AND IS THE THIRD FASTEST GROWING BIG AIROPORT IN EUROPE

Top 15 European airports by total Traffic 2017



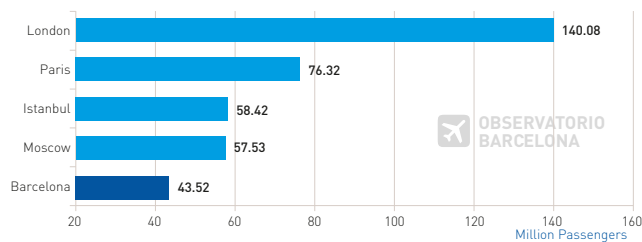
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Anna.aero e Innovata
Source: GPA using data from Innovata and Anna.aero

• **Barcelona se consolida en la séptima posición europea en términos de volumen de pasajeros.** El aeropuerto aumenta su ventaja con sus competidores directos (Londres Gatwick, Munich y Roma Fiumicino), al crecer más que ellos en el último año. **En tráfico origen y destino Barcelona se establece como la 5ª ciudad europea,** solo por debajo de Londres, París, Estambul y Moscú.

• No hay variación en el ranking de los 10 principales aeropuertos europeos en términos de pasaje. **El mayor crecimiento de los 10 principales aeropuertos se registra en 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 Heathrow en 2017. **Barcelona registra el segundo mayor crecimiento (+7,1%).** Los aeropuertos de Moscú experimentan una gran recuperación, destacando sobre todo Sheremetyevo que lidera el crecimiento relativo con un 18%, gracias a la recuperación progresiva de la economía del país, y supera ya los 40 millones de pasajeros y se posiciona como el 11º aeropuerto europeo.

BCN CONSOLIDATES ITS 5TH O&D EUROPEAN CITY POSITION

Top 5 European Cities by O&D Traffic 2017



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

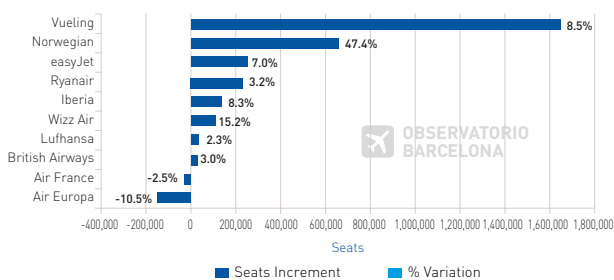
• **Vueling lidera el crecimiento en oferta de asientos,** ofreciendo más de 1,65 millones de asientos extra en 2017 (+8,5%). Le sigue Norwegian con un espectacular aumento en asientos del 47,4% (+659 mil), gracias al lanzamiento de las cuatro nuevas rutas de largo radio desde Barcelona. **Ryanair modera su crecimiento** en asientos tras años de fuertes incrementos (+3,2%), mientras que Turkish Airlines (-4,9%), Singapore Airlines (-37%) y Air Europa (-10,5%) reducen la oferta de manera notable cancelando algunas frecuencias.

• **Barcelona has become firmly consolidated as the seventh European airport in terms of passenger volume.** The airport increases its advantage with its direct competitors (London Gatwick, Munich and Rome Fiumicino), growing more than them in the last year. **In Origin & Destination traffic, Barcelona establishes as the 5th European city,** just below London, Paris, Istanbul and Moscow.

VUELING OFFERS 1.65M ADDITIONAL SEATS IN 2017.

NORWEGIAN CONSOLIDATES ITS BASE WITH A SEATS GROWTH OF 47%

BCN European Airlines seats variation 2017/2016



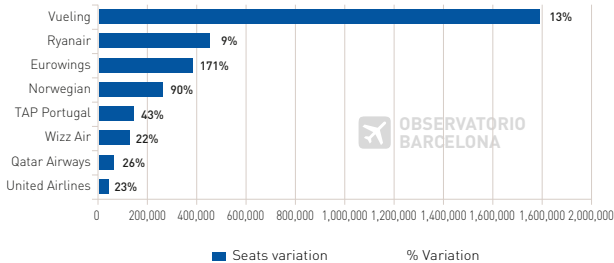
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata data

• There are no changes in the top 10 European airports ranking in terms of passenger numbers. **The highest growth of the 10 main airports is registered in Amsterdam (+7.7%),** which continues its upward trend in the ranking, threatening the second position, occupied by Paris Charles de Gaulle, which moderates its growth together with London Heathrow in 2017. **Barcelona registers the second highest growth (+7.1%).** **Moscow airports are experiencing a great recovery,** especially Sheremetyevo, which leads the relative growth with 18%, thanks to the progressive recovery of the country's economy, and already exceeds 40 million passengers and it is positioned as the 11th European airport.

• **Vueling leads the growth in seat offer,** offering more than 1.65 million extra seats in 2017 (+8.5%). Norwegian follows with a spectacular increase in seats of 47.4% (+659 thousand), thanks to the launch of the four new long-haul routes from Barcelona. **Ryanair moderates its growth** in seats after years of strong increases (+3.2%), while Turkish Airlines (-4.9%), Singapore Airlines (-37%) and Air Europa (-10.5%) reduce the offer significantly by cancelling some frequencies.

CAPACIDAD DE VERANO DEL AEROPUERTO DE BCN (ASIENTOS) BCN AIRPORT SUMMER CAPACITY (SEATS)

VUELING, +1,8M ADDITIONAL SEATS NEXT SUMMER BCN Summer 18/17 Main Positive Seat Variation by Airline +1.95 Millions seats (+5%)



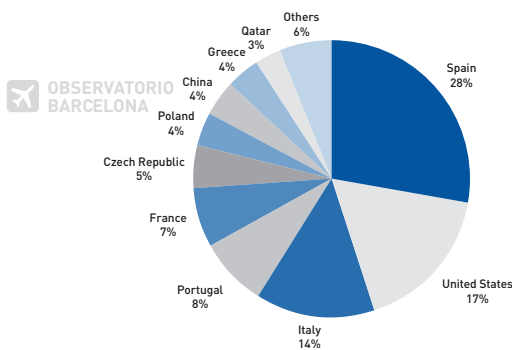
Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata data

- En el verano 2018 las aerolíneas ofrecen casi 2 millones netos de asientos extra en Barcelona, un aumento del 5% respecto al año anterior. El gran crecimiento en asientos viene marcado por el **crecimiento de Vueling, que oferta el 92% de los nuevos asientos** (casi 1,8 millones de asientos extra para la temporada de verano 18, lo que representa un 13% más que el año anterior). **Ryanair crece un 9%** en capacidad con más de 450.000 asientos extra. El espectacular crecimiento de **Eurowings** se explica por la absorción de las rutas de otras compañías del grupo Lufthansa como Austrian y Swiss Airlines, que van retirando paulatinamente su oferta en el aeropuerto de Barcelona en favor de esta compañía.

- El aumento de capacidad más notable es hacia el mercado **doméstico**, con casi un tercio del aumento total de asientos (28%), **seguido del estadounidense** gracias al incremento de frecuencias y capacidad de Norwegian, LEVEL y United Airlines.

- Si nos centramos en las rutas **intercontinentales del verano 2018**, las aerolíneas ofrecen casi 580 mil asientos más en Barcelona, casi un tercio del crecimiento neto total, y supone un aumento del 13,6% respecto al mismo período del año anterior. **Norwegian es la compañía que más aumenta la oferta de asientos intercontinentales** extra este verano (+250 mil), más del triple respecto a la temporada estival del año anterior, gracias al incremento de nuevas rutas, frecuencias y capacidad de sus rutas intercontinentales. A continuación, le sigue, Air China que también triplica su oferta de asientos extra para el verano. Por último, las nuevas rutas intercontinentales estivales de Mahan Airlines le posicionan en el top10 de aerolíneas con mayor aumento de asientos este verano en el aeropuerto de Barcelona.

SPANISH AND US MARKETS LEAD THE SUMMER 18 CAPACITY GROWTH BCN Summer 18/17 Capacity seat Variation by Market share

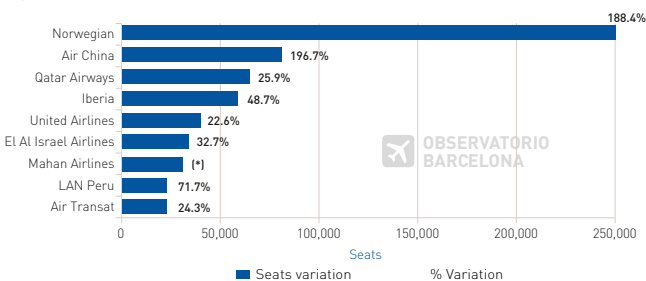


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata data

- In the summer of 2018, airlines offer almost 2 million extra seats in Barcelona, an increase of 5% over the previous year. The great growth in seats is mainly due by the **growth of Vueling, which offers 92% of the new seats** (almost 1.8 million extra seats for the 2018 summer season, which represents 13% more than the previous year). **Ryanair grows 9%** in capacity with more than 450.000 extra seats. The spectacular growth of **Eurowings** is explained by the take-over of the routes of other Lufthansa group companies such as Austrian and Swiss Airlines, which are gradually withdrawing their offer at Barcelona airport in favour of this company.

- The most remarkable increase in capacity is towards the **domestic market**, with almost a third of the total increase in seats (28%), **followed by the US market** thanks to the increase in frequencies and capacity of Norwegian, LEVEL and United Airlines.

NORWEGIAN LEADS THE SUMMER 18 CAPACITY GROWTH (+250K) BCN Summer 18/17 Main Positive Seat Intercontinental Variation by Airline +579 Thousands seats (+13.6%)



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Innovata
Source: GPA using Innovata data
(* Nuevas rutas New routes

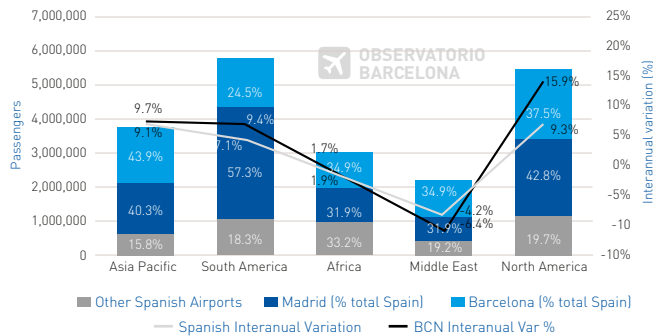
- If we focus on **intercontinental routes in the summer of 2018**, airlines offer almost 580 thousand more seats in Barcelona, almost a third of the total net increase, which represents a rise of 13.6% over the same period of the previous year. **Norwegian is the company that most increases the offer of extra intercontinental seats** this summer (+250 thousand), more than triple compared to the summer season of the previous year, thanks to the increase in new routes, frequencies and capacity of its intercontinental routes. Then follows Air China which also triples its offer of extra seats for the summer. Finally, Mahan Airlines' new intercontinental summer routes rank it in the top 10 airlines with the largest increase in seats this summer at Barcelona airport.

ANÁLISIS DEL MERCADO INTERCONTINENTAL 2017

INTERCONTINENTAL MARKET 2017 ANALYSIS

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

O&D Intercontinental traffic from Spain by geographic area 2017



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

NORTH AMERICA LEAD THE O&D REGION GROWTH

O&D Intercontinental traffic at Barcelona Airport by Region

Barcelona	Direct	Indirect	Total 2017	var 17/16	Cagr 10/17
Intercontinental	2,649,444	4,571,853	7,221,297	7.4%	9.5%
North America	721,167	1,338,533	2,059,700	15.9%	8.9%
Asia Pacific	106,016	1,548,802	1,654,818	9.7%	13.7%
Latin America	270,049	1,140,981	1,411,030	9.4%	9.8%
Middle East	739,049	292,804	1,031,853	-6.4%	9.9%
North Africa	796,565	57,377	853,943	2.2%	4.7%
South Saharan-Africa	16,598	193,355	209,954	0.0%	7.8%

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

INTERCONTINENTAL SCHEDULE CHANGES SUMMER 18

Destination	Company	Flight frequency (per week)
New destinations		
Mexico City	Emirates	7*
Tashkent	Uzbekistan Airways	1
New routes		
Beijing	Air China	4
Seoul-Incheon	Asiana	4
Boston	Level	2
Weekly frequencies increases		
Doha	Qatar Airways	18
Dubai	Emirates	21*
Buenos Aires	Level	6
Oakland	Norwegian	5
Seoul-Incheon	Korean Pacific	5
Hong Kong	Cathay Pacific	4
Lima	Latam	4
Los Angeles	Norwegian	4
Shanghai-Pudong	Air China	4
Boston	Level	3
Oakland	Level	3
Teheran	Mahan Air	3**
Changes in aircraft (more capacity)		
Doha	Qatar Airways	14
New York-Newark	United Airlines	7
Sao Paulo	Latam	7
New York-Newark	Norwegian	4
Los Angeles	Norwegian	3
Oakland	Norwegian	3
Fort Lauderdale	Norwegian	2
Montreal	Air Transat	2
Seoul-Incheon	Korean Air	1

*Slots in process

**Subject to bilateral agreement revision

Fuente: Comité de Desarrollo de Rutas Aéreas del Barcelona (CDRA)
Source: Barcelona Air Route Development Committee (BARDC)

- **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 en 2017. Sin embargo, para los mercados con mayor tráfico de pasajeros, Sudamérica y Norteamérica, Madrid sigue siendo el principal origen o destino. El aeropuerto de Barcelona ha aumentado ininterrumpidamente el número de pasajeros intercontinentales desde el 2010, a un ritmo anual del 7,1%.

- **Barcelona gana cuota de mercado en Asia, Sudamérica y Norteamérica, al crecer por encima de la media española.** Destaca el crecimiento de pasajeros de entrada o salida a Norteamérica (+15,9%), debido sobre todo a las nuevas rutas de Norwegian y LEVEL, incrementando así la capacidad y frecuencias de las aerolíneas americanas. Latinoamérica sigue creciendo de forma importante con la apuesta LATAM Airlines y de LEVEL. También se da un crecimiento de la cuota de mercado hacia Asia-Pacífico, donde Barcelona representa ya el 44% del pasaje español de origen y destino gracias a la apertura de las nuevas conexiones asiáticas.

- El aeropuerto de Barcelona ha incrementado su oferta intercontinental durante el 2017 inaugurando **16 nuevas rutas a 14 destinos**: 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 y un **aumento de frecuencias en 17 rutas directas intercontinentales**. El mapa de rutas de Barcelona se ha ido ampliando, a finales de 2017, y ya incluye **45 destinos directos 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. Cabe destacar la **oportunidad de la creación de nuevas rutas** a destinos que actualmente no están servidas directamente: hay **seis destinos internacionales que han superado los 100 mil pasajeros indirectos** (Seúl, Buenos Aires, Tokio, Los Angeles, Nueva York y Shanghái) en 2017, versus solamente dos en 2015. En este sentido, en **la temporada de verano 2018 la oferta intercontinental de Barcelona se amplía** con la inauguración de las rutas directas a México y Tashkent, y se refuerza con las nuevas rutas a los destinos de Boston, Pequín y Seúl. Asimismo, en esta temporada estival doce rutas incrementan su frecuencia semanal y nueve incrementan su capacidad (con el cambio de aeronaves).

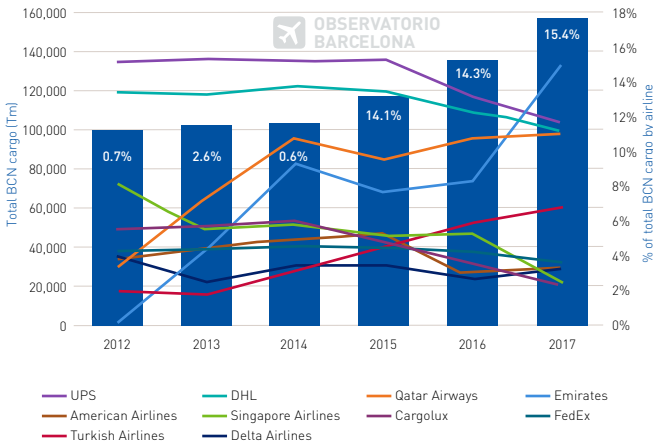
- **Barcelona is the main Spanish gateway for entry and exit traffic to and from Asia, Africa and the Middle East** above Madrid or the rest of Spain in 2017. However, for the markets with the highest passenger traffic, South America and North America, Madrid is still the main origin or destination. **Barcelona airport has continuously increased the number of intercontinental passengers since 2010 at an annual rate of 7.1%.**

- **Barcelona gains market share in Asia, South America and North America, as it grows above the Spanish average.** The growth of passengers entering or leaving North America stands out (+15.9%), due mainly to the new Norwegian and LEVEL routes, thus increasing the capacity and frequencies of American airlines. Latin America continues to grow significantly with the operations of LATAM Airlines and LEVEL. There is also an increase in the market share towards Asia-Pacific, where Barcelona already represents 44% of the Spanish origin and destination passage thanks to the opening of new Asian connections.

- Barcelona airport has increased its intercontinental offer during 2017, **launching 16 new routes to 14 destinations**: Shanghai, Chicago, Hong Kong, Buenos Aires, Los Angeles, Punta Cana, San Francisco, Seoul, Tehran, Fez, Fort Lauderdale, New York, Havana and Boston, as well as an increase in cargo operations of Emirates and Turkish Airlines and an **increase in frequencies in 17 intercontinental direct routes**. The route map of Barcelona has been extended, at the end of 2017, and already includes **45 direct long-haul destinations**. Most of them are progressively expanding to become daily flights, which increases their attractiveness for business travellers and air freight. It is worth noting the **opportunity to create new routes** to destinations that are not currently served directly: there are **six international destinations that have exceeded 100 thousand indirect passengers** (Seoul, Buenos Aires, Tokyo, Los Angeles, New York and Shanghai) in 2017, against only two in 2015. In this sense, **in the summer season 2018 the intercontinental offer of Barcelona has become extended** with the inauguration of the direct routes to Mexico and Tasken, and has been reinforced with the new routes to destinations such as Boston, Beijing and Seoul. Also, in this summer season twelve routes increase their weekly frequency and nine increase their capacity (with the change of aircrafts).

BCN CARGA AÉREA 2017 BCN 2017 AIR FREIGHT

BCN CARGO CONTINUES IMPROVING, AND ALMOST REACHING A PATH GROWTH OF 15% DURING THE LAST 3 YEARS
Top 10 Cargo airlines of BCN. 6 years evolution & BCN total cargo 158k tons in 2017 (+15.4%)

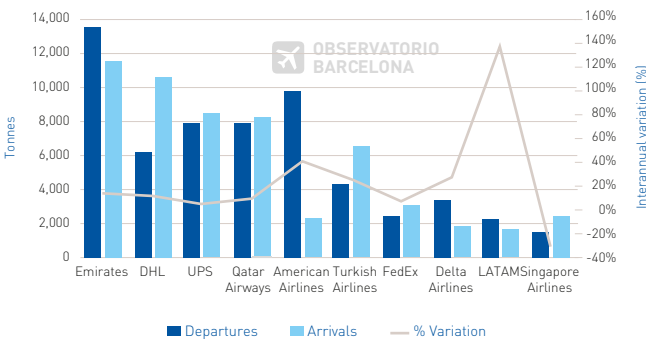


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Aena
Source: GPA using Aena data

EMIRATES THE FIRST CARGO COMPANY FOR THE SECOND YEAR IN A ROW

BCN Top 10 cargo airlines 2017

They represent 72% of total cargo in BCN



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

• **Barcelona se sitúa por primera vez en el top 20 de aeropuertos europeos en carga.** La tendencia de la carga ha sido muy positiva en los tres últimos años, y el aeropuerto **ha superado las 157.000 toneladas de carga aérea en 2017, un 15,4% más que el año anterior.** El aeropuerto de Barcelona ha crecido de manera constante en pasajeros, carga, nuevas rutas y frecuencias, especialmente en el mercado de largo recorrido.

• **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 y diversos de sus principales mercados asiáticos.

• **Las rutas de largo recorrido también han contribuido de forma importante al aumento de la carga.** Así 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. Las compañías integradoras (UPS, DHL y FedEx) mantienen posiciones relevantes en el mercado de carga aérea de Barcelona, pese a que su cuota de mercado ha decrecido en 2017.

• **Barcelona has been placed in the top 20 of European airports in cargo for the first time.** The trend of cargo has been very positive in the last three years, and the airport **has exceeded 157,000 tons of air cargo in 2017, 15.4% more than the previous year.** Barcelona airport has grown steadily in passengers, cargo, new routes and frequencies, especially in the long-haul market.

• **The increase in cargo has been driven by Middle Eastern airlines.** Emirates, Qatar Airways and Turkish Airlines form the main triad for direct traffic between Asia and the airport, taking advantage of a high number of frequencies and the lack of direct links between Barcelona and various of its main Asian markets.

• **Long-haul routes have also contributed significantly to the increase in cargo.** So American Airlines is growing rapidly in the airport with its 5 routes and LATAM has experienced a very positive evolution since it started operating in Barcelona in 2015. The integrating companies (UPS, DHL and FedEx) maintain relevant positions in the cargo market of Barcelona, despite the fact that its market share has decreased in 2017.

Elaborado por:



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

Con la colaboración de: / In collaboration with:



Edición: Marzo 2018

Production: March 2018