

# ОБЗОР РЫНКА

«Эйр Астана» осуществляет деятельность в центре самых быстрорастущих авиационных рынков мира, являющихся движущей силой развития авиационной отрасли, которая удваивается в объемах каждые 20 лет.

## Мировой рынок авиaperевозок

### Основные тенденции развития рынка

По данным Международной ассоциации воздушного транспорта (IATA), 2018 год стал еще одним уверенным годом для международного авиационного рынка, где пассажиропоток был отмечен увеличением показателя выполненных пассажиро-километров (ВПКМ) на 6,5% в годовом выражении. Тем не менее рост международного пассажиропотока замедлился на 2,3% по сравнению с предыдущим годом. Более половины из 1,4 миллиарда туристов мира, пересекших международные границы, воспользовались воздушным транспортом. На воздушный транспорт сейчас приходится около 35% мировых продаж в стоимостном выражении. Международный объем провозных емкостей увеличился на 6,1%, что привело к общему росту коэффициента загрузки на 0,6 процентного пункта, достигнув рекордного уровня в 81,9%.

В 2018 году во всех регионах наблюдался более медленный темп роста, чем в 2017 году, за исключением Северной Америки, где улучшение динамики было связано с укреплением экономики США и расширением международных авиaperевозок канадских перевозчиков. Азиатско-Тихоокеанский регион был самым быстрорастущим рынком в 2018 году (пассажиропоток вырос на 7,3% в годовом выражении). Ближний Восток и Латинская Америка заняли второе место по темпам роста: пассажирооборот вырос на 6,9% в обоих регионах. Замедление темпов роста на Ближнем Востоке отражает влияние геополитической напряженности и ограничений на поездки, в то время как в Латинской Америке на пассажиропоток повлияли общие забастовки в Бразилии в середине года, а также иные политические и экономические события. В 2018 году европейский рынок международных перевозок увеличился на 6,6% по сравнению с ростом на 9,4% годом ранее – при этом, на динамику перевозок частично влияли неопределенность в экономической среде и выход Великобритании из состава Европейского союза (Brexit). Все рынки отметили увеличение спроса на внутренние перевозки, что опять-таки обусловлено двузначным ростом населения в Индии и Китае.

### Рост активности бюджетных перевозчиков

В 2018 году лоукостеры перевезли около 1,3 миллиарда пассажиров, что составило около 31% от общего числа пассажиров в мире. Доля рынка бюджетных перевозчиков – самая высокая в Европе, составляет 36% от общего числа пассажиров, перевозимых в регионе. Далее следуют Латинская Америка/Карибский бассейн, Северная Америка и Азиатско-Тихоокеанский регион – 35%, 30% и 29%, соответственно. По данным международной организации Centre for Asia Pacific Region (CAPA), ожидается преимущественный рост бюджетных перевозчиков на азиатских рынках с учетом портфеля заказов лоукостеров, половина из которых приходится на данный регион.

### Расходы на авиатопливо

Цены на авиационное топливо в среднем увеличились примерно на 31% в 2018 году по сравнению с 2017 годом. По данным IATA, ожидается, что цены на авиационное топливо снизятся в 2019 году и в среднем составят 81,3 доллара США за баррель. Несмотря на недавнее снижение стоимости, авиационное топливо остается основным вызовом для большинства авиакомпаний. Совокупные расходы на авиатопливо мировых авиaperевозчиков, согласно оценкам, составили 180 миллиардов долларов в 2018 году, и на их долю приходится около 23,5% операционных расходов при 73 долларах США за баррель нефти марки «Брент» в 2018 году, которая

увеличилась на 20,5% по сравнению с 2017 годом. В 2019 году прогнозируется, что расходы на топливо составят 200 миллиардов долларов США – это около 24,2% от операционных расходов при 65 долларах США за баррель нефти марки «Брент».

### Экономическая среда

Несмотря на угрозы внедрения торговых ограничений, дискуссии по вопросам иммиграции, на разногласия по вопросам тарифов и усилия по замене многосторонних соглашений двусторонними, спрос на воздушные перевозки продолжает расти, а международные перевозки остаются ключевым фактором роста. Несмотря на крайне высокую волатильность финансовых показателей за прошедший период, авиационная отрасль продемонстрировала стабильно высокую чистую прибыль за последний год, однако, по предварительной оценке IATA, чистая прибыль коммерческих авиакомпаний по всему миру снизилась с 34,5 миллиарда долларов США в 2017 году до 32,3 миллиарда долларов США в 2018-м. IATA ожидает, что прибыльность мировой авиационной отрасли вырастет до 35,5 миллиарда долларов США в 2019 году благодаря резкому падению цен на нефть и уверенным ожиданиям роста мирового ВВП, который, по прогнозам, станет основным фактором роста и увеличится на 3,1% в 2019 году.



## Рынок авиаперевозок Казахстана

### Факторы роста

По данным организации по авиационной аналитике, CAPA, в настоящее время половина парка пассажирских воздушных судов в Центральной Азии базируется в Казахстане, а на местный рынок приходится более трети от общего количества посадочных мест. В 2018 году пассажиропоток казахстанских авиакомпаний вырос на 6,8% – до 7,9 миллиона пассажиров, что является обнадеживающим показателем, если сравнивать его с высоким показателем за 2017 год, который был обусловлен проведением Всемирной выставки ЭКСПО в Астане.

По данным Комитета гражданской авиации, в 2018 году аэропорты Казахстана обслужили 14 миллионов пассажиров, рост количества транзитных пассажиров в общем объеме перевозок составил 40%. Несмотря на это, показатель пассажиропотока местных аэропортов продемонстрировал низкую активность казахстанского населения в использовании воздушных транспортных услуг внутри страны. Тем не менее ожидается, что внутренний спрос значительно возрастет благодаря новой доле населения, которая сможет позволить себе авиаперелеты с меньшими затратами. Ожидается, что пассажиропоток увеличится на 35% к 2020 году, при этом транзитные перевозки увеличатся в 2,5 раза, а грузовые – удвоятся.

По данным Комитета гражданской авиации, потенциал роста также может быть реализован путем развития международного транзитного пассажиропотока в странах Центральной Азии, которые демонстрируют беспрецедентный рост. В 2018 году через Казахстан перелетело около 900 000 транзитных пассажиров, и ожидается, что к 2020 году эта цифра достигнет 1,6 миллиона человек. Увеличению числа транзитных пассажиров также способствовал трехдневный безвизовый режим для граждан Китая, путешествующих через Казахстан, который действует в течение нескольких лет, а также безвизовый режим для граждан Индии, внедренный в прошлом году.

## Обзор

### Внутренний спрос

«Эйр Астана» продолжает рассматривать текущую рыночную среду как возможность для построения и укрепления своей маршрутной сети и продукта в долгосрочной перспективе.

При прогнозируемом росте ВВП на уровне 3,8% внутренний рынок авиаперевозок в Казахстане потенциально может вырасти к 2023 году. При низких затратах и сильном финансовом положении мы уверены, что сможем наилучшим образом реализовать данную возможность благодаря открытию FlyArystan, как дополнения к действующей маршрутной сети «Эйр Астаны» – главного национального перевозчика.

### Транзитный пассажиропоток

Приоритетное внимание компания «Эйр Астана» по-прежнему продолжает уделять международному рынку, поскольку к 2026 году парк воздушных судов Компании удвоится. Годовой рост транзитного пассажиропотока составил 48% в 2018 году и теперь составляет 32% от общего объема международных перевозок. Мы рассчитываем на дальнейшее расширение транзитного пассажиропотока за счет пассажиров с соседних рынков, таких как Китай, Индия, Россия, которые значительно больше, чем Казахстан. Транзитные перевозки представляют собой самый быстрорастущий сегмент, поскольку Компания оперирует в самом центре быстрорастущих центральноазиатских рынков с учетом удобного географического положения Казахстана в качестве хаба для пассажиропотока Великого Шелкового пути.

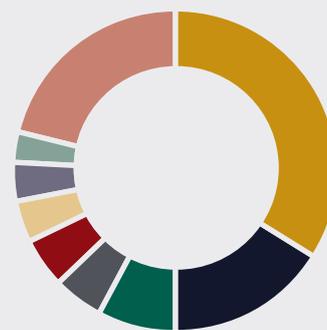
В связи с развитием экономических связей и увеличением туристического потока мы ожидаем увеличения пассажиропотока из Китая в ближайшие три-четыре года. Также ожидается существенное увеличение пассажиропотока шестой степени свободы воздуха (транзитный пассажиропоток) в/из Урумчи, поскольку у региона выгодное географическое положение между странами Центральной Азии и другими странами Шелкового пути.

Пассажиропоток стран СНГ также остается в центре нашего внимания – включая Россию, Грузию и Украину, которые являются ключевыми источниками образования пассажиропотока. В 2018 году мы открыли новые маршруты в Казань и Тюмень и надеемся ускорить расширение маршрутной сети в 2019 году, а вместе с тем увеличить провозную емкость для существующих направлений.

### Международный транзитный пассажиропоток Компании (пассажиры 6-й степени свободы воздуха, тыс. человек)



### Доля Компании на международном рынке перевозок внутри Казахстана



Источник: внутренние данные Компании

Эйр Астана	34%
Аэрофлот	16%
SCAT	8%
S7	5%
Turkish Airlines	5%
Украинские международные авиалинии	4%
FlyDubai	4%
Lufthansa	3%
Другие	21%