



# Setor Aéreo Brasileiro

Fundadores:



Associados:



# A Associação foi criada em 2012

Fundadores:



Associados:



Juntos, somos responsáveis por



99% do mercado  
doméstico\*\*

com



2.700 voos  
diários

# Princípios ABEAR



- **Padrões Internacionais**
- **Estado Eficiente**
- **Liberdade Tarifária**

As companhias aéreas promoveram a inclusão de milhões de brasileiros no transporte aéreo.



VOLUME  
ANUAL DE  
PASSAGEIROS

30  
MILHÕES  
de passageiros

2002



100  
MILHÕES  
de passageiros

2014



# PADRÕES INTERNACIONAIS

A aviação comercial brasileira cresceu não só em escala, mas também em qualidade!

## SEGURANÇA



**BRASIL\***  
**1,5**

acidente por  
1 milhão de  
decolagens



**MUNDO\*\***

**2,8**  
acidentes por  
1 milhão de  
decolagens

Índices de segurança melhores  
que a média mundial.

## PONTUALIDADE



**BRASIL**

**85%**



**EUA**

**78%**

Pontualidade dos voos  
no critério global de  
15 minutos de atraso  
é superior ao  
desempenho dos EUA.

## EXTRAVIO DE BAGAGEM



**BRASIL**

**3,1**

para cada  
1 mil passageiros



**MUNDO**

**7,3**

para cada  
1 mil  
passageiros

Índice de extravio de  
bagagens é inferior  
à média mundial.

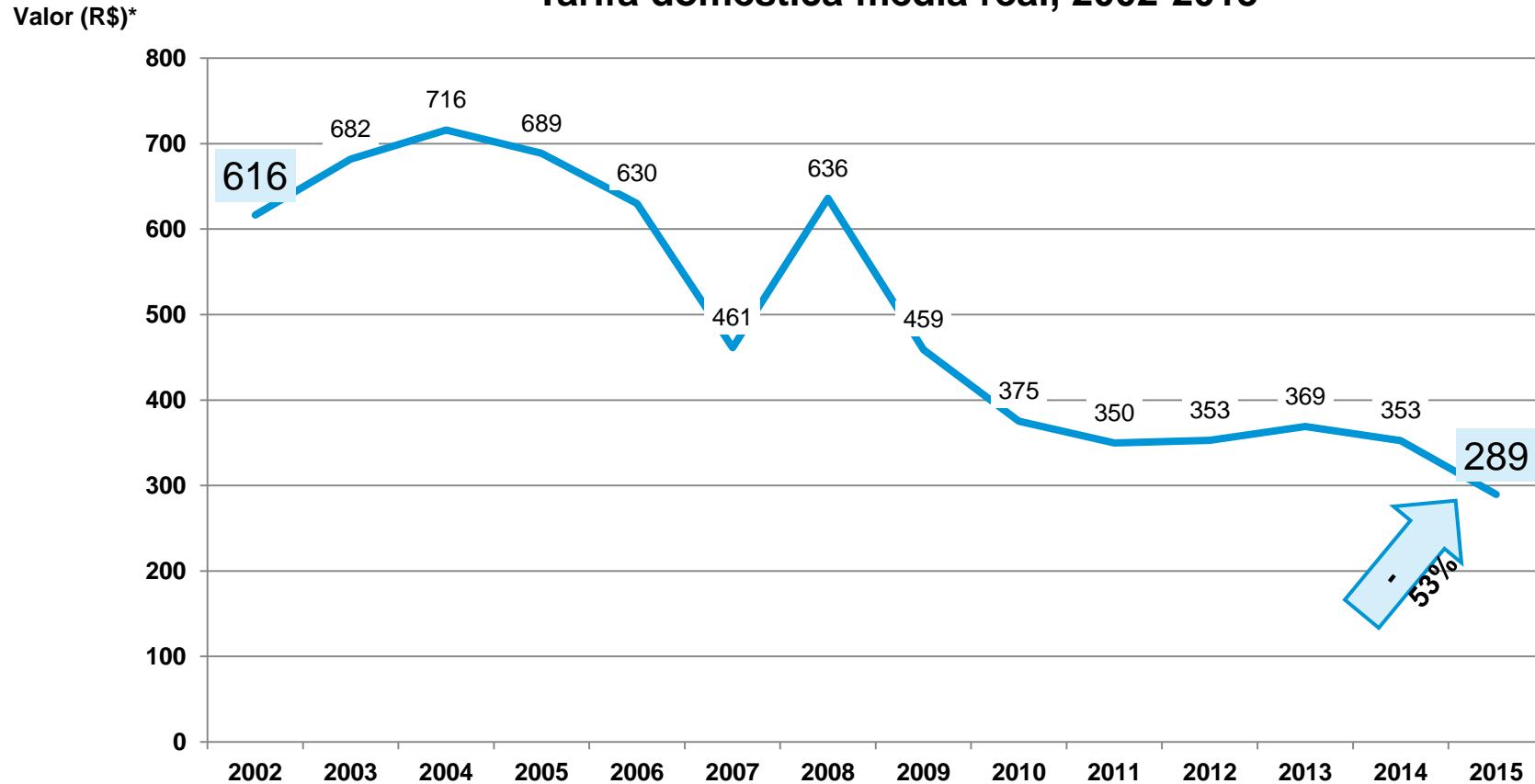
\*Média entre 2008 e 2014

\*\*Média 2014

# Efeitos da liberdade tarifária no Brasil

De 2002 ao final do 1º semestre de 2015, a tarifa doméstica média teve redução de 53%, de R\$ 616 para R\$ 289

Tarifa doméstica média real, 2002-2015



Fonte: Relatório de Tarifas Aéreas Domésticas – 33ª Edição - ANAC

\* Valores em Reais atualizados pelo IPCA a junho de 2015

## QUEDA NO FLUXO DE VIAGENS A NEGÓCIOS

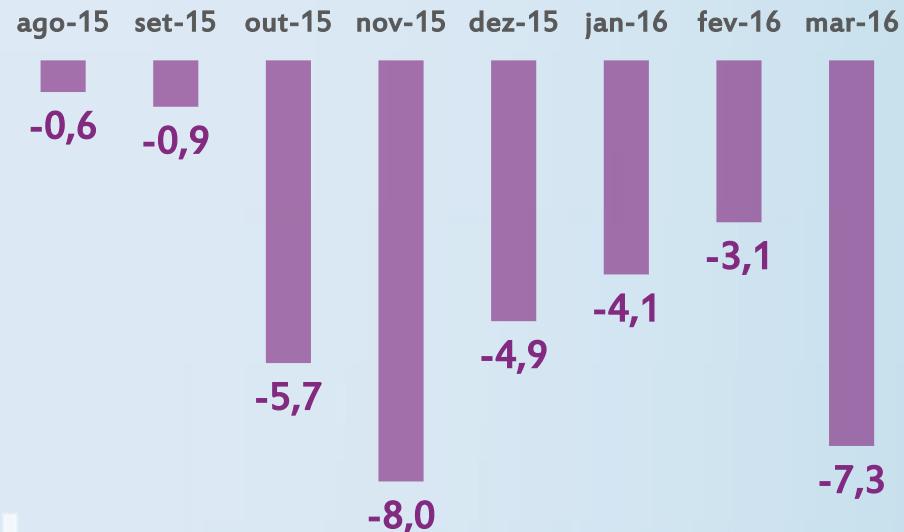
A forte desaceleração da atividade econômica levou a uma **queda de cerca de 40%** no fluxo de viajantes a negócios, que tradicionalmente respondiam por até **70% da demanda**. Eles garantem a rentabilidade da operação, pois pagam tarifas mais altas para ter flexibilidade na agenda.



## QUEDA DE DEMANDA EM VOOS DOMÉSTICOS

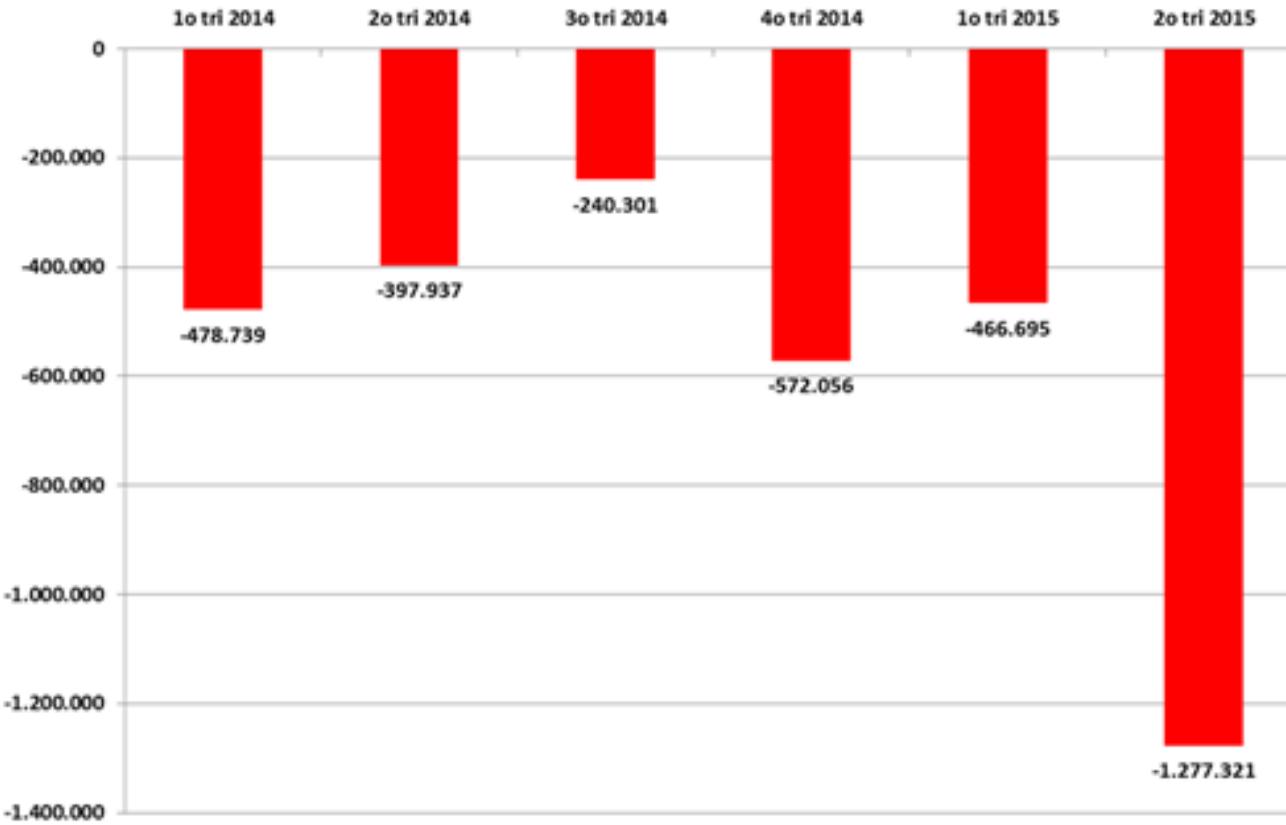
Mercado soma oito meses de retrações consecutivas

No acumulado dos últimos seis meses (out-mar) a demanda tem queda de **5,5%** em relação ao mesmo período do ano anterior



Fonte: ABEAR

## Resultados Líquidos Agregados das Empresas Avianca, Azul, GOL e TAM (milhares de R\$)



Fonte: ANAC

De janeiro a setembro de 2015, AVIANCA, AZUL, GOL e TAM acumularam prejuízo líquido de R\$ 3,7 bi

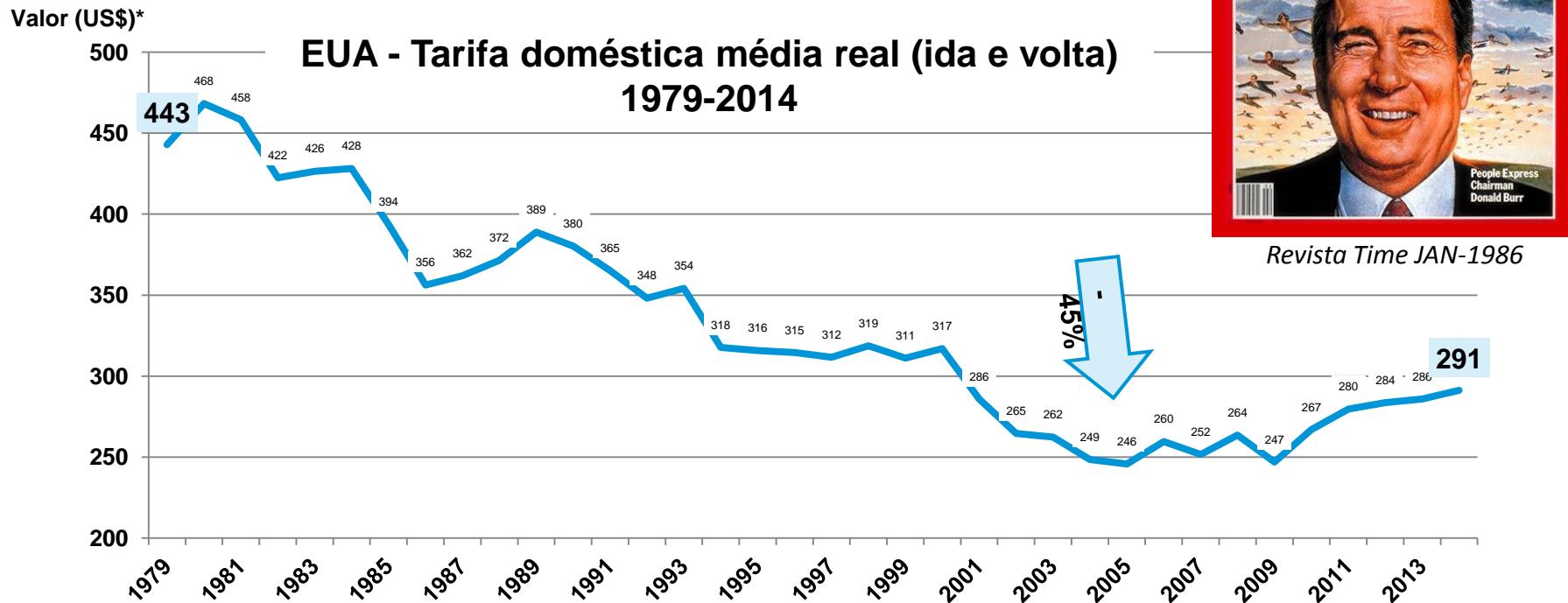


# Caminho para uma aviação ainda mais acessível

# Benefícios da desregulamentação de mercado

Principais mercados iniciaram movimento há mais de três décadas

- EUA – *Deregulation Act* – Outubro de 1978
- Desde a liberalização, a redução dos preços das tarifas chegou a **45%** no ano de 2005, ficando em **34%** em 2014
- Na **Europa**, mudança aconteceu em fases, entre **1988** e **1997**



Fonte: Airlines for America, com U.S. Department of Transportation - DoT

\* Valores em Dólares Americanos atualizados ao valor do ano 2000 pelo U.S. Consumer Price Index (CPI-U)

# Participação de capital estrangeiro em companhias aéreas brasileiras

Acesso a recursos econômicos com custos mais baixos contribui para o setor enfrentar as distorções competitivas existentes no Brasil



## Direito aeronáutico internacional – Liberdades do Ar

Empresa brasileira com participação de capital estrangeiro

X

Empresa estrangeira propriamente dita

## Questões de mercado

### **Financiamento**

(capital externo)

- Custo do capital (taxas de juros + comissões)
- Risco integralmente com o tomador

### **Estrutura de Capital próprio**

(capital interno)

- Custo do capital (taxa de retorno)
- Risco compartilhado entre os sócios

# Distorções competitivas – Regulação

Processo incompleto de desregulamentação no Brasil implica em custos adicionais



## Exemplos de temas desregulamentados internacionalmente

- Franquia de Bagagem
- Assistência material – Causas meteorológicas

# Distorções competitivas – Tributação



Impostos e encargos no Brasil são superiores aos dos mercados de referência

## Comparativo da carga tributária no Brasil e nos Estados Unidos

Brasil  
**35,07%**  
*(Fipe – 2014)*

X

EUA  
**21%**  
*(Airlines for America - 2015)*

Se a companhia europeia mais competitiva operasse no Brasil, seus custos seriam **27%** mais altos

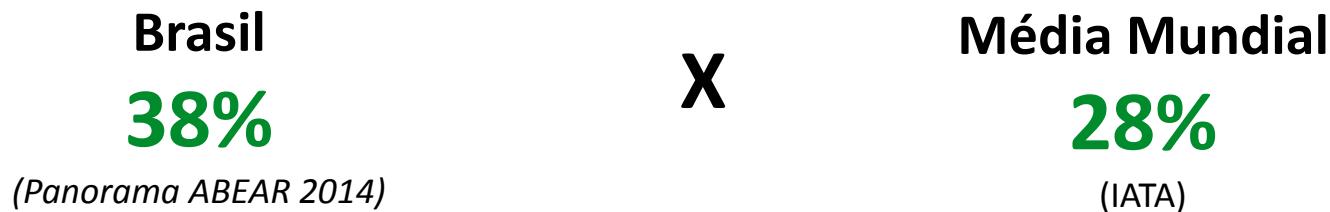
*(Agenda 2020 – Bain & Company – 2013)*

# Distorções competitivas – Custos operacionais



Precificação e tributação sobre o principal item de custo compromete a competitividade internacional e desestimula a conectividade doméstica

## Participação do QAV sobre os custos operacionais das companhias



Para voos domésticos, o ICMS, que varia de 25% a 12% entre os estados, faz com que o combustível de aviação vendido no Brasil seja até **50%** mais caro que a média internacional



Associação  
Brasileira  
das  
Empresas  
Aéreas

## Nossos canais

 11- 2369-6007

 [abear@abear.com.br](mailto:abear@abear.com.br)

 [abear.com.br](http://abear.com.br) / [agenciaabear.com.br](http://agenciaabear.com.br)

 [facebook.com/querovoar](https://facebook.com/querovoar)

 [@abear\\_br](https://twitter.com/abear_br)

 [linkedin.com/company/abear](https://linkedin.com/company/abear)