

III Conferência Anual do Turismo



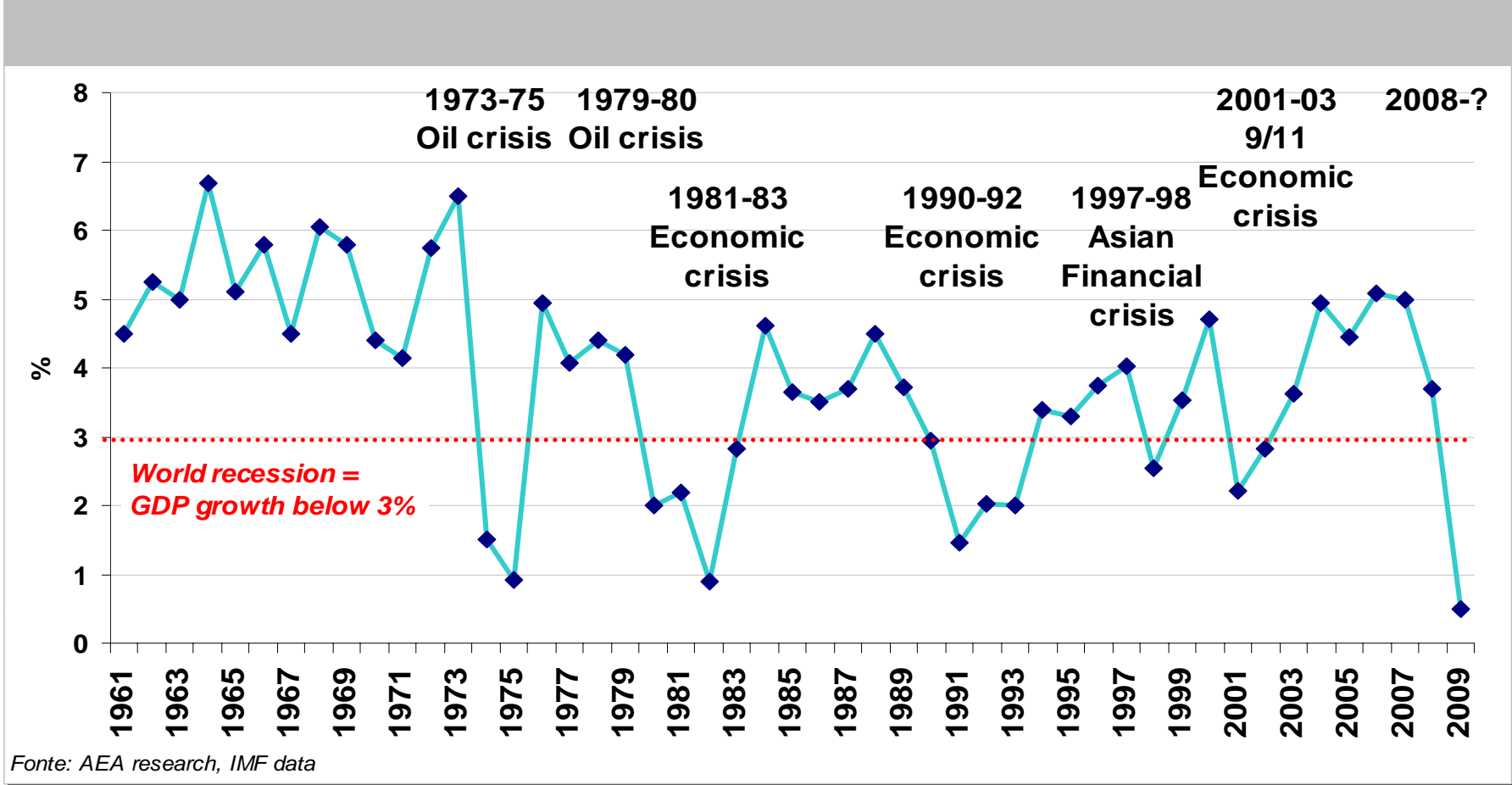
Sessão de Abertura – Fernando Pinto

Funchal, 8 de Maio de 2009

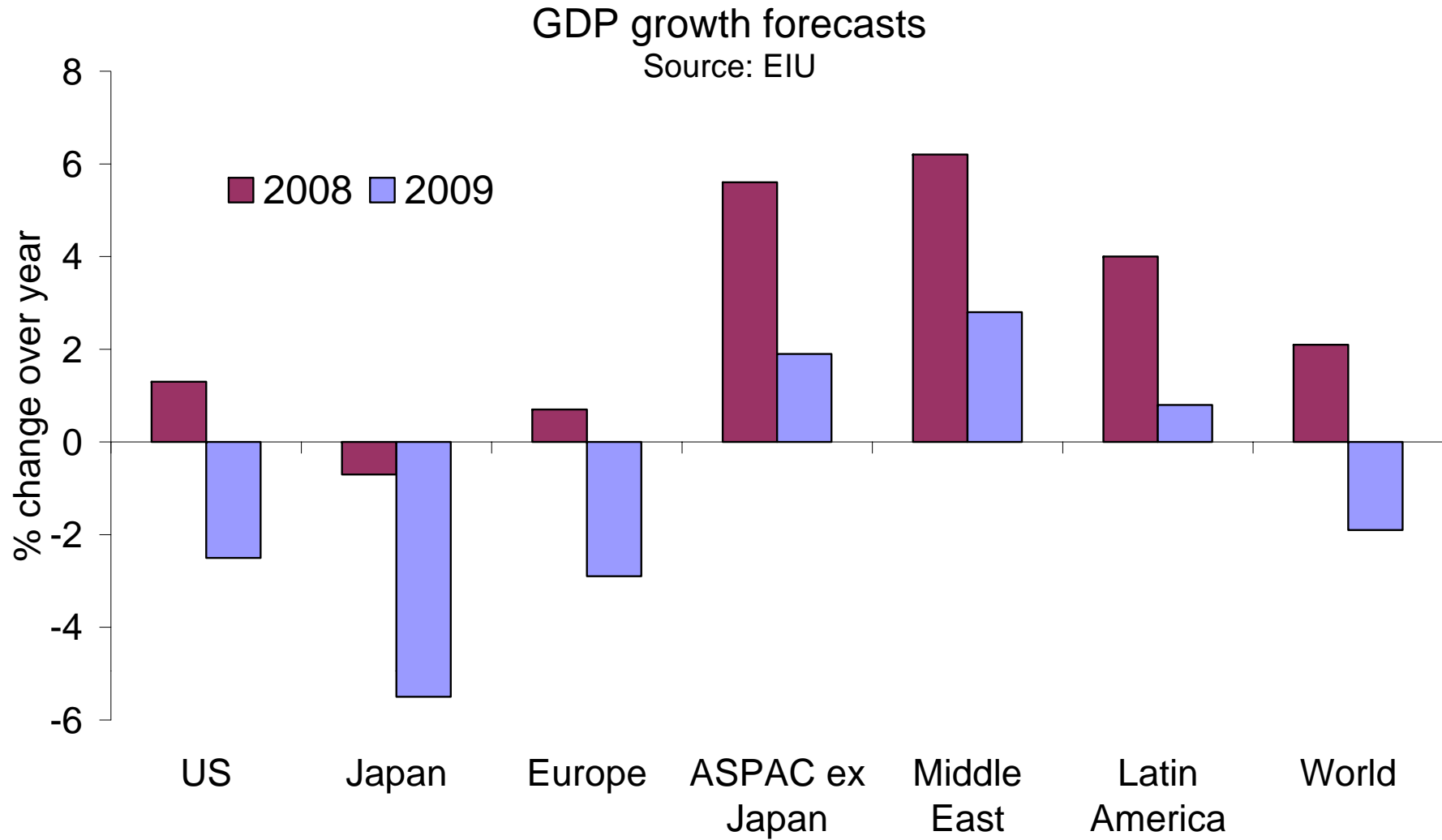
Os Efeitos da Crise no Transporte Aéreo

A maior crise desde 1930

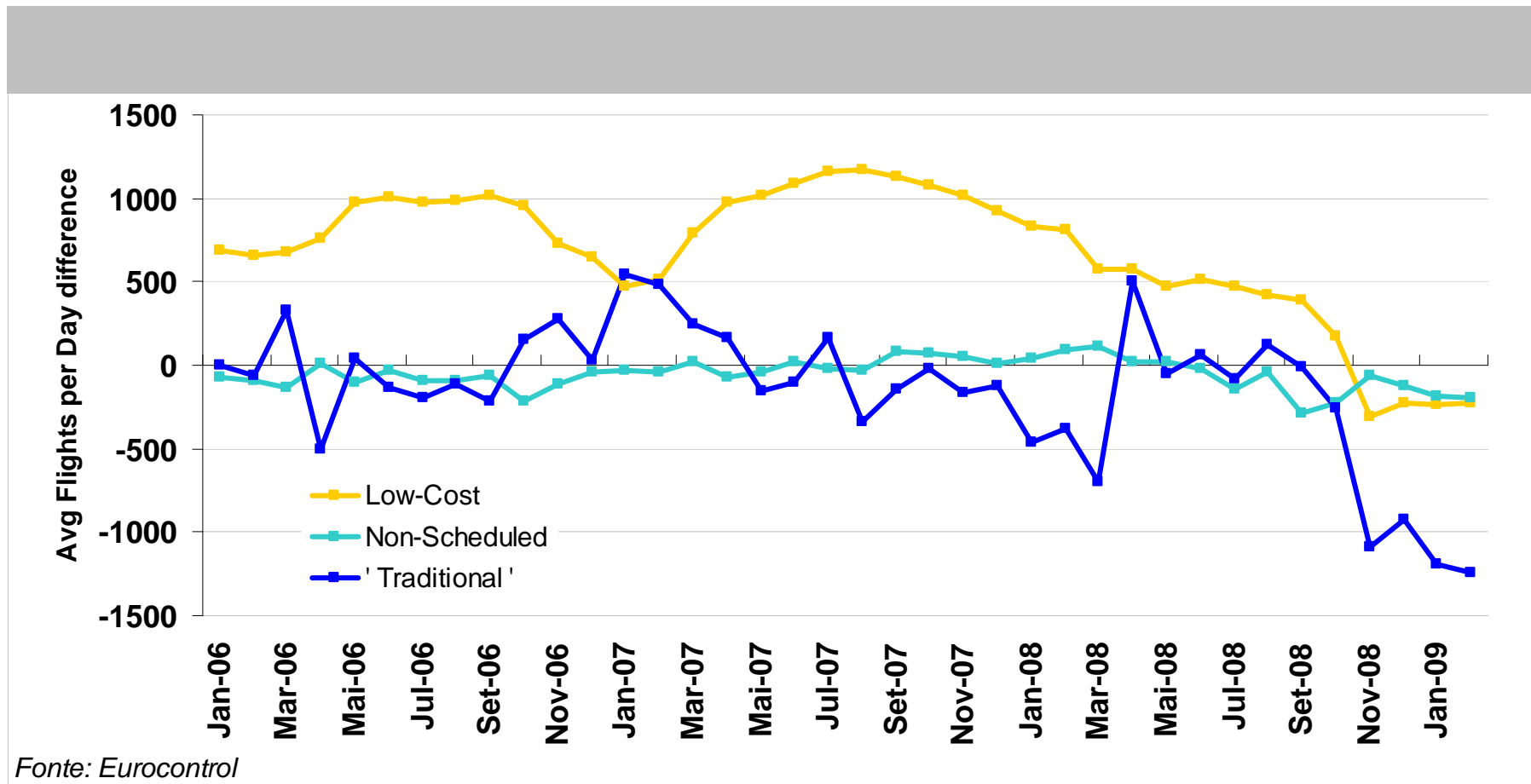
Timeline of crises since 1961 (GDP Growth)



Com Impacto em todos os mercados

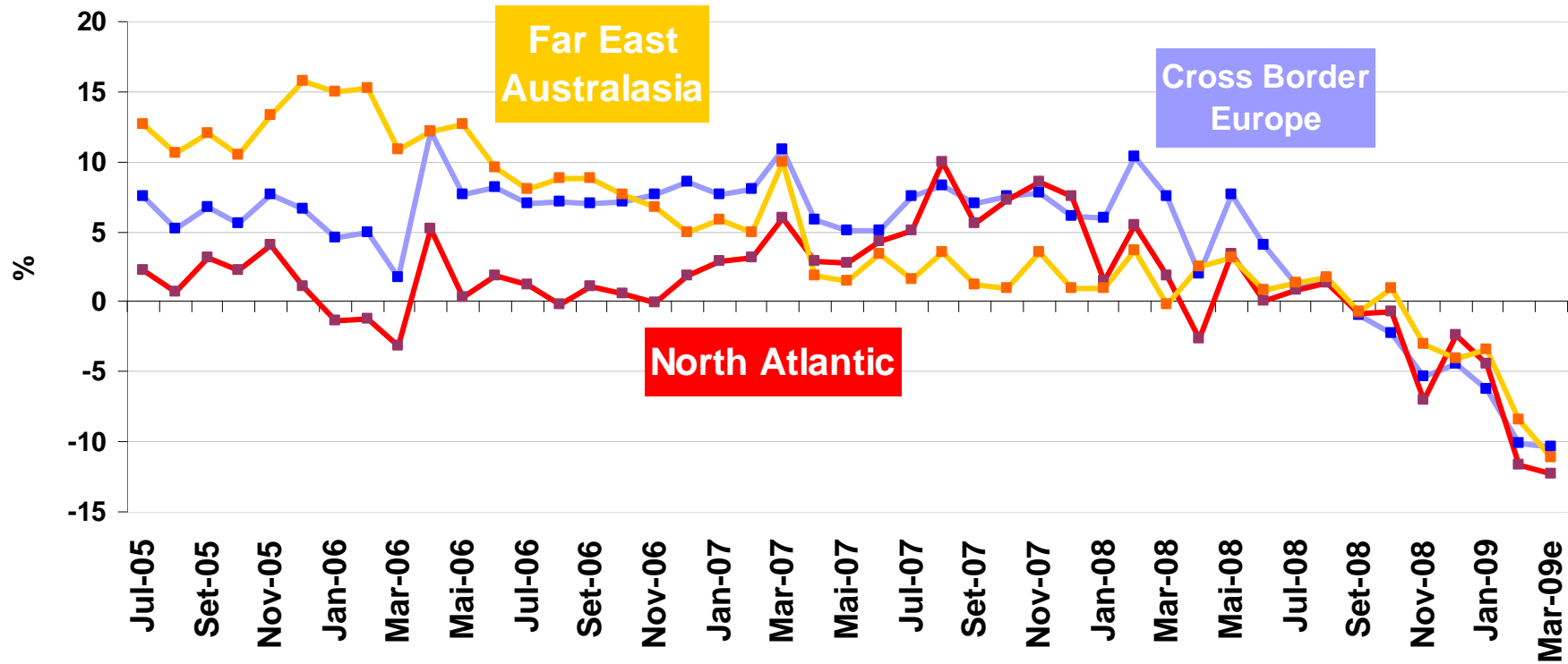


Impacto em todos os segmentos



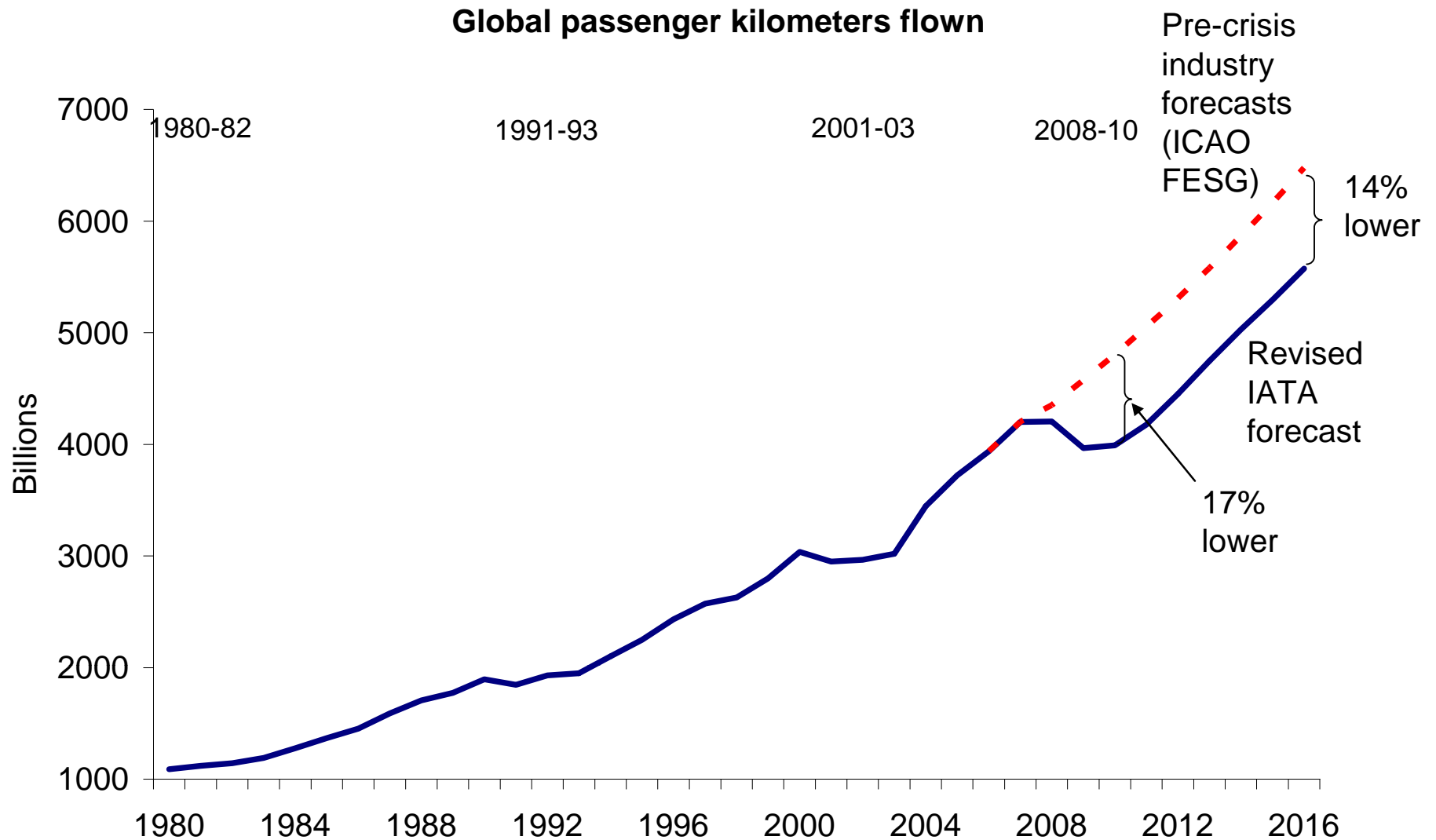
Rotas a partir da Europa afectadas...

Passenger Traffic Volumes on Major AEA Route Areas
RPK % Growth



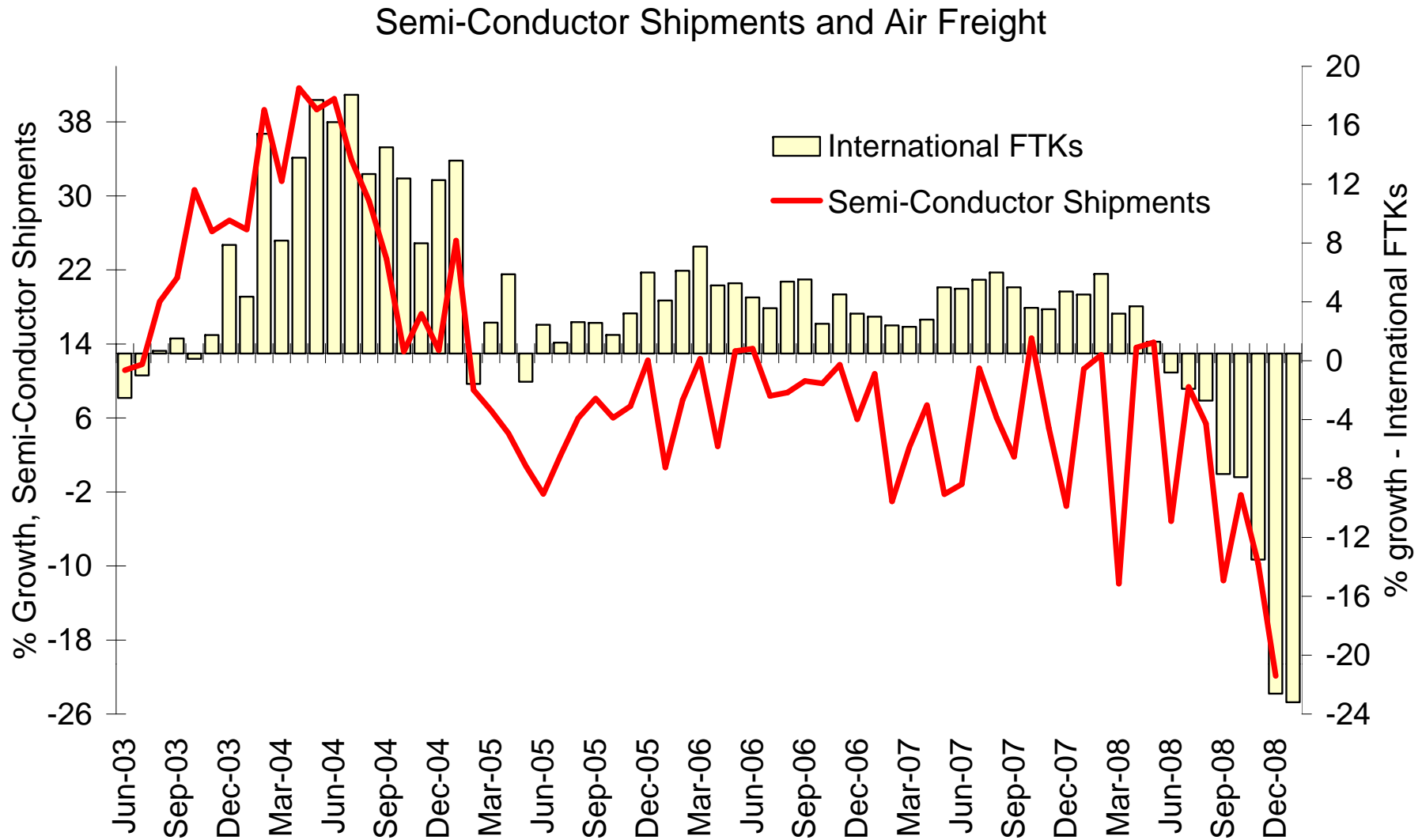
Fonte: AEA

Expectativa de manutenção em baixa por longo período



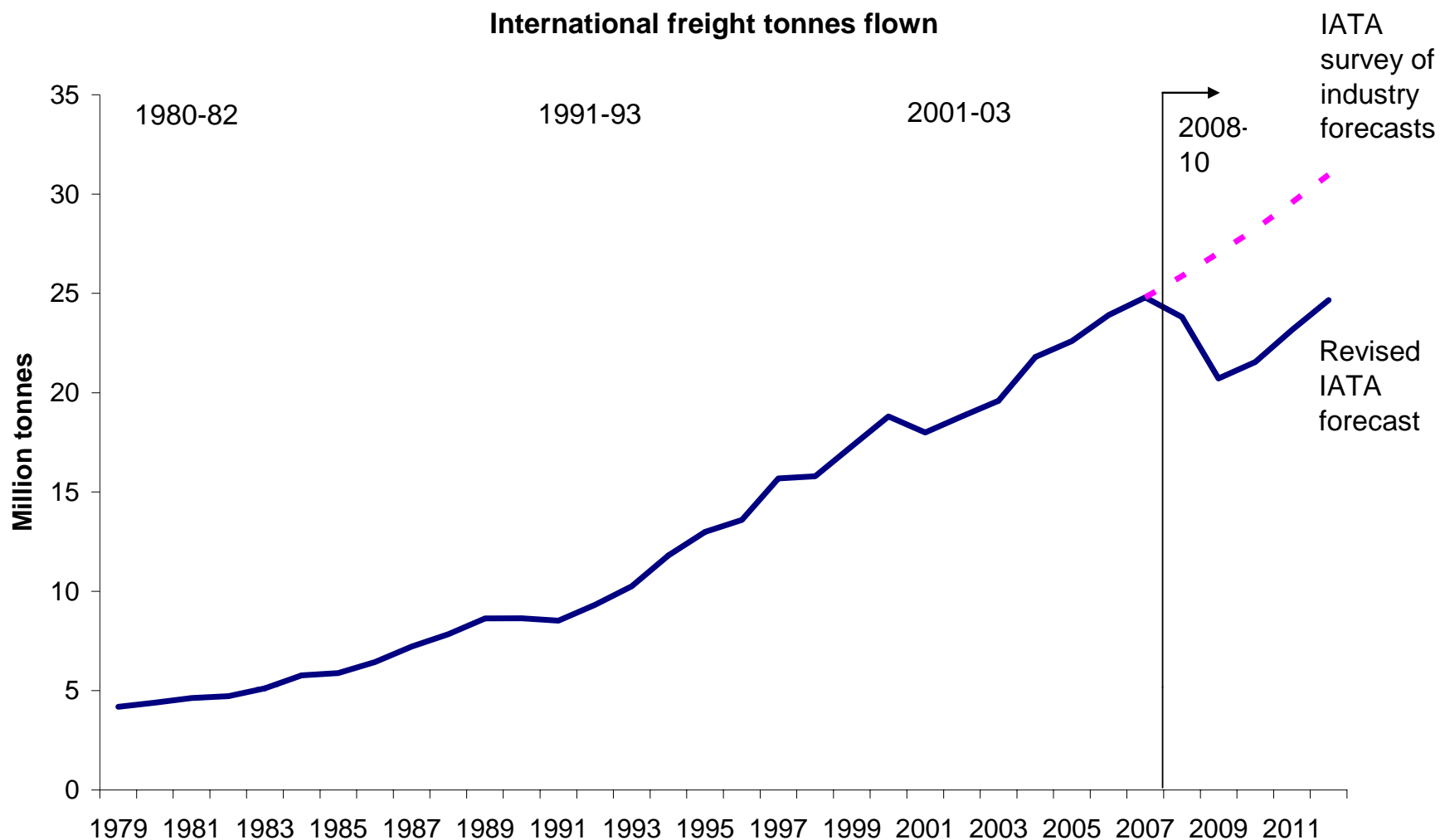
Fonte: EIU

Tráfego de carga também em forte baixa



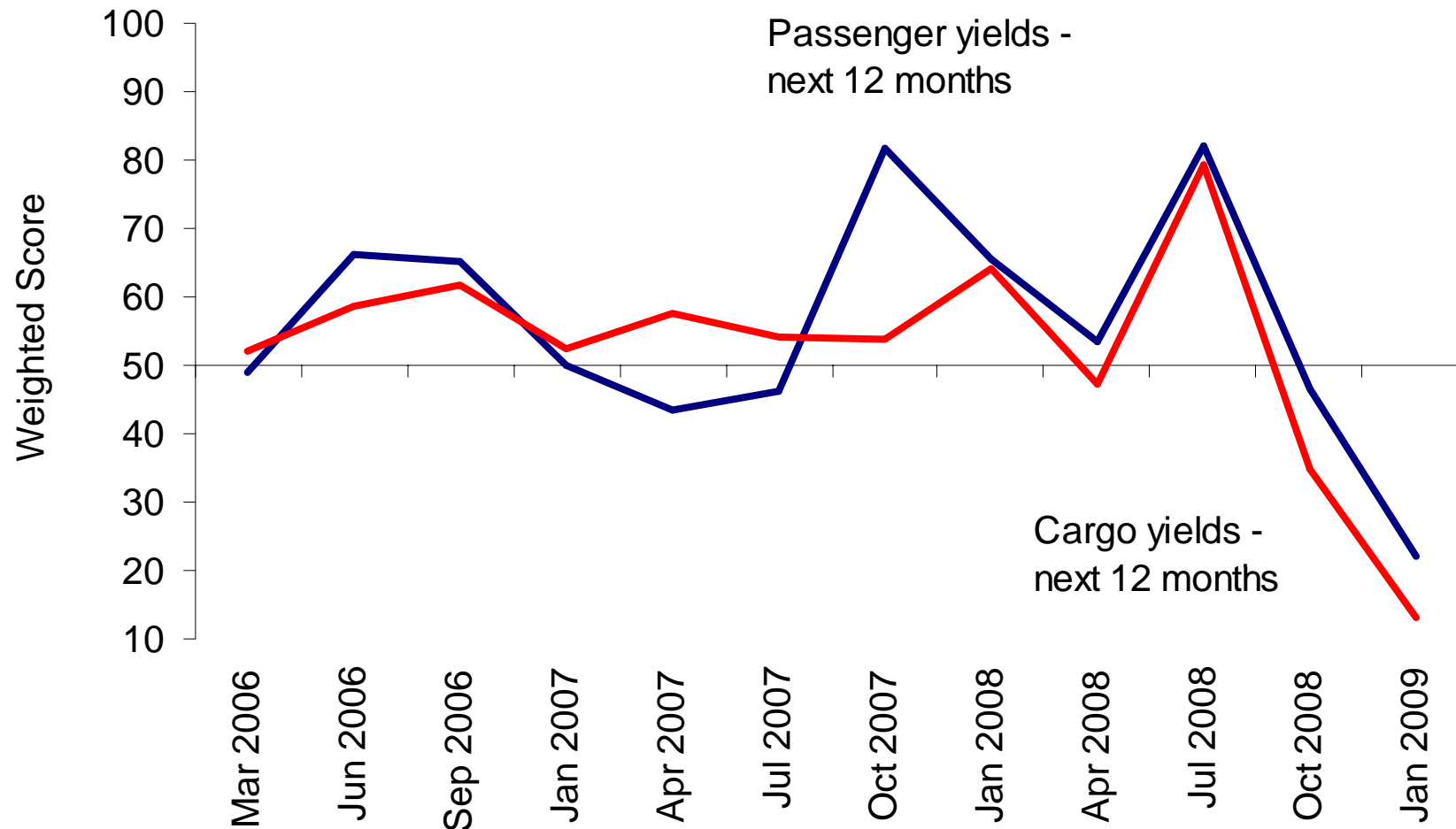
Fonte: SIA, IATA

Com previsões de impactos de mais longo prazo



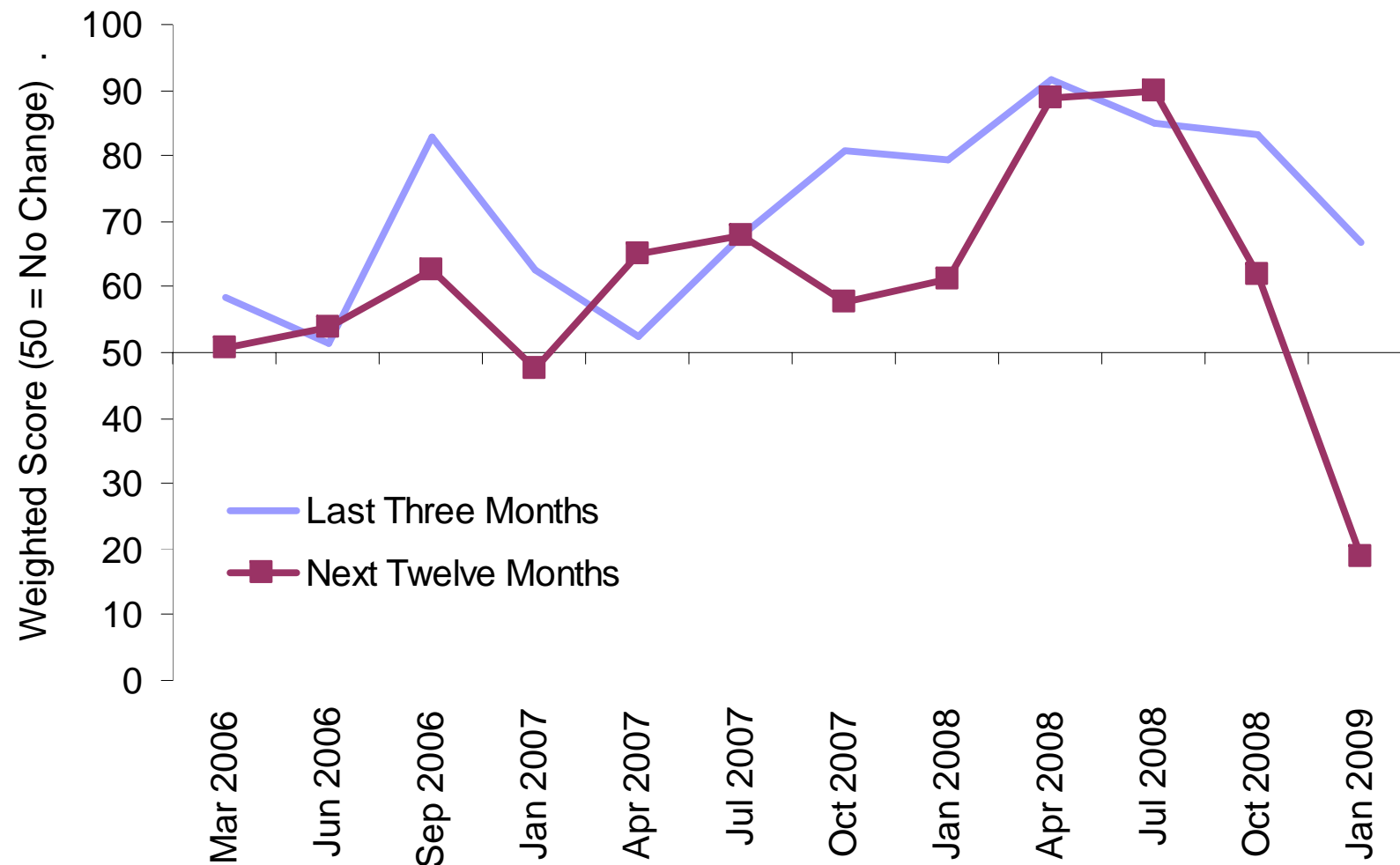
Fonte: ICAO, IATA

A média tarifária deverá cair



Fonte: IATA business confidence survey

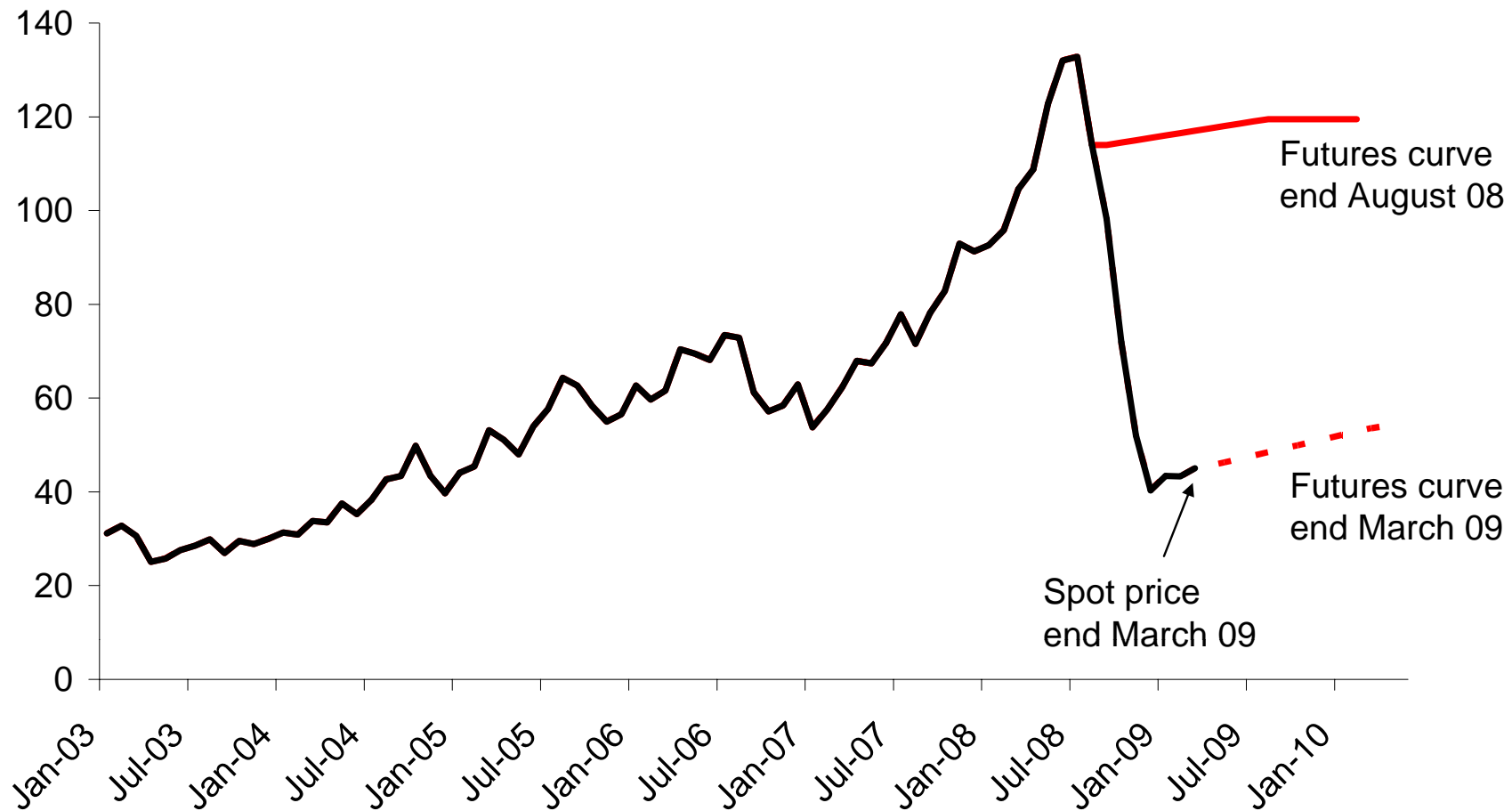
Os custos também deverão ser reduzidos



Fonte: IATA business confidence survey

Até por influência da baixa do petróleo

Brent oil price, \$ per barrel



Fonte: RBS

A crise actual vive duas ondas de reacção diferentes

Reacção inicial da Indústria (2008 oil crisis)

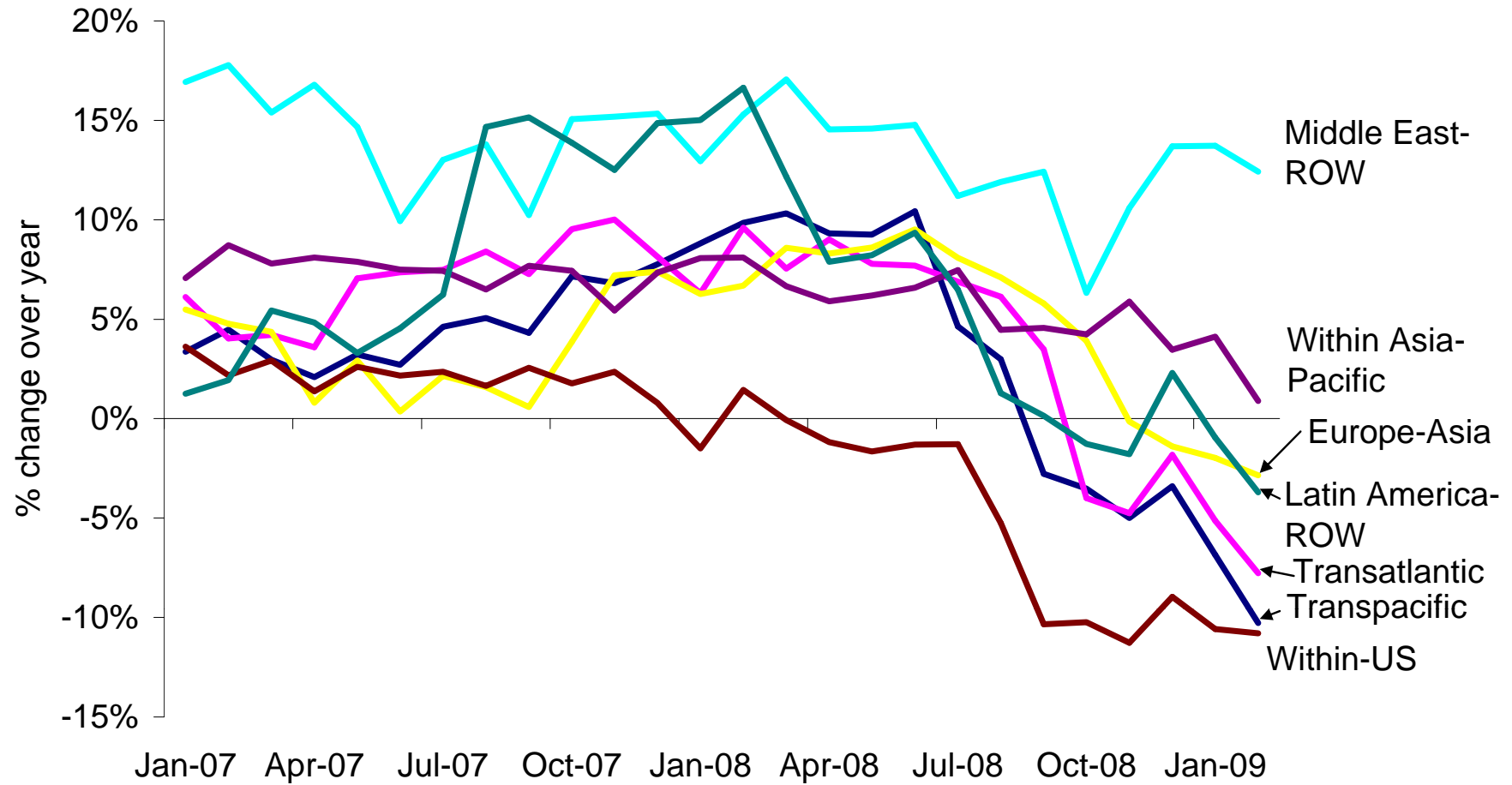
- Preços sobem (taxas de combustível)
- Reduções adicionais de custos
- Aumento da oferta (reduções de custos fixos)

Reacções actuais (2009 demand crisis)

- Reduções fortes de capacidade (pela primeira vez em larga escala na Indústria)
- Erosão dos preços
- Reduções de pessoal

As reduções de capacidade são diferentes em determinados mercados

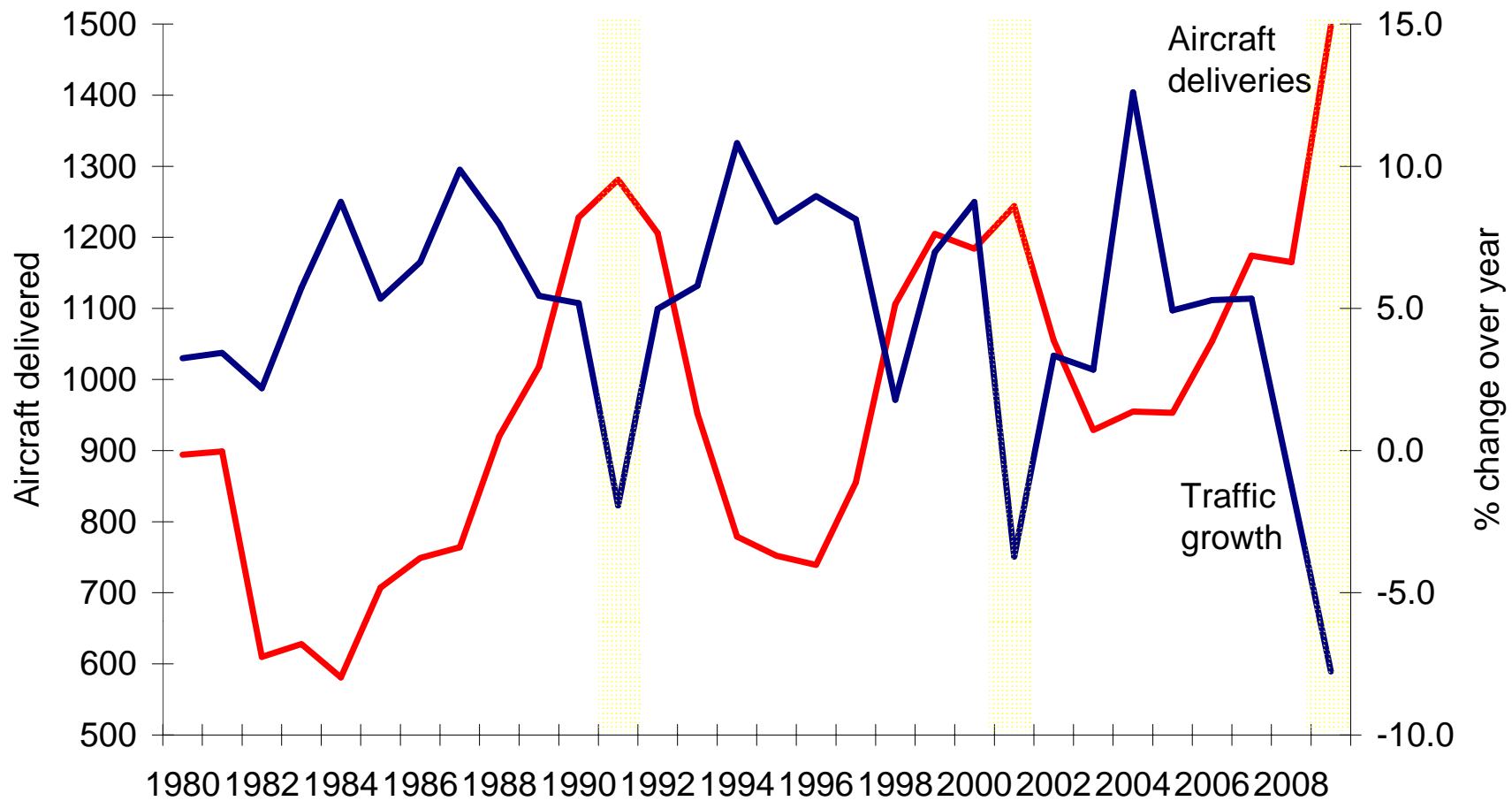
Published scheduled data for growth in ASKs by major route area



Fonte: SRS Analyser

E a História repete-se novamente

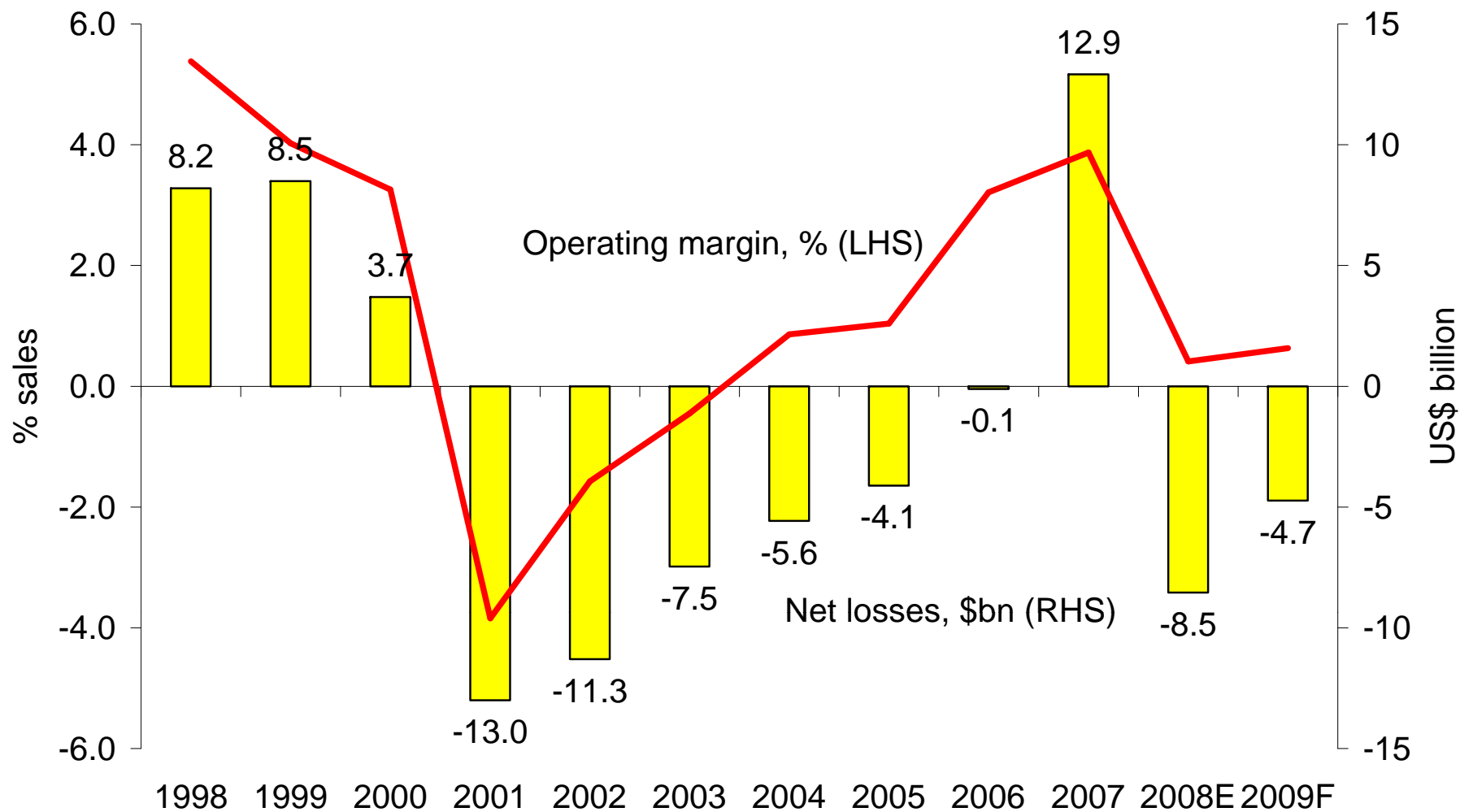
Aircraft deliveries and growth in TKPs



Fonte: Ascend, IATA

As expectativas não são promissoras para 2009

Global commercial airlines



Fonte: IATA

A situação actual

A INDÚSTRIA TEVE, EM 2008, UM PREJUÍZO ACUMULADO DE 10.000 MILHÕES USD (IATA)

SAS COM PREJUÍZOS DE 587 MILHÕES DE EUROS EM 2008

AUSTRIAN AIRLINES ACUMULA PERDAS DE 429,5 MILHÕES DE EUROS EM 2008

IBERIA OBTÉM 32 MILHÕES DE EUROS EM 2008 CONTRA 327 EM 2007

AIR FRANCE-KLM COM PREJUÍZOS DE 505 MILHÕES

BRITISH AIRWAYS COM PREJUÍZOS DE 146 MILHÕES DE EUROS

LUCRO DA LUFTHANSA CAIU DE 1.655 MILHÕES EM 2007 PARA 599

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS TAP S.A.

	2007	2008
Proveitos operacionais	1.916	2.161
Passagens	1.597	1.816
Carga	99	116
M&E – Assist. Terceiros	128	139
Outros	92	90
Custos de exploração	1.672	2.113
Custo e Forn. Serv. Terceiros	860	1.002
Combustível	421	703
Pessoal	391	408
Leasing de aviões	47	47
Impostos e provisões	12	21
Amortizações e ajustamentos	101	136
Resultado operacional	84	-156
Resultado financeiro	-34	-66
Res. Extraordinários e outros	4	13
Resultado líquido	54	-209

(valores em M€)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS TAP S.A.

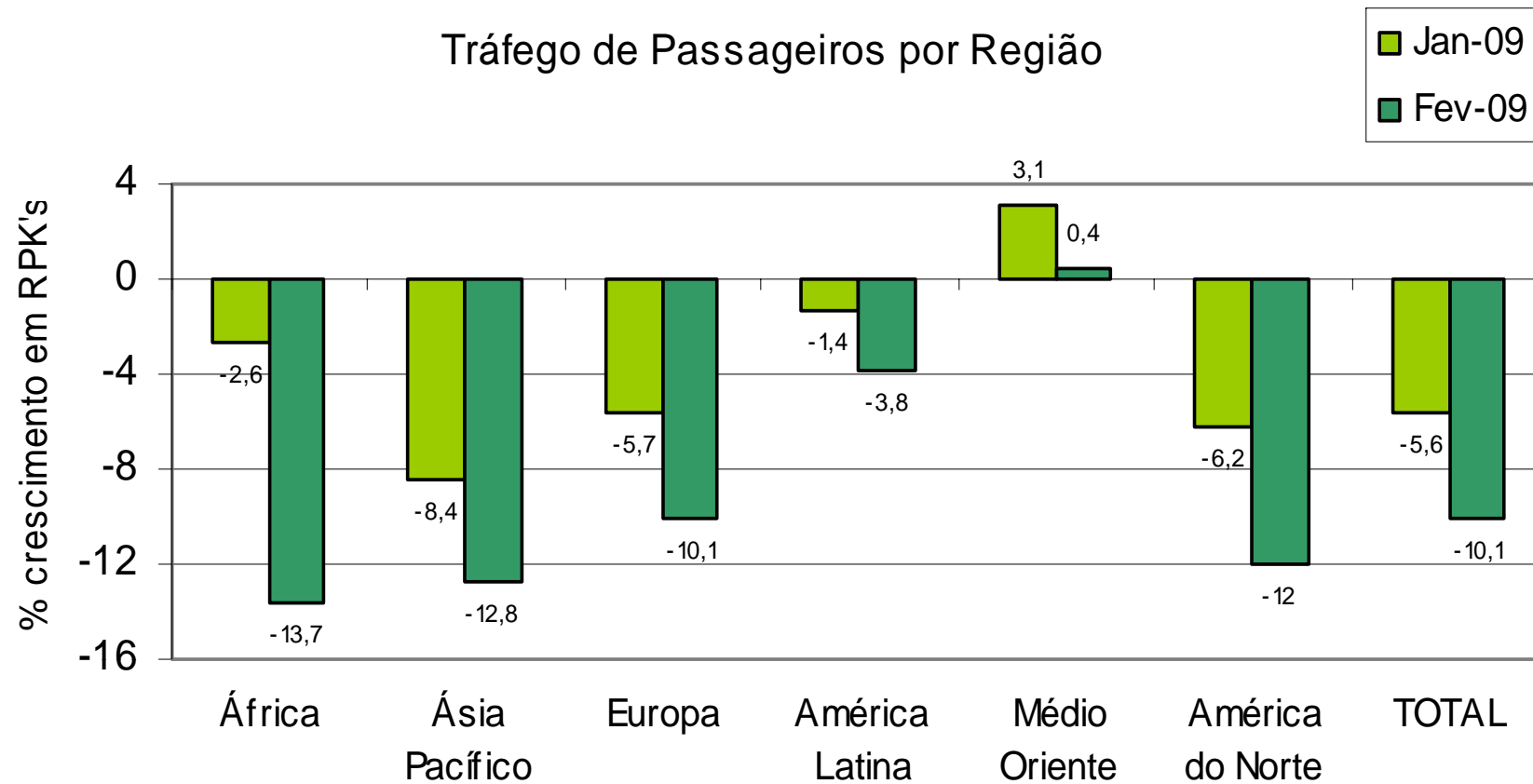
	2007	2008	
			(valores em M€)
Proveitos operacionais	1.916	2.161	
Passagens	1.597	1.816	
Carga	99	116	
M&E – Assist. Terceiros	128	139	
Outros	92	90	
Custos de exploração	1.672	2.113	
Custo e Forn. Serv. Terceiros	860	1.002	
Combustível	421	703	
Pessoal	391	408	
Leasing de aviões	47	47	
Impostos e provisões	12	21	
Amortizações e ajustamentos	107	136	
Resultado líquido	54	-209	△
Efeito do preço do combustível			220
Efeito da redução do mercado			55-75

(valores em M€)

RESULTADOS TAP SGPS

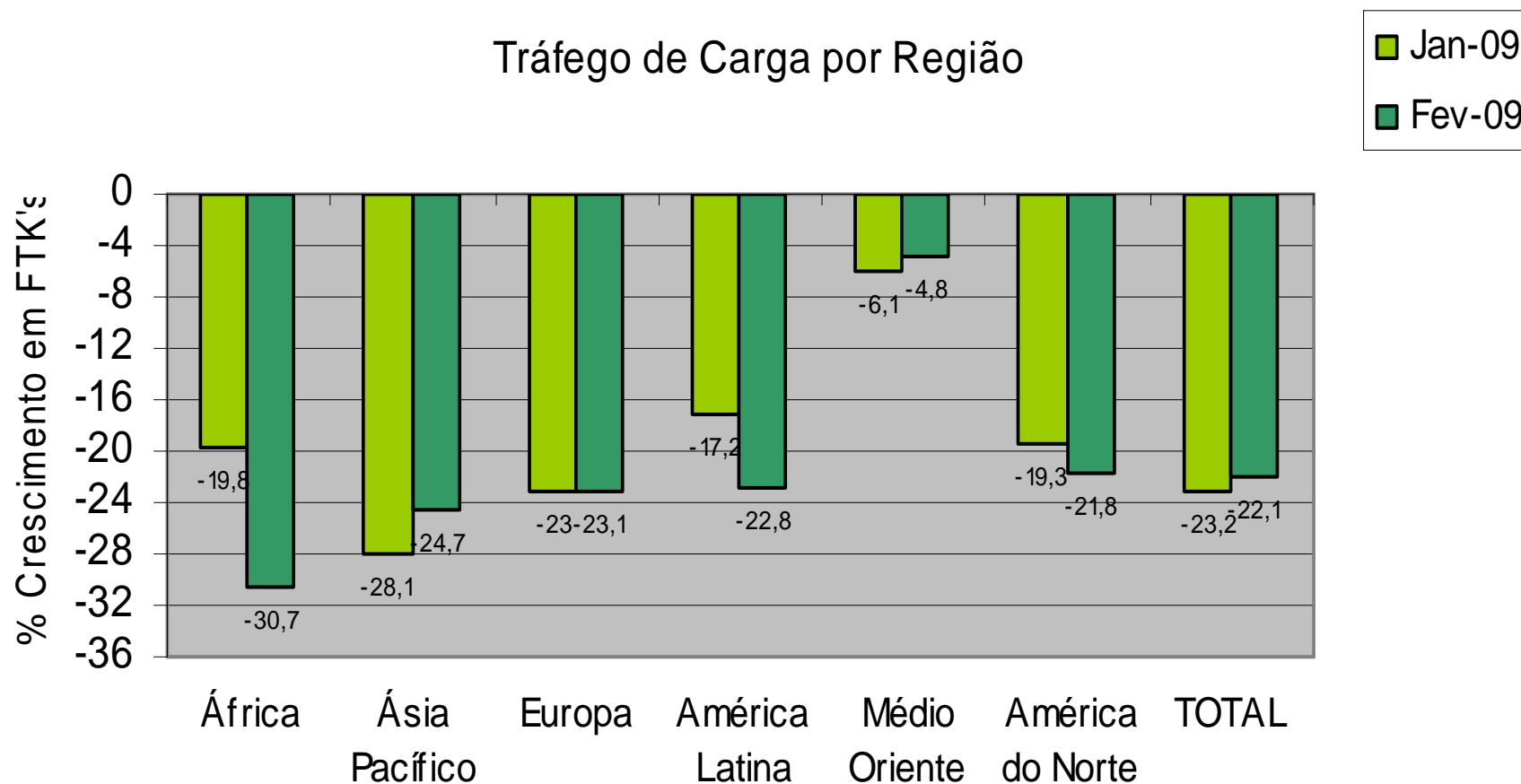
TAP S.A.	- 209
GROUNDFORCE	- 36
M&E BRASIL	- 29
PGA	- 4
AMORT. INVESTIMENTOS	- 12
OUTROS	+ 5
TOTAL	- 285

JANEIRO E FEVEREIRO DE 2009 (IATA)



JANEIRO E FEVEREIRO DE 2009 (IATA)

Tráfego de Carga por Região



Obrigado