



Audiência Pública
Senado Federal
Preços Norte e Nordeste

TAM

A STAR ALLIANCE MEMBER 

10 de setembro de 2012

Contexto da aviação comercial

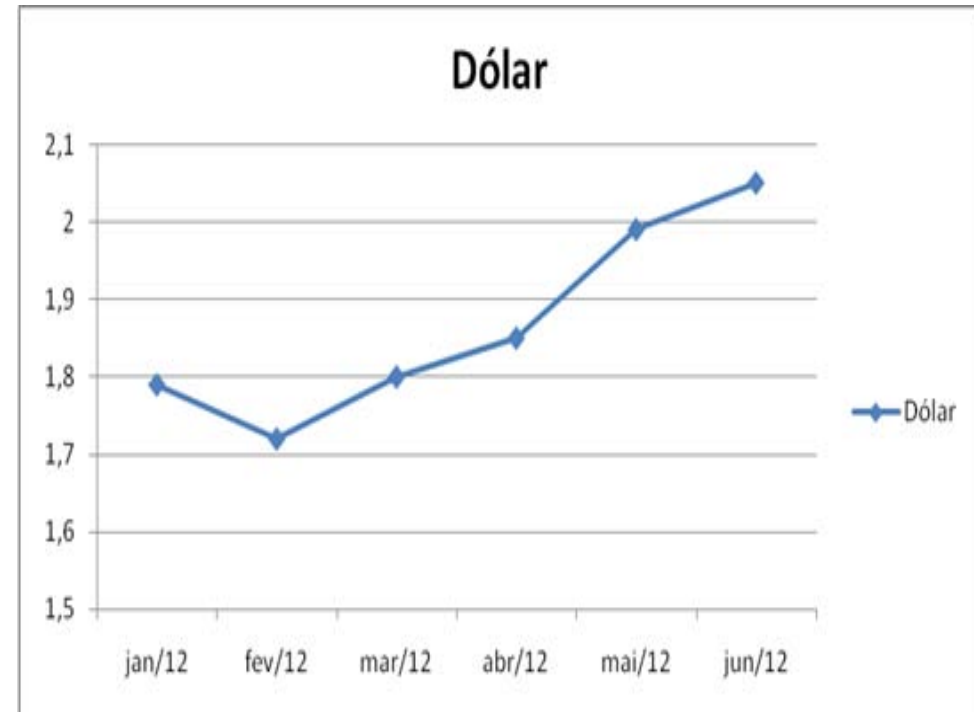
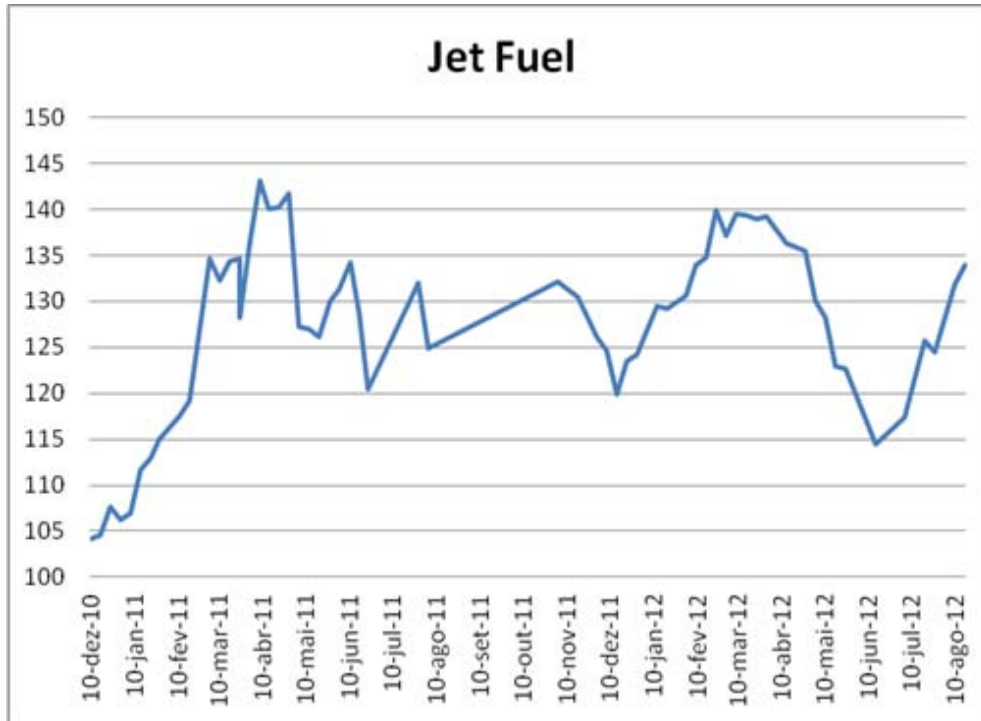
✓ IATA reduziu projeção de lucro do setor em 2012 em 15% → principal causa: aumento dos preços do combustível. Em **2010**, o lucro do setor no mundo foi de **US\$ 15,8 B**; em **2011**, de **US\$ 7,9 B** e, para **2012**, a projeção (feita em junho), é de **US\$ 3 B**.

Índice acumulado de reajuste do combustível	
2011	33,2%
2012*	9,3%

* Acumulado até abril/2012

Contexto da aviação comercial

Além do combustível, o dólar também está em alta

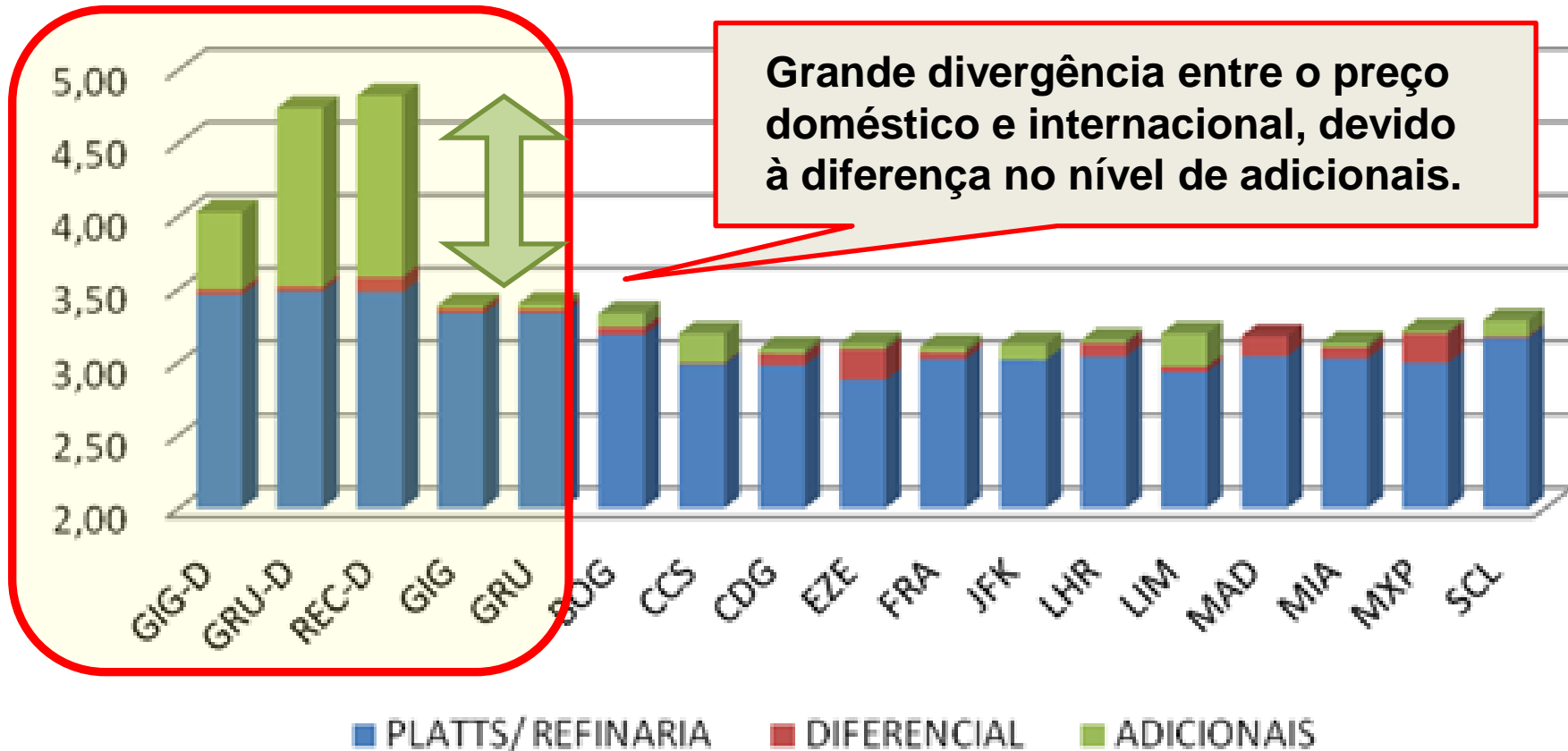


* Fontes: IATA e Análise Econômica

Contexto da aviação comercial no Brasil

QAV - Custo internacional por galão (US\$)

Preços internacionais QAV - (USD / GL)



Contexto da aviação comercial no Brasil

QAV - Custo internacional por galão (US\$)



Contexto da aviação comercial no Brasil

- ✓ Aumento de 16% na demanda por voos domésticos em 2011 não foi suficiente para gerar lucros. A TAM teve prejuízo de R\$ 928,1 M no segundo trimestre deste ano
- ✓ Segundo cálculos da IATA, os preços dos combustíveis no Brasil são 12% superiores à média para a região e 17% superiores à média global, o que resulta num valor estimado de custo anual de R\$ 800 M sobre a competitividade do País

Contexto da aviação comercial no Brasil

- ✓ Em 2010 e 2011, as tarifas aeroportuárias no Brasil aumentaram 158%
- ✓ Em 2012, as tarifas aeroportuárias de embarque, pouso e permanência foram reajustados novamente, em 4,55%. Na TAM, isso resultou em alta de 74,14% no valor pago de tarifas aeroportuárias no mercado doméstico, e de 27,12% no internacional, na comparação com 2011

Contexto da aviação comercial no Brasil

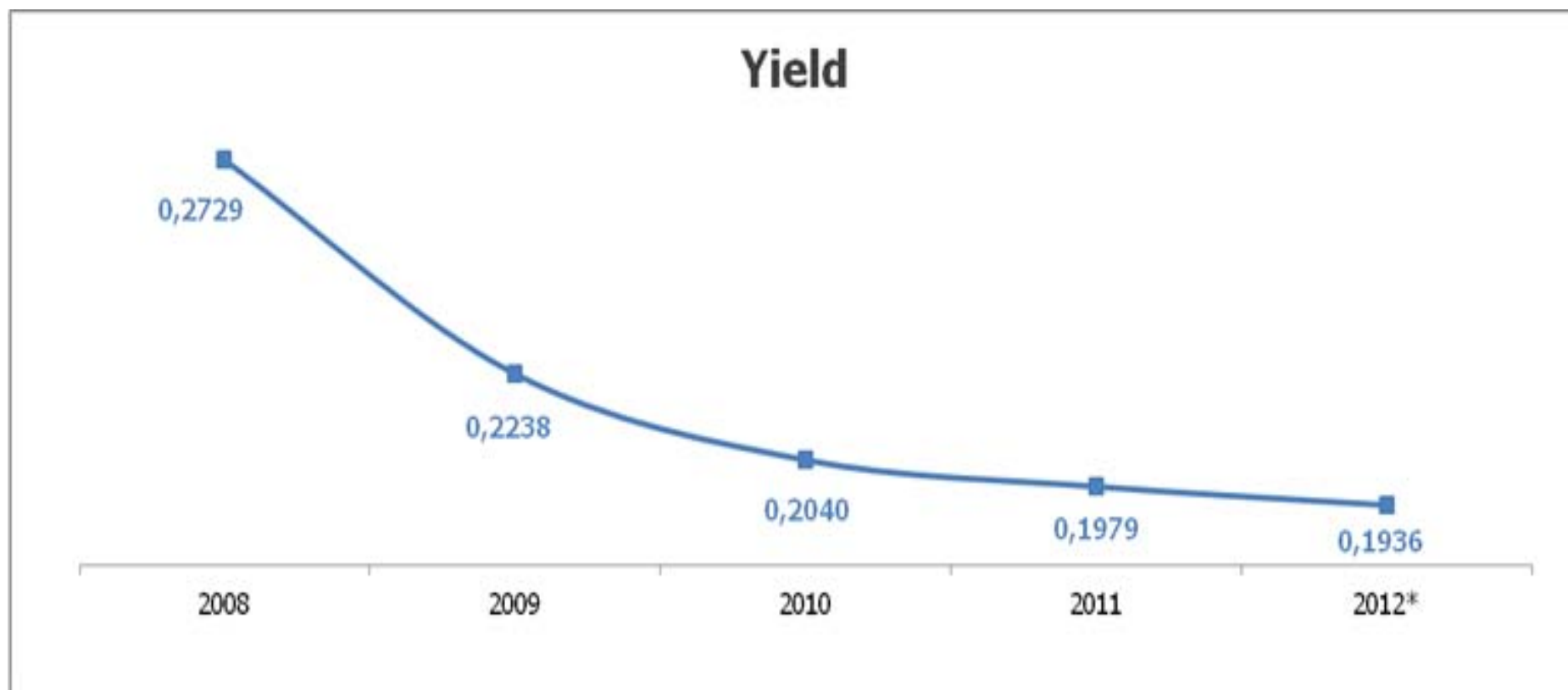
- ✓ Em 2012, foi instituído o Marco Regulatório (Resolução 180) que corrige anualmente as tarifas aeroportuárias
- ✓ Nos últimos 19 meses, houve aumento de 150% nas tarifas de auxílio ao pouso e de 14% na tributação de navegação
- ✓ A alta nas tarifas em 2011 e 2012 resultou em um custo adicional à TAM de R\$ 200 M
- ✓ Em 2013, haverá mais um aumento, de 84%, na taxa de auxílio ao pouso

Contexto da aviação comercial no Brasil

✓ Segundo a Anac, o *yield* (valor médio que o passageiro paga para voar 1 km) no mercado doméstico teve **queda** de **11,2%** na comparação do período de janeiro a novembro de 2011 em relação ao mesmo intervalo de 2010.

Fonte: Relatório de Tarifas Aéreas ANAC 23ª edição (23 de março de 2012)

Variação do Yield da TAM



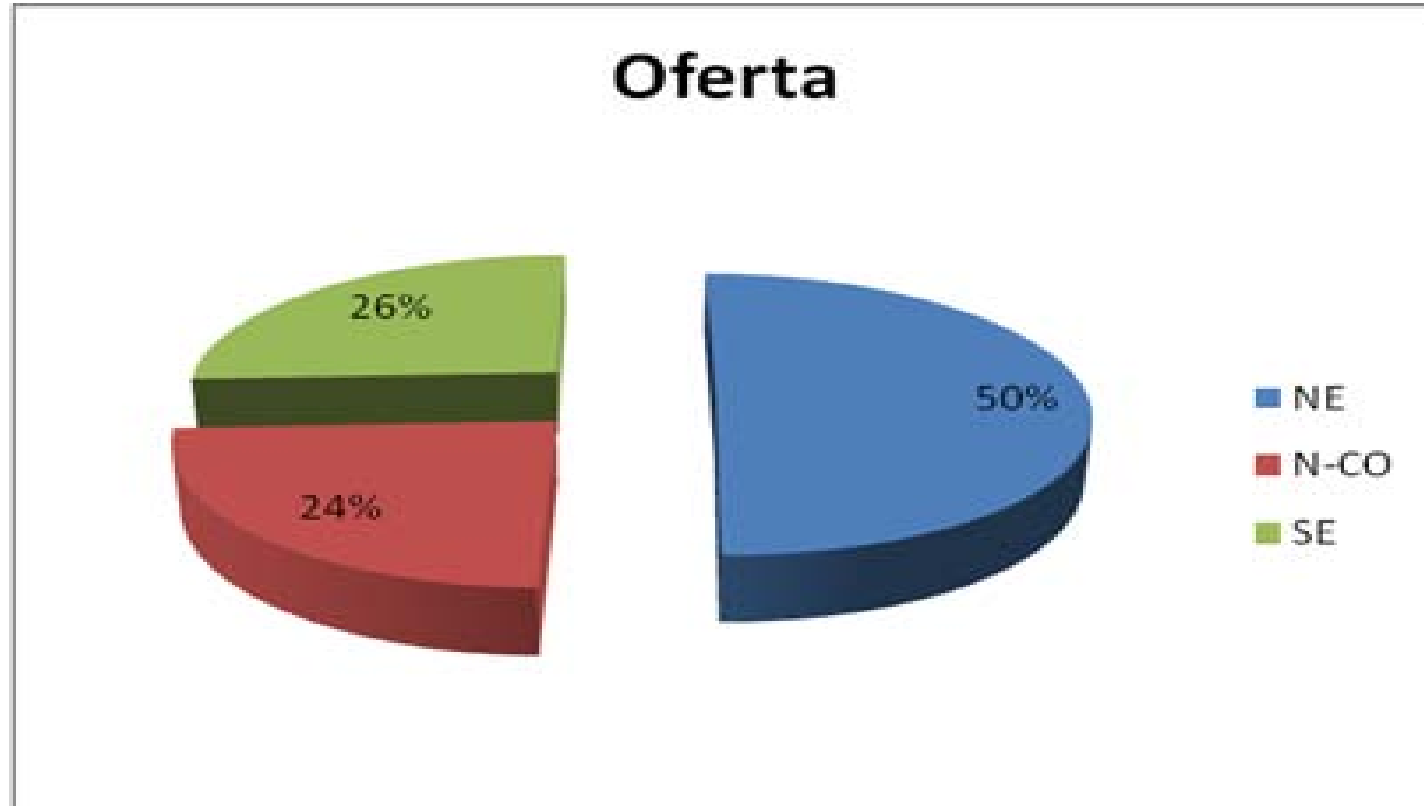
Preços

- ✓ A formação do preço de passagens aéreas é complexa, pois leva em consideração custos, logística, fatores microeconômicos e concorrência.
- ✓ Para que um voo se sustente, tem de trazer rentabilidade suficiente para cobrir os custos.

Dados de voos TAM por região

- ✓ A tarifa média é parecida em todo o Brasil
- ✓ A tarifa média dos voos é de R\$ 220 no Nordeste e R\$ 201 no Norte, bem abaixo dos preços mais altos de alguns voos
- ✓ Considerando os quilômetros voados, o passageiro do Sul e do Sudeste paga mais por KM voado do que o do Norte e do Nordeste
- ✓ A receita e a margem de lucro geradas pelos voos de e para as regiões Norte e Nordeste é menor do que a dos voos das regiões Sul e Sudeste. Fator básico: distâncias maiores = mais custo (mais combustível, mais tempo de trabalho da tripulação etc)

Dados de voos TAM por região - Oferta



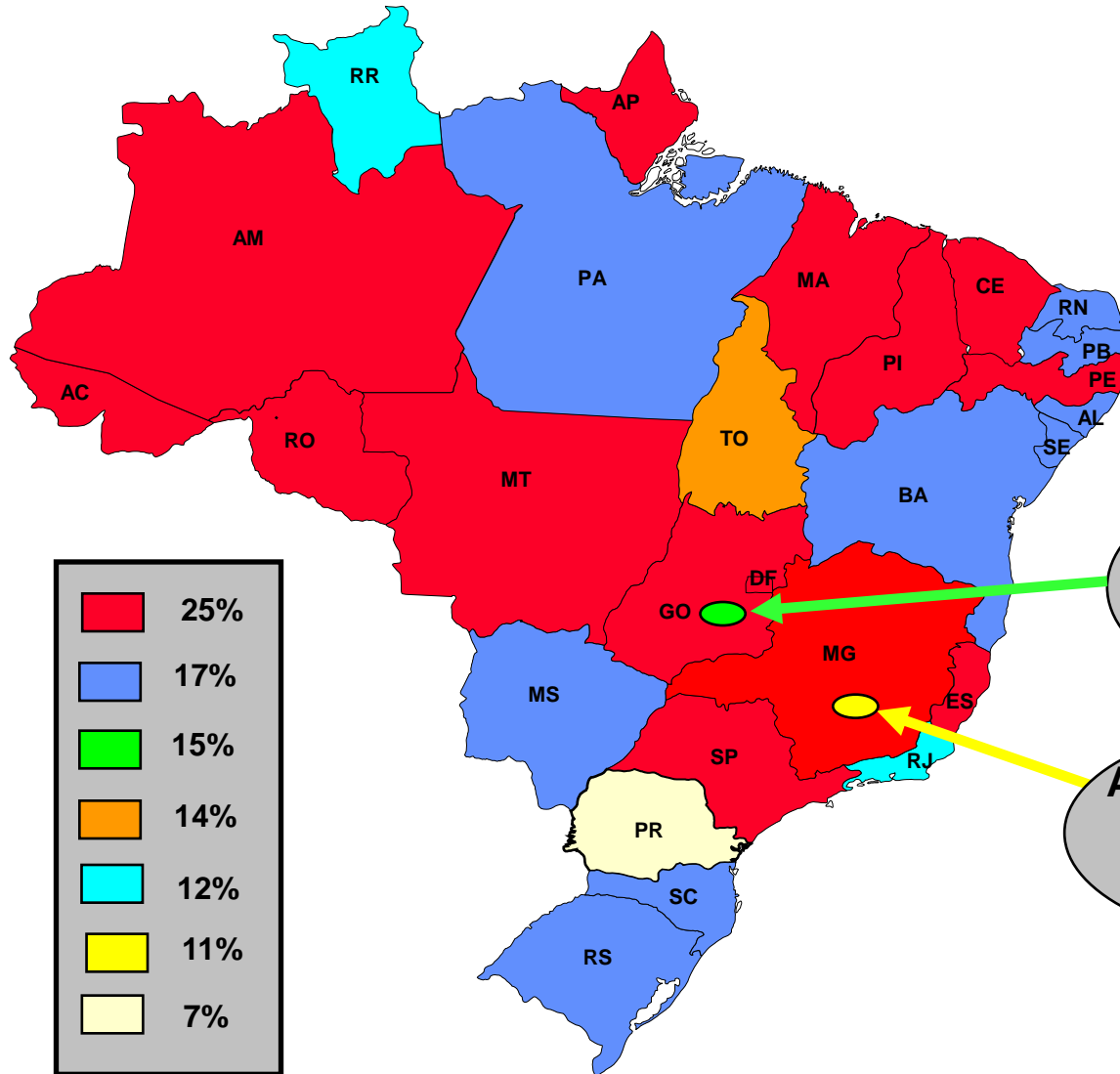
✓ 76% da nossa oferta é para o Norte e o Nordeste – a oferta considera distância e tempo de voo. Como as distâncias no Sul e Sudeste são menores, essas regiões têm maior número de voos. Ex: 1 voo Guarulhos-Manaus pode equivaler a 3 SP- Florianópolis

Dados de voos TAM por região - Destaques

- ✓ Temos ofertas atraentes para passagens adquiridas com mais de 21 dias de antecedência em relação à data do voo
- ✓ Voos realizados durante a madrugada ao Norte e ao Nordeste têm preços competitivos com os ônibus da região
- ✓ Segundo pesquisa do instituto Data Popular divulgada em 5/9, a TAM é a companhia aérea preferida da nova classe média, que busca o melhor preço

ICMS – Querosene de Aviação

AC	25%
AL	17%
AM	25%
AP	25%
BA	17%
CE	25%
DF	25%
ES	25%
GO	15%
MA	25%
MG	11%
MS	17%
MT	25%
PA	17%
PB	17%
PE	25%
PI	25%
PR	7%
RJ	12%
RN	17%
RO	25%
RR	12%
RS	17%
SC	17%
SE	17%
SP	25%
TO	14%



MÉDIA
19,41%

Aeroporto GOIANIA
ICMS de 15%
Demais 25%

Aeroporto CONFINS
ICMS de 11%
Demais 25%

Macapá



- ✓ O aeroporto de Macapá só pode manter três aeronaves estacionadas. Assim, só é possível manter ali duas aeronaves, pois deve existir uma vaga livre em caso de contingência.
- ✓ Aeronaves em procedimento de aterrissagem precisam sobrevoar o aeroporto, aguardando a autorização, o que exige quantidade extra de combustível.

Macapá

- ✓ A TAM operava 21 frequências semanais Belém-Macapá-Belém. A partir de agosto, temporariamente reduzimos um voo na semana
- ✓ Planejamos retomar esse voo a partir da segunda quinzena de dezembro
- ✓ Se houver necessidade, vamos realizar voos de reforços. Criamos 30 voos extras na rota Belém–Macapá-Belém e Belém-Fortaleza-Belém, no período de 10 a 15 de outubro, para o Círio de Nazaré
- ✓ O desenho da rede de voos atual visa a proporcionar a Macapá não apenas sua ligação com Belém, mas também com outras cidades do país, como Brasília, Rio de Janeiro e São Paulo.

Rio Branco

- ✓ As obras do aeroporto de Rio Branco foram iniciadas em maio de 2010 e ainda estão em curso
- ✓ Desde o início das obras, tivemos de substituir nossos aviões A320 por A319, devido à redução do comprimento da pista
- ✓ Na condição atual da pista em Rio Branco, nossos A-319, configurados com 144 assentos, decolam apenas com 115 assentos ocupados
- ✓ Como a TAM tem dois horários de voos na rota RBR-BSB, diariamente deixemos de comercializar perto de 60 assentos.

TAM

A STAR ALLIANCE MEMBER ™