



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Институт экономики транспорта
и транспортного планирования

ГА РФ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА COVID 2019

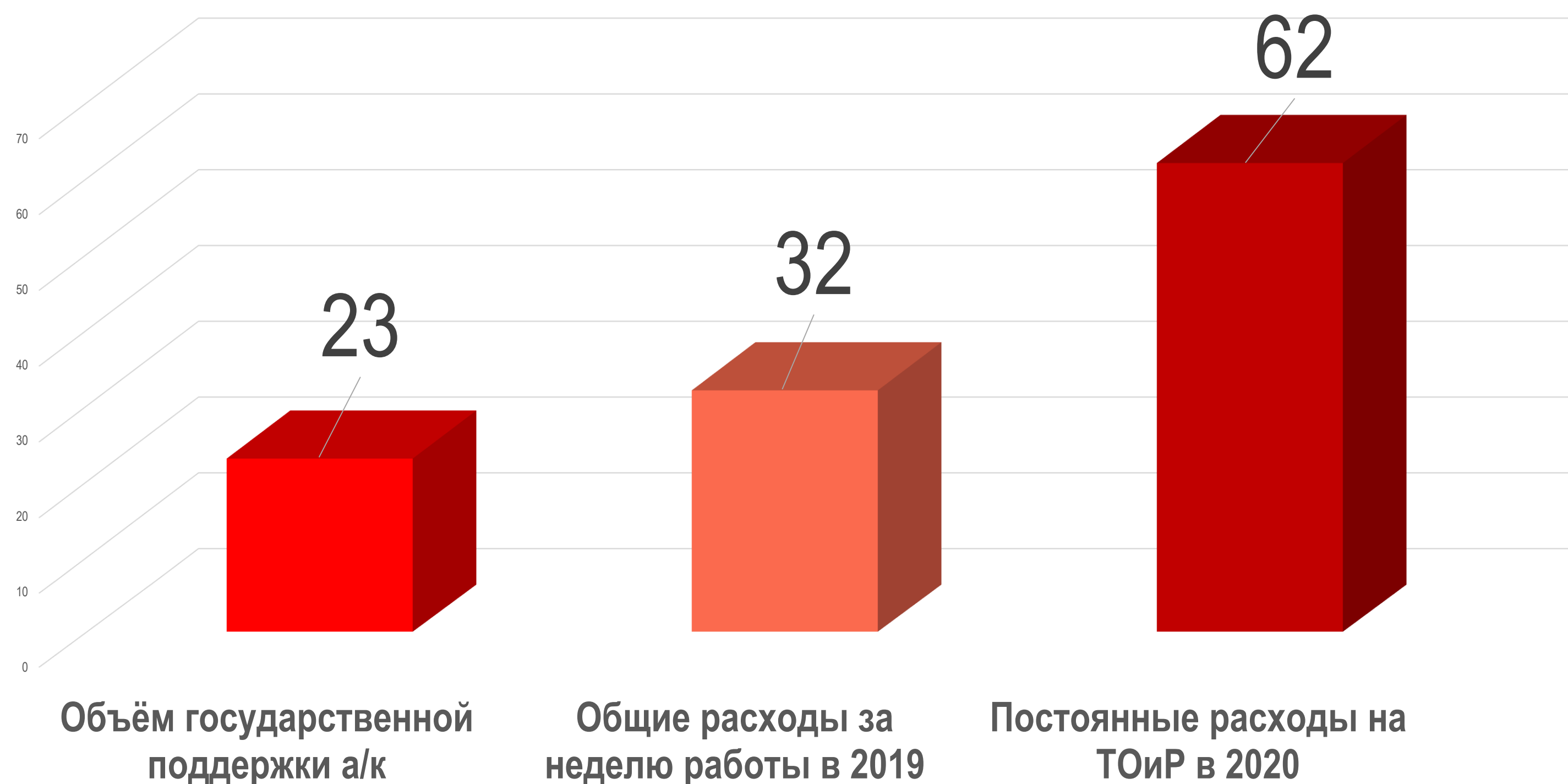
Краткий обзор ситуации

1 октября 2020 г.

ОСОБЕННОСТИ РЫНКА В КРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

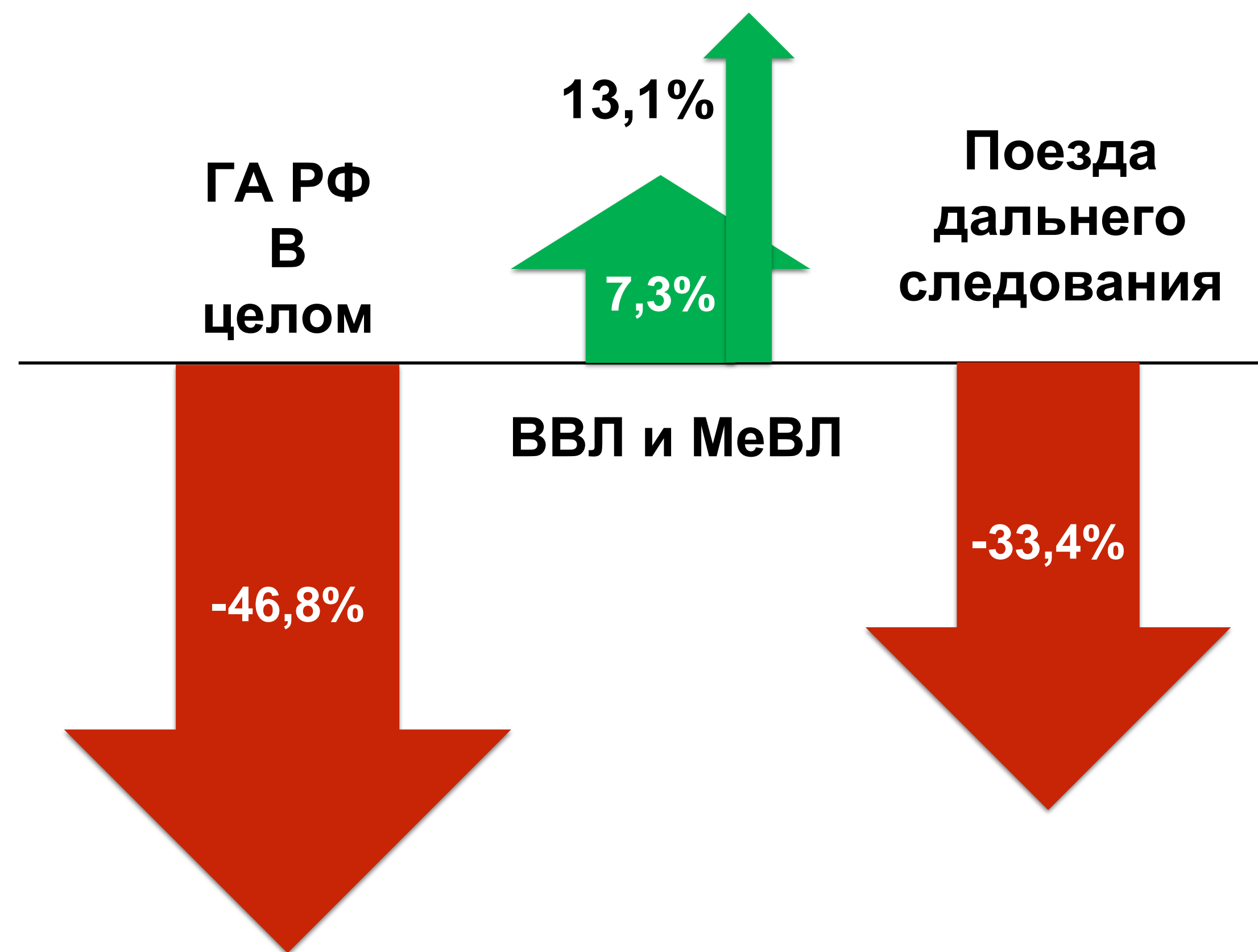
- ❑ **прямые убытки** российских авиакомпаний от карантинных мероприятий составят **не менее 200 млрд руб.;**
- ❑ **принятые на 01.06 меры гос. поддержки недостаточны:** субсидии 23,4 млрд руб. (\approx 340 млн долл. США; в мире уже св. 123 млрд долл.), при этом авиакомпании вероятно смогут выбрать не более 15 млрд.
- ❑ Падение рынка в апреле **составило непрогнозируемые 94-96% в апреле и 90-92% в мае** от объёма перевозок в 2019 году, **ожидаемый «отскок» в высокий сезон не произошёл** по причине сохраняющихся ограничений на МВЛ и падения основных макроэкономических показателей
- ❑ **восстановление рынка идёт за счёт ВВЛ**, при этом сам сегмент **остаётся в среднем убыточным;**
- ❑ В лучшем положении оказались авиакомпании имевшие **сбалансированную сеть маршрутов на ВВЛ**

Возможности реализуемых мер поддержки ГА РФ (в млрд. руб.)



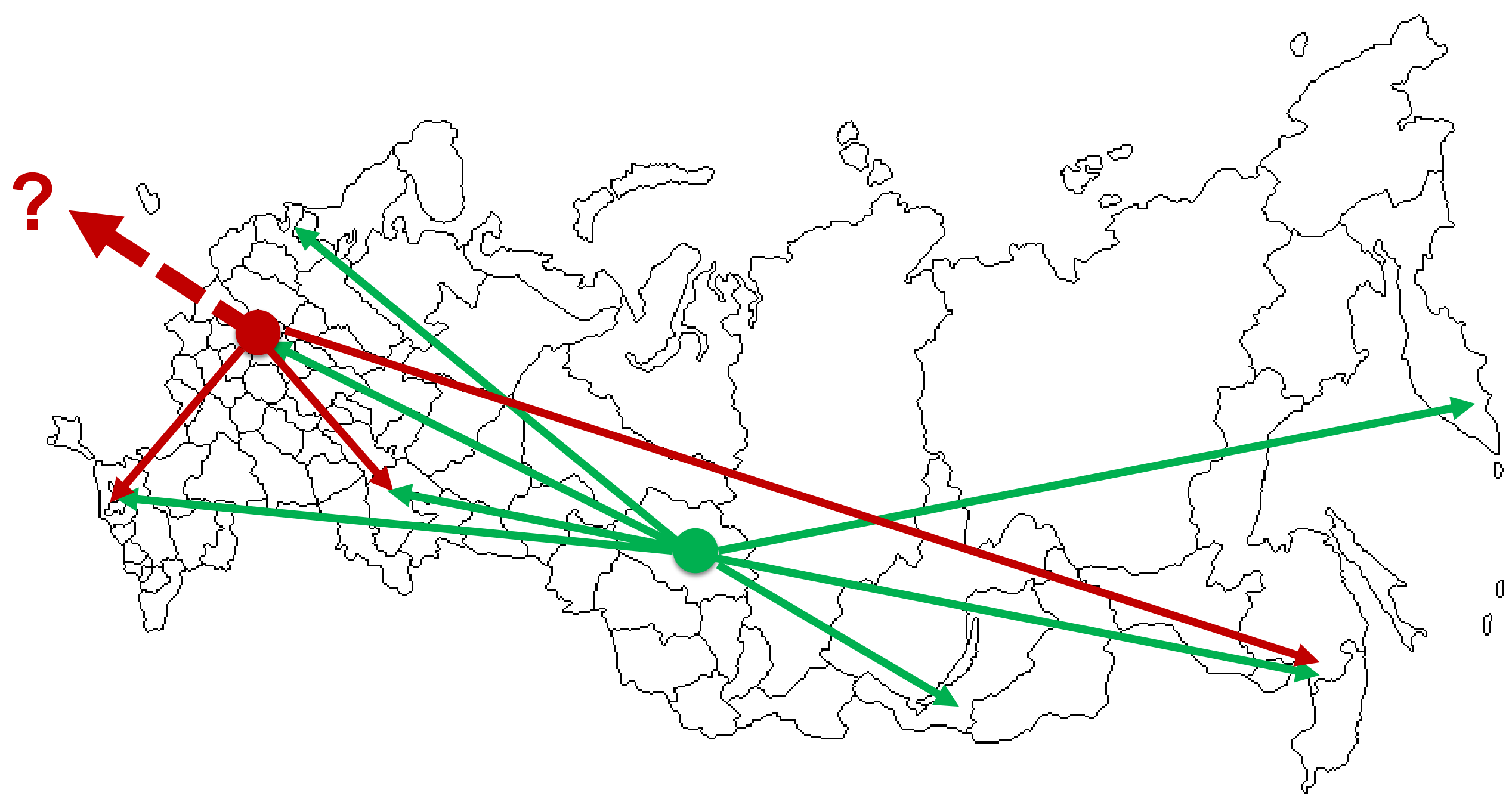
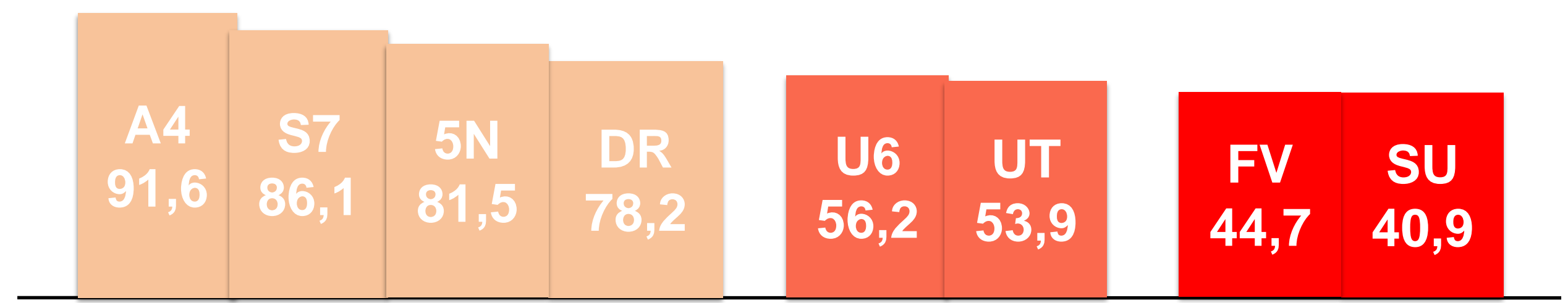
Несмотря на то, что выделенная помощь является критически важной для деятельности отрасли, размер ассигнований не позволяет предотвратить большинство из угроз, стоящих сегодня перед ГА РФ.

Показатели августа 2020 к 2019



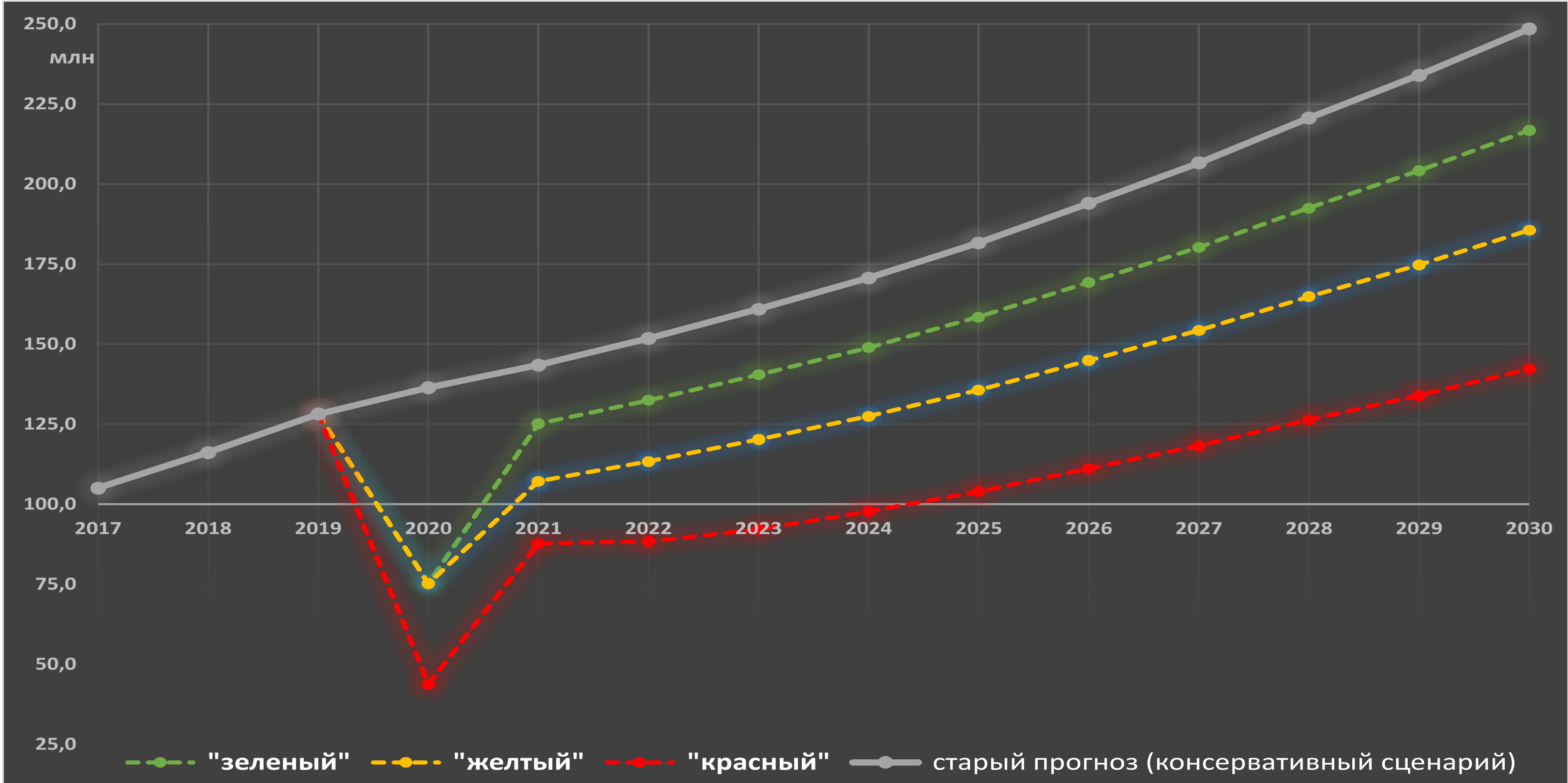
Активно восстанавливается поток на ВВЛ. В августе рост к прошлому году составил **7,3%**, на МеВЛ – **13,1%**. В сравнении с РЖД, где падение спроса на ПДС составило **33,4%**, ситуация в авиации выглядит сравнительно благоприятной.

Вместе с тем средний тариф оценивается как более низкий, при том, что в 2019 году ВВЛ сгенерировали общий убыток. Важным фактором будет структура фактических издержек авиакомпаний.



Сбалансированная сеть на ВВЛ у С7 и Победы стала залогом сравнительного «благополучия», тогда как ранее прибыльные международные направления оказались в зоне самого высокого риска. Аэрофлот, делавший ставку на трансфер ВВЛ-МВЛ столкнулся с самым существенным падением среди крупнейших регулярных перевозчиков.

ПРОГНОЗ ПАССАЖИРОПОТОКА АВИАКОМПАНИЙ РФ



ПЕРСПЕКТИВЫ – ЭФФЕКТ ДАЛЬНОЗОРКОСТИ

- **Кризис на рынке авиаперевозок является не следствием пандемии, а следствием регуляторных решений вызванных пандемией, регуляторные решения сами по себе носят мало предсказуемый, ситуативный характер, не являются элементом продуманной системы**
- **Собственный эффект от пандемии оценивается нами в 10-25% падения, что было бы катастрофой в любом другом случае, но сейчас является недостижимым уровнем, глядя с нынешнего дна**
- **Отказ от ограничительных мер пока ещё приводит к некоторому, местами довольно существенному отскоку, однако по мере углубления общего экономического кризиса возможности отскока будут ослабевать**
- **В российской экономике на ситуацию будет оказывать дополнительное существенное давление курс рубля и санкционные ограничения**
- **В силу непредсказуемости регуляторных решений сделать релевантный обоснованный прогноз невозможно**
- **Ввиду беспрецедентной ситуации, в которой оказалась мировая ГА, математическая оценка среднесрочных тенденций так же может быть произведена с высокой степенью условности**
 - **Консенсус-оценка восстановления объёмов рынка – 2024-25 гг.**