

Il trasporto del futuro dopo l'uragano Covid

Adj. Prof. Dr. Andrea Giuricin
 CEO - TRA Consulting
 Special advisor for ITALO-NTV
 CESSP - at University Milan Bicocca
 Senior Transport consultant at WORLD BANK
 Adj. Prof. UMN, MSUC, University Southern California, Purdue University
 Member of Board of Italy at GBTA

29 Maggio 2020

TRASPORTO AEREO

Trasporto aereo

Mercato Italiano (milioni Passeggeri)

Anno	Milioni Passeggeri
1997	53
2007	107.6
2019	160.9

- > Il mercato aereo ha avuto un'espansione quasi costante nel corso degli ultimi decenni.
- > Il tasso di crescita è stato superiore a quello dell'economia.
- > Dalla liberalizzazione del 1997, il numero di passeggeri in Italia è quasi triplicato, passando da 53 milioni a 160,9 milioni

Trasporto aereo

Ebit margin nel 2019

Azienda	Ebit margin (%)
Wizzair	16.4%
BH	14.5%
Ryanair	14.3%
Red Wings	13.0%
IAG	12.9%
Skyscanner	10.8%
Vueling	9.8%
Itavia	8.8%
RLM	7.7%
Lufthansa SW	7.6%
Transavia	7.5%
Easyjet	7.3%
Lufthansa Group	5.6%
PRM	4.2%
Aer France	1.7%
Austrian	0.9%
Ryanair (after fuel)	-13.5%

Trasporto aereo

Compagnie Aeree in Europa

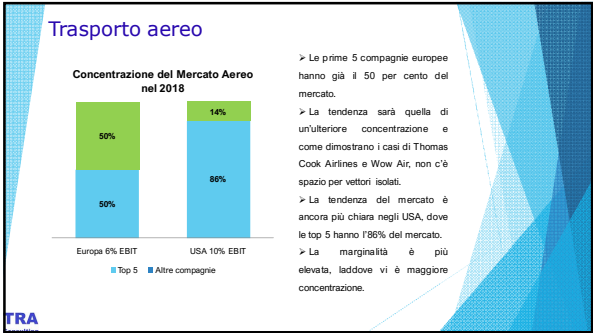
Compagnia	2005 (milioni)	2019 (milioni)
Ryanair	33.4	151.4
Lufthansa Group	51.3	145.2
IAG	63.2	118
AF-KLM	69.9	104.2
Easyjet	30.3	96.7
Alitalia	30.0	21.3

Trasporto aereo

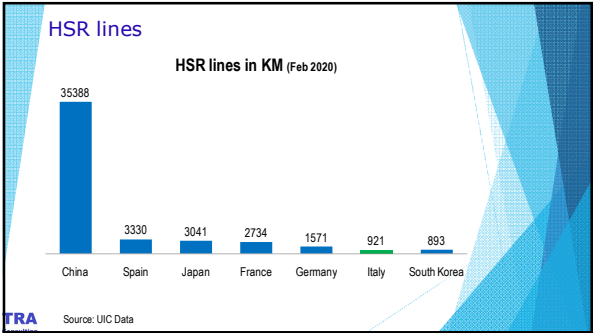
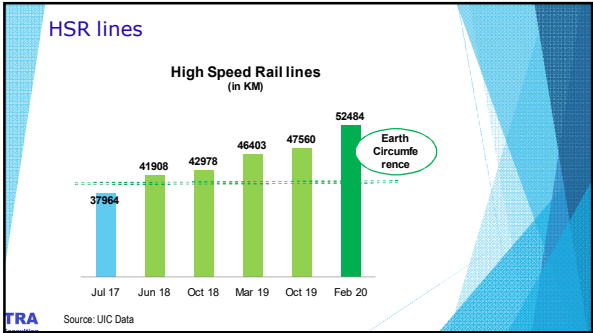
Lufthansa Group holds attractive market positions in its hubs

Slot allocation at major hubs

- > Come insegna Lufthansa, non certo compagnia estremamente efficiente, il modello Hub and spokes funziona bene quando ci sono 3 condizioni (presentazione agli investitori Giugno 2019):
- > si ha una posizione dominante sugli scali di riferimento
- > il rilascio degli slot è molto limitato nel corso degli anni a venire.
- > Posizione di forza nei confronti degli aeroporti.



TRASPORTO AV



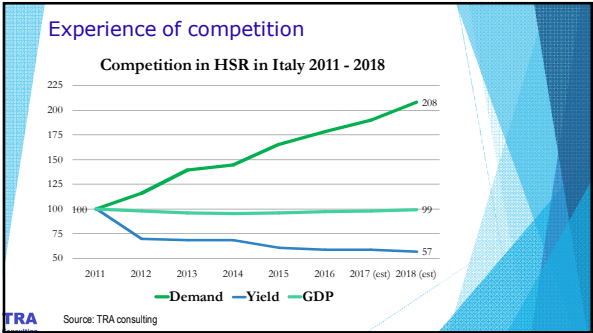
Experience of competition

The Discount Airline Model Is Coming for Europe's Railways

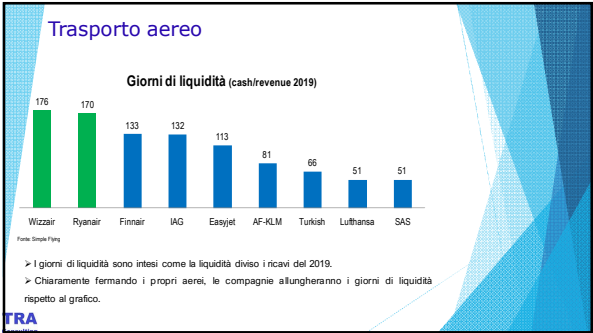
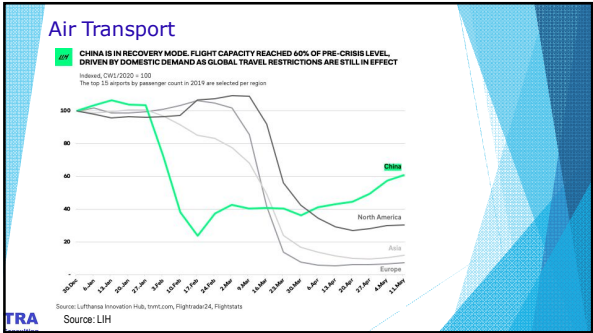
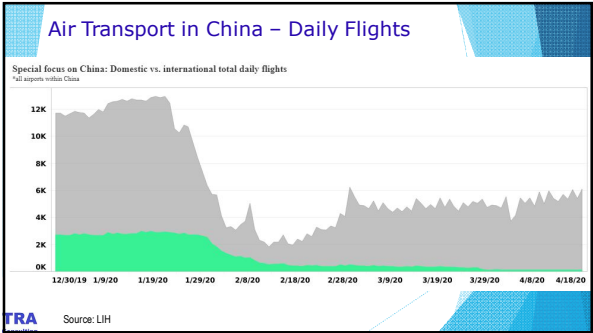
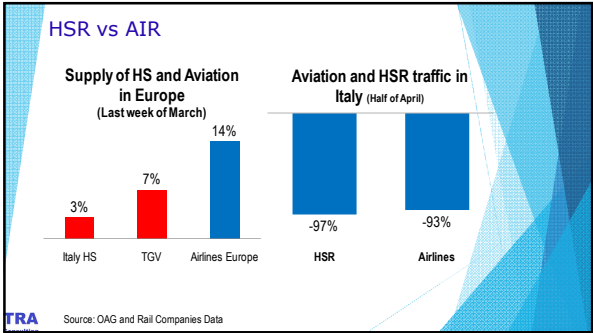
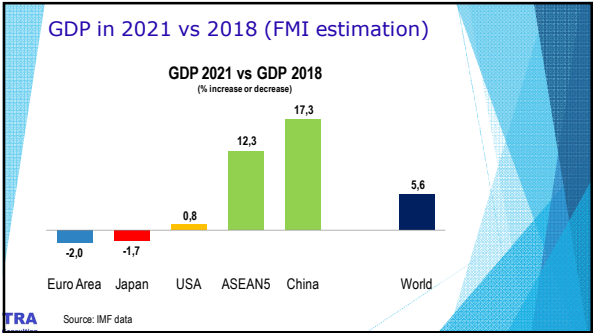
Destination Europe for Italian high-speed rail upstart

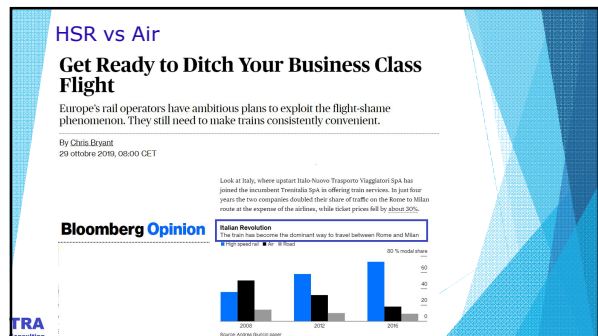
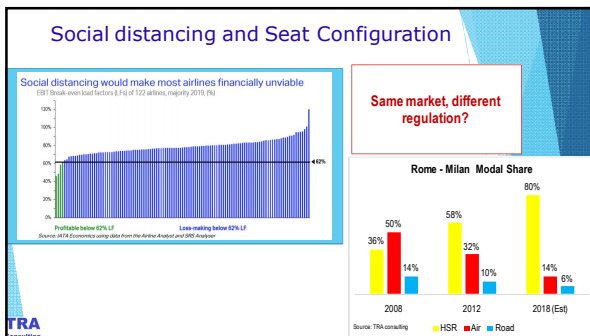
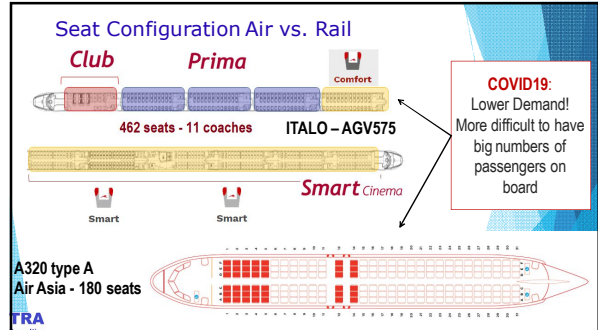
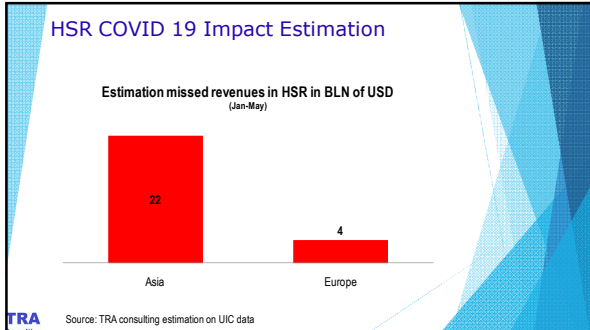
"In the next few years trains will be extremely important in Europe and our business model can be adopted very easily elsewhere," says Gordon di Bontempo, Italo's co-founder and chairman, told Reuters in an interview at the company's headquarters in Rome.

The revenues could be large in a European high-speed rail market that is estimated to grow by 20 percent to over 27 billion euros (€13 billion) in annual revenue by 2024, according to data from TRA Consulting.



COVID-19 IMPACT





COVID 19 - Economic Measures

Economic Measures	Rail	Aviation
Direct Financial Contribution	Limited	YES
Decrease Access Charge/air traffic Fees	NOT YET	YES
Decrease/Elimination VAT & Other Taxes	NOT YET	Limited
Guarantee Loans	Limited	YES
Fair level playing field between all transports mode	???	

Amtrak to receive COVID-19 financial support from USDOT through FRA

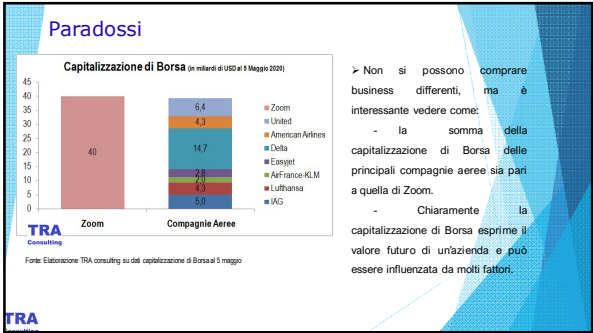
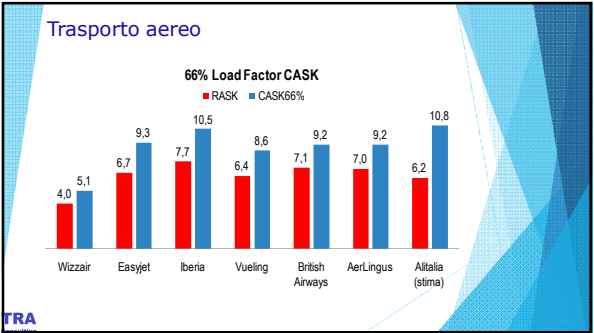
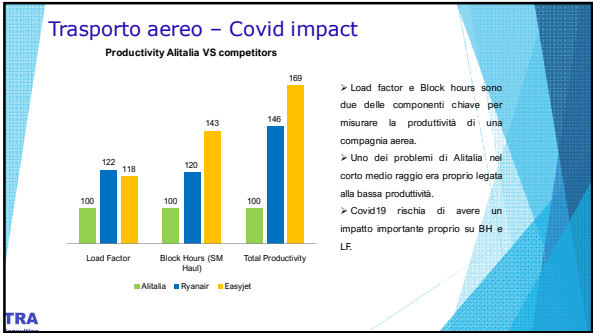
Over \$1 billion in funding from the U.S. CARES Act will be made available to Amtrak to limit the impact of COVID-19 on the railroad.

Source: 29-05-2020

COVID-19 in AUSTRIA: Temporary Public Service Obligation (PSO) contract for open access operators.

Air Transport Government Intervention

- Hong Kong offers fee relief, but inadequate for airlines
- Italy presses on with Alitalia nationalisation
- Australian government provides waivers and fee refunds
- Singapore steps in to support airlines and workers in a national \$5.24B billion economic stimulus package
- South Korea considers further airline tax relief following LCC boom
- Norwegian Air gets lifeline but it may not be enough
- Sweden gets airline bailout green light from EU
- China launches funding scheme to keep services flying through coronavirus



QUALE VISIONE PER I TRASPORTI?

Trasporto 8.0 – Visione del Governo?

- > Contratto di lavoro nazionale (quando tutti i vettori operano già con contratti italiani, compresa la stessa Ryanair che ha firmato accordi con alcuni sindacati).
- > Un'ulteriore legge è quella di vietare di fatto gli accordi tra aeroporti e compagnie aeree volti a prevedere la corresponsione di incentivi a fronte del raggiungimento di determinati obiettivi di sviluppo di traffico e rotte, in linea con le politiche commerciali pubblicate dagli stessi gestori aeroportuali.
- > Articolo 203 comma 4ter, servizi pubblici essenziali (OPS) solo per Alitalia con contratto diretto

Trasporto aereo – Misure Economiche

- > Togliere flessibilità al settore avrebbe un effetto opposto.
- > Imporre condizioni di inefficienza a tutti gli operatori farebbe crollare ulteriormente il mercato
- > Misure sanitarie ha impatto sul CASK di ogni azienda di trasporto (se offerta ridotta del 33%, 50% o 60% per cento, le compagnie non sono profittevoli).
- > EASA (European Union Aviation Safety Agency) deve avere ruolo di leadership sul tema di social distancing.

Trasporto aereo – Misure Economiche

- Riduzione o eliminazione dell’IVA per i voli domestici
- Eliminazione delle tasse comunali e del fondo volo (componente HB della tariffa)
- Misure coordinate tra i diversi settori sia economiche che sanitarie (distorsione del mercato)
- Misure coordinate a livello europeo

TRA

Trasporto ferroviario – Misure Economiche

- Reduction/elimination of the component b of the access charge for all the RU in the commercial market
- PSO increase of funds for special situation
- Covid19 fund for rail sector (commercial market)

TRA Source: UIC Data

Risposte degli operatori

ITALIA DIPARTE E APRE IL CILENTO
 Italo introdurrà nuove città nel proprio network da metà giugno: una stazione dedicata al turismo interno, la nuova fermata apposta così e aperta al giorno il Cileto ed in Calabria.
 Si potrà arrivare fino a Reggio Calabria senza cambi, garantendo collegamenti diretti da Torino, Milano, Reggio Emilia, Bologna, Firenze, Roma, Napoli e Salerno. Le fermate intermedie consentiranno di raggiungere Agrigoli/Candilone, Taio della Lucania e Speri, proseguendo poi verso la Calabria, prendendo così Paola, Lameca Terme, Rocarno e Villa San Giovanni, terminando la corsa nel capoluogo di regione.
 Inoltre, con luglio vengono introdotti i nuovi servizi che collegheranno alcune delle città già presenti nel network di Italo alle nuove fermate di **Bitonto, Roccella, Pesera e Ancona**.

Decolla la nuova Associazione Italiana Compagnie Aeree Low Fares
 "Voliamo per l'Italia": ne fanno parte *Blue Air, easyJet, Norwegian, Ryanair, Volotea e Vueling*, che rappresentano più del 90% del traffico aereo italiano di corto raggio.
 Fonte: Massimo e Teleosa

- Quali risposte dei Governi?
- Perché una risposta così diversa da parte di due settori non così distanti?
- Come pensare a fare riprendere due settori chiave del travel?

TRA

THANK YOU FOR YOUR ATTENTION

Contact details:
 Prof. Dr. Andrea Giuricin
 Mob: +393386938369
 Email: andrea.giuricin@unimib.it

TRA