

MAD 2024 Q4

Octubre – Diciembre 2024

**Informe trimestral
de evolución de la carga aérea
en el aeropuerto de Madrid**

Observatorio
carga aérea



MADCargo
Foro Madrid Carga Aérea





- Evolución del mercado global
- Carga aérea Q4 MAD y evolución 2020-24
- Top 10 compañías aéreas
- Distribución por regiones globales
- Top 10 rutas aéreas
- Top 10 rutas aéreas aeronaves cargueras
- Segmentación por tipología de aeronaves
- Top 4 aeropuertos carga aérea en la red Aena
- Cuota carga aérea MAD en la red Aena
- Benchmark de aeropuertos europeos
- Variación de los fletes aéreos MAD por regiones
- Variación de los fletes aéreos MAD por destinos
- Comercio exterior Comunidad de Madrid

EVOLUCIÓN DEL MERCADO GLOBAL

Q4²⁴

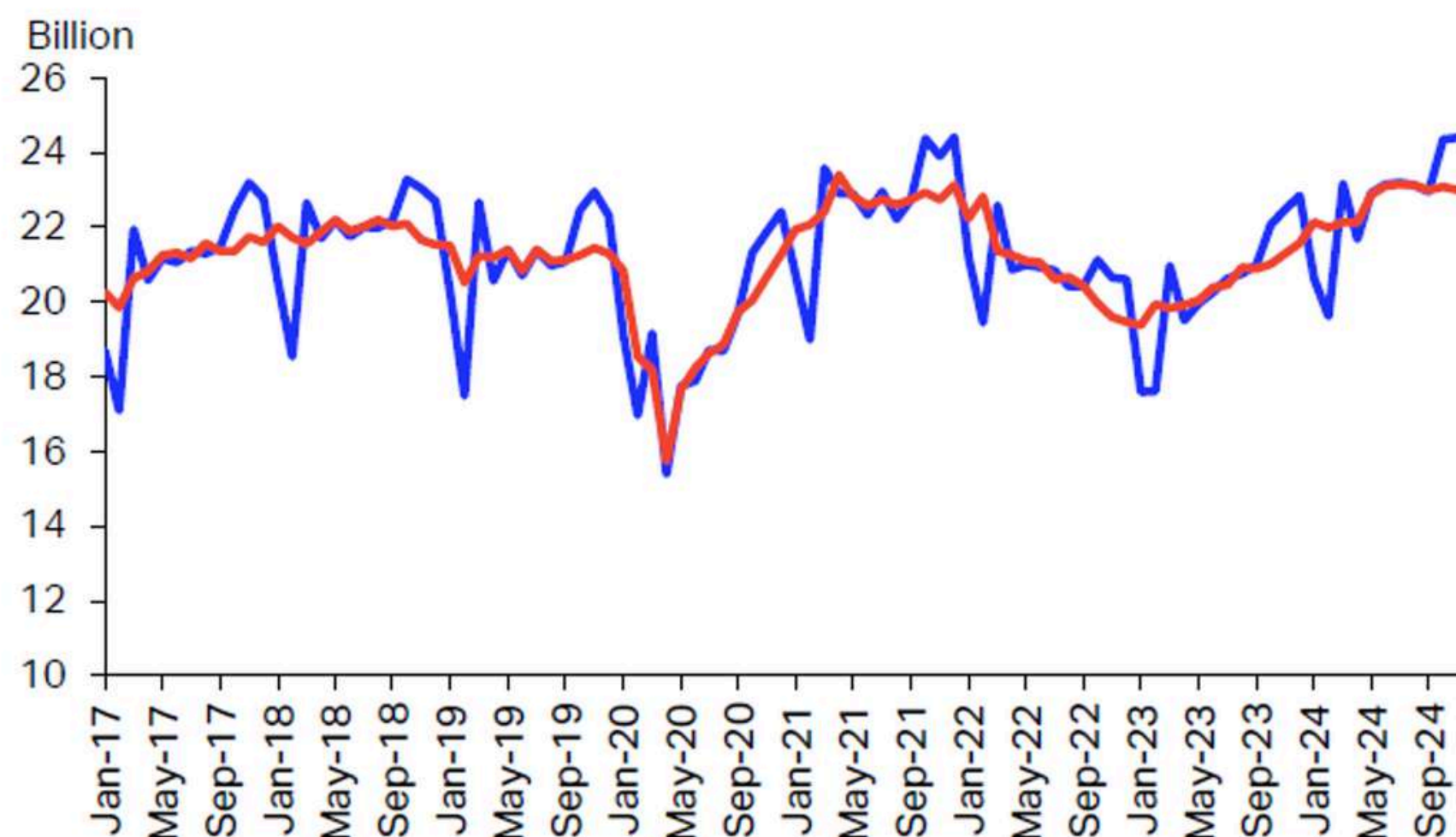
La demanda de carga aérea sigue creciendo, encadenando 17 meses consecutivos, y llevando la demanda al 11.3% en el acumulado de 2024

La demanda de carga aérea continuó su trayectoria ascendente en diciembre, con un CTK global que aumentó un 6,1 % interanual, lo que supone 17 meses consecutivos de crecimiento. En el año 2024, la demanda medida en CTKs superó los niveles de 2023 en un 11,3%, estableciendo un nuevo récord, al superar los volúmenes de 2021.

Las tasas de crecimiento anual se han ido desacelerando desde septiembre hasta situarse en un solo dígito, lo que indica una vuelta a los valores anteriores a 2021.

Sin embargo, los volúmenes transportados en noviembre son los más altos de la serie histórica.

Carga transportada real y ajustada
CTKs (toneladas-kilómetro de carga)
Miles de millones. Mes



En 2024 el sector mostró su fortaleza a pesar de los complejos desafíos, terminando el año con un impulso notable. Acontecimientos mundiales como la guerra de Ucrania y los conflictos de Oriente Medio restringieron el espacio aéreo, lo que aumentó los costes. Las amenazas a la seguridad llevaron a intensificar las medidas preventivas, provocando retrasos en las operaciones.

La capacidad mundial de carga aérea, medida en toneladas-kilómetro de carga disponibles (ACTK), creció un 3,7% interanual en diciembre

La capacidad mundial de carga aérea continuó su tendencia de constante crecimiento. La oferta aérea disponible global, medida en ACTKs, aumentó en diciembre un 3,7% interanual. En el acumulado a diciembre, la capacidad aumentó un 7,4%.

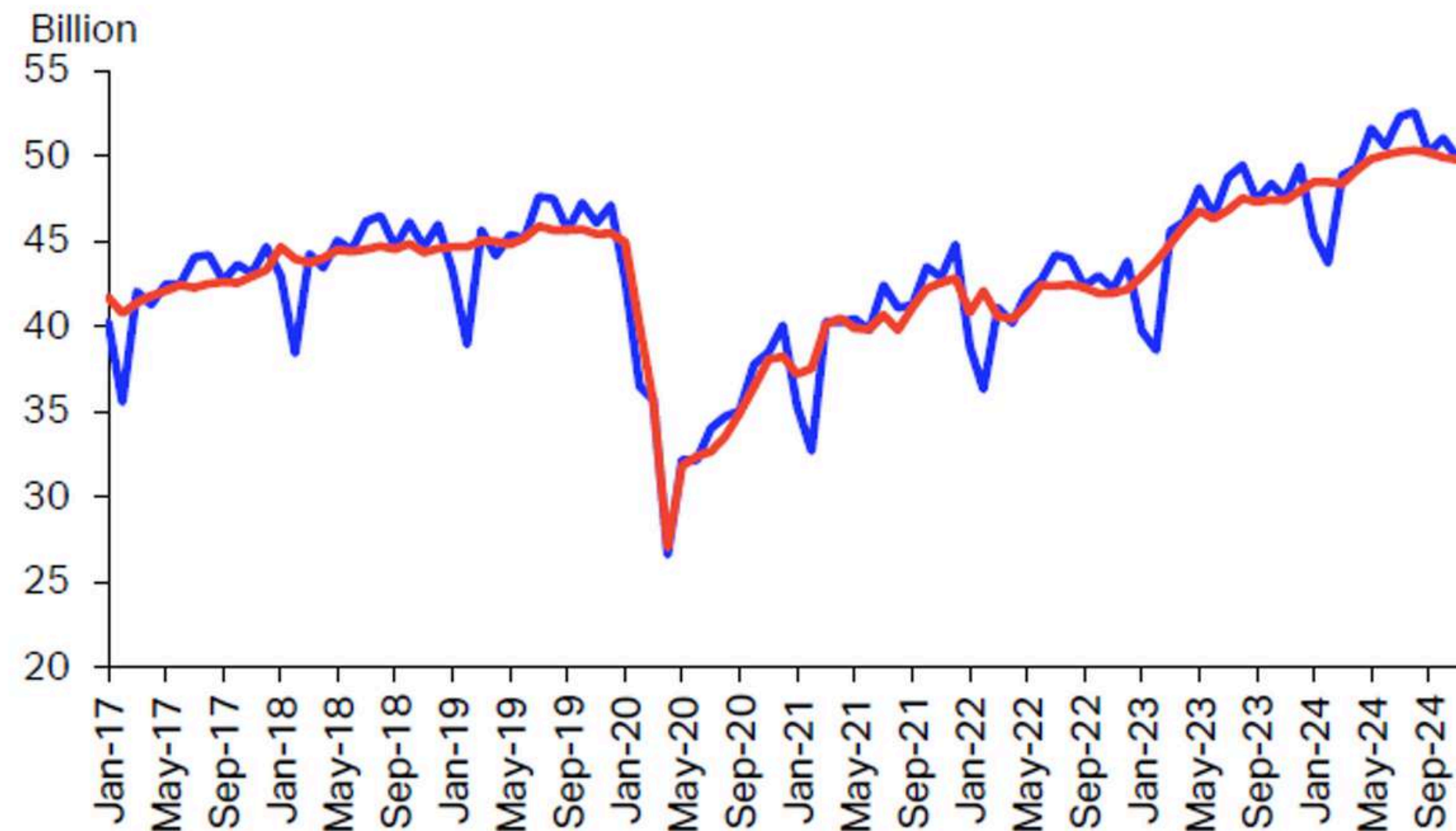
El cargo load factor (CLF), que indica el equilibrio entre la oferta y la demanda, cerró el año con un CLF medio del 45,9%, un significativo aumento de 1,6 puntos porcentuales con respecto al año anterior.

El crecimiento del CLF se asocia a un impulso de los beneficios y los resultados financieros de las aerolíneas.

Capacidad ofertada real y ajustada

ACTKs (toneladas-kilómetro carga internacional disponible)

Miles de millones. Mes



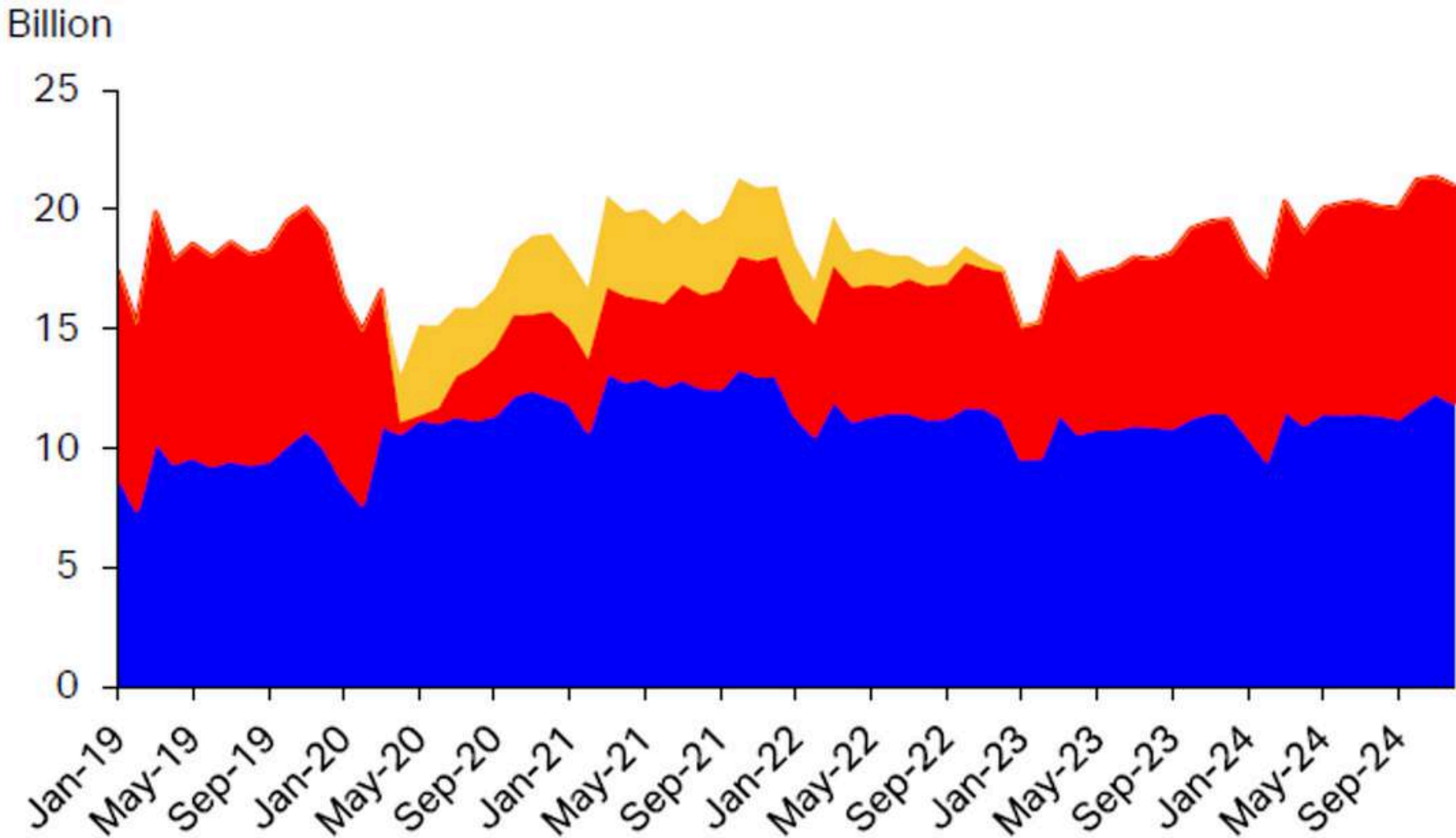
El desglose del año 2024 muestra una capacidad de carga en bodega del 54,8 %, frente al 45,2 % en cargueros

La capacidad de carga aérea internacional experimentó un aumento interanual del 5,2 % en diciembre, manteniendo su posición de liderazgo en la capacidad global. La capacidad de bodega desempeñó un papel crucial en el crecimiento, con un aumento interanual del 6,5 %, su 45 mes consecutivo de expansión. En diciembre de 2024, la capacidad de bodega representó el 53,9 % del volumen de carga internacional, frente al 53,2 % del mismo mes del año anterior.

La capacidad de los cargueros siguió aumentando, con un incremento interanual del 3,8 % por noveno mes consecutivo, y llegando al 46,1% de la capacidad internacional.

Fuente: IATA

Capacidad internacional por tipología de aeronave
ACTKs (toneladas-kilómetro carga internacional disponible)
Miles de millones. Mes



Fuente: IATA

Preighters. Aeronaves para el transporte de pasajeros y dedicadas en exclusiva al transporte de mercancías durante la crisis del Covid.

Crecimientos generalizados en todos los principales corredores aéreos internacionales de transporte de mercancías, con presencia de Asia en los tres primeros

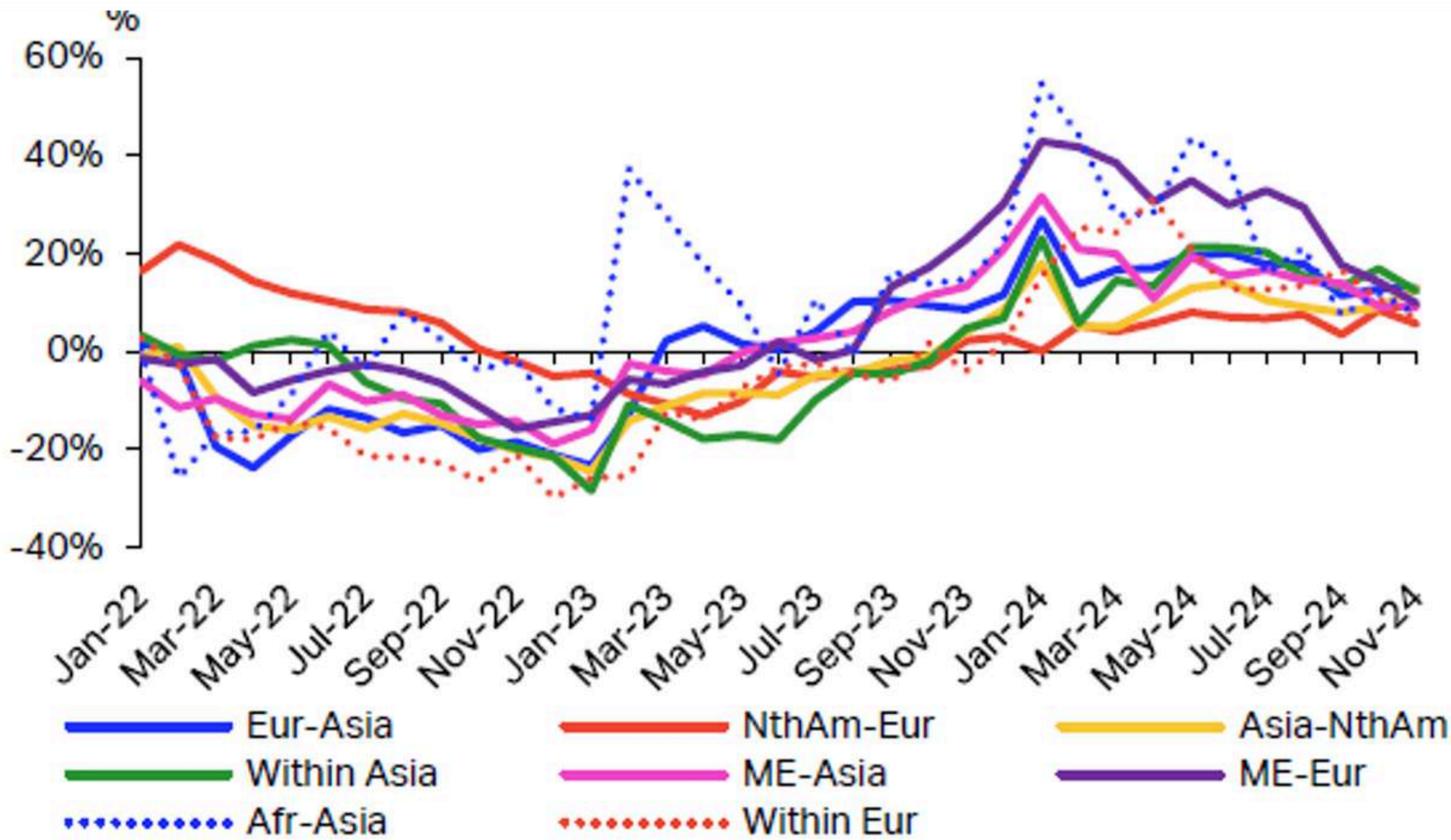
La demanda mundial de carga aérea continuó su tendencia al alza, con ganancias en todas las principales rutas comerciales, aunque la conexión África-Asia esquivó esta tendencia, experimentando un descenso del 4 %. Los tráficos interiores en Asia lideraron el crecimiento con un aumento del 11 % interanual, y alcanzando el hito de 14 meses consecutivos de crecimiento.

El corredor Europa-Asia le siguió de cerca, con un aumento del 10,3%, marcando 22 meses de crecimiento ininterrumpido, con el año 2024 manteniéndose en dos dígitos. Mientras tanto, las rutas interiores en Europa registraron un aumento del 9,1%, su decimotercer mes consecutivo de crecimiento.

Fuente: IATA

Carga internacional transportada por regiones/rutas.

CTKs (toneladas-kilómetro de carga)
Porcentaje de variación anual



Fuente: IATA

EVOLUCIÓN DEL MERCADO GLOBAL

Q4²⁴

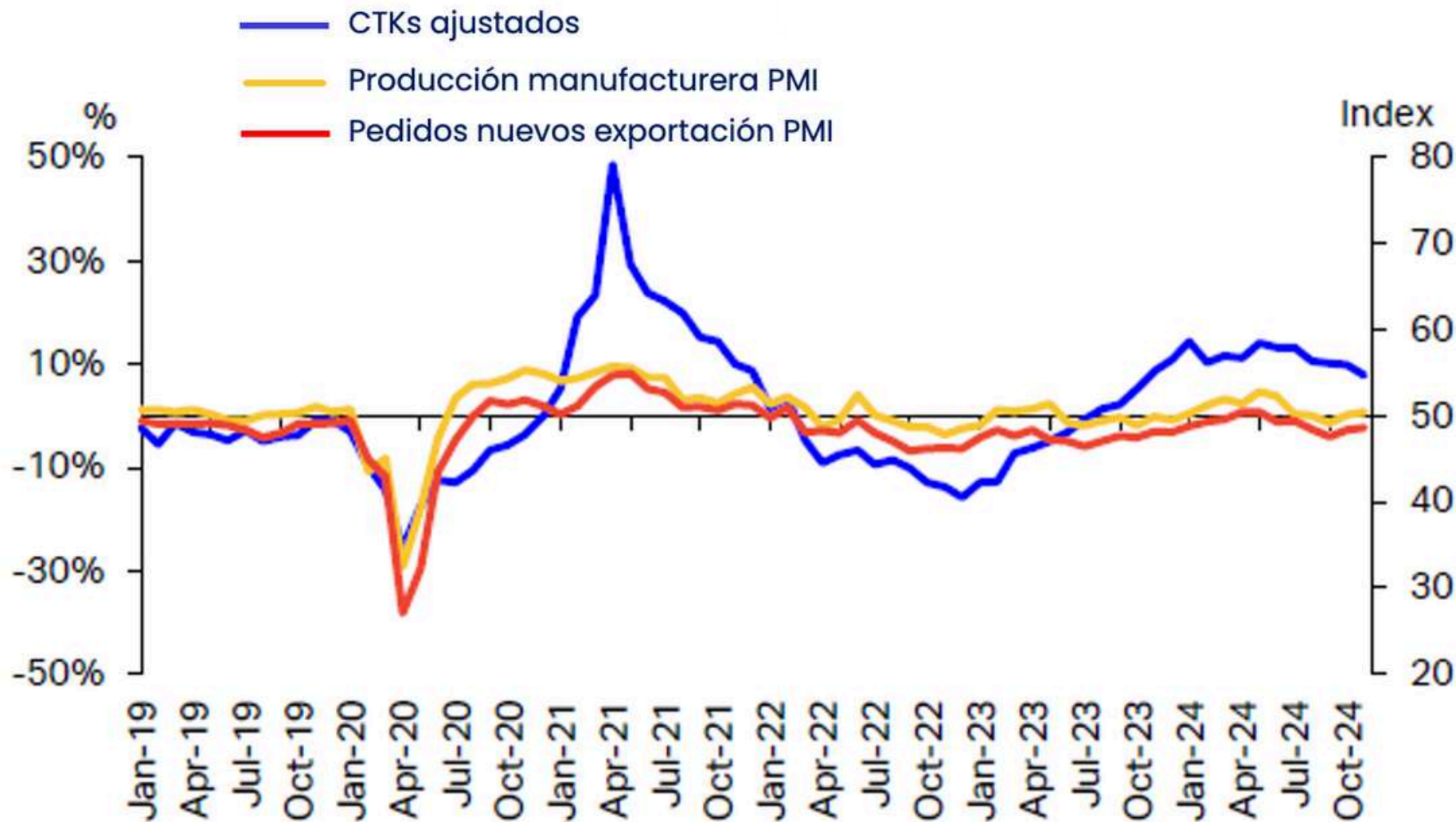
Señales de declive en los PMI de producción de manufacturas y de nuevos pedidos de exportación, apuntan a una contracción adicional del comercio transfronterizo

El rendimiento del sector privado se mide mediante indicadores económicos globales, conocidos como Índices de Gerentes de Compras (PMI's). Los datos de diciembre muestran un panorama mixto, con el declive de la actividad manufacturera y de los nuevos pedidos de exportación.

En el año y después de un breve resurgimiento, la producción manufacturera se desaceleró hasta 49,2% mientras que los nuevos pedidos de exportación se mantuvieron estancados en 48,2% por séptimo mes consecutivo, lo que apunta a una posible contracción adicional del comercio transfronterizo.

Carga transportada, PMI de producción manufacturera y PMI de nuevos pedidos de exportación

50= sin cambios, variación anual CTKs ajustados



El índice de gerentes de compras PMI (Purchasing Manager Index) de la producción manufacturera, y el PMI de nuevos pedidos de exportación son históricamente indicadores adelantados de los envíos de carga aérea y del bienestar percibido del comercio internacional. Cualquier lectura por encima de 50 indica expansión, mientras que una lectura por debajo de 50 indica contracción

EVOLUCIÓN CARGA AÉREA

MAD

El crecimiento de la carga se ralentiza hasta el 11,9% en diciembre, despues de tres trimestres consecutivos creciendo el 19%, y llegando al 22% en el Q3

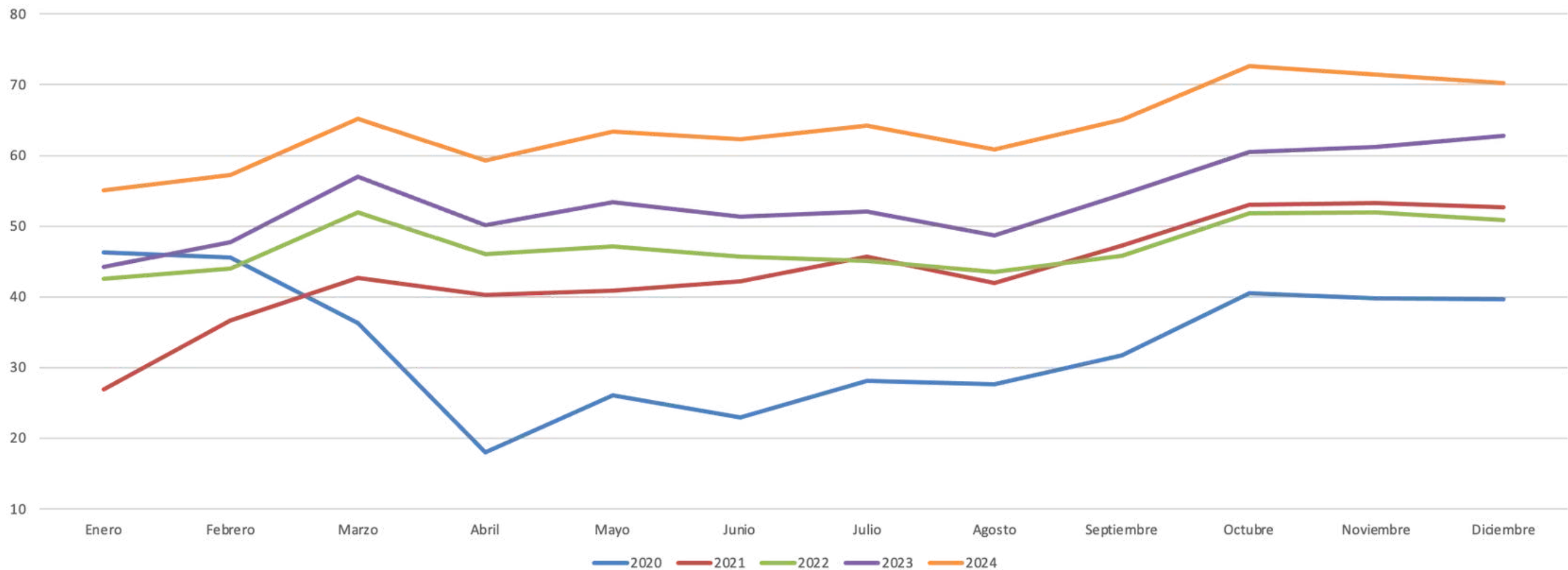
La carga aérea en el aeropuerto de Madrid muestra en el Q4 una desaceleración paulatina desde el 20,12% en octubre hasta el 11,90% en diciembre.

En los cuatro últimos trimestres se registra un crecimiento sostenido del 19%, que en el Q3 se aceleró hasta el 22% mientras que en el Q4 el crecimiento se reduce al 16%.

En el gráfico se compara las curvas de crecimiento de 2020 a 2024. En los años transcurrido se observa la abrupta caída en el mes de marzo del 2020, producto de las restricciones de la pandemia, así como la posterior recuperación que se aceleró en el 2023 y especialmente en el 2024.

Evolución mensual carga 2020 – 2024. MAD

Miles de toneladas



Fuente: AENA

2024 Q4	Miles de TM	Vs '23	Vs '22
Octubre	72.7	20.12%	40.17%
Noviembre	71.5	16.86%	37.57%
Diciembre	70.2	11.90%	38.25%

COMPAÑÍAS AÉREAS

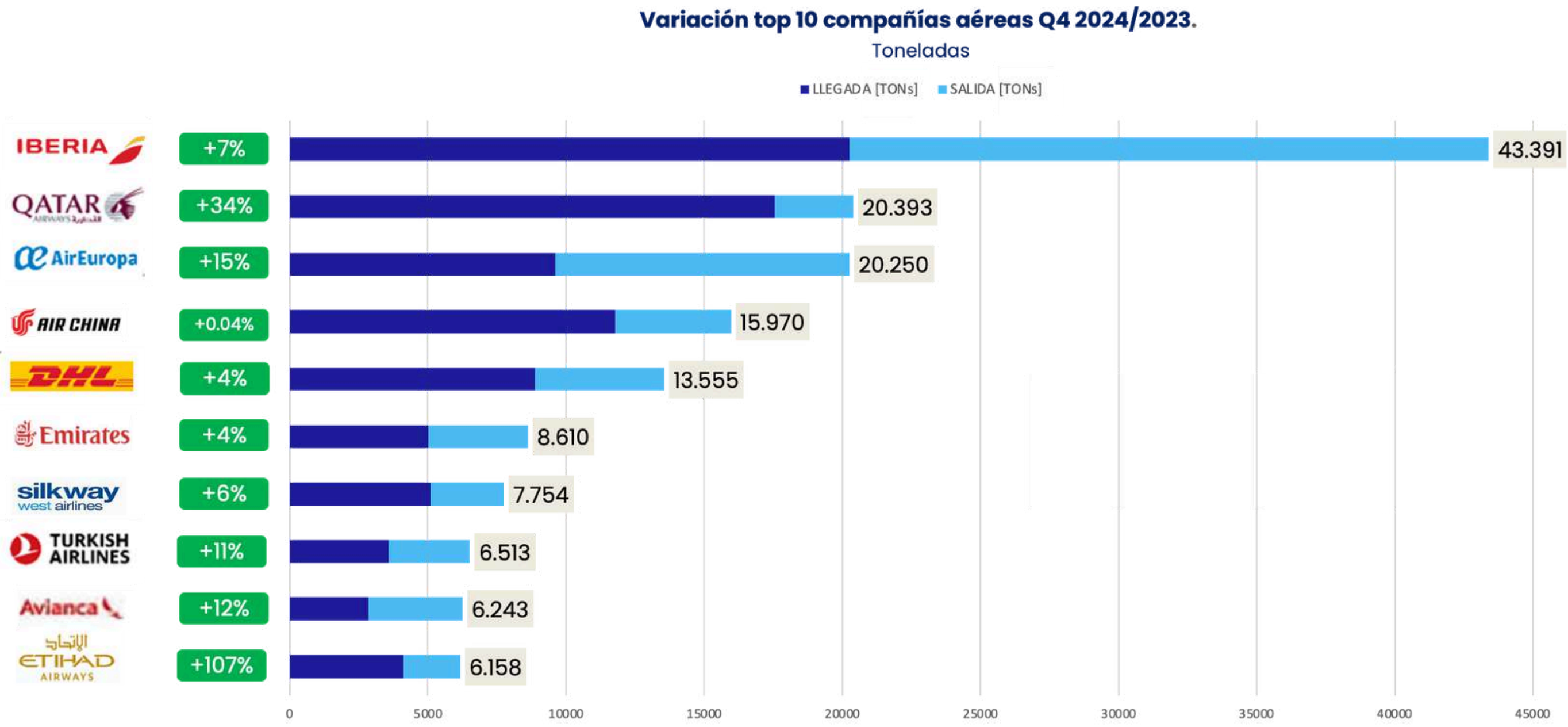
TOP 10

Iberia y Qatar copan las dos primeras posiciones con crecimientos del 7% y 34% respectivamente

Iberia mantiene la primera posición, con un crecimiento que se ralentiza al 7%, mientras que Qatar recupera la segunda posición que perdió en el Q3, gracias a un 34% de crecimiento.

DHL mantiene un crecimiento moderado (4%) que le hace perder la cuarta posición en favor de Air China, que no crece en el trimestre. La aerolínea china ha ido progresivamente estabilizando su crecimiento desde el 98% registrado en el Q1.

El resto de las aerolíneas que completan el top 10 se mantienen desde el Q1, si bien muestran crecimientos moderados en comparación con trimestres anteriores. La excepción es la entrada de Etihad (+107%) que irrumpe en el top 10 en detrimento de Korean Air.



Fuente: AENA

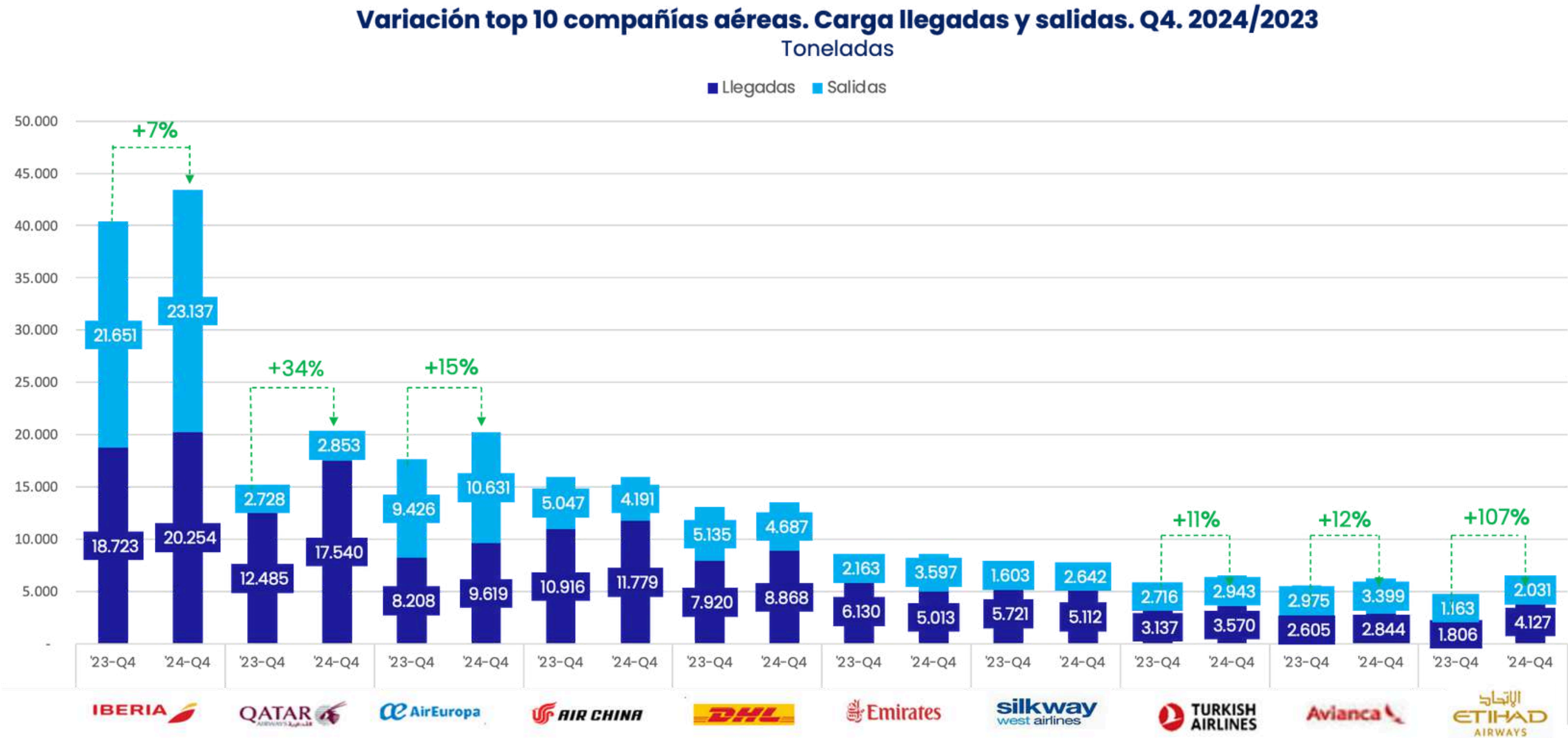
COMPañÍAS AÉREAS

TOP 10

Las compañías aéreas Qatar y Etihad muestran los mayores crecimientos en operaciones conectando con Asia

Las dos aerolíneas que muestran mayores crecimientos: Qatar y Etihad son compañías aéreas ubicadas en Oriente Medio, que adicionalmente a la oferta de bodega de aeronaves de pasajeros, cuentan con aeronaves cargueras que conectan la región de Asia-Pacífico con Europa.

Es significativo que los otros dos mayores crecimientos, si bien más moderados, corresponden a Air Europa (+15%) y Avianca (+12%), orientadas a los tráficos con Latinoamérica. En el caso de Turkish Airlines (+11%) son significativas las operaciones cargueras y los tráficos con Asia, a través de su hub en Estambul.



Fuente: AENA

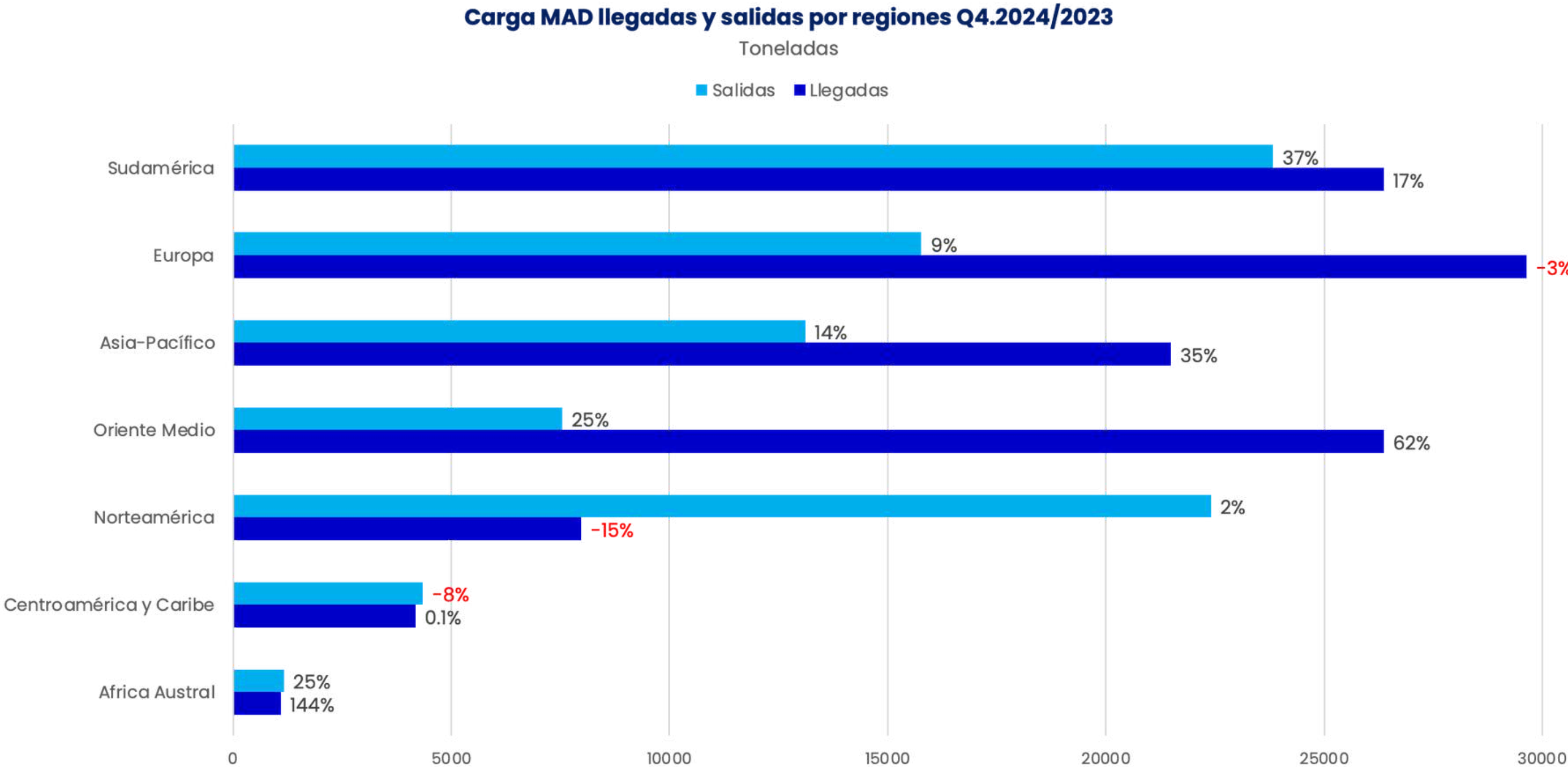
RUTAS CARGA AÉREA

MAD

Las rutas con Sudamérica, Asia y Oriente Medio siguen siendo las de mayor crecimiento, con un peso relevante de las importaciones

En las rutas de Madrid por regiones destacan los tráficos con Oriente Medio en llegadas (+62%). Especialmente significativo es el equilibrio entre llegadas y salidas en los tráficos con Sudamérica con un mayor crecimiento de las salidas (+37%), lo que es una buena noticia para la carga aérea. En el caso de la región Asia-Pacífico destaca el crecimiento en las importaciones (35%).

Los tráficos intra europeos caen en las llegadas (-3%) en notable contraste con el trimestre anterior (+19%), siendo en la mayoría de los casos carga extraeuropea, y con origen mayoritario en la región de Asia, que, junto a Norteamérica, consolidan la mayor cuota de volúmenes de actividad global.



Fuente: AENA

RUTAS CARGA AÉREA

TOP 10

La ruta desde Madrid que moviliza mayor volumen de carga es con el aeropuerto de Doha, destacando los fuertes crecimientos con Biejing, Abu Dhabi y Estambul IST

Los mayores crecimientos de las 10 rutas principales de MAD están concentrado en el aeropuerto de Beijing PEK(+136%), base principal de Air China, yAbu Dhabi(+107%), base de Etihad. Sao Paulo GRU crece un 51%, suavizando la curva desde el92% del Q3.

Estambul IST, base de Turkish Airlines, crece 23 p.p. hasta el 77%. En el resto de las rutas con Latinoamérica se ralentiza del fuerte crecimiento del trimestre anterior en Buenos Aires (+42%), Bogotá (27%) y Lima (+8%). Ciudad de México acelera la caída (-19%) que ya mostraba en el Q3 después de la tímida recuperación en el Q2.



Fuente: AENA

RUTAS CARGUEROS

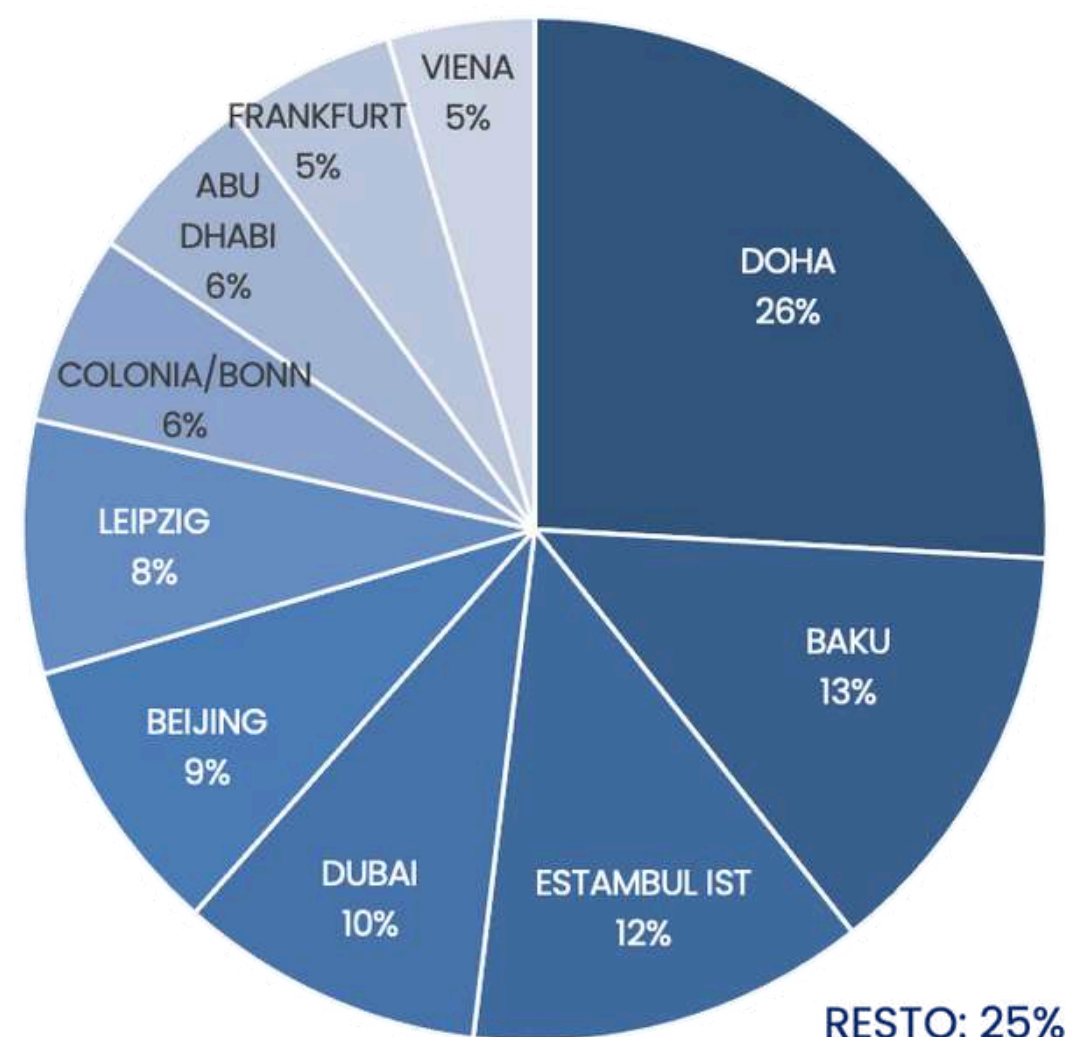
TOP 10

Cinco de las principales rutas alimentadas portaeronaes cargueras están incluidas en el top 10 global de rutas MAD

Cinco de las principales rutas de aerolíneas que operan con aeronaves cargueras wide body (fuselaje ancho) están incluidas en el top 10 de mayores rutas de carga del aeropuerto, destacando Doha con el 26%, que es también la primera ruta del aeropuerto en carga. Dos de los tres aeropuertos con hubs europeos de las grandes empresas integradores tienen presencia en el top 10: DHL-Leipzig y UPS-Colonia.

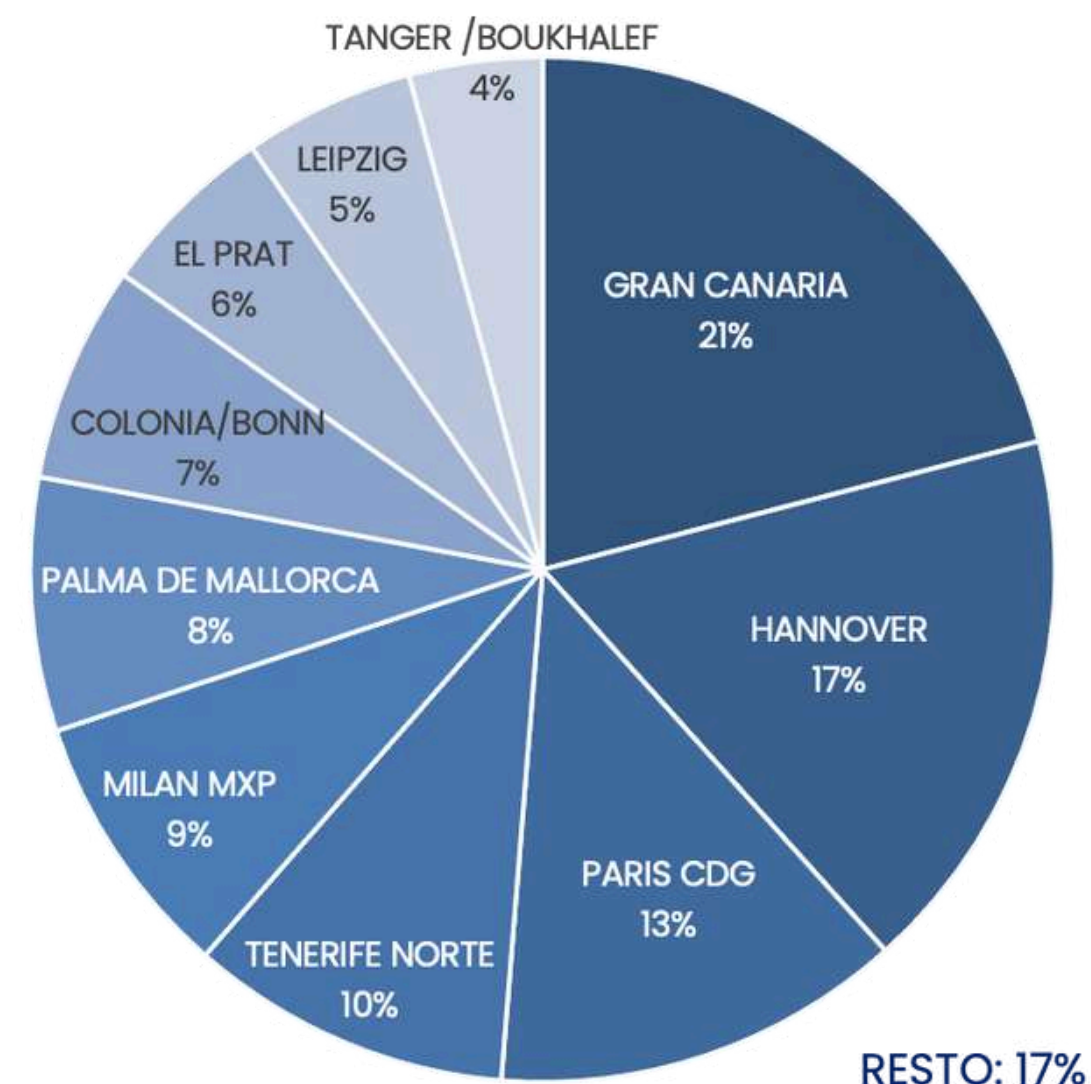
En el caso de las aeronaves narrow body (fuselaje estrecho) destacan destinos insulares en Canarias, Baleares y Barcelona, y terminales de integradores en aeropuertos europeos y norte de África, destacando la presencia de DHL.

**Top 10 rutas de cargueros.
Aeronaves de fuselaje ancho**



Fuente: AENA

**Top 10 rutas de cargueros.
Aeronaves de fuselaje estrecho**



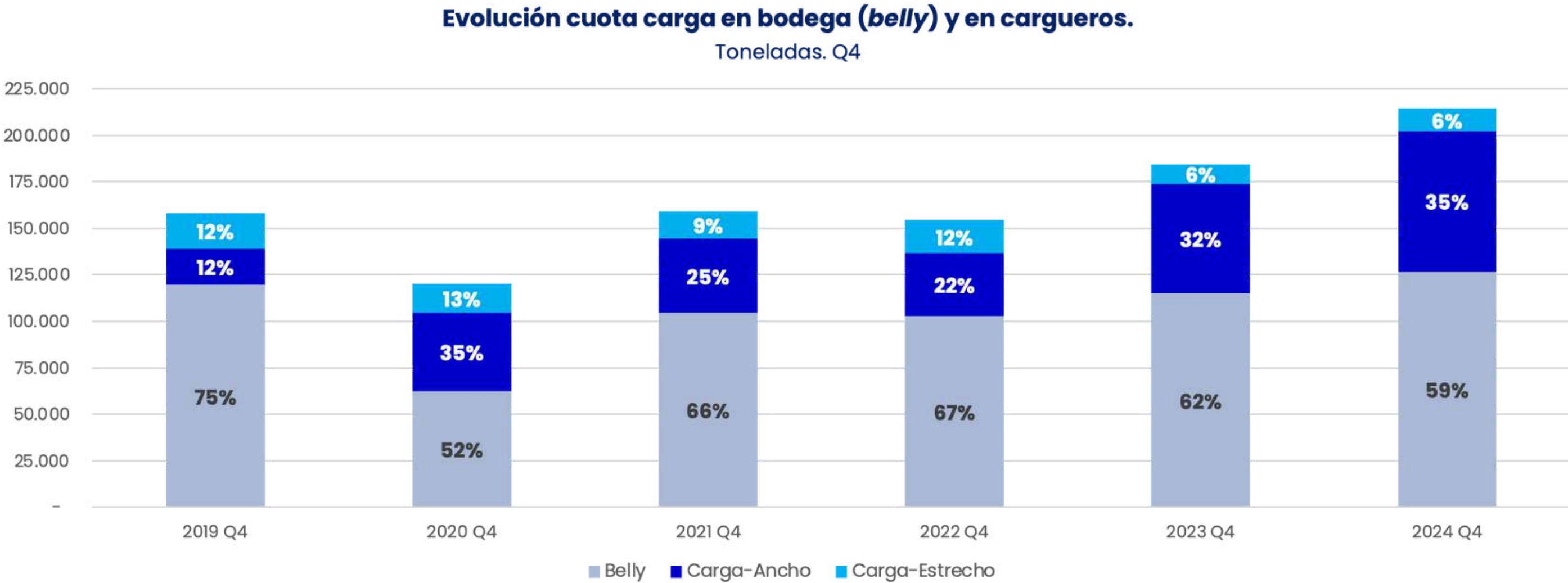
DISTRIBUCIÓN POR AERONAVES

MAD

Aumenta la cuota de carga transportada en cargueros hasta el 41%, por un 59% en bodega de aeronave de pasajeros

Aumento de tres puntos porcentuales en la cuota de cargueros respecto al trimestre anterior (38%), estabilizando la cuota de los cargueros en relación a la carga transportada en la bodega de las aeronaves de pasajeros (59%).

En el primer trimestre del año 2021, por efecto de la pandemia, la participación de los cargueros llegó al 49% de cargueros. Superado el efecto coyuntural, desde el año 2021 se observa el sostenido crecimiento de los cargueros, que ha llevado a que la cuota en el Q4 2024 se sitúe 17 puntos por encima del valor en el cuarto trimestre del año prepandemia 2019, siendo este uno de los mayores cambios observados en las operaciones en MAD



Fuente: AENA

CARGA AÉREA RED AENA

TOP 4

El crecimiento de la carga en Madrid y Zaragoza impulsan la red de Aena hasta el 17%, con un retroceso de 4 puntos sobre los valores del Q3

La carga aérea en la red de aeropuertos de Aena reduce cuatro puntos el crecimiento del trimestre anterior hasta el 17%. Este crecimiento está impulsado por Madrid con un 16%, lo que representa 6 puntos menos que el trimestre anterior, y Zaragoza que crece el 41%, y sobrepasa a Barcelona (+11%) como el tercer aeropuerto en carga de la red Aena. El aeropuerto de Barcelona muestra una suave senda descendente desde el Q1.

El aeropuerto de Vitoria atenúa la senda negativa que se mantiene desde el año 2021, y que progresivamente incrementa la diferencia con Zaragoza y Barcelona.

Vs Q4.2023

+17%

Red AENA

+16%

MAD

+41%

ZAZ

+11%

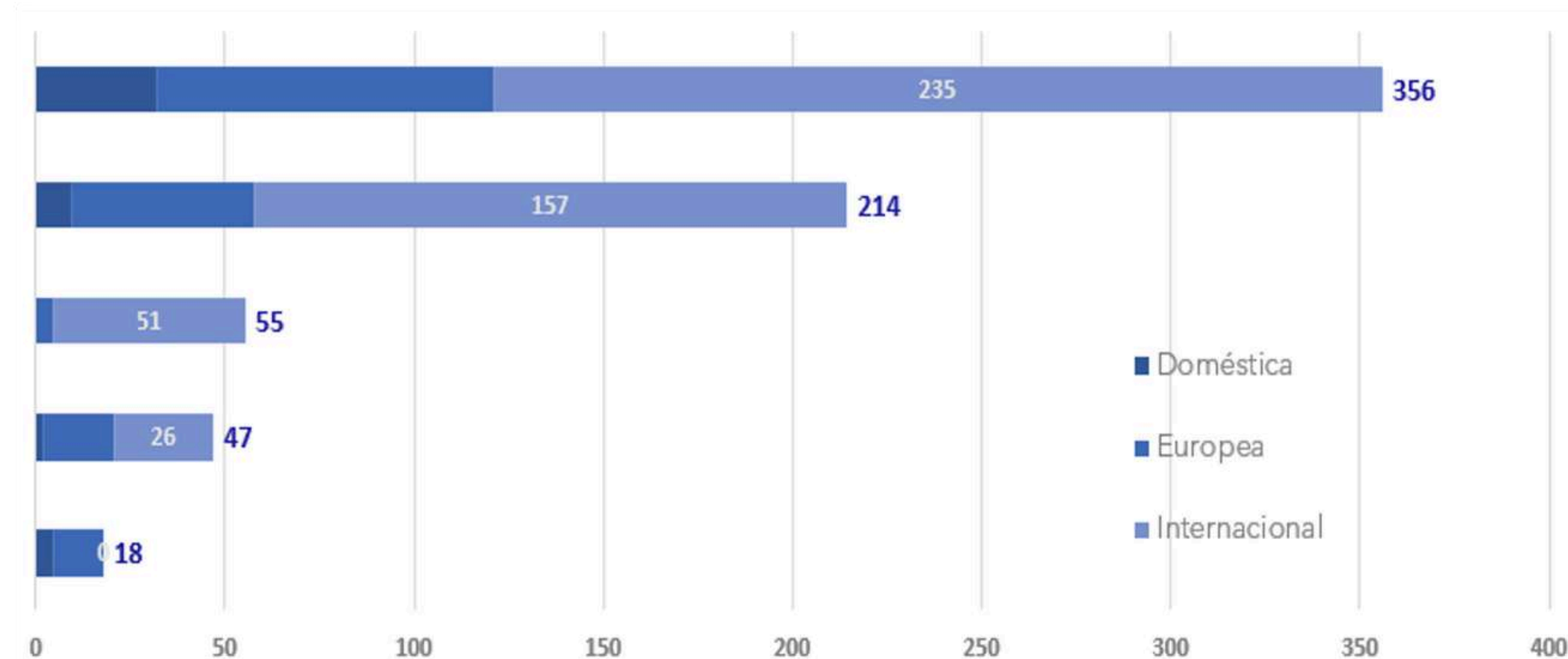
BCN

-1%

VIT

Carga total e internacional aeropuertos red Aena y top 4 aeropuertos

Variación 2023. Miles de toneladas



Fuente: AENA

Observatorio
carga aérea

MADCargo
Foro Madrid Carga Aérea

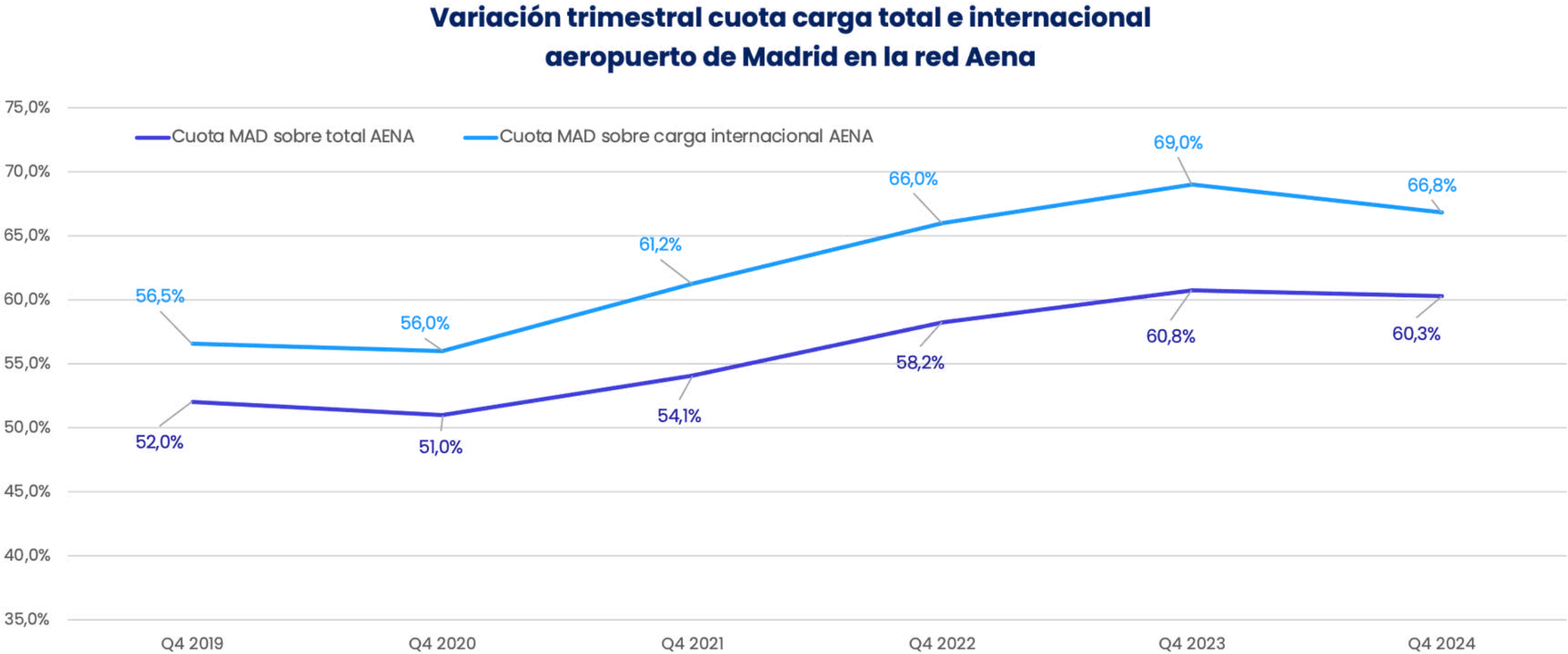
CUOTA CARGA
RED AENA

MAD

La cuota de Madrid en carga internacional alcanza el 66,8%, con una caída de 2,2 puntos sobre el récord del año 2023

La cuota de carga del aeropuerto de Madrid en la red de 46 aeropuertos de Aena cae mínimamente (-0,5%) desde el 60,8% registrado en el Q4 del 2023, y básicamente debido al fuerte crecimiento del aeropuerto de Zaragoza.

La cuota de Madrid en carga internacional llega al 66,8% con una caída de 2,2 puntos sobre el récord del año 2023.



Fuente: AENA

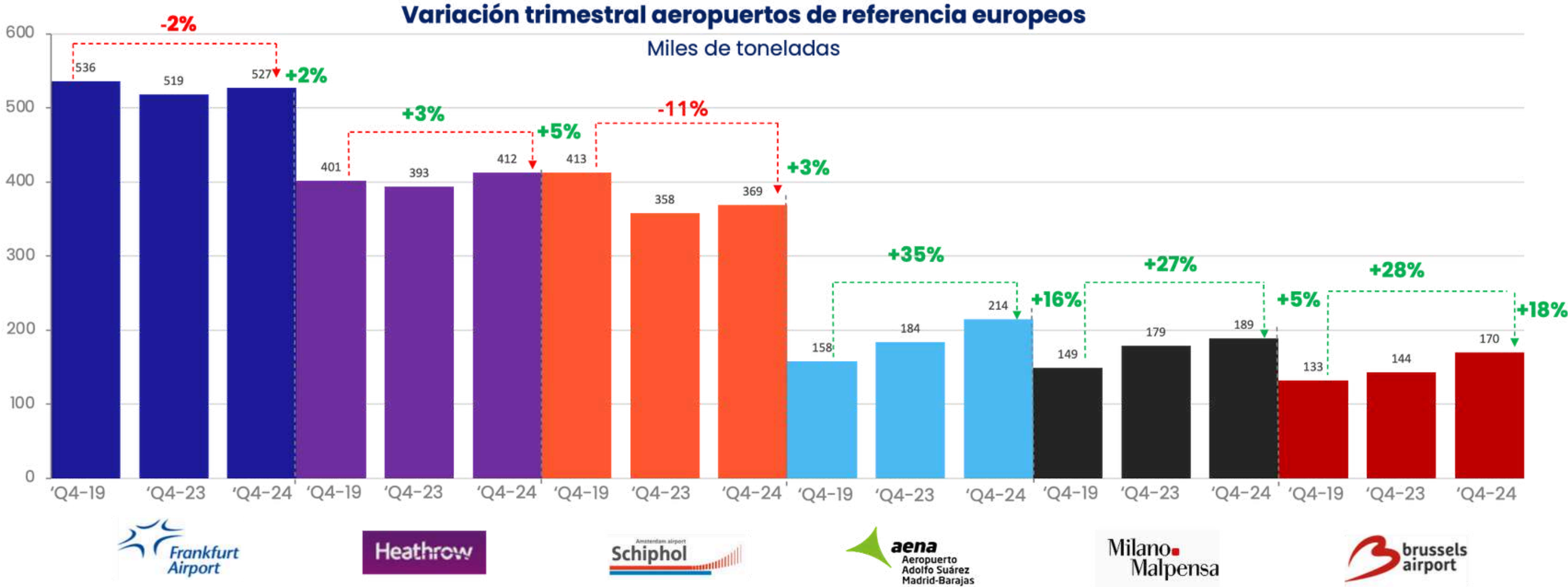
BENCHMARK
AEROPUERTOS
EUROPEOS

MAD

Bruselas y Madrid lideran el crecimiento de los seis
aeropuertos seleccionados con avances
significativos

De los cinco aeropuertos europeos seleccionados, Frankfurt y Ámsterdam-Schiphol muestran caídas en la comparación con el Q4 2019, destacando el fuerte crecimiento de Madrid (+35%) seguido por Bruselas (+28%) y Milan-Malpensa (+27%).

En la comparación interanual con el Q4 del 2023, todos crecen, si bien destacan Bruselas y Madrid con el 18% y 16% respectivamente. En el caso de Bruselas es relevante el impulso de operaciones de LATAM Cargo en diciembre.



Fuentes: Aena, website aeropuertos

FLETES AÉREOS POR REGIÓN

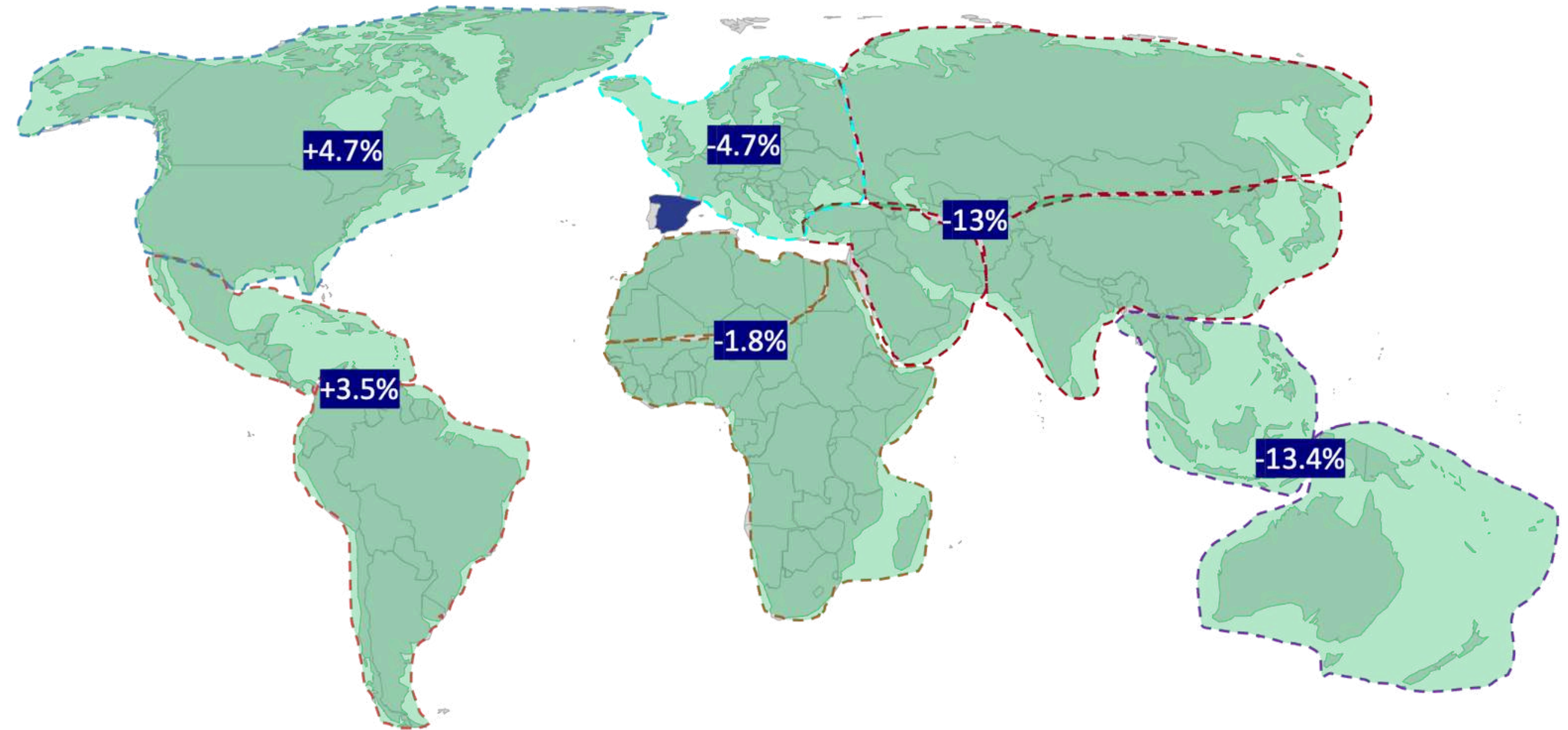
MAD

Los fletes aumentan con Norte America y Sudamérica, en contraste con las caídas en el resto de regiones, que se mantienen desde el año 2023

El crecimiento de la demanda en los tráficos con EEUU y Canadá ha superado la oferta aérea provocando el alza en los fletes. Idéntica situación se observa en los tráficos con destinos clave en Latinoamérica.

Con el resto de las regiones se mantiene la tendencia de caídas generalizadas iniciada el año 2023, especialmente con la región Asia-Pacífico, con el crecimiento de los vuelos cargueros que transportan e-commerce. La nueva oferta ha aumentado de forma sustancial la capacidad en los vuelos de retorno con la región, o a través de los hubs en Oriente Medio.

Variación fletes aéreos desde Madrid por regiones
Q4.2024/2023



Fuente: ECS

Observatorio
carga aérea



MADCargo
Foro Madrid Carga Aérea

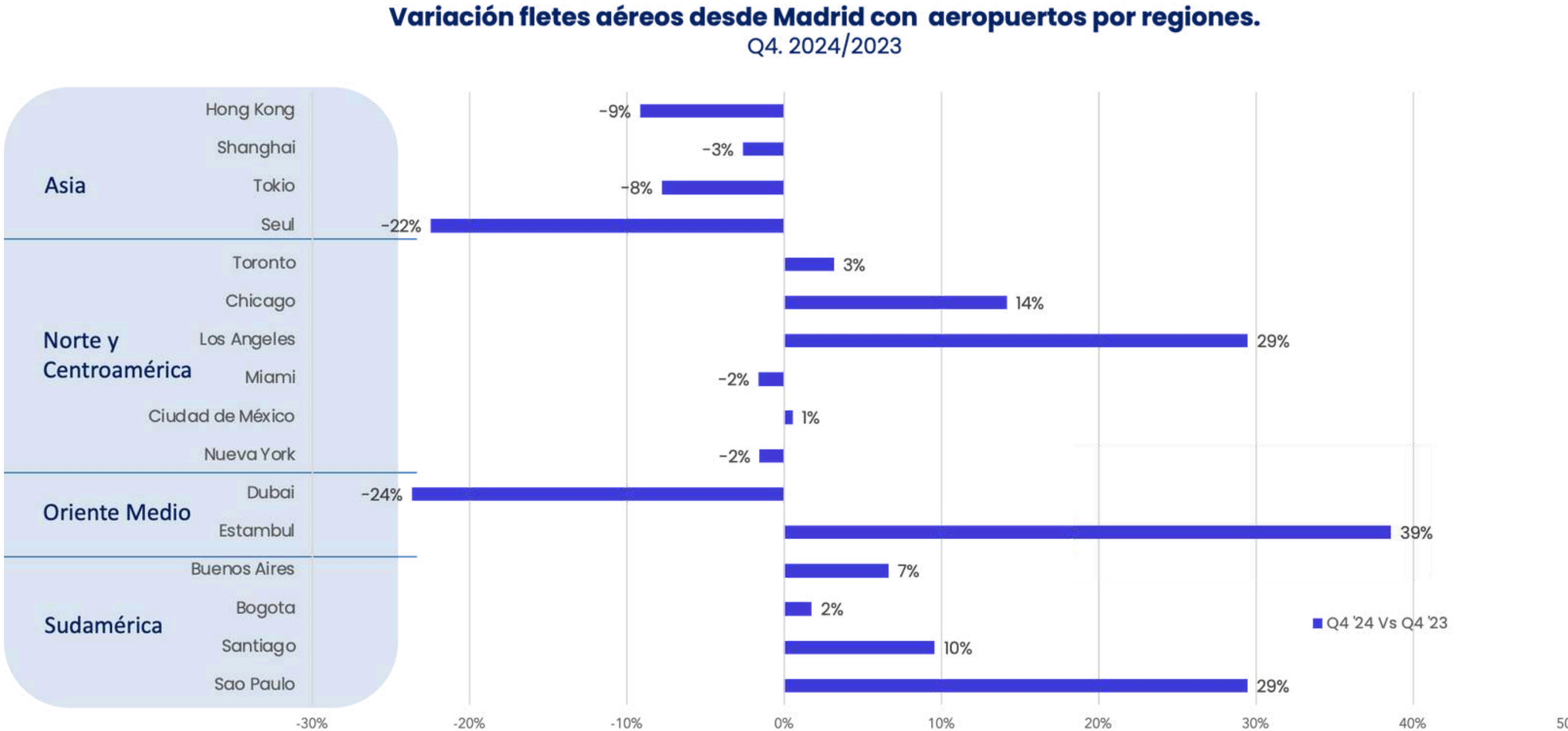
FLETES AÉREOS POR DESTINO

MAD

Cambio de tendencia con alza en los fletes con destinos EE.UU. y Sudamérica, y la singularidad del aeropuerto de Estambul

Los aeropuertos de Chicago (+14%) y Los Ángeles (+29%) lideran el crecimiento de los fletes con América del Norte, mientras que en el sur son Sao Paulo (+29%) y Santiago de Chile(+10%) junto con Buenos Aires (+7%) los que muestran mayores alzas en los fletes, por contraste con destinos como Miami (-2%) y los ligeros crecimientos en Ciudad de México y Bogotá.

Los fletes con Asia y Oriente Medio continúan en descenso, destacando Dubái (-24%) y Seúl (-22%), y con la excepción de Estambul IST con un fuerte crecimiento del 30%.



Fuente: ECS

Caídas generalizadas, con algunas excepciones
destacando el crecimiento de productos de alimentación
en importación, y productos farmacéuticos en exportación

El comercio exterior por modo aéreo de la Comunidad de Madrid muestra de enero a noviembre una fuerte caída de exportaciones (-50%), que se extiende a las importaciones (-6%), rompiendo la tendencia positiva de los dos primeros trimestres. Entre las principales categorías, la únicas que crecen en importación y exportación, son los equipos médicos, y especialmente los productos químicos con el 21% en exportación y llegando al 55% en importación.

La categoría con mayor retroceso es material mecánico y eléctrico, tanto en exportación (-64%) como en importación (-9%). La categoría con mayor crecimiento es alimentación que aumenta 17 puntos en importación.

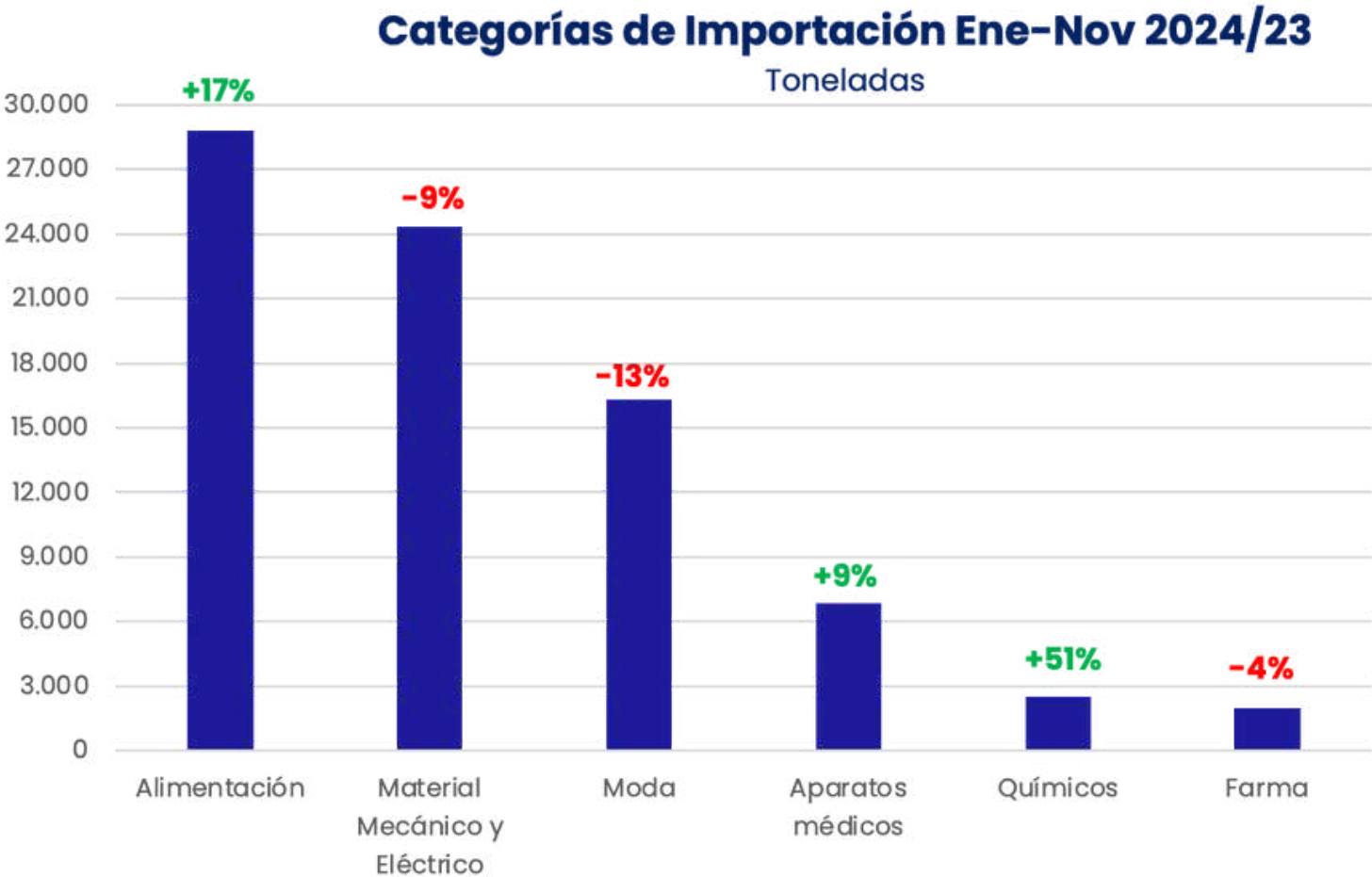
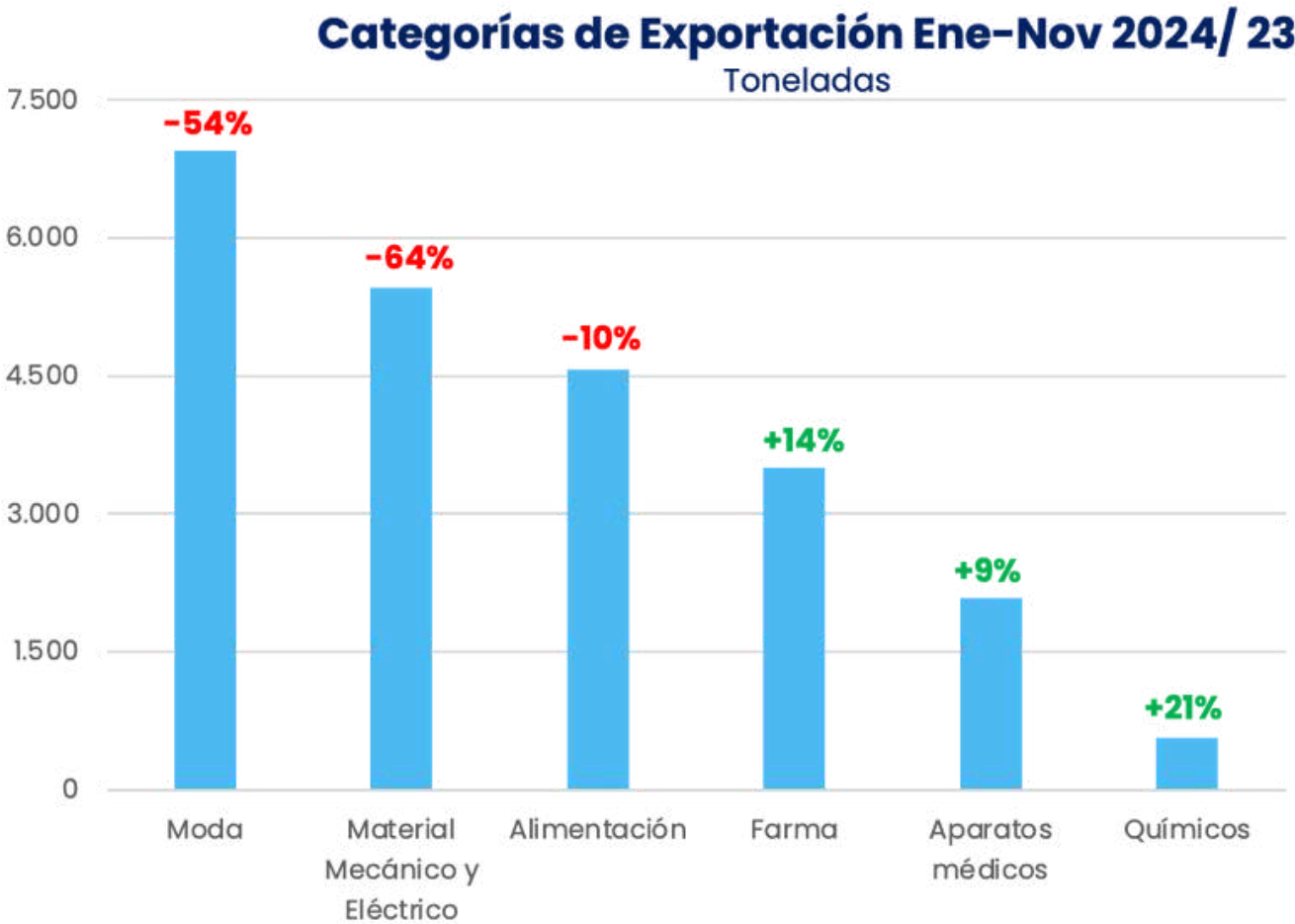
Total Carga Ene-Nov '24	EXPORT	Ene-Nov 2024/23	IMPORT	Ene-Nov 2024/23
156.381 tn	38.542 tn	-50%	118.289 tn	-6%

Tendencias principales categorías Madrid

+ INCREMENTA



- RETROCEDE



Fuente: Datacomex. Datos provisionales enero-noviembre

Alimentación, productos mecánicos y eléctricos, y moda se mantienen como las tres principales categorías en comercio exterior

Se mantienen la alimentación, productos mecánicos y eléctricos, y moda como las categorías con los mayores volúmenes de carga transportada en avión, si bien con caídas tanto en exportación como en importación, con la excepción de la importación de productos alimentarios que crece hasta el 17%, contrastando con las caídas en las otras dos categorías destacadas.



TOP 5 Países Export	Toneladas	TOP 5 Países Import	Toneladas	TOP 5 Países Export	Toneladas	TOP 5 Países Import	Toneladas	TOP 5 Países Export	Toneladas	TOP 5 Países Import	Toneladas
Turquía	2.365	China	4.843	EAU	1.116	Perú	5.154	USA	898	China	7.138
USA	648	Bangladesh	4.345	China	351	Brasil	3.980	México	405	Irlanda	4.583
Suiza	580	Pakistán	2.809	México	313	Colombia	3.065	Portugal	297	Italia	2.676
Vietnam	488	India	1.569	Corea Sur	262	Chile	2.922	China	237	USA	1.488
Israel	377	Turquía	736	Japón	261	Costa Rica	2.505	EAU	228	Vietnam	1.039

Fuente: Datacomex. Datos provisionales enero-noviembre



Ficha del estudio, equipo y colaboraciones

El objetivo del observatorio trimestral de la carga aérea de Madrid es presentar la evolución de la carga aérea en Madrid en el periodo considerado, mediante graficas e indicadores que de forma sintética muestren información de interés para los profesionales del sector.

Para el benchmarking internacional, se han seleccionado los aeropuertos de Londres-Heathrow, Frankfurt, Ámsterdam, Milan-Malpensa, Bruselas y Paris-CDG. Entre los criterios utilizados para la elección de dichos aeropuertos están la existencia de una o varias aerolíneas que usen el aeropuerto como hub, el perfil de las principales compañías aéreas, la excelencia operativa y volumen de carga aérea manejado. Los informes trimestrales incluyen a los cinco primeros citados, por disponibilidad de información en las fechas de edición.

En el caso de España, se han considerado los tres aeropuertos que, junto a Madrid, concentran más del 90% de la actividad de carga aérea en la red de Aena: Barcelona, Vitoria y Zaragoza.

La información estadística de Aena incluye los tránsitos de mercancías en el aeropuerto.

Foro MADCargo cumple con los requisitos de privacidad y manejo de datos aportados por terceros. La información personal se conserva de forma segura y se trata conforme a las regulaciones legales existentes. Los datos recabados por Foro MADCargo tienen como finalidad exclusiva el análisis y la realización de los informes que se publican con datos agregados y nunca individualizados.

El equipo responsable de la redacción de este informe está formado por **Javier Aran**, consultor de transporte aéreo y vicepresidente 1º de Foro MADCargo, y **Giovana Flores**, MDSC por ZLC (Zaragoza Logistics Center).

ECS e IATA han aportado información y su valioso tiempo para culminar con éxito este informe.



Javier Aran



Giovana Flores

Con el apoyo de nuestros socios protectores



Observatorio
carga aérea



MADCargo
Foro Madrid Carga Aérea

www.foromadcargo.org