

1. ANALYSE D'ACTUALITE

- **Légère augmentation du trafic dans un contexte toujours contrarié par la menace du Covid**

La Direction Générale de l'Aviation Civile (DGCA) a publié ses données pour le mois de novembre, révélant une légère augmentation mensuelle du trafic aérien domestique. Plus de 11,6 M de passagers ont pris l'avion (11,4 en octobre). En novembre, IndiGo a transporté plus de la moitié (55,7 %) du trafic intérieur total, soit 6,5M de passagers, suivie de Vistara (9,3 %). Chaque jour plus de 400 000 voyageurs empruntent les lignes domestiques. Les coefficients de remplissage des avions sont supérieurs à 80% pour toutes les compagnies.

Air India, Vistara et AirAsia, qui font maintenant partie du même groupe, ont transporté un total de 3M de passagers en novembre pour une part de marché combinée de 26%.

Le trafic international, 80 000 arrivées quotidiennes en moyenne, est à 75% de sa valeur pré Covid. Il est toujours pénalisé par les résurgences de la pandémie en Asie. Les autorités ont rétabli des tests de dépistage aléatoires pour 2% des passagers internationaux. Elles ont également décidé d'imposer à nouveau la réalisation d'un test négatif dans les 72 heures précédant un vol à destination de l'Inde pour les voyageurs en provenance de six pays d'Asie dont la Chine et le Japon.

L'actualité aéronautique est surtout dominée par l'importante commande d'avions qu'Air India devrait annoncer prochainement. Les discussions sont toujours en cours pour finaliser les conditions d'acquisition de plusieurs centaines de moyen et long-courriers auprès d'Airbus et de Boeing. La réorganisation opérationnelle d'Air India, les fusions en cours au sein du groupe Tata et la modernisation des flottes vont contribuer à remodeler le ciel indien et renforcer la concurrence. Elle était déjà importante en particulier dans le secteur domestique qui représente 80% de l'activité et où l'État a cessé de réguler les tarifs des billets.

2. INFORMATIONS NOUVELLES DEPUIS LA VEILLE DE NOVEMBRE 2022

- **Audit de l'Organisation de l'Aviation Civile Internationale (OACI)**

A la suite de l'audit OACI mené en novembre au sein de l'Aviation Civile, l'Inde est passée de la 102^{ème} à la 48^{ème} place dans le classement des pays pour la sécurité aérienne ce qui est satisfaisant au moment où les compagnies nationales renforcent leurs dessertes internationales. L'audit a notamment constaté des efforts importants dans la surveillance de la formation des contrôleurs aériens.

- **Partenariat Public-Privé (PPP) pour la gestion d'aéroports**

Treize aéroports sont actuellement exploités dans le cadre d'un PPP. Parmi eux, huit appartiennent à l'Airport Authority of India (AAI) et les cinq autres aux gouvernements des États respectifs. Ce nombre passera à 25 en 2025 avec des cessions de concessions qui devraient bientôt être proposées par AAI. Ces PPP rapportent de l'argent à AAI qui le réinvestit pour le développement d'autres infrastructures. Pour la construction et la modernisation des aéroports, AAI engage annuellement environ 500 MUSD. Le gouvernement soutient activement le secteur de l'aviation en encourageant une croissance basée sur la concurrence.

L'Inde, troisième plus grand marché domestique de l'aviation réalise la croissance la plus rapide au monde. Depuis 2014, 70 aéroports ont été modernisés et quatre ont été créés pour atteindre aujourd'hui le nombre total de 146 dans le pays.

3. COMPAGNIES AERIENNES

- **Fusion Air India-Vistara**

Le 16 novembre, le groupe Tata et Singapore Airlines (SIA) ont injecté 78 M USD dans Vistara sous forme d'investissement en capital pour répondre à ses besoins en fonds de roulement.

Depuis sa création en 2015, Vistara a toujours été déficitaire et a reçu 1,2 Md USD de ses actionnaires.

Le dernier investissement a donc été effectué treize jours seulement avant que le groupe Tata annonce la fusion de Vistara avec Air India. Le processus juridique de la fusion a commencé. Il devra être approuvé par la DGCA, le ministère de l'aviation civile et la Reserve Bank of India. La Commission indienne de la concurrence devra certifier qu'il n'affectera pas les droits des consommateurs dans le pays. Les fusions de compagnies aériennes sont également soumises à l'approbation des autorités étrangères chargées de la concurrence et de la réglementation antitrust.

Elle devrait être terminée d'ici mars 2024 et SIA détiendra une part de 25,1 % dans la nouvelle entité Air India. Elle permettra surtout de faire des économies de coûts et de réseau.

- **Air India**

- Boeing se rapprocherait d'une commande du groupe Tata de plus de 200 avions, environ 30 Dreamliner B787 et 190 B737 Max. L'accord final devrait inclure 50 avions qui ont été construits pour des compagnies chinoises mais qui n'ont jamais été livrés en raison de l'immobilisation prolongée du 737 Max et de l'aggravation des tensions commerciales. Airbus, de son côté, finaliserait également avec le groupe Tata un accord comprenant au moins 200 appareils de la famille A320 ainsi que plusieurs dizaines d'A350.

Des négociations impliquant de multiples parties, notamment des financiers et des motoristes sont actuellement en cours pour la modernisation de la flotte d'Air India et de ses filiales à bas coût. Le groupe pourrait donc acquérir au total jusqu'à 500 avions.

Tata, qui a racheté Air India au gouvernement pour 2,2 Mds USD de dollars l'année dernière a regroupé Vistara, Air India Express et AirAsia India sous la marque Air India visant à faire passer sa part de marché en Inde d'environ 9 % à 30 %.

Avec sa population importante et de plus en plus mobile, l'Inde est devenue un marché essentiel pour les avionneurs Boeing et Airbus, d'autant plus que la Chine a du mal à sortir de la crise. La compagnie la plus importante du pays est IndiGo est le plus gros client mondial de la famille A320neo d'Airbus, ce qui rend crucial pour Boeing de renforcer sa présence dans le pays.

- Air India est confrontée à une pénurie de pilotes alors qu'elle s'engage dans un processus rapide d'expansion de ses opérations en particulier avec la location de 6 nouveaux Boeing 777. La compagnie a du mal à recruter du personnel navigant assez rapidement. Malgré les efforts de formation interne elle s'oriente vers le recrutement de pilotes étrangers pour palier ce manque et répondre au besoin créé par les nouveaux long-courriers. L'Inde a pourtant délivré un record de 1100 licences de pilotes de ligne en 2022 et continue d'accroître ses capacités de formation. Elle dispose déjà de 35 centres de formation pour pilotes et prévoit d'en ouvrir 11 autres.

Par ailleurs, les délais d'obtention des visas américains sont très longs pour les ressortissants indiens. Les personnels volants sont parfois pénalisés par cette contrainte qui perturbe aussi la programmation des vols vers les Etats-Unis.

- **IndiGo**

IndiGo a annoncé 32 nouveaux vols de correspondance vers l'Europe grâce à son partenariat en partage de code avec Turkish Airlines et sa desserte du Hub d'Istanbul. Débutées le 7 décembre, les nouvelles liaisons comprennent plusieurs destinations majeures, dont Milan, Manchester, Birmingham, Rome et Venise.

Le mois dernier, IndiGo avait déjà lancé des vols vers le Portugal et la Suisse via Istanbul. Ces nouveaux développements de l'activité internationale de la compagnie à bas coût entraîneront certainement des réactions chez les compagnies classiques qui exploitaient ce créneau. Dans tous les cas ils offriront des alternatives aux voyageurs