

1. ANALYSE D'ACTUALITE

- **Une reprise régulière et des perspectives positives**

La Direction Générale de l'Aviation Civile (DGCA) a publié ses données pour le mois de décembre, révélant une augmentation mensuelle du trafic aérien domestique de plus de 10%. Plus de 12,7 M de passagers ont pris l'avion (11,6 en novembre). En 2022, 123M de passagers domestiques ont été enregistrés soient légèrement plus qu'en 2019. Le trafic international se redresse également régulièrement et a retrouvé un peu plus 80% de sa valeur de 2019. Chaque jour plus de 430000 voyageurs empruntent les lignes domestiques et 90000 passagers internationaux arrivent en Inde. Les coefficients de remplissage des avions sont supérieurs à 90% pour quelques compagnies. L'épisode covid s'estompe peu à peu.

En 2023, avec un trafic domestique important et des plans d'expansion ambitieux des compagnies aériennes, le secteur de l'aviation civile a des perspectives très positives. Le pays verra l'augmentation du nombre d'avions avec la commande d'Air India, l'élargissement des opérations internationales et long-courriers d'Indigo, le développement rapide d'Akaza et de Jet Airways ainsi que la poursuite des investissements de l'état dans ses aéroports et structures de formation.

Le ciel indien continue de changer avec les fusions consécutives à l'achat d'Air India par le groupe Tata et la naissance de nouvelles compagnies. La concurrence s'en trouvera accrue dans un contexte tendu de carburant cher, de faiblesse de la roupie, de surcharge opérationnelle des aéroports et de manque de disponibilité des pièces de rechange moteur. Les défis sont donc importants pour ramener les compagnies aériennes sur le chemin des profits dans ce marché à faible marge après 2 années de pertes record.

2. INFORMATIONS NOUVELLES DEPUIS LA VEILLE DE DECEMBRE 2022

- **Commande Air India**

Bien qu'il n'y ait pas de nouvelles informations significatives sur la grosse commande à venir d'Air India¹, cela apporte une nouvelle perspective sur la rapidité avec laquelle la majorité des compagnies aériennes du monde entier se sont redressées et ont essayé d'augmenter leur capacité pour répondre à la demande croissante. L'annonce très attendue de la commande fera suite aux importantes commandes passées l'année dernière par Delta Air Lines et WestJet, qui ont renforcé leur engagement pour plus de 30 Boeing 737 MAX.

¹ Air India finaliserait actuellement une commande d'une ampleur historique de 495 appareils, dont 425 monocouloirs d'Airbus et de Boeing. La partie Airbus de la commande comprendrait 235 A320neos et 40 A350, tandis que la partie Boeing comprendrait 190 737 MAX, 20 787 et 10 777X.

L'année dernière, plusieurs transporteurs chinois ont commandé des centaines d'avions Airbus et United Airlines a passé la plus grosse commande de son histoire pour 200 avions. Ce ne sont là que quelques-unes des commandes importantes passées récemment auprès des avionneurs, et la tendance révèle que les chiffres sont de plus en plus élevés.

Ces séries de commandes ne signifient pas seulement que les compagnies aériennes essaient d'augmenter leurs capacités pour répondre à la demande de voyages, mais aussi qu'elles renouvellent leurs flottes pour remplacer rapidement les vieux appareils. C'est donc tout particulièrement le cas d'Air India, qui vise l'acquisition d'une nouvelle génération d'appareils pouvant transporter plus de passagers et voler plus loin, tout en consommant moins de carburant. Cela permettra de relier directement l'Inde à plus de destinations américaines, tout en contribuant à atteindre progressivement l'objectif de neutralité carbone de l'industrie aéronautique mondiale d'ici 2050 auquel le pays s'est engagé au sein de l'OACI.

Le problème majeur pour les constructeurs est de retrouver de meilleures capacités de production. Dans un contexte géopolitique complexe leurs sous-traitants peinent à trouver certains composants ce qui ralentit leur reprise post Covid. De ce fait, les productions ne sont pas encore revenues aux niveaux d'avant la pandémie alors que la demande de nouveaux avions continue d'augmenter. Les loueurs d'avions peuvent apporter une solution temporaire aux compagnies aériennes qui ont un besoin urgent, comme cela a été le cas pour Air India qui a loué six Boeing 777 pour augmenter sa flotte de gros porteurs. Cependant, le marché de la location d'avions va devenir de plus en plus limité, et la pression continuera de s'exercer sur les constructeurs, d'autant plus que les loueurs commenceront à passer leurs propres commandes pour valoriser leur flotte.

- **Nomination DGCA**

M. Vikram Dev Dutt sera le prochain directeur général de la DGCA.

M.Dutt, officier IAS de la promotion 1993, occupe actuellement le poste de directeur général d'Air India Assets Holding Ltd (AIAHL). Il prendra la tête de l'autorité de régulation de l'aviation le 28 février, après la mise à la retraite du responsable actuel, Arun Kumar.

3. COMPAGNIES AERIENNES

- **Fly 91**

Le deuxième aéroport de Goa a commencé ses opérations le 1^{er} janvier 2023. Une nouvelle compagnie régionale, Fly 91 devrait bientôt opérer avec deux ATR 72 à partir de cet aéroport à partir de septembre. Une demande d'autorisation initiale a été déposée en ce sens auprès du ministère de l'Aviation Civile le 10 janvier.

Manoj Chacko, ancien vice-président exécutif de Kingfisher Airlines, dirigera cette compagnie. Il s'est associé avec Harsha Raghvan, qui fournira un investissement initial de 24,2 M USD par le biais de sa société d'investissement Convergent Finance. Si tout se passe comme prévu, Fly

91 commencera ses opérations en septembre avec des avions ATR loués, l'objectif étant de passer à six avions dans un an et à 32 dans 5 ans.

Goa est la huitième destination la plus fréquentée en Inde pour les voyages domestiques. Fly91 vise rejoindra les compagnies aériennes régionales telles que Star Air et Flybig et, qui relient les villes de rang II et III.

La compagnie publique Alliance Air fondée en 1996 possède également un important réseau régional desservant 57 destinations avec ses 21 avions. Son objectif est d'augmenter l'utilisation des avions de 10 % en volant plus de nuit et vers l'étranger. La compagnie aérienne opère en moyenne 120 vols par jour mais se trouve en difficulté financière du fait de la hausse des coûts et de la fuite de main-d'œuvre qualifiée vers les plus grandes compagnies.

- **Go FIRST**

La DGAC, organisme de surveillance de l'Aviation, a mis en demeure Go First d'expliquer dans un délai de deux semaines les raisons pour lesquelles un avion de la compagnie avait décollé de Bangalore le 9 janvier en oubliant 55 passagers qui avaient pourtant enregistré leurs bagages. Avant d'éventuellement sanctionner la compagnie l'autorité de surveillance souhaite savoir si la compagnie a mis en œuvre les mesures nécessaires pour empêcher qu'une telle erreur se reproduise.

- **Amazon Air.**

Le géant du commerce électronique Amazon va étendre son segment de fret aérien à l'Inde. La future compagnie aérienne indienne transportera exclusivement des colis pour Amazon, créant ainsi son propre réseau de livraison de nuit pour répondre aux besoins du marché indien en pleine croissance.

L'Inde deviendra ainsi le premier marché, en dehors des États-Unis et de l'Europe, où Amazon exploite des vols de fret aérien dédiés. Amazon Prime Air India exploitera pour cela la compagnie de fret QuikJet, basée à Bangalore. QuikJet a été fondée en 2007 et exploite actuellement une flotte de deux Boeing 737-800 et a pour objectif d'en porter le nombre de cargos à six d'ici la fin de l'année.

Créé en 2016 Amazon Prime Air est devenu en 6 ans un acteur essentiel des opérations de fret du géant du commerce électronique. Elle possède déjà 110 avions en Amérique du Nord et en Europe qu'elle les sous-loue souvent à d'autres compagnies aériennes de fret comme Atlas Air, Sun Country Airlines et ASL Airlines Ireland.

- **Vistara**

Vistara a annoncé le 25 janvier qu'elle ne commanderait pas de nouveaux avions en prévision de son projet de fusion avec Air India. Elle honorera uniquement ses commandes dont la majeure partie sera consacrée à la poursuite de son expansion internationale avec quatre nouveaux Boeing 787-9. L'exploitation de ses 12 destinations internationales représentent à elles seules 30% de ses revenus totaux. Fin 2024 sa flotte totale sera de 70 appareils.

Malgré la hausse du prix du carburant et la faiblesse de la roupie par rapport au dollar, la combinaison d'une demande accrue de voyages en Inde et de tarifs plus élevés a permis à la

compagnie aérienne d'enregistrer son premier bénéfice opérationnel au quatrième trimestre de l'année dernière pour la première fois depuis le Covid.

- **AIX Connect.**

Le 1er janvier, Alope Singh, le PDG d'Air India Express, a pris la direction d'AIX Connect, nouveau nom d'Air Asia India. La fusion entre les deux compagnies se fera dans l'année.

Air India et Air India Express partageront aussi à terme un site web commun. Avec l'intégration des horaires, les passagers auront la possibilité de voyager avec un seul billet sur les vols d'Air India et d'AI Express en fonction de leurs besoins et de leurs préférences.

- **Air India**

Le groupe Air India pourrait terminer cet exercice 2023 en mars avec un bénéfice. Air India est la seule compagnie du groupe encore déficitaire d'environ 300 MUSD (contre 856 MUSD en 2022). Sa transformation en cours a déjà nécessité une injection massive de liquidités en particulier pour la rénovation des avions. Les nouveaux propriétaires s'attendent à de bons résultats dans les années à venir avec la modernisation de la flotte et le bénéfice des réformes de structure en cours.