

# Estudo do setor de transporte aéreo do Brasil



## **Modelo de subvenção – Ilustração dos cálculos de demanda e custos**

Rio de Janeiro, 25 de janeiro de 2010

Este documento é parte integrante do CD anexo ao Estudo do Setor de Transporte Aéreo do Brasil financiado pelo Fundo de Estruturação de Projetos (FEP) do BNDES e elaborado pela McKinsey&Company em conjunto com a Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas - FIPE, Instituto Tecnológico de Aeronáutica – ITA (em convênio de cooperação técnica com a Fundação Casimiro Montenegro Filho) e TozziniFreire Advogados.

## CONSIDERAÇÕES IMPORTANTES

O relatório, as análises e as conclusões aqui apresentadas têm como base informações que não foram geradas pela McKinsey&Company, e não estavam, portanto, sujeitas à nossa verificação independente. A McKinsey acredita que tais informações são confiáveis, mas não garante que tais informações sejam completas e precisas sob todos os aspectos. O presente relatório não constitui opinião jurídica, tributária, contábil ou aconselhamento a respeito de aspectos de segurança.

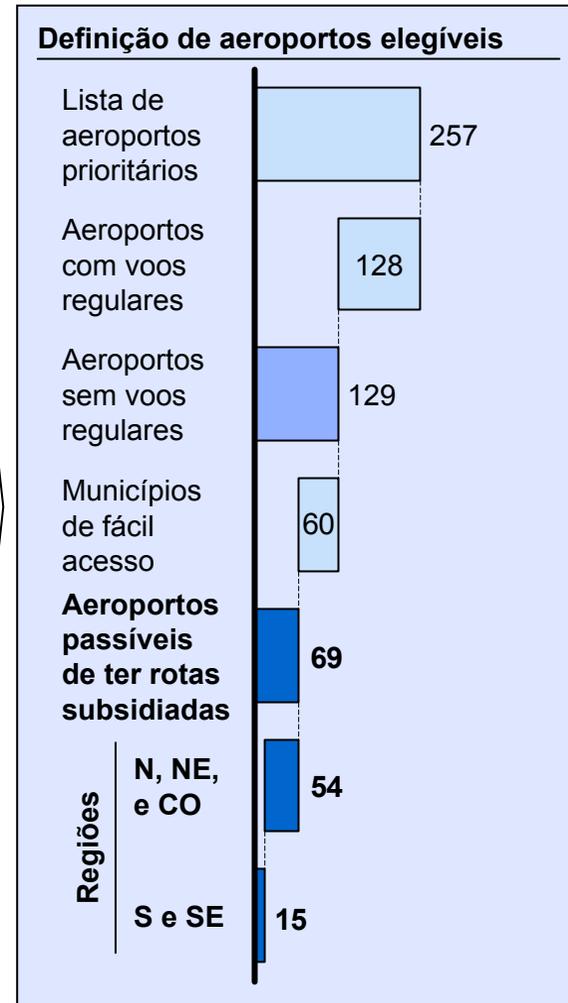
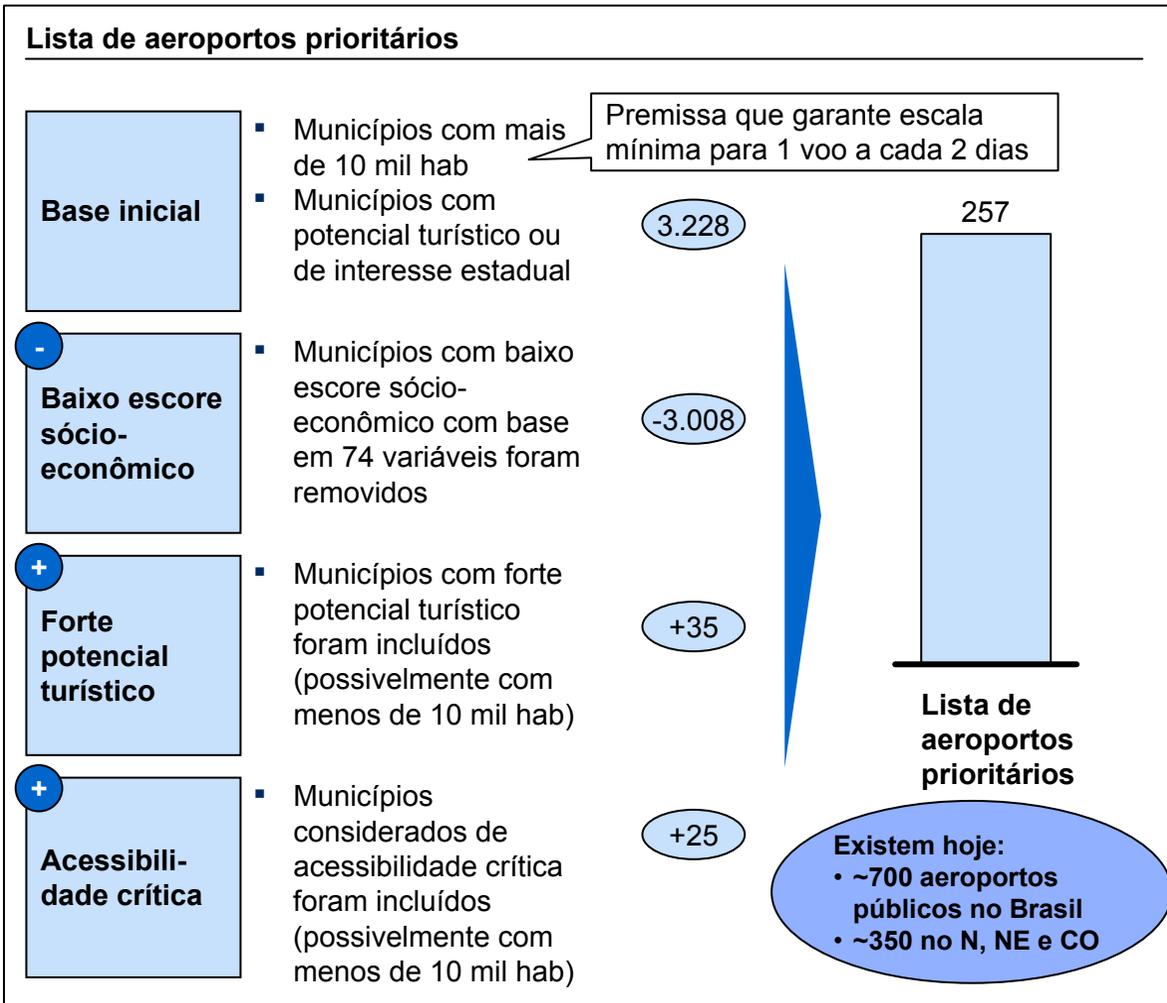
As análises e conclusões contidas neste relatório baseiam-se em premissas, parte das quais desenvolvemos com contribuição do ITA, da FIPE-USP e de órgãos e empresas atuantes no setor. Tais premissas podem ou não estar corretas, pois foram baseadas em fatores e eventos sujeitos a incertezas. Desta forma, os resultados futuros podem ser substancialmente diferentes de quaisquer previsões ou estimativas contidas nas análises. As análises contidas neste relatório foram realizadas pela McKinsey&Company no período compreendido entre junho de 2009 e janeiro de 2010. A McKinsey&Company não assume a obrigação de atualizar o presente relatório.

Finalmente, entendemos que a escolha dos objetivos de política pública é uma decisão de governo. Desta forma, compete aos gestores públicos decidir, dentre as recomendações apresentadas, quais dessas melhor atendem aos interesses da sociedade.

# 1 No caso modelado, foram definidos 69 aeroportos passíveis de receber rotas subsidiadas

# Quantidade de municípios

## Definição de elegibilidade

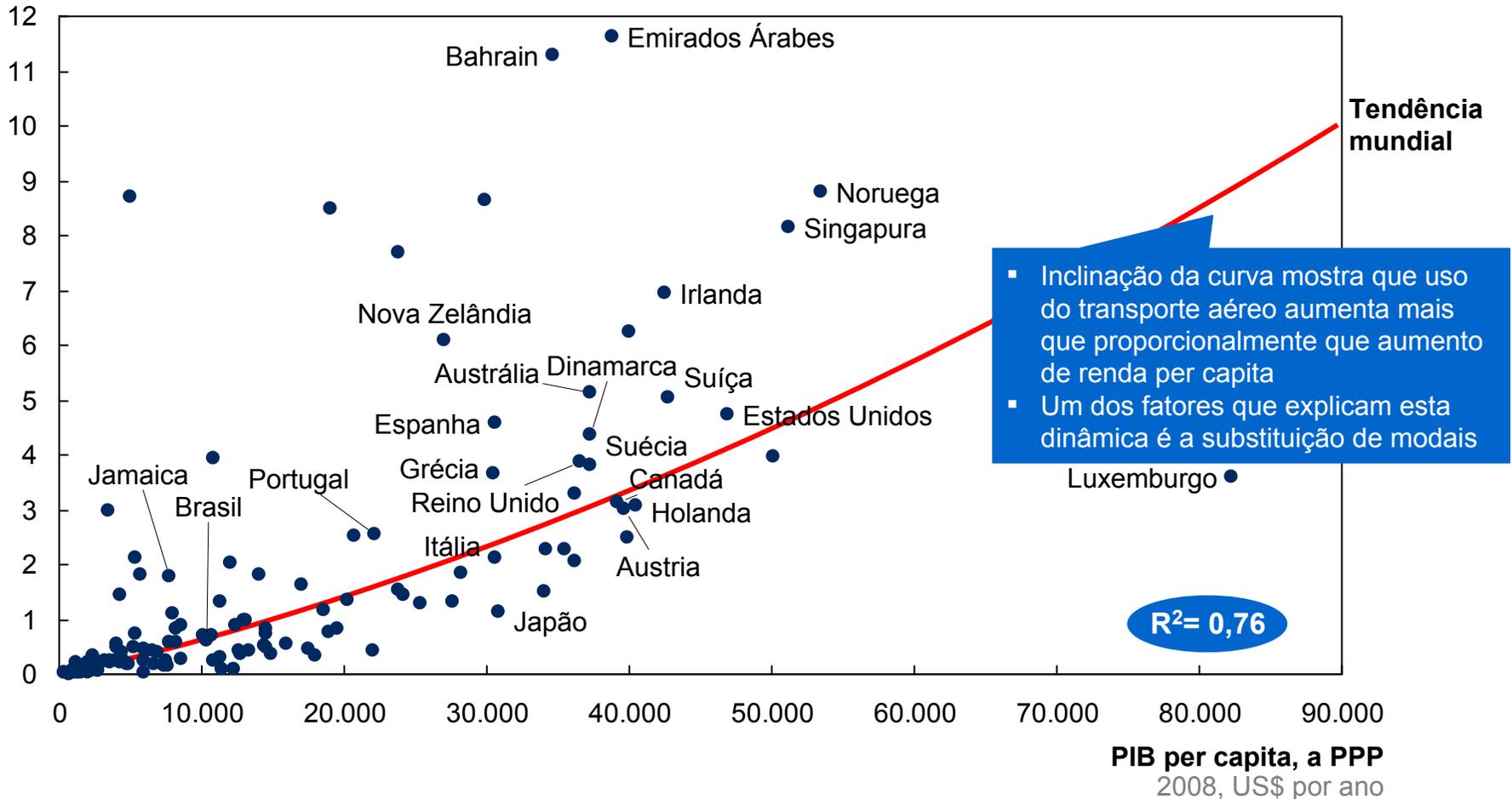




# Para estimar a demanda potencial nos municípios selecionados, foi utilizada uma regressão da utilização de transporte aéreo em função do PIB per capita a PPP

## Utilização de transporte aéreo

Passageiros movimentados (embarques + desembarques) per capita, 2008

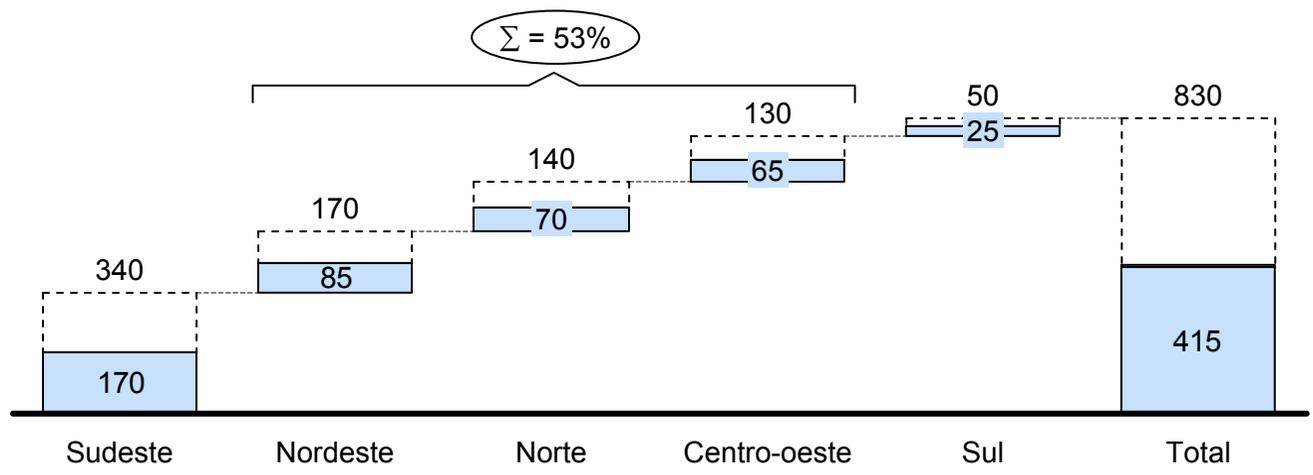


# Com base em intensidade de utilização em função do PIB, demanda estimada varia entre 415 mil e 830 mil pax/ano, dos quais ~55% estão nos ~80% de municípios do N, NE, CO

ESTIMATIVA

Demanda esperada:  
 Intensidade padrão  
 2 x intensidade padrão

**Distribuição da demanda esperada nos municípios sem voos regulares por região**  
 Milhares de viagens/ano



**Fator médio de demanda**  
 PAX/hab./ano

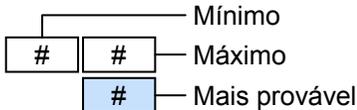
**Quantidade de municípios**  
 #

	Sudeste	Nordeste	Norte	Centro-oeste	Sul	Total
Fator médio de demanda (PAX/hab./ano)	0,20	0,08	0,08	0,18	0,16	0,13
Fator médio de demanda (2x intensidade padrão)	0,40	0,16	0,16	0,36	0,32	0,26
Quantidade de municípios (#)	12	16	29	9	3	69

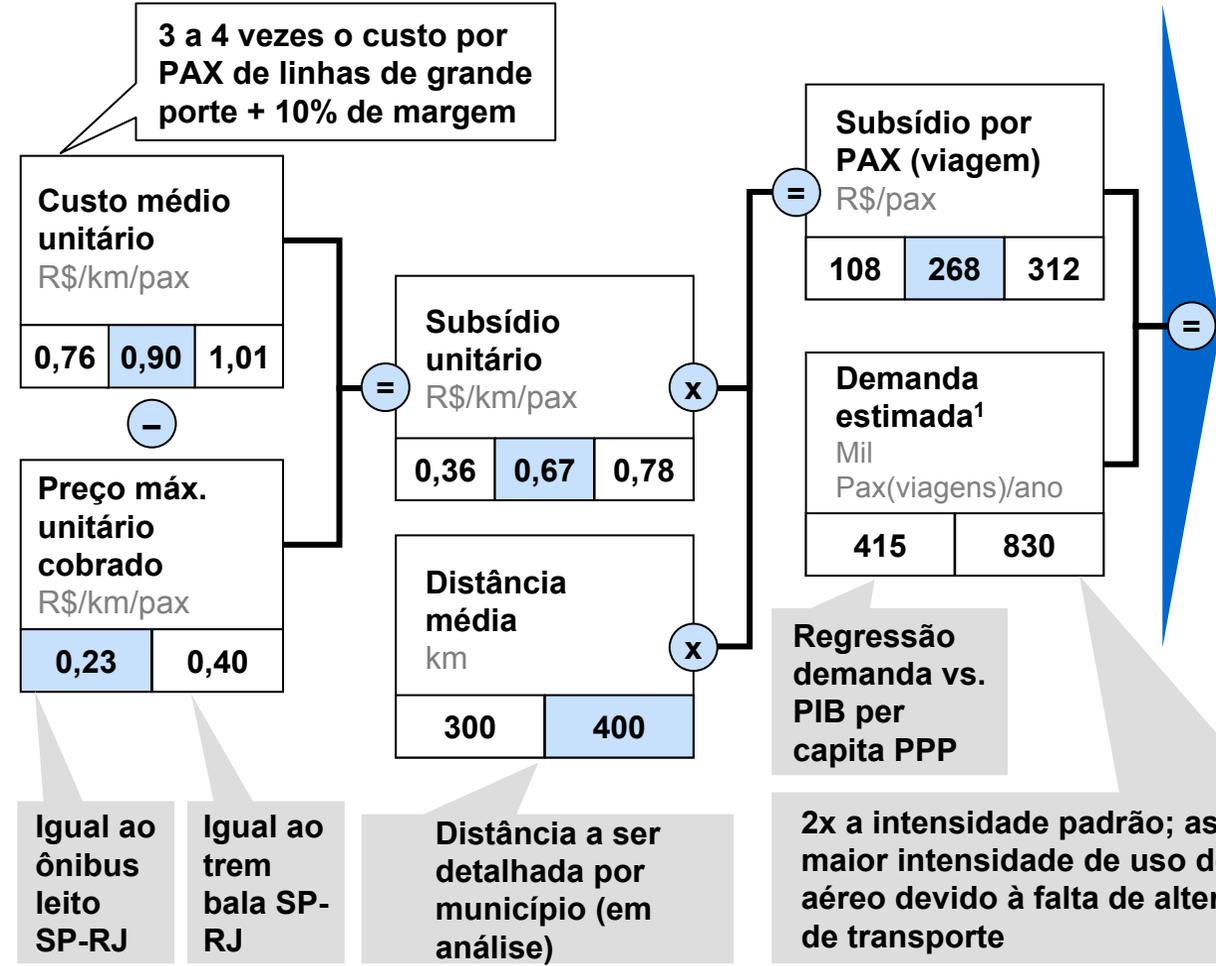
**Brasil = 0,30**

$\Sigma = 78\%$

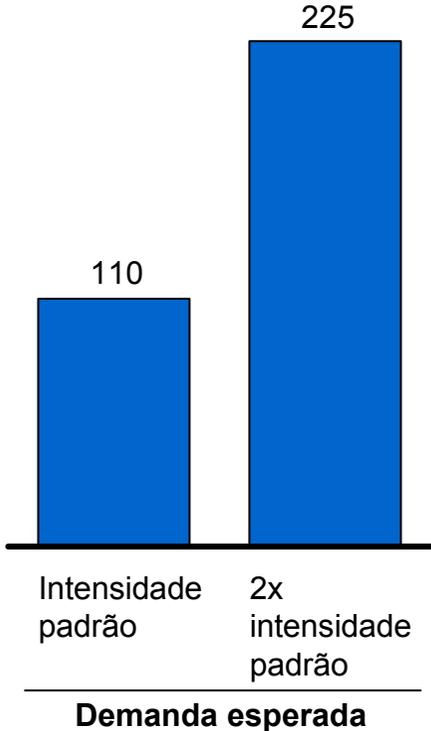
# Para cobertura nacional, os cenários mais prováveis apontam para necessidade de subsídios da ordem de R\$ 110-225 milhões



## Premissas para estimativa dos custos da iniciativa



## Custos esperados



<sup>1</sup> Considera demanda de todos os municípios

# Os municípios atingidos, a demanda estimada e o custo total do programa variam sensivelmente em função da acessibilidade e da região

- 100 mil PAX (mín. e máx.)
- R\$ 100 milhões (mín/máx)
- Municípios
- Cenário considerado

## Análise do impacto de diferentes alternativas para o programa

Municípios com aeroportos e sem voos regulares	Municípios entre os 10% de acesso mais difícil	75 a 145		75 a 150
		20 a 40		20 a 40
		28	1	29
	Municípios de difícil acesso	220 a 240	195 a 390	415 a 830
		60 a 120	50 a 105	110 a 225
		54	15	69
	Todos os municípios	530 a 1.065	1.370 a 2.745	1.905 a 3.810
		145 a 290	370 a 740	515 a 1.030
		81	48	129
	<b>N, NE, CO</b>	<b>S, SE</b>	<b>Todo o Brasil</b>	
	<b>Regiões abrangidas pela medida</b>			

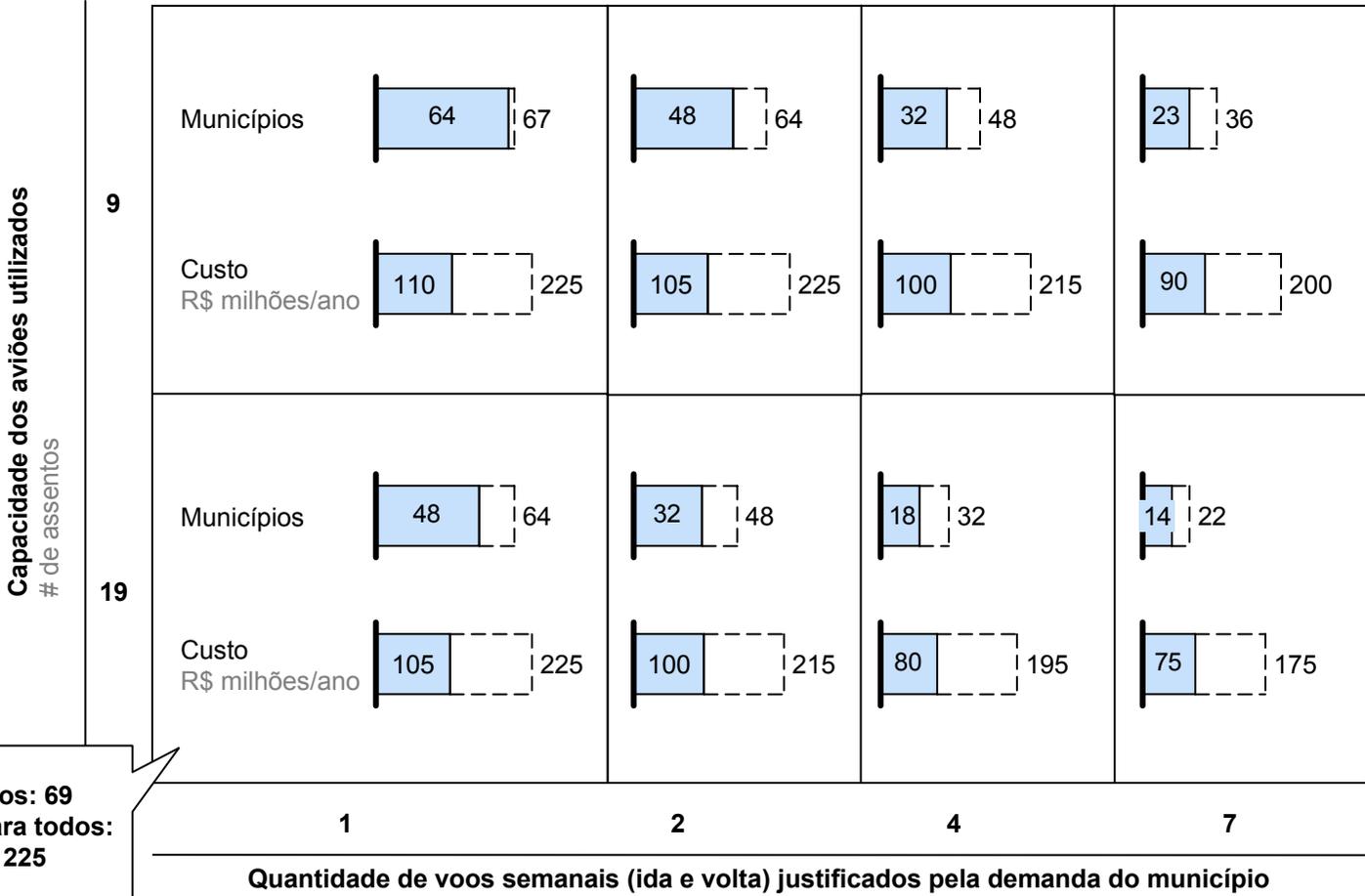
Nota: Assume mesmo custo para KM voado e mesma distância média para todos os cenários

# O nível de subsídio não sofre impacto significativo com mudanças no critério de demanda mínima para elegibilidade dos municípios

ESTIMATIVA

Intensidade padrão  
2x intensidade padrão

## Análise do impacto de diferentes alternativas para o programa



**Total de municípios: 69**  
**Custo para todos: R\$ 110 a 225 milhões**

Nota: Assume mesmo custo para KM voado e mesma distância média para todos os cenários