

Estimados colegas,

Es un honor compartir con ustedes mi primer *ALTA Traffic Report* como CEO. En este documento, correspondiente a febrero de 2025, renovamos el formato para ofrecer, en tres páginas, la data esencial que ayuda a comprender el estado de la aviación en América Latina y el Caribe.

Febrero marcó un hito para la región: fue el mes de febrero con mayor volumen de pasajeros en la historia, con 39.7 millones transportados, un 5% más que en el mismo mes de 2024. El mercado doméstico lideró el crecimiento regional, mientras que el segmento intrarregional se mantuvo sólido, con efectos positivos derivados de las fluctuaciones en las monedas locales que favorecieron mercados como Brasil. En el tráfico extrarregional, las rutas hacia Europa crecieron 3.9%, compensando parcialmente la caída del 0.7% en las conexiones con América del Norte.

La oferta de vuelos continúa creciendo, con un promedio de 7.7 operaciones de vuelo por minuto en la región, lo que representa un aumento del 1% frente a febrero de 2024. De mantenerse esta tendencia, proyectamos que el primer trimestre de 2025 cerrará con más de 120 millones de pasajeros, marcando un récord. No obstante, este desempeño estará condicionado por la evolución del entorno global, donde factores como posibles ajustes arancelarios, volatilidad cambiaria y marcos regulatorios inciertos podrían influir en los flujos de comercio y turismo que impulsan la aviación en nuestra región.

Nuestra región tiene todo el potencial para que la aviación se consolide como el medio de transporte esencial que es: conectando de forma segura y eficiente a personas en todos los rincones de América Latina y el Caribe, incluso en los lugares más remotos. Juntos tenemos la misión de impulsar las condiciones regulatorias necesarias para que este sector siga generando bienestar y oportunidades.

Esperamos que encuentren útil esta herramienta y quedamos atentos a sus comentarios.

Gracias por su lectura,



Tráfico aéreo alcanza el mejor mes de febrero registrado en la historia de la región

Febrero cerró con 39.7 millones de pasajeros transportados en América Latina y el Caribe, el mayor volumen registrado para un mes de febrero. El crecimiento fue de 5% frente al mismo mes de 2024, con 1.9 millones de pasajeros adicionales. El 73% de ese aumento provino del mercado doméstico, impulsado principalmente por Brasil, que sumó 477 mil pasajeros adicionales en febrero, tras haber aportado 435 mil en enero. En conjunto, el mercado doméstico brasileño representó cerca del 32% del crecimiento neto regional en el primer bimestre.

El tráfico internacional extrarregional representó el 3% del crecimiento con un factor de ocupación de 86.4%, el más alto entre los mercados, en un contexto de aumento de la demanda (RPK +2.8%) y leve ajuste en la oferta (ASK -0.5%). En contraste, el segmento intrarregional representó el 23% del crecimiento, con números positivos tanto en demanda como en capacidad, pero una caída de 2 puntos porcentuales en ocupación.

Frente a enero, febrero mostró un mayor ritmo de crecimiento (5.0% vs. 2.4%) y un cambio en la composición del impulso: mientras en enero el dinamismo provino del segmento internacional intrarregional, en febrero predominó el crecimiento doméstico.

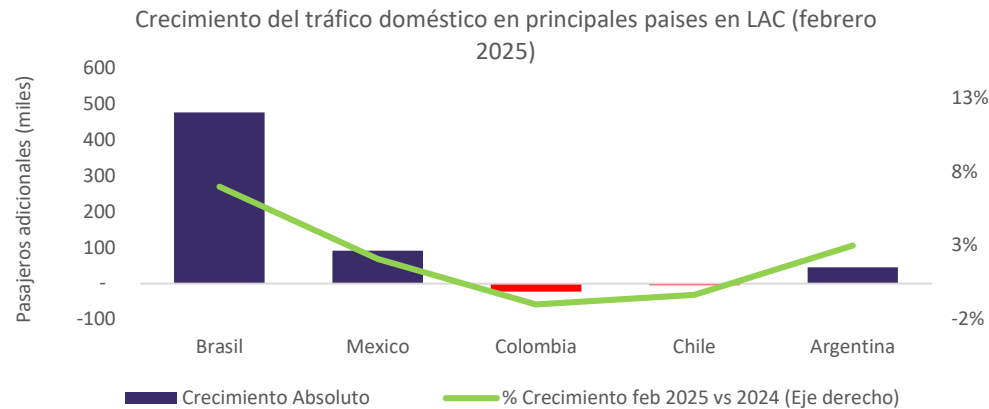
Indicadores clave – Febrero 2025

Pasajeros	RPK (mill)	ASK (mill)	Factor de Ocupación	Vuelos	Asientos
39.7M	86.8	102.0	85.1%	308.750	48.5M
+5,0%	+4,7%	+2,2%	+2 pts	+1%	+2,1%

Crecimiento de tráfico mensual

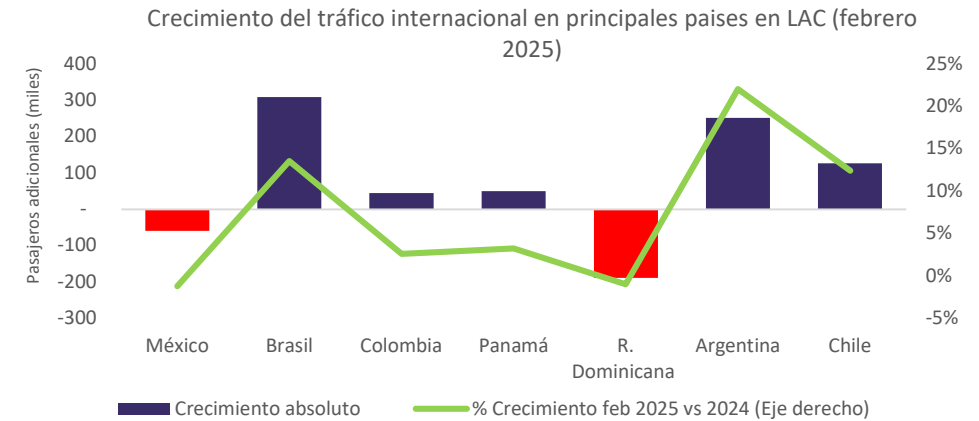


Tráfico doméstico



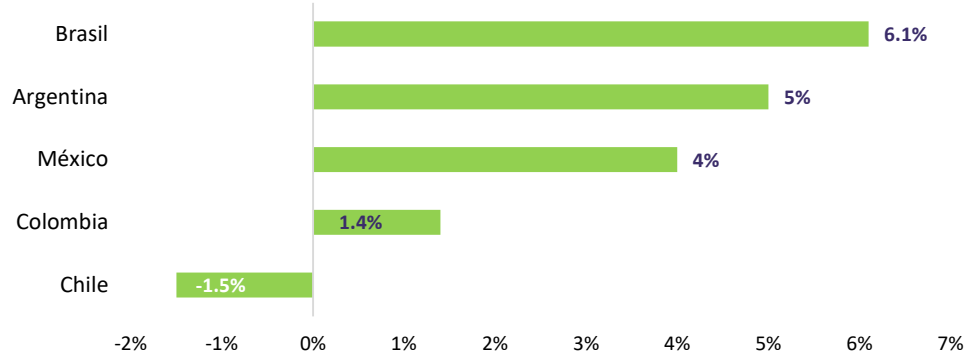
- Brasil transportó 7.2M de pasajeros (+7%) y aportó 477 mil adicionales frente a febrero de 2024. La ruta BSB–SDU movilizó más de 84 mil pasajeros y aumentó 64% en frecuencias.
- México creció 2.1%. GDL–MTY mostró un aumento de 16% en operaciones; CUN–MEX registró una ligera baja.
- Colombia cayó 1%, aunque rutas como MDE–SMR y CTG–MDE mostraron aumentos en operaciones (+107% y +40%, respectivamente).
- Chile se mantuvo estable (-0.3%).
- En el acumulado de 2025, los mayores crecimientos corresponden a Brasil (+6.1%), Argentina (+5%) y México (+4%).

Tráfico internacional

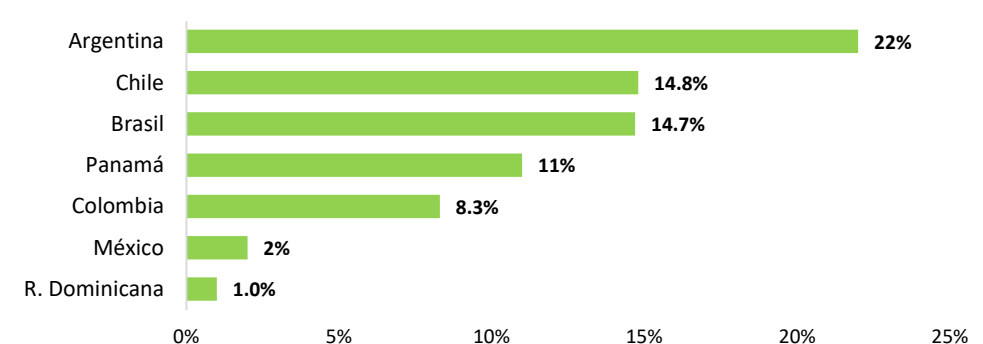


- México movilizó 5.6M de pasajeros internacionales (-1.2%). Por primera vez, las rutas con mayor volumen no incluyeron conexión con EE. UU.: CUN–YYZ (+10%) y MEX–MAD (+6%). Las conexiones con Costa Rica aumentaron 12%, impulsadas por la nueva ruta GDL–SJO.
- Brasil transportó 2.4M (+13.5%), con fuerte crecimiento en FLN–AEP (+233% en frecuencias). El mercado con Colombia creció 32% en número de vuelos operados.
- Colombia alcanzó 1.7M (+2.7%). Las conexiones con Argentina subieron 40%, impulsadas por la nueva ruta MDE–EZE.
- República Dominicana cerró con 1.8M de pasajeros (-1%), reflejando una disminución general, aunque se observó un crecimiento destacado en la ruta LIM–PUJ, que incrementó 62% en operaciones.

% Crecimiento de pasajeros domésticos (acumulado)



% Crecimiento de pasajeros internacionales (acumulado)



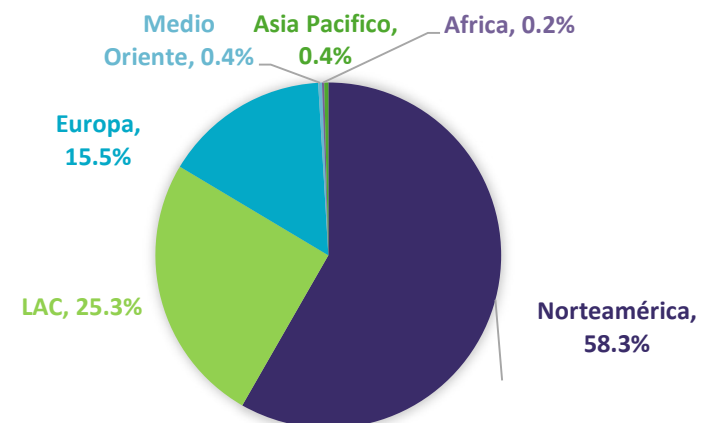
Mercado total de pasajeros en LAC – febrero y acumulado 2025

ALTA	FEBRERO			ACUMULADO		
	2025	2024	Crecimiento	2025	2024	Crecimiento
Pasajeros	39.714.477	37.814.277	5,0%	82.051.525	79.161.827	3,7%
Doméstico	20.609.195	19.214.189	7,3%	42.073.842	40.294.287	4,4%
Intra-LAC	4.829.603	4.390.406	10,0%	10.122.603	9.181.534	10,2%
Extra-LAC	14.275.679	14.209.682	0,5%	29.855.079	29.686.006	0,6%
RPK(millones)	86.815	82.939	4,7%	183.431	174.235	5,3%
Doméstico	19.260	17.921	7,5%	40.621	38.530	5,4%
Intra-LAC	9.746	8.800	10,8%	20.617	18.261	12,9%
Extra-LAC	57.808	56.219	2,8%	122.192	117.444	4,0%
ASK(millones)	101.983	99.776	2,2%	216.104	208.969	3,4%
Doméstico	22.997	21.885	5,1%	48.190	46.191	4,3%
Intra-LAC	12.062	10.632	13,4%	25.639	23.000	11,5%
Extra-LAC	66.925	67.260	-0,5%	142.275	139.778	1,8%
Factor de Ocupación	85,1%	83,1%	2 pts	84,9%	83,4%	1,5 pts
Doméstico	83,8%	81,9%	1,9 pts	84,3%	83,4%	0,9 pts
Intra-LAC	80,8%	82,8%	-2,0 pts	80,4%	79,4%	1,0 pts
Extra-LAC	86,4%	83,6%	2,8 pts	85,9%	84,0%	1,9 pts

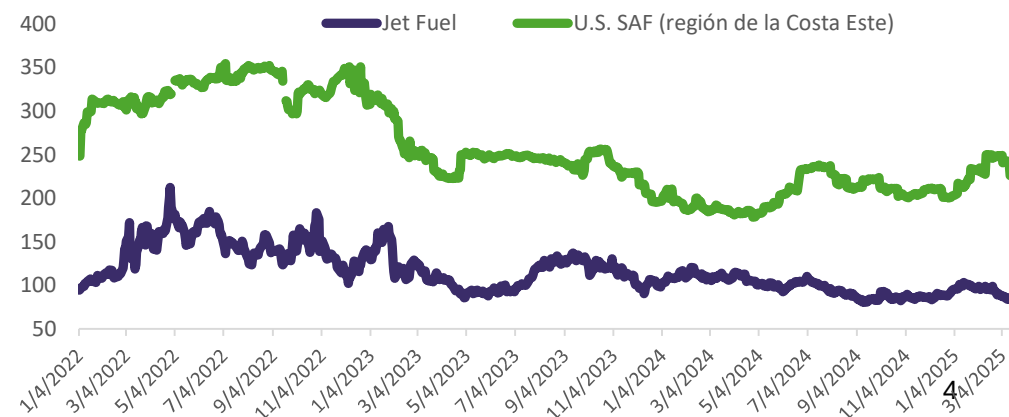
Fuente: Análisis ALTA, elaborado con datos de Autoridades de Aviación Civil, Amadeus y estimaciones ALTA basado en lo reportado por las aerolíneas miembro. **Glosario** RPK (Revenue Passenger Kilometers) cantidad de pasajeros pagos transportados multiplicado por la distancia recorrida | ASK (Available Seat Kilometers) cantidad de asientos disponibles para la venta multiplicado por la distancia recorrida | PLF factor de ocupación. se obtiene dividiendo los RPK por los ASK |

Distribución del tráfico internacional en Latinoamérica y el Caribe

En febrero, el tráfico internacional en la región creció 2.7%, reflejando una desaceleración frente a enero. El 99% del tráfico se concentró en tres regiones: Norteamérica (58%), intra-LAC (25%) y Europa (16%). Aunque Norteamérica lideró en volumen, presentó una caída del 0.7%, mientras Asia Pacífico (+31%), África (+8%) e intra-LAC (+10%) registraron los mayores incrementos. Europa y Medio Oriente crecieron casi al 3.9% y 4.4% respectivamente.



En febrero de 2025, el precio promedio del SAF en la región de la Costa Este de EE. UU. fue de US\$ 242.08 por barril, mientras que el Jet Fuel convencional se ubicó en US\$ 95.08. Esto representa una relación de 2.55 veces, ampliando la brecha observada en enero y reflejando una tendencia sostenida de precios elevados y mayor volatilidad para el SAF, según datos de S&P Global Commodity Insights y la US Energy Information Administration.



Fuente: S&P Global Commodity Insights y US Energy Information Administration