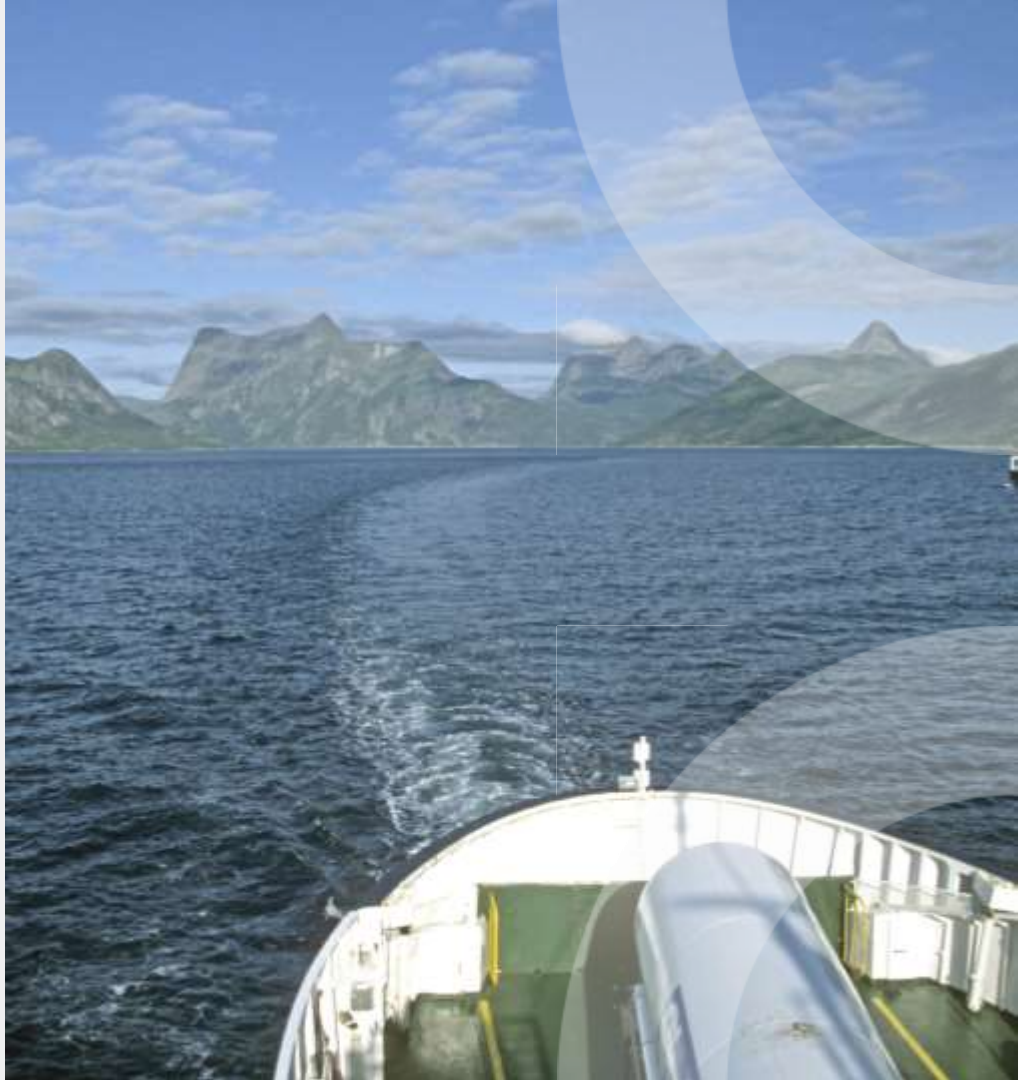


Ferjemarkedet i dag og fremover

Ferjekonferansen Ålesund 27.3.2019

Karl Rikard Løvhaug, Oslo Economics

oslo**economics**



Ferjemarkedet i 2016

- Tiltaksanalysen fra 2016 fastslo at konkurransen i markedet vurderes som sårbar
 - Sentral bekymring hos oppdragsgivere
 - Konkurransetilsynet stoppet Torghattens kjøp av aksjer i Fjord1
 - Ikke nyetableringer av betydning fra 2004 til 2015
 - Få konkurranser blir lyst ut 3 år før kontraktstart

Ferjemarkedet i 2019

- Observasjoner per mars 2019
 - Fire rederier har praktisk talt hele markedet
 - Tydelige forsøk på etablering fra nye tilbydere
 - Lønnsomheten har økt fra 2014 til 2017
 - Fortsatt få konkurranser blir lyst ut 3 år før kontraktstart

Datagrunnlag

- Gjennomførte konkurranser hos stat og fylkeskommuner

	2004-2015	2015-2019
--	-----------	-----------

Tiltaksanalyse

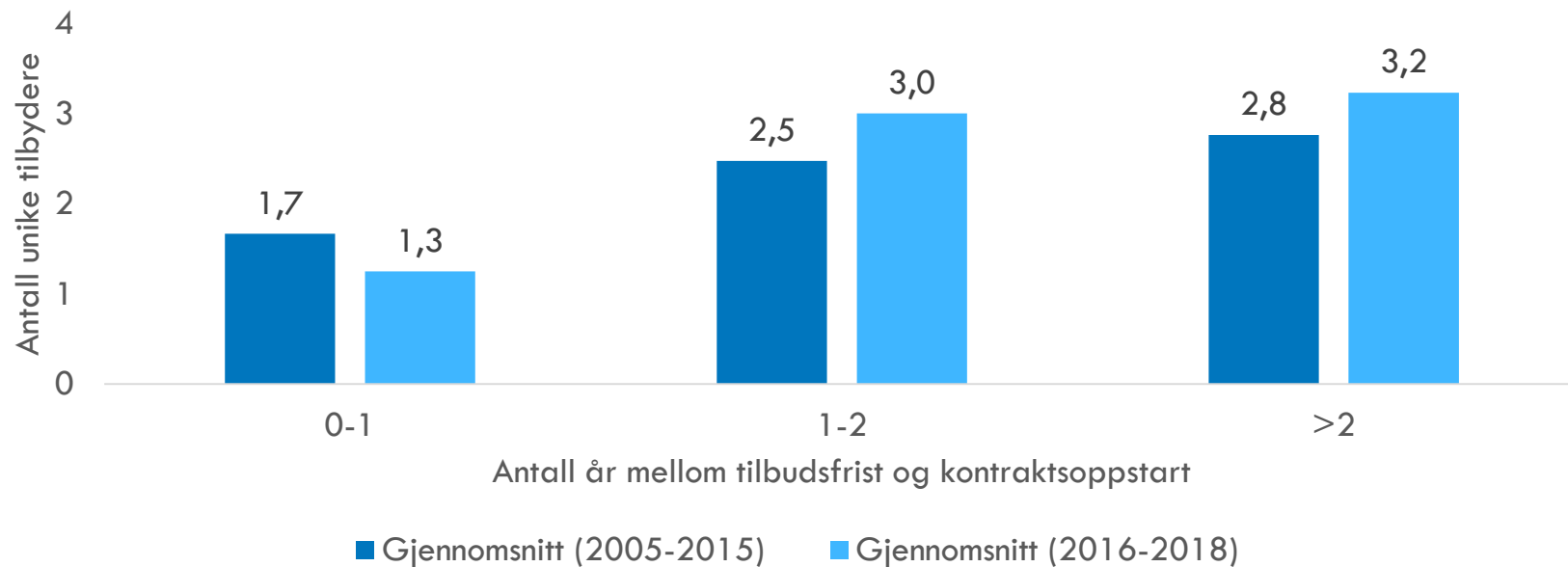
Antall konkurranser	77	31
---------------------	----	----

Haljem-Sandvikvåg
Mortavika-Arsvågen
Sommerruter Troms
Refsnes-Flesnes
Nesna-Levang
Brekstad-Valset
Flakk-Rørvik
Rutepakke 1 (7 samband)
Rutepakke 5
Rutepakke 2
Rutepakke 3
Daløy-Haldorneset
Forøy-Ågskardet og Kilboghavn-Jektevik
Stavanger-Tau
Rutepakke 4 (Duesund-Masfjordnes)
Sulapakken
Bognes-Skarberget og Drag-Kjøpsvik
Brensholmen-Botnhamn
Hjelmeland-Nesvik-Skipavik
Skei-Gutvik
Nordmørspakken
Sunnmøre (Volda-Folkestad og Festøy-Solavågen)
Barmsund-Barmen
Lille Helgelandspakken
Vennesund-Holm
Indre Sogn (Mannheller-Fodnes og Hella-Vangsnes-Dragsvik)
Gryllefjord-Andenes (sommerferge)
Hansnes-Reinøy
Romsdalspakken (fire samband)
Tjøtta-Forvik
Indre Sunnmøre

Tiltaksanalyse 2016: Forhold ved kjøpet av ferjetjenester kan påvirke konkurransesituasjon og kostnadsnivå

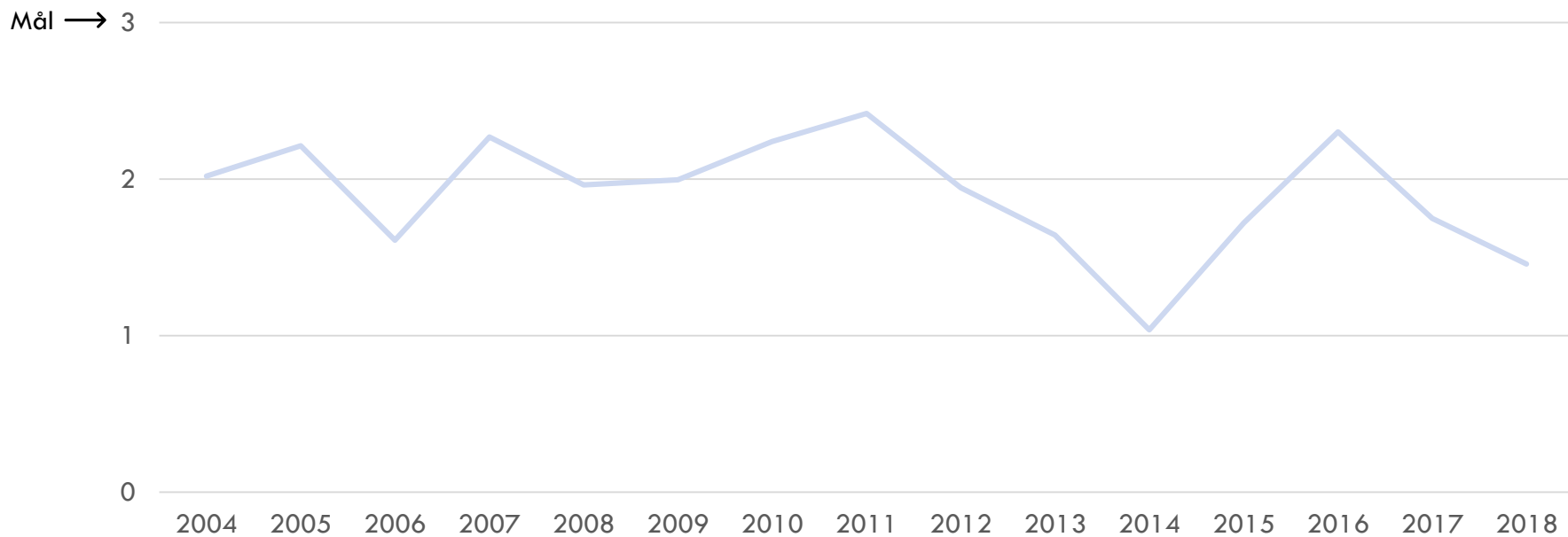
- **Tid fra utlysning til oppstart**
- **Samtidige utlysninger av ferjekontrakter**
- Flere innkjøpere enn leverandører
- Høye krav til tjenestene
- Skreddersøm av ferjemateriell
- Organisering av reserveferjer

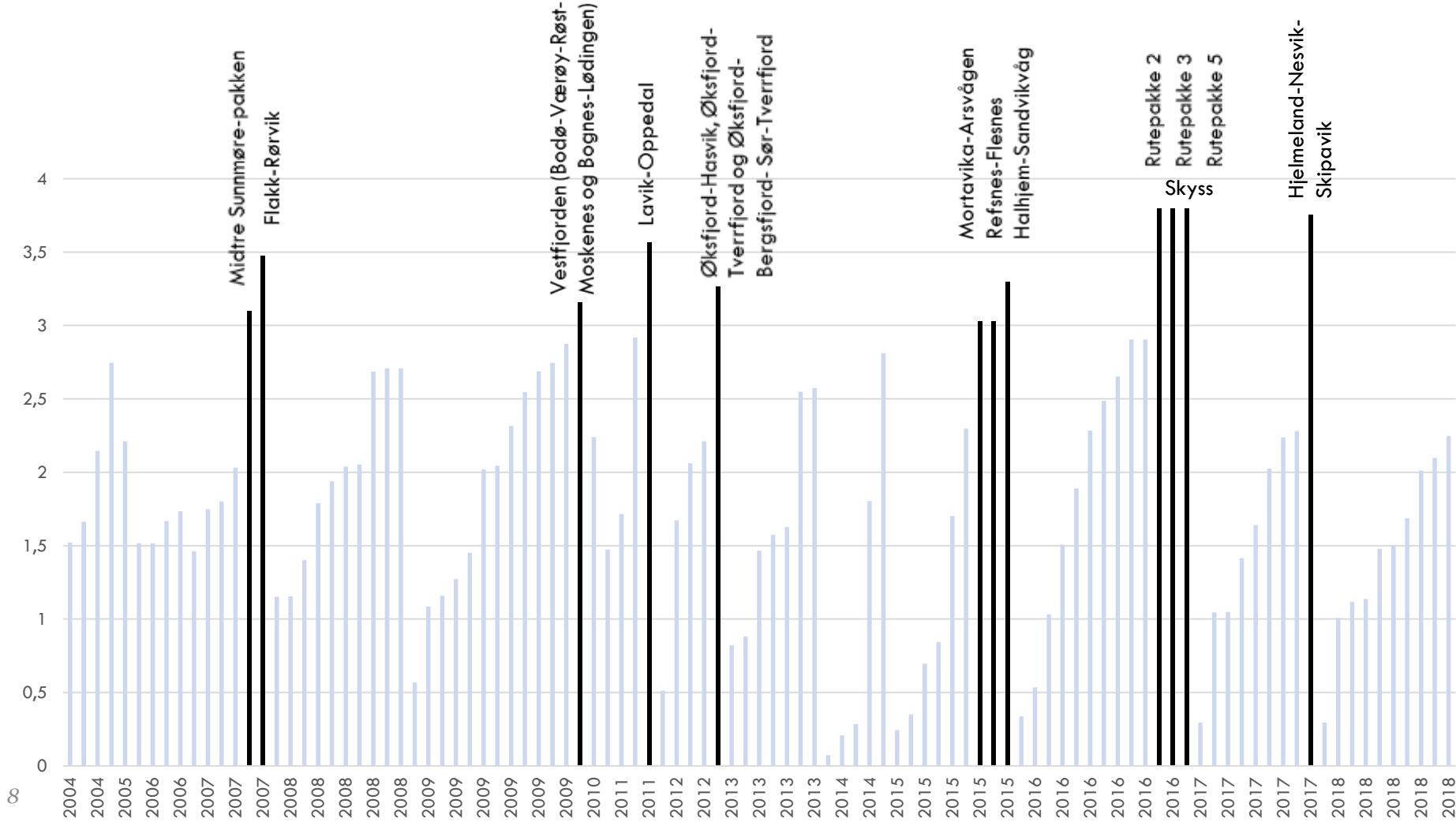
Tid til kontraktstart har sammenheng med antall tilbydere



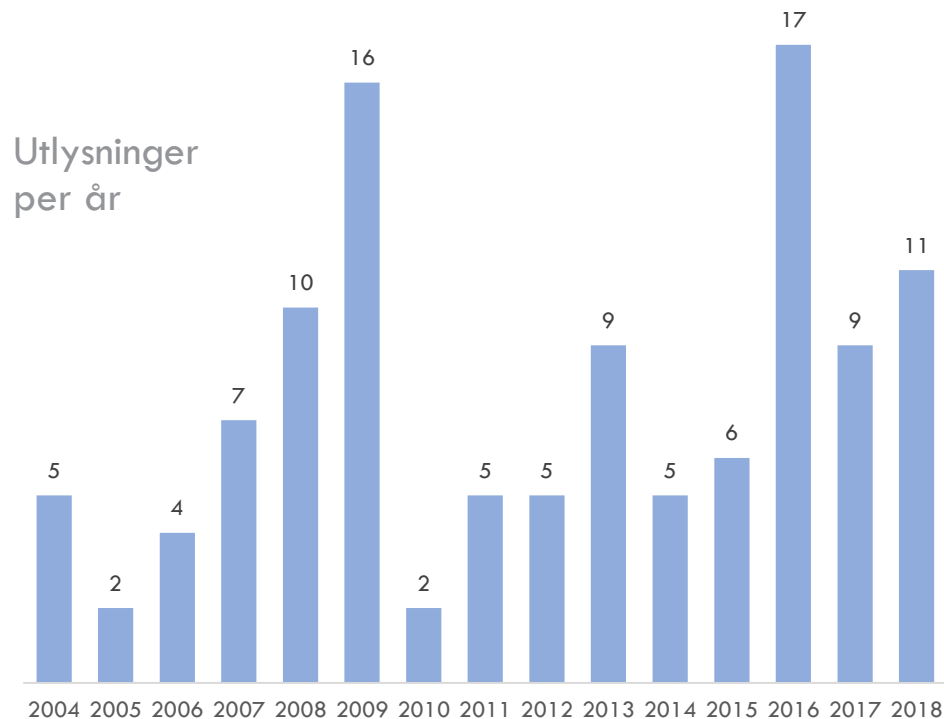
Vanskelig å få til utlysning minst tre år før oppstart

Gjennomsnittlig antall år fra utlysning til oppstart

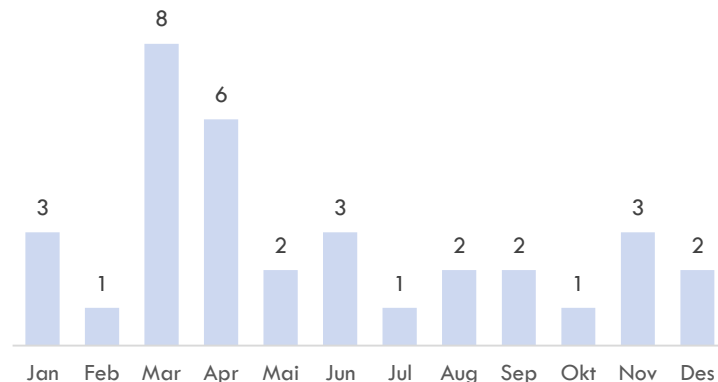




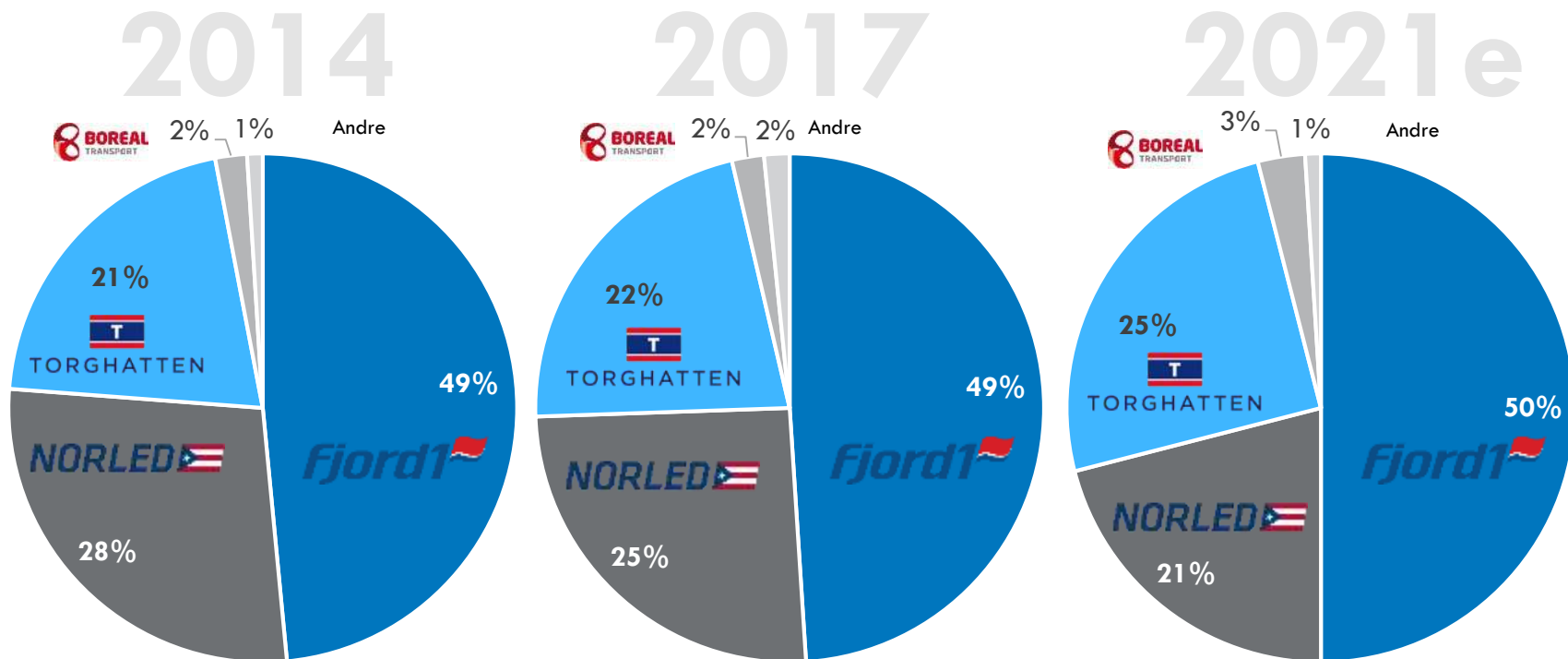
Vanskelig å unngå samtidige utlysninger



Utlysninger 2015-2018 fordelt på måned



Stabile markedsandeler (andel PBE hele landet)

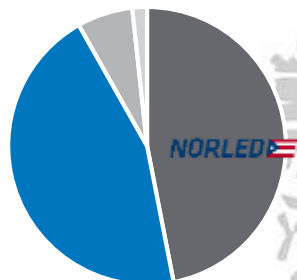


Tydelige geografiske skiller

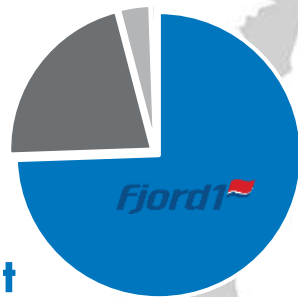
PBE-andeler, 2017



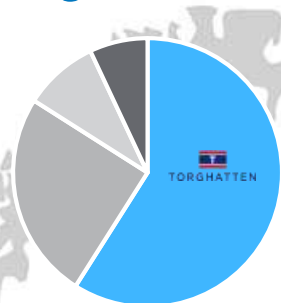
Region vest



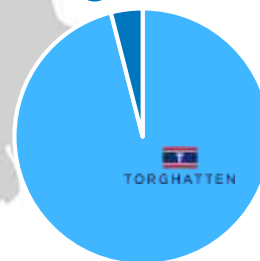
Region midt



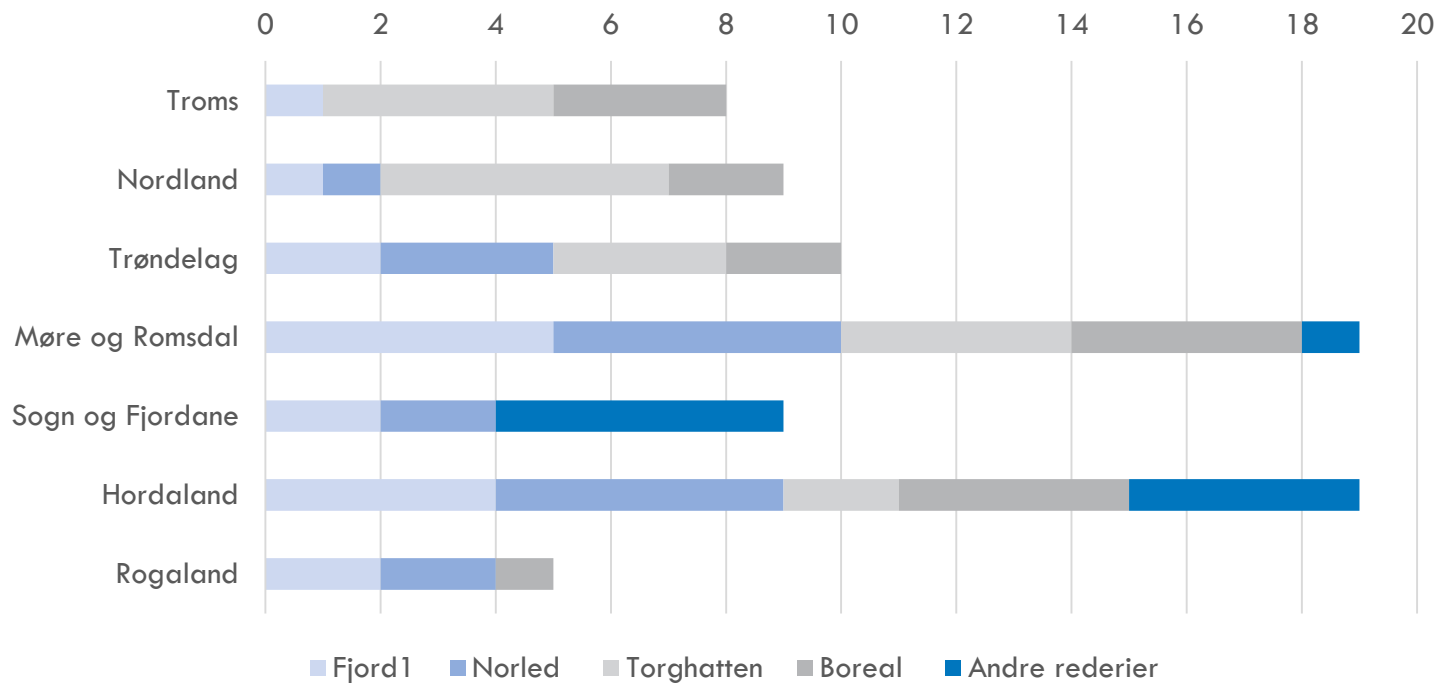
Region nord



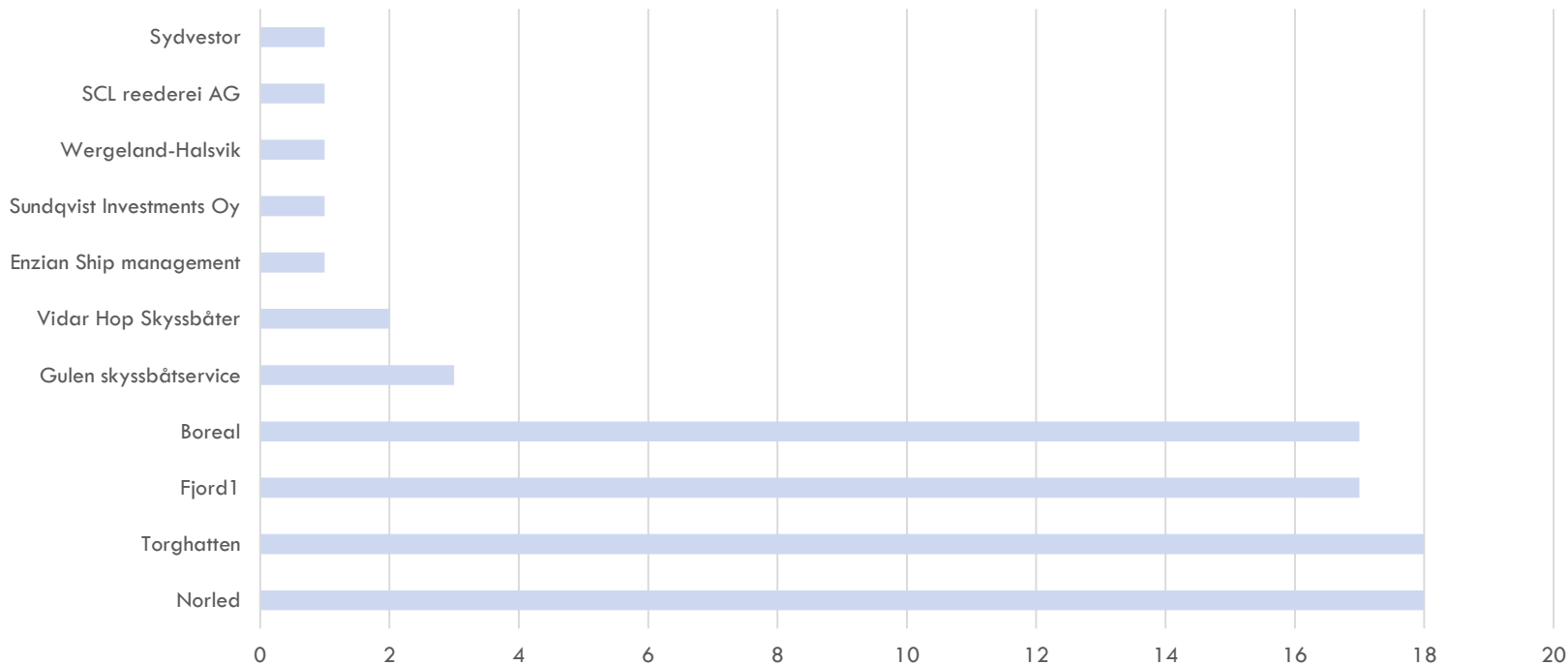
Region øst



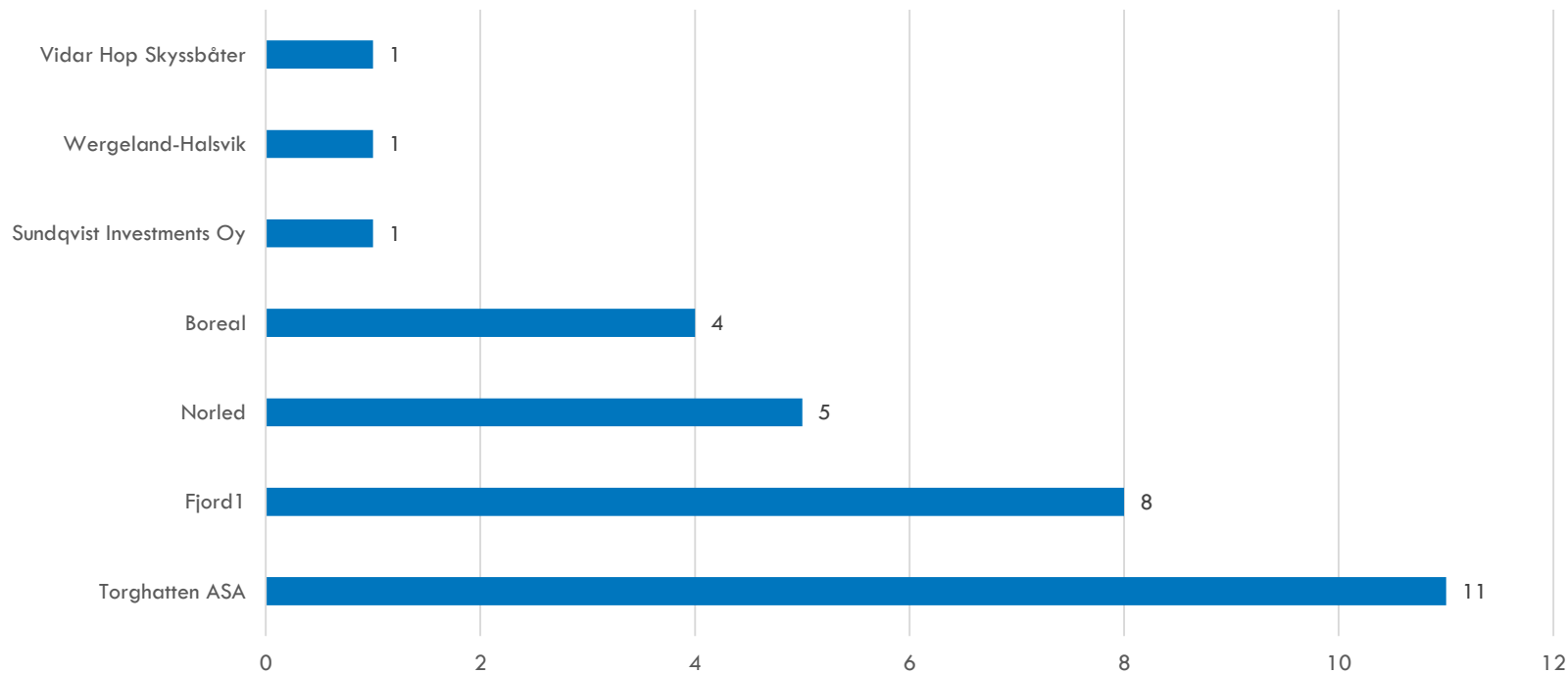
Alle fylkene har hatt minst 3 aktive tilbydere fra 2016 til 2018



De fire store har levert flest tilbud siden 2016 (inkludert avviste)



Torghatten har vunnet flest kontrakter siden 2016

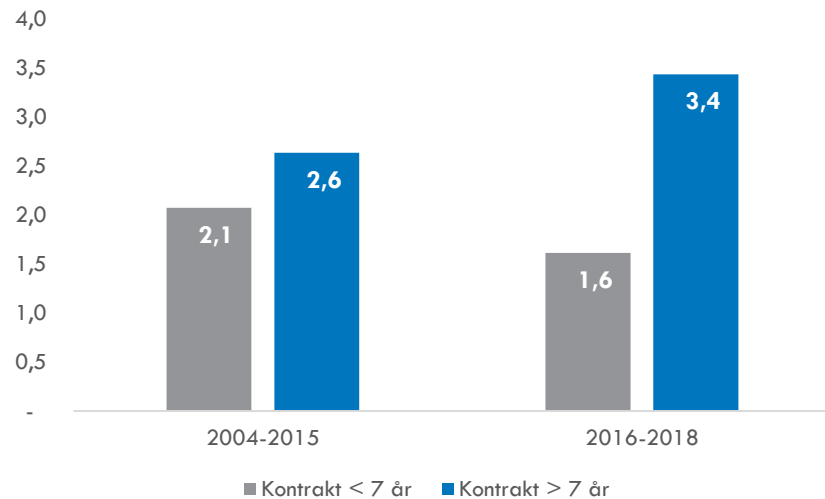
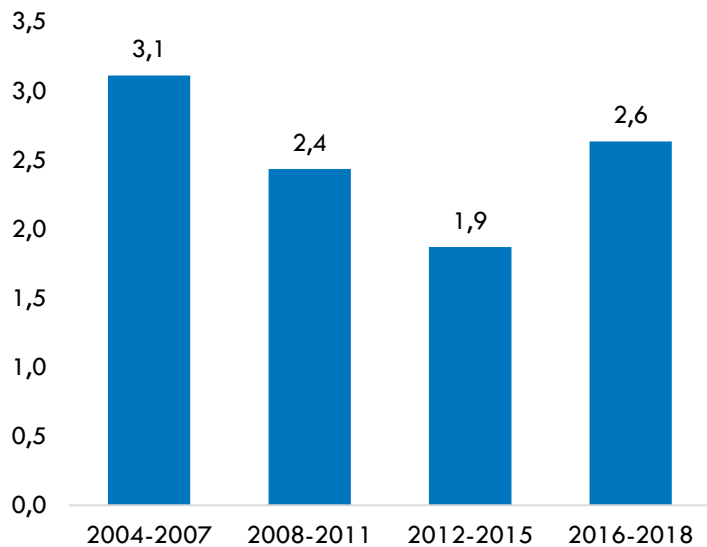


Små rederier leverer tilbud, men har vansker med kravene

Anbud med deltakelse fra små rederier

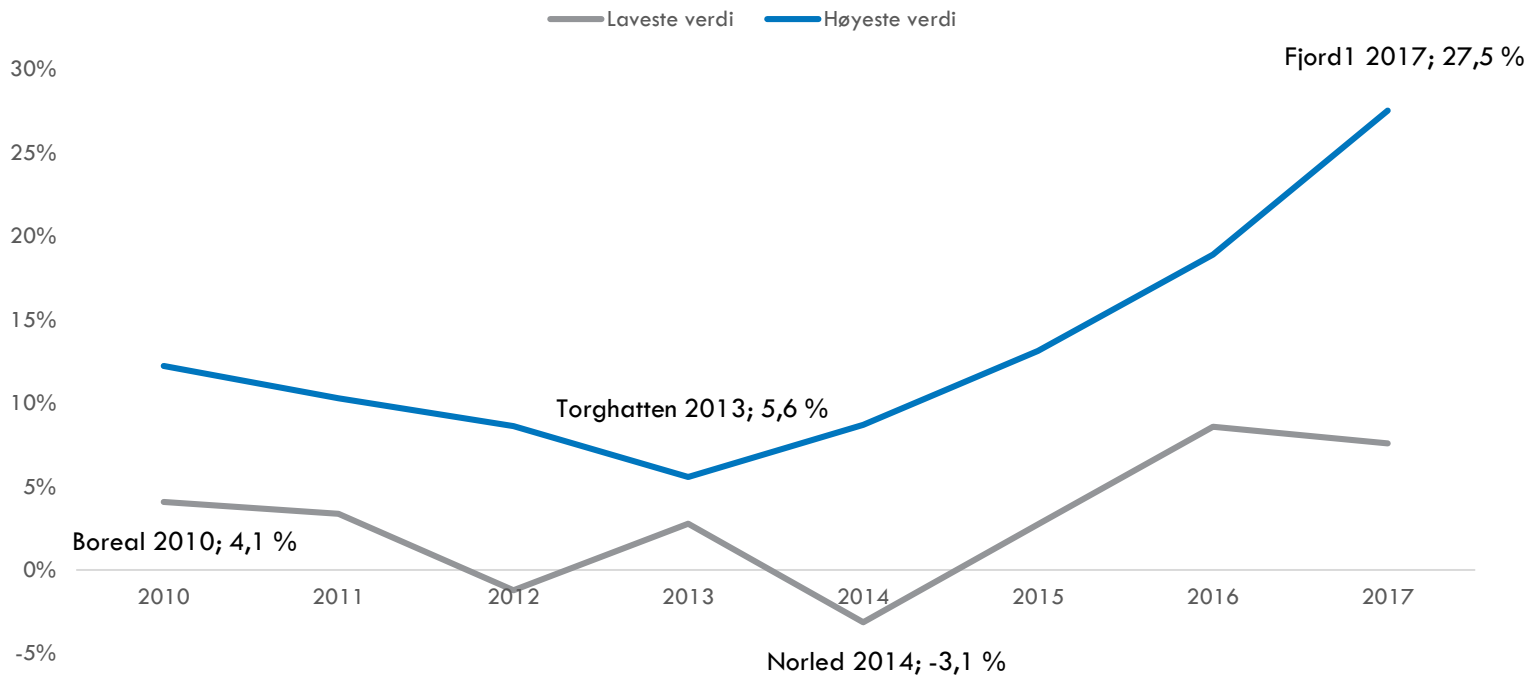
Pakkenavn	Oppdragsgiver	År utlysning til oppstart	Mill.kr vinnende tilbud	Vinner	Deltakere			
Rutepakke 1 (7 samband)	Hordaland fylkeskommune	1,9	3 746	Fjord1	Boreal	Norled	Torghatten	Enzian (avvist)
Rutepakke 3	Hordaland fylkeskommune	3,8	570	Norled	Gulen	Boreal		
Daløy-Haldorneset	Sogn og Fjordane fylkeskommune	2,7	80	Sundquist (kontrakt hevet)	Gulen (avvist)	Vidar Hop (avvist)	Fjord1	
Rutepakke 4 (Duesund-Masfjordnes)	Hordaland fylkeskommune	2,5	ukjent	Wergeland-Halsvik	SCL (avvist)			
Sulapakken	Møre og Romsdal Fylkeskommune	2,3	2 569	Fjord1	Norled	Boreal	Torghatten	Sydvestor (avvist)
Barmsund-Barmen	Sogn og Fjordane fylkeskommune	1,6	91	Vidar Hop	Gulen	Norled		

Økt konkurranse siden 2016, særlig om lengre kontrakter



Stigende lønnsomhet til 2017

Ferjerederienes driftsmargin



Forventer at noe av lønnsomheten er midlertidig pga. kortvarige kontrakter i tiden rundt 2017

	Resultat mil. kr 2017	Driftsmargin 2017	Estimert* resultat mill. kr 2021	Estimert* driftsmargin 2021
Fjord1	681	28 %	391-427	16-17 %
Norled	153	8 %	115-138	6-7 %
Boreal	157	11 %	157	11 %
Torghatten	311	12 %	321-360	13-15 %

**Notér at estimatene er gjort med forenklete forutsetninger der vi har sett på effekten av lavere lønnsomhet på ni samband sammenlignet med 2017, samt bytte av operatør på disse sambandene. Disse ni sambandene hadde enten kortvarige kontrakter og/eller skal avvikles. Endret lønnsomhet i andre kontrakter osv. er ikke hensyntatt.*

Usikkerhetsmomenter konkurransesituasjonen fremover

- Nyetableringer
- Evnen til å lyse ut kontrakter til rett tid
- Reaksjoner på økt lønnsomhet
- Null- og lavutslipp/teknologisk skifte

oslo**economics**

www.osloeconomics.no