

# The consumer welfare effects of slot concentration and reallocation: A study of Mexico City International Airport.

Valdes, Victor; Gillen, David.

## Resumen.

Este trabajo utiliza un panel de datos de vuelos domésticos del/ al Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México para estimar un modelo estructural de viajes aéreos. El modelo proporciona estimaciones de parámetros del impacto de control de *slots*, frecuencia de vuelos y estructura del mercado en tarifas aéreas. El modelo es utilizado para desarrollar medidas de cambios para el bienestar del consumidor con redistribución de *slots* de una aerolínea *legacy* a dos aerolíneas de bajo costo. Mostramos que, bajo amplias diferencias en los criterios de redistribución de los *slots*, el impacto de la redistribución en el bienestar del consumidor es significativo, ocho por ciento en nuestro caso, y puede ser negativo tanto como positivo. Identificamos los numerosos factores que afectan el bienestar del consumidor con la redistribución de los *slots* y mostramos que la noción convencional de simplemente cambiar los *slots* a aerolíneas de bajo costo no es garantía de una mejora significativa en el bienestar del consumidor y puede conducir a un decremento en el bienestar.

## **Abstract.**

This paper utilizes a data panel of domestic flights to/from Mexico City International Airport to estimate a structural model for air travel. The model provides parameter estimates of the impact of slot control, flight frequency and market structure on airfares. The model is used to develop measures of consumer welfare changes with slot reallocation from a legacy carrier to two LCCs. We show that under wide differences in slot reallocation criteria, the impact of reallocation on consumer welfare is non-trivial, eight percent in our case, and can be negative as well as positive. We identify the numerous factors that affect consumer welfare with slot reallocation and show that the conventional notion of simply shifting slots to LCCs is no guarantee of a significant consumer welfare improvement and may lead to a decrease in welfare.

## **Bibliografía.**

Valdes, V., & Gillen, D. (2018). The consumer welfare effects of slot concentration and reallocation: A study of Mexico City International Airport. *Transportation Research Part A*, 114, 256-269. Disponible en <https://doi.org/10.1016/j.tra.2018.05.013>.