

## SYLLABUS

<b>I. GENERAL DATA ON SUBJECT COURSE</b>	
CODE AND NAME OF SUBJECT <i>(in Estonian and English)</i>	AM.069 Lennutranspordi ökonomika <i>Air Transport Economics</i>
ACADEMIC YEAR, TERM, FORM OF STUDIES	2018/2019 spring term, daytime study
CURRICULUM, SPECIALITY AND MODULE WHERE THE SUBJECT BELONGS TO	Curriculum of Aviation Management (2284), Module of Economics and Entrepreneurship.
SCOPE OF SUBJECT (ECTS)	6.0 ECTS
FORM OF CONTROL	Examination
WORKLOAD AND FORMAT OF STUDIES	Contact hours – 61 hrs; independent work – 95 hrs; practical training 0 hrs.
LANGUAGE OF INSTRUCTION	Estonian/English
ADDITIONAL INFORMATION (prerequisite subject courses, restrictions on participating in the course, etc)	-
LECTURERS	Allan Nõmmik

<b>II. THE GOAL, LEARNING OUTCOMES AND DESCRIPTION OF SUBJECT COURSE</b>	
GOAL OF SUBJECT COURSE	Arendada teadmisi lennutranspordi ökonomikast.  <i>Develop the knowledge in the field of air transportation economy</i>
LEARNING OUTCOMES	Õppeaine läbinud üliõpilane: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Omab põhiteadmisi lennutranspordi korraldusest, sh lennutranspordi turu liberaliseerimisest.</li> <li>2) Omab teadmisi ja oskusi hinnata lennuettevõtete, lennujaamade, lennuliiklusteeninduse ja teiste lennutranspordi süsteemiga seotud ettevõtete tegevust ja arenguperspektiive.</li> <li>3) Selgitab lennutranspordi ärimudelites ja partnerlustes kasutatavaid mõisteid, teooriaid ja parimaid praktikaid.</li> <li>4) Oskab hinnata ja analüüsida lennundusalaseid statistilisi näitajaid, suundumusi ja probleeme ning pakkuda põhjendatud lahendusi.</li> </ol> <i>The student having passed the subject course:</i> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) has acquired the holistic overview of air transport arrangements, including the impact of liberalization to the air transport market;</li> <li>2) has the holistic overview to assess the performance and development of airlines, airports, air traffic services and other enterprises of air transportation value chain;</li> </ol>

	<p>3) has acquired the knowledge of business models and partnership concepts, theories and best practice;</p> <p>4) has acquired the knowledge to assess and analyse aviation statistical indicators, trends and issues, and provide reasonable solutions.</p>
SHORT DESCRIPTION OF THE COURSE	<p>Riikliku poliitika ja regulatsioonide mõju lennutranspordile. Makroökonoomika ja lennutransport. Majanduslikke küsimusi, mis mõjutavad lennutransporti. Lennutranspordi raamistik ja väärtusahel. Tulude juhtimine ja tariifide kujundamine. Statistilised meetodid ja võtted lennutranspordi kirjeldamisel ja analüüsimisel.</p> <p><i>The impact of public policy and regulations to air transportation. Macroeconomics and air transportation. Economic issues affecting air transportation. Frameworks of air transportation and the value chain concept. Revenue management and pricing decisions. Introduction into the main techniques and methods of statistics for air transportation analysis.</i></p>

<b>III. GRADING SYSTEMS AND CRITERIA</b>	
PREREQUISITES TO BE ALLOWED TO TAKE EXAMINATION/PRELIMINARY EXAMINATION	<p>Iseisvate ülesannete lahendamine, esitamine ja/või esitlemine sh essee.</p> <p><i>Solving, submission and/or presentation of tasks of independent work, incl essey</i></p>
FORMATION OF EXAMINATION MARK/OF PRELIMINARY EXAM	<p>Eksam: 100% punktidest</p> <p><i>100% of points from final test</i></p>
OPPORTUNITIES FOR SETTLING ARREARS /INSUFFICIENCIES IN ACADEMIC PROGRESS	<p>Korduseksam</p> <p><i>Examination can be re-taken.</i></p>
<b>GRADING SYSTEM</b>	<b>VASTAVAD HINDAMISKRITEERIUMID</b>
	<p>Kirjalik eksam koosneb 40st küsimusest, mille vastuseid eksamil hinnatakse. Eksami küsimused on koostatud teoreetiliste teadmiste kontrolliks ning nende rakendamist nõudval põhimõttel. Eksam hinnatakse positiivselt sooritatuks, kui üliõpilase tulemused ületavad vähemalt minimaalselt vastuvõetava taseme ainekohaste teadmiste ja nende rakendamise osas (51%).</p> <p><i>The written test consists of 40 questions for knowledge evaluation. The examination questions are prepared for checking theoretical knowledge and requiring theory implementation. The test will be positively passed if the student's results are at least at the minimally acceptable level of subjects (51%).</i></p>

<b>IV. SCHEDULE AND LIST OF TOPICS</b>		
WEEK OF YEAR	WORK FORMAT	TOPICS

	Lecture, 3h	Sissejuhatatus ainesse, lennutransport ja majandus <i>Introduction. Economic impact of the transport industry</i>
	Lecture, 2h	Avatud taevas ja globaalne lennutranspordi võrk <i>Open Sky and global network of air transport</i>
	Lecture, 2h + 2h	Lennutranspordi turu iseloomustus <i>Introduction of air transportation market</i>
	Lecture, 2h	Nõudlus ja pakkumine lennutranspordil <i>Air transport: supply and demand.</i>
	Lecture, 2h	Lennuettevõtted ja nende finantsseis, tendentsid, faktorid mis mõjuvad lennutranspordi arengut <i>Airlines and their financial statement, trends. Factors affecting the development of air transportation</i>
	Lecture, 2h	Lennuettevõtted. Kulude funktsioonid ja produktiivsuse analüüs <i>Airlines: cost functions and production analysis</i>
	Seminar, 3h	Lennuettevõtted <i>Airlines</i>
	Lecture, 2h	Infrastruktuur: Lennuliiklusteenindus. Omandivorm ja töökorralduse alused <i>Infrastructure: ANSP. Form of ownership and basics of work organization</i>
	Lecture, 2 h	Lennunduse infrastruktuur: lennujaamad <i>Aviation infrastructure: airports</i>
	Lecture, 2h	Rahvusvaheline majandus, lennukite tootmine ja müük, rahvusvaheline kaubanduspoliitika <i>International economy, aircraft manufacturing and trade, international trade policy</i>
	Lecture, 2h	Lennujaamad. Omandivorm ja töökorralduse alused <i>Airports: form of ownership and basics of work organization</i>
	Seminar, 2h	Lennujaamad <i>Airports</i>
	Lecture, 2h	Lennutransport ja rahvusvaheline majandus <i>Air transportation and international economy</i>
	Lecture, 3h	Euroopa lennundustrendide jälgimine ja analüüsimine <i>Monitoring and analysis of trends in European air transportation</i>
	Lecture, 2h	Õhusõidukid: hooldus, tehnohoolde organisatsioonid <i>Aircraft: maintenance, MRO</i>
	Seminar, 2h+2h	Transpordiülesande lahendamine

		<i>Solving of a transportation problem</i>
	Lecture, 2h	Proгноос – kvalitatiivsed meetodid  <i>Forecasting - qualitative methods</i>
	Lecture, 2h	Proгноос - kvantitatiivsed meetodid  <i>Forecasting – quantitative methods</i>
	Seminar, 2h + 2h	Proгноос ja planeerimine  <i>Forecasting and planning</i>
	Lecture, 2h	Erinevad lennufirmade koostöövormid ( <i>interline, e-interline, koodijagamine</i> ). Tulude juhtimine ning keskmise tulu arvutamine ning mõistmine. Ülemüük ja lennuki täituvuse juhtimine  <i>Different forms of airlines cooperation (interline, e-interline, code-sharing). Revenue management, calculation of the average income and interpretation of results. Overbooking and occupancy adjustment</i>
	Lecture, 2h	Säästulennuettevõteted (nn. odavlennukompaniid), olemus ja kulude struktuur; lennutranspordi evolutsioon  <i>Low cost airlines: characteristics and cost structure. Evolution of air transportation</i>
	Lecture, 2h	Lennuohutuse ja turvalisuse ökonoomika  <i>Economy of aviation safety and security</i>
	Seminar, 4h	Air transportation - trendid  <i>Lennutransport - trendid</i>
	Consultation 2h	Konsultatsioonid <i>Consultations</i>
	Exam, 2 h	Kirjalik eksam.  <i>Written test</i>

## V. LEARNING MATERIALS

### Compulsory materials:

**Lecture notes** in the moodle environment

Book: Vasigh, Bijan; Fleming, Ken; Tackler, Thomas (2013), Introduction to Air Transport Economics, Ashgate.

### Additional materials recommended:

1. James Peoples (2014), The economics of international airline transport, Emerald.
2. Belobaba, P., Odoni, A., Barnhart. C., 2009, The Global Airline Industry, WILEY