



BSM **Forwarding**

Septiembre 2025

**Líder en el mercado de transporte
de carga desde 1990**

MARÍTIMO

PANORAMA DE LA INDUSTRIA MARÍTIMA: VOLATILIDAD, RESULTADOS Y PERSPECTIVAS

El primer semestre de 2025 ha estado marcado por una volatilidad inusual en el transporte marítimo de contenedores. A nivel global, las tarifas spot en las principales rutas Este-Oeste (Asia-Estados Unidos y Asia-Europa) llegaron a caer hasta un 60 % entre junio y julio, antes de estabilizarse parcialmente en agosto. En el caso de México, los ajustes han sido más moderados, pero la tendencia internacional impacta indirectamente en nuestras exportaciones e importaciones, ya que las decisiones de capacidad de las navieras responden al mercado global.

Mercado global de fletes



Los indicadores confirman la tendencia bajista. De acuerdo con Xeneta, una plataforma global en inteligencia de tarifas marítimas, el transporte de un contenedor desde Asia a la Costa Oeste de Estados Unidos se situó en USD 1,910, y en USD 3,009 hacia la Costa Este. En la ruta Asia-Mediterráneo, el promedio ronda los USD 3,219, mientras que el transatlántico se mantiene cerca de USD 1,911.

El índice SCFI (Shanghai Containerized Freight Index) cayó a menos de la mitad de su nivel de agosto de 2024, mientras que el WCI de Drewry se estabilizó alrededor de USD 2,250 por contenedor de 40 pies. La política arancelaria de Estados Unidos ha sido el principal factor de volatilidad: alzas repentinas en mayo y junio, seguidas de desplomes en julio.

En paralelo, los puertos han reflejado comportamientos opuestos. Los Ángeles registró en julio el mes más activo de su historia, superando el millón de contenedores (+8,5 % vs 2024), mientras que en Europa la congestión ha presionado operaciones pese a tarifas en descenso.

Estrategias de capacidad y sobreoferta



Ante la presión en los precios, las navieras han duplicado los blank sailings en el transpacífico para frenar la caída. Sin embargo, el orden de construcción de buques equivale ya al 30 % de la flota mundial, lo que anticipa sobrecapacidad hasta por lo menos 2029.

La paradoja del mercado es evidente: mientras las tarifas spot se ajustan a la baja, los precios de fletamento (charter rates) se mantienen en máximos, con crecimientos de doble dígito en varias categorías de buques. La reconfiguración de alianzas añade otra capa de complejidad: Maersk y Hapag-Lloyd lanzaron este año la red Gemini, mientras que ONE, junto a HMM y Yang Ming, impulsan la nueva Premier Alliance, en tanto que MSC ha optado por operar en solitario tras la disolución de 2M.

Resultados financieros de las principales navieras



El contraste entre navieras es marcado.

ONE encendió la primera alarma: en el primer trimestre fiscal 2025 sus beneficios cayeron casi 90 %, lo que obligó a revisar sus previsiones anuales a la baja. A pesar de ello, continúa expandiendo capacidad, especialmente en el mercado intraeuropeo.

Maersk y CMA CGM reportaron cifras convergentes en el segundo trimestre. Maersk mostró mayor solidez gracias a su diversificación en logística y terminales, revisando incluso al alza sus previsiones de beneficio anual. CMA CGM, en cambio, exhibió resultados netos más débiles y presión en márgenes marítimos.



Hapag-Lloyd incrementó volúmenes transportados (+11 % en el semestre), pero su rentabilidad sufrió un deterioro mayor al de sus pares europeos: margen operativo del 3,4 % en el segundo trimestre, contra 9,9 % un año antes. La compañía revisó sus previsiones para 2025, manteniéndose en rango positivo, aunque con expectativas de fletes promedio a la baja.

(Ver tabla comparativa de resultados financieros de las principales navieras al 1S 2025)

Otros actores como HMM reportaron caídas cercanas al 70 % en beneficios.

Resultados financieros - Primer semestre

Tabla comparativa

Naviera	Ingresos 1S	Resultado neto 1S 2025	Variación vs 2024
 MAERSK	26,45 Ms\$	1,84 Ms\$	+0,8 Md\$
 Hapag-Lloyd	9,49 Ms€ (~10,4 Md\$)	709 M€ (~0,8 Md\$)	-23 M€
 ONE <small>OCEAN NETWORK EXPRESS</small>	17,7 Md\$	700 M\$ (estimado)	-400 M\$ (vs previsión)



Regulación y transición energética

El endurecimiento regulatorio en Europa se refleja en el incremento de los costos del ETS (European Trading System), que en un año pasaron de 28 a 88 millones de dólares. Maersk ha tomado la delantera en la transición energética con 31 buques dual-fuel en pedido y 14 ya en operación. En paralelo, la planta de e-metanol de Kassø (Dinamarca) inició producción en mayo, marcando un hito en la disponibilidad de combustibles verdes para la industria.



Perspectivas y conclusiones

El panorama para la segunda mitad de 2025 sigue rodeado de incertidumbre: la tregua arancelaria entre China y Estados Unidos se extiende hasta noviembre, pero los riesgos de nuevas medidas son altos; el consumo norteamericano se debilita; y la sobrecapacidad global será un factor estructural durante años.

Para los exportadores, la buena noticia es que existen ventanas de tarifas competitivas, aunque sujetas a ajustes repentinos en capacidad y en la confiabilidad de los itinerarios. Para los importadores, los riesgos de cancelaciones de viajes y congestión portuaria continúan presentes.

*En este entorno,
la clave no es predecir lo imprevisible, sino contar con un socio logístico capaz de*

*anticipar
escenarios*

*acompañar en la
toma de decisiones*

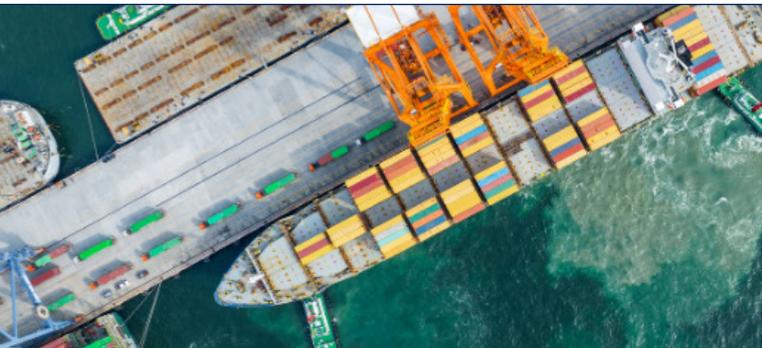
*y asegurar
continuidad operativa*

Ese es el compromiso de BSM con sus clientes:

navegar con confianza en un mercado donde la única constante es el cambio.

Puertos y flota el pulso mundial (1S 2025)

China		Alcanzo un nuevo record con 170 M TEU	➔	Manejados en el primer semestre (+6,9 %)	➔	con Shenzhen creciendo +10,8 %
EE.UU.		Los puertos de Los Ángeles / Long Beach marcaron su mejor enero-junio desde 2022: 9,7 M TEU (+7,5 %)			Mientras que Nueva York / Nueva Jersey creció +4,9 %	
India		Destacó con alzas de doble dígito:	Nhava Sheva +15,2%	Mundra +20 %		
Hamburgo, Europa		Sorprendió con +9,3 %	➔	tras años de caídas, aunque sus volúmenes siguen bajo niveles pre-Covid.		
Hong Kong		en cambio, volvió a retroceder (-3,4 %)	➔	y cayó al puesto 15 del ranking global		



El orderbook mundial de portacontenedores alcanzó los 10 M TEU, equivalente al 30 % de la flota existente, el nivel más alto de la historia.

MARÍTIMO

CONFIABILIDAD DE ITINERARIOS: MAERSK Y HAPAG-LLOYD MARCAN LA PAUTA

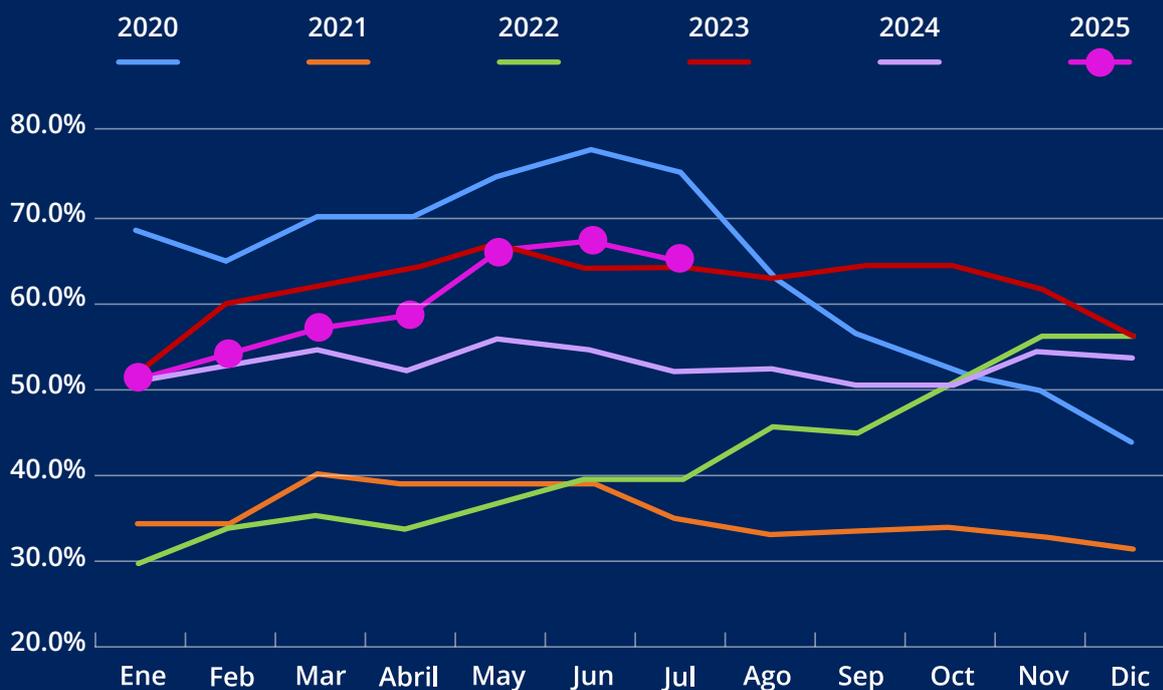
Según Sea-Intelligence, la confiabilidad global de los itinerarios bajó en julio 2025 por primera vez desde enero, retrocediendo 2,2 puntos porcentuales M/M para situarse en 65,2 %. El retraso promedio de las llegadas tardías se deterioró ligeramente, alcanzando 4,68 días (+0,14 días M/M). En comparación anual, sin embargo, el indicador mostró una mejora de 13 puntos porcentuales.

Entre los principales carriers, Maersk fue el más confiable con 80,6 %, seguido de Hapag-Lloyd con 74,0 %. Ambos, ahora aliados bajo la Gemini Cooperation, han hecho de la fiabilidad el eje central de su oferta comercial. En junio/julio, esta alianza registró 92 % de confiabilidad en "all arrivals" y 89,6 % en "trade arrivals", superando con creces a MSC (76,5 % y 76,2 %), a la Ocean Alliance (69,4 %) y a la Premier Alliance (ONE, HMM, Yang Ming), que quedó rezagada con 54,6 %.

Seis transportistas se ubicaron en un rango de 60–70 %, mientras que otros se situaron en la franja de 50–60 %. HMM fue el menos confiable en julio, con apenas 50,7 %.



Confiabilidad del horario global



Fuente: Sea-Intelligence, GLP report issue 168

2 Monterrey-Bogotá: Avianca apertura una nueva ruta en sus servicios

La aerolínea colombiana **Avianca**, anunció que aterrizará por 1ra vez el



26 de octubre



En **Monterrey, Nuevo León**



Conectando **ciudad mexicana con Bogotá, Colombia**

Considerando este nuevo servicio



Ya suman **9 rutas de Avianca en territorio mexicano**

Lunes Miércoles
Viernes Domingo

Días disponibles de la nueva apertura



A través de **aviones Airbus A320**



Con una capacidad para **180 pasajeros**

Esta nueva ruta fortalecerá la conectividad internacional y brindará nuevas oportunidades en materia de negocios y turismo entre ambos países.



3 Nuevo Servicio WSA2 - WAN HAI en Contecon Manzanillo

WSA2 - Asia-South America West Coast 2 (ASA)



Servicio de larga trayectoria (casi 20 años)

Entre **Asia y la costa oeste de Sudamérica**

Ahora **operando desde Contecon Manzanillo**



Hizo su **1ra llamada**

El **11 de agosto** de 2025,

Con el **buque Wan Hai A16**



Está **operado en conjunto**

Por **Wan Hai, Pacific International Lines, Evergreen y COSCO**

Con **11 buques en rotación**



Rutas incluyen puertos como

Kaohsiung, Shekou, Shanghai, Manzanillo, Lázaro Cárdenas, Buenaventura, Callao y Guayaquil

WSA2 conecta también hacia **Sudamérica**

WSA8 (también TLP8) – Asia-México Express



Un servicio completamente exclusivo

En Asia-México

Su primera llegada a puertos mexicanos será este 15 de Septiembre

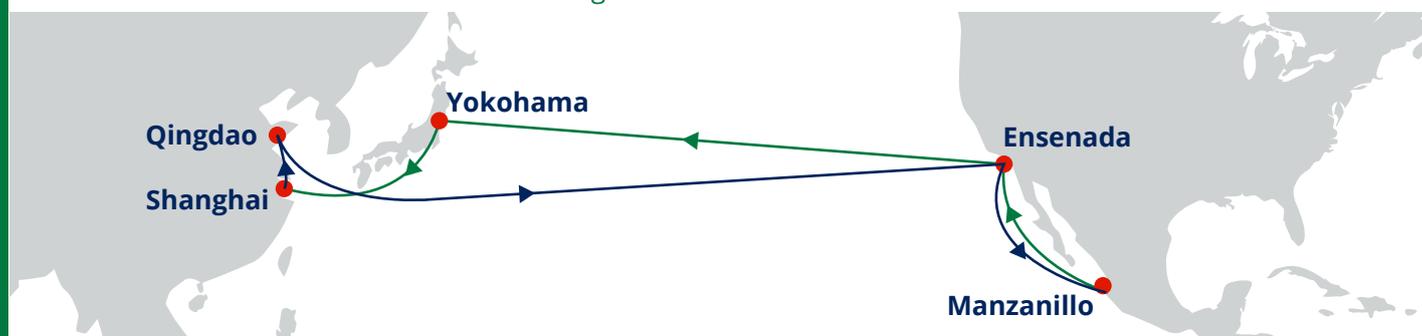


Está operado en conjunto

Por COSCO y OOCL como WSA8 y TLP8 respectivamente

Con buques dedicados y alta frecuencia, ideal para nuevas opciones logísticas

Servicio	Operadores	Ruta principal	Capacidad estimada
WSA2 (ASA)	Wan Hai + PIL + Evergreen + COSCO	Pusan ---> Kaohsiung ---> Shekou ---> Hong Kong ---> Ningbo ---> Shanghai ---> Manzanillo ---> Lázaro Cárdenas --->	3,500–3,900 TEU por buque Wan Hai Lines
WSA8 / TLP8	COSCO / OOCL	Puerto Quetzal ---> Callao ---> Guayaquil ---> Manzanillo Wan Hai Lines Shanghai ---> Qingdao ---> Ensenada ---> Manzanillo ---> Ensenada ---> Yokohama ---> Shanghai	Entre 3,300 a 4,300 TEU por buque / 7 Buques



4 La logística nocturna: Eficiente, pero a qué costo

La logística nocturna se ha convertido en un fenómeno operativo consolidado especialmente en "retail", transporte, consumo masivo e industria manufacturera. Mientras la mayoría dormimos, más de 16 mil rutas se han ejecutado en horario nocturno, entre las 22:00 y las 05:00 horas, en lo que va del año.

Aunque el volumen total sigue siendo menor que en el horario diurno, esta modalidad ya está sumamente afianzada, principalmente en:

53%

Retail

13.3%

Transporte

21.5%

Consumo masivo

12.2%

Industria manufacturera

Una señal clara de que las grandes operaciones han trasladado rutas estratégicas al turno más silencioso, pero también más riesgoso ya que aunque realizar operaciones logísticas en horarios no convencionales permite reducir tiempos, evitar el tráfico y optimizar costos, también plantea nuevos desafíos en materia de seguridad y control; mismos que nos llevan a replantear estratégicamente la logística nocturna haciendo uso de herramientas como la IA y con toda la finalidad de mitigar en gran medida factores de riesgo, haciendo más fiable la logística nocturna día con día.



5 EE.UU. se opone al plan de la ONU para reducir emisiones marítimas

Estados Unidos manifestó su rechazo al “Marco Net-Zero” de la Organización Marítima Internacional (OMI), que busca obligar a los buques oceánicos de más de 5 000 toneladas a reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero a cero neto hacia 2050.

El gobierno estadounidense argumenta que la medida representaría un costo excesivo para su economía y calificó la propuesta como un “impuesto global al carbono” que favorecería a competidores como China. Además, advirtió que podría tomar represalias contra los países que respalden el plan.



En abril, la iniciativa fue aprobada en una **votación preliminar**



Con **apoyo de 63 países**, incluyendo la Unión Europea, China y Brasil



Frente a **16 en contra**

La votación definitiva está prevista para octubre.



NOSOTROS

¿QUÉ HAY DE NUEVO EN BSM?

Transformación en marcha: cambios estratégicos y visión de futuro

En BSM estamos atravesando una etapa de transformación. Los cambios son parte natural del crecimiento de toda organización, y en nuestro caso se han visto reflejados en una mayor rotación de personal en ciertas áreas. Lo importante es que estos ajustes responden a una estrategia clara para:

- reforzar nuestras capacidades
- y seguir ofreciendo un servicio más sólido a nuestros clientes.

Así como lo compartimos recientemente en medios especializados, BSM vive un momento de crecimiento y consolidación. Pero crecer también implica revisar estructuras, renovar talento y reforzar procesos. Es por eso que hemos hecho ajustes que, aunque en el corto plazo puedan sentirse en la operación, tienen un objetivo claro:

servir mejor a nuestros clientes con equipos más fuertes, motivados y enfocados en dar continuidad a largo plazo.



Para nuestros clientes, la esencia de BSM no cambia: seguimos siendo ese socio que da la cara, que acompaña en los momentos difíciles y que ve en cada reto una oportunidad de mejorar. Lo que cambia es que, tras esta etapa de ajustes, estaremos aún mejor preparados para crecer juntos, ofreciendo un servicio más sólido, innovador y sostenible.

Esta transformación se refleja en varios frentes: nuevas reglas para asegurar un cierre ordenado de operaciones, la integración de perfiles con experiencia diversa y la consolidación de un estilo de trabajo cada vez más alineado a nuestros valores culturales. Se trata de cambios pensados para brindar mayor profesionalismo, consistencia y capacidad de respuesta.

En nuestro más reciente Town Hall del pasado 22 de agosto, compartimos estos avances con todo el equipo. Fue un espacio para reforzar la estrategia, escuchar inquietudes y, sobre todo, reiterar un mensaje claro: estamos transformándonos con una dirección definida, bajo control y con la mirada puesta en el futuro.

Contáctanos en
nuestras redes



LINKEDIN
BSM Forwarding SA de CV



FACEBOOK
bsmforwarding



INSTAGRAM
bsmforwarding



PÁGINA WEB
www.bsmmexico.com.mx