



BSM **Forwarding**

Enero 2026

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

INICIAMOS 2026 DESEÁNDOLES UN MUY FELIZ AÑO LLENO DE SALUD, BUENOS PROYECTOS Y DECISIONES ACERTADAS.

Aprovecho también para agradecer de manera especial a todo el equipo de BSM que participa activamente en la redacción y curaduría de este newsletter, aportando análisis, experiencia operativa y una mirada crítica sobre nuestro sector.

El año que cerramos dejó un entorno internacional marcado por mayor fragmentación, incertidumbre y ajustes constantes en reglas que durante mucho tiempo se dieron por sentadas. Conflictos, tensiones geopolíticas, cambios en políticas comerciales y una creciente volatilidad han configurado un escenario más complejo —y menos predecible— para el comercio internacional. En este contexto, la logística dejó de ser únicamente una función operativa para convertirse en un factor estratégico, donde anticipar, leer correctamente el entorno y tomar decisiones informadas es tan importante como ejecutar con eficiencia.

Nuestro compromiso para este nuevo año es seguir ofreciendo contenido de calidad, analítico y relevante, que ayude a nuestros clientes y lectores a tomar mejores decisiones estratégicas y a entender un poco mejor este mundo tan complejo —y a veces opaco— de la logística internacional.

Creemos firmemente que compartir información clara, contexto y lectura de mercado es parte fundamental de nuestro rol como aliados logísticos en un entorno cada vez más selectivo y exigente.

Gracias por leernos y por acompañarnos en este 2026.
Alexandre Martinelli-Castets
CEO – BSM Forwarding




AÉREO

PANORAMA DE LA CARGA AÉREA EN 2026: TENDENCIAS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES

El transporte aéreo entra a 2026 con cifras históricas de actividad y facturación. A nivel global, la industria proyecta beneficios netos récord y un volumen de pasajeros sin precedentes. Sin embargo, detrás de estos resultados positivos persiste una realidad estructural: la rentabilidad del sector continúa siendo frágil y altamente vulnerable a factores externos.

El margen neto promedio de las aerolíneas se mantiene en niveles reducidos, insuficientes para cubrir adecuadamente el costo de capital. Esta presión se ve acentuada por un desbalance dentro de la cadena de valor aeronáutica, donde los operadores aéreos absorben gran parte del riesgo operativo y financiero, mientras otros actores concentran márgenes significativamente más altos. El resultado es una capacidad limitada para invertir, renovar flotas y fortalecer la resiliencia del sistema.

Factores que presionan la rentabilidad	
 El entorno operativo sigue siendo complejo	Persisten cuellos de botella en la cadena aeroespacial que han retrasado la entrega de nuevas aeronaves, elevando la edad promedio de las flotas y, con ello, los costos de mantenimiento, arrendamiento y consumo de combustible.
 A esta fragilidad estructural se suma una presión regulatoria creciente	Particularmente en Europa, donde avanzan exigencias ambientales y de protección al pasajero sin una evaluación clara de su impacto económico y competitivo. Estas medidas incrementan los costos operativos en un sector que ya opera con márgenes limitados.
 El desafío climático añade una capa adicional de complejidad	Si bien el compromiso de alcanzar emisiones netas cero hacia 2050 es compartido por la industria, la disponibilidad de combustibles sostenibles (SAF) sigue siendo limitada y significativamente más costosa, lo que dificulta su adopción a gran escala en el corto y mediano plazo y presiona aún más la rentabilidad.

La carga aérea como factor de resiliencia



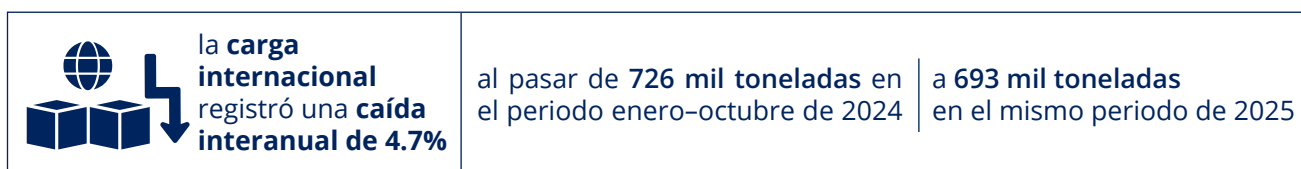
Esta relevancia también se refleja en la estructura del mercado mexicano. De acuerdo con datos de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC), durante el periodo enero-octubre de 2025 el mercado internacional de transporte aéreo de carga en México mostró una alta concentración en pocos operadores.



Este nivel de concentración implica que la planeación anticipada de capacidad, la diversificación de alternativas y la gestión proactiva de rutas se vuelven cada vez más relevantes para los cargadores, especialmente en temporadas pico o ante disrupciones operativas.

Ajuste de volúmenes: caída agregada, comportamiento desigual

Aun con este rol estratégico, el desempeño reciente de la carga aérea en México refleja un entorno de ajuste.

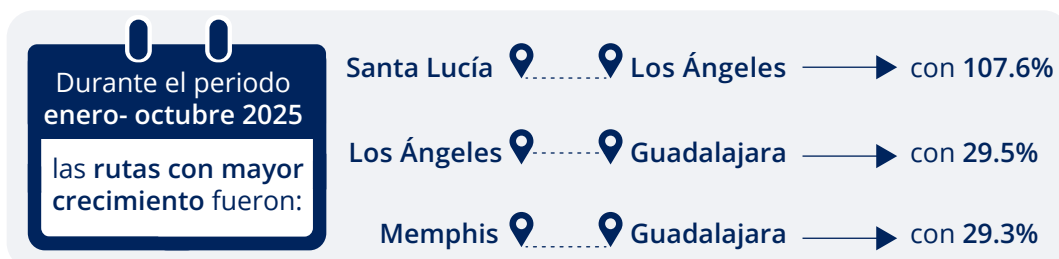


El comportamiento no fue homogéneo entre aeropuertos. Mientras el AIFA (Santa Lucía) presentó una disminución de 10.9%, el AICM mostró un crecimiento de 2.8% año contra año, lo que sugiere una redistribución de flujos más que una contracción uniforme de la demanda.

Este entorno confirma que, si bien la carga aérea sigue siendo un pilar de resiliencia, su desempeño está cada vez más ligado a decisiones de red, capacidad y eficiencia operativa.

Rutas internacionales: crecimiento concentrado

El análisis por rutas refuerza esta lectura. A nivel internacional, solo algunos corredores específicos mostraron crecimientos relevantes, concentrando la expansión de la carga aérea.



Este desempeño contrasta con la caída general del volumen total y evidencia una reconfiguración de flujos hacia rutas vinculadas al comercio transfronterizo con Estados Unidos, hubs logísticos y cadenas de suministro de alto valor.

Más que una contracción generalizada, el mercado muestra un proceso de concentración por rutas, donde la conectividad, la eficiencia operativa y la especialización de ciertos aeropuertos resultan determinantes.

Capacidad: un ajuste que no será inmediato

Aunque las entregas de nuevos aviones comenzaron a incrementarse hacia finales de 2025 y se espera una aceleración gradual de la producción en 2026, la demanda continuará superando la disponibilidad real de aeronaves y motores.

Las pérdidas acumuladas en entregas durante los últimos cinco años, junto con un backlog histórico de pedidos, hacen poco probable una normalización del desajuste estructural entre capacidad y necesidades operativas antes de la próxima década. En consecuencia, la presión sobre flota, capacidad y costos no es coyuntural, sino estructural.

Las pérdidas acumuladas en entregas durante los últimos cinco años



backlog histórico de pedidos

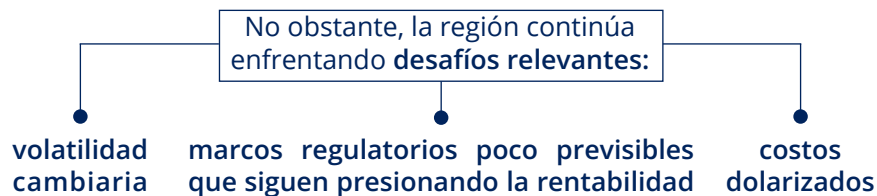


hacen poco probable una normalización del desajuste estructural entre capacidad y necesidades operativas antes de la próxima década.

En consecuencia: la presión sobre flota, capacidad y costos no es coyuntural, sino estructural.

América Latina: crecimiento con retos estructurales

En América Latina, la demanda aérea mantiene un comportamiento sólido y una mejora gradual en eficiencia tras procesos de reestructuración.



Para que el crecimiento del tráfico se traduzca en un sector aéreo sano y sostenible, será clave avanzar en:

● Marcos regulatorios claros y estables

● Infraestructura adecuada

● Una distribución más equilibrada del valor dentro de la cadena aeronáutica



En perspectiva

La aviación mundial llega a 2026 con un contraste evidente: más actividad e ingresos que nunca, pero con una rentabilidad estructuralmente limitada y una capacidad que seguirá siendo un recurso escaso.

En este escenario, la carga aérea se consolida como un pilar de resiliencia para las cadenas de suministro, aunque de forma cada vez más selectiva y concentrada. Comprender estas dinámicas será clave para anticipar costos, disponibilidad de capacidad y decisiones estratégicas en un entorno logístico cada vez más complejo.

LOGÍSTICA

MÉXICO Y SU POLÍTICA ARANCELARIA INTERNA EN 2026: IMPACTOS CLAVE PARA LA LOGÍSTICA INTERNACIONAL

En 2026, México ajusta su política arancelaria hacia países sin tratados de libre comercio, elevando de forma significativa los aranceles de importación en sectores clave.

Este cambio tendrá un **impacto directo** en:



Costos logísticos



Decisiones de abastecimiento



Precios finales



Estrategias de cadena de suministro especialmente para empresas con dependencia de Asia.

¿Qué cambió?

 El gobierno mexicano aprobó una reforma que incrementa las tasas arancelarias aplicables a bienes provenientes de países sin TLC






como  **China**  **India**  **Corea del Sur**  **Vietnam** entre otros.

Las nuevas tarifas se ubican generalmente en rangos de 10% a 50%, dependiendo del producto y del sector.

La medida no se enfoca exclusivamente en un solo país, pero China concentra el mayor volumen de importaciones afectadas, por lo que el impacto práctico se sentirá con mayor fuerza en cadenas de suministro de origen asiático.

Sectores más impactados

A continuación, los cinco sectores con mayores incrementos arancelarios estimados para 2026:

Sector / Producto	Arancel 2025	Arancel 2026	Impacto estimado
Automóviles completos 	~15-20%	~20-50%	+100% a +150%
Autopartes 	~10-35%	~50%	+43% a +400%
Textiles y confección 	~10-15%	~35-50%	+133% a +233%
Productos plásticos 	~15%	~35-50%	+133% a +233%
Electrodomésticos / electrónicos 	~10-15%	~30-35%	+100% a +233%

¿Qué representa este cambio en México?

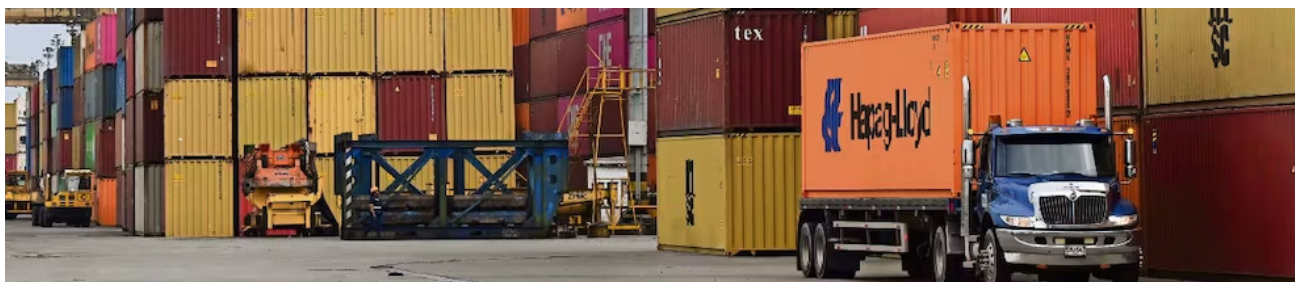
El ajuste arancelario genera tres efectos principales:

- 1**

Incremento significativo del costo total de importación, especialmente en sectores donde Asia domina la oferta global
- 2**

Presión sobre precios internos, con impacto potencial en consumo, márgenes y competitividad
- 3**

Incentivo a la diversificación de origen, favoreciendo países con tratados comerciales vigentes con México o esquemas de nearshoring



Estados Unidos, T-MEC y países con TLC

Las importaciones provenientes de países con tratados comerciales —como Estados Unidos, Canadá, la Unión Europea o Japón— mantienen preferencias arancelarias, siempre que se cumplan las reglas de origen correspondientes.

Bajo el T-MEC, México conserva ventajas clave para exportaciones hacia EE. UU. y Canadá. Sin embargo, incumplimientos en reglas de origen o medidas espejo (por ejemplo, en acero o aluminio) pueden generar impactos puntuales en ciertos sectores.

¿Qué significa esto para tu operación logística?

De cara a 2026, este entorno exige ajustes concretos:



Reevaluar estrategias de sourcing,

especialmente para insumos provenientes de países sin TLC.



Recalcular el costo logístico total

considerando aranceles, flete, manejo y efectos fiscales.



Anticipar decisiones operativas,

integrando planeación aduanera y logística desde el origen.

En conclusión:

La política arancelaria mexicana para 2026 marca un cambio estructural en el comercio internacional del país. Más allá del impacto inmediato en costos, obliga a empresas e importadores a repensar cadenas de suministro, orígenes y esquemas logísticos.

En este nuevo contexto,

- la **anticipación**
 - el **análisis**
 - y una **correcta planeación logística**
- serán **claves para proteger márgenes y asegurar continuidad operativa.**

El impacto será distinto según sector, origen y esquema operativo, por lo que el análisis caso por caso será clave.

ADUANA

NUEVAS REGULACIONES ADUANERAS 2026: LO QUE CAMBIA Y POR QUÉ DEBES ANTICIPARTE

El 2026 marcará un cambio relevante en el marco aduanero en México. Más allá de la digitalización de procesos, entramos en una etapa de mayor responsabilidad, mayor fiscalización y mayor riesgo operativo para importadores y exportadores.



Uno de los cambios más importantes es la **Manifestación de Valor Electrónica (MVE)**

que **iniciará formalmente el 1 de abril de 2026** a través de VUCEM.

Sin embargo, es importante subrayar que las nuevas obligaciones y responsabilidades ya están vigentes, aun cuando el formato electrónico entre en operación meses después.

Dos fechas clave que debes tener en el radar



entra en vigor
la nueva Ley
Aduanera

y se vuelve obligatorio contar
con un Expediente Electrónico
ampliado por operación.



arranque de la
Manifestación de
Valor Electrónica

con un periodo de
coexistencia con la
MV física.

¿Qué implica el nuevo Expediente Electrónico?

Cada operación deberá demostrar:



Materialidad



Trazabilidad
documental
y financiera



Correcto
soporte del
valor declarado

- Facturas
- contratos
- comprobantes de pago
- incrementables
- documentación técnica
- y permisos

dejan de ser un simple respaldo
administrativo para convertirse en
elementos críticos de cumplimiento.

Desde la operación diaria, esto implica mayor preparación previa y menos margen para correcciones de último momento.

Un nuevo contexto de riesgo

La reforma a la Ley Aduanera eleva significativamente el nivel de riesgo:

Multas más altas por errores documentales	Presunción de contrabando por inconsistencias en la información	Posible suspensión del padrón de importadores	Corresponsabilidad plena entre importador y agente aduanal
---	---	---	--

El agente aduanal deja de ser solo un intermediario y se convierte en el primer filtro de fiscalización, lo que cambia la dinámica operativa y la toma de decisiones.

Nuestra recomendación desde BSM

Este cambio no es solo tecnológico, es estructural y legal. En nuestra experiencia operativa, anticiparse hará la diferencia entre una operación fluida y una contingencia costosa.

Por ello, recomendamos:

Validar con anticipación el estatus y nivel de cumplimiento del agente aduanal.

Preparar y ordenar documentación y valores antes del despacho.

Considerar buffers de 24 a 48 horas en cruces o despachos críticos.



En BSM Forwarding estamos acompañando a nuestros clientes en esta transición, con un enfoque preventivo y práctico, para que el cumplimiento no se convierta en un freno operativo en 2026.

EN BREVE

1 Venezuela: operación de contenedores continúa sin interrupciones relevantes

A pesar de los recientes acontecimientos políticos en Venezuela,



la operación de transporte marítimo de contenedores se mantiene mayormente sin interrupciones.

Analistas del sector coinciden en que las escalas de buques y los servicios feeder continúan operando con normalidad en los principales puertos del país.

Los puertos de La Guaira y Puerto Cabello, que concentran la mayor parte del tráfico de contenedores, siguen siendo atendidos por servicios feeder que conectan con hubs de transbordo en Panamá y Jamaica, sin impacto relevante en las principales rutas marítimas globales.

Si bien se reportaron daños puntuales a contenedores en La Guaira, la infraestructura crítica permanece operativa y no se observan interrupciones significativas en la cadena de suministro regional. Dado el peso relativamente limitado de Venezuela en el comercio global de contenedores, el riesgo de afectación a la oferta y demanda internacional se mantiene contenido, siempre que la situación no escale a nivel regional.



2 La integración tecnológica con aduanas ya es parte del negocio logístico

La relación entre logística y aduanas está cambiando de fondo. Las autoridades aduaneras avanzan hacia modelos de control cada vez más digitales, anticipados y basados en datos, donde la información correcta y oportuna es tan crítica como la mercancía misma.

La Nueva Manifestación de Valor Electrónica (MVE) es un ejemplo claro de este cambio:

a partir de este año,
el valor de las mercancías



✗
ya no se transmite de
forma aislada o manual

✓
sino como parte de un intercambio
electrónico estructurado con la autoridad.

Esto obliga a
importadores y exportadores



a contar con información consistente y precisa antes del cruce, ya que discrepancias en valor, clasificación o datos comerciales pueden detener una operación incluso antes de la liberación de la carga, afectando tiempos, costos y continuidad operativa.



En este contexto, la integración tecnológica entre logística y aduana se vuelve clave para asegurar coherencia de datos, anticipar validaciones y reducir fricciones en el despacho. En BSM Forwarding estamos preparados para operar bajo estos esquemas de transmisión y control, integrando procesos, información y cumplimiento aduanero para ofrecer a nuestros clientes mayor predictibilidad, fluidez y confianza regulatoria en su cadena de suministro.

3 Movimiento de carga en puertos mexicanos en 2025

Según la información oficial reportada por la Secretaría de Marina (SEMAR) a través de su Coordinación General de Puertos y Marina Mercante en los Informes Estadísticos Mensuales sobre el movimiento de carga portuaria, el movimiento total de TEUs en puertos mexicanos durante el periodo de enero a noviembre 2025 asciende a 8,725,434 TEUs, lo que significa un incremento ligero de más del 2% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Comparativo Oficial SEMAR — TEUs Enero a Noviembre (2024 vs 2025)			
Puerto / Sistema	TEUs Ene-Nov 2024	TEUs Ene-Nov 2025	Variación 2025 vs 2024
Manzanillo (Colima)	3,590,264 TEUs	3,547,352 TEUs	-1.2 % ↓
Lázaro Cárdenas (Michoacán)	2,197,269 TEUs	2,387,758 TEUs	+8.7 % ↑
Veracruz (Golfo-Caribe)	1,199,786 TEUs	1,197,805 TEUs	-0.2 % ↓
Altamira (Tamaulipas)	834,690 TEUs	829,263 TEUs	-0.6 % ↓
Otros puertos	672,502 TEUs	763,256 TEUs	+1.1 % ↑
Sistema Portuario Nacional (total)	8,494,511 TEUs	8,725,434 TEUs	+2.7 % ↑

El puerto con mayor incremento en manejo de contenedores fue Lázaro Cárdenas, con un incremento del 8.7% de volumen de contenedores vs el año anterior, mientras que Manzanillo muestra una ligera contracción de carga con -1.2%.

Si bien se registró un incremento en el movimiento anual de contenedores, este se ha visto condicionado por variaciones en la demanda global, contingencias laborales y ajustes en los itinerarios de ciertas líneas navieras.



4 Fletes China-México en niveles históricamente bajos

Durante enero de 2026, los fletes marítimos desde puertos base en China hacia México se estiman por debajo de la barrera de USD 1,000 por contenedor de 40'HC, ubicándose en niveles históricamente bajos, a comparación con los más reducidos observados en aproximadamente los últimos cinco años.



Este comportamiento responde, entre otros factores, a la significativa incorporación de capacidad en la ruta Asia-México entre 2022 y 2024, durante un periodo de alta demanda, en contraste con una segunda mitad de 2025 marcada por un ritmo de carga más moderado.

Para importadores con flexibilidad operativa, este escenario abre una ventana táctica para optimizar costos. No obstante, la recomendación sigue siendo evaluar cada decisión desde el costo logístico total, considerando que estos niveles pueden ajustarse conforme cambien las condiciones de mercado.

NOSOTROS

¿QUÉ HAY DE NUEVO EN BSM?

Fiesta de Fin de Año 2025



Este año, nuestro equipo se reunió en Ixtapa Zihuatanejo para vivir una jornada que combinó integración, convivencia y celebración, en un espacio pensado para fortalecer la conexión entre las personas que hacen posible nuestro día a día.

La experiencia incluyó actividades ligadas a nuestra esencia logística, destacando una visita especial a APM Terminals Lázaro Cárdenas, que recientemente superó la barrera de un millón de TEU movilizados antes del cierre de 2025. Tuvimos la oportunidad de recorrer sus instalaciones, conocer de cerca su operación y subir al buque Maersk Emerald, reconectando con el corazón de nuestra industria y con aquello que nos mueve todos los días: la logística como motor de crecimiento, colaboración y alcance global.



Al caer la noche, el encuentro continuó con nuestra cena de gala, un espacio para celebrar juntos. Fue el momento ideal para reconocer el esfuerzo, el compromiso y la dedicación del equipo, así como para compartir momentos de alegría a través de los reconocimientos y la rifa.

Este encuentro nos deja un profundo sentimiento de orgullo y refleja la fortaleza del equipo que somos: personas que se acompañan, colaboran y se inspiran mutuamente para seguir avanzando.

Con la mirada puesta en el futuro, renovamos nuestro compromiso y energía para enfrentar nuevos retos.

Vamos por un 2026 aún más fuerte.

Un cierre de año que reafirmó nuestro rumbo



En BSM Forwarding, el cierre de 2025 fue un momento para hacer una pausa, reconocer lo logrado y reafirmar el compromiso que guía nuestra operación logística día con día.

Como parte de este cierre de año, realizamos un brindis que simbolizó más que una celebración: fue un espacio para reflexionar sobre los avances alcanzados, fortalecer nuestra visión estratégica y alinear al equipo en torno a los retos y oportunidades del futuro. Este encuentro reflejó la importancia de construir resultados sostenibles a partir de una base sólida de personas, experiencia y trabajo colaborativo.



Cada logro alcanzado a lo largo de 2025 fue resultado de una combinación clave:



operaciones
eficientes



visión
global



y un equipo
comprometido



que entiende la logística como un factor estratégico para el éxito de nuestros clientes y sus cadenas de suministro.

Este cierre nos permitió iniciar 2026 con una visión clara y la convicción de seguir ofreciendo soluciones logísticas:

confiables

eficientes

y alineadas a los retos
del comercio internacional.

En BSM Forwarding continuamos avanzando con la experiencia del camino recorrido y el compromiso de seguir siendo su socio logístico estratégico.



Contáctanos en
nuestras redes



LINKEDIN
BSM Forwarding SA de CV



FACEBOOK
bsmforwarding



INSTAGRAM
bsmforwarding



PÁGINA WEB
www.bsmmexico.com.mx