

BSM **Forwarding**

Abril 2026

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

LOGÍSTICA

GEOPOLÍTICA Y LOGÍSTICA: TENSION EN COSTOS, NO EN TARIFAS

En cuestión de días, el conflicto regional en el Medio Oriente volvió a poner en tensión tres pilares del comercio global:



energía



transporte



capacidad logística

En BSM, hemos visto cómo este tipo de eventos generan un nuevo entorno de incertidumbre para importadores y exportadores a nivel global.

Antes del conflicto, el mercado logístico mostraba señales de estabilidad en el aéreo y cierta debilidad en el marítimo. Con un crecimiento global del transporte aéreo cercano al 5% en volúmenes y una expansión sostenida en rutas internacionales, el inicio de 2026 había sido positivo. En paralelo, en el segmento marítimo, se espera que la capacidad mundial contenerizada crezca entre 3.6% y 5% en 2026, mientras que la demanda se proyecta entre 1.5% y 3% a nivel global.

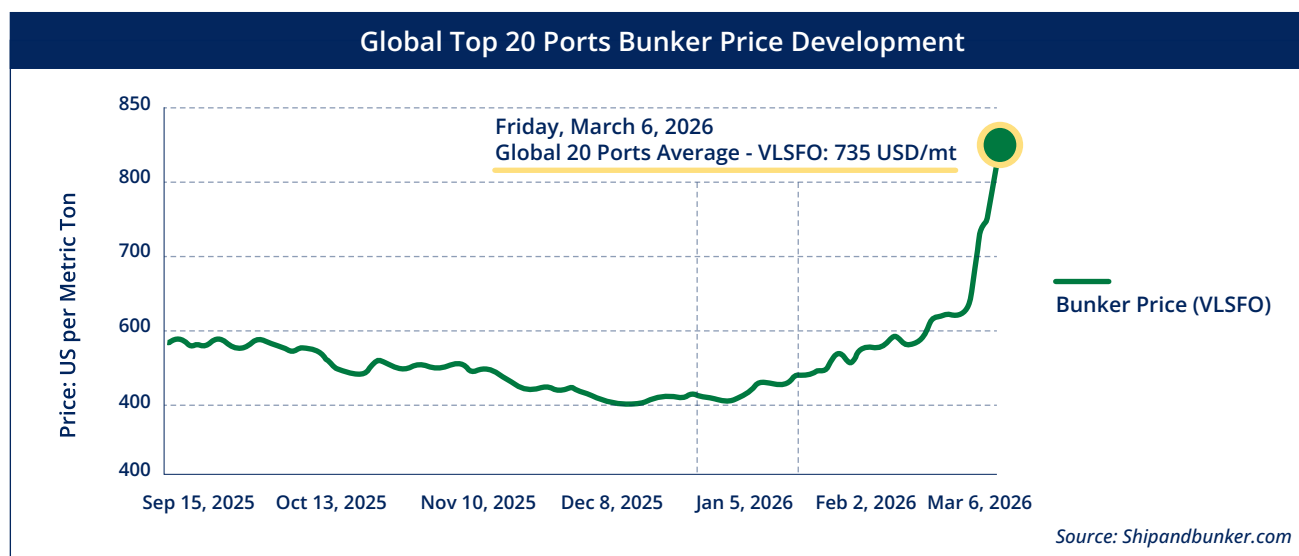
Sin embargo, esta ecuación se ha visto parcialmente ajustada.

Energía: el verdadero punto de presión

En las primeras semanas de marzo, el precio del petróleo volvió a ubicarse por encima de los USD 100 por barril, con picos cercanos a USD 119 en los momentos de mayor tensión.

Más que un shock estructural, este movimiento está generando un ajuste directo en la estructura de costos logísticos.

El encarecimiento del petróleo se ha trasladado de forma inmediata al costo del búnker, alcanzando niveles cercanos a los USD 900–1,000 por tonelada en algunos hubs clave, muy por encima de los niveles observados semanas atrás.



Este incremento no es menor. El combustible representa uno de los principales componentes del costo operativo tanto de las navieras como aerolíneas, por lo que movimientos de esta magnitud se traducen inevitablemente en recargos, ajustes tarifarios y revisiones contractuales.

Transporte marítimo: costos al alza, pero sin ruptura del mercado





→ El incremento del combustible ya se está reflejando en recargos por parte de las navieras.

Principalmente a través de mecanismos como el Emergency Fuel Surcharge (EFS), con incrementos que, en general, se mantienen contenidos y vinculados al componente energético.



→ Sin embargo, a diferencia de episodios anteriores, el mercado no ha reaccionado con un repunte generalizado de tarifas.

La razón es estructural: la capacidad disponible sigue siendo elevada y continúa ejerciendo presión sobre los fletes. Incluso en un entorno de mayor complejidad operativa —desvíos de rutas, mayores tiempos de tránsito o ajustes de servicio—, el balance entre oferta y demanda limita incrementos más agresivos.





→ A nivel terrestre, comienzan también a surgir señales en la misma dirección.

Aunque al momento de cierre de esta edición las principales navieras aún no han comunicado ajustes de forma generalizada en México,



→ el mercado ya empieza a internalizar la introducción de recargos vinculados al incremento en los costos de combustible para servicios inland.

Este tipo de mecanismos —ya observados en otros mercados y en fases iniciales en México— buscan trasladar la volatilidad del diésel a las operaciones de transporte terrestre, particularmente en segmentos como autotransporte e intermodal.



→ Todo indica que, de materializarse, estos ajustes se mantendrían alineados principalmente al componente energético, sin implicar por ahora un cambio estructural en los niveles tarifarios.

En este contexto, el mercado evoluciona en un régimen particular: conviven factores de presión al alza con una inercia de fondo que sigue conteniendo los niveles tarifarios.

Transporte aéreo: ajustes más visibles, ¿pero de corto plazo?

En el segmento aéreo, el impacto ha sido más inmediato.

- La reducción de capacidad en hubs clave del Golfo
-
- y la reconfiguración de rutas


 han generado incrementos relevantes en tarifas en determinadas rutas,

impulsados por:




- menor oferta
- mayores costos de combustible
- y primas de riesgo.

Sin embargo, estos movimientos responden principalmente a interrupciones operativas de corto plazo, en un mercado que había iniciado el año con fundamentos sólidos y una tendencia de crecimiento estable.

México: sensibilidad a los efectos globales

México   no está en el centro del conflicto  pero sí en el centro de sus implicaciones logísticas.

Como economía altamente integrada a cadenas globales, el país resiente rápidamente cualquier ajuste en costos energéticos, capacidad logística o condiciones operativas internacionales.

Si bien el alza en el precio del petróleo podría generar beneficios puntuales en exportaciones, el efecto neto tiende a ser negativo: en un país donde la mayor parte de la carga se mueve por autotransporte, se esperan:	 mayores costos	 presión inflacionaria	 mayor complejidad en la planeación logística
--	--	---	--

Riesgo contractual: una variable que gana relevancia

Más allá de los costos, el entorno actual introduce un nivel adicional de complejidad:  el riesgo contractual.

En las últimas semanas, se han observado:  cancelaciones de servicios ajustes operativos y decisiones extraordinarias  por parte de las navieras,





incluyendo desvíos o modificaciones en itinerarios—como en el caso de COSCO, que ha dejado de escalar Balboa en Panamá— reflejando cómo factores geopolíticos comienzan a influir directamente en decisiones operativas.

Esto genera implicaciones directas para los cargadores, particularmente en costos adicionales cuya recuperación no siempre está garantizada bajo las pólizas tradicionales.

En este contexto, la revisión de condiciones contractuales y coberturas deja de ser un tema administrativo para convertirse en una decisión estratégica.

BSM: visibilidad y acompañamiento en un entorno incierto



En este contexto, en BSM hemos dado visibilidad inmediata a nuestros clientes activos sobre la imposición de recargos —principalmente derivados de ajustes como el Emergency Fuel Surcharge (EFS)—, así como sobre posibles cambios operativos por parte de las líneas navieras.

 Nuestro enfoque es acompañar a nuestros clientes en la:	 toma oportuna de decisiones
	 optimizando rutas, tiempos y alternativas operativas
	 en un entorno que exige cada vez mayor capacidad de adaptación.

Lo que sigue

La evolución del mercado en las próximas semanas dependerá en gran medida de la duración y escala del conflicto en Irán.

Por ahora, la lectura es clara: el entorno se ha vuelto más complejo, pero el mercado logístico global —particularmente el marítimo— ha mostrado una capacidad de adaptación mayor a la esperada.

Más que una ruptura, estamos frente a un ajuste. Y en ese ajuste:  la anticipación y la ejecución  seguirán siendo los principales diferenciadores.

Porque en logística, no siempre gana quien reacciona más rápido, sino quien entiende antes lo que realmente está cambiando.

EN BREVE

1 APM Terminals anuncia inversión de USD 350 millones en Lázaro Cárdenas

APM Terminals anunció una inversión de más de USD 350 millones en el puerto de Lázaro Cárdenas, como parte del inicio anticipado de su Fase III de expansión, adelantada aproximadamente ocho años respecto a su plan original.

El proyecto busca:



fortalecer la capacidad operativa del puerto

que ya alcanza hasta 2 millones de TEUs anuales, mediante la ampliación del muelle en 450 metros adicionales y el desarrollo de infraestructura que permitirá atender:



buques de mayor tamaño



y mayores volúmenes de carga.



La inversión se suma a la reciente conclusión de la Fase II, que incorporó tecnología avanzada y consolidó a la terminal como una de las plataformas logísticas más modernas de la región. Destaca particularmente la automatización del patio de contenedores, posicionando a Lázaro Cárdenas como uno de los pocos puertos en Latinoamérica con este nivel de desarrollo operativo.

2 Contecon Manzanillo avanza en su Fase IV de expansión

Durante un desayuno reciente en el que participó el equipo de BSM, se compartieron detalles sobre la Fase IV de expansión de Contecon Manzanillo, una de las inversiones más relevantes actualmente en el principal puerto del Pacífico mexicano.

El proyecto contempla la incorporación de:



nuevas áreas operativas, incluyendo 7 hectáreas adicionales de patio,



así como equipamiento clave como grúas pórtico y grúas



con el objetivo de incrementar la capacidad y eficiencia de la terminal.

Uno de los puntos más relevantes es el fortalecimiento de la infraestructura para carga refrigerada, con la integración de más de 1,700 conexiones, en respuesta al crecimiento sostenido de mercancías sensibles a temperatura.

Adicionalmente, se anunciaron:

mejoras en la operación ferroviaria



→ incluyendo nuevos sistemas de citas

→ y ampliación de capacidad

lo que permitiría:

- reducir tiempos operativos
- y aumentar la participación del ferrocarril dentro del movimiento de carga en la terminal.

Con esta fase, Contecon busca superar una capacidad instalada de 2.5 millones de TEUs, consolidando a Manzanillo como un nodo clave en la logística del Pacífico.



3 Venezuela: señales operativas de reapertura logística

La conectividad con Venezuela comienza a mostrar señales concretas de reactivación, tanto en el segmento aéreo como marítimo.

En las últimas semanas,



varias
aerolíneas



han reanudado rutas
internacionales



hacia
Caracas



incluyendo conexiones
desde Europa y Sudamérica



mientras que
en carga aérea



comienzan a
observarse las
1ra operaciones



dedicadas entre la
región andina y
Venezuela.

Como ejemplo:

avianca cargo

inició recientemente vuelos entre Bogotá y Caracas con aeronaves A330F, ofreciendo hasta 60 toneladas por operación.

En paralelo, algunas navieras han comenzado a reincorporar al país en servicios regionales, facilitando gradualmente su acceso dentro de redes logísticas del Caribe.

Más allá de la conectividad, el mercado empieza a reactivarse en sectores clave como consumo básico e insumos industriales, tras años de contracción.



Si bien el entorno sigue siendo incierto, estas señales apuntan a una reapertura progresiva del país, donde la logística vuelve a posicionarse como un habilitador clave del comercio.

Para los exportadores mexicanos, se trata de una oportunidad puntual que requiere un enfoque selectivo, control de riesgos y una ejecución altamente

4 Puerto de Salalah: interrupción puntual con impacto regional



El puerto de Salalah registró recientemente un incidente de seguridad



tras ataques con drones que provocaron



daños limitados en infraestructura portuaria



y la suspensión temporal de operaciones.

Operado por APM Terminals, el puerto es un hub estratégico fuera del Golfo utilizado para desviar flujos de carga hacia la región. Durante el incidente, un buque de Hapag-Lloyd —el Lisbon Express— que se encontraba en puerto fue reposicionado sin registrar daños.

Aunque el impacto operativo directo ha sido contenido y de corta duración, el evento refuerza el nivel de riesgo operativo en la zona y la necesidad de mantener esquemas logísticos flexibles ante posibles ajustes en rutas y tiempos de tránsito.

NOSOTROS

¿QUÉ HAY DE NUEVO EN BSM?

BSM en el radar de la industria



Nuestro CEO,
Alexandre Martinelli-Castets,
fue reconocido dentro de los



“100 más influyentes del
transporte y la logística
en México”

por Grupo



Este reconocimiento
refleja el trabajo que
venimos construyendo
en BSM Forwarding:

- ✓ una empresa enfocada en ejecución
- ✓ cercanía con nuestros clientes
- ✓ y una visión clara de largo plazo en la industria logística en México.

Más allá del reconocimiento individual, refleja el momento que vive BSM como un actor cada vez más relevante dentro del ecosistema logístico mexicano.



From the Sea to the Glass: especialización en acción

Durante marzo llevamos a cabo dos sesiones internas enfocadas en el:



una categoría en la que



ha desarrollado una especialización sólida en los últimos años.

El contenido técnico fue el eje central de la capacitación, abordando los principales retos operativos, criterios logísticos y particularidades de este tipo de producto.

Adicionalmente, integramos un elemento clave:

la voz del cliente

En ambas sesiones, nuestro equipo tuvo la oportunidad de escuchar directamente a quienes están detrás del producto: **Maricruz Martínez**, de Marinter, y **Aline Jung**, de La Cave de Jean.

Sus intervenciones permitieron conectar la operación con la realidad del mercado, reforzando la importancia de combinar ejecución logística con entendimiento del producto, así como de comprender sus expectativas frente a un forwarder especializado y los principales retos que enfrentan en su operación.

Uno de los mensajes clave que trabajamos durante la capacitación fue claro: en el caso del vino, hacer lo correcto no siempre es suficiente.



La anticipación



el criterio



y el nivel de detalle

en cada decisión



son los que realmente marcan la diferencia en la calidad del servicio.

Cerramos cada sesión con una cata de vinos de nuestros propios clientes invitados, incorporando una dimensión práctica que permitió conectar el conocimiento técnico con el producto final, en un ambiente que también reflejó un valor que compartimos con el mundo del vino:



la importancia de la convivencia.



En BSM entendemos que la especialización no se declara —se construye—, a partir de la combinación entre conocimiento técnico, experiencia operativa y cercanía con el cliente.

El producto aéreo entra en una nueva etapa



en BSM dimos un paso relevante en la evolución de nuestro producto aéreo.

Se incorpora Fernando Ceballos como Head of Airfreight, una posición que no existía previamente en la estructura de la compañía. Su llegada responde a una decisión clara:




invertir y acelerar el desarrollo del aéreo


como una línea estratégica dentro de BSM.

Fernando se integra junto con Daniela Ortiz, quien liderará la operación del equipo, reforzando la estructura y la capacidad de ejecución del área.

Este paso no parte de cero. Se construye sobre el trabajo del equipo que ha venido desarrollando el producto hasta hoy, y que será clave en esta siguiente etapa.



Además, en 2026 cumplimos 10 años como agente



un hito que respalda nuestra trayectoria en el sector aéreo y que hoy cobra un nuevo significado con esta evolución del producto.

A esto se suma nuestra **presencia operativa** en los principales hubs del país, con oficinas en:



Ciudad de México (MEX)

el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (NLU)



así como nuestra **próxima expansión**

en Monterrey (MTY)

Más que una expansión, se trata de una evolución:

pasar de gestionar embarques  a construir un producto aéreo

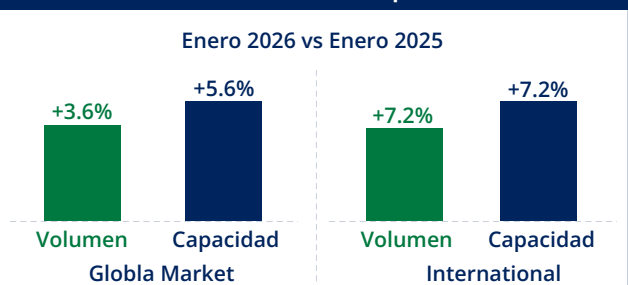
con estructura, consistencia y ambición de crecimiento, con un objetivo cercano al 45% para 2026.

BSM 
 En **Forwarding**

entendemos que el desarrollo del producto aéreo es un paso natural dentro de nuestra visión de crecimiento y consolidación como un socio logístico integral.

Este desarrollo refuerza nuestra capacidad para acompañar a nuestros clientes en sus necesidades de transporte aéreo, con una propuesta cada vez más estructurada y competitiva

El mercado aéreo inició 2026 en crecimiento... antes de la disrupción



*CTK: Cargo tonne-kilometres - Fuente: IATA

Contáctanos en nuestras redes

 **LINKEDIN**
 BSM Forwarding SA de CV

 **INSTAGRAM**
 bsmforwarding

 **FACEBOOK**
 bsmforwarding

 **PÁGINA WEB**
www.bsmmexico.com.mx