

FIJANDO RUMBO - JUNIO 2023

Situación Económica Y Financiera Internacional Y Actualidad De La Industria Portuaria
Por: Juan Duarte - DUAGA

DUAGA es una consultora especializada en el sector portuario y logístico, dedicada al crecimiento estratégico y preparación integral para procesos de financiamiento internacional. Contamos con más de 10 años de experiencia y hemos logrado registrar más de 50 procesos de consultoría exitosos en 13 países. Actualmente, desde DUAGA adelantamos un formato de cápsula de contenido estratégico, llamada Fijando Rumbo, en donde en menos de 30 minutos, compartimos el resumen de actualidad de los principales temas estratégicos de 1) Perspectivas Económicas y Financieras Internacionales; 2) Industria Portuaria; 3) Industria Naviera; 4) Recomendaciones de Juan Duarte.

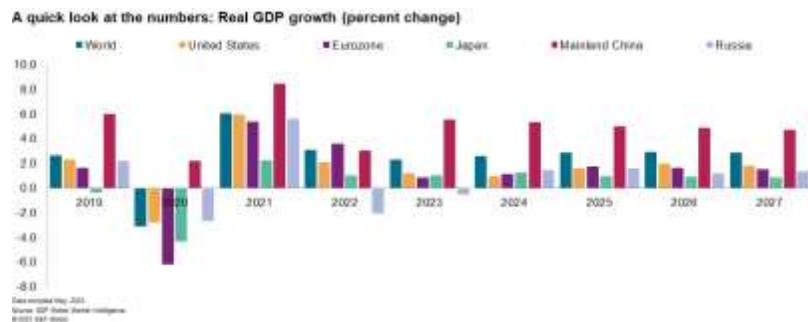
Continuamos en la edición de este mes con la fortuna de contar con Portal Portuario como Media Partner Oficial y por ello, de forma exclusiva para sus lectores, compartimos un resumen especial de lo presentado en la versión del mes de abril de Fijando Rumbo.

1. PERSPECTIVAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS INTERNACIONALES

Hay señales preocupantes en cuanto a las condiciones de la demanda, que sugieren que la actual expansión global podría perder impulso. En particular, las entradas de nuevos pedidos a los fabricantes cayeron por undécimo mes consecutivo en mayo.

Si bien los datos agregados muestran una trayectoria de crecimiento global, existe una turbulencia considerable debajo de la superficie y es que diferentes sectores están experimentando los altibajos de los ciclos económicos, lo que nos da como resultado una expansión global asíncrona.

A pesar de ello, hay un panorama de estabilidad en tanto la confianza empresarial mundial se mantuvo estable en gran medida durante los últimos tres meses y el índice de confianza del consumidor global de Ipsos subió un punto a 47,2 en mayo.



S&P GLOBAL (2023)

TENDENCIAS EN LA INFLACIÓN

En lo que respecta a la inflación y sus tendencias, la inflación global de los precios al consumidor se ha desacelerado desde un máximo del 8,3% interanual en septiembre de 2022 al 5,3% hasta junio 2023. Los precios han retrocedido en respuesta a la mejora de las condiciones de suministro y logística, las altas tasas de interés y la débil demanda de bienes.

La inflación de los precios de los alimentos está comenzando a disminuir, pero la inflación de los precios de los servicios es persistente.

CONSIDERACIONES SOBRE EL SISTEMA FINANCIERO

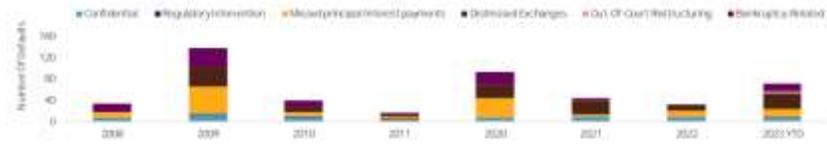
Al respecto de tendencias en bancos centrales:

- Con el problema del techo de la deuda de EE. UU. fuera del camino, el sentimiento de riesgo se recuperó este mes, aunque el enfoque volvió a la FED por la reunión del Comité Federal de Mercado Abierto del 13 y 14 de junio, quienes decidieron hacer una pausa en el aumento de la tasa de intervención.
- Por su parte, el Banco Central Europeo, subió nuevamente tasas este mes, pero es menos seguro que el BCE siga subiendo más allá de junio dados los recientes indicios de una desaceleración del crecimiento y un enfriamiento de las presiones sobre los precios.
- En el Reino Unido, las cifras de crecimiento del PIB y los datos del mercado laboral se observan con cuidado, a medida que el país continúa lidiando con una inflación particularmente persistente. Los responsables de la formulación de políticas estarán especialmente interesados en evaluar la evolución reciente del crecimiento de los salarios.

Por otra parte, y a pesar de estrechas condiciones de financiación y el temor en mercados de capital, el "default" de corporaciones no parece estar en cifras que generen preocupación, sobre todo, en los mercados emergentes.

S&P GLOBAL (2023)

Year-End Global Corporate Defaults By Reason



Year-End EM TB Corporate Defaults By Reason



2. INDUSTRIA PORTUARIA

Algunos destacados mensuales generales son:

- Según los informes, los volúmenes de contenedores completos en el puerto de Oakland aumentaron un 18% en mayo en comparación con febrero y sostuvieron la tendencia en los primeros días de junio.
- Por tercer mes consecutivo, el volumen de carga en el Puerto de Los Ángeles aumentó en mayo, y el puerto manejó 779,140 TEU.
- El puerto de Long Beach en mayo alcanzó su mes más fuerte hasta ahora en 2023, lo que aumentó las esperanzas de mediados de año de mayores volúmenes en los próximos meses.

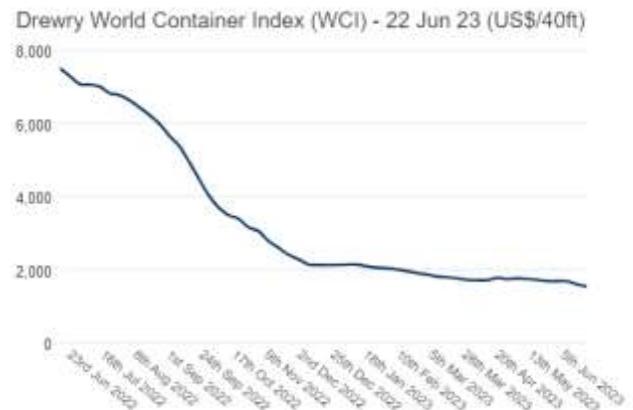
Sin duda alguna, una noticia relevante fue que, según el CPPI del Banco Mundial, el puerto de Cartagena, en Colombia es el quinto más eficiente del año. En general, los puertos de América Latina mostraron una mejora del desempeño durante 2022. Coronel

(32), el primero de los terminales chilenos en el ranking. Más atrás, aparece Perú con el Callao y Paita, respectivamente. Brasil, concentra una gran cantidad de terminales importantes con: Rio Grande (50), Itapoá (61) y Río de Janeiro (67) al igual que México con sus puertos de Lázaro Cárdenas (43) y Altamira (55).

3. INDUSTRIA NAVIERA

Algunas cifras que brinda Drewry indican:

- El Índice Mundial de Contenedores compuesto de Drewry disminuyó un 3,5% a \$1,535.75 por contenedor de 40 pies la última semana de junio. El índice compuesto ha disminuido un 3,5% a 1.535,75 dólares esta semana y ha caído un 78,9% en comparación con la misma semana del año pasado.
- El último índice compuesto Drewry WCI de \$1535,75 por contenedor de 40 pies ahora está un 85 % por debajo del pico de \$10 377 alcanzado en septiembre de 2021. Es un 43 % más bajo que el promedio de 10 años de \$2688, lo que indica un regreso a precios más normales.



DREWRY (2023)

Por otra parte, junio fue un mes de alta intensidad en el calendario de entrega de nueva capacidad, especialmente en lo que se refiere a naves megamax. De hecho, de los 15 buques lanzados a aguas abiertas citados por Alphaliner, cuatro corresponden a buques que superan los 23.000 TEUs.

4. RECOMENDACIONES JUAN DUARTE

- 4.1 Asegure acuerdos que le permitan navegar los bajos pedidos en el rubro manufactura para el 2024.
- 4.2 Revise las condiciones de financiación de los bancos. Hay apetito por financiar en el 2023.
- 4.3 Insisto en aumentar su capacidad de monitoreo. Siga sus indicadores de la forma más precisa posible.
- 4.4 Imperdible: Priorice decisiones que cuiden su flujo de caja y aseguren el flujo estable y conocido en el mediano y largo plazo.
- 4.5 No se pierda Fijando Rumbo - Julio 2023.