

FIJANDO RUMBO -MARZO 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 a 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.

A partir de este mes, tenemos la alegría de contar con Portal Portuario como Official Media Partner y por ello, de forma exclusiva para sus lectores, compartimos un resumen especial de lo presentado en la edición del mes de marzo de Fijando Rumbo.

1. PERSPECTIVAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS INTERNACIONALES

Se prevé que el crecimiento mundial se mantenga por debajo de la tendencia, ubicándose en 2023 en el 2,6 % y que el endurecimiento de las políticas monetarias, seguirán teniendo efecto.

Crecimiento económico Estados Unidos:

- El crecimiento anual del PIB se desacelerará ubicándose en 1,5% en 2023.
- Se espera que la política monetaria modere las presiones de demanda.
- A pesar de la tendencia registrada en el comercio mundial, que disminuyó y tuvo una caída en los volúmenes de mercancías aun con un aumento en el turismo internacional, Estados Unidos registra una tendencia favorable en el mercado laboral.

Crecimiento económico EuroZona:

En la zona del euro, se prevé una tendencia de crecimiento hasta del 0,8 % en 2023 a medida que se desvanezcan los efectos de los altos precios de la energía.

	2022	2023		2024	
		Interim EO projections	Difference from November EO	Interim EO projections	Difference from November EO
World	3.2	2.6	0.4	2.9	0.2
G20 ¹	3.1	2.6	0.4	2.9	0.2
Australia	3.6	1.8	-0.1	1.5	-0.1
Canada	3.4	1.1	0.1	1.4	0.1
Euro area	3.5	0.8	0.3	1.5	0.1
Germany	1.9	0.3	0.6	1.7	0.2
France	2.6	0.7	0.1	1.3	0.1
Italy	3.8	0.6	0.4	1.0	0.0
Spain ²	5.5	1.7	0.4	1.7	0.0
Japan	1.0	1.4	-0.4	1.1	0.2
Korea	2.6	1.6	-0.2	2.3	0.4
Mexico	3.0	1.8	0.2	2.1	0.0
Türkiye	5.6	2.8	-0.2	3.8	0.4
United Kingdom	4.0	-0.2	0.2	0.9	0.7
United States	2.1	1.5	1.0	0.9	-0.1
Argentina	5.6	0.1	-0.4	1.8	0.0
Brazil	3.0	1.0	-0.2	1.1	-0.3
China	3.0	5.3	0.7	4.9	0.8
India ³	6.9	5.9	0.2	7.1	0.2
Indonesia	5.3	4.7	0.0	5.1	0.0
Russia	-2.1	-2.5	3.1	-0.5	-0.3
Saudi Arabia	8.7	2.6	-2.4	3.7	0.2
South Africa	2.0	0.6	-0.5	0.9	-0.7

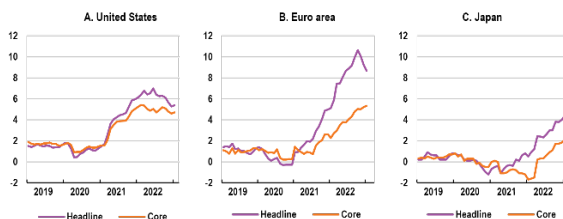
OCDE (2023)

- Los mercados laborales siguen ajustados en Europa, como miembro del G20, lo que respalda el consumo privado.
- La confianza del consumidor ha comenzado a mejorar y los indicadores de las encuestas empresariales se han estabilizado.

Crecimiento económico China:

- Se espera que el crecimiento en China alcance niveles del 5,3 % este año.
- Los datos que reporta OCDE, apuntan a un fuerte repunte en China desde enero. Parte de los ahorros acumulados de los hogares dada la política de COVID cero, probablemente se gastarán en 2023, lo que impulsará la demanda agregada.
- La mayor demanda de materias primas de China, que representa una gran parte del consumo puede generar cierta presión alcista sobre los precios de las materias primas.

TENDENCIAS EN LA INFLACIÓN



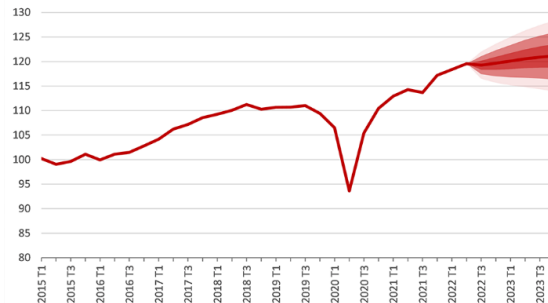
OCDE (2023)

La inflación general de precios al consumidor ha comenzado a disminuir en la mayoría de las economías. No obstante, la caída de la inflación general aún no se ha visto acompañada por una caída de la inflación subyacente ya que las fuertes presiones de costos y, en algunos sectores, las mayores ganancias unitarias continúan presionando al alza los precios.

COMERCIO EXTERIOR

Se prevé que el comercio mundial mantendrá un ritmo bajo en 2023, debido a las numerosas perturbaciones que afectan a la economía mundial. LA OMC pronostica un aumento del 1,0% en

volúmenes, lo que representa una brusca caída respecto del 3,4% previsto en anteriores estadísticas.



OMC Y UNCTAD (2023)

SISTEMA FINANCIERO

- Silicon Valley Bank

El décimo sexto banco más grande de EEUU, colapsó tras haber anunciado que necesitaba recaudar US\$2.250 millones para cubrir pérdidas y haber, con ello, generado efecto pánico de sus clientes que retiraron hasta US\$42.000.

Los reguladores estadounidenses tomaron el control de los depósitos de sus clientes y la Reserva Federal estadounidense tuvo que actuar.

- Deutsche Bank

Deutsche Bank, el banco más grande de Alemania y el primero en capitalización en ese país cayó casi 9% en la Bolsa e incluso tocó picos negativos de hasta 15%.

Inmediatamente la banca europea se desmoronó en la Bolsa de valores con caídas de hasta 14%.

2. INDUSTRIA PORTUARIA

- América del Norte fue testigo de la mayor caída del 11,0 % interanual, seguida de una reducción del 8,2 % interanual en Europa.

- Shenzhen fue testigo de la caída mensual más grande, con una reducción del 30 % intermensual en el manejo. El rendimiento de Shanghai disminuyó un 13 % mensual.
- El índice de rendimiento portuario europeo de Drewry cayó un -8,2 % interanual en enero, mientras que la única región que registró un crecimiento anual fue Oriente Medio y el sur de Asia, donde el tráfico aumentó un 3,6 % interanual.

Route	9-Mar-23	16-Mar-23	23-Mar-23	Weekly change (%)	Annual change (%)
Composite Index	\$1,806	\$1,790	\$1,757	-2% ▼	-79% ▼
Shanghai - Rotterdam	\$1,562	\$1,553	\$1,490	-4% ▼	-87% ▼
Rotterdam - Shanghai	\$702	\$687	\$693	1% ▲	-53% ▼
Shanghai - Genoa	\$2,287	\$2,256	\$2,249	0%	-82% ▼
Shanghai - Los Angeles	\$1,916	\$1,913	\$1,897	-1% ▼	-81% ▼
Los Angeles - Shanghai	\$1,083	\$1,070	\$1,075	0%	-15% ▼
Shanghai - New York	\$2,707	\$2,662	\$2,598	-2% ▼	-79% ▼
New York - Rotterdam	\$1,165	\$1,163	\$1,153	-1% ▼	-1% ▼
Rotterdam - New York	\$5,377	\$5,326	\$5,061	-5% ▼	-25% ▼

Drewry (2023).

3. INDUSTRIA NAVIERA

- El último índice compuesto Drewry WCI muestra una continuidad en la tendencia a la baja en el mercado de los contenedores. Se está aún más por debajo del máximo de 10.377 dólares alcanzado en septiembre de 2021.
- El mineral de hierro, carbón y la bauxita marcaron un incremento en el transporte de graneles, registrando el 71,6%, 18,7% y 8,1% de las entradas totales (227,4 millones de toneladas métricas).
- Según datos de AXS los envíos de mineral de hierro y bauxita (en

toneladas) registraron un crecimiento anual del 5% y el 4,2%, mientras que los de carbón disminuyeron un 2,8%.

Aunque aquí se está sugiriendo una breve recopilación de los temas, en Fijando Rumbo se profundiza sobre cada uno de los aspectos. Analizamos estadísticas, brindamos elementos destacados y buscamos aportar con contenido de valor a sus procesos de toma de decisiones estratégicas.

Los invitamos a acceder a la grabación del evento disponible en el perfil de LinkedIn “Juan Andrés Duarte” y estar atento a las ediciones mensuales que presentaremos junto con Portal Portuario, a quien agradezco por unirse al proyecto como Official Media Partner. A continuación, brindo algunas de las recomendaciones, aunque puntualizo en Fijando Rumbo – Marzo 2023.

4. RECOMENDACIONES JUAN DUARTE

- 4.1 Observar las desaceleraciones que pueden afectar los flujos de carga con los principales socios comerciales.
- 4.2 Provisiones financieras para las unidades de negocio que más se afecten con la desaceleración, el mercado nos muestra por segundo trimestre consecutivo, el inicio de una recesión. Debemos preparar nuestras finanzas.
- 4.3 Hora de optimizar nuestra operación y revisar más a detalle los costos. Debemos operar de forma eficiente y limpiar los costos ineficientes.

- 4.4 Revisión cupos financieros de corto plazo para capital de trabajo y recojamos cartera pendiente.
- 4.5 Desapalanque activos. Adiós a los activos improductivos.
- 4.6 Revisión de las inversiones proyectadas vs el rendimiento esperado del mercado teniendo en cuenta la volatilidad.
- 4.7 Revisión de estrategia de mediano y largo plazo.