

Importancia de la eficiencia en las operaciones portuarias para el comercio internacional.....



Gremial Logística de Guatemala

Preparado:
Elieser Castellanos D'



AGENDA



Evolución y Actualidad de la Industria Marítima



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria



Contexto de la Economía Global –Comercio Internacional (Comercio Marítimo)



Oferta Mundial de Espacio - Comportamiento de la Flota Global



Oferta, Demanda y Fletes Marítimos de Contenedores



Ajustes de la Industria Marítima durante la Crisis (Alianzas-Fusiones)



Conclusiones / Recomendaciones

Preparado:
Elieser Castellanos D'



X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

Evolución y Actualidad de la Industria Marítima

Conceptos Básicos

- Oferta de Espacio - Producción de Buques
- Buques tipo Panamax / Post- Panamax / New Panamax
- Demanda de Espacio
- Mercado de Desaguace
- Ciclo Marítimo (Oferta de Espacio \neq Demanda de Espacio)
- Ecuación del Flete Marítimo (Estructura de Costos: Chartering; Bunker; CF; Costos Portuarios; Costos de Navegación)
- Servicios: Líneas (Liner Services) y Eventuales (Tramp Services)
- Mercado de Charters de Buques.
- Trades: Transpacíficos ; Transatlánticos ; Asia-Europa ; Norte Sur.

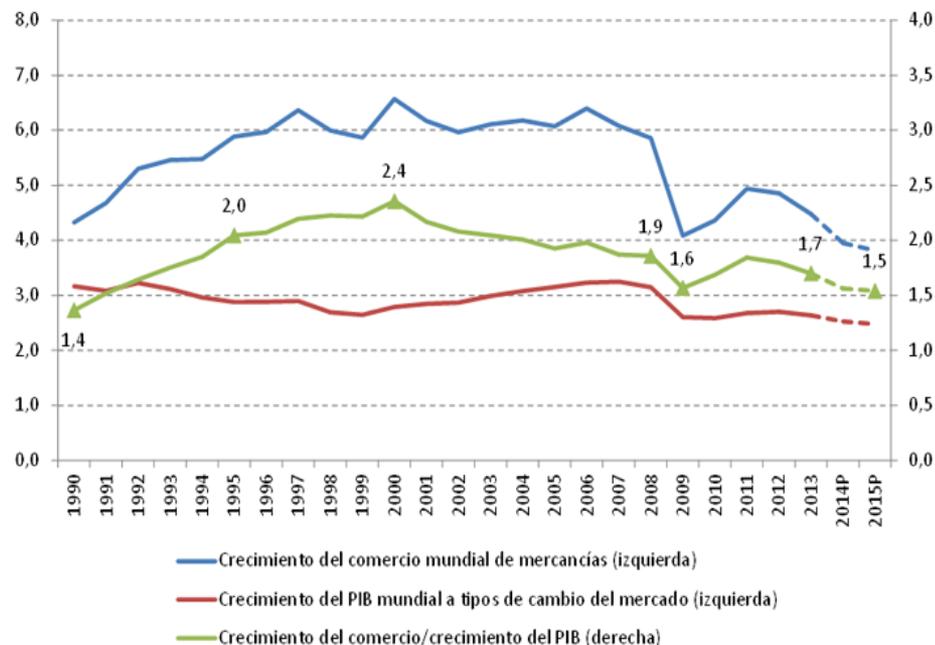
Negocio Marítimo Internacional condicionado por 2 ciclos:

- El Ciclo Económico (Business Cycle) - Fluctuaciones (Recurrentes, No Periódicos) que afecta múltiples variables simultáneas de la economía - Producto Interno Bruto; Intereses; Agregados Monetarios-
- El Ciclo Marítimo (Shipping Cycle) - Secuencia equilibrios y desequilibrios de "O y D" de Servicio de los Mercados Marítimos



Tendencias Ciclos Económicos e Intercambio Comercial

Previsión crecimiento Economías Desarrolladas
% Variación del PIB. Años 2012-2016 (p)



- Tendencias a Decrecimiento Económico
- Desequilibrios en China/ Economías Emergentes (India-LATAM)
- Tendencia de Decrecimiento de Intercambio Comercial (Enfriamiento)



X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

Ciclo Marítimo Básico



X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

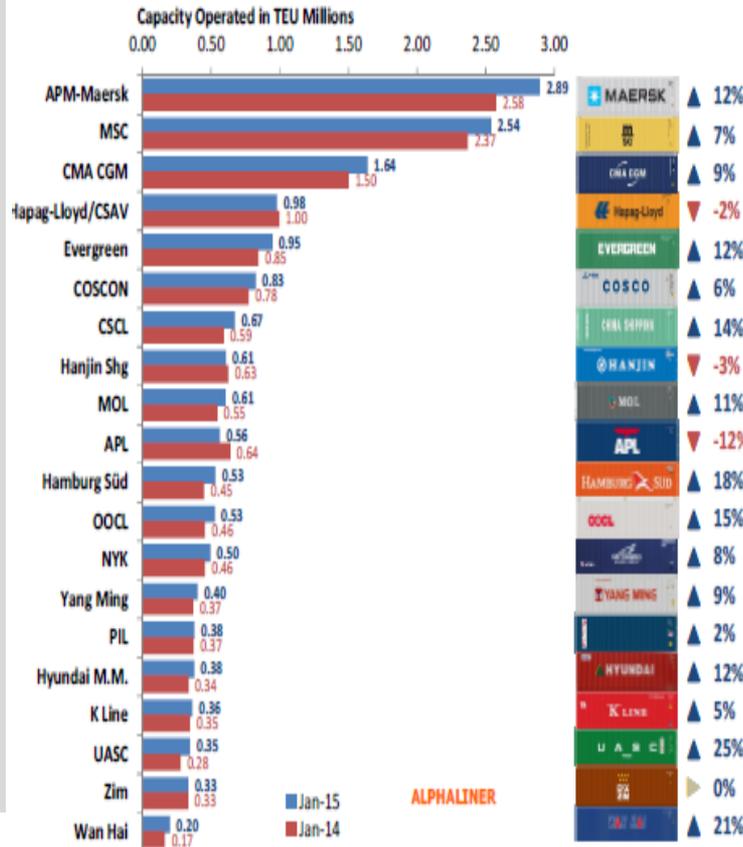
Evolución y Actualidad de la Industria

Top 20 carriers
Capacity operated as at 1 Jan 2015

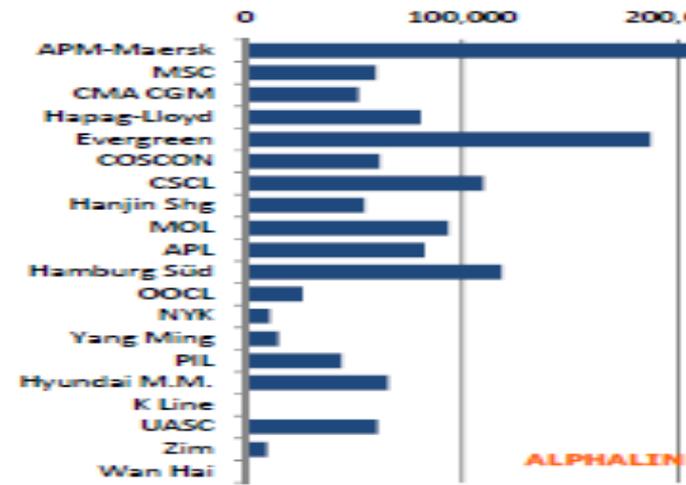
No.	Operator	TEU	Ships
1	APM-Maersk	2,894,458	604
2	MSC	2,539,354	497
3	CMA CGM	1,640,259	446
4	Hapag-Lloyd/CSAV	980,354	186
5	Evergreen	945,438	196
6	COSCON	825,405	163
7	CSCL	673,578	135
8	Hanjin Shg	608,459	98
9	MOL	606,386	113
10	APL	562,346	94
11	Hamburg Süd	533,365	111
12	OOCL	527,188	97
13	NYK	495,434	106
14	Yang Ming	401,920	87
15	PIL	380,499	162
16	Hyundai M.M.	377,705	57
17	K Line	363,901	70
18	UASC	347,499	53
19	Zim	333,670	81
20	Wan Hai	200,388	86

CMA CGM fleet excludes OPDR and Hamburg Süd fleet excludes CONI, pending finalization of transactions.

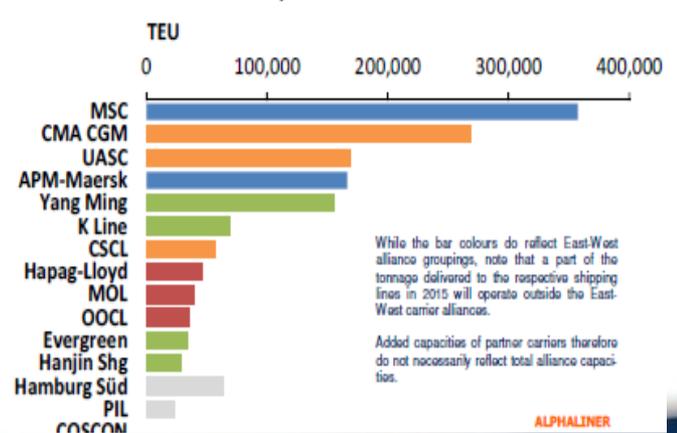
Top-20 Container Carriers : Change in Operated Capacity
Jan 2015 vs 2014



TEU Delivered 2014 (Newbu)



Top 20 Carriers - New Vessel Deliveries Jan-Dec 2015



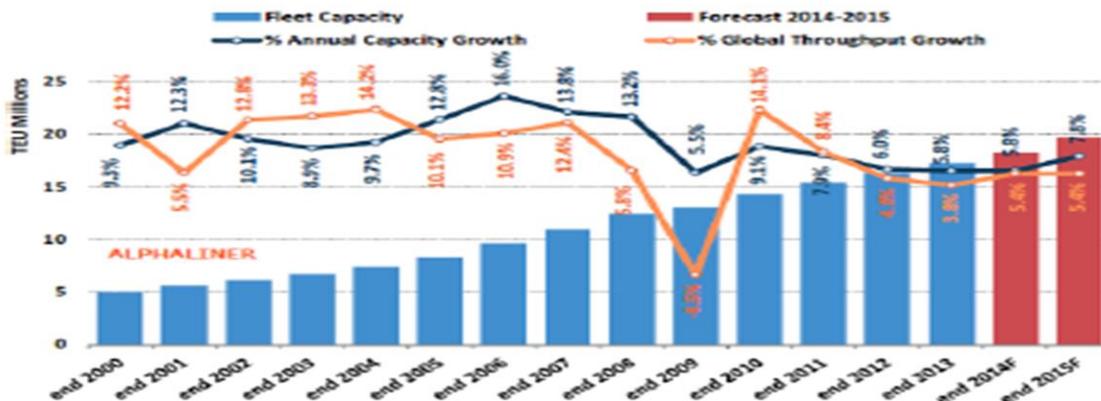
While the bar colours do reflect East-West alliance groupings, note that a part of the tonnage delivered to the respective shipping lines in 2015 will operate outside the East-West carrier alliances.

Added capacities of partner carriers therefore do not necessarily reflect total alliance capacities.

X Congreso Universitario Marítimo Portuario

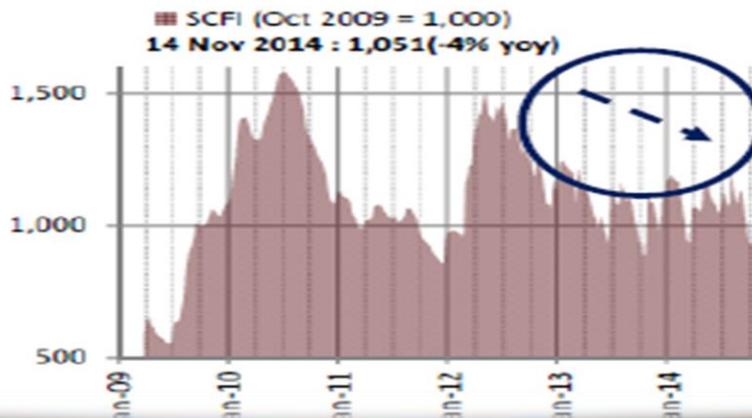
Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

Cellular Fleet Growth vs Global Throughput



Se proyecta un crecimiento de la oferta por sobre el crecimiento de la demanda

Shanghai Container Freight Index



Se estima que niveles de tarifas se mantendrán en niveles bajos.

X Congreso Universitario Marítimo Portuario

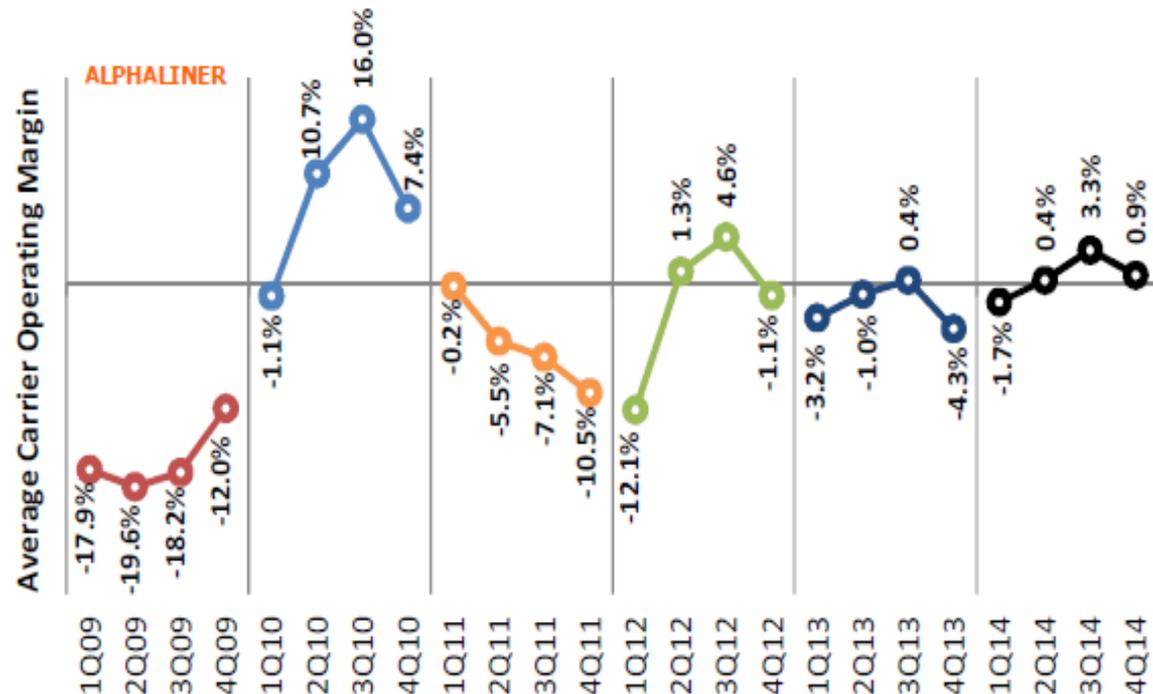
Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

2014 Full Year Results (ranked by operating margin %)

In US\$ millions	Revenue	Operating Profit	Margin %
Maersk	27,351	2,343	8.6%
Wan Hai	2,150	178	8.3%
CMA CGM	16,739	973	5.8%
OOCL	6,495	230	3.5%
K Line	6,139	141	2.3%
COSCO	8,183	165	2.0%
Hanjin	7,411	137	1.8%
EMC	4,754	54	1.1%
NYK	6,382	46	0.7%
CSCL	5,845	23	0.4%
Yang Ming	4,442	-32	-0.1%
Zim	3,409	-11	-0.3%
Hapag-Lloyd	9,045	-149	-1.6%
APL	7,039	-143	-2.0%
HMM	4,787	-99	-2.1%
MOL	7,243	-228	-3.1%
CSAV	2,506	-185	-7.4%

*Assessed on container shipping activities only,
where separately reported. Operating profit for*

Average operating margin of 15 main carriers by quarter : 2009-2014



Average of APL, CMA CGM (fr 2010) , CSAV, CSCL, EMC, Hanjin, Hapag-Lloyd, HMM, KL, Maersk, MOL, NYK, WHL, YML, Zim

2014 Carriers' Earnings Scorecard

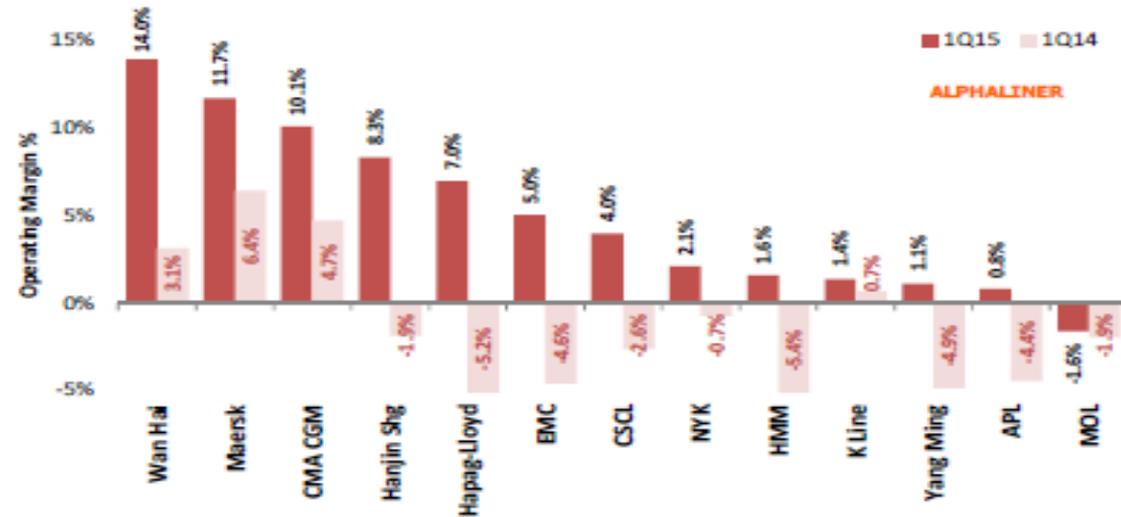
X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

Main carriers : 1Q 2015
Revenue & Operating profit

In US\$ M	Revenue	Operating Profit
Wan Hai	543	76
Maersk	6,254	732
CMA CGM	4,013	406
Hanjin	1,786	149
Hapag-Lloyd	2,593	181
Evergreen	1,118	56
CSCCL	1,262	50
NYK	1,518	32
HMM	1,192	19
K Line	1,457	20
Yang Ming	1,050	12
APL	1,601	13
MOL	1,698	-27

Main carriers : Operating Profit Margin - 1Q 2015 vs 1Q 2014



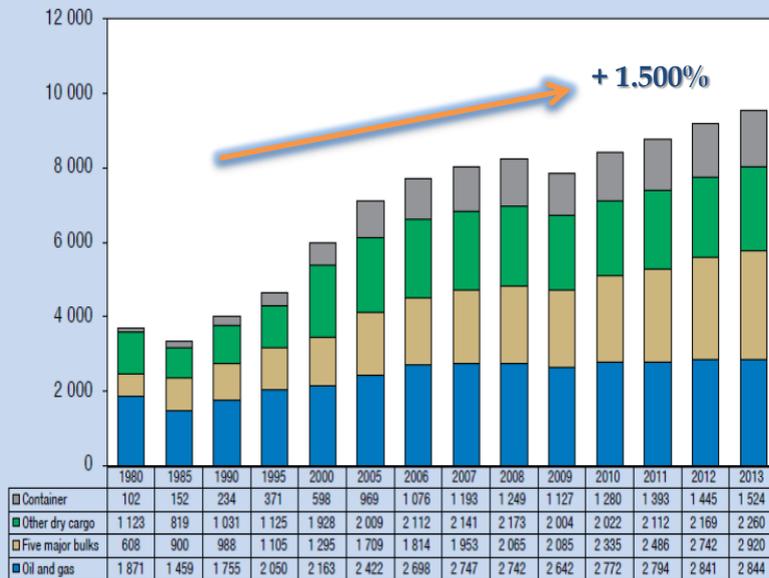
Carriers' 1Q gains threatened by worsening rate war

- Tendencia Decrecimiento Económico e Intercambio Comercial
- Sobre-Oferta de Espacio, Nuevas Ordenes y Naves de Mayor Tamaño (Intensidad de Capital)
- Mercado con Decrecimiento en los Ingresos (Baja de Fletes)
- Aumento en la Brecha de los Actores con buen y mal resultados (Frecuencia, TT, Cobertura)
- Consolidación de la Industria / Tráficos E-W y N-S (Economías de Escala)
- Impacto Económico del Canal de Panamá (Cobertura, T/s)



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

COMERCIO INTERNACIONAL TRANSPORTADO POR MAR (MILLONES DE TONELADAS)



Source: UNCTAD *Review of Maritime Transport*, various issues. For 2006-2013, the breakdown by type of cargo is based on Clarkson Research Services, *Shipping Review and Outlook*, various issues.

COMERCIO MUNDIAL CONTENEDORES – M TEU + CRECIMIENTO%

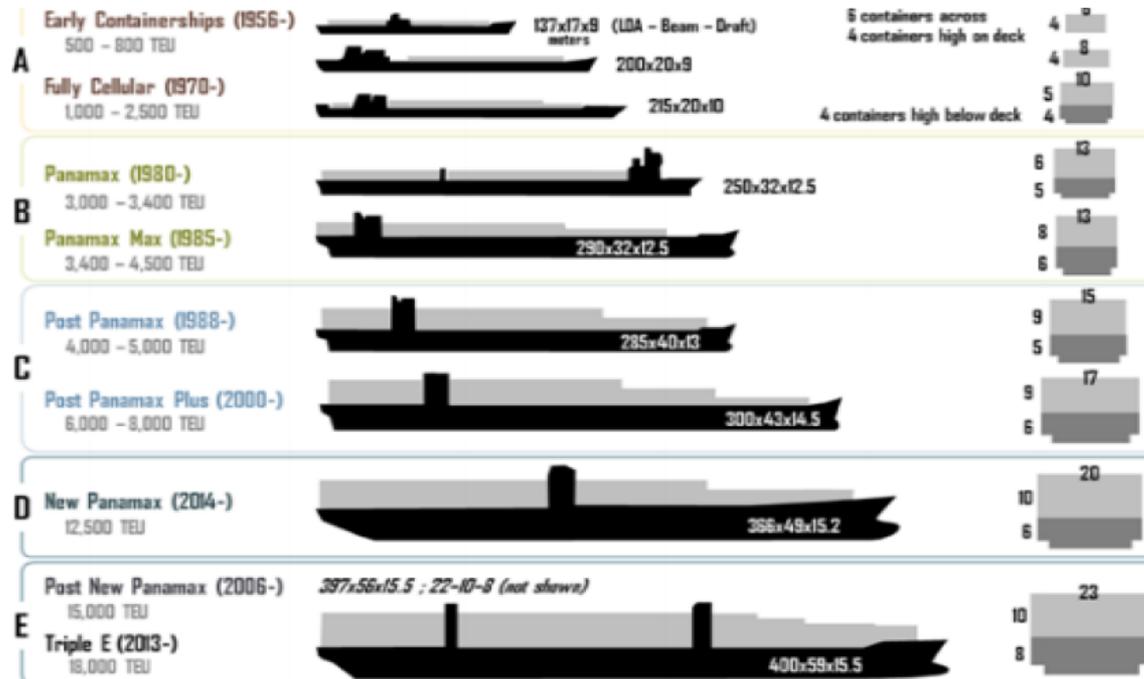


Source: Based on Drewry Shipping Consultants, *Container Market Annual Review and Forecast 2008/2009*, and Clarkson Research Services, *Container Intelligence Monthly*, various issues.



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Evolución del buque de contenedores



Note: All dimensions are in metres. LOA: Length overall.

Source: Ashar and Rodrigue, 2012. Copyright Dr. Jean-Paul Rodrigue, Dept. of Global Studies & Geography, Hofstra University, New York, USA.



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Mercados en donde se emplazan buques más grandes de la flota de contenedores, a enero 2014

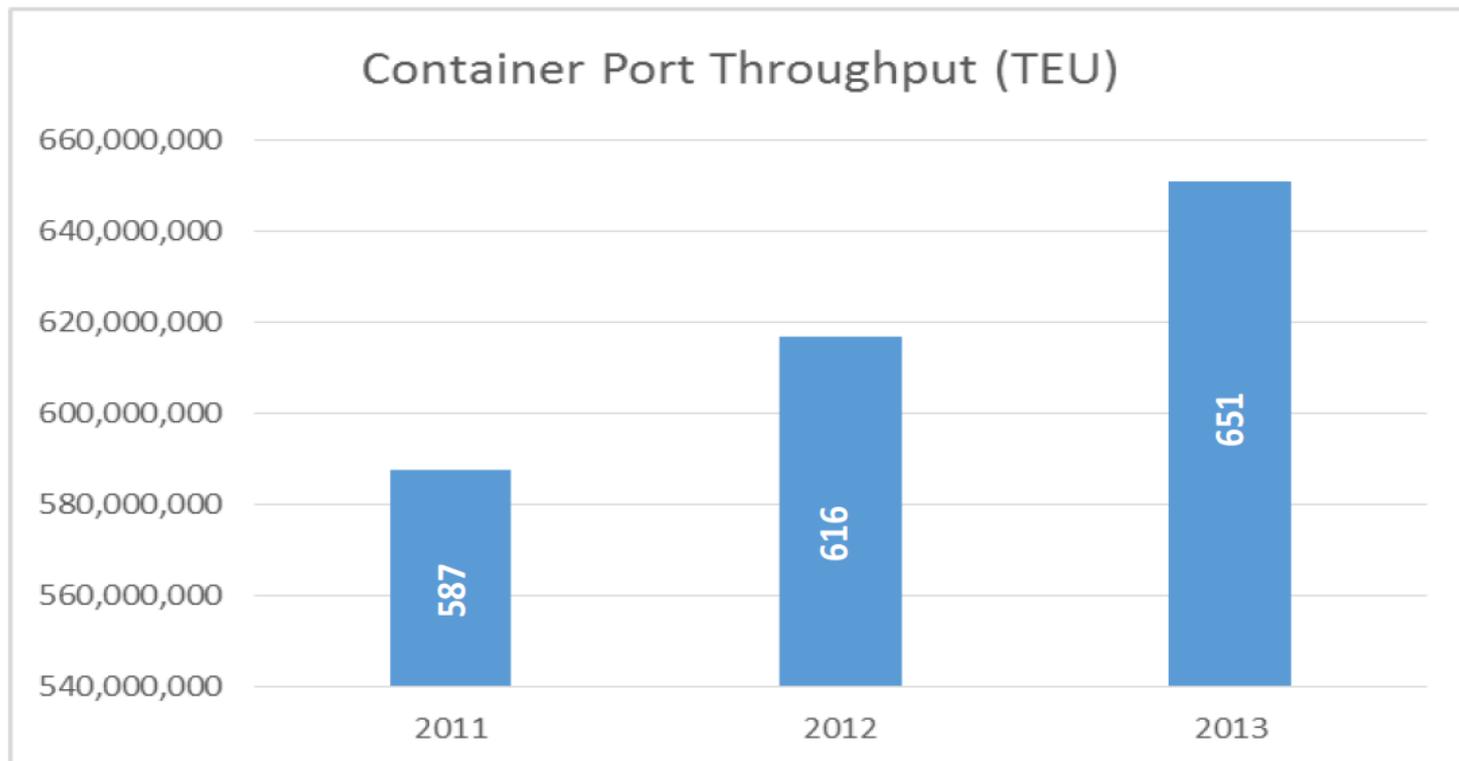
Mercados atendidos por buques más grande de la flota, enero 2014	
Asia –Norte de Europa	18,270 TEU
Asia - Mediterráneo	14,000 TEU
Asia – costa oeste de los Estados Unidos	13,800 TEU
Asia – costa este Sur América	9,700 TEU
Europa – costa este Sur América	8,800 TEU
Asia – costa oeste de Sur América	9,200 TEU
Asia – Medio Oriente	14,000 TEU
Europa – Sur África - Asia	12,500 TEU

Fuente: Drewry para conferencia IAPH en Sidney, 2014



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Movimiento portuario mundial

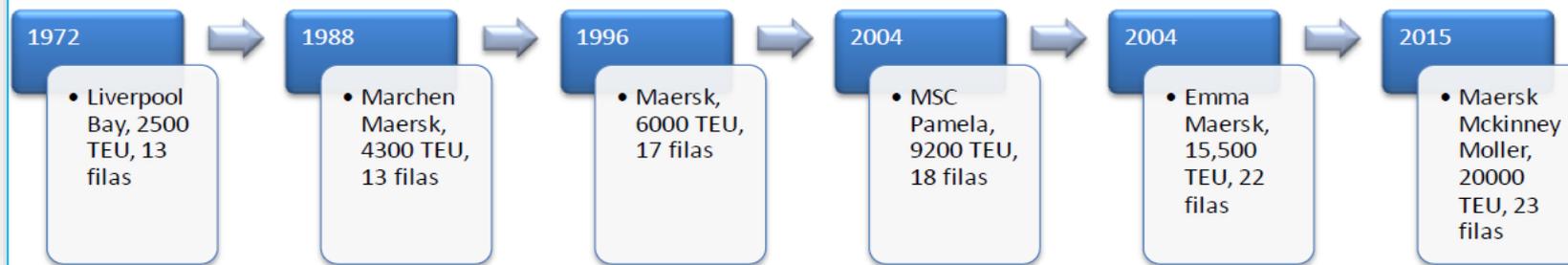




Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Grandes buques = Grandes retos en puertos

- Industria de terminal de contenedores global = USD\$63 billones anuales
- Crecimiento anual estimado 4%+
- Puertos asiáticos motor en últimos 40 años
- Rápido incremento tamaño de buque imprime reto a terminales y fabricantes de equipo



Fuente: M&L Consulting - Eduardo Lugo "X Congreso Portuario Nacional" - GT Sept. 2015



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Principales terminales globales, 2013 (movimientos/buque/hora/todos los buques)

<i>Terminal</i>	<i>Port</i>	<i>Country</i>	<i>2013 berth productivity</i>	<i>Port rank (throughput)</i>	<i>Country rank (throughput)</i>
APM Terminals Yokohama	Yokohama	Japan	163	41	7
Tianjin Xingang Sinor Terminal	Tianjin	China	163	10	1
Ningbo Beilun Second Container Terminal	Ningbo	China	141	6	1
Tianjin Port Euroasia International Container Terminal	Tianjin	China	139	10	1
Qingdao Qianwan Container Terminal	Qingdao	China	132	7	1
Xiamen Songyu Container Terminal	Xiamen	China	132	18	1
Tianjin Five Continents International Container Terminal	Tianjin	China	130	10	1
Ningbo Gangji (Yining) Terminal	Ningbo	China	127	6	1
Tianjin Port Alliance International Container Terminal	Tianjin	China	126	10	1
DP World-Jebel Ali Terminal	Jebel Ali	United Arab Emirates	119	9	9
Khorfakkan Container Terminal	Khor al Fakkan	United Arab Emirates	119	34	9

Source: UNCTAD secretariat and JOC Port Productivity Database, June 2014.

Note: Although 11 terminals are listed, the DP World Jebel Ali Terminal and the Khorfakkan Container Terminal share joint tenth place.



X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Tendencias y Desarrollo Portuarios

- El crecimiento en volumen
- El exceso de capacidad de los buques / Atender buques mucho mas grandes
- El aumento de la cooperación / integración de los servicios
- Completa Automatización de las Operaciones y Controles (Operaciones sin Papel)
- Trabajando en asociación con el sector Privado y Publico (Operaciones 24/7)
- Concepto "Ventanilla Única" // Inspecciones no intrusivas (Es decir, escaneos)

Los desafíos más grandes que los Puertos enfrenta son:

- mejor rendimiento de seguridad (trabajadores, trafico drogas, contrabando, daño de mercancías)
- Mayor complejidad operacional como resultado de barcos mucho más grandes
- Mantenerse rentable a pesar de los ciclos económicos de las navieras
- Habilitar el crecimiento y manejar picos
- Reducir la congestión
- Utilizar la infraestructura mejor
- Reducir los costos



Papel de los Puertos ante la actualidad de la Industria

Factores de Éxito:

- Terminales Eficientes
- Sistemas de Información Integrados
- La agrupación (Clusters); utilizando corredores
- Conceptos inteligentes;
- Mayor cooperación de las partes interesadas. (Publico/Privada)

Eficiencia /Productividad:





X Congreso Universitario Marítimo Portuario

Importancia de la eficiencia en las operaciones
portuarias para el comercio internacional.....

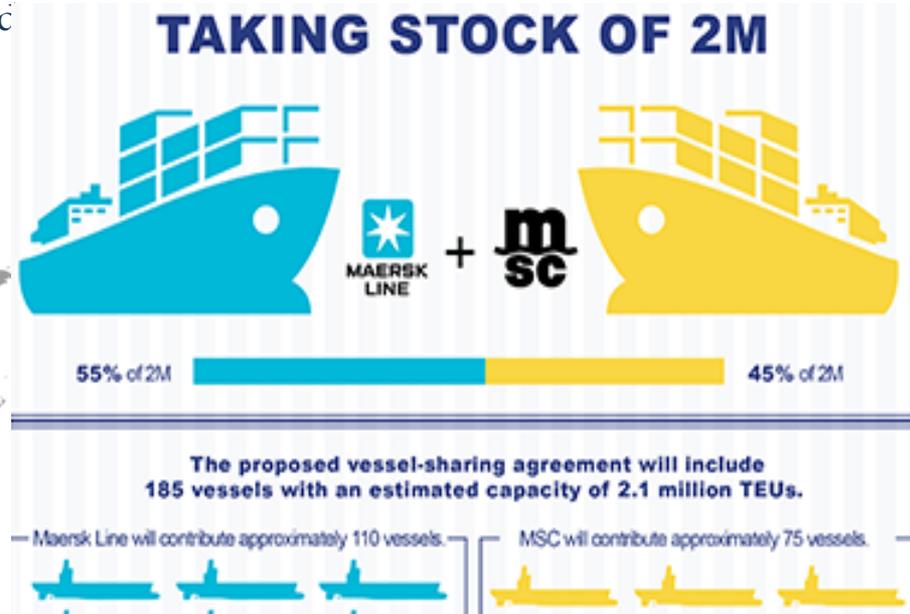
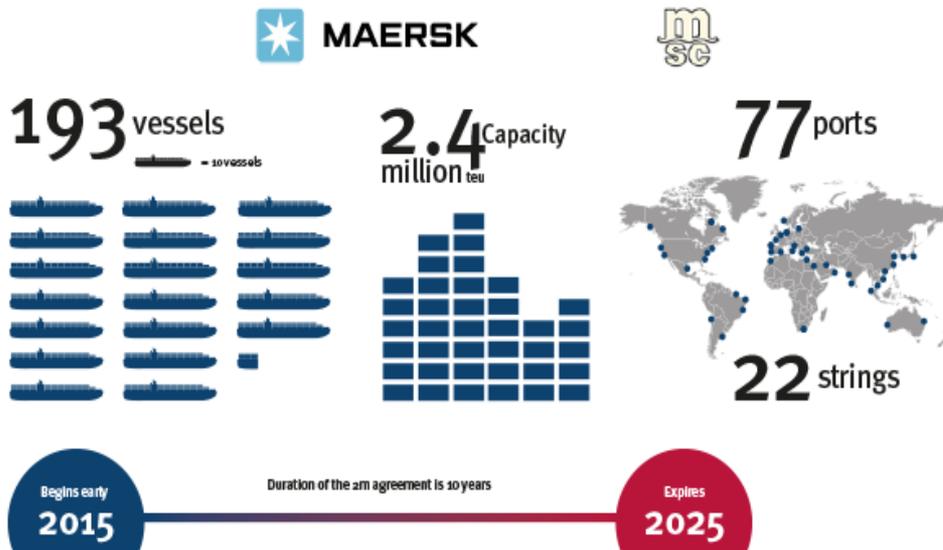
Ajustes de la Industria Marítima (Alianzas - Fusiones)

- Mejorar competitividad, reducir costos y mejorar la frecuencia de servicios, se han dado fusiones entre líneas de transporte marítimo.
- Debido a la situación económica mundial, en los últimos años, las empresas navieras han estudiado los beneficios de poder establecer alianzas estratégicas, con ahorro en los costos de operación.
- Las Alianzas permiten utilizar buques más grandes y aprovechar la economía de escala que se desprende de utilizar naves más grandes y eficientes versus barcos pequeños.
- Cada línea provee una cantidad de buques en la ruta comercial, son acuerdos operativos, no comerciales, ya que cada naviera tiene su propio equipo comercial y conserva su tarifa de flete confidencial
- Las navieras enfrentan una problemática y es que una sola compañía no puede llenar a plenitud barcos mas grandes, por lo que se asocian varias navieras para poder llenarlos y beneficiarse con la reducción de costos de operación
- La mayoría de navieras han registrado pérdidas, sin embargo, otras reportan ganancias, por ello es se dan las alianzas para compartir buques/costos (conocidos como vessel sharing agreement o VSA)
- Maersk Line, CMA CGM y MSC eran competidores férreos y hace un año plantearon la alianza más grande del mundo, que finalizó con M2 (MAERSK y MSC)

Industria Maritima Evolucionada con las Alianzas MAERSK/MSC

Existen en el mercado tres grandes alianzas operativas a nivel mundial:

1.- Maersk -MSC = 2M - El objetivo de esta alianza es compartir infraestructura para mejorar la eficiencia de la red

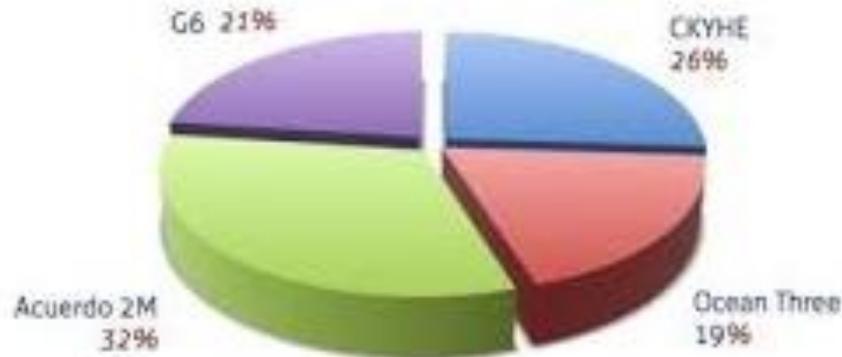


Industria Maritima Evolucionona con las Alianzas

- 2.- **G6** = APL, Hapag-Lloyd, Hyundai Merchant Marine, Mitsui O.S.K. Lines, Nippon Yusen Kaisha y OOCL
 3.- **CKYHE** = Cosco, K-Line, Yangming, Hanjin Shipping y Evergreen Line

- La industria marítima es de capital muy intenso, porque construir un barco de contenedores puede costar entre 90 a 145 millones de dólares y los más grandes (postpanamax), entre 150 y 210 millones de dólares”,
- Las alianzas representan una solución al problema de exceso de capacidad y la necesidad de aumentar la cantidad de grandes barcos

Capacidad de las cuatro alianzas en Asia - Norte Europa



Alianza	Socios
2M	Maersk + MSC
CKYHE	Evergreen + Cosco + Hanjin + KLine + Yang Ming
G6	APL + HALO + OOCL + NYK + MOL + HMM
Ocean 3	CMA + CSCL + UASC

- Nuevas Alianzas
 - Operaciones Conjuntas
 - Búsqueda de economías de escala
- Mejor eficiencia operacional con nueva generación de naves (mayor tamaño, eficiencia en consumo, slow steaming).
- Inversión en naves propias reduciendo dependencia de naves arrendadas.
- Acceso restringido a fuentes de financiamiento.

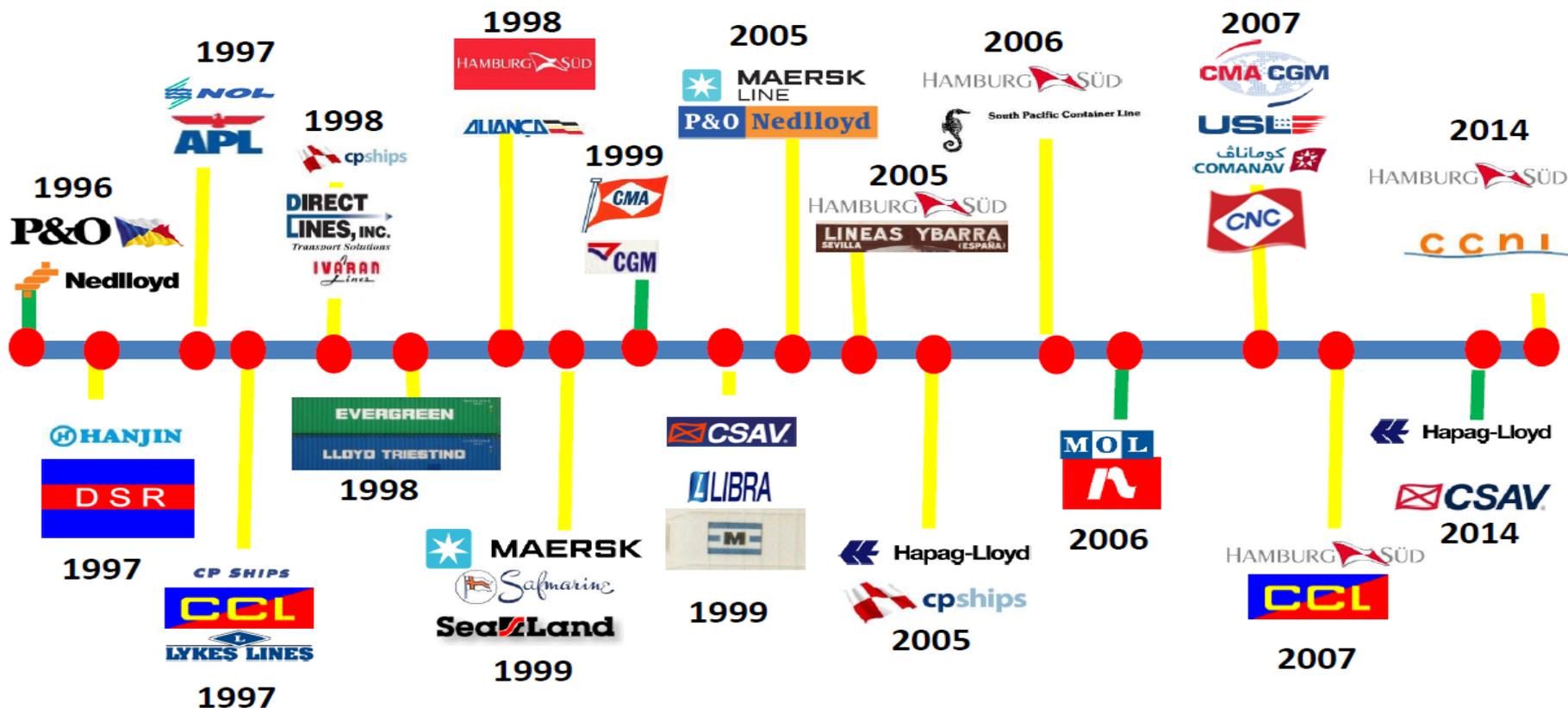
Industria Maritima Evolucionana con las Alianzas



Concentración de la Industria Maritima Mundial

- 1960 = Las 10 Navieras mas grandes del mundo = 46% de Carga del Mundo
- 2015 = Las 10 Navieras mas grandes del mundo = 68% de Carga del Mundo

**Industria Maritima Evolucionana con las Alianzas
Fusiones y adquisiciones**



Fuente: M&L Consulting - Eduardo Lugo "X Congreso Portuario Nacional" - GT Sept. 2015

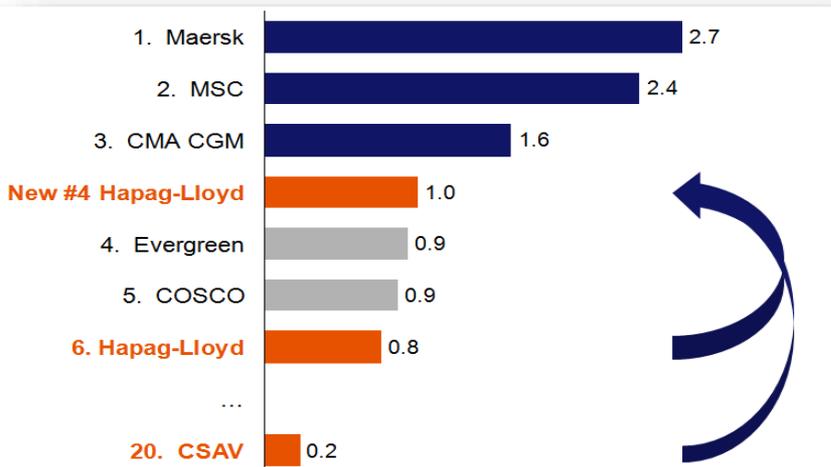
**Industria Maritima Evolucionana con las Alianzas
Hapag-Lloyd /CSAV**



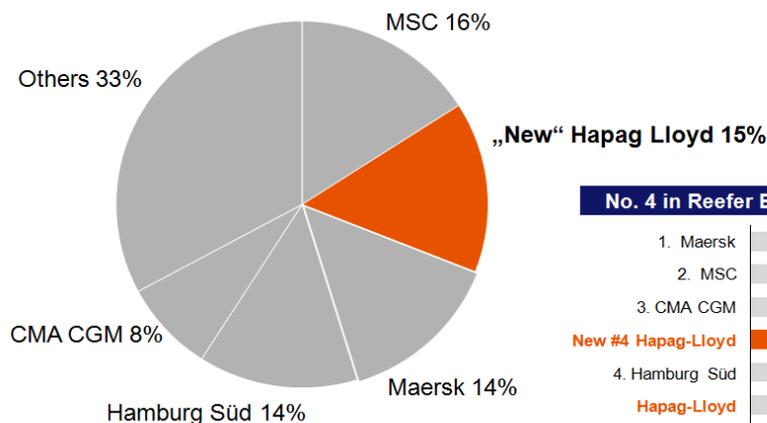
Container
Shipping

		New Hapag-Lloyd	
Turnover 2013	~6,5 bn EUR	8.5 bn EUR	~2.0 bn EUR
Transport Vol. 2013	5.5 Mio. TEU	7.4 Mio. TEU	1.9 Mio. TEU
Vessels	147 (760 TTEU)	191 (1 Mio. TEU)	44 (238 TTEU)
Average Fleet Age	8.7 years	7.8 years	5.0 years
Staff	~7,000	~11,000	~4,000
Container Fleet	~1,2 Mio. TEU	~1,7 Mio. TEU	~500,000 TEU
Founded	1847	>300 Years Experience	1872

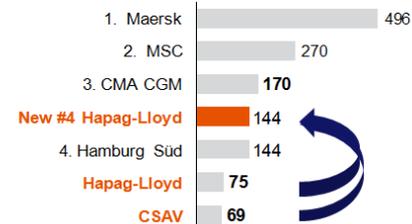
Industria Maritima Evoluciona con las Alianzas Hapag-Lloyd /CSAV



Top Market Share in Latin America



No. 4 in Reefer Equipment (TTEU)



Industria Maritima Evolucionada con las Alianzas H-SUD/CCNI

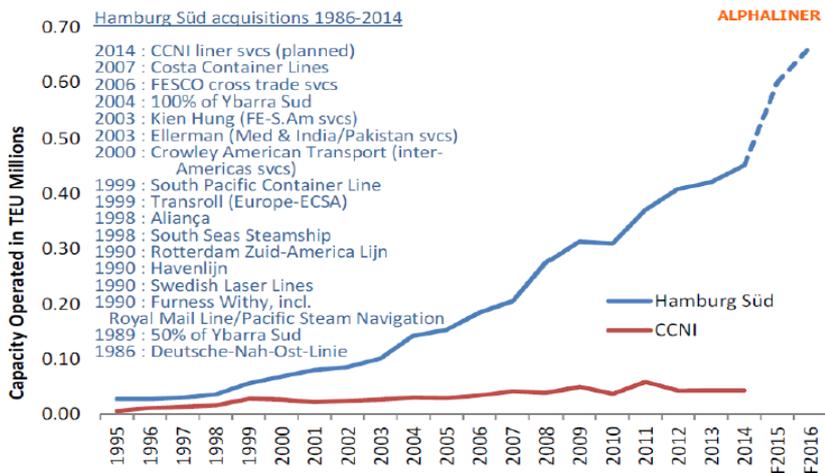
Evolución de Capacidad HSUD & CCNI

Performance CCNI

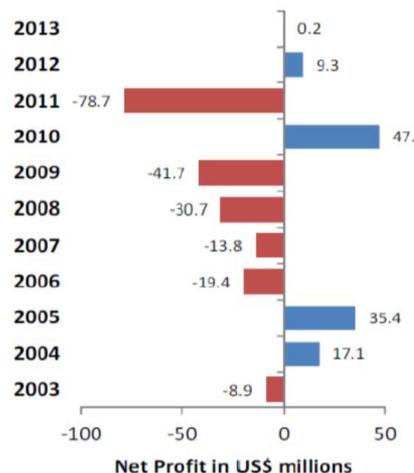
ccni

ccni

Hamburg Süd & CCNI : Evolution of capacity operated : 1995-2016F



CCNI Net Profit : 2003-2013



CCNI has been mainly unprofitable, recording six years of net losses since 2003 with cumulative losses reaching -\$84 M over this period.

It has struggled to compete against larger competitors, and the company publicly stated that it was seeking a consolidation partner.

The Hamburg Süd deal, which values the liner business of CCNI at \$160 M, is expected to generate a \$85 M gain for CCNI.

Principales Aspectos a tomar en consideración para Alianzas/Fusiones

- Aspectos Contractuales/Legales
(Regulaciones Laborales; Contratos Clientes/Proveedores)
 - Infraestructura por país
- Sinergias en Costos (Personal, Sistemas, Infraestructura)
- Portafolios de Clientes / Volúmenes Pre y Post Acuerdos
 - Integración de Flotas (Contenedores/Buques)
- Consolidación de servicios/Re - distribución de las Flota
- Acceso de Financiamiento (Corto, Mediano y Largo Plazo)
 - Aprobaciones Accionarias
 - Otras....



**X Congreso Universitario
Marítimo Portuario**
Importancia de la eficiencia en las
operaciones portuarias para el
comercio internacional.....

“Muchas Gracias por su atención” ...

**...Y Ojala que remonte su vuelo, mas que el
Condor y el Aguila real y en sus alas levante
hasta el cielo GUATEMALA, tu nombre
inmortal!!!...**

