

BSM **Forwarding**

Julio 2026

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

MARÍTIMO

¿BAJARÁN RÁPIDO LOS FLETES SI AVANZA EL ACUERDO DE PAZ?

Por qué no todos los costos marítimos se normalizan al mismo ritmo

El posible avance de un acuerdo de paz entre Estados Unidos e Irán abrió una pregunta inmediata para importadores y exportadores: ¿bajarán pronto los fletes marítimos y se retirarán los recargos extraordinarios por combustible?



La respuesta es: podría haber alivio, pero no de forma automática ni uniforme

En logística marítima, el mercado no reacciona únicamente al anuncio político. Para que los costos realmente se normalicen, las navieras necesitan:



Confirmar
seguridad de
navegación



Disponibilidad
de buques



Reposicionamiento
de equipos



Estabilidad
en seguros



Tendencia sostenida
en los precios de
energía

Por eso, más que preguntarse si “el flete va a bajar”, conviene separar los distintos componentes del costo:

- Flete base
- Bunker
- Recargos extraordinarios
- Seguros
- Capacidad
- Confiabilidad

Los recargos extraordinarios podrían ser los primeros en revisarse



Los recargos de emergencia por combustible, EFS, eBAF u otros cargos similares



nacieron como respuesta a un shock muy rápido en el precio del bunker y al incremento del riesgo operativo en Medio Oriente.

Con el avance de un acuerdo diplomático y una menor presión inmediata sobre los precios de energía, estos recargos pierden parte de su justificación. De hecho, el mercado ya empieza a cuestionar si algunos cargos extraordinarios deberían mantenerse cuando entren en vigor los ajustes regulares de bunker.



Este punto es especialmente **IMPORTANTE** para los propietarios de carga:

El riesgo no es solo pagar más, sino pagar dos veces el mismo incremento.

Primero a través de un recargo de emergencia

Después mediante el BAF regular, que incorpora el costo del combustible con cierto desfase

Por ello, durante julio será clave **revisar con cuidado cada cotización:**

✓ Flete base ✓ BAF ✓ EFS/eBAF ✓ PSS y cualquier otro recargo adicional.

El bunker no baja al ritmo del petróleo del día



Aunque el **precio del barril de petróleo es una referencia esencial** para entender la presión sobre el bunker, muchos recargos de combustible no se calculan con base en el precio spot del día, sino con **promedios históricos o trimestrales**.

Esto significa que, aun si el petróleo retrocede por debajo de ciertos niveles de presión —por ejemplo, la referencia de los USD 80 por barril—, el impacto en los recargos marítimos puede tardar más en reflejarse.

En otras palabras: los EFS ligados a una contingencia pueden suspenderse relativamente rápido, pero los ajustes estructurales de bunker suelen normalizarse con rezago. En muchos casos, podría requerirse un ciclo trimestral para ver una corrección completa.



Mejor confiabilidad, pero capacidad todavía presionada

Hoy el mercado muestra señales mixtas.

Por un lado, la confiabilidad de itinerarios ha mejorado. De acuerdo con Sea Intelligence:



La confiabilidad global alcanzó

64.7%

en mayo de 2026, el nivel más alto del año, con una mejora mensual de 2.5 puntos porcentuales.

Entre las principales navieras:

78.2%



MAERSK
fue la más confiable

seguido por:

76.0%



Hapag-Lloyd

71.6%



La mejora es aún más visible a nivel de alianzas. **Gemini Cooperation**, la cooperación operativa entre Maersk y Hapag-Lloyd, registró:

89.5% de confiabilidad en todas sus llegadas

91.4% en llegadas por trade

→ prácticamente en línea con su objetivo de superar el 90% de puntualidad.

Sin embargo, una mayor confiabilidad no significa automáticamente una baja inmediata de fletes. El mismo reporte muestra que el retraso promedio de los buques que llegaron tarde aumentó a 5.52 días, mientras que el mercado de fletamento de portacontenedores continúa fuerte, con poca disponibilidad de buques y contratos de largo plazo en niveles elevados.



En otras palabras: el servicio empieza a estabilizarse, pero la capacidad no se reacomoda de un día para otro

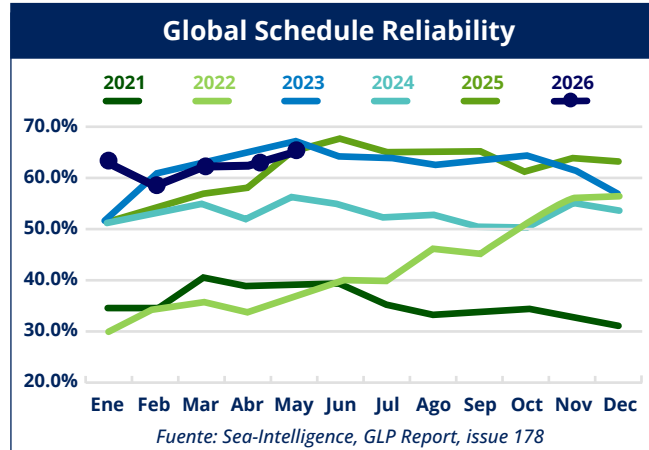
Esto limita la velocidad con la que los fletes podrían corregirse. Aunque disminuya el riesgo geopolítico, las navieras todavía enfrentan:



Además, la reciente revisión al alza de resultados esperados por parte de Maersk confirma que las navieras están viendo un mercado más rentable de lo previsto para 2026. La lectura, sin embargo, debe ser balanceada: algunos analistas advierten que parte de esta fortaleza podría ser temporal, impulsada por:

- Tensión en Medio Oriente
- Frontloading
- Recargos extraordinarios

Si la situación se normaliza y la demanda adelantada se enfría, podría haber presión a la baja más adelante en el año.



Ormuz sigue siendo la variable crítica

El punto central no es solo si existe un acuerdo de paz → sino cuándo habrá condiciones reales para navegar con normalidad



La incertidumbre operativa en el Estrecho de Ormuz sigue siendo alta: incluso después de los anuncios diplomáticos, los planes de evacuación y reapertura han enfrentado interrupciones por nuevos incidentes contra buques.

Sin garantías claras de	● Seguridad ● Evacuación de tripulaciones ● Eventual desminado	El retorno a una navegación normal podría tomar semanas, no días.
-------------------------	--	---

Además, los costos de riesgo tampoco desaparecen inmediatamente. El mercado asegurador marítimo sigue incorporando presión:



Por mayores costos
de reparación



Falta de
refacciones



Todo esto puede seguir
afectando la estructura de costos
de las navieras aun después de
una desescalada política



Retrasos de
mantenimiento



Impacto
geopolítico

Qué deben revisar los clientes durante julio



Para importadores y exportadores, la recomendación no es esperar una baja automática ni aceptar cualquier recargo sin revisión

LO MÁS IMPORTANTE en las próximas semanas será **entender qué componente del costo está subiendo o bajando realmente**

Primero

Conviene separar claramente flete base, BAF y recargos extraordinarios. No todos responden al mismo factor ni se ajustan en el mismo plazo.

Segundo

Será importante validar que no exista una doble recuperación de combustible, especialmente cuando conviven recargos de emergencia con ajustes regulares de BAF.

Tercero

Habrà que revisar vigencias. Algunas tarifas podrían corregirse relativamente rápido si baja el riesgo, mientras que otras mantendrán ajustes trimestrales o condiciones de mercado más rígidas.

Finalmente

La planeación seguirá siendo clave. La normalización de rutas, capacidad y equipo vacío será gradual, y el mercado todavía puede moverse con volatilidad.

Lectura

- El avance de un acuerdo de paz puede ser una señal positiva para el comercio internacional
- Pero no significa que todos los costos marítimos bajarán al mismo tiempo

Los recargos extraordinarios asociados a la contingencia deberían ser los primeros en revisarse

- El bunker regular podría tardar más por sus mecanismos de cálculo.
- Y el flete base dependerá de la normalización real de rutas, capacidad, equipo y confianza operativa.

En este contexto, la prioridad para los clientes no debe ser únicamente buscar “la tarifa más baja”, sino **entender qué están pagando, por qué lo están pagando y si cada recargo sigue estando justificado.**

En BSM damos seguimiento a estos componentes para **ayudar a nuestros clientes a tomar decisiones con:**



Información clara



Proteger su margen



Anticipar cambios en un mercado que todavía se está ajustando

LOGÍSTICA

EL COSTO OCULTO QUE SE COME TU MARGEN

Por qué en un mercado de recargos y ajustes de bunker, comparar solo el flete puede salir caro



Julio llega con una discusión muy clara para importadores y exportadores:

- Si los recargos extraordinarios bajarán
- Si el bunker se ajustará en el próximo trimestre
- Si los fletes corregirán después del posible avance diplomático en Medio Oriente

Pero mientras el mercado define esa normalización, hay una pregunta igual de importante para cualquier empresa con embarques recurrentes:



¿Estamos midiendo el costo total de la operación o solo comparando la tarifa principal?

En comercio exterior, muchas decisiones empiezan comparando tarifas:



Flete marítimo



Flete aéreo



Despacho



Transporte terrestre

Es lógico. Pero en la práctica, el margen de una operación no se pierde únicamente por pagar una tarifa más alta; muchas veces se pierde por costos que no estaban visibles al momento de cotizar:

• Una demora por documentación incompleta

• Un almacenaje no previsto

• O una liberación detenida

• Una clasificación arancelaria incorrecta

• Un transporte terrestre mal coordinado

Pueden borrar rápidamente cualquier ahorro conseguido en el flete.

Por eso, la pregunta más importante no siempre es “¿cuánto cuesta el flete?”, sino “¿cuánto cuesta la operación completa y qué riesgos pueden encarecerla?”

Dónde suele esconderse el costo real

El costo total de una importación o exportación se construye en varias capas. Algunas son evidentes; otras aparecen solo cuando algo no sale como estaba planeado.

En el despacho aduanal

Un error documental o una fracción mal validada puede generar revisiones, multas, retrasos o almacenajes.

En el transporte terrestre

Una mala coordinación entre puerto, aduana, terminal y destino puede provocar tiempos muertos, estadías o reprogramaciones.

En el manejo portuario	Una liberación tardía puede convertir un costo controlado en una acumulación de demoras y almacenajes.
También hay costos menos visibles	Cambios de itinerario, roleos, falta de equipo, inspecciones, garantías, diferencias entre condiciones cotizadas y condiciones reales de operación.

El problema no es que estos costos existan. El problema es detectarlos tarde.

La tarifa más baja no siempre es el menor costo

Una tarifa competitiva siempre es importante. Pero cuando se analiza una operación completa, el menor precio inicial no necesariamente representa el menor costo final.

Una cotización puede parecer atractiva si solo se compara el flete. Pero si no incluye:

- | | |
|----------------------------|-----------------------------|
| • Claridad sobre vigencias | • Recargos |
| • Free time | • Condiciones de liberación |
| • Costos en destino | • Tiempos de tránsito |
| • Riesgos de conexión | • Restricciones |

El ahorro inicial puede desaparecer durante la ejecución

Esto aplica especialmente a:



Empresas medianas



Clientes con operaciones frecuentes

Donde cada embarque impacta directamente en inventarios, flujo de efectivo, compromisos comerciales y margen.

	En ese perfil de clientes:	 La logística no puede verse como una compra
		 Debe verse como una gestión integral de costo, riesgo y continuidad operativa

Qué debe revisar una empresa antes de embarcar

Antes de tomar una decisión logística, conviene revisar algunos puntos clave.

- 1** El costo total puerta a puerta
No solo el flete principal, sino despacho, maniobras, recargos, almacenajes potenciales, transporte terrestre y costos en destino.
- 2** Las condiciones operativas
Vigencia de la tarifa, free time, tiempos de tránsito, posibles transbordos, confiabilidad del servicio y restricciones por temporada.

- 3** La documentación y cumplimiento Clasificación arancelaria, permisos, certificados, datos del proveedor, instrucciones de embarque y requisitos aduanales.
- 4** Los riesgos de ejecución Roleos, congestión, falta de equipo, inspecciones, retrasos en liberación y coordinación con transportistas.
- 5** El impacto financiero No solo cuánto cuesta mover la carga, sino cuánto cuesta que llegue tarde, incompleta o con cargos no previstos.

Lectura **BSM Forwarding**

En BSM trabajamos con muchas empresas que no necesariamente buscan mover el mayor volumen del mercado, pero sí necesitan algo igual de importante:

Control Visibilidad Acompañamiento

para proteger su margen embarque por embarque.

Ahí es donde una operación bien gestionada genera valor

No se trata únicamente de conseguir una tarifa competitiva, sino de:

- ✓ **Anticipar** riesgos
- ✓ **Revisar** recargos
- ✓ **Coordinar** correctamente cada tramo
- ✓ **Evitar** costos que pudieron prevenirse desde el inicio

El costo oculto no siempre aparece en la cotización. Muchas veces aparece en la ejecución. Y para empresas con operaciones recurrentes, evitar ese costo puede ser tan importante como negociar el flete.



EN BREVE

1 Importadores de vino: clima extremo exige mayor planeación desde Argentina y Europa

Durante julio, los importadores de vino deben considerar **dos riesgos climáticos** relevantes en origen:



El invierno en la cordillera entre Chile y Argentina



Las olas de calor que están afectando la operación logística en Europa, particularmente en Francia



El corredor terrestre Chile-Argentina —especialmente el Sistema Cristo Redentor / Los Libertadores— suele enfrentar:



Cierres preventivos



Horarios reducidos



O restricciones por nevadas, hielo y condiciones de alta montaña.

Para vinos argentinos que cruzan hacia puertos chilenos, cualquier interrupción puede generar:



Acumulación de camiones



Retrasos en frontera



Ajustes en la programación terrestre hacia puerto.

En Europa, el calor extremo también está impactando la logística terrestre.



Durante la reciente canícula, se reportó la supresión diaria de hasta 10% de los trenes SNCF, alrededor de 1,500 trenes sobre 15,000 habituales, debido a la antigüedad de parte del material y a la sobrecarga de sistemas de climatización.

El propio ministro de Transportes francés, Philippe Tabarot, señaló que las altas temperaturas fatigan la infraestructura ferroviaria:

- Los rieles pueden deformarse con temperaturas extremas
- Las catenarias pueden dilatarse o romperse con el calor

Este tipo de eventos no afecta únicamente al ferrocarril. Las olas de calor en Europa pueden generar:

En el caso del vino, este punto es especialmente relevante. El producto es:

- Restricciones de velocidad en trenes
- Afectaciones en carretera
- Menor productividad en puertos y almacenes
- Así como mayor riesgo para mercancías sensibles a temperatura
- Sensible a choques térmicos
- A condiciones extremas durante transporte, almacenaje o demoras en tránsito
- Una exposición prolongada a calor intenso puede afectar su calidad, estabilidad y valor comercial

Por ello, recomendamos a los importadores anticipar su programación desde Argentina, Chile, Francia, España o Italia, considerar buffers adicionales y validar condiciones de cruce, conexión ferroviaria o tránsito terrestre antes de comprometer fechas de entrega.

Más que nunca, invitamos a nuestros clientes a acercarse a su ejecutivo BSM para revisar alternativas de protección como:



Manta térmica



Embarques reefer



Rutas con menor exposición



Monitoreo de temperatura



Almacenaje con control térmico

En BSM contamos con soluciones especializadas para el manejo de vinos y bebidas, incluyendo opciones de almacenaje con temperatura controlada para proteger la integridad del producto durante la operación logística.

2 Temporada de huracanes 2026: puertos y corredores a vigilar



La temporada
de huracanes
2026

Inició oficialmente el 1 de junio
y se extenderá hasta
el 30 de noviembre



Con el mayor nivel de riesgo
normalmente concentrado
entre agosto y octubre.

Para las cadenas logísticas de México, Centroamérica y el Caribe, este periodo puede generar:

- Cierres preventivos de puertos
- Omisión de escalas
- Congestión posterior al evento
- Afectaciones en patios
- Retrasos en corredores terrestres por lluvias intensas



Los puertos del Golfo de México, como Veracruz y Altamira, así como destinos clave en Centroamérica y el Caribe —incluyendo Puerto Cortés, Puerto Quetzal y Acajutla— deben considerarse dentro de los puntos de mayor exposición operativa para clientes con embarques de importación o exportación.

Las afectaciones más comunes no siempre ocurren durante el impacto directo del fenómeno, sino en los días posteriores: acumulación de carga, ajustes de itinerario, reprogramaciones terrestres y recuperación gradual de la operación portuaria.



Para
reducir riesgos,
recomendamos:



Anticipar embarques sensibles



Agregar buffers de entrega
en compromisos comerciales



Revisar vigencias de tarifas



Confirmar que la póliza de
seguro contemple eventos
hidrometeorológicos

En esta temporada, la planeación puede ser la diferencia entre una demora controlada y una disrupción costosa

3 Hapag-Lloyd sale del servicio CCM entre México, El Salvador y Nicaragua



Hapag-Lloyd

ANUNCIÓ LA INTERRUPCIÓN DE SU PARTICIPACIÓN EN EL SERVICIO CCM
que conecta Lázaro Cárdenas, Acajutla y Corinto mediante una ruta regional operada por Baja Ferries.

Este cambio es relevante para
exportadores mexicanos
con carga hacia:

El Salvador | Nicaragua
ya que puede implicar

- Ajustes en itinerarios
- Tiempos de tránsito
- Disponibilidad de espacio
- Alternativas de conexión regional

Aunque Hapag-Lloyd mantendrá cobertura para Nicaragua a través del servicio CCE/Marex, operado en conjunto con ONE, y continuará ofreciendo opciones para El Salvador vía Puerto Barrios, Guatemala, los clientes deben considerar que la salida del CCM puede generar una etapa de transición operativa.

📍 Para embarques con destino Centroamérica recomendamos:

- Revisar con anticipación las alternativas disponibles
- Validar tiempos de conexión
- Confirmar vigencias de tarifa
- Evitar programaciones críticas sin margen de maniobra



BSM Forwarding
En **Forwarding**
estamos dando seguimiento a
estos cambios para proponer:



rutas
alternativas



y minimizar
afectaciones



en la continuidad de los
embarques hacia la región

NOSOTROS

¿QUÉ HAY DE NUEVO EN BSM?

BSM reconocido en los Freight Forwarder Awards 2026

En BSM nos enorgullece
compartir que fuimos
reconocidos en los



**FREIGHT
FORWARDER
AWARDS**



Posicionándonos dentro del
TOP de agentes
de carga



y la distinción en la categoría de
**Diversificación
Comercial**

Este logro refleja:



El compromiso
de nuestro
equipo



La confianza
de nuestros
clientes



El acompañamiento
de nuestros aliados estratégicos,
quienes forman parte esencial de
nuestro crecimiento

Agradecemos a



y



Por impulsar este espacio para la industria logística y por destacar la evolución, el esfuerzo y las buenas prácticas del sector.

Este resultado nos motiva a seguir fortaleciendo nuestro servicio con la responsabilidad, experiencia y compromiso que representan a BSM.

CargoWise en BSM: tecnología, capacitación y mayor visibilidad operativa



En BSM seguimos fortaleciendo nuestra operación a través de **CargoWise**, una de las plataformas tecnológicas líderes a nivel mundial para operadores logísticos.

Durante las últimas semanas llevamos a cabo una capacitación integral para toda la empresa, combinando sesiones generales con módulos especializados por área.



El objetivo fue aprovechar con mayor profundidad:

- Las **capacidades** de la herramienta
- Seguir **estandarizando mejores prácticas** en nuestra operación diaria



CargoWise
no solo nos permite
gestionar embarques;
también nos ayuda a:



Estructurar mejor
la información



Automatizar
procesos



Fortalecer el control
documental



Dar mayor
trazabilidad a
cada operación

A partir de una mejor captura y uso de datos, podemos desarrollar dashboards interactivos, dar seguimiento a indicadores clave y ofrecer mayor visibilidad sobre el desempeño logístico de nuestros clientes.

La capacitación también estuvo enfocada en traducir la tecnología en soluciones concretas:



Flujos de trabajo
más eficientes



Procesos adaptados a
las necesidades de
cada cliente



Toma de decisiones
más ágil basada en
información confiable

En **BSM
Forwarding**

creemos que la tecnología solo genera valor cuando está en manos de equipos preparados. Por eso, seguimos invirtiendo en capacitación continua para convertir herramientas globales en

✓ Mejores experiencias de servicio

✓ Mayor control operativo

✓ Soluciones logísticas más precisas para

Juntos por un futuro más verde: Jornada de Reforestación en el Ejido San



Como parte de nuestro pilar We Care, en BSM reafirmamos nuestro compromiso con el **cuidado del medio ambiente** al participar en una nueva Jornada de Reforestación en el Ejido San Pedro Huixotitla, ubicado en el municipio de Mineral del Monte, Hidalgo.

En conjunto con la **Asociación de Silvicultores de la Región Forestal Pachuca y Tulancingo A.C.** y el **Ejido San Pedro Huixotitla**, impulsamos esta jornada de reforestación, una iniciativa que contribuye al:



Cuidado y la preservación de los bosques de la región



Al tiempo que impulsa el bienestar y desarrollo de las familias de la comunidad

Durante la jornada, nuestros colaboradores, acompañados por sus familias, participaron en la plantación de árboles, sumando esfuerzos para generar un impacto positivo en el entorno y reafirmando la importancia de cuidar los recursos naturales para las futuras generaciones.



Esta colaboración fue distinguida con la entrega de una **Constancia** que reconoce el aporte de BSM:

✓ al cuidado, restauración de los bosques

✓ y la conservación de la biodiversidad.

Agradecemos a la **Asociación de Silvicultores de la Región Forestal Pachuca y Tulancingo A.C.** por sumar esfuerzos con nosotros para hacer posible esta iniciativa.

BSM
En Forwarding

seguiremos impulsando acciones que contribuyan al bienestar de las comunidades y a la construcción de un futuro más verde



Contáctanos en nuestras redes



LINKEDIN

BSM Forwarding SA de CV



INSTAGRAM

bsmforwarding



FACEBOOK

bsmforwarding



PÁGINA WEB

www.bsmmexico.com.mx