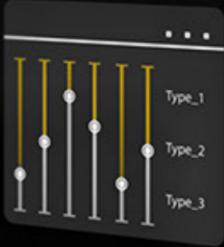


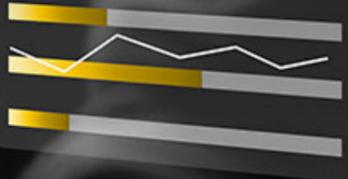
Enero de 2025

Analysis

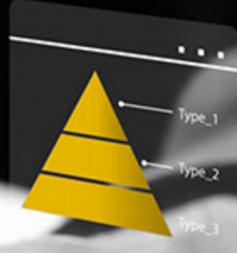
Lorem ipsum
Consectetur
Sed do eiusmod
Labore et dolore
Ut enim ad
Quis nostrud
Labore nisi
Duis aute
Velit esse
Sunt in culpa
Mollit anim id



SUMMARY DATA # 001



SUMMARY DATA # 002



Key Market Indicators



TENDENCIAS DE TRAFFIX®

Actualización del mercado - Q1 2025

TARIFFS JUST AHEAD

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD - PRONÓSTICOS PROSPECTIVOS

Esta presentación es solo para fines informativos y no constituye asesoramiento legal, financiero u operativo. La información proporcionada, incluidos los pronósticos y predicciones, se basa en datos disponibles pública y privadamente del gobierno, la industria y otras fuentes, y TRAFFIX no la ha verificado de forma independiente. Está sujeta a cambios sin previo aviso. El destinatario es el único responsable de evaluar la exactitud, integridad y aplicabilidad de la información a sus circunstancias específicas y debe buscar asesoramiento profesional antes de tomar cualquier decisión basada en el contenido de este documento. TRAFFIX no asume ninguna responsabilidad por errores, omisiones o confianza en la información proporcionada.

CONTENIDO



**INDICADORES CLAVE
DEL MERCADO**



**MERCADO DE
TRANSPORTE DE
CARGA EN EE.UU.**



**FREIGHT PRICING
POWER INDEX**



**PROYECCIONES
DE TRAFFIX**



INDICADORES CLAVE DEL MERCADO

Los aumentos de tarifas pueden impactar dramáticamente el mercado de transporte de carga

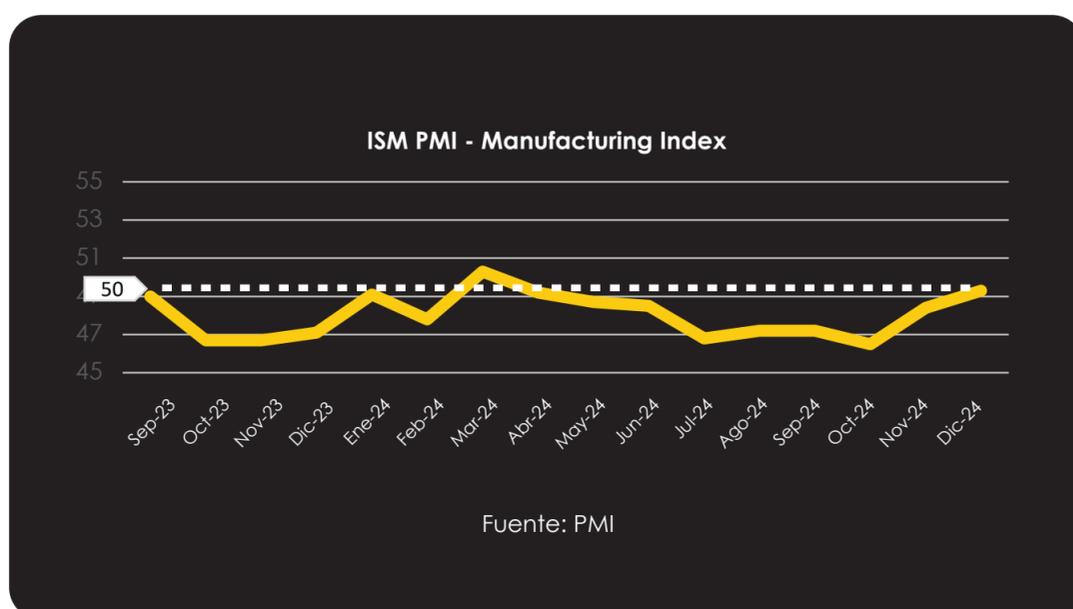
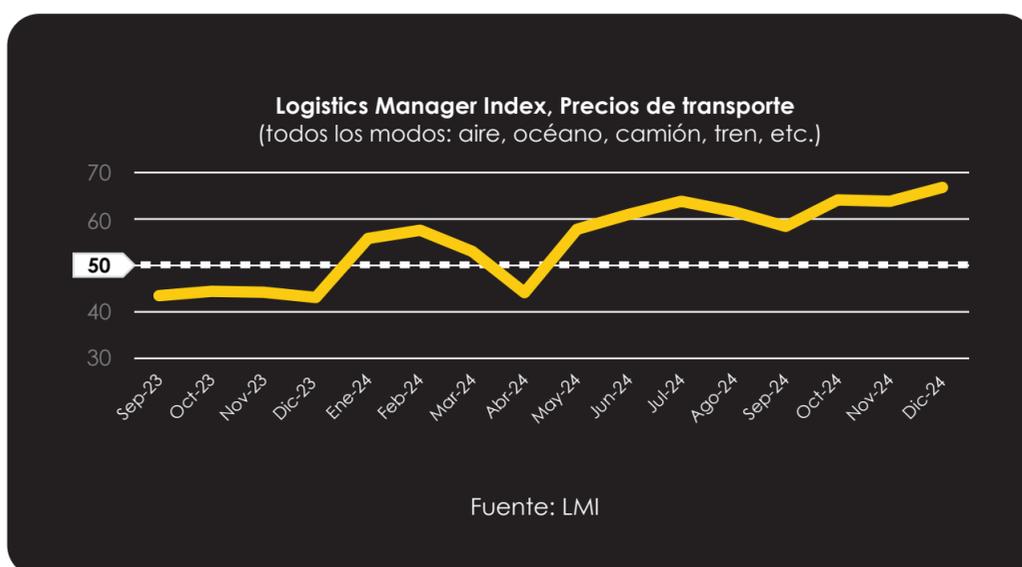
El mercado de fletes en el primer trimestre de 2025 está a punto de verse significativamente influenciado por los posibles aranceles de la administración entrante de Trump.

Independientemente del establecimiento de aranceles, la anticipación ha llevado a las empresas a aumentar los volúmenes de importación, lo que ha resultado en un amplio aumento previo al Año Nuevo Lunar.

Se espera que este aumento mantenga las elevadas tarifas de flete durante enero y febrero. A medida que se acumulan los inventarios, puede ocurrir una pausa posterior en las tasas hacia el final de Q1.

Se espera que los precios del transporte aumenten, a pesar de la contracción en manufactura

El Logistics Manager Index (LMI) de precios de transporte ha mostrado **impulso alcista en ocho meses consecutivos**. Además, la expectativa del LMI para los precios del transporte durante los próximos 12 meses es de 78 (donde 50 es neutral), lo que significa que hay fuertes expectativas de que los precios aumenten aún más durante 2025.



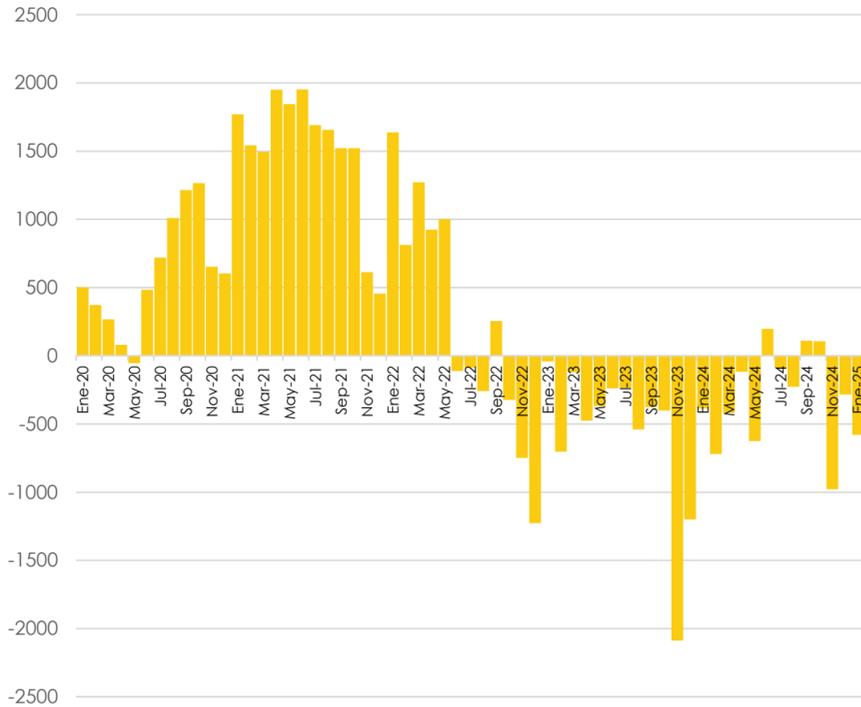
El Índice del Gerente de Compras (PMI) muestra **contracción, retrocediendo lentamente hacia el marcador neutral de 50**. Esto indica un impulso para que la manufactura mejore, regresando a una probable tendencia a la expansión en 2025. Sin embargo, como se muestra en marzo de 2024, necesitaremos ver varios meses consecutivos de expansión antes de concluir que se está produciendo una amplia recuperación de la manufactura.

MERCADO DE TRANSPORTE DE CARGA EN EE.UU.



CAMBIOS NETOS EN LAS AUTORIDADES DE TRANSPORTE EN CAMIONES, EE. UU.

FreightWaves CDNCA, EE.UU.



Fuente: SONAR de FreightWaves, 7 de enero de 2025

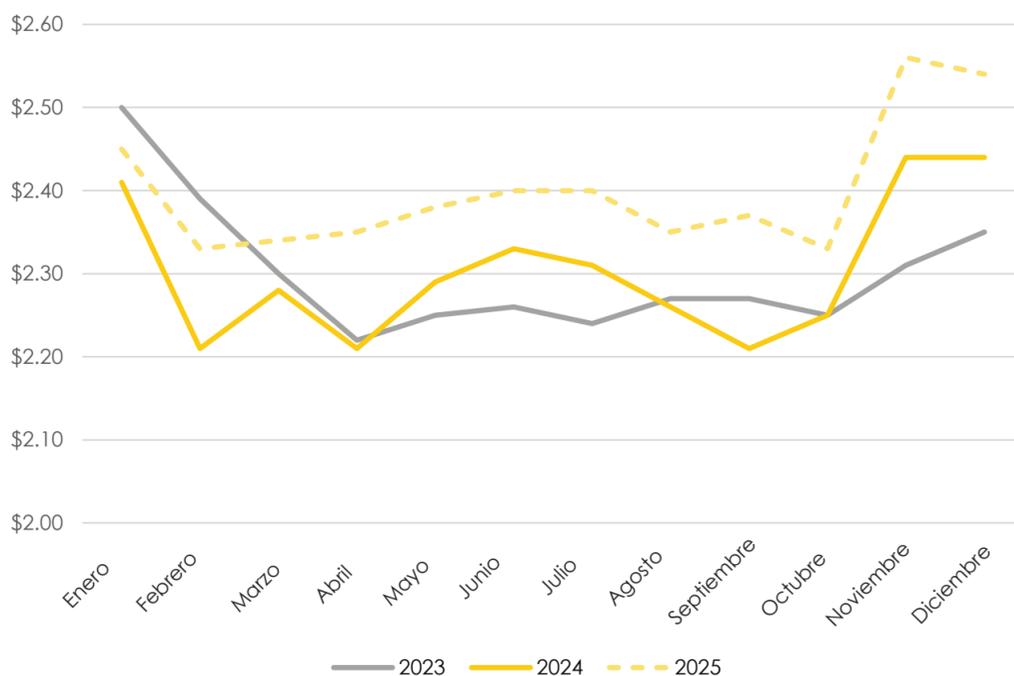
En los últimos años, el mercado de transporte en camiones de Norte América ha experimentado dos interrupciones importantes. El primero fue un aumento de la demanda impulsado por COVID-19, que provocó el incremento vertiginoso de solicitud de bienes y tasas elevadas. A esto le siguió una afluencia de oferta, ya que las altas tarifas atrajeron a nuevas empresas de camiones al mercado. A medida que las tarifas se normalizaron y luego disminuyeron, muchas compañías de camiones abandonaron el mercado.

Desde mayo de 2022, ha habido una disminución neta de más de 400 autoridades de camiones cada mes, totalizando una reducción de más de 13,000. Esta contracción está alineando gradualmente la oferta de camiones con la demanda, lo que podría generar tarifas regionales más volátiles y, eventualmente, un aumento general de las tarifas.

Sin grandes interrupciones en el mercado, esperamos un aumento gradual del 4 al 6% en las tarifas de transporte

PROYECCIÓN TRAFFIX EE.UU. RPM 2025 (con 2 años de antigüedad)

Históricos de FreightWaves NTL.USA



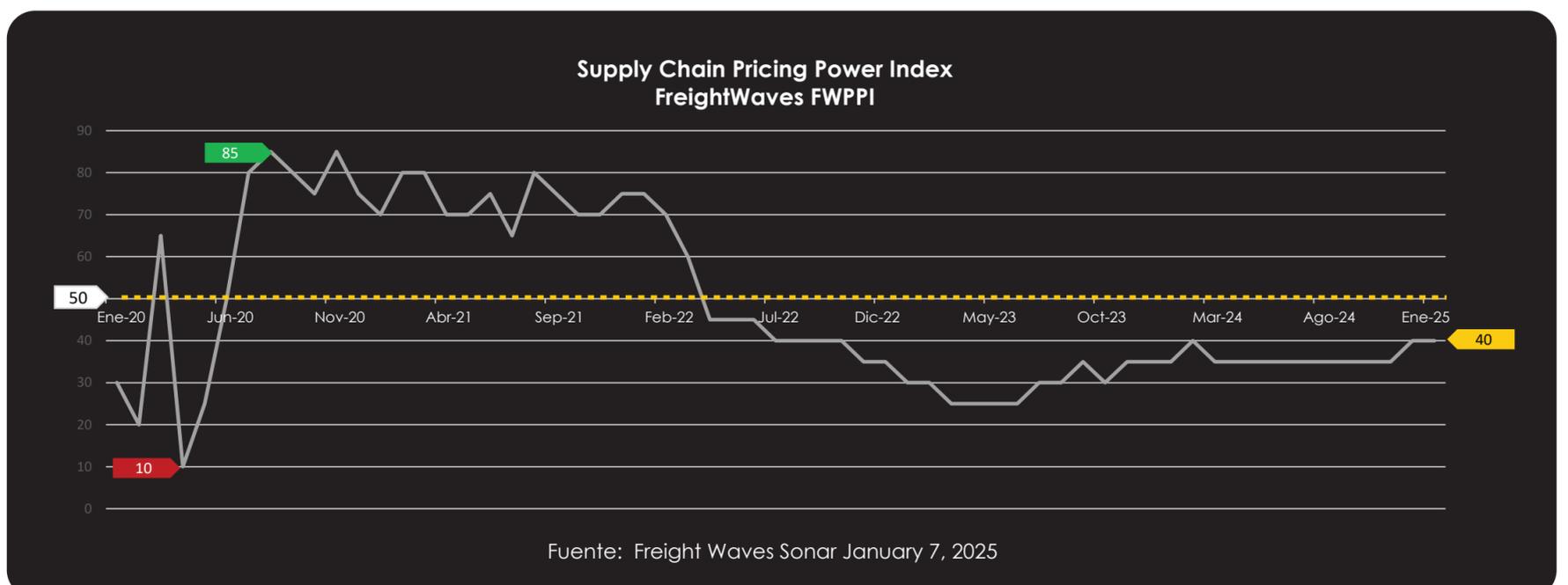
Fuente: SONAR de FreightWaves, 7 de enero de 2025

- ✓ Los futuros del petróleo sugieren una tendencia **relativamente estable a decreciente para 2025**, señal de un mercado diesel estable.
- ✓ Suponiendo que los precios del combustible se mantengan estables, **proyectamos un aumento interanual de la tasa del 4 al 6% a partir de 2024.**
- ✓ **Se espera este modesto aumento debido a la creciente demanda y una oferta moderada**, salvo interrupciones importantes del mercado.



FREIGHT PRICING POWER INDEX

Los últimos dos años han favorecido a los remitentes más que a los transportistas. De acuerdo con el Supply Chain Pricing Power Index de FreightWaves, los valores inferiores a 50 indican el mercado de un remitente, mientras que los valores superiores a 50 representan el mercado de un transportista. A finales de 2024, el índice subió de 35 a 40, señalando un cambio hacia un mercado más equilibrado. **Se espera que esta tendencia continúe, y que las negociaciones entre remitentes y transportistas hallen un balance.**





Perspectivas y predicciones por modo



Camión caja seca: Anticipe aumentos moderados pero constantes de las tasas a medida que la demanda se alinee con la oferta. Este segmento sigue siendo susceptible a las interrupciones del mercado.



LTL: Se espera que los volúmenes de LTL aumenten del 3 al 4% y las tasas del 5 al 7% en 2025. Las nuevas clasificaciones de carga de la National Motor Freight Traffic Association (NMFTA) entran en vigencia el 19 de julio, lo que probablemente resultará en cambios de tarifas y renegociaciones.



Plataforma: Espere aumentos modestos de las tasas a medida que se recupere la producción industrial y la construcción. Siga las tasas hipotecarias y los permisos de construcción para información sobre la demanda.



Temperatura controlada: Tasas contratadas por debajo de los picos; el modo Spot será volátil. Los transportistas se están repositando en el sur de EE.UU., Texas y California para la temporada de productos agrícolas. Las condiciones climáticas influirán en la demanda de protección contra la congelación.



Intermodal: La capacidad de la red se mantiene saludable con un sólido servicio ferroviario. El volumen ya no es recesivo, se esperan aumentos interanuales de las tasas del 2 al 5%.



Drayage: El Drayage se verá influenciado por posibles huelgas laborales, aumento de aranceles e impactos del Año Nuevo Lunar. Espere Aumentos de Tarifas Generales (GRIs, por sus siglas en inglés) combinados con el adelanto de envíos por parte de remitentes en EE.UU.



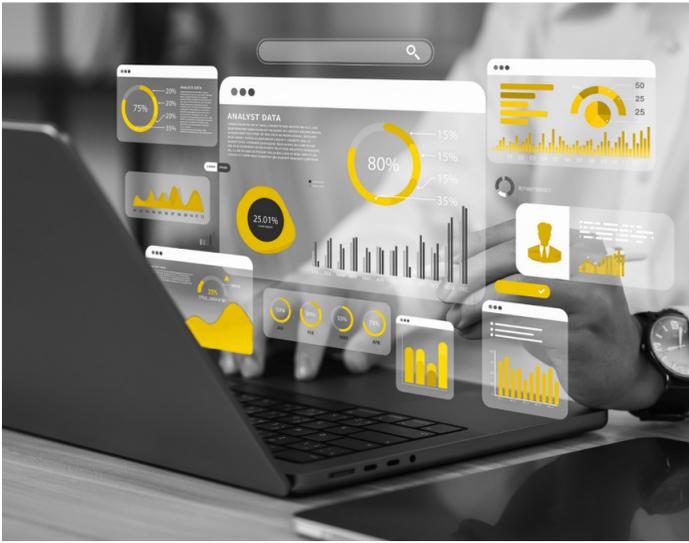
Canadá y Transfronterizo EE.UU.-CAN: Se espera que las tasas canadienses aumenten modestamente en los próximos 1 a 3 meses. La incertidumbre política hace que los pronósticos no sean confiables. Se espera volatilidad hasta que la situación política se calme. El oeste de Canadá, Arizona, California, Oregón y Washington serán los más afectados por los problemas de capacidad hasta la primavera.



Transfronterizo EE.UU.-MEX: El transporte transfronterizo podría verse afectado significativamente ante el aumento de tarifas entre EE.UU. y México. Además de los impactos arancelarios, se espera que las tarifas bajen desde los picos de temporada, pero que sigan al alza en un solo dígito anual. La temporada de producción del primer trimestre afectará la demanda y la capacidad de los refrigerados.



Almacenamiento: Espacio de almacenamiento disponible en los principales mercados, especialmente para proyectos temporales. Algunas ubicaciones acumulan existencias previas al Año Nuevo Lunar, pero aún hay espacio.



7 indicadores principales a tener en cuenta en Q1

- 1 Alcance de los aranceles instituidos por la administración entrante de Trump
- 2 Inflación y condiciones económicas generales
- 3 Precios del diesel (fluctuaciones del precio del petróleo)
- 4 Gasto del consumidor, particularmente en bienes duraderos
- 5 Tensiones geopolíticas globales
- 6 Actividad manufacturera (PMI)
- 7 Eventos meteorológicos

Aumento gradual del transporte en camiones de 4 a 6% interanual en los próximos 12 meses

- ✓ El mercado de carga parece estar recuperándose de un período prolongado de tasas deprimidas.
- ✓ La temporada alta de 2024 reflejó las tendencias prepandémicas, mostrando estacionalidad y oleadas típicas.
- ✓ Las reducciones de capacidad han alineado más la oferta con la demanda, ejerciendo una presión al alza sobre las tarifas.
- ✓ La anticipación de posibles aranceles ya ha influido en las tasas, ya que las empresas aceleran el inventario antes del Año Nuevo Lunar para eludir los impactos arancelarios.
- ✓ El alcance de los aranceles adicionales afectará significativamente el mercado de carga de América del Norte
- ✓ Si los aumentos arancelarios son mínimos, se proyecta un aumento moderado de la tasa interanual del 4 al 6% durante los próximos 6-12 meses.
- ✓ Este pronóstico de referencia está sujeto a cambios en función de las interrupciones del mercado y la evolución de las tendencias en la demanda y el suministro de fletes.

RECOMENDACIONES DE TRAFFIX:

- 🎯 **Presupuesto:** Estructure los presupuestos de transporte y las expectativas de servicio para acomodar un aumento interanual del 4 al 6% en las tarifas de transporte en camiones. Revise los planes de contingencia para prepararse para posibles crisis del mercado derivadas de aranceles y otros factores externos.
- 🎯 **Estrategia de carga:** Reevalúe su enfoque de flete Spot versus flete por contrato. Anticipe una mayor volatilidad en los mercados Spot y considere si cambiar más fletes a tarifas contractuales podría mitigar la variabilidad.
- 🎯 **Relaciones con transportistas:** Converse con sus transportistas sobre los aumentos de tarifas esperados y las expectativas de servicio. Planifique aumentos graduales de las tasas del 4 al 6% durante el próximo año. Reevalúe su estrategia de manera integral una vez que se aclaren las implicaciones de los aranceles.