Valencia Containerised Freight Index (VCFI) – Informe Anual

Amparo Mestre Alcover

Fundación Valenciaport

17 de mayo de 2023

VCFI® Valencia Containerised Freight Index

valenciaport Autoridad Portuaria de Valencia

FUNDACIÓN VALENCIAPORT

Metodología

- **Evolución precios de exportación marítima en contenedor desde Valenciaport**
- **Mensual**
- **FAK, Tarifa spot + recargos**
- **Índice de panel**
- **2018 = 1000**

FUNDACIÓN VALENCIAPORT
valenciaport
Autoridad Portuaria de Valencia

ARKAS
COSCO SHIPPING
CTN
GRIMALDI LINES
msc
Alonso PRICING MIC
GRUPO RAMINATRANS INTERNATIONAL FORWARDERS
SAVINO DEL BENE Global Logistics and Forwarding Company
TIBA
White Line Shipping
DAL DEUTSCHE AFRIKA-LINIEN
ONE OCEAN NETWORK EXPRESS
CORDELIA CONTAINER SHIPPING LINE
VCFI Valencia Containerised Freight Index

Metodología

Área geográfica VCFI	Puertos de referencia
MEDITERRÁNEO OCCIDENTAL	Casablanca (MA), El Djazair (DZ), Túnez (TN)
EUROPA ATLÁNTICA	Felixstowe (GB), Hamburgo (DE), Amberes (BE)
MEDITERRÁNEO ORIENTAL	Alejandría (EG) Ashdod (IL) El Pireo (GR) Estambul (TR)
LEJANO ORIENTE	Shanghai (CN), Hong Kong (HK), Port Kelang (MY), Singapur (SG), Busan (KR), Tokyio (JP), Kaohsiung (TW), Bangkok (TH), Ho Chi Minh (VN)
ORIENTE MEDIO	Jeddah (SA), Jebel Ali (AE)
EEUU - CANADÁ ATLÁNTICO	Nueva York (US), Montreal (CA), Houston (US), Miami (US)
CENTROAMÉRICA Y CARIBE	Veracruz (MX), Cartagena (CO) Altamira (MX), Caucedo (DO)
LATINOAMÉRICA ATLÁNTICA	Santos (BR), Buenos Aires (AR)
ÁFRICA OCCIDENTAL	Luanda (AO), Bata (GQ), Dakar (SN)
ÁFRICA COSTA ORIENTAL	Durban (ZA), Port Elisabeth (ZA)
LATINOAMÉRICA PACÍFICA	Callao (PE), San Antonio (CL)
SUBCONTINENTE INDIO	Nhava Sheva (IN), Kandla (IN)
PAÍSES BÁLTICOS	San Petersburgo (RU), Helsinki (FI)

$$f_j = \sum_{i=1}^{n} \frac{t_{ij}}{n}$$

$$VCFI = \sum_{j=1}^{m} k_j * f_j$$

donde:

fj= flete promedio para Puerto j
t_ij= flete informado por el panelista I para el Puerto j
n = número de panelistas para el Puerto j
k_j = factor de ponderación para el Puerto j
m = número de puertos

Publicación

FUNDACIÓN VALENCIAPORT

valenciaport
Autoridad Portuaria de Valencia

ES EN VA | CONTACTO | SEDE ELECTRÓNICA | PERFIL DEL CONTRATANTE | VALENCIAPORTPCS | Buscar...

valenciaport
Autoridad Portuaria de Valencia

AUTORIDAD PORTUARIA | NEGOCIO | PUERTO-CIUDAD | PASAJEROS | NOTICIAS | MEDIO AMBIE

Los fletes de exportación desde el Puerto de València vuelven a bajar en abril un 9,28%

5 mayo, 2023

El *Valencia Containerised Freight Index* (VCFI) alcanza este mes de abril los 2.198,07 puntos, acumulando 8 meses consecutivos en caída. El Índice actual está al mismo nivel que en abril de 2021

El VCFI desciende em todas las áreas analizadas, especialmente en Centroamérica y Caribe (-33,74%), el Subcontinente Indio (-29,62%) y África Costa Occidental (-26,44%)

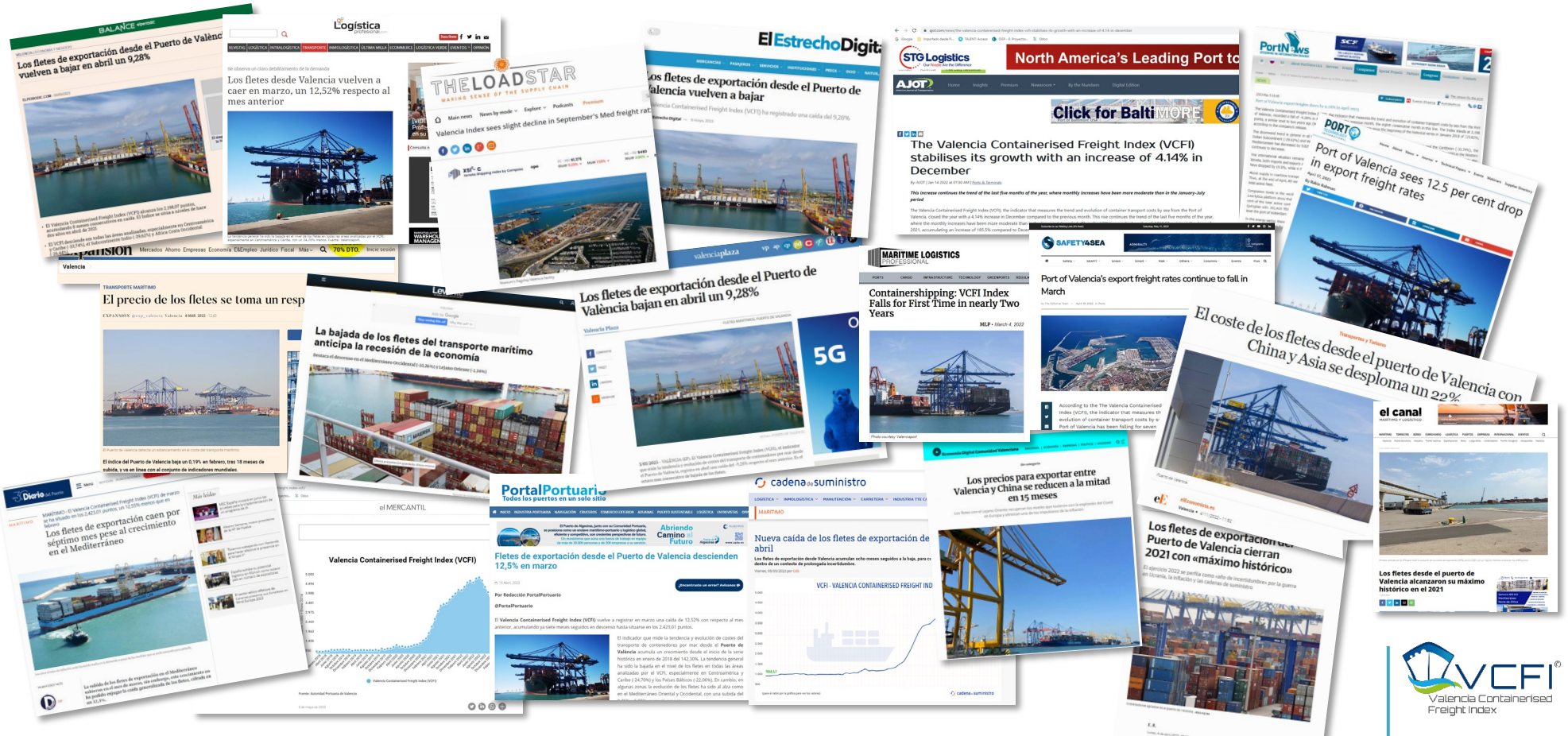
La flota ociosa sigue cayendo y se sitúa en 89 buques, que representan el 1,4% del total de la flota activa

VCFI®
Valencia Containerised Freight Index

Publicación

FUNDACIÓN VALENCIAPORT

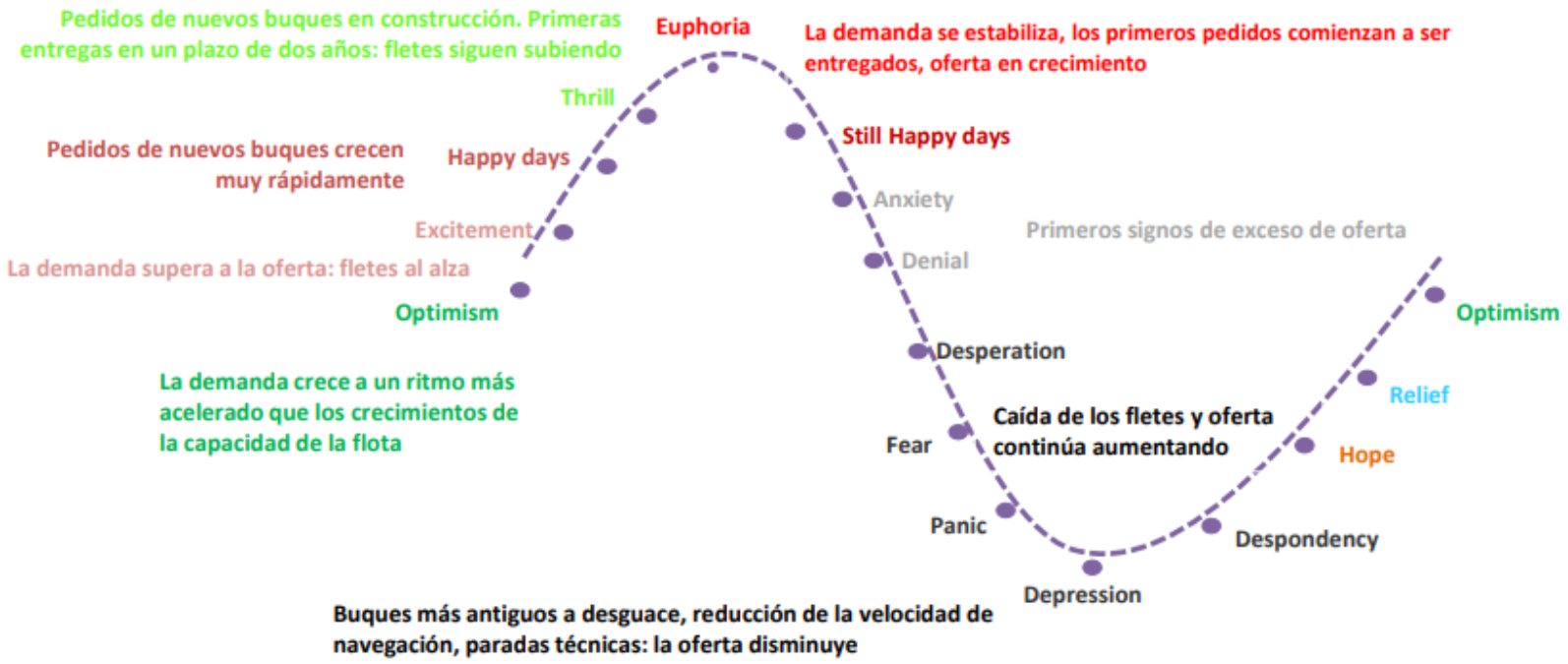
valenciaport
Autoridad Portuaria de Valencia



VCFI®
Valencia Containerised Freight Index

Evolución de los fletes

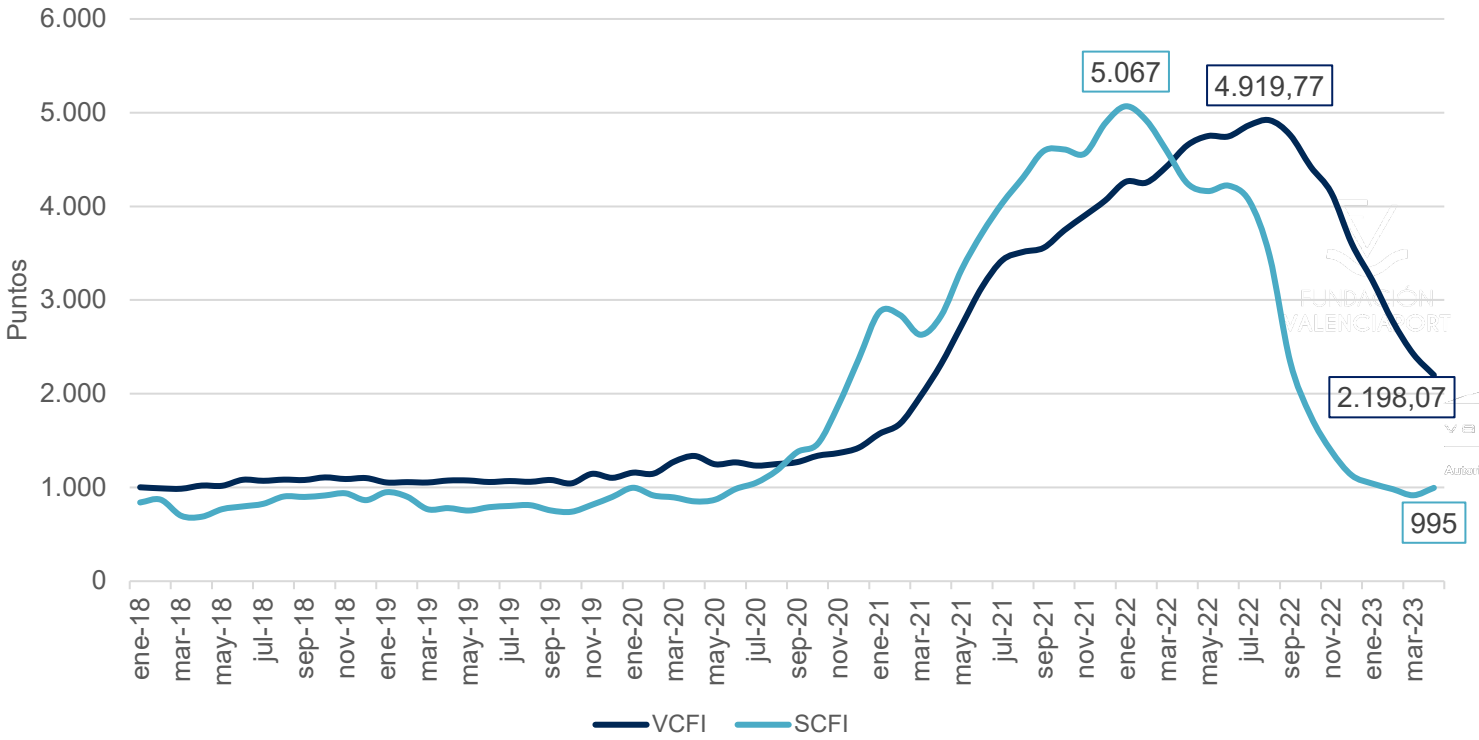
Market cycle-ogy – Fases por las que transitan los ciclos en el sector



Fuente: DNV-JL ©2016 Jakub Walenkiewicz

Evolución del VCFI y el SCFI

Valencia Containerised Freight Index (201801=1000) y Shanghai Containerized Freight Index (200901=1000)



2021
VCFI: 23%
SCFI: 138%

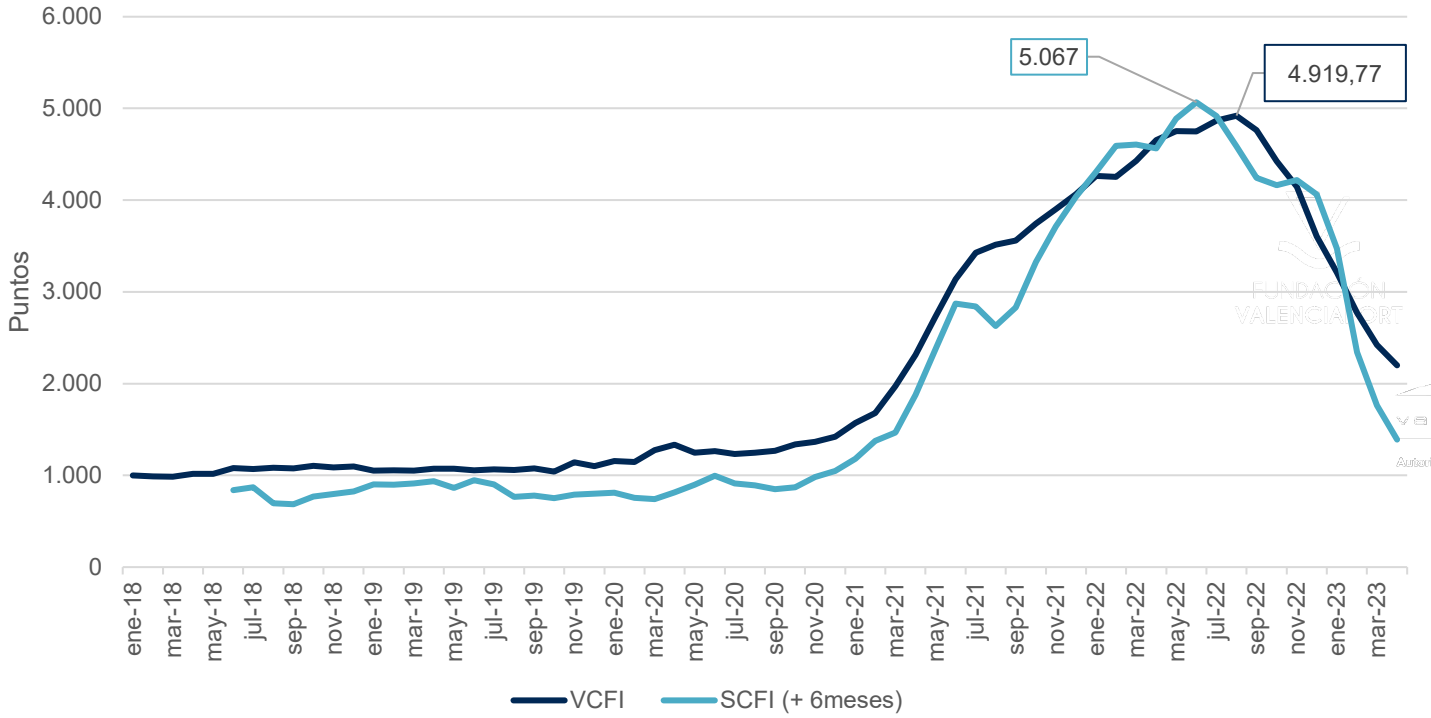
2022
VCFI: 159%
SCFI: -70%

2022
VCFI: -15%
SCFI: -78%

2023
VCFI: -32%
SCFI: -4%

Evolución del VCFI y del SCFI

Valencia Containerised Freight Index (201801=1000) y Shanghai Containerized Freight Index (200901=1000)



Coeficiente de Correlación: 0,99

2019 - Max
VCFI: 370%
SCFI: 430%

Evolución

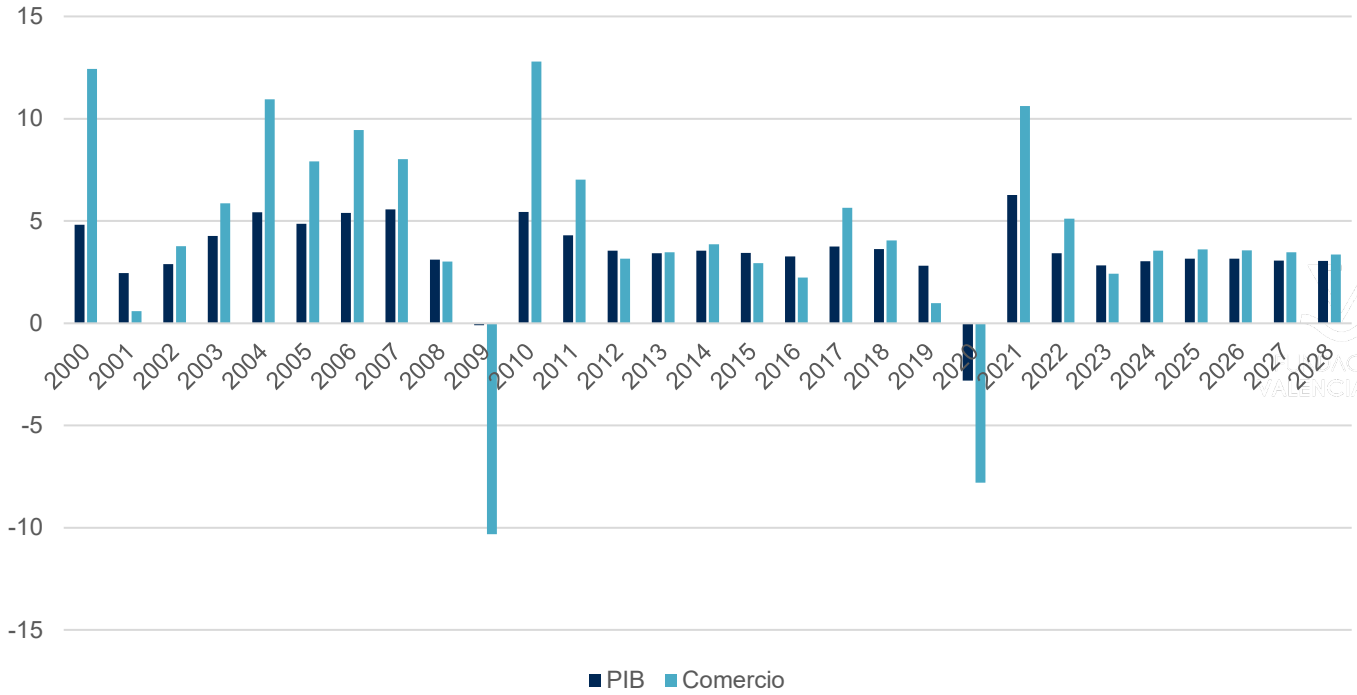
¿Qué explica la evolución del VCFI?

- *Crecimiento económico: ralentización e inflación*
- *Contexto geopolítico*
- *Comercio Exterior: evolución, demanda y patrones de comerciales (reshoring, nearshoring, friendshoring)*
- *Normativa medioambiental*
- *Oferta de capacidad: buques*
- *Situación en los puertos*

- **Componentes Regional del VCFI: comercio exterior España, hinterland y socios comerciales**
- **Rutas y desequilibrio comercial**

Evolución Demanda

Crecimiento del PIB y el comercio mundial



2021

PIB: 6,3%
COM: 10,6%

2022

PIB: 3,4%
COM: 5,1%

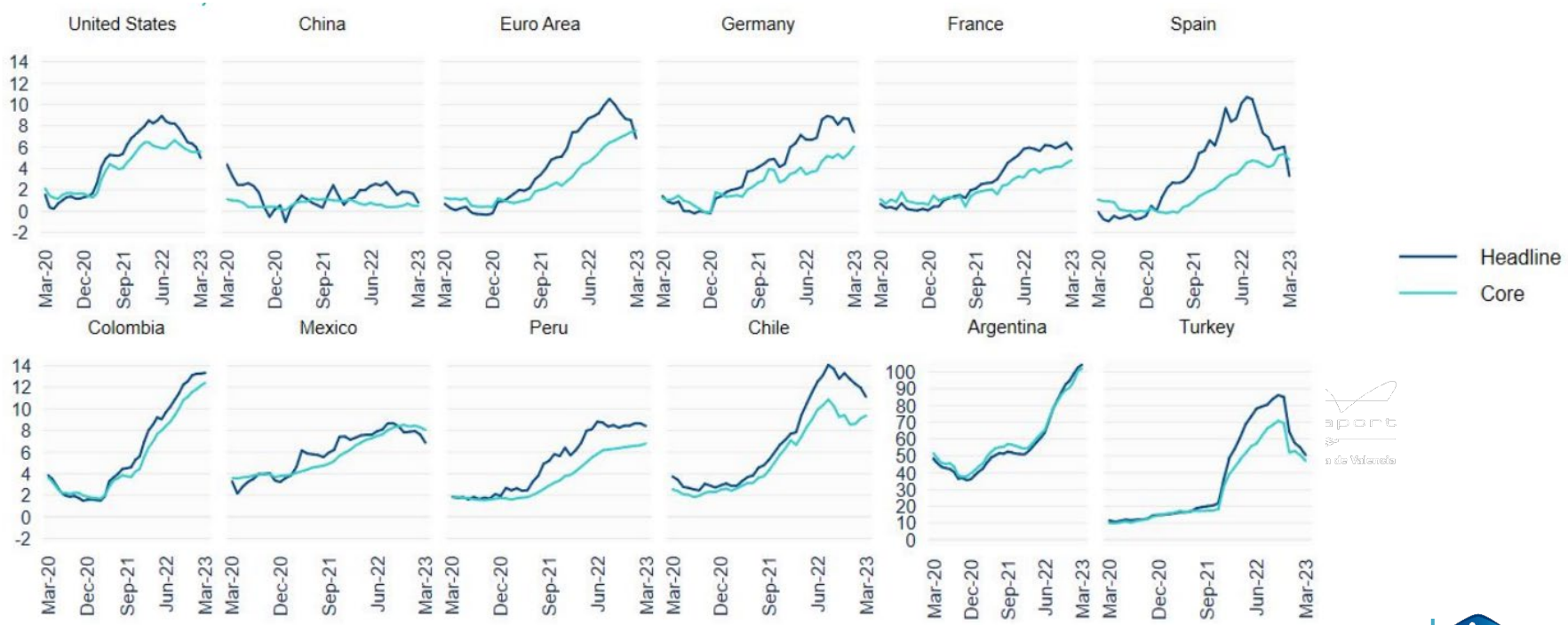
2023

PIB: 2,8%
COM: 2,4%

Fuente: FMI, World Economic Database, Abril 2023

Evolución Demanda

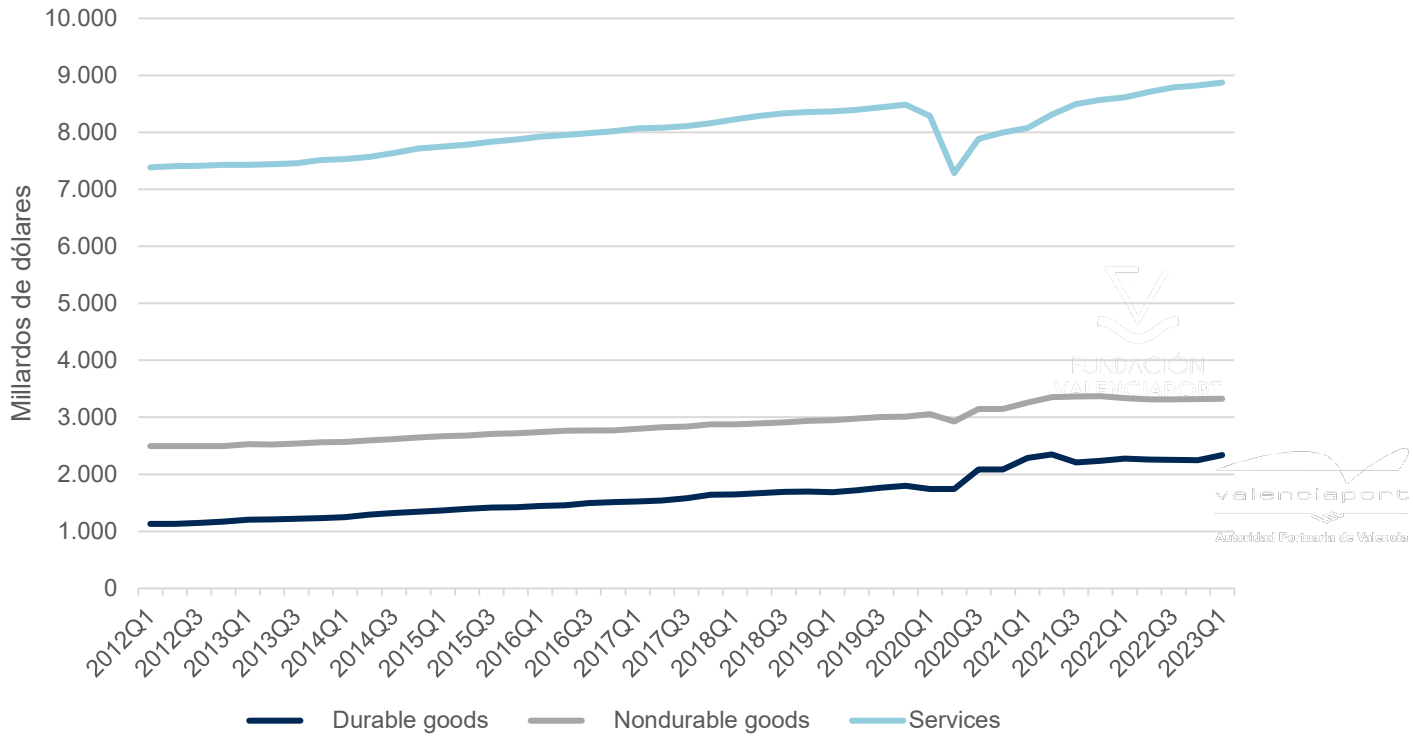
Inflación (YoY%): pérdida de poder adquisitivo



Fuente: BBVA Research, Haver Analytics

Evolución Demanda

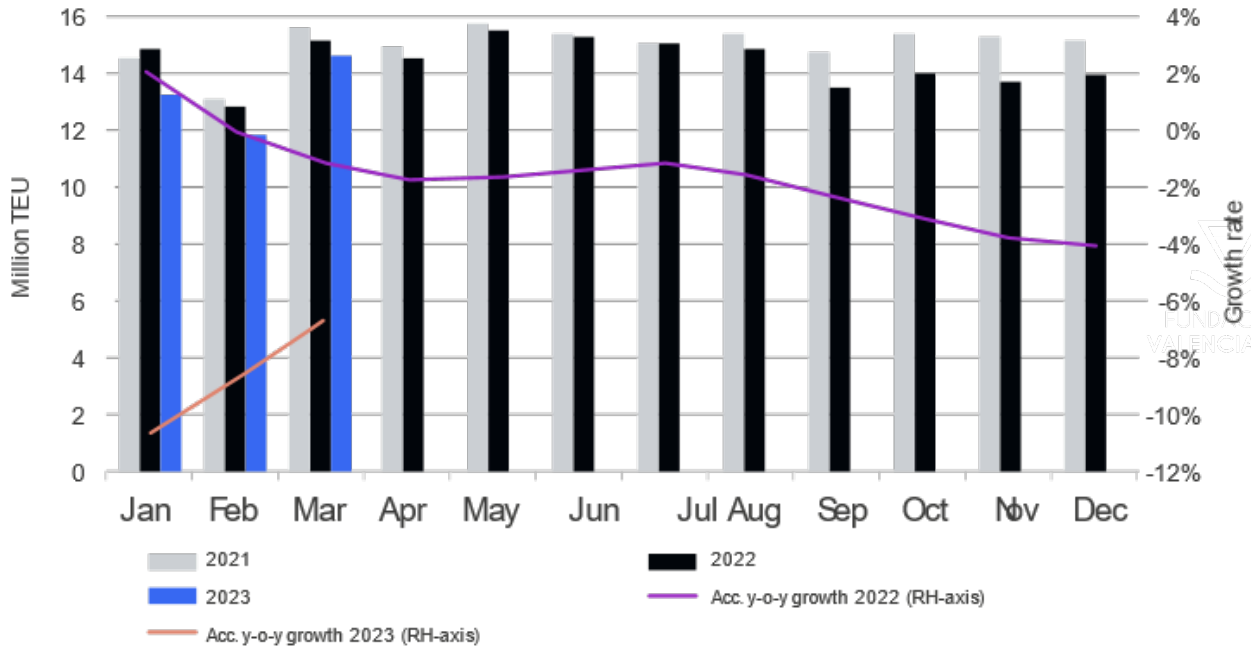
Cambio patrón de comportamiento del consumidor



Fuente: U.S. Bureau of Economic Analysis, "Table 2.3.6. Real Personal Consumption Expenditures by Major Type of Product, Chained Dollars

Evolución Demanda

Global Container Volumes



2021: 6,5%

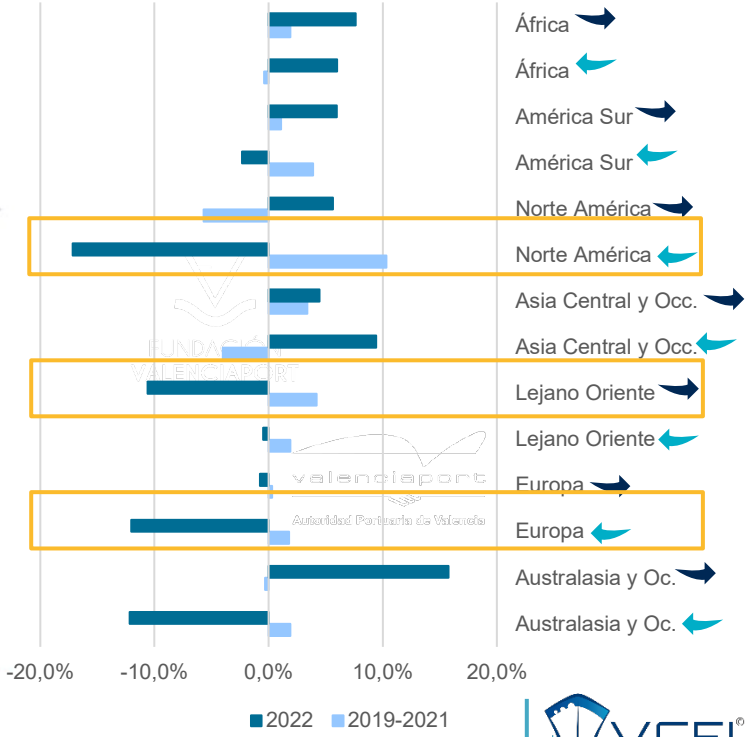
2022: -3,9%

1T23:-6,7%

Fuente: Xeneta, Container Trade Statistics

Evolución Demanda

Distribución (2022) y crecimiento del tráfico por zona

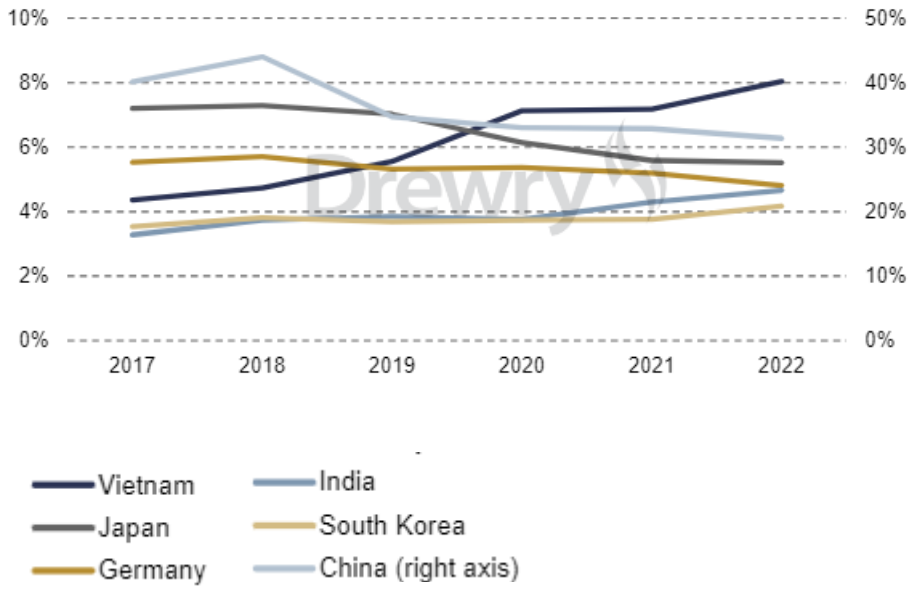


Fuente: Container Trade Statistics,

Evolución Demanda

Cambio en los patrones comerciales: *nearshoring, reshoring, friendshoring*

Share of US container imports, Top 5 trading partners (US dollars)

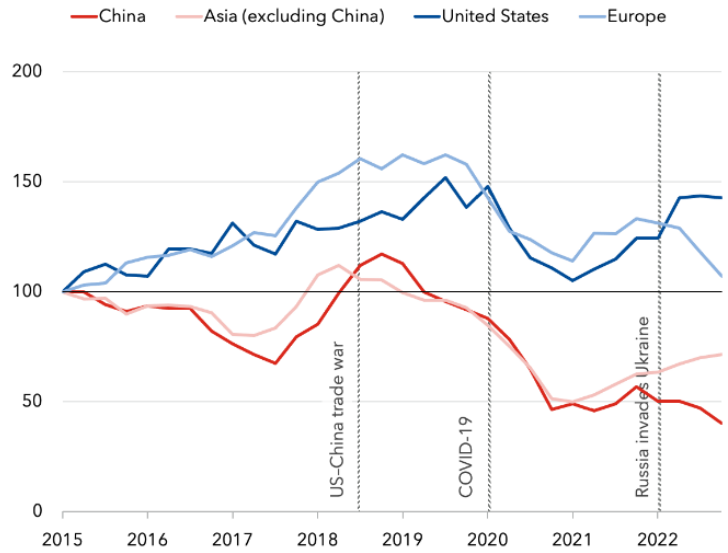


Fuente: Drewry

FDI fragmentation

Foreign direct investment flows in strategic sectors are diverging across regions, with China losing market share.

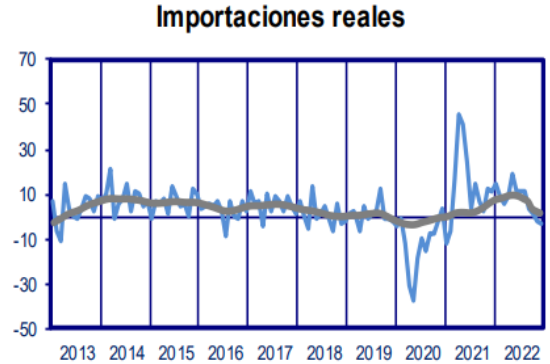
(number of investments, four-quarter moving average, 2015:Q1 = 100)



Fuente: fDi Markets; and IMF staff calculations

Evolución Demanda

Comercio Exterior España, exportaciones e importaciones mensuales



Nominal

X: 22,9%
M: 33,4%

Real

X: 3,9%
M: 7,4%

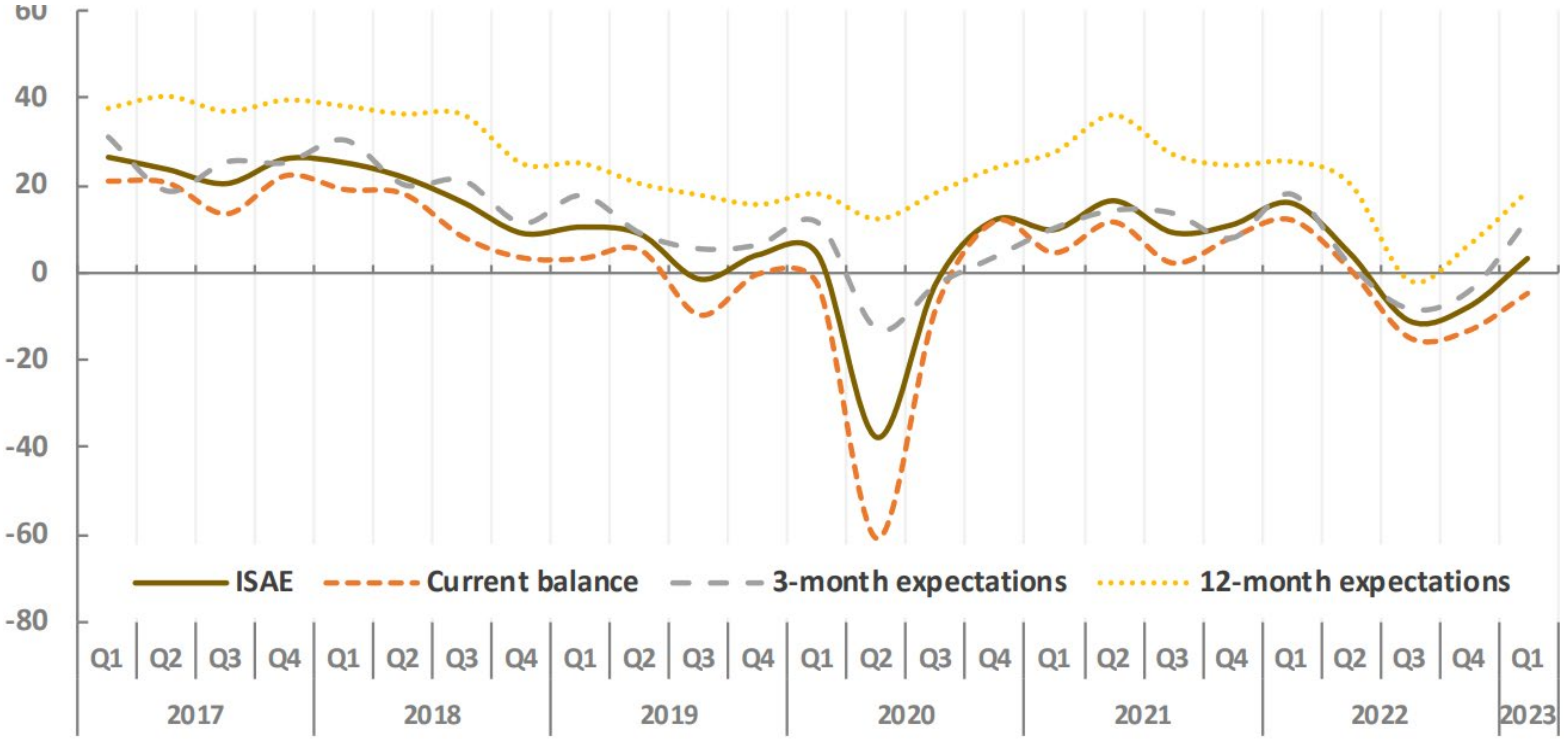
Real (no energía)

X: 2,7%
M: 5,3%

Tasas de variación interanual (%) de las series suavizadas (ciclo-tendencia)
Fuente: Informe Trimestral de Comercio Exterior, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Evolución Demanda

Indicador Sintético de Actividad Exportadora (ISAE)



Fuente: Secretaría de Estado de Comercio

ISAE	
1T:	15,8
2T:	4,3
3T:	-11
4T:	-7,8
1T23:	3,2

Evolución Demanda

Empresas exportadoras

	2018		2019		2020		2021		2022	
	Nº Exp.	Exportación	Nº Exp.	Exportación	Nº Exp.	Exportación	Nº Exp.	Exportación	Nº Exp.	Exportación
Menos de 5.000€	137.890	92.709,9	142.167	93.148,6	132.552	80.978,9	164.196	97.603,5	117.627	84.708,2
% / Total	67,6%	0,0%	67,9%	0,0%	67,5%	0,0%	69,8%	0,0%	62,0%	0,0%
Entre 5.000€ y menos de 25.000€	20.669	244.202,2	20.951	248.723,9	18.884	224.158,8	22.138	262.309,3	21.451	256.902,0
% / Total	10,1%	0,1%	10,0%	0,1%	9,6%	0,1%	9,4%	0,1%	11,3%	0,1%
Entre 25.000€ y menos de 50.000€	7.154	256.495,8	6.965	249.235,7	6.604	236.904,8	7.559	268.671,1	7.602	273.380,0
% / Total	3,5%	0,1%	3,3%	0,1%	3,4%	0,1%	3,2%	0,1%	4,0%	0,1%
Entre 50.000€ y menos de 500.000€	17.614	3.280.168,5	18.034	3.384.451,0	17.462	3.340.223,5	18.852	3.523.058,6	19.222	3.601.237,9
% / Total	8,6%	1,1%	8,6%	1,2%	8,9%	1,3%	8,0%	1,1%	10,1%	0,9%
Entre 500.000€ y menos de 5 Mill.€	14.765	25.769.323,3	15.208	26.487.238,5	14.905	25.642.104,8	15.884	27.466.942,1	16.562	29.063.512,6
% / Total	7,2%	9,0%	7,3%	9,1%	7,6%	9,7%	6,8%	8,7%	8,7%	7,5%
Entre 5 Mill.€ y menos de 50 Mill.€	5.124	74.549.581,4	5.255	75.845.958,8	5.111	73.967.542,7	5.705	83.301.551,8	6.086	90.788.399,0
% / Total	2,5%	26,1%	2,5%	26,1%	2,6%	28,1%	2,4%	26,5%	3,2%	23,3%
Entre 50 Mill.€ y menos de 250 Mill.€	624	62.683.208,7	657	63.393.317,5	615	59.543.785,0	731	72.068.152,0	846	85.605.777,5
% / Total	0,3%	22,0%	0,3%	21,8%	0,3%	22,6%	0,3%	22,9%	0,4%	22,0%
250 Mill.€ o más	120	118.384.851,5	126	121.190.733,5	123	100.592.563,6	141	127.870.257,[illegible]	[illegible]	179.536.006,7
% / Total	0,1%	41,5%	0,1%	41,7%	0,1%	38,2%	0,1%	40,6%	0,1%	[illegible]

177

46,1%

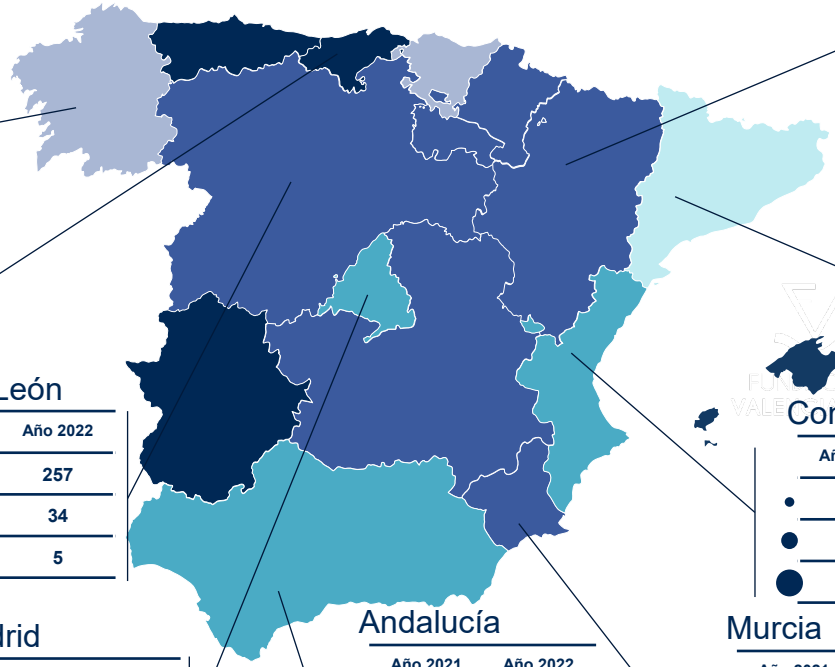
Fuente: ICEX

Evolución Demanda

Empresas exportadoras

% exportadores sobre el total nacional

- 0-2%
- 2-5%
- 5-10%
- 10-15%
- Más de 15%



Galicia

	Año 2021	Año 2022
•	323	331
●	53	60
⬤	12	16

País Vasco

	Año 2021	Año 2022
•	518	543
●	74	93
⬤	11	14

Castilla León

	Año 2021	Año 2022
•	223	257
●	29	34
⬤	6	5

Madrid

	Año 2021	Año 2022
•	580	649
●	66	62
⬤	20	31

Andalucía

	Año 2021	Año 2022
•	597	627
●	82	98
⬤	18	23

Murcia

	Año 2021	Año 2022
•	282	283
●	35	43
⬤	5	5

Aragón

	Año 2021	Año 2022
•	221	250
●	30	42
⬤	10	10

Cataluña

	Año 2021	Año 2022
•	1.635	1.773
●	207	232
⬤	34	50

Comunidad Valenciana

	Año 2021	Año 2022
•	864	925
●	76	99
⬤	8	11

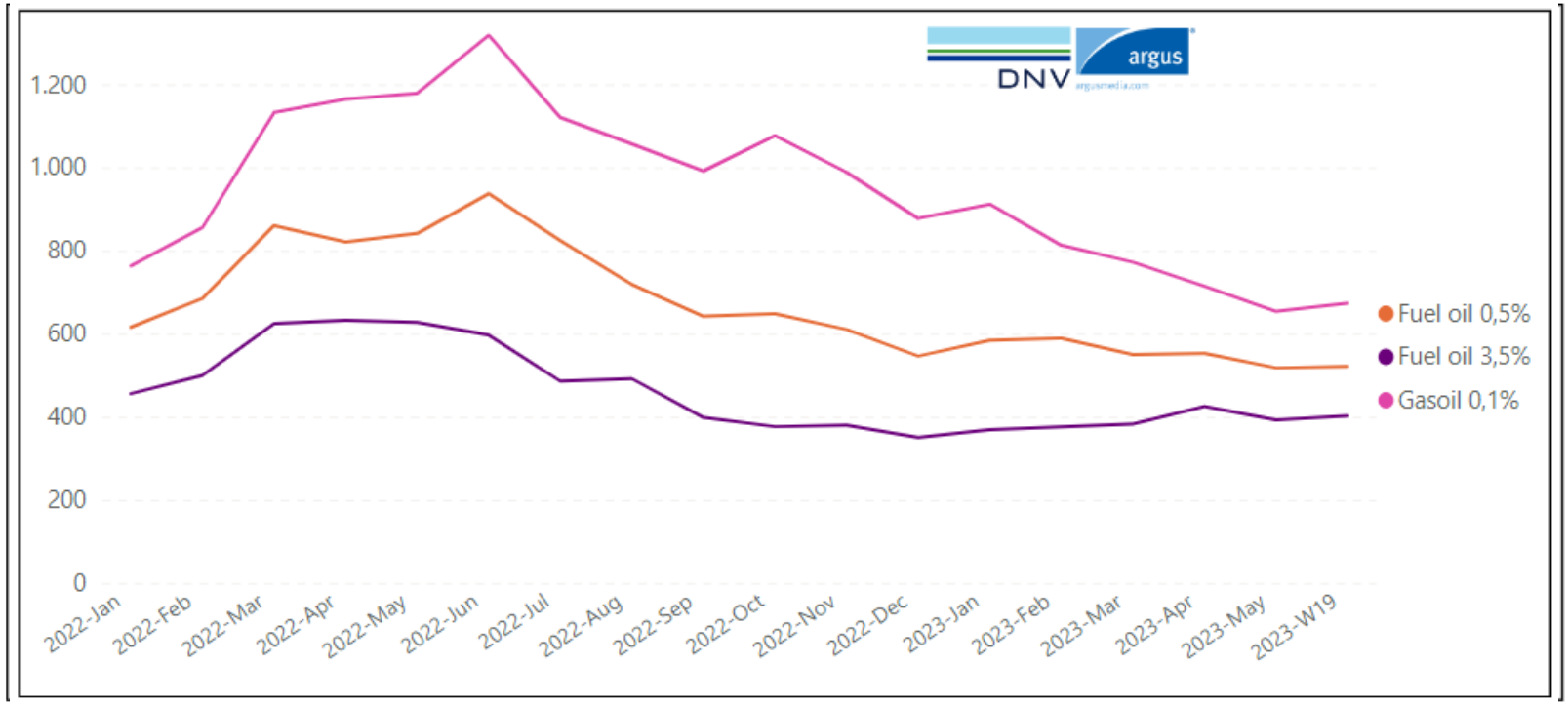
Nº exportadores por volumen de exportación

- • Entre 5 Mill.€ y menos de 50 Mill.€
- ● Entre 50 Mill.€ y menos de 250 Mill.€
- ⬤ 250 Mill.€ o más

Fuente: ICEX

Precio Combustibles

Evolución precio de los combustibles alternativos (USD/t VLSFOe)



Multiplicador VLSFO

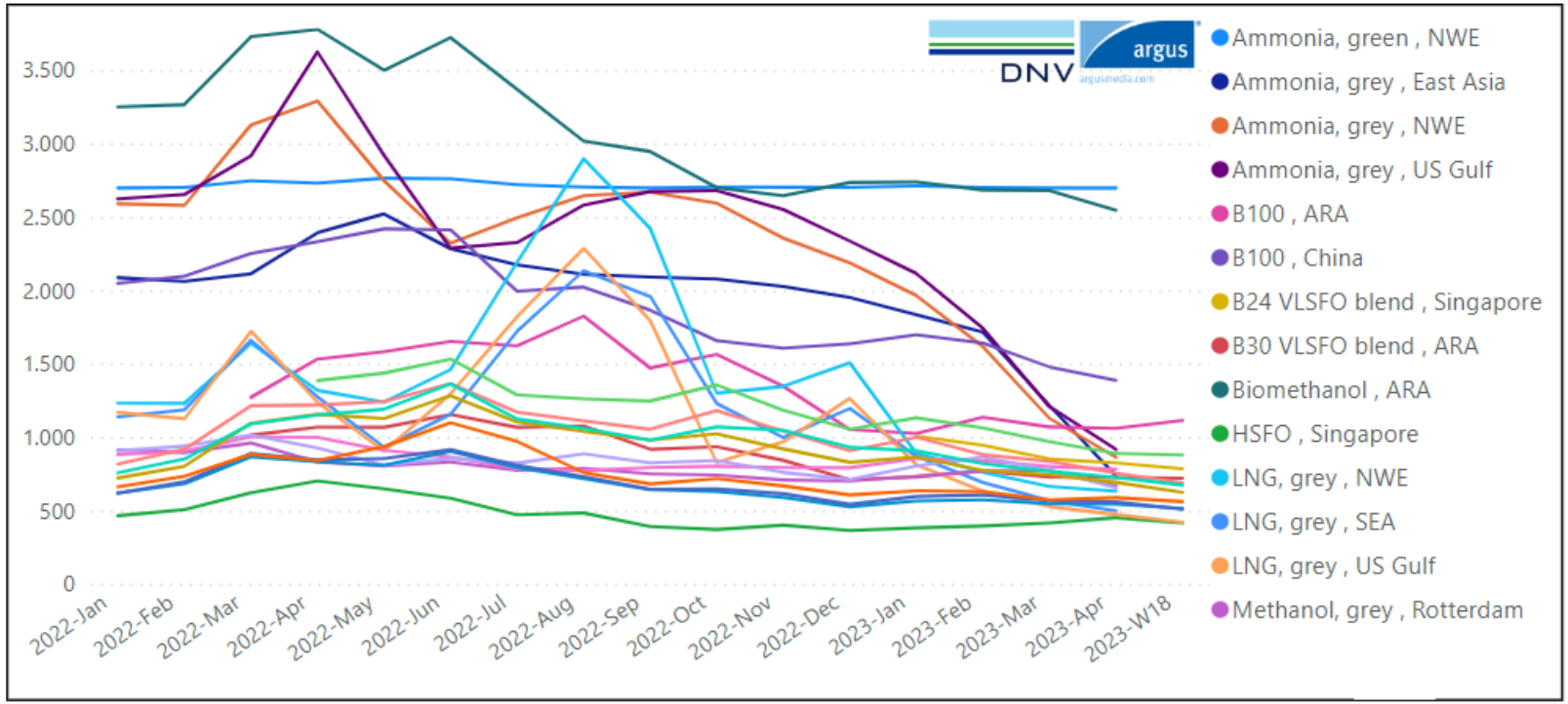
Green Ammonia: 6

Biomethanol: 5

Fuente: DNV, Alternative Fuels Insight

Precio Combustibles

Evolución precio de los combustibles alternativos (USD/t VLSFOe)



Multiplicador VLSFO

Green Ammonia: 6
Biomethanol: 5

Fuente: DNV, Alternative Fuels Insight

Precio Combustibles: EU ETS

FUNDACIÓN VALENCIAPORT

valenciaport
Autoridad Portuaria de Valencia

2023

- 25 de abril
Aprobación formal por parte del Consejo

2024

- **Puesta en marcha** para buques de carga y pasajeros de más de 5.000GT
- **40%** de las emisiones verificadas en 2024

2025

- **70%** de las emisiones verificadas en 2025

2026

- **100%** de las emisiones verificadas en 2026
- Metano y N_2O

Emisiones a considerar:

100%
Viajes entre puertos de la UE

100%
Atraque en puertos de la UE

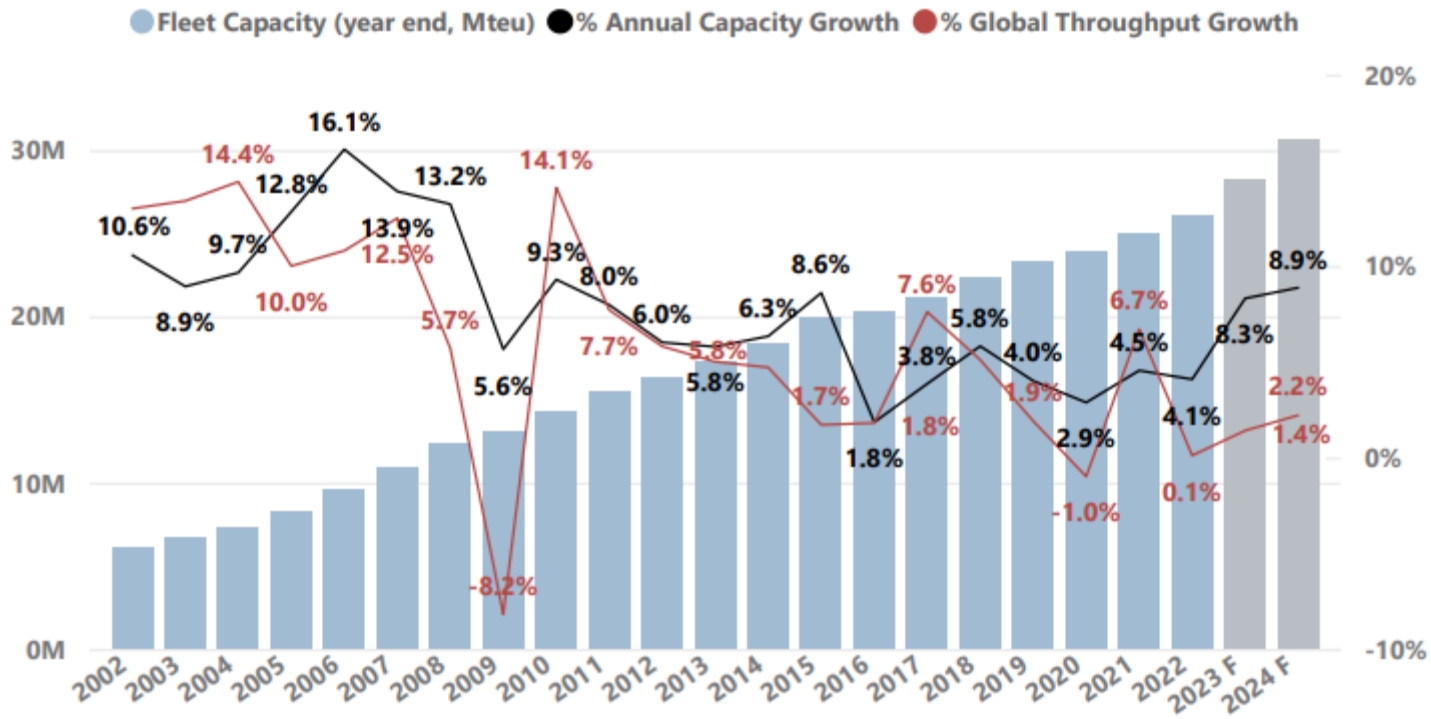
50%
De buques que viajan entre un puerto de la UE y otro de fuera de la UE (*)

(*) sin computar las escalas en puerto vecino de transbordo (i.e: 300 millas + 65% transbordo)

VCFI®
Valencia Containerised Freight Index

Evolución Oferta

Capacidad Global



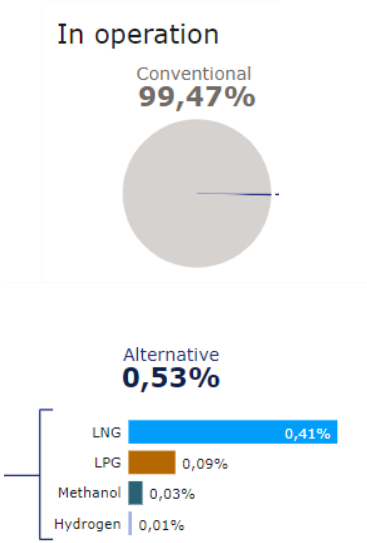
Fuente: Alphaliner, Monthly Monitor April 2023

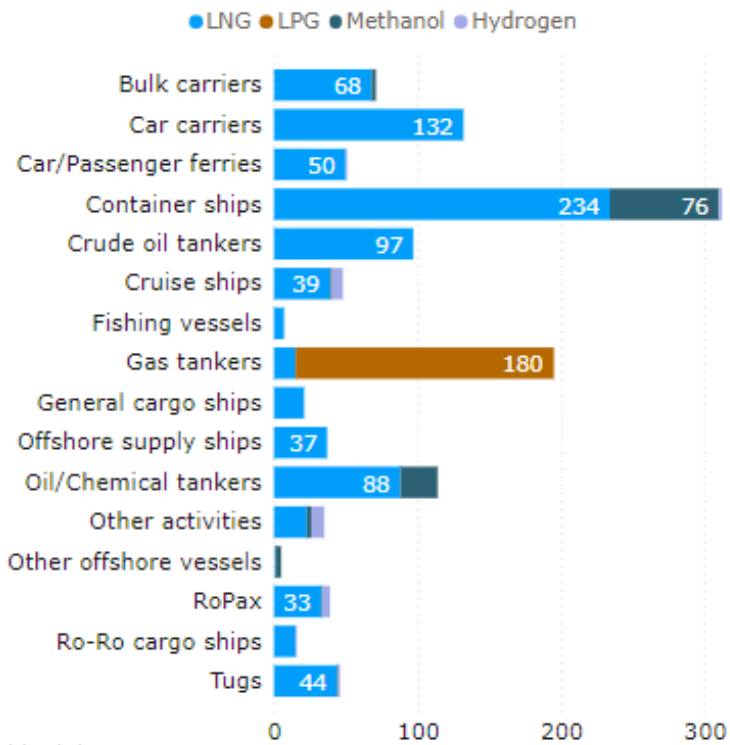
Orderbook
7,8 MTEU
29,7% existing

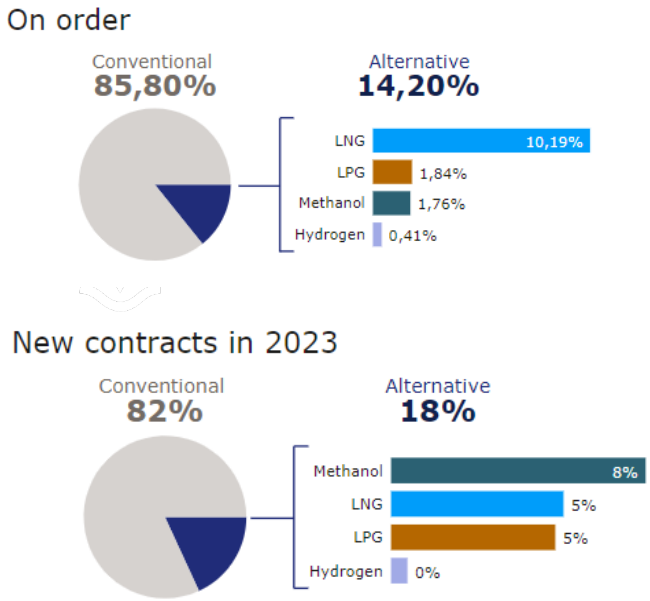
Demolition 23
320K TEU

Evolución Oferta

Oferta por tipo de combustible alternativo



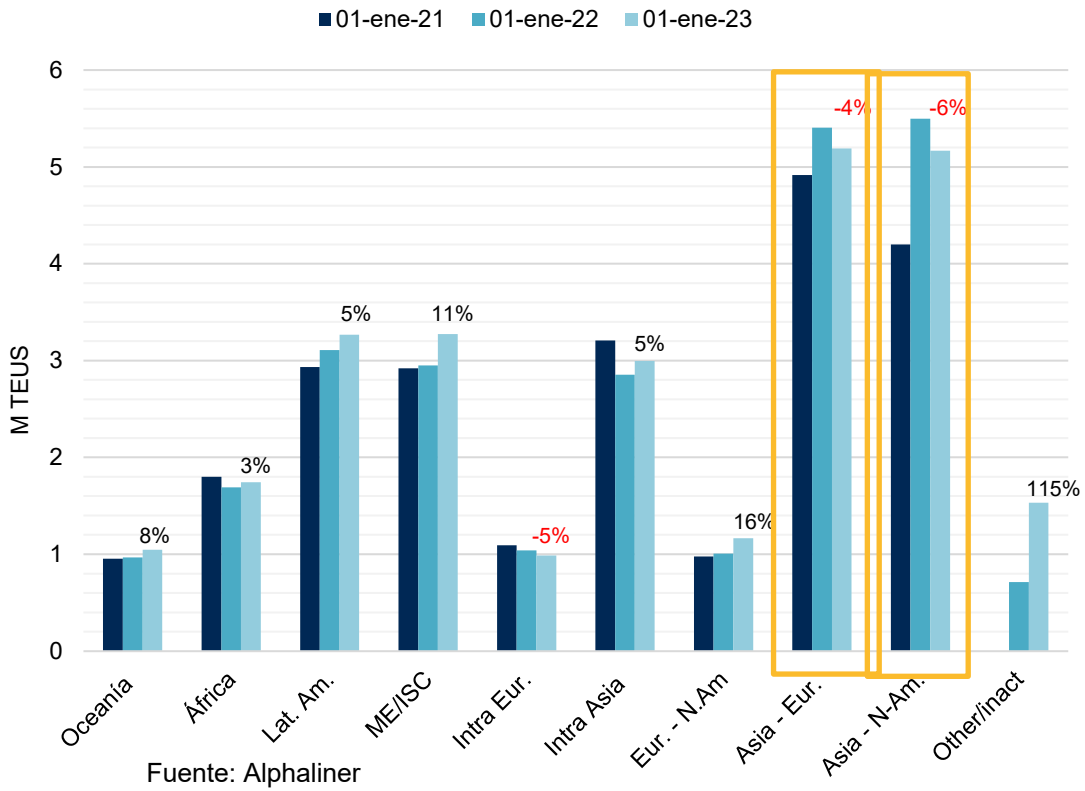




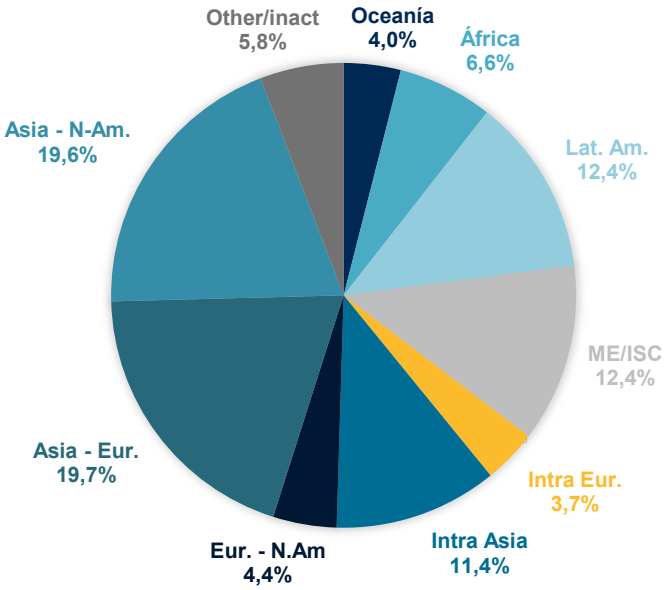
Fuente: DNV, Alternative Fuel Insight

Evolución Oferta

Capacidad Global por áreas

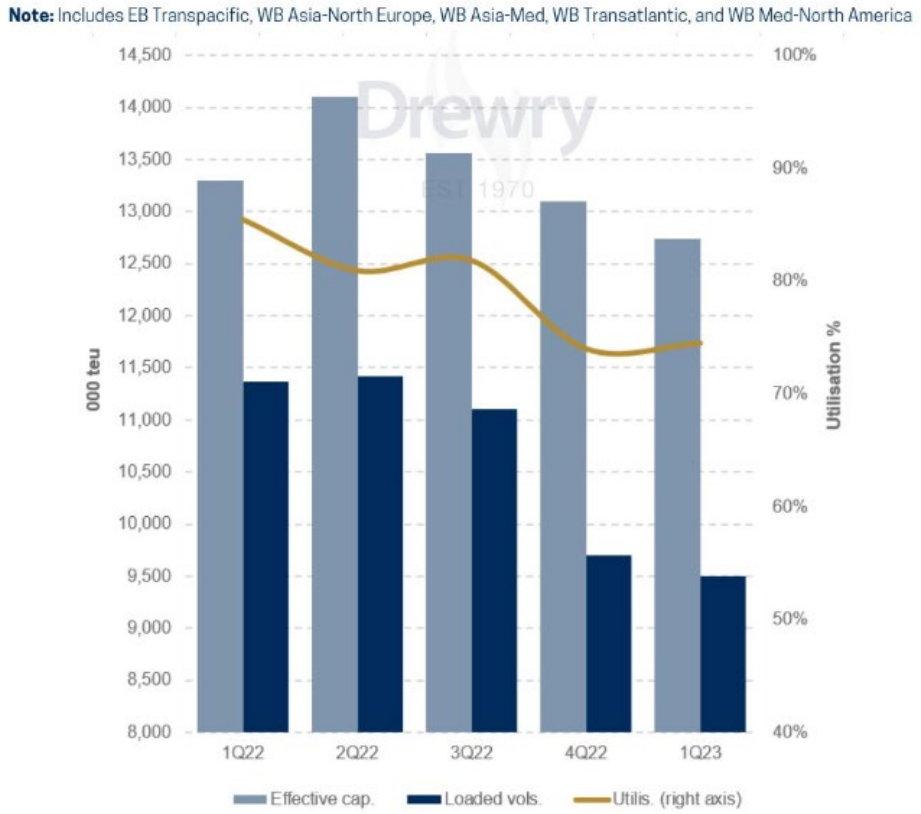


Fuente: Alphaliner



Evolución Oferta

Headhaul East-West container tradeload factors

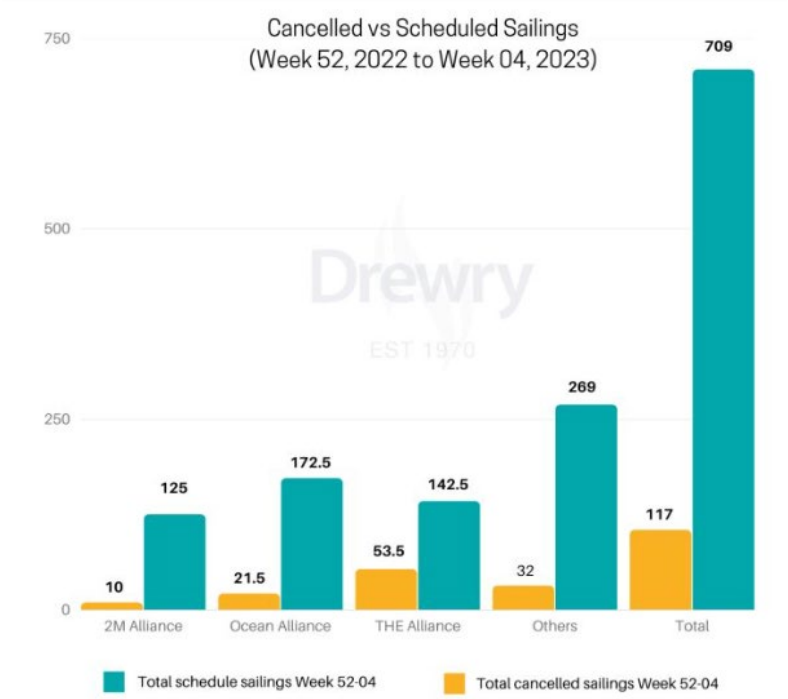


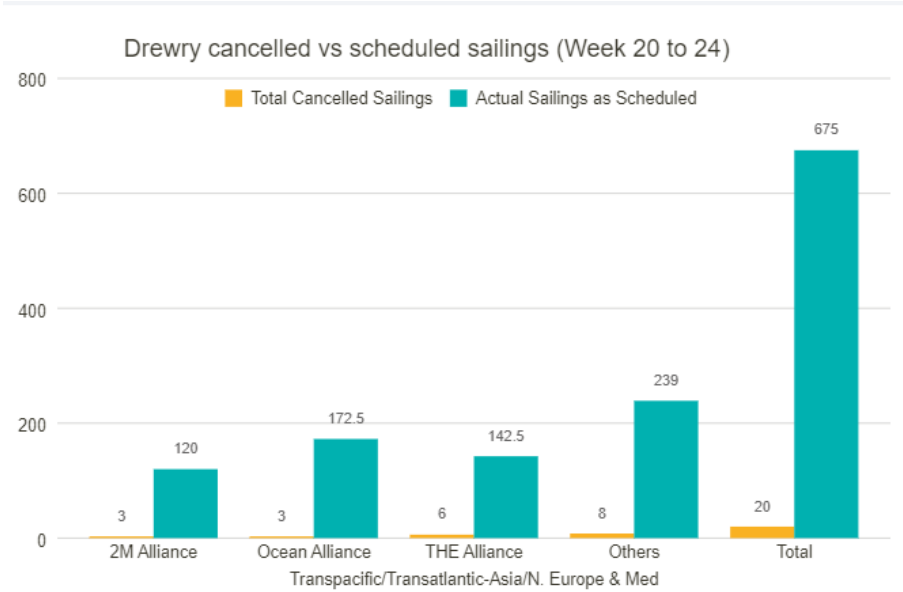
Fuente: Drewry, CTS demand data

Evolución Oferta

Blank Sailings: major East-West headhaul trades

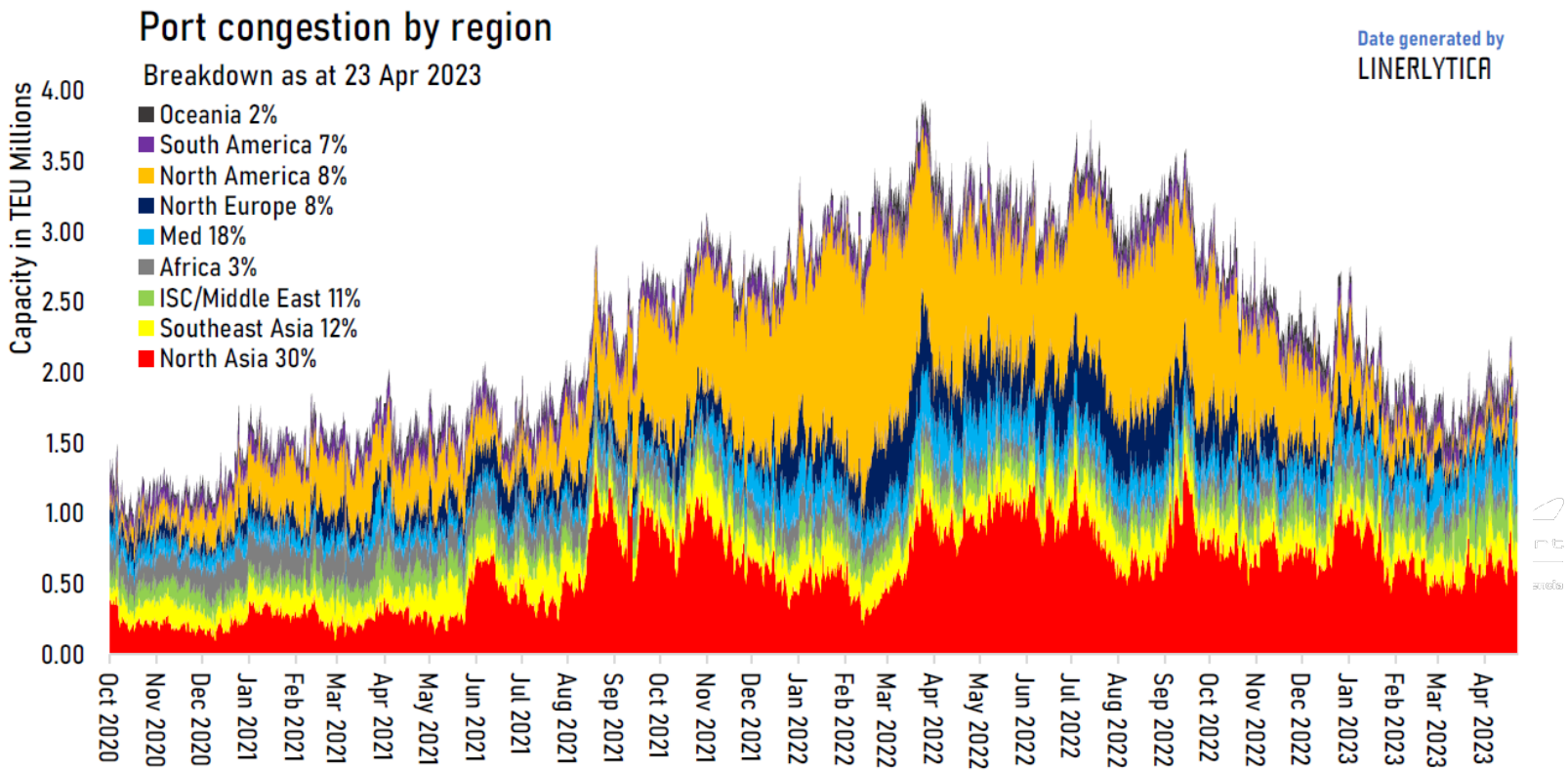
Cancelation Rate
W01: 17%
W20: 3%





Fuente: Cancelled Sailings Tracker, Drewry

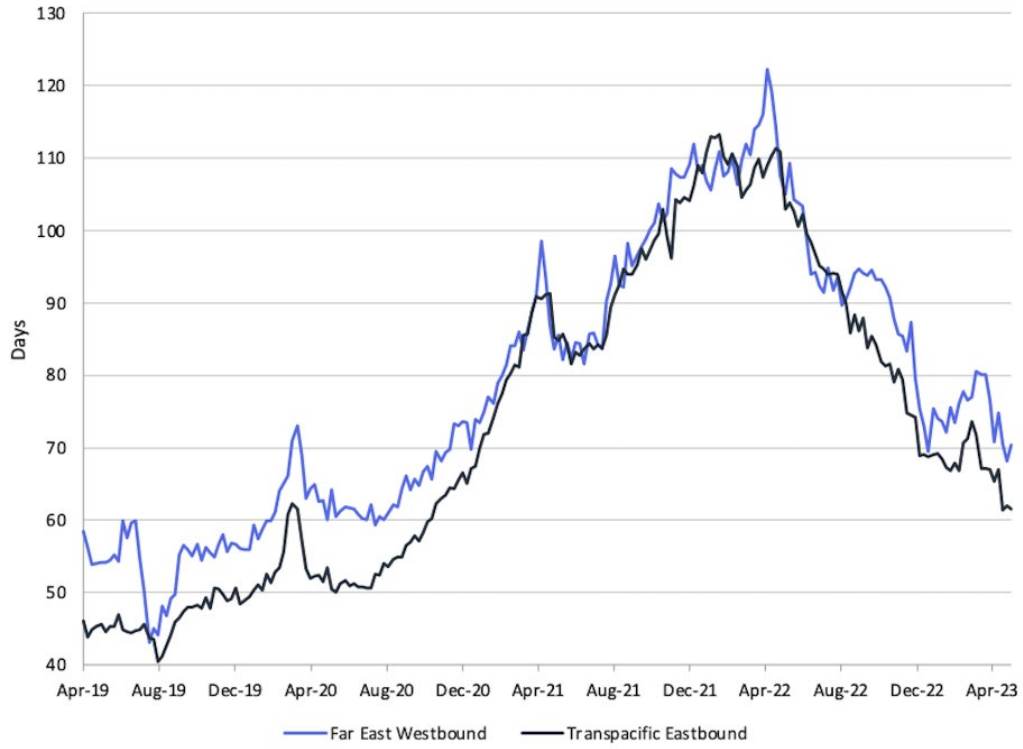
Congestión portuaria



Fuente: Linerlytica

Congestión portuaria

Ocean Timeliness Indicator

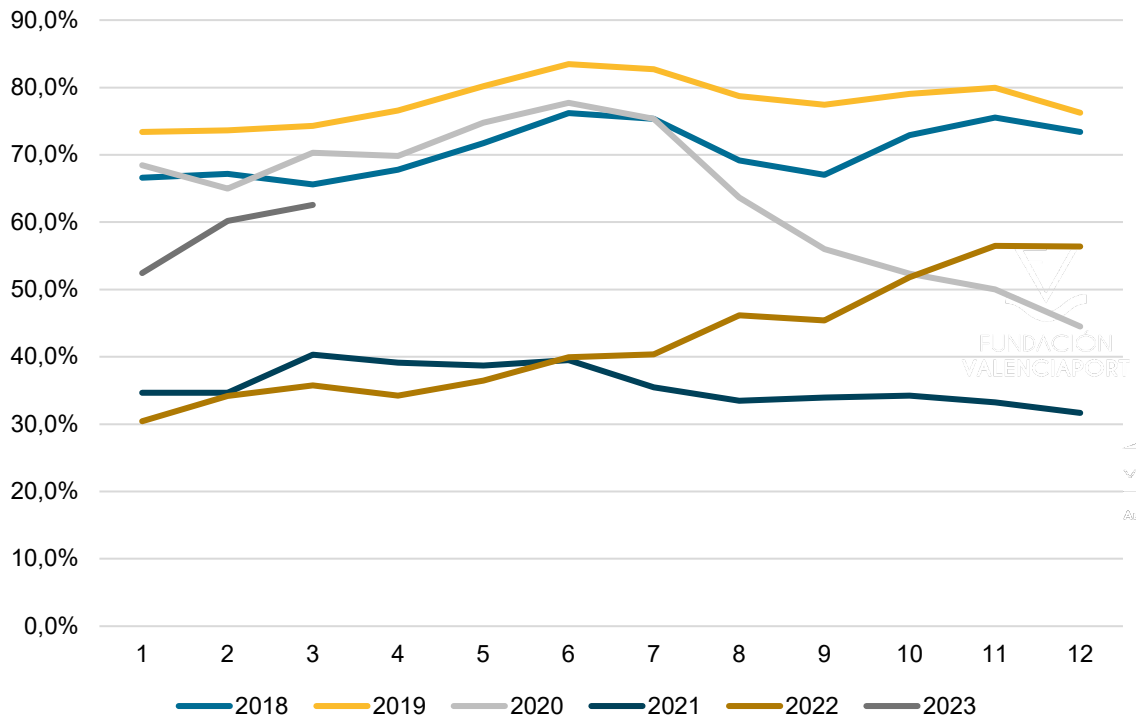


Fuente: Flexport Research.

Ocean Timeliness Indicator

Evolución Oferta

Fiabilidad de los Schedules

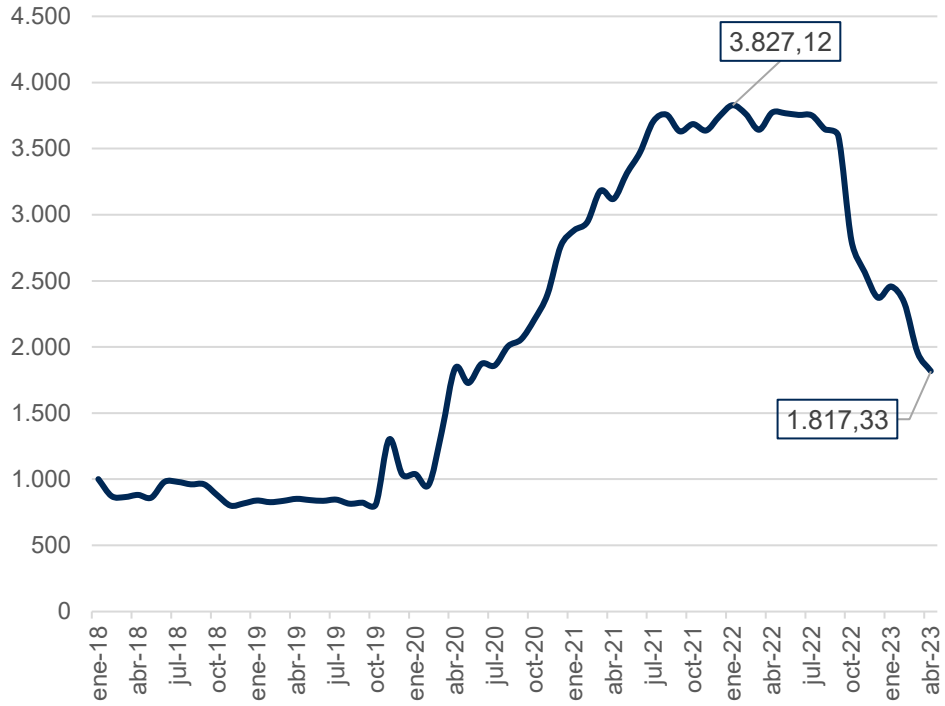


Mejora de los niveles de fiabilidad

Fuente: Sea Intelligence

VCFI por áreas

VCFI Lejano Oriente



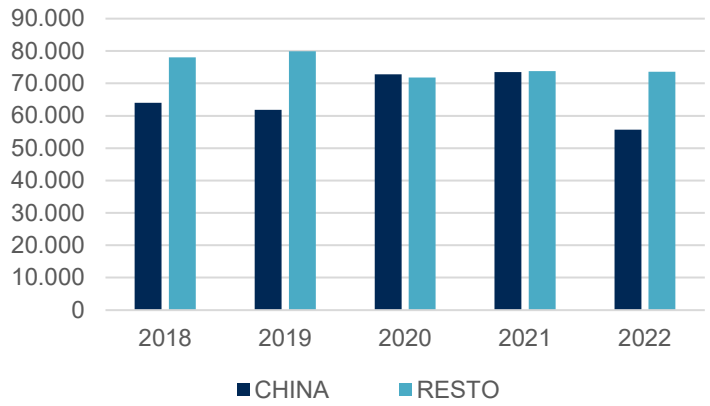
Las Claves

- Desequilibrio comercial en la ruta
- Desequilibrio comercial España
- Reposicionamiento de equipo
- Debilitamiento (¿coyuntural?) de la exportación a China
- Papel de nuevos socios comerciales

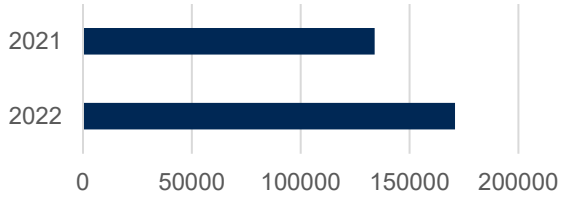
VCFI por áreas

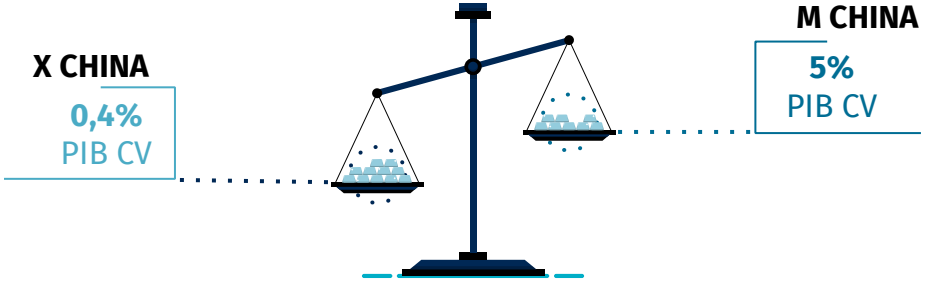
VCFI Lejano Oriente

Exportación TEU Llenos

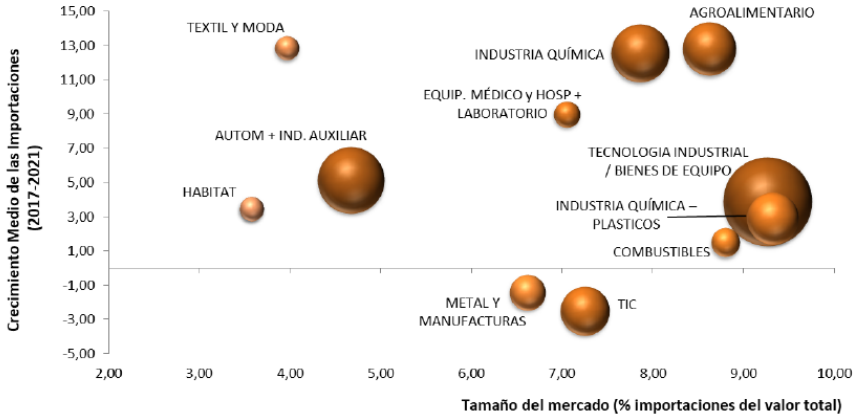


Exportación TEU Vacíos China





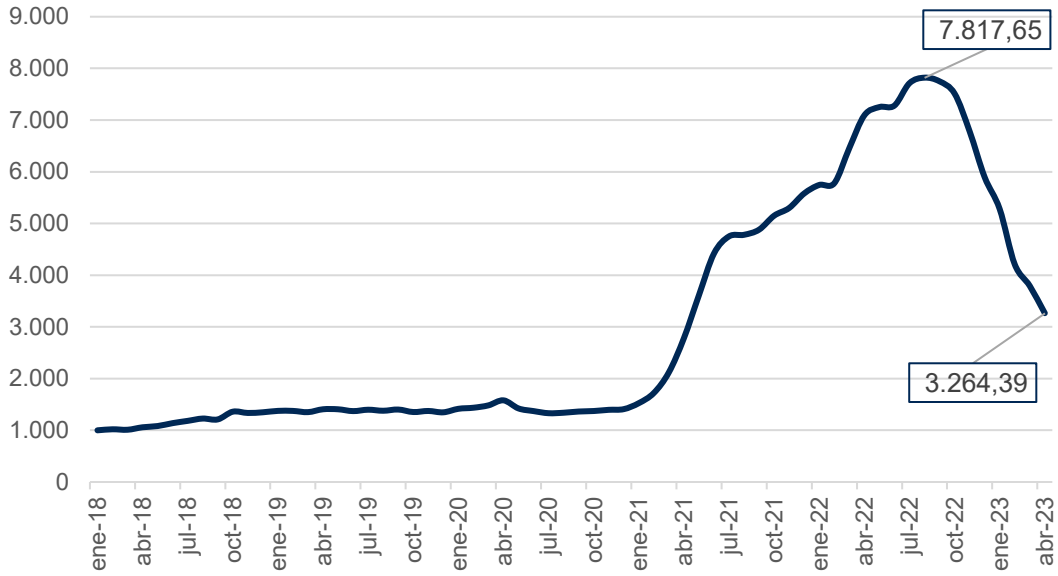
Sectores de oportunidad para la exportación en China



Fuente: Autoridad Portuaria de Valencia, Cámara de Comercio de Valencia y Datacomex.

Evolución Demanda

VCFI Estados Unidos y Canadá



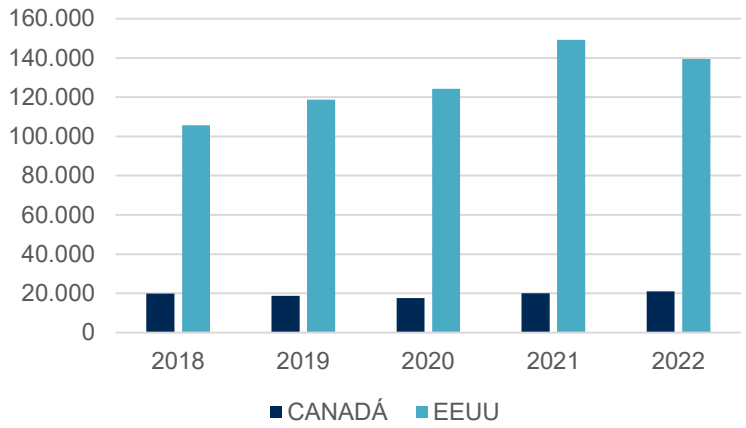
Las Claves

- Crecimiento de la demanda de EE.UU post pandemia
- Tráficos con Valenciaport: desequilibrio carga / descarga
- Incremento de capacidad
- Congestión portuaria

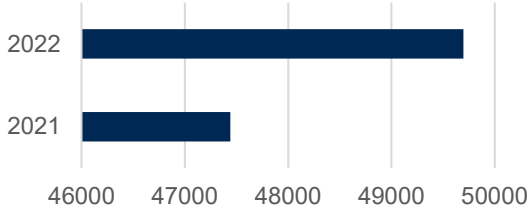
Evolución Demanda

Cuadro de Mando, principales Zonas VCFI

Exportación TEU Llenos



Importación TEU Llenos EEUU



Transatlantic Capacity			
	Vessels	TEU	Average
February 2022	**129**	**680.464**	**5.275**
Med – North America	65	348.976	5.369
NE – North America	64	331.488	5.180
April 2023	**189**	**995.419**	**5.267**
Med – North America	84	414.552	4.935
NE – North America	105	580.567	5.532

Hinterland de exportación

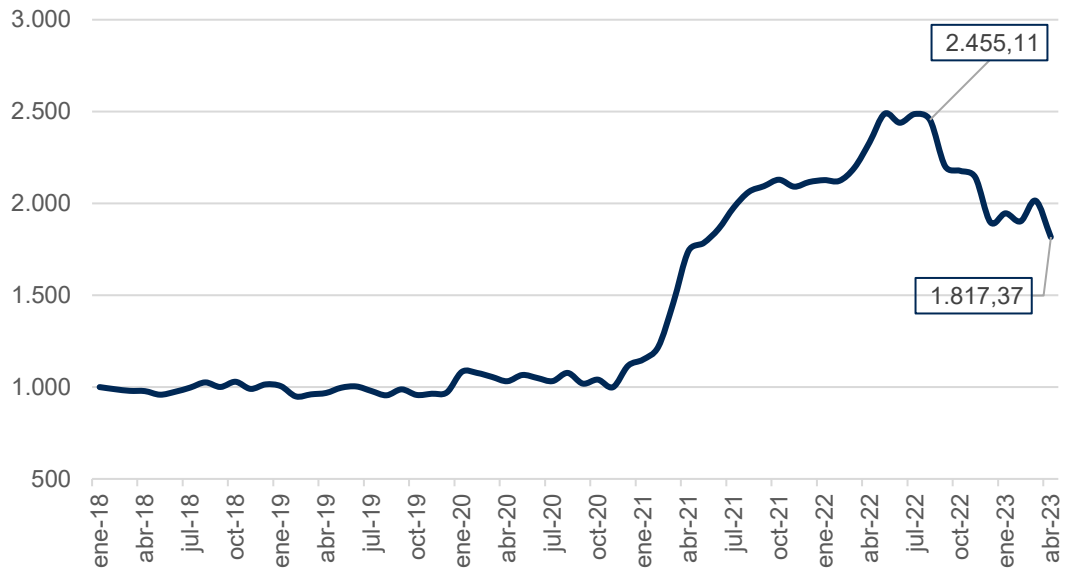
	2018	2022
Cataluña	21%	22%
Comunitat Valenciana	18%	22%
Madrid	15%	16%
Andalucía	11%	14%
País Vasco	12%	12%
Navarra,	3%	5%

**excluyendo energía*

Fuente: Autoridad Portuaria de Valencia, Linerlytica y Datacomex.

Evolución Demanda

VCFI Mediterráneo Occidental

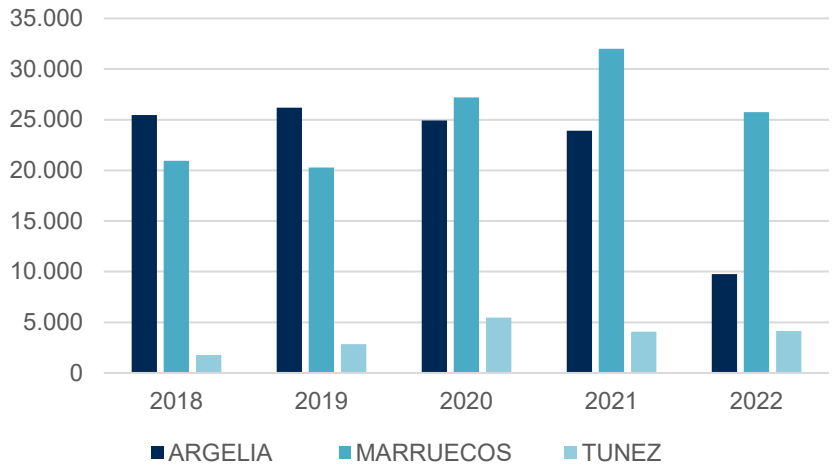


Las Claves

- Carácter regional del índice
- Flujo principal de exportación
- Bloqueo comercial con Argelia
- ¿Posible recuperar mercado?
- Congestión portuaria

Evolución Demanda

Cuadro de Mando, principales Zonas VCFI



	2022	2021
Productos químicos	2.698	5.143
Maquinaria	1.583	3.120
Materiales de construcción	1.421	4.548

Exportaciones Comunidad Valenciana hacia Argelia (miles de euros)

	2021	%/total	2022	% Var
Taninos y materias colorantes	92.798	22%	51.691	-44%
Productos cerámicos	44.423	11%	17.673	-60%
Máquinas y aparatos mecánicos	34.746	8%	23.175	-33%
Aparatos y materiales eléctricos	25.520	6%	47.723	87%
Textiles	20.472	5%	8.057	-61%
Materias plásticas y sus manufacturas	17.280	4%	8.090	-53%
Vehículos automóviles	15.472	4%	10.260	-34%
Resto	165.723	40%	102.576	-38%

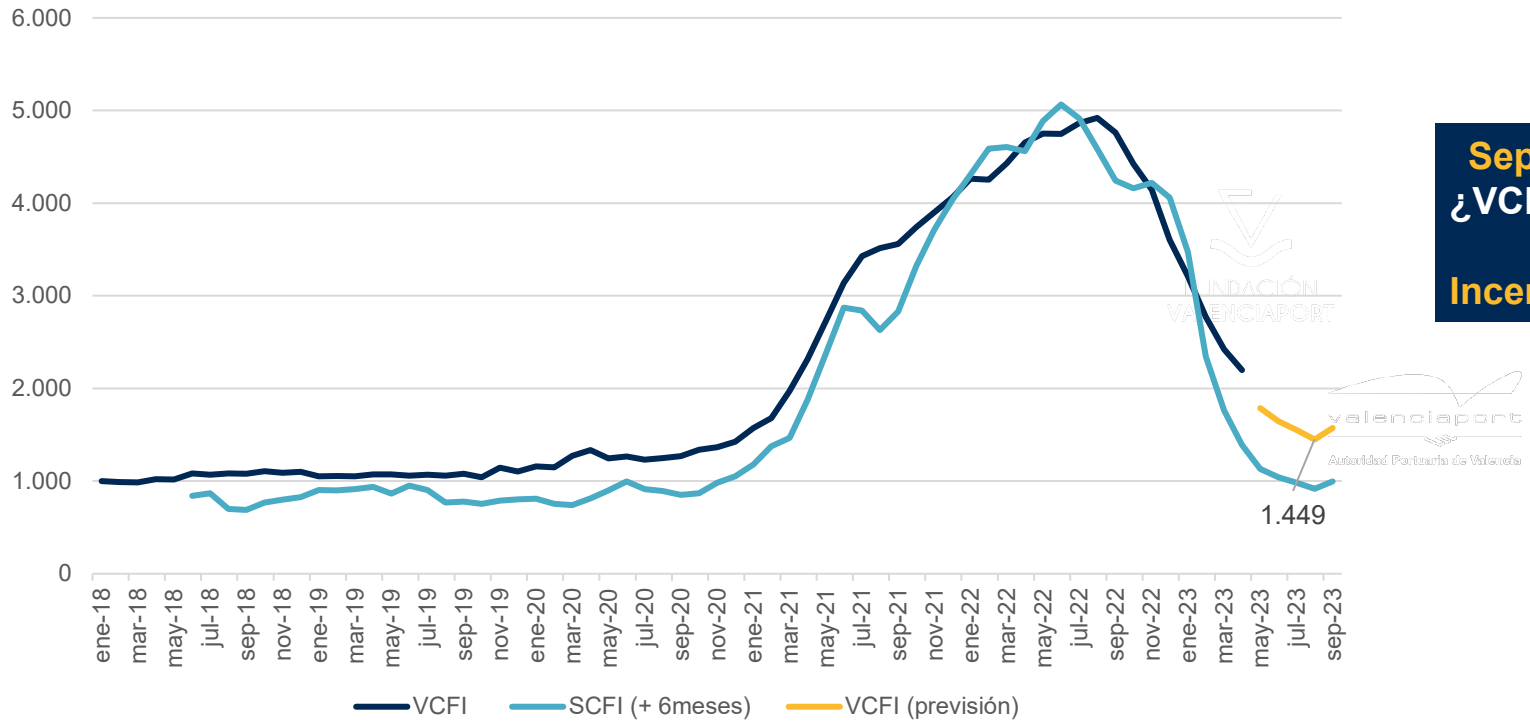
Pérdidas estimadas de 600 millones de euros en 2022

Posicionamiento de competidores

Fuente: Autoridad Portuaria de Valencia, Datacomex y Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales de la Agencia Tributaria

Evolución del VCFI y del SCFI

Proyección: Valencia Containerised Freight Index (201801=1000) y Shanghai Containerized Freight Index (200901=1000)



Septiembre 2023
¿VCFI: 1.449?

Incertidumbre

!Muchas gracias¡

www.fundacion.valenciaport.com

amestre@fundación.Valenciaport.com