

# Panorama Mundial del Transporte Marítimo y su Impacto en la Cadena de Suministro

Erika Schoch · Strategic Consultant of Marine  
Latam & Caribbean / Gallagher Re  
Congreso APECOSE 2026 | Hotel Las Dunas, Ica

ruta de la presentación

# Agenda sugerida

- 01 — Rediseñando las Cadenas de Suministro - Encuesta Mundial de Gallagher
- 02 — El océano de interrupciones: Conflictos geopolíticos y rutas marítimas
- 03 — El fin del Just-in-Time: Cambio permanente post-pandemia
- 04 — Tecnología: Blockchain e IA en la logística marítima
- 05 — Política arancelaria de EE.UU. e impacto en Latinoamérica y Perú
- 06 — Perú 2026-2029: Contexto político-económico
- 07 — Infraestructura: Chancay y el nuevo polo logístico del Pacífico Sur
- 08 — El ciclo del seguro marítimo: Oportunidades y riesgos para el corredor

SITUACION ACTUAL

# Cadenas de Suministro: Un Riesgo Global

Encuesta global Gallagher a líderes de cadena de suministro, 2026

Empresas con pérdida

86%

Sufrió una pérdida  
en su cadena de suministro  
en el último año

Cobertura total

1 de 3

estaban totalmente  
cubiertas ante su pérdida  
en el último año

Aún reactivas

22%

de las empresas  
responde solo tras  
ocurrida la disrupción

Sectores más golpeados: **Energía y Construcción**  
Fuente: **Gallagher**, Redrawing Global Supply Chains 2026

# Tres Motores de la Disrupción Global

Basado en la encuesta global Redrawing Global Supply Chains de Gallagher

- 1 Costos de Materiales**  
Casi la mitad de las empresas lo señala como su principal preocupación (68% en energía, 65% en construcción)
- 2 Riesgos Geopolíticos**  
44% de las empresas ya los enfrenta; otro 36% espera enfrentarlos en el futuro cercano
- 3 Aranceles y Disputas Comerciales**  
La incertidumbre arancelaria frena decisiones de inversión en el 40% de las empresas

Los menos controlados: solo **1 de cada 4 empresas** gestiona eficazmente el riesgo geopolítico

# Cómo Responden las Empresas

Estrategias frente a la incertidumbre global

## Almacenamiento Estratégico

9 de cada 10 empresas acumulan inventario preventivo

## Decisiones Aceleradas

61% adelantó decisiones clave antes de los aranceles

## Diversificación Geográfica

Crece el friendshoring y nearshoring

## Visibilidad Tecnológica

Más datos y asesoría para anticipar interdependencias

## Nuevos Destinos de Inversión

India, el Sudeste Asiático y África concentrarán el crecimiento de inversión en cadena de suministro en los próximos 5 años

SITUACION ACTUAL

# 2026: Un Océano de Disrupciones Simultáneas

Tres cuellos de botella marítimos comprometidos al mismo tiempo

Estrecho de Ormuz

**CERRADO**

Desde feb 2026  
Mayor disrupción petrolera  
desde los años 70

Mar Rojo/Suez

**31**

buques/día  
(de 75 pre-crisis)  
Desde enero 2024

Mar Negro

**0.65-0.8%**

Prima de guerra  
del valor del casco  
Puertos rusos

Fletes Asia-Europa: ~\$5,000/FEU (duplicados) | Costo anual disrupciones: \$184 mil millones

**SITUACION ACTUAL**

# Estrecho de Ormuz: La Mayor Crisis Energética en 50 Años

Guerra EE.UU.-Irán cierra la arteria petrolera del mundo

**25%**

del petróleo marítimo  
mundial transitaba por Ormuz

**\$126**

/barril Brent crudo  
Récord desde los 70s

**+40%**

contratos largo plazo  
Far East-EE.UU. desde feb 2026

- 20% del GNL mundial por Ormuz
- Cerrado 28 feb 2026 tras ataques aéreos EE.UU.-Israel
- Tránsitos diarios: fracción de niveles pre-guerra
- Irán cerró a navegación extranjera
- Mayor interrupción energética desde crisis años 70

SITUACION ACTUAL

# Mar Rojo: Desvíos por el Cabo de Buena Esperanza

Los Houthis transformaron permanentemente las rutas marítimas

ANTES

**75**

buques/día

→

AHORA

**31**

buques/día

+11,000 millas náuticas adicionales

+2 semanas de tránsito por viaje

+\$1 millón en combustible por viaje

Fletes Asia-Europa

**~\$5,000/FEU**

vs \$2,500 pre-conflicto (duplicados)

---

Ataques pausaron tras alto al fuego en Gaza (oct 2025), pero se reanudaron en 2026

# El Fin del Just-in-Time: Un Cambio Permanente

De la eficiencia extrema a la resiliencia como prioridad

\$184

mil millones/año

Costo de interrupciones  
en cadenas de suministro

ANTES: Just-in-Time

Eficiencia extrema, inventario mínimo

AHORA: Modelo Híbrido JIT/JIC

- ▶ JIT para productos predecibles
- ▶ Just-in-Case para productos críticos
- ▶ Las empresas necesitan más que lo justo para seguir operando
- ▶ Nueva arquitectura permanente de cadenas de suministro

86% de los negocios han : mayor inventario en tránsito = mayor exposición asegurada

# Tecnología: Blockchain e IA Transforman la Logística Marítima

De experimental a operacional

01

## Blockchain & IoT

Pilares de la transformación digital marítima junto con cloud computing e IA.

02

## IA & Machine Learning

Digital Twins y automatización ya operan activamente en logística.

03

## TradeLens (Lecciones)

IBM / Maersk discontinuado – nuevos enfoques de documentación digital emergen.

04

## IoT & Predictivo

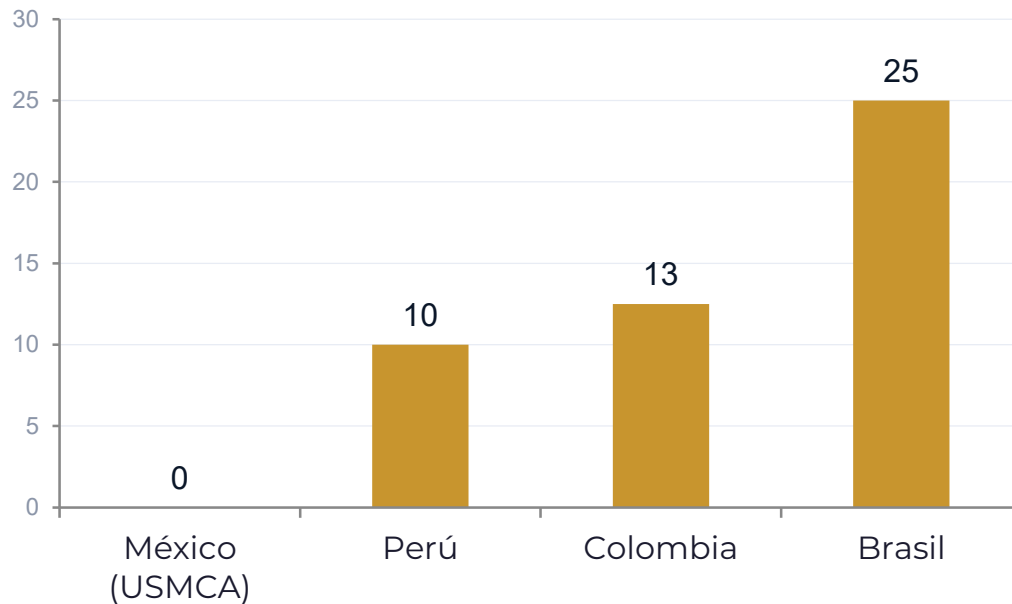
Mantenimiento predictivo, optimización de rutas y sensores para rastreo en tiempo real.

Adopción acelerada por la volatilidad del mercado y las disrupciones geopolíticas

## SITUACION ACTUAL

# Política Arancelaria de EE.UU.: Un Sistema de Dos Niveles en Latam

Aranceles recíprocos crean ganadores y perdedores regionales



Evasión Vía  
Terceros Países

~\$75

mil millones en bienes  
chinos evaden aranceles

México prospera bajo USMCA  
mientras los demás enfrentan  
aranceles de 10-50%

# Perú 2026: Exposición Limitada y Diversificación Estratégica

Chancay como herramienta de diversificación comercial hacia Asia

## Solo 5%

del cobre peruano va a EE.UU.  
Exposición real limitada  
pese al 10% de arancel

### Postura no-retaliadora

Buscando neutralidad entre EE.UU. Y China

### APEC 2025

Chile, Mexico y Perú anuncian nuevas negociaciones con Asia

### Puerto de Chancay

Reduce tiempos a China en 10-12 días, costos -20%

### IED Latam 2025

Solo +1.7% por incertidumbre arancelaria (CEPAL)

# Perú 2026: Nuevo Gobierno, mismo Desafío de Gobernabilidad

Keiko Fujimori hereda el mejor entorno exportador desde 1950

## Resultado Electoral

**50.13% - 49.87%**

49,641 votos de diferencia  
Inaugurada 28 julio 2026

Pro-mercado con equipo económico tecnocrático  
(Min. Elmer Cuba)

8 presidentes en la última década — polarización  
política profunda

FMI: período más favorable para exportaciones  
minerales desde 1950

Meta MEF: 6% de crecimiento en el quinquenio

## Contexto Favorable

El FMI identifica el período más favorable para exportaciones minerales desde 1950. La orientación pro-mercado del nuevo gobierno, combinada con precios récord de commodities, crea una ventana de oportunidad para el sector asegurador.

# Indicadores Económicos: Momentum Sólido

Perspectivas 2026-2029

**+3.5%**

PIB Q1 2026  
(interanual)

**4.0%**

Inflación  
(meta: 1-3%)

**4.25%**

Tasa BCRP  
(10 meses sin  
cambio)

**3.385**

Sol/USD  
(+3.9% 12m)

**+34%**

Export H1 2026  
>\$54  
mil millones

## Proyección 2026

FMI: 2.8% | OCDE: 2.9% | Convergencia inflación a 2% en 2027

# Política Arancelaria de EE.UU.: Un Sistema de Dos Niveles en Latam

Aranceles recíprocos crean ganadores y perdedores regionales

## MINERÍA

\$6/lb

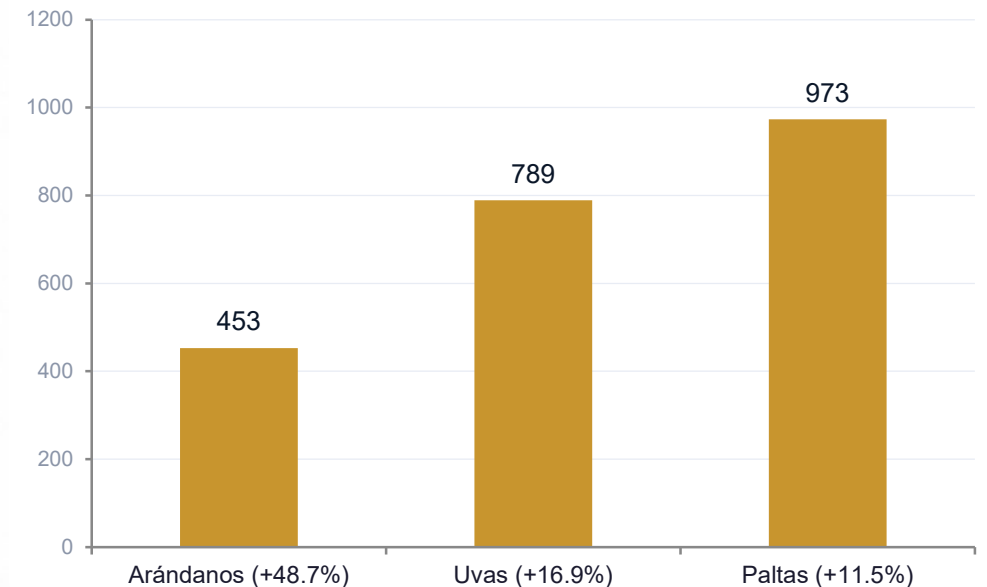
Cobre — récord histórico 2026

~\$4,420/oz Oro (+32% interanual)

\$3,304M Inversión minera H1 2026 (+42.7%)

\$63B Pipeline proyectos estancados (18% PIB)

## Agroexportaciones (M USD)



# Puerto de Chancay: El Game Changer del Pacífico Sur

El puerto más profundo de Sudamérica ya está operando

17.8m

Calado  
(más profundo Pacífico Sur)

23 días

Perú-China  
(10-12 menos que antes)

~\$3,500M

Inversión total  
COSCO 60% / Volcán 40%

## Operaciones 2025 (Primer Año)

336,200 TEUs  
contenedores manejados

1.595M ton  
carga a granel y RoRo

Inaugurado: 14 noviembre 2024  
por Xi Jinping

Capacidad Fase 1: 1M TEUs  
+ 6M ton carga a granel

# De Cartagena a Chancay: El Nuevo Hub Regional

18 años después, el hub de Latam no está en el Caribe — está en el Pacífico

- 1 3.5M TEU proyectados**  
3er puerto más grande de Latinoamérica (CSIS)
- 2 Control estatal chino**  
El mayor puerto controlado enteramente por empresa estatal china
- 3 Elimina transbordo**  
Ya no necesita hubs del Caribe/Atlántico para carga al Asia
- 4 Hub redistribución**  
Sirve a Ecuador, Chile y Colombia
- 5 Nicho del Pacífico**  
Hub moderno para exportaciones contenerizadas time-sensitive

# Norte del Perú: El Próximo Polo Logístico Agrícola

Maersk, COSCO y la cadena de frío que conecta el campo con Asia

## Maersk Olmos

Centro de empaque y almacenamiento en frío en Lambayeque — primero en su tipo

Reduce pérdida de fruta hasta en 10% con cadena de frío de cosecha a exportación

## COSCO CHX3

Servicio feeder semanal:  
Paita → Chancay → Transpacífico

Conecta hub de cadena de frío del norte con rutas a Asia

## Resultados: Exportaciones Agrícolas Perú → China

**+63.5%**  
Total 2025

**+35.7%**  
Arándanos 2024

**+29.2%**  
Paltas 2024

# El Ciclo del Seguro Marítimo: De Duro a Blando en Tiempo Récord

Primera reducción de precios en Lloyd's desde 2017

**-3.7%**

Reducción agregada precios  
Lloyd's 2025

**87.6%**

Combined ratio Lloyd's 2025  
(3er año bueno)

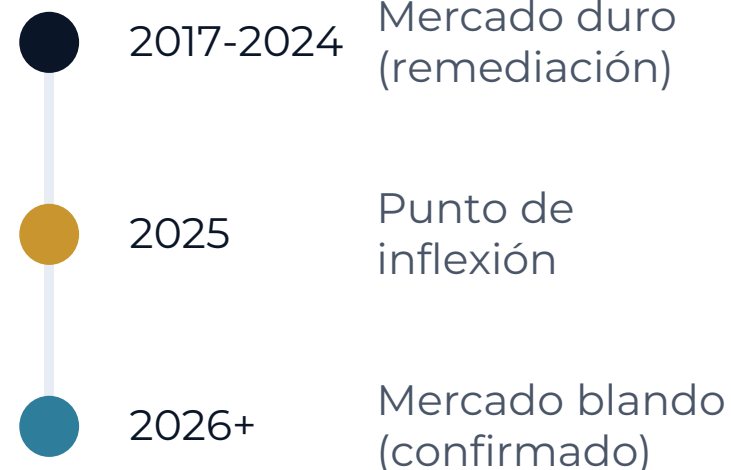
**~\$1,500M**

Capacidad global de cargo

**7 años**

De remediación terminados  
Fase blanda confirmada

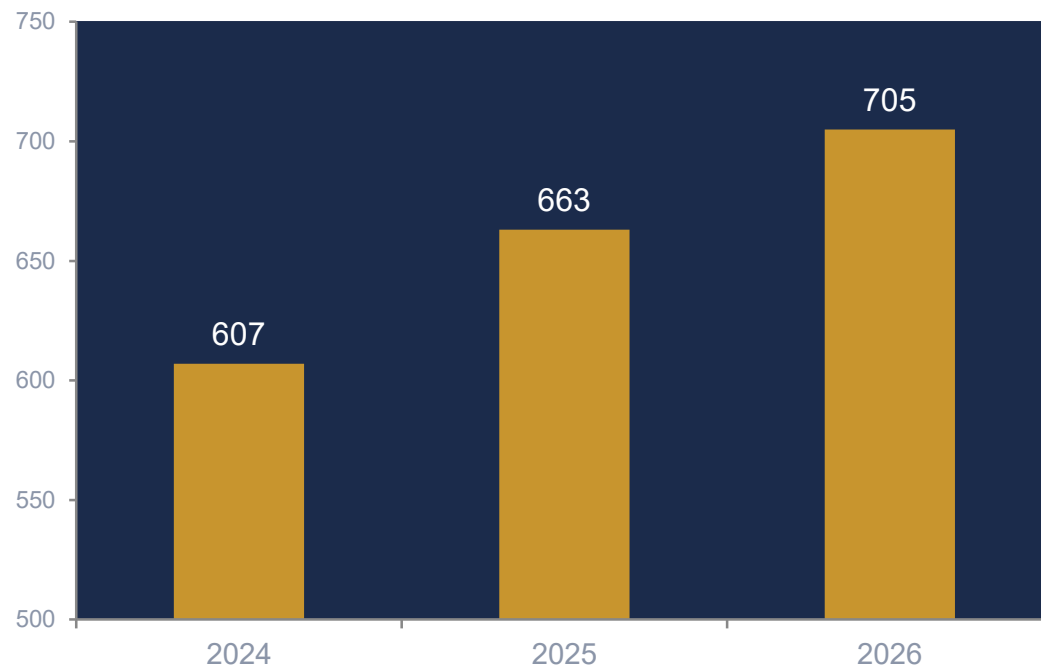
## Ciclo del Mercado



*Condiciones (deducibles, textos) se mantienen, preservando rentabilidad*

# Capital de Reaseguro: Récord de \$705 Mil Millones en 2026

Nuevo capital agresivo y disruptivo presiona las tasas



## \$130B

Capital alternativo/terceros  
(del total \$705B)

- ▶ Nuevos entrantes y MGAs despliegan capacidad agresivamente
- ▶ Marine cargo: accesible por primera vez para nuevos jugadores
- ▶ Mercados blandos históricamente duran 2-3 años antes de corrección

# Primas de Guerra Marítimas: Volatilidad Sin Precedentes

El riesgo de guerra redefine el costo total del seguro marítimo

Golfo Pérsico/  
Ormuz

**7.5-10%**

del valor del casco  
(vs 1-3% semanas antes)

Mar Rojo

**0.75%**

del valor del casco  
(subió de 0.2% tras  
Houthis)

Mar Negro  
(puertos rusos)

**0.65-0.8%**

del valor del casco  
algunos >1%

Las primas de guerra compensan parcialmente el ablandamiento de tasas base  
Volatilidad extrema: pueden triplicarse en días por un solo evento geopolítico

# La Paradoja: Más Riesgo, Menos Precio

El mercado de cargo se deteriora mientras el mundo se vuelve más peligroso

## ↑ RIESGO EN MÁXIMOS

- ▲ 3 rutas cerradas/comprometidas
- ▲ Fletes duplicados
- ▲ Disrupciones: \$184B/año
- ▲ Primas guerra: hasta 10%

VS

## ↓ TASAS EN DESCENSO

- ▼ Primera reducción desde 2017
- ▼ Capital récord: \$705B
- ▼ Nuevos entrantes agresivos
- ▼ Resultado técnico se deteriora

Ventana de oportunidad para clientes: 2-3 años antes de corrección

# Oportunidades para el Corredor de Seguros Peruano

Un mercado en transformación requiere un corredor transformado

- 1 Mayor volumen asegurable Exportaciones +34%, Chancay operando, agroexportación en boom
- 2 Nuevos productos War risk, paramétrico, supply chain disruption
- 3 Ventana mercado blando Negociar coberturas amplias y mejores condiciones (2-3 años)
- 4 Asesoría geopolítica Monitoreo de rutas, alternativas, y primas de guerra
- 5 Tecnología como aliada IA para suscripción, blockchain para docs, IoT para siniestros

# Desafíos y Riesgos a Monitorear

Lo que puede cambiar el panorama en los próximos 3 años

## Escalada Ormuz

Podría disparar fletes y primas de guerra aún más

## Mercado blando insostenible

Deterioro de resultados técnicos  
llevará a corrección

## Polarización peruana

Mandato estrecho y debilidad institucional

## Inflación persistente

4.0% limita margen de maniobra del BCRP

## Dependencia de China

60% de Chancay es COSCO — riesgo de concentración geopolítica

# Oportunidades para el Corredor de Seguros Peruano

Un mercado en transformación requiere un corredor transformado

## Mensajes Clave

*Lo que debemos recordar  
de esta presentación*

- 1 El transporte marítimo vive su mayor disrupción simultánea en décadas — y es la nueva normalidad
- 2 Perú está excepcionalmente bien posicionado: Chancay, commodities récord, diversificación hacia Asia
- 3 El Just-in-Time murió: más inventario en tránsito = más oportunidad para el seguro de transporte
- 4 Mercado blando (2-3 años): aprovechar para ampliar coberturas, pero con responsabilidad técnica
- 5 El corredor del futuro: asesor en riesgo geopolítico + tecnología + gestión proactiva del ciclo

# CONCLUSIONES

- | El mundo cambió — las cadenas de suministro cambiaron — el seguro debe cambiar
- | Perú tiene una oportunidad histórica: infraestructura + commodities + diversificación
- | Nuestro rol como corredores: ser el puente entre el riesgo global y la protección local
- | La pregunta no es si habrá más disrupciones — sino si estaremos preparados 

# En tiempos de disrupción, el conocimiento es nuestra mejor póliza

Colegas, en sus manos está prepararse para este mundo cambiante del seguro marítimo.

No están solos, cuentan con herramientas como ALSUM - la Asociación Latinoamericana de Seguros Marítimos - para fortalecer su conocimiento.

Y recuerden: la inteligencia artificial es una herramienta de trabajo, no quien hace el trabajo.

La preparación y el criterio seguirán siendo suyos



Preguntas y comentarios bienvenidos

¡Gracias!



Erika Schoch  
Erika\_Schoch@Gallagherre.com