



Jorge L. Quijano
Administrador/CEO

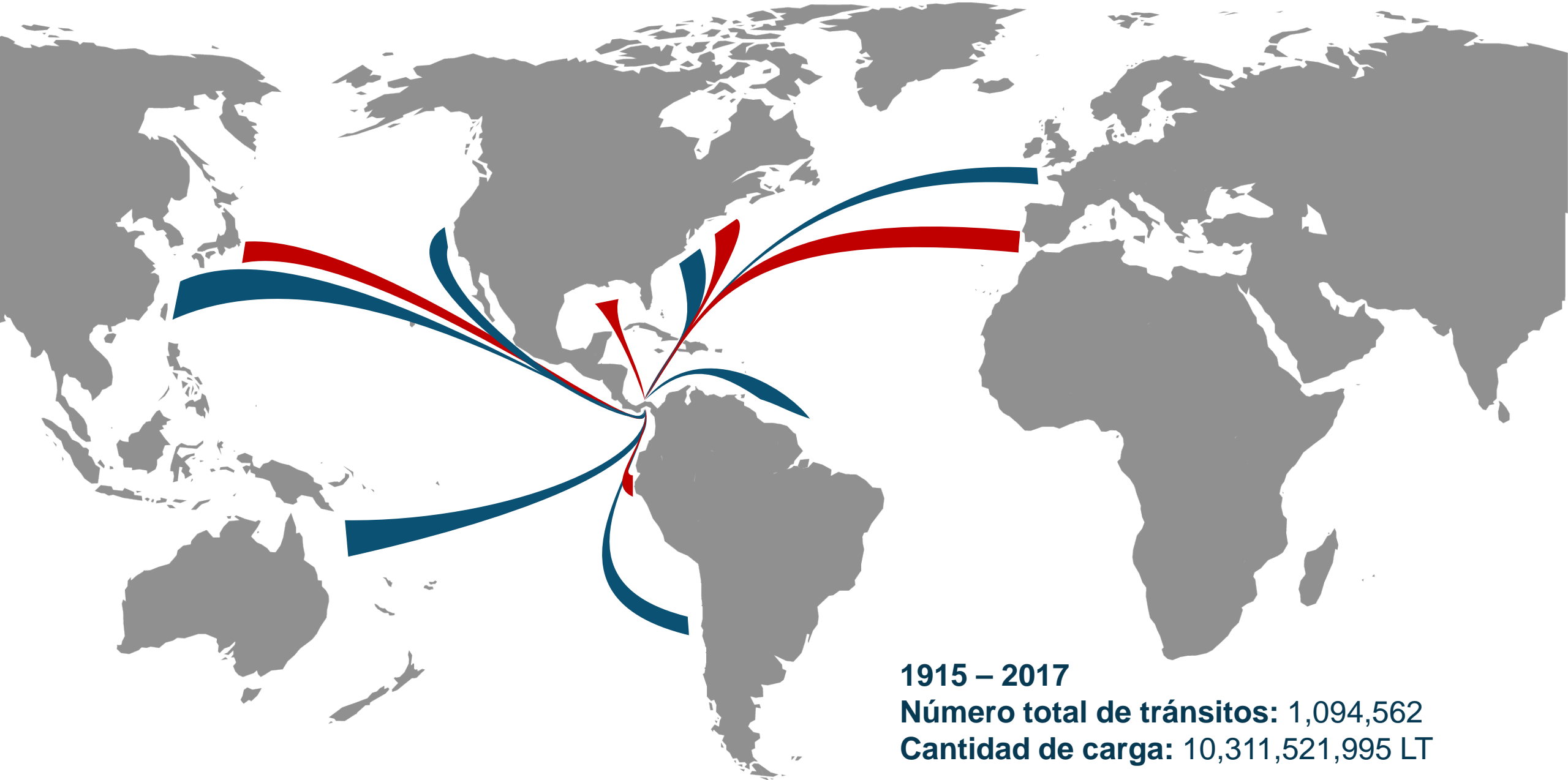
El Canal de Panamá Conectando al Comercio Mundial



DESEMPEÑO DEL CANAL

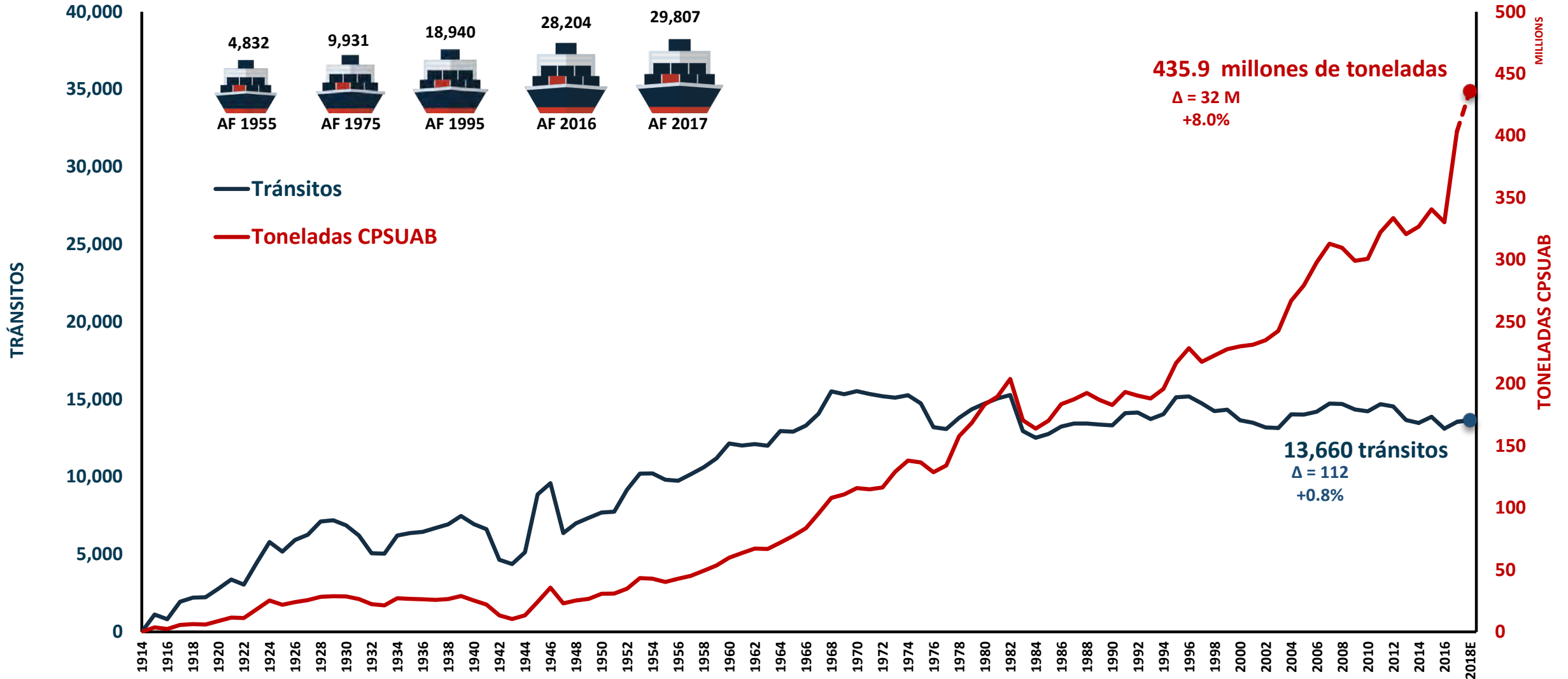


El Canal de Panamá es un nodo clave para el comercio mundial



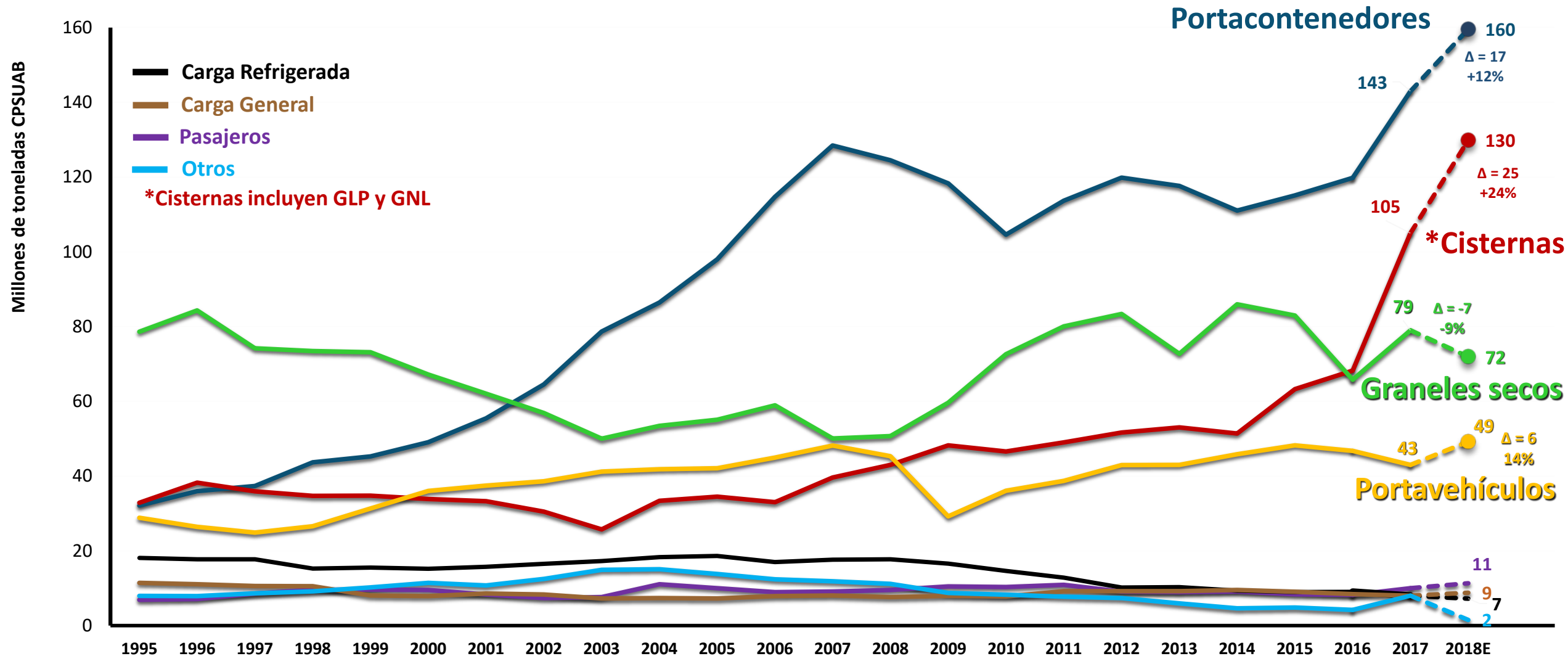
1915 – 2017
Número total de tránsitos: 1,094,562
Cantidad de carga: 10,311,521,995 LT

Tránsitos y Tonelaje CPSUAB



AF2018: Datos estimados, basado en la revisión de cifras al cierre de Junio de 2018

Tonelaje CPSUAB por Segmento de Mercado



Cifras estimadas para el cierre del AF2018:

- Utiliza cifras reales de octubre hasta julio AF2018.
- Incluye un estimado del cierre del mes de agosto (17 de agosto).
- Utiliza cifra del mes de septiembre proyectadas en base al último estimado realizado a mediados de julio.

Rutas y principales usuarios del Canal de Panamá



| Total de movimientos de carga AF 2017 | | |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Usuario | AF 2016* | AF 2017* |
| Estados Unidos | 139 | 166 |
| China | 38.7 | 44.0 |
| Chile | 25.3 | 27.5 |
| Japón | 19.0 | 27.3 |
| México | 16.0 | 25.3 |
| Colombia | 15.9 | 23.9 |
| Corea del Sur | 16.2 | 19.7 |

| Rutas principales- AF 2017 | | |
|---------------------------------------|---|-------|
| Asia – Costa Este de EU | ↔ | 80.7M |
| CO América del Sur - Costa Este de EU | ↔ | 31.7M |
| CO Centro América - Costa Este de EU | ↔ | 17.0M |
| CO América del Sur - Europa | ↔ | 16.1M |
| Costa a Costa en América del Sur | ↔ | 12.0M |

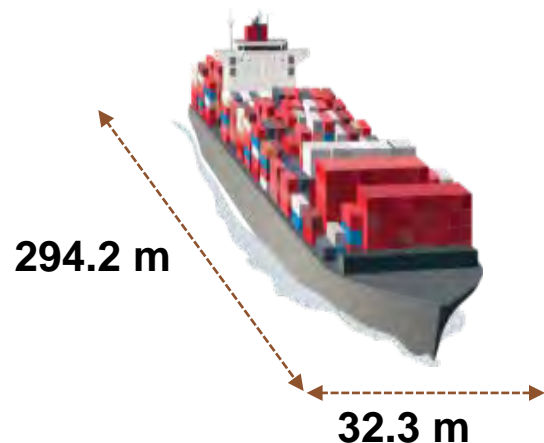
Movimiento de carga total **241 millones** de toneladas largas

68% de la carga del Canalse origina o tiene como destino los Estados Unidos.

* Medidas en millones de toneladas largas

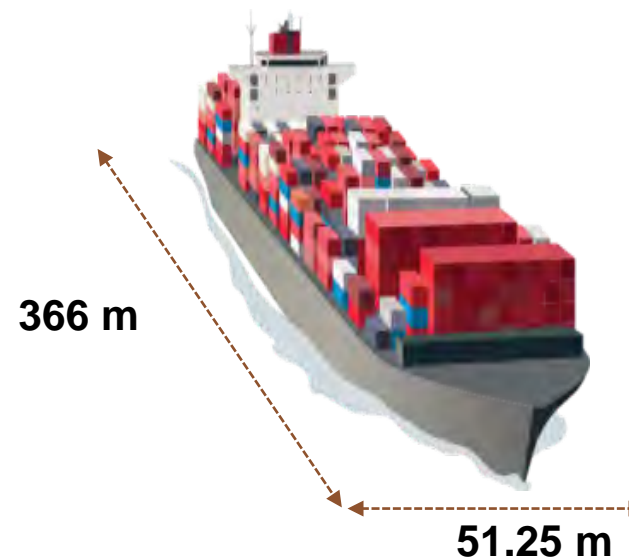
La Ampliación mejora significativamente la posición competitiva del Canal a nivel mundial

Panamax



Capacidad máxima
de buques en tránsito
5,000 TEU

Neopanamax



Capacidad máxima
de buques en tránsito
14,863 TEU

Una mayor capacidad fortalece la posición de mercado de la ACP

Esclusas Neopanamax – Tránsitos de buques

(del 26-Jun-2016 al 13-Sep-2018)



Portacontenedores

2,236 51.8%

GLP (LPG)

1,164 27.0%

GNL (LNG)

442 10.2%

Graneles secos

265 6.1%

Graneles líquidos*

110 2.5%

Portavehículos

71 1.6%

Pasajeros

20 0.5%

Otros

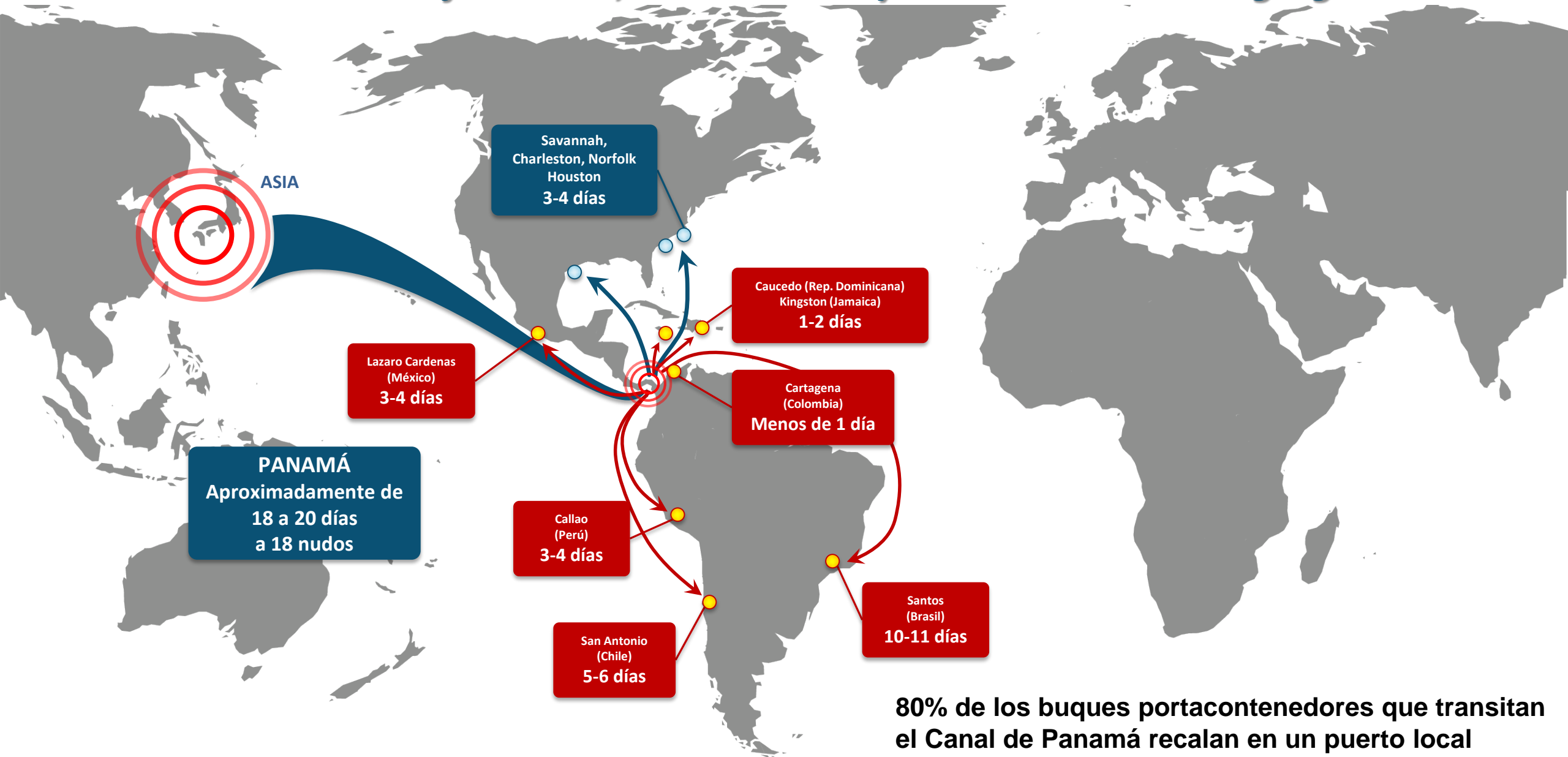
10 0.2%

Total
4,318
Neopanamax

*Graneles líquidos: Crudo, productos químicos y cisternas

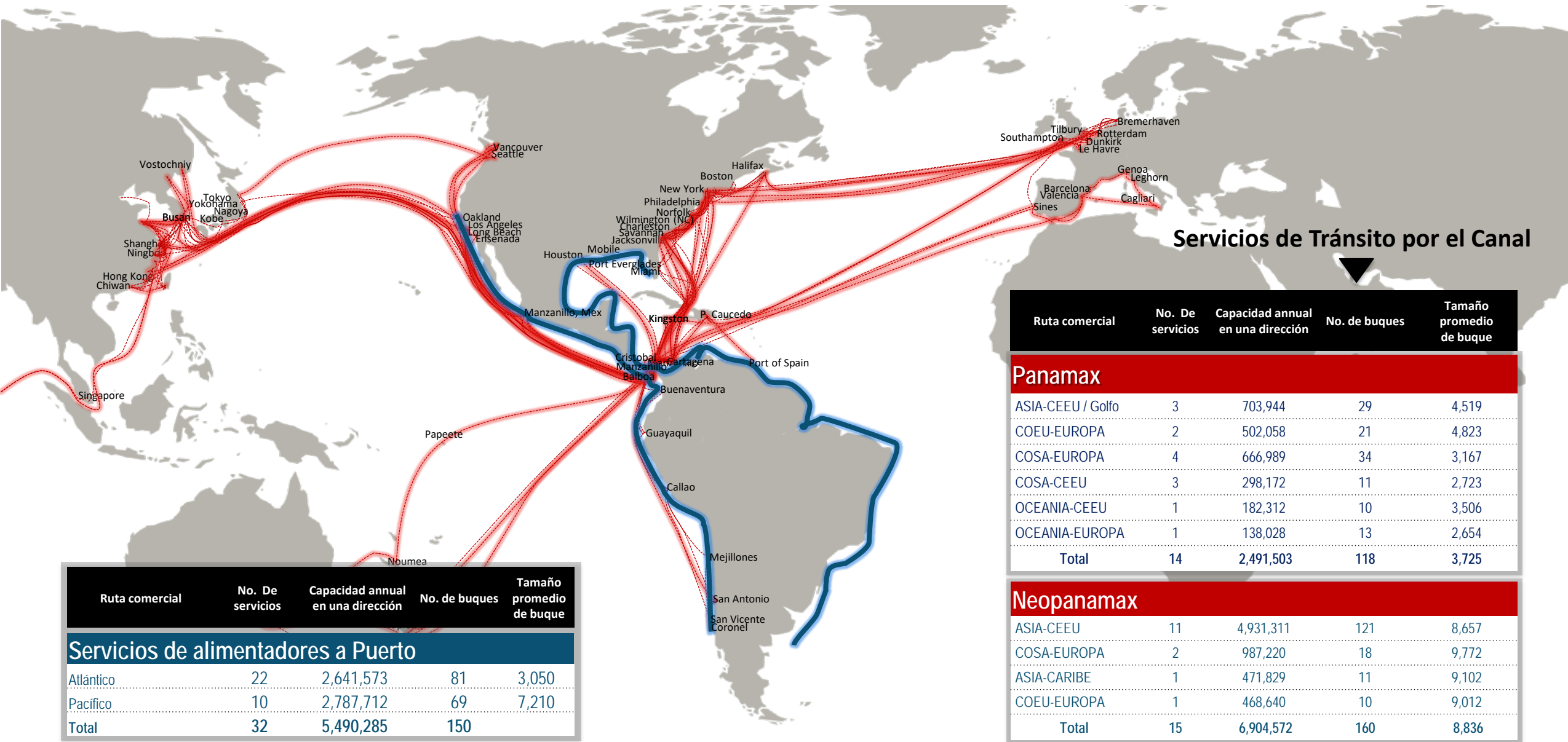
El Hub del Canal de Panamá

Se trata de confiabilidad, conectividad y servicios de valor agregado



80% de los buques portacontenedores que transitan el Canal de Panamá recalán en un puerto local

Conectividad de los Servicios de línea a través de Panamá



Servicios de Tránsito por el Canal

| Ruta comercial | No. De servicios | Capacidad anual en una dirección | No. de buques | Tamaño promedio de buque |
|--|------------------|----------------------------------|---------------|--------------------------|
| Servicios de alimentadores a Puerto | | | | |
| Atlántico | 22 | 2,641,573 | 81 | 3,050 |
| Pacífico | 10 | 2,787,712 | 69 | 7,210 |
| Total | 32 | 5,490,285 | 150 | |

| Ruta comercial | No. De servicios | Capacidad anual en una dirección | No. de buques | Tamaño promedio de buque |
|-------------------|------------------|----------------------------------|---------------|--------------------------|
| Panamax | | | | |
| ASIA-CEEU / Golfo | 3 | 703,944 | 29 | 4,519 |
| COEU-EUROPA | 2 | 502,058 | 21 | 4,823 |
| COSA-EUROPA | 4 | 666,989 | 34 | 3,167 |
| COSA-CEEU | 3 | 298,172 | 11 | 2,723 |
| OCEANIA-CEEU | 1 | 182,312 | 10 | 3,506 |
| OCEANIA-EUROPA | 1 | 138,028 | 13 | 2,654 |
| Total | 14 | 2,491,503 | 118 | 3,725 |

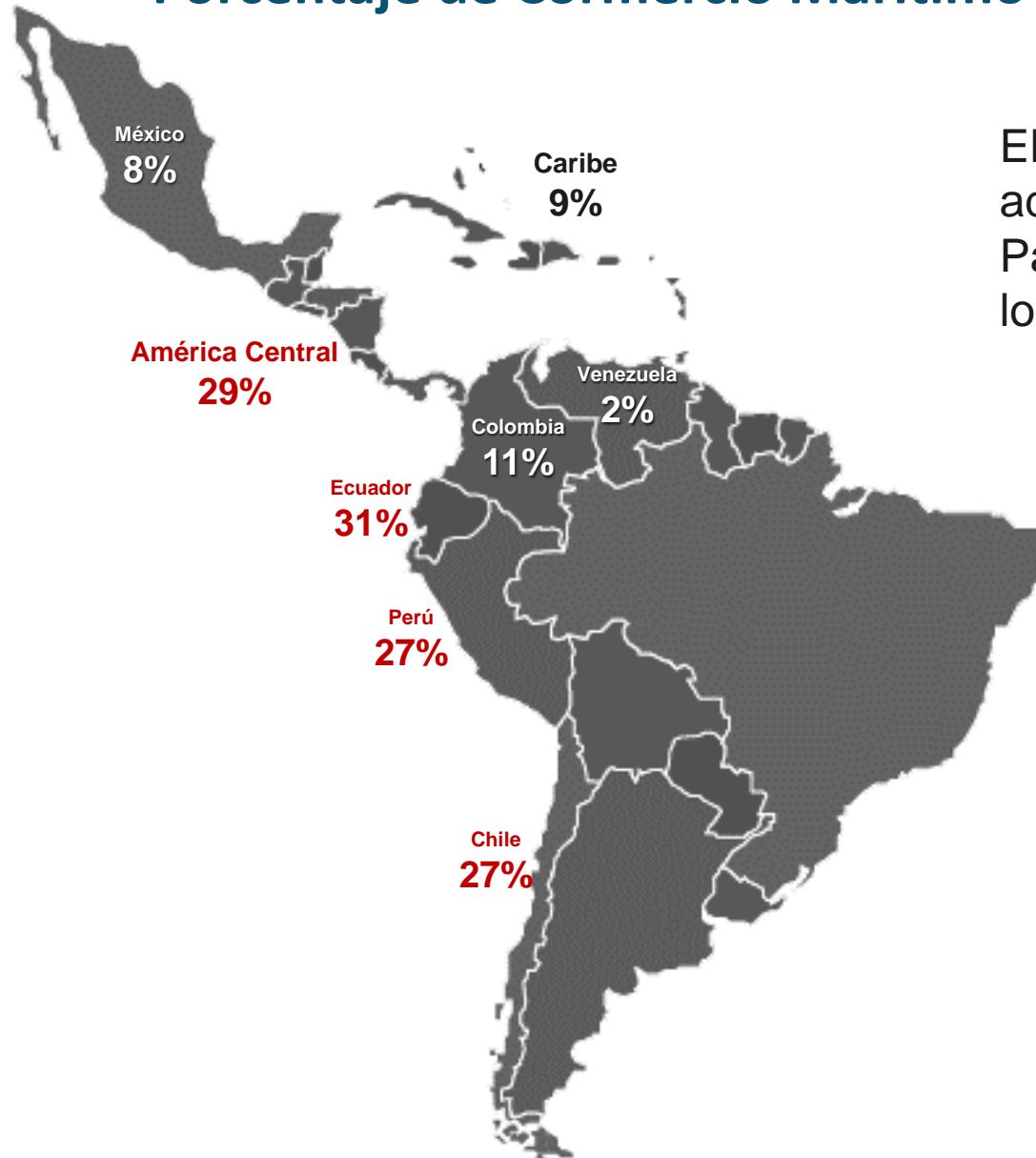
| | | | | |
|-------------------|-----------|------------------|------------|--------------|
| Neopanamax | | | | |
| ASIA-CEEU | 11 | 4,931,311 | 121 | 8,657 |
| COSA-EUROPA | 2 | 987,220 | 18 | 9,772 |
| ASIA-CARIBE | 1 | 471,829 | 11 | 9,102 |
| COEU-EUROPA | 1 | 468,640 | 10 | 9,012 |
| Total | 15 | 6,904,572 | 160 | 8,836 |

| | | | | |
|--------------|-----------|------------------|------------|--|
| Total | 29 | 9,396,075 | 278 | |
|--------------|-----------|------------------|------------|--|

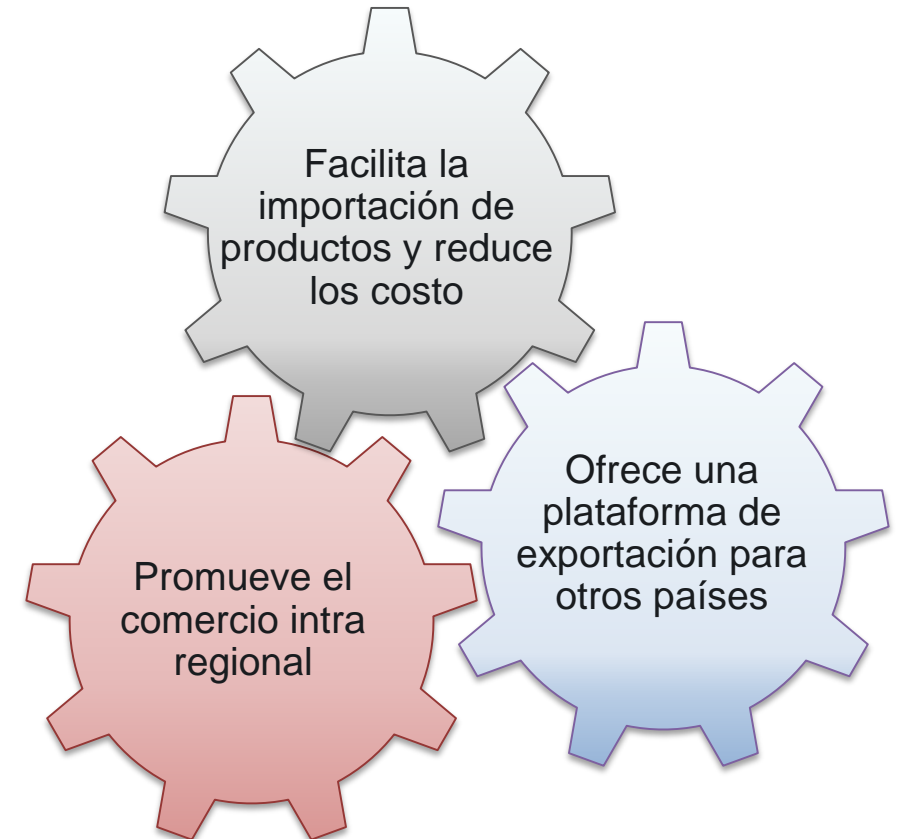
Fuente: ACP MEMN, Compair Data, Enero 2018

Importancia del Canal de Panamá para países de América Latina

Porcentaje de Comercio Marítimo que utiliza el Canal de Panamá



El Canal de Panamá y el Sistema Portuario Panameño además de servir a las importaciones y exportaciones de Panamá, primordialmente impulsa una plataforma logística para la región de América Latina.



Participación de Mercado del Canal de Panamá Ruta Asia - Costa Este de Estados Unidos

Sistema Intermodal de E.U.



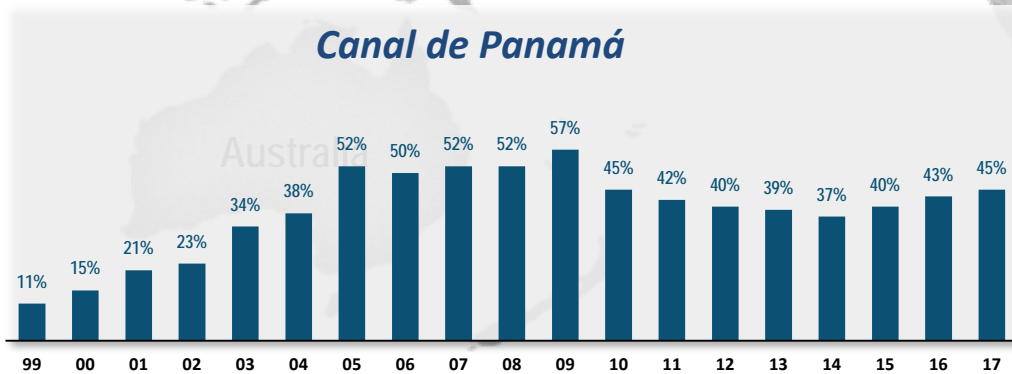
Asia

Europe

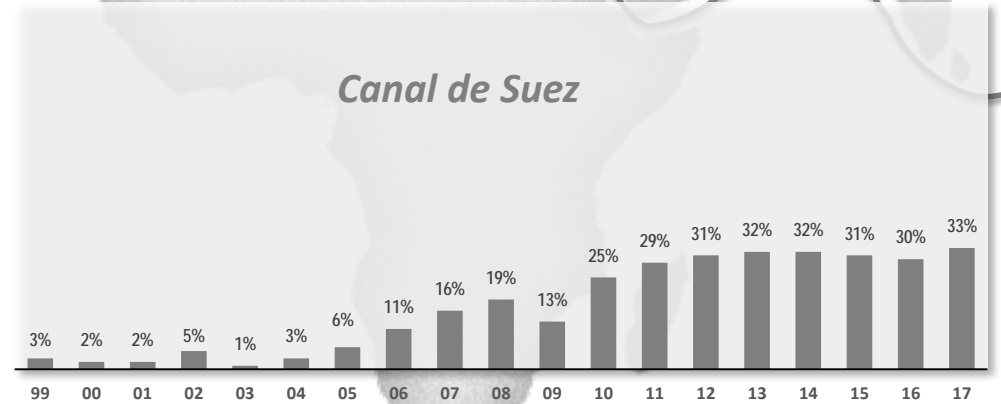
Africa



Canal de Panamá



Canal de Suez



Escenario Mundial

RETOS



Tendencias que impactan al Canal de Panamá

Tendencias que impactan al Canal de Panamá

Entorno Económico

- Guerra Comercial/Proteccionismo
- Sanciones a Irán - \$ del crudo
- Situación fragil de la economía luego de 2007/2008
- Oportunidades/Retos con OBOR

Medio Ambiente

- Combustibles limpios
- Agua (calados)
- Regulaciones de control de emisiones más estrictas
- Cambios tecnológicos

Industria Marítima

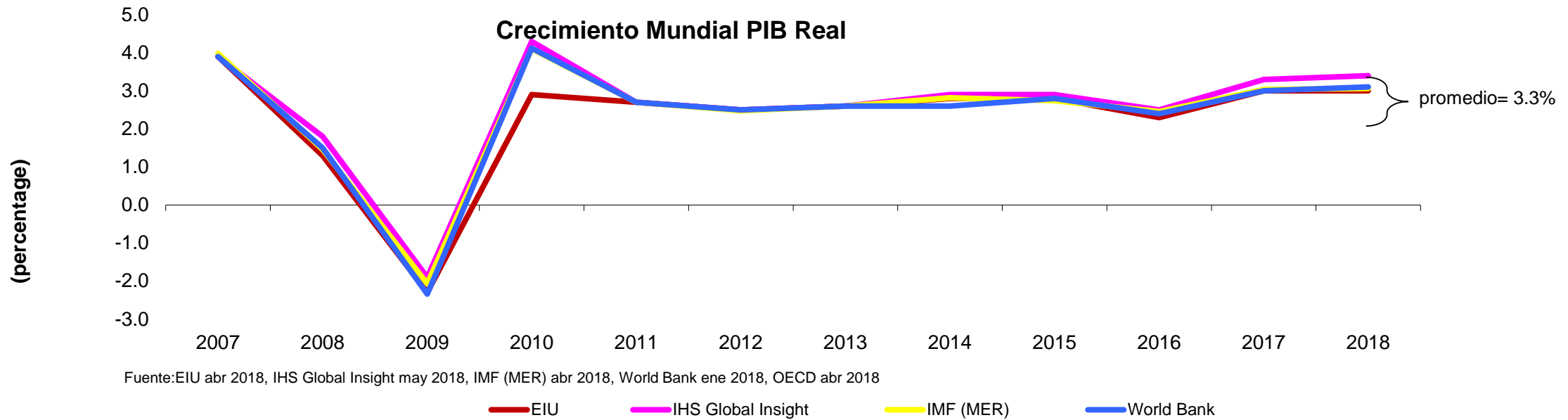
- Sobreoferta
- Colaboración
- Optimización
- Competitividad/Desvíos a rutas alternativas
- Desarrollo de actividades conexas en Panamá

4ta Revolución Industrial

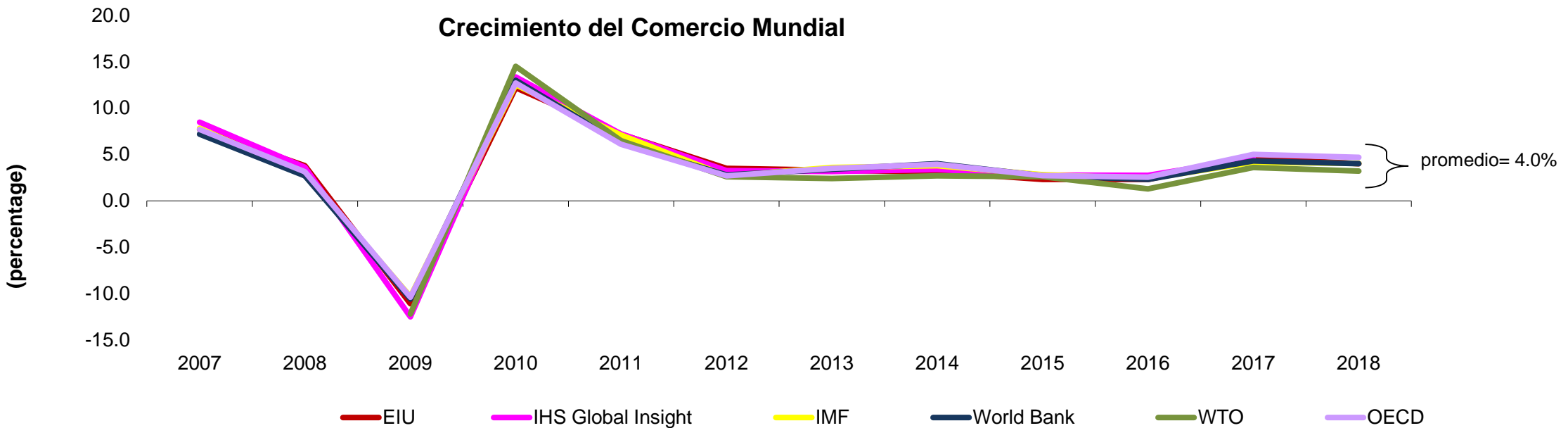
- Inteligencia Artificial/Machine learning
- Vehículos autónomos
- Tiempos de respuesta casi inmediatos repercute en el manejo de las relaciones con los clientes
- Impresión 3D

Indicadores Macroeconómicos

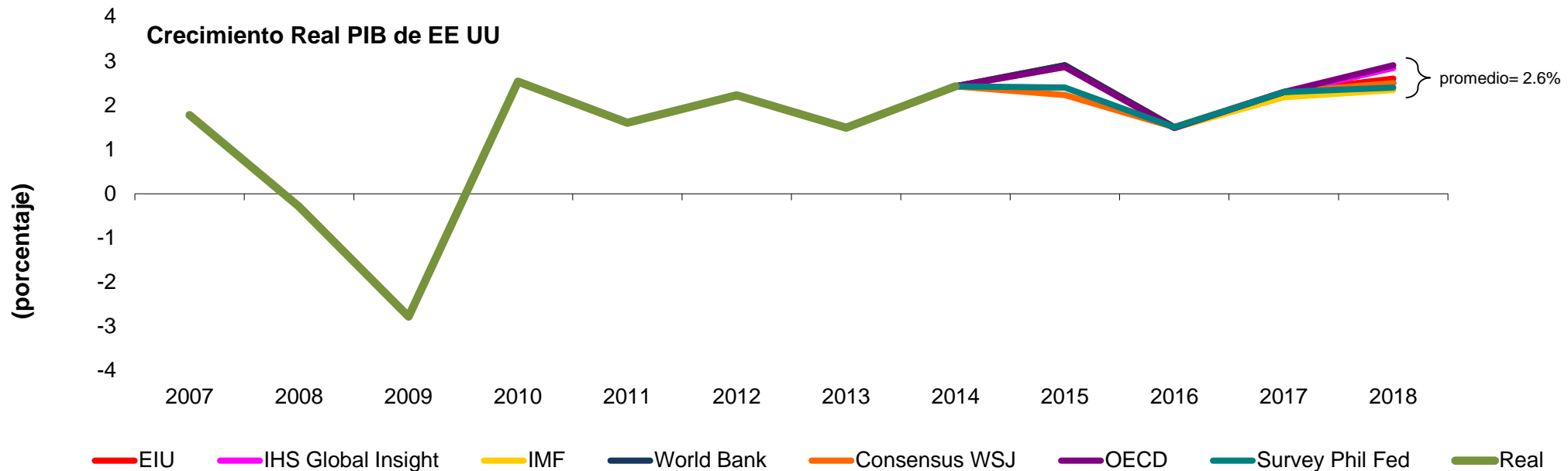
Crecimiento Mundial PIB Real



Crecimiento del Comercio Mundial



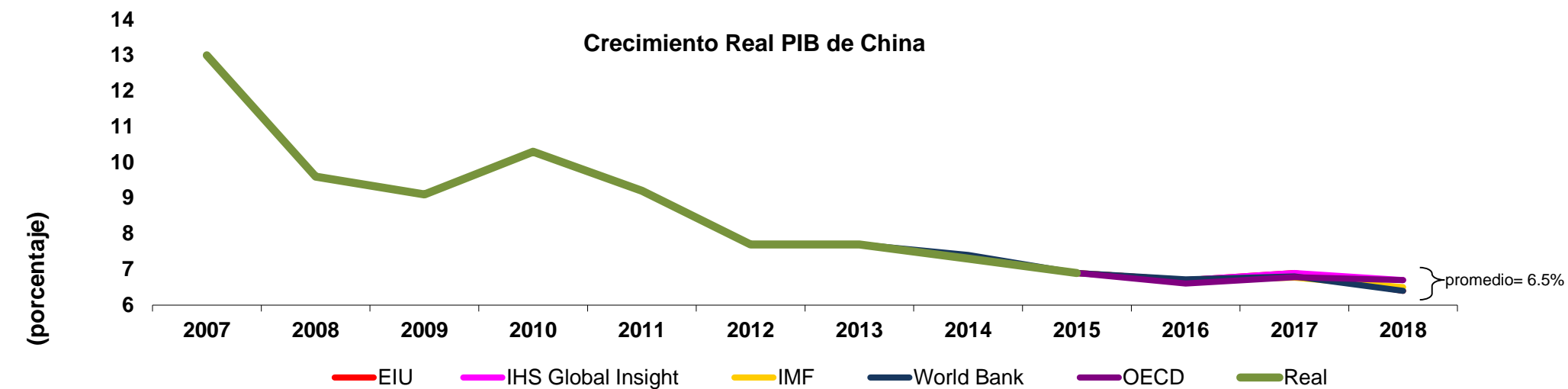
Indicadores Macroeconómicos



Fuente: BEA abr 2018, EIU abr 2018, IHS Global Insight may 2018, Consensus WSJ abr 2018, IMF abr 2018, World Bank ene 2018, OECD abr 2018, Survey Phil Fed abr 2018



2019(E): 2.2%



Fuente: National Bureau of Statistics of China jun 2018, EIU abr 2018, IHS Global Insight may 2018, IMF abr 2018, World Bank ene 2018, OECD abr 2018



2019(E): 6.2%

ESCENARIO ECONÓMICO MUNDIAL



Crecimiento global ralentizando en las principales economías (Estados Unidos, China y Europa), que muestran crecimiento pero a menor velocidad para el 2018 y 2019.



El crecimiento se mantiene pero pierde un poco de velocidad en el 2019, alineado con la demanda global



La economía China continúa creciendo a menor velocidad. Esfuerzos para estimular la economía y el cambio estructural al consumo han impulsado el consumo privado, ayudando las exportaciones. Por el momento no se espera una crisis ni tampoco un aumento en los precios de las materias primas a razón de su demanda.



Hasta ahora el crecimiento en Estados Unidos se mantiene. Las dificultades de gobernanza no han limitado la expansión hasta ahora y la aprobación de las reformas fiscales en el Senado auguran mejorías en el consumo para 2018 y posiblemente el 2019. La tasa de desempleo en 3.8% (2018).



Europa crece muy moderadamente. Mejoras en el empleo han dado apoyo al crecimiento en el consumo y la recuperación en Asia ayuda en parte las exportaciones desde la región. Hay perspectivas muy moderadas para el 2019.



Panorama de la Industria de Contenedores

1

Demanda global de contenedores

2018: 6.5%

2019: 5.8%

2

Sobreoferta de Buques portacontenedores

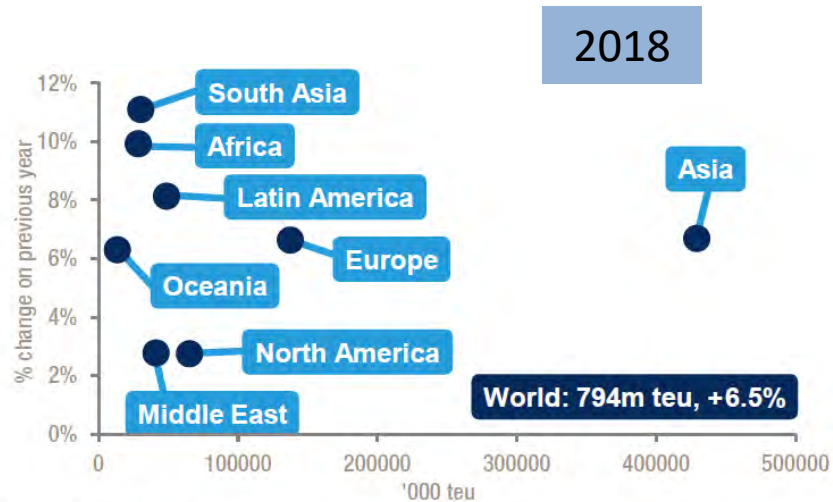
5.4% por debajo de la demanda esperada

3

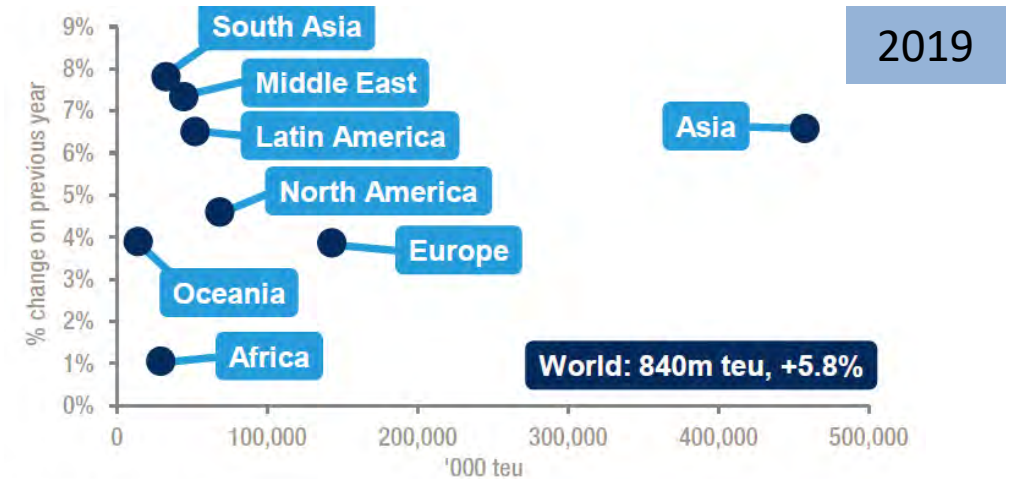
Guerra comercial de los Estados Unidos puede desestabilizar la economía global y la carga contenerizada a través de la ruta.

4

Aumento en los precios de combustible afecta la rentabilidad de los navieros y las tarifas de fletes.



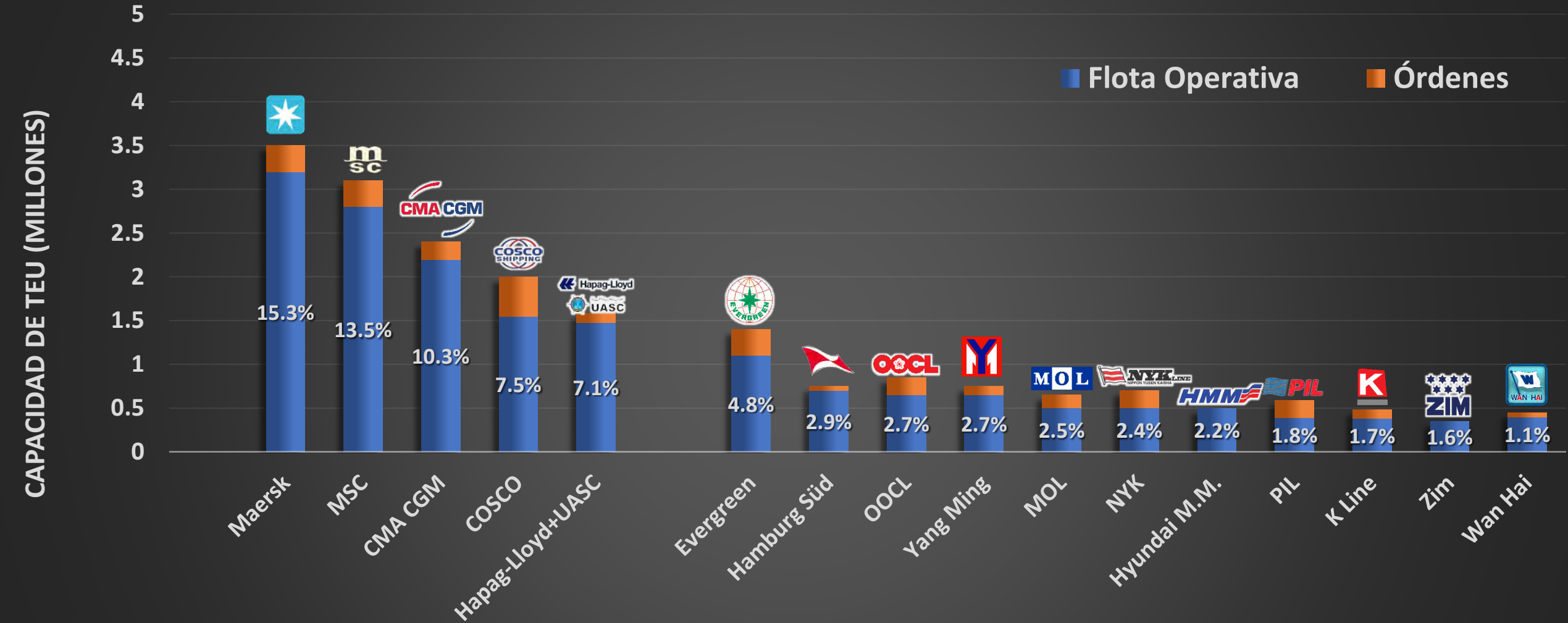
Source: Drewry Maritime Research



Source: Drewry Maritime Research

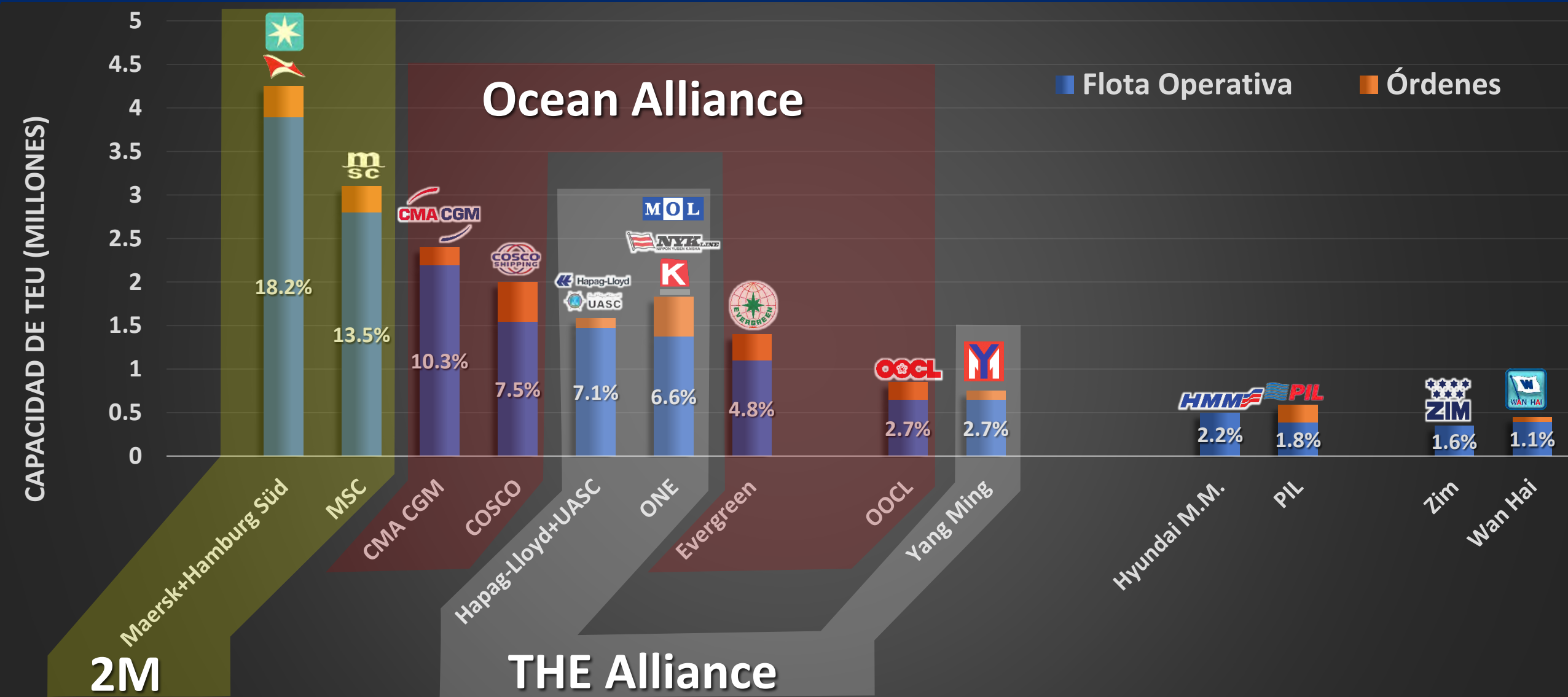
Consolidaciones Navieras

Aumento de participación de mercado



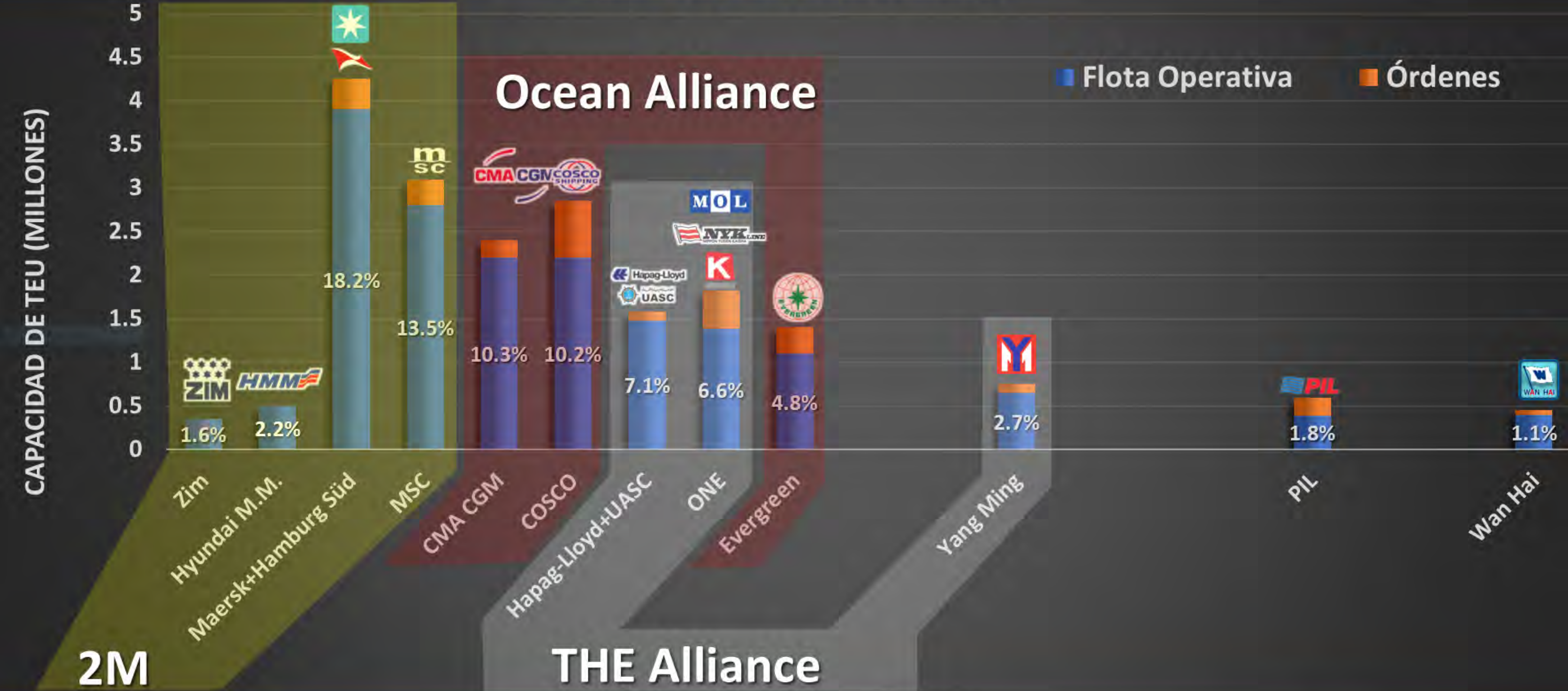
Consolidaciones Navieras

Aumento de participación de mercado



Consolidaciones Navieras

Aumento de participación de mercado



2M

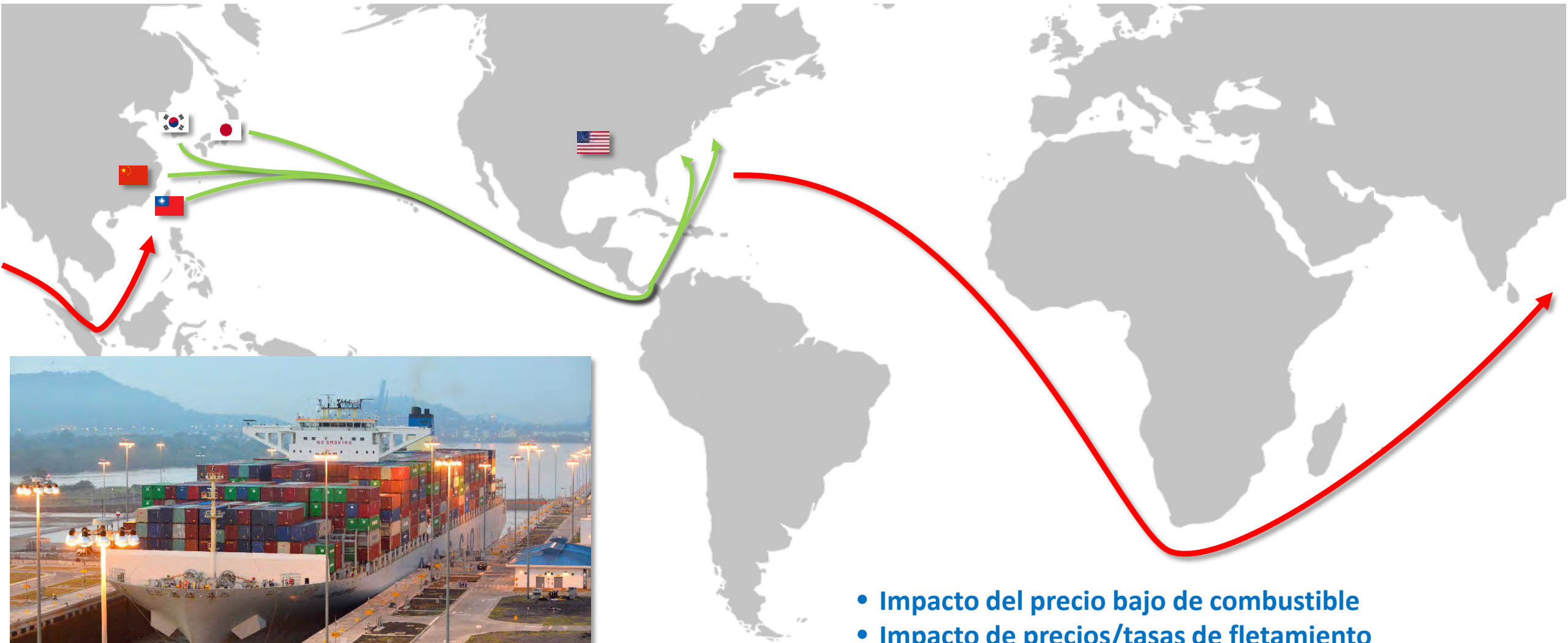
THE Alliance

Posibles afectaciones en los segmentos de: Contenedores, Graneles y Graneles líquidos

IMPACTO EN EL TRÁFICO POR EL CANAL



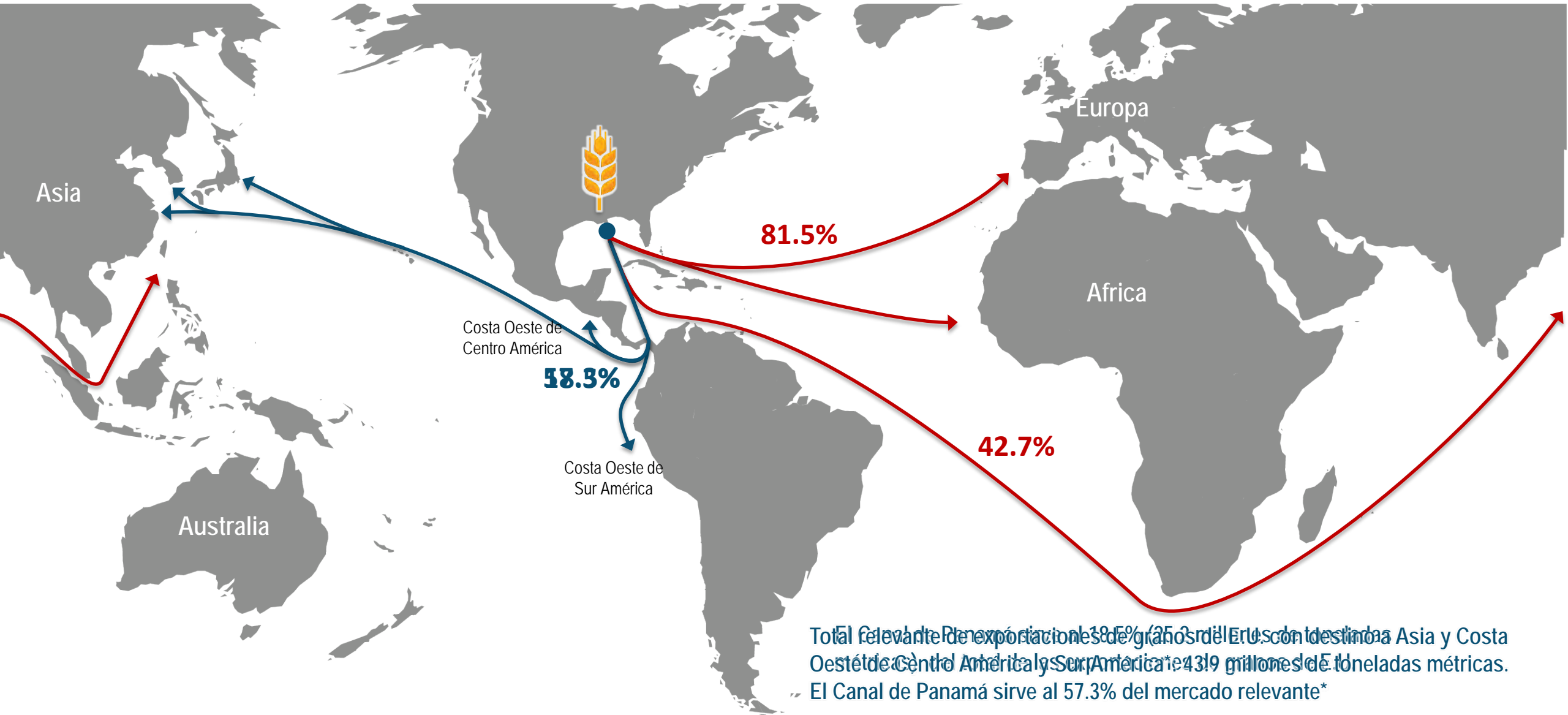
Portacontenedores: Ruta Asia – Costa Este de los Estados Unidos



- Impacto del precio bajo de combustible
- Impacto de precios/tasas de fletamiento
- Alianzas y Consolidaciones de navieras
- Aranceles en el intercambio comercial EEUU - China

Exportación Total de Granos de EEUU (Año calendario 2017): 136.3 M ton

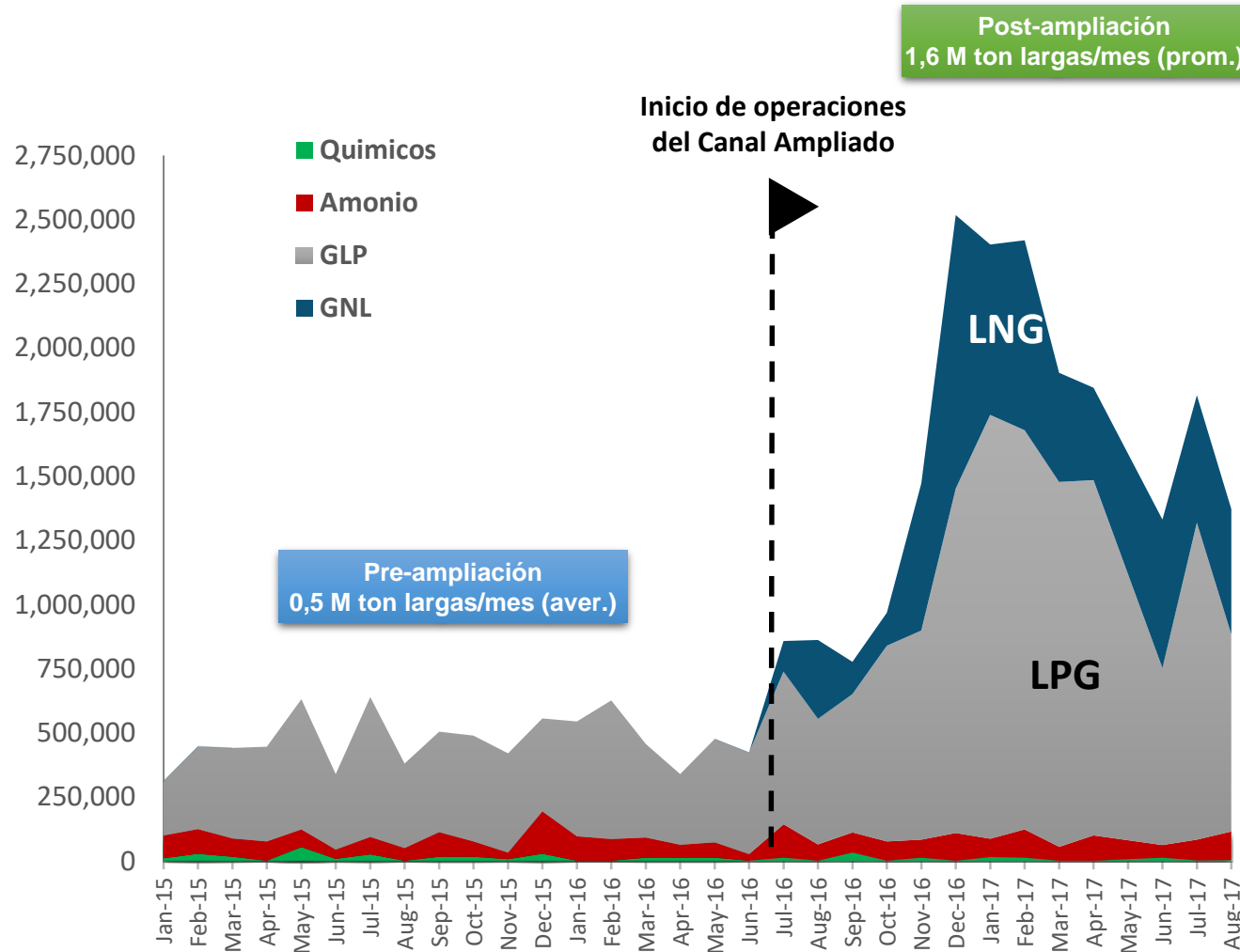
El Canal de Panamá sirve al 57.3% del mercado relevante*



*Mercado Relevante del Canal de Panamá: Costa Este de E.U. y Golfo a Noreste Asiático (China, Japón, Corea del Sur y Taiwan), Costa Oeste de Centro y Sur América y flujos del Pacífico de E.U. hacia Europa.

El comercio de los gases y el Canal de Panamá

AF2017



GLP-Panamax



Capacidad promedio:
25,000 ton métricas

VLGC



Capacidad promedio:
43,000 ton métricas

ECONOMÍAS DE ESCALA

GNL – Nuevo segmento

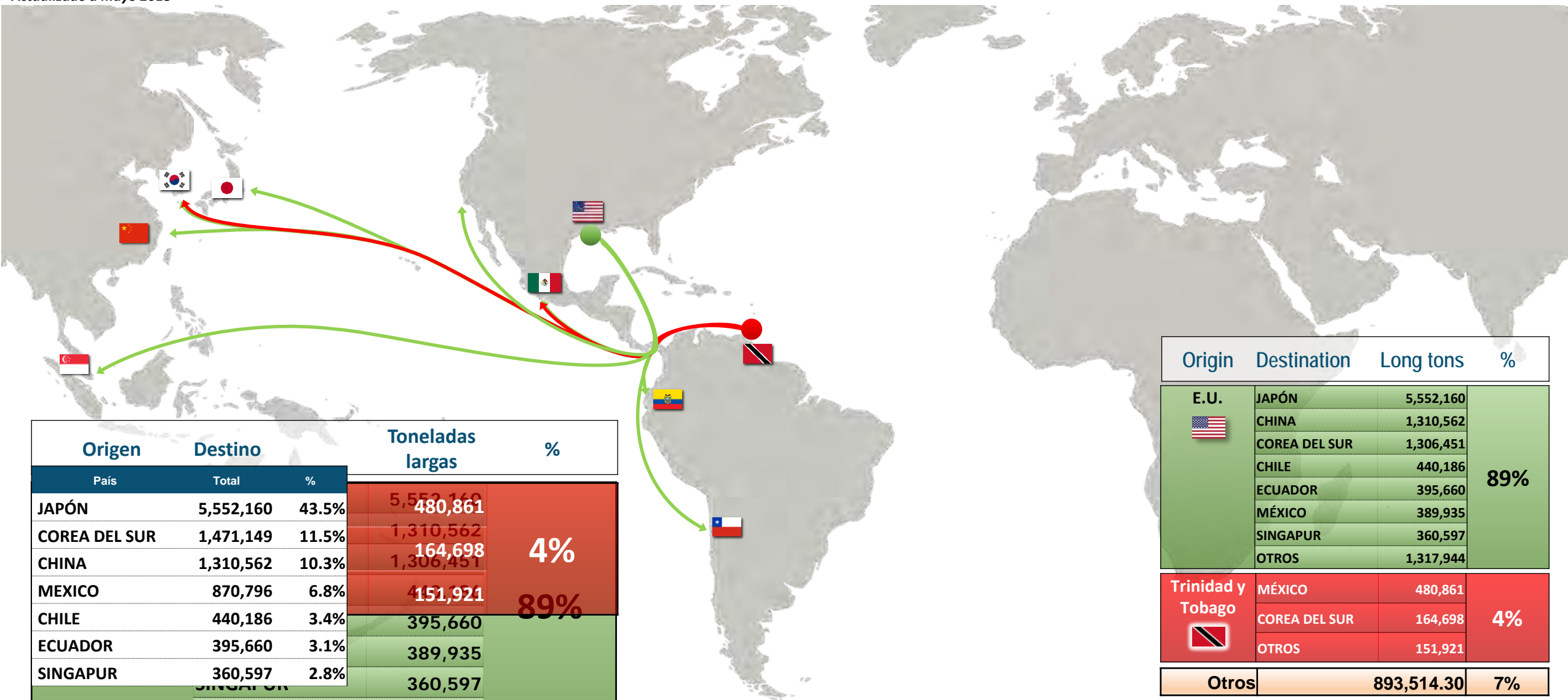


Carga promedio: 70,000 toneladas métricas

Flujo de Gas Licuado de Petróleo (LPG) por el Canal

FY2018

Actualizado a mayo 2018

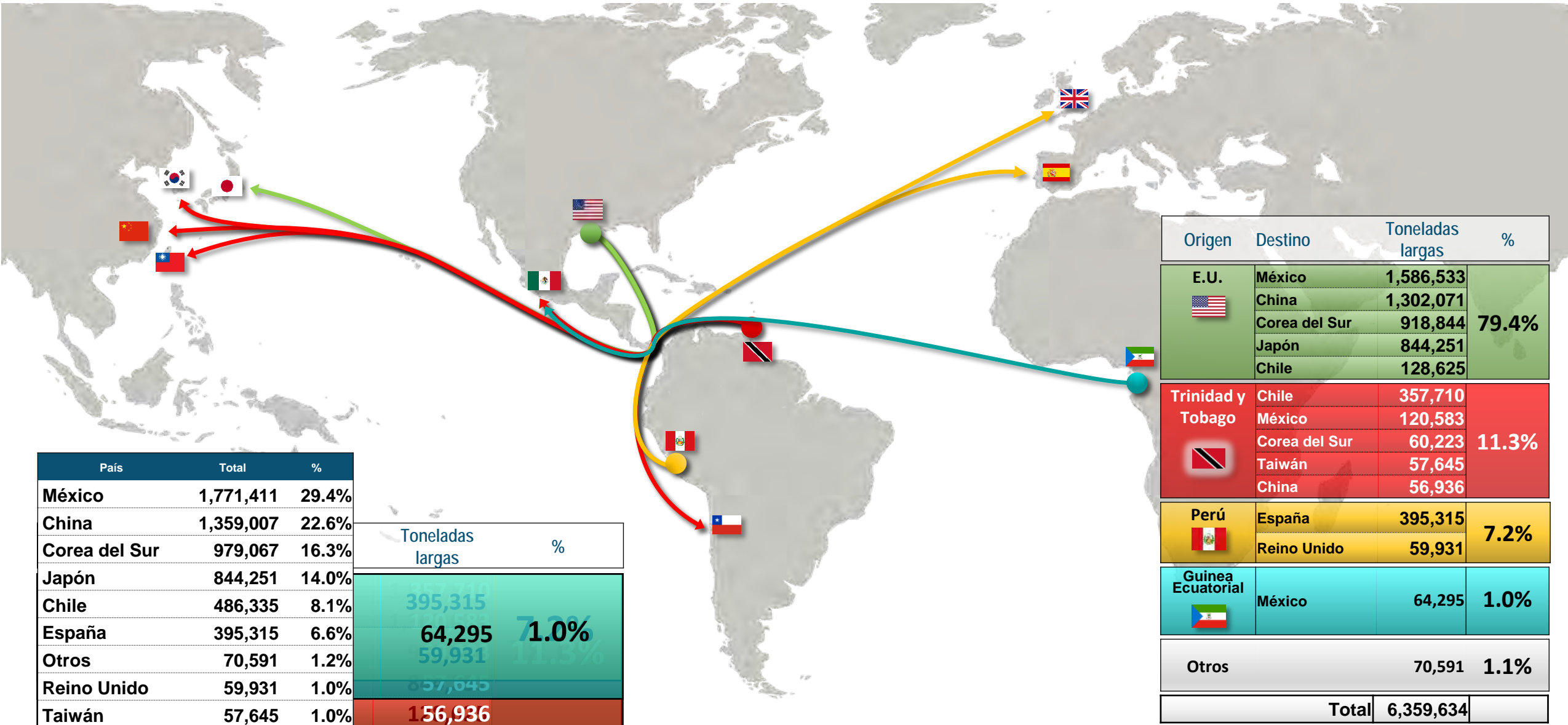


| Origen | Destino | Toneladas largas | % |
|---------------|-----------|------------------|-----|
| País | Total | | |
| JAPÓN | 5,552,160 | 480,861 | 4% |
| COREA DEL SUR | 1,471,149 | 164,698 | |
| CHINA | 1,310,562 | 1,306,451 | |
| MEXICO | 870,796 | 415,921 | |
| CHILE | 440,186 | 395,660 | 89% |
| ECUADOR | 395,660 | 389,935 | |
| SINGAPUR | 360,597 | 360,597 | |
| OTROS | | 1,317,944 | |

| Origen | Destinacion | Long tons | % |
|-------------------|---------------|-------------------|-----|
| E.U. | JAPÓN | 5,552,160 | 89% |
| | CHINA | 1,310,562 | |
| | COREA DEL SUR | 1,306,451 | |
| | CHILE | 440,186 | |
| | ECUADOR | 395,660 | |
| | MÉXICO | 389,935 | |
| | SINGAPUR | 360,597 | |
| OTROS | 1,317,944 | | |
| Trinidad y Tobago | MÉXICO | 480,861 | 4% |
| | COREA DEL SUR | 164,698 | |
| | OTROS | 151,921 | |
| Otros | | 893,514.30 | 7% |
| Total | | 12,764,490 | |

Flujo de Gas Natural Licuado (LNG) por el Canal

AF2017

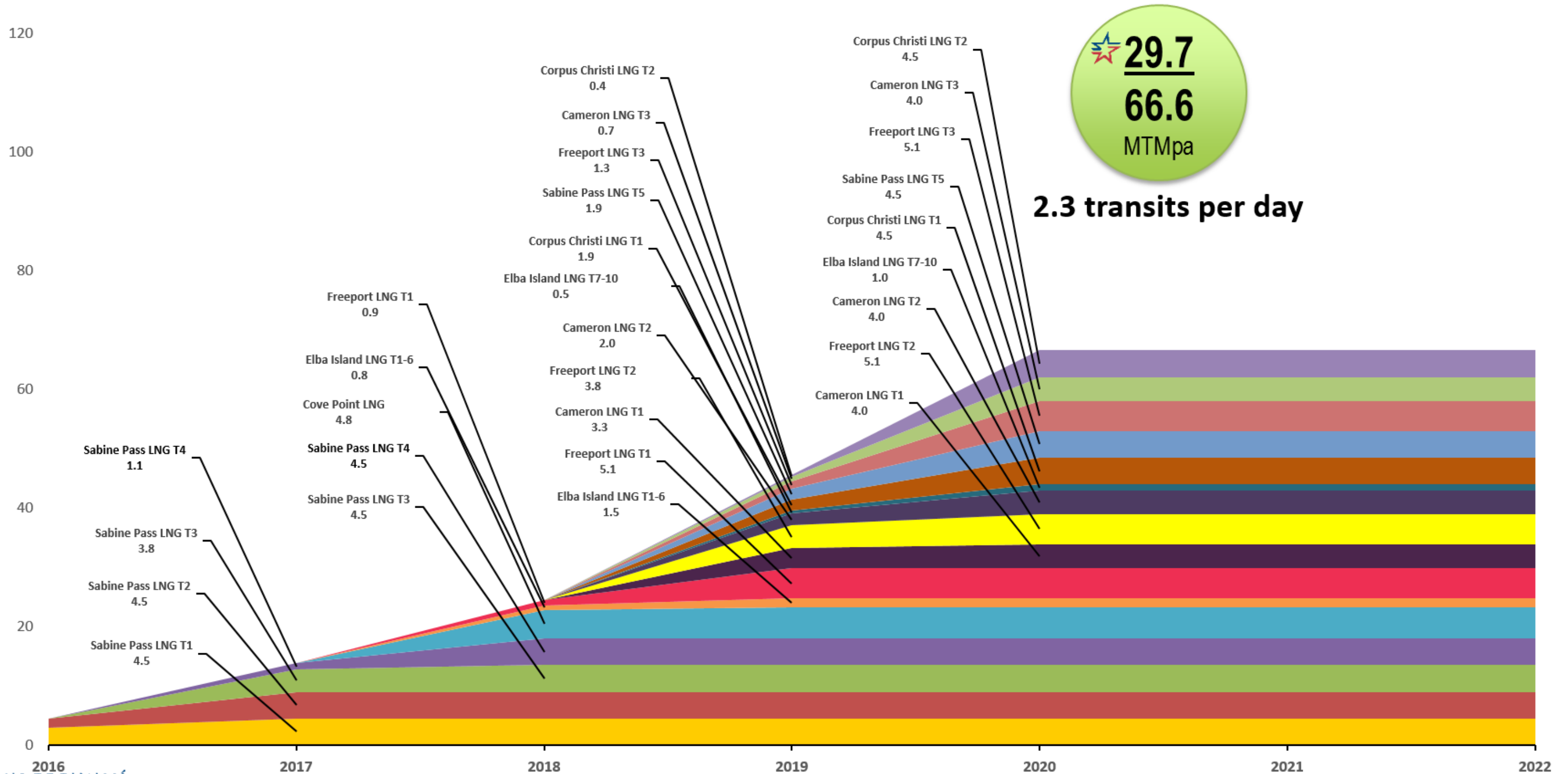


| País | Total | % |
|---------------|-----------|-------|
| México | 1,771,411 | 29.4% |
| China | 1,359,007 | 22.6% |
| Corea del Sur | 979,067 | 16.3% |
| Japón | 844,251 | 14.0% |
| Chile | 486,335 | 8.1% |
| España | 395,315 | 6.6% |
| Otros | 70,591 | 1.2% |
| Reino Unido | 59,931 | 1.0% |
| Taiwán | 57,645 | 1.0% |

| País | Toneladas largas | % |
|-------------------|------------------|------|
| Perú | 395,315 | 7.2% |
| Guinea Ecuatorial | 64,295 | 1.0% |
| Taiwán | 57,645 | 1.0% |
| Otros | 70,591 | 1.1% |
| Total | 6,359,634 | |

| Origen | Destino | Toneladas largas | % |
|-------------------|---------------|------------------|-------|
| E.U. | México | 1,586,533 | 79.4% |
| | China | 1,302,071 | |
| | Corea del Sur | 918,844 | |
| | Japón | 844,251 | |
| | Chile | 128,625 | |
| Trinidad y Tobago | Chile | 357,710 | 11.3% |
| | México | 120,583 | |
| | Corea del Sur | 60,223 | |
| | Taiwán | 57,645 | |
| | China | 56,936 | |
| Perú | España | 395,315 | 7.2% |
| | Reino Unido | 59,931 | |
| Guinea Ecuatorial | México | 64,295 | 1.0% |
| Otros | | 70,591 | 1.1% |
| Total | | 6,359,634 | |

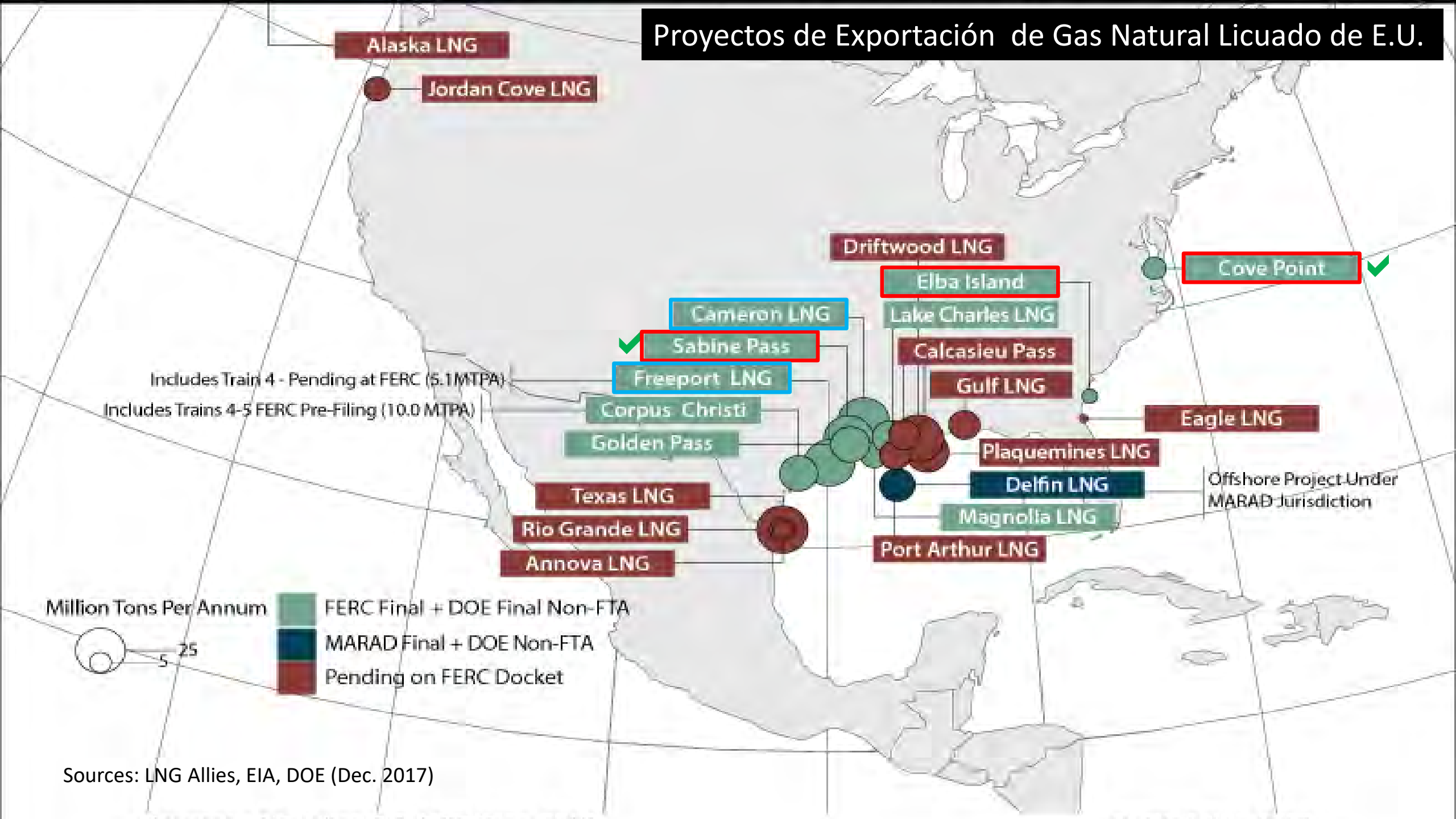
Exportaciones de Gas Natural Licuado (LNG) del Golfo de México y Costa Este de E.U. (millones de toneladas métricas por año)



29.7
66.6
MTMpa

2.3 transits per day

Proyectos de Exportación de Gas Natural Licuado de E.U.



Million Tons Per Annum
5 25

FERC Final + DOE Final Non-FTA
MARAD Final + DOE Non-FTA
Pending on FERC Docket

Sources: LNG Allies, EIA, DOE (Dec. 2017)

3 buques LNG



17 de abril de 2018

LNG Sakura

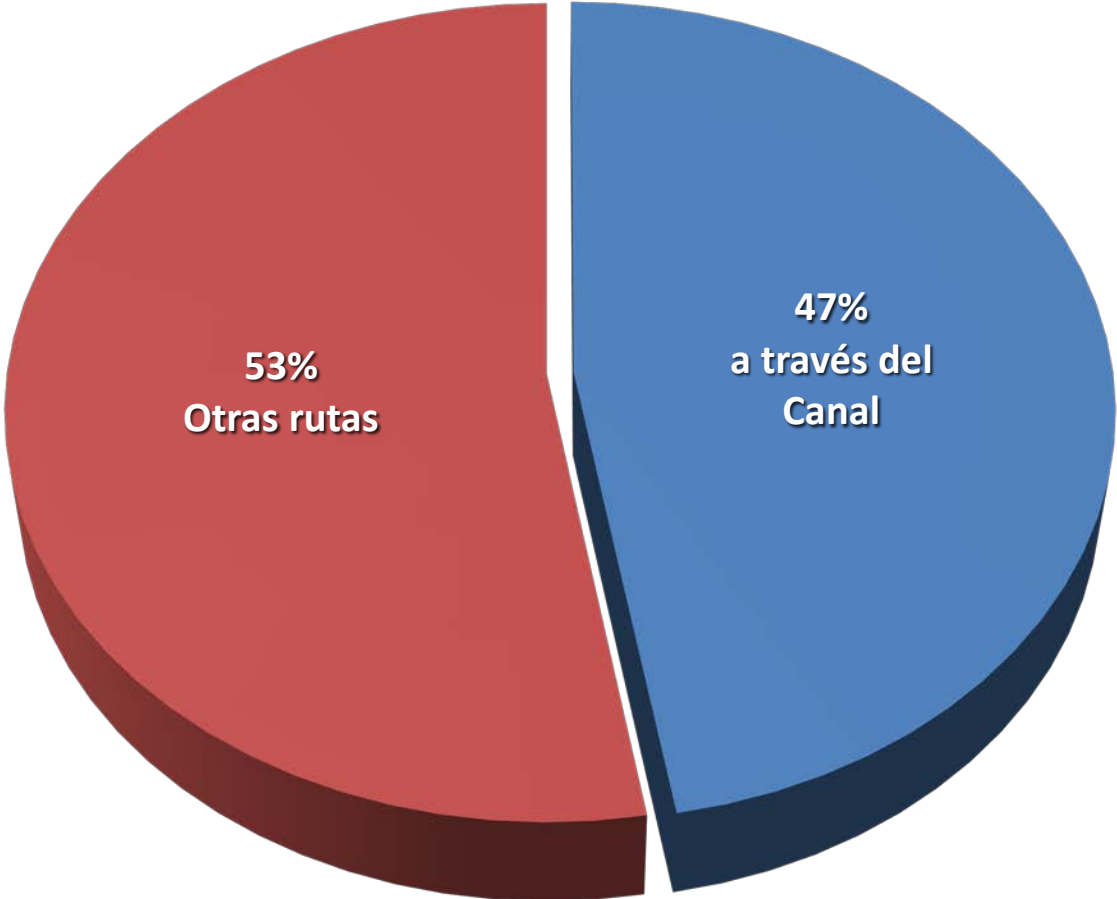


Operador: NYK Line
Tipo: Gas Natural Licuado (LNG)
Manga: 300 m
Eslora: 49 m
Calado (máximo): 12.3 m
Tonelaje bruto: 135,977 tm
Capacidad de carga: 177,582 m³

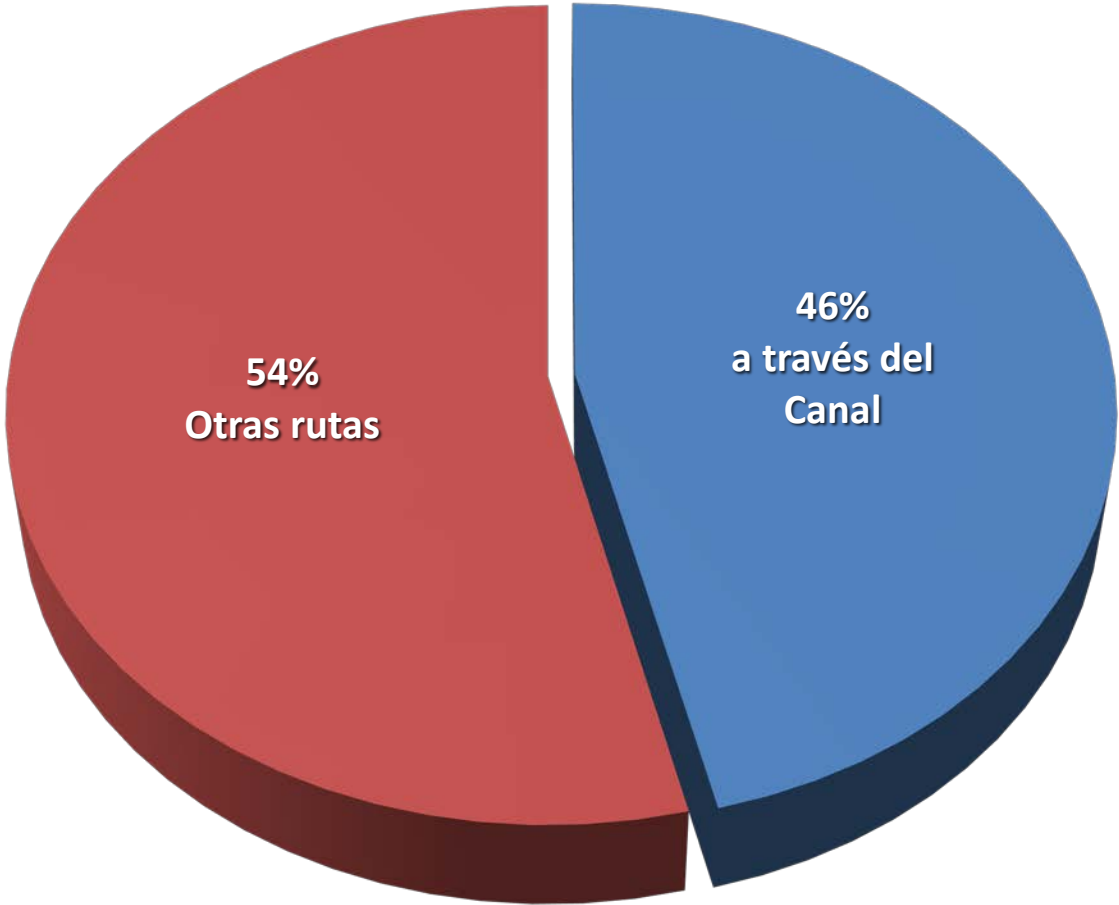
Tránsito inaugural: 28-Abr-2018
Primer cargamento de Cove Point, Maryland entregado a Japón

Exportaciones Totales de GLP y GNL de EU en 2017

Participación de Mercado del Canal de Panamá en las exportaciones de **GLP** en 2017



Participación de Mercado del Canal de Panamá en las exportaciones de **GNL** en 2017



Maximizar el valor de LA RUTA

NUESTRO FUTURO



Terminal de equipo rodante RoRo



Demanda potencial de una Terminal de GNL

Planta eléctrica



- ✓ Contratos de compra de energía
- ✓ Reacondicionamiento de las plantas existentes en ACP

Bunkering



- ✓ Buques que transitan el Canal
- ✓ Buques que llegan a puertos panameños

Industrial



- ✓ Potencial industrial

Transporte



- ✓ Transporte público masivo
- ✓ Remolcadores de la ACP

Redistribución regional



- ✓ Costa Oeste de Centroamérica



Parque Logístico

Vista – Área Rousseau, Terminal marina y esclusas



Parque Logístico

Vista – Área Strip, Isla solar y nuevas esclusas



Concesión a PSA de área de muelle para dos Neopanamax



Google

La Zona Del Canal

Concesión a PSA de área de muelle para dos Neopanamax





Jorge L. Quijano
Administrador/CEO

El Canal de Panamá Conectando al Comercio Mundial

