

# Infrastructure Development & Maritime Trade

## Charting the course for future growth



**Jorge E. Barnett Lawton**



**Georgia Tech Panama**  
Logistics Innovation & Research Center

An innovation center by:



**SENACYT**  
Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación

# Changes



The Nerve Center of the Global Supply Chain

Lori Ann LaRocco • Tuesday, August 29, 2023

## Viewpoint: It's time for shippers using Panama Canal to make decisions

**FP**

By **Mie Hoejris Dahl**,

JANUARY 15, 2024, 8:00 AM

## The Panama Canal Is Running Dry

Climate extremes are wreaking havoc on global shipping.

**BBC**

5 March 2024

**Michelle Fleury**

North America Business correspondent, Panama

## Can the Panama Canal save itself?

**SeatradeMaritime**  
NEWS

June 28, 2024 Michele Labrut, Americas Correspondent

## Panama Canal announces second set of restriction easing in June

**NEWSECURITYBEAT**

the blog of the Environmental Change and Security Program

July 17, 2024 | By **Penelope Mitchell & Erin Menzies Pluer**

## No, the Panama Canal is Not Running Dry



**Georgia Tech Panama**  
Logistics Innovation & Research Center

Sources: <https://www.freightwaves.com/news/viewpoint-its-time-for-shippers-using-panama-canal-to-make-decisions>;  
<https://foreignpolicy.com/2024/01/15/panama-suez-canal-global-shipping-crisis-climate-change-drought/>;  
<https://www.bbc.com/news/business-68467529>; <https://www.seatrade-maritime.com/ship-operations/panama-canal-announces-second-set-of-restriction-easing-in-june>; <https://www.newsecuritybeat.org/2024/07/no-the-panama-canal-is-not-running-dry/>

An innovation center by:



## SeatradeMaritime NEWS

Marcus Hand, Editor  
September 30, 2024

## US East Coast ports prepare for strike

Ports on the US East and Gulf Coast are preparing for a shutdown as 85,000 dockworkers are set to walk out on strike in less than 24 hours.

Earlier this month HSBC Global Research's latest Global Freight Monitor report noted that US Gulf and East Coast ports accounted for 57% of US imports and 8% of global container trade in 2023. A surge in volumes diverted to US West Coast ports in recent months has seen this share reduce slightly in 2024 to 55.5% of total import volume year-to-date.



# The Come Up

**8.3M** TEU (2023) in aggregate container movements **>** **9.5-9.7M** TEU (2024, estimated)

**+18.4%** total yoy growth, **+20%** transshipment yoy growth

**75 > 79** scheduled weekly calls of container carriers **(+5.3%)**

**379K > 390K** TEU/wk aggregate capacity of scheduled CC calls **(+3.1%)**

**5050 > 4940** average capacity of scheduled calling CC vessels **(+2.1%)**

# Stronger

**8.3M** TEU (2023) in aggregate container movements  **9.5-9.7M** TEU (2024, estimated)

**+18.4%** total yoy growth, **+20%** transshipment yoy growth

	CCT	CTB	MIT	BLB	ROD
2024 v 2023	+22%	+28%	+10%	+15%	+28%
2024 v 2019	+112%	+15%	+17%	+41%	+51%

**Can we get much higher?**



# Change the Game

**TOC**  
AMERICAS

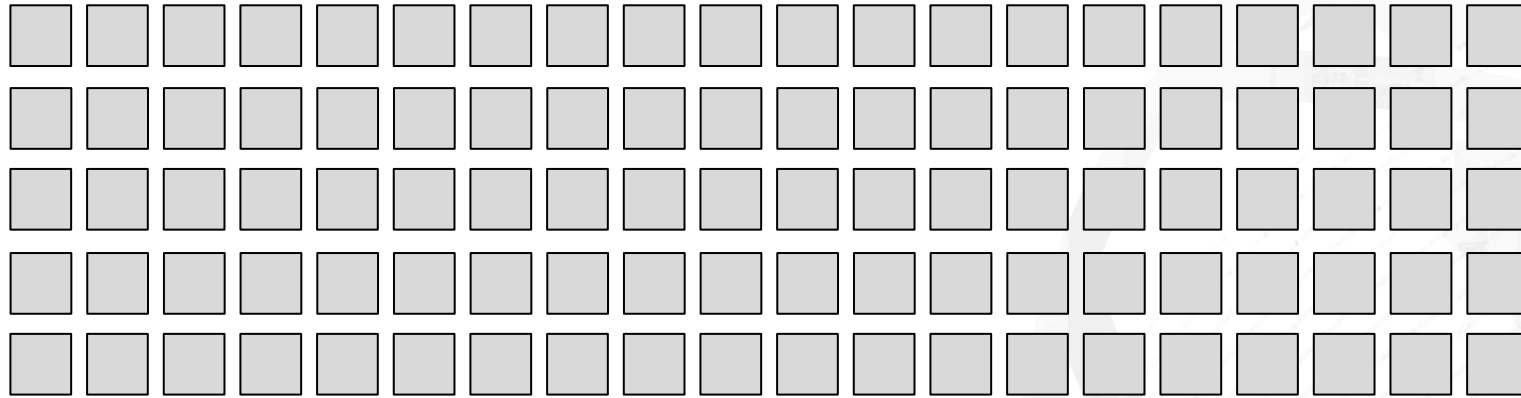


**Georgia Tech Panama**  
Logistics Innovation & Research Center

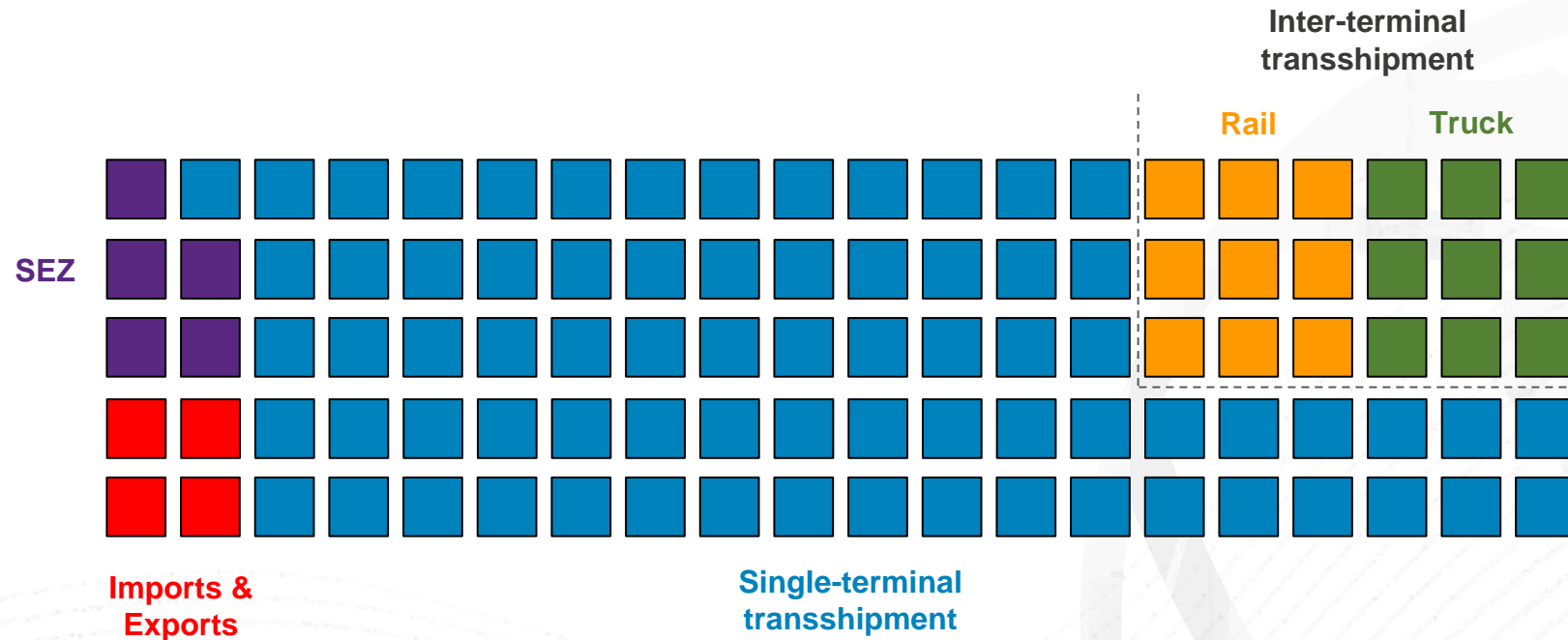
An innovation center by:

 **SENACYT**  
Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación

# Change the Game



# Change the Game













- Growth of inter-terminal transshipment
- Uniqueness of hybrid hub: service integrator and service decoupler
- Highlights importance of land-side infrastructure to enhance hinterland connectivity



# The Bigger Picture

- Dual role of shipping lines in port capacity deployment: demand-side network adjustments, supply-side investments.
- When it comes to new capacity, it's as important to understand the "where" and "why" as the "who".

<div><div><b>Georgia Tech Panama</b> Logistics Innovation &amp; Research Center</div></div>				Cliente principal con base en capacidad semanal promedio recalando en la terminal														
<div><b>Información General</b> [A] Agosto 2022: APM Terminals vende su participación de 51% en la terminal CCTO de Cartagena a la Compañía de Puertos Asociados (COMPAS). [B] Noviembre 2022: El Gobierno de Panamá sanciona la ley con la adenda no. 1 que permite aumentar la inversión del proyecto.</div>				1. Cartagena (CO)	2. Manzanillo (MX)	3. Manzanillo (PA)	4. Callao	5. Balboa	6. Kingston	7. Lázaro Cárdenas	8. Freeport (BS)	9. Moin	10. Caucedo	11. PSA Panama	12. Buenaventura	13. Colon Container Terminal	14. Cristóbal	15. PAN Colon Container Port
Operador de Terminal    Sede    Principales Accionistas																		
OTs no relacionados a navieras		Hong Kong	CK Hutchison Holdings Limited (30.07%); PSA International (14.19%)		MSC 28,847 TEUs			MSK Group 33,311 TEUs		MSC 22,111 TEUs	MSC & 2M 32,280 TEUs					MSC 49,572 TEUs		
		Singapur	Temasek Holdings (100%)										MSC & 2M 30,784 TEUs	MSC 22,336 TEUs				
		Estados Unidos	Carrix, Inc. (51%)		CMA CGM 24,459 TEUs	MSK Group 26,458 TEUs												
		Dubai	Port and Free Zone World, a wholly-owned subsidiary of Dubai World (100%)				MSC 22,336 TEUs					MSC 24,930 TEUs		Georgia Tech Panama Logistics Innovation & Research Center				
OTs relacionados a navieras		La Haya	A.P. Moller-Maersk (54%)	[A] Hapag & The Alliance 39,431 TEUs			Hapag Lloyd 27,685 TEUs			MSK Group 15,286 TEUs		MSK Group 8,373 TEUs			CMA CGM 23,006 TEUs			
		Francia	CMA CGM (51%); China Merchant Ports Holdings (49%)					CMA CGM 42,407 TEUs										
		Taiwán	Evergreen International (7.4%)												Everg & Ocean Alliance 44,116 TEUs			
		Ginebra	TIL MSC (60%); GIP Global Infrastructure Partners (30%); GIC Government of Singapore Investment Corporation (10%)								MSC & 2M 31,014 TEUs			MSC & 2M 20,523 TEUs			[B] MSC TBC	
<b>Notas:</b> 1) Los principales accionistas son del operador, no de cada terminal. 2) Capacidad calculada con data de BlueWater Reporting - Julio 2023. La capacidad semanal promedio es la suma de los servicios de línea donde esa naviera tiene la mayor participación. Incluye alianzas. 3) Lista de terminales basada en principales competidores de Panamá y el ranking está basado en el movimiento de contenedores totales de CEPAL 2021. 4) La combinación de la capacidad naviera por operador y terminal en aquellas terminales con dos operadores, se basó en las asignaciones que ese operador tiene con la naviera en otras terminales regionales. 5) La naviera CMA CGM también tiene una capacidad importante asignada en Cartagena (CO) con 37,253 TEUs. 6) La naviera Hapag Lloyd & The Alliance también tiene una capacidad importante asignada en Manzanillo (PA) con 26,948 TEUs. 7) La naviera Hapag Lloyd & The Alliance también tiene una capacidad importante asignada en Caucedo con 24,323 TEUs. 8) El operador "International Container Terminal Services, Inc." tiene presencia en Manzanillo y Buenaventura. 9) La información de accionistas fue tomada de las páginas web de los operadores o de páginas web relacionadas al mercado de valores el 27/12/23.																		

**Notas:**

- 1) Los principales accionistas son del operador, no de cada terminal.
- 2) Capacidad calculada con data de BlueWater Reporting - Julio 2023. La capacidad semanal promedio es la suma de los servicios de línea donde esa naviera tiene la mayor participación. Incluye alianzas.
- 3) Lista de terminales basada en principales competidores de Panamá y el ranking está basado en el movimiento de contenedores totales de CEPAL 2021.
- 4) La combinación de la capacidad naviera por operador y terminal en aquellas terminales con dos operadores, se basó en las asignaciones que ese operador tiene con la naviera en otras terminales regionales.
- 5) La naviera CMA CGM también tiene una capacidad importante asignada en Cartagena (CO) con 37,253 TEUs.
- 6) La naviera Hapag Lloyd & The Alliance también tiene una capacidad importante asignada en Manzanillo (PA) con 26,948 TEUs.
- 7) La naviera Hapag Lloyd & The Alliance también tiene una capacidad importante asignada en Caucedo con 24,323 TEUs.
- 8) El operador "International Container Terminal Services, Inc." tiene presencia en Manzanillo y Buenaventura.
- 9) La información de accionistas fue tomada de las páginas web de los operadores o de páginas web relacionadas al mercado de valores el 27/12/23.

# The Next Episode

- Panama Hub's current growth is mainly coming from improved capture from existing network. Although it can sustain some additional throughput within existing capacity, the system is has **little slack**
- New investments in the region (and in Panama) would likely prioritize **land-side capabilities** and **cargo generation clusters** to induce flow stability and enhance market capture
- New investments are expected to have a greater level of **automation** than existing terminals, and a focus on environmental **sustainability**
- The tradeoffs are shifting for shipping lines, especially with a changing alliance landscape, and **terminal shareholding structures** will likely reflect the value of scarcity





**Georgia Tech Panama**  
Logistics Innovation & Research Center

**Jorge E. Barnett Lawton, Ph.D.**  
**Managing Director**

✉ [jorge.barnett@gatech.pa](mailto:jorge.barnett@gatech.pa)

☎ (+507) 395-3030



**gatech.pa**



**Georgia Tech Panama**

An innovation center by:



**SENACYT**  
Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación