

ESTRECHO DE ORMUZ

VULNERABILIDAD ESTRUCTURAL
DE LA ECONOMÍA GLOBAL

21 de agosto de 2026

Desde el 28 de febrero de 2026, la guerra entre Estados Unidos-Israel e Irán ha transformado el estrecho de Ormuz, por donde transita cerca de una quinta parte del petróleo y gas licuado mundial, de un “punto de estrangulamiento” teórico a un arma de negociación activa en manos de Teherán.

Más de cinco meses después, ni la guerra abierta ni la paz se consolidan: el tráfico marítimo oscila violentamente según la coyuntura militar, y el control iraní del estrecho se ha convertido en su principal activo de disuasión, sustituyendo al programa nuclear.



ELEMENTOS CLAVE

- El 28 de febrero de 2026, Estados Unidos e Israel atacaron objetivos militares iraníes, incluido el asesinato del líder supremo Alio Jamenei; Irán respondió cerrando Ormuz a toda navegación extranjera.
- Antes de la guerra pasaban más de 100 buques diarios por el estrecho; hacia el 18 de marzo solo habían cruzado 21 tanqueros desde el inicio del conflicto.
- La Agencia Internacional de la Energía (AIE) calificó la caída de más de 14 millones de barriles diarios (mbd) como “la mayor disrupción de la historia del mercado petrolero global”.
- La AIE coordinó la liberación histórica de 400 millones de barriles (2.5-3 mbd adicionales al mercado), agotable hacia julio-agosto.
- La gasolina alcanzó 4.31 USD/galón y el diésel 5.35 USD/galón al 1 de junio de 2026.
- La Guardia Revolucionaria (IRCG) implementa un “peaje”, se reportan cobros de alrededor de 1 USD por barril, equivalentes a 2 millones de USD por tránsito de un superpetrolero.
- Ciclos de tregua rota, como el memorando de entendimiento firmado el 17 de junio en Suiza que elevó el tráfico a 76 buques/día (24 de junio), pero que tras nuevos ataques a un metanero catari y un petrolero saudí (7-8 julio) cayó a 22 buques/día.
- Hacia julio-agosto el conflicto se extendió al mar Rojo, con los hutíes (respaldados por Irán) declarando un embargo sobre exportaciones sauditas y ataques que forzaron el cierre de refinerías en Kuwait y Arabia Saudita.



@fundacionRPH



@FRPH



<http://frph.org.mx/>



(55) 55 59 63 00
(55) 71 93 64 90



1

ESTRECHO DE ORMUZ

VULNERABILIDAD ESTRUCTURAL
DE LA ECONOMÍA GLOBAL

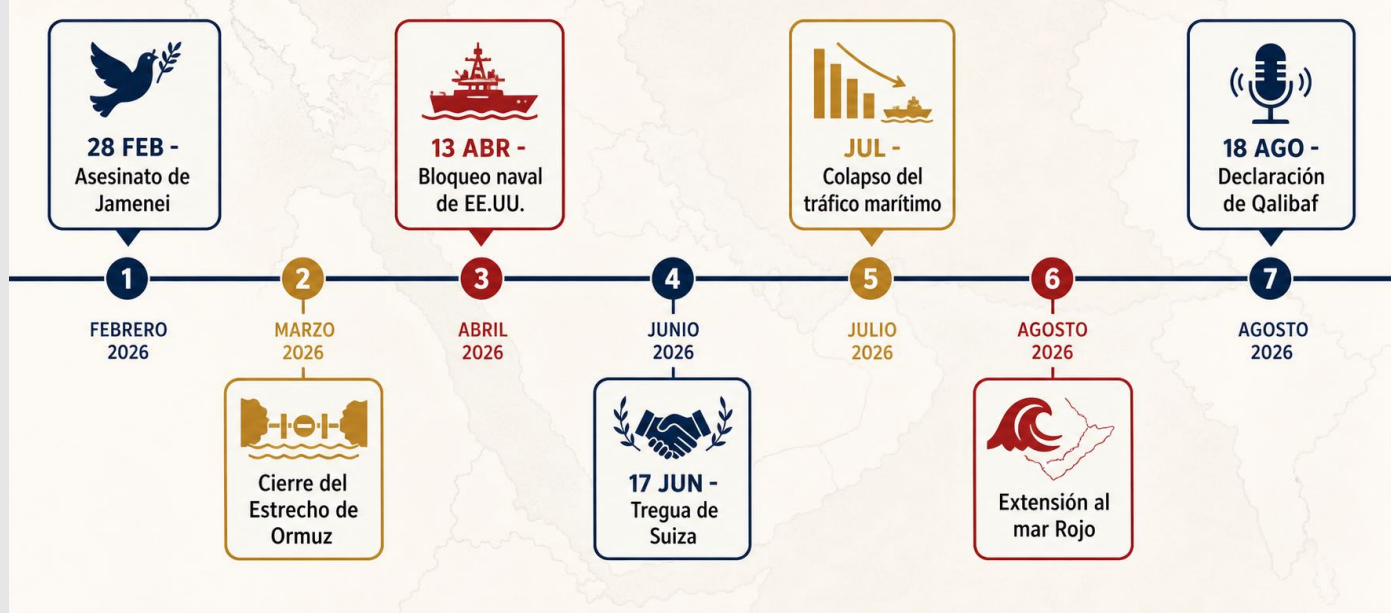
2026



ELEMENTOS CLAVE

- Caída de las exportaciones del Golfo, de más de 20 mbd previos a la guerra, a un pico bélico de 13.4 mbd (junio) y solo 6.2 mbd hacia el 30 de julio.
- Una propuesta de cogestión rechazada en la que Omán propuso que Irán coadministrara el estrecho cobrando tarifas voluntarias; Irán la rechazó exigiendo control total del canal de entrada.
- La postura iraní más reciente (al 18 de agosto de 2026) es la declaración del negociador Mohamad Baqer Qalibaf, de que Ormuz seguirá cerrado hasta que Estados Unidos levante el bloqueo naval, descongele activos iraníes, levante el embargo petrolero y cese operaciones militares en todos los frentes.
- 6,000 marinos varados a bordo de cientos de buques durante el pico de la crisis de julio.
- Contracción económica iraní proyectada entre el 6% y el 10% del PIB.

LÍNEA DEL TIEMPO DE ELEMENTOS CLAVE



PRINCIPALES IMPLICACIONES

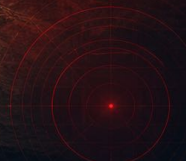
IMPLICACIONES POLÍTICAS Y SOCIALES

- La erosión de la libertad de navegación, analistas de Brookings (2026) advierten que un peaje formal en Ormuz podría replicarse en otros puntos críticos, el estrecho de Malaca, Gibraltar o los estrechos daneses, minando el principio que la Marina de Estados Unidos ha protegido por décadas.
- El debilitamiento de la OPEP, debido a que la producción del bloque cayó más del 30% desde el inicio de la guerra, y la salida de EAU acelera su pérdida de centralidad en la fijación de precios.
- Una prima de riesgo permanente, pues aunque cese el conflicto, Reuters (2026a) señala que la reputación de fiabilidad del Golfo quedó dañada; compradores asiáticos y europeos ya negocian descuentos y garantías de suministro más estrictas, generando un mercado más opaco y bilateral.
- Irán calcula que el desgaste electoral de Trump ante las elecciones legislativas intermedias limita el margen estadounidense para una guerra prolongada, mientras que para Teherán mantener la presión sobre el estrecho tiene “un coste limitado”.
- La ambigüedad del artículo 5 del acuerdo de junio, especialmente el término “arrangements” (arreglos), es interpretado de forma opuesta por ambas partes, mostrando cómo un texto diplomático deliberadamente vago puede convertirse en fuente de reescalada armada. Todo ello muestra la fragilidad jurídica del memorando de paz.
- Miles de marinos varados, ataques que han dejado más de una decena de muertos en Irán en episodios puntuales, y una economía iraní en contracción severa que podría reavivar el descontento social visto en la revuelta de diciembre-enero.

ESTRECHO DE ORMUZ

VULNERABILIDAD ESTRUCTURAL DE LA ECONOMÍA GLOBAL

2026



DECLARACIÓN CLAVE · 18 DE AGOSTO DE 2026

Mohamad Baqer Qalibaf

Principal negociador de Irán y presidente del Parlamento

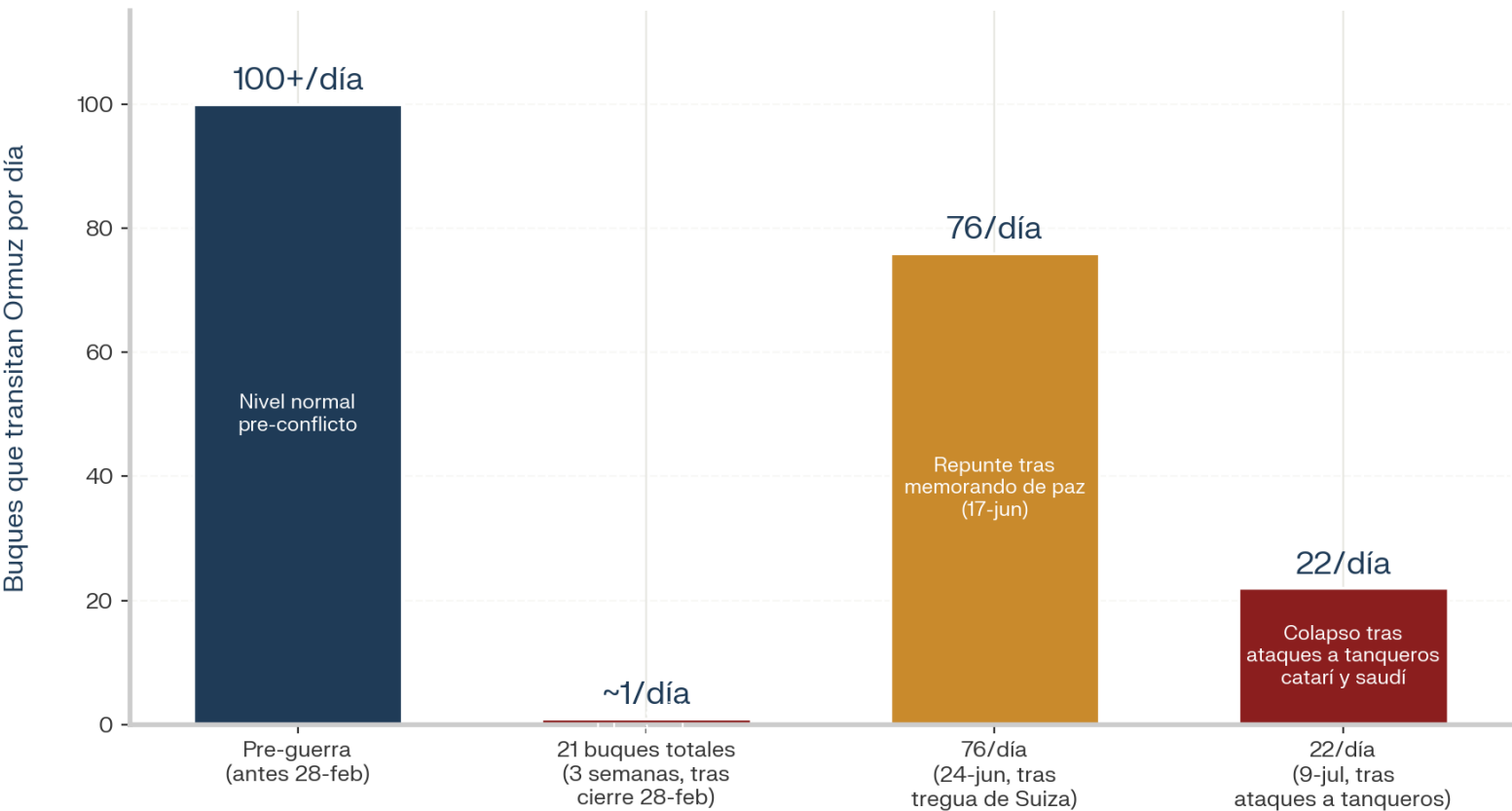
"[El estrecho de Ormuz] no se abrirá hasta que se implementen los compromisos estadounidenses estipulados en el protocolo de acuerdo (...)"

Las 4 condiciones para reabrir Ormuz:

1. Levantamiento del bloqueo naval estadounidense
2. Descongelación de los activos iraníes
3. Levantamiento del embargo petrolero
4. Fin de las operaciones militares en todos los frentes

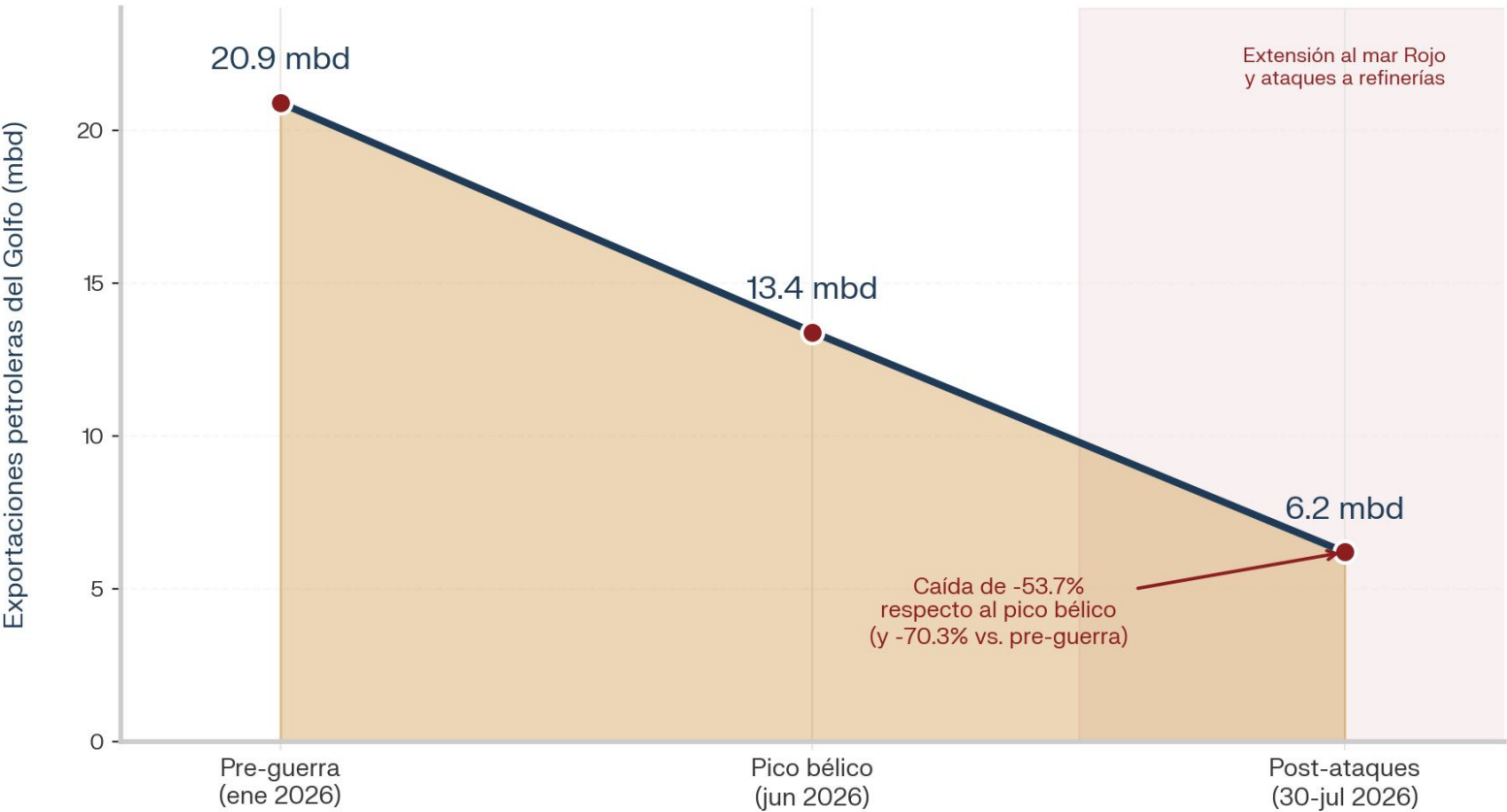
Fuente: Deutsche Welle (2026, 18 de agosto), con AFP/EFE.

Tráfico diario de buques en el estrecho de Ormuz (feb–jul 2026)



Fuente: CNBC (2026a, 2026b); El País (2026a); Reuters (2026b), con datos de Kpler.

Colapso de las exportaciones petroleras del Golfo Pérsico (2026)

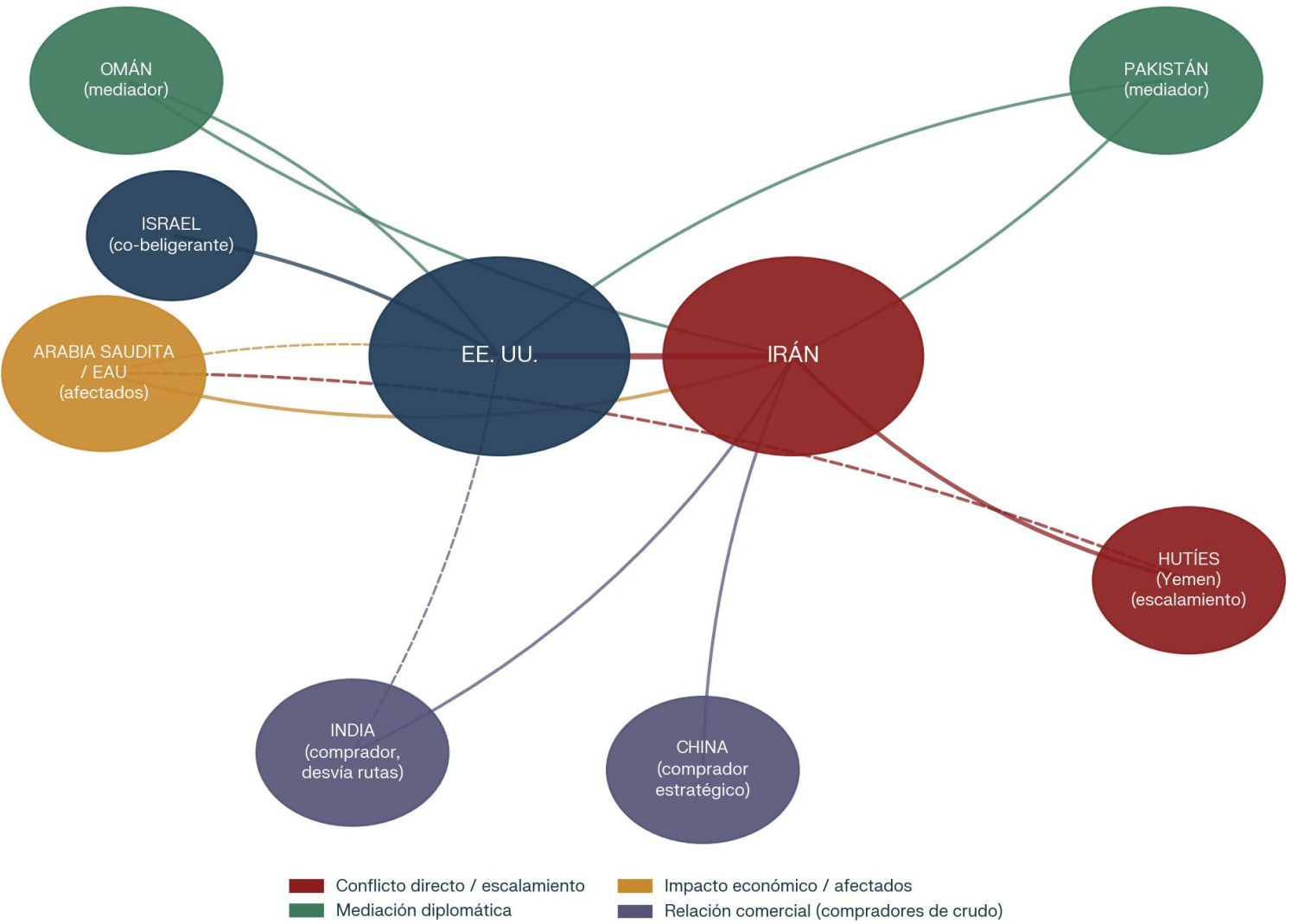


Fuente: Reuters (2026a), "Mideast oil faces bleak new order as Iran's grip on Hormuz tightens" (Bousso, 30-jul-2026).





Mapa de poder: actores clave en la crisis del estrecho de Ormuz (2026)



POSIBLES LÍNEAS DE ACCIÓN

- Evaluar mecanismos multilaterales (AIE, ONU, OMI) para institucionalizar corredores seguros que no dependen de acuerdos bilaterales frágiles.
- Analizar el precedente de “peaje por chokepoint” como riesgo sistémico para el derecho marítimo internacional, más allá de Ormuz.
- Monitorear el efecto de la reconfiguración de rutas comerciales (oleoductos, ruta del Cabo de Buena Esperanza) sobre costos logísticos globales y su traslado a economías importadoras como México.

Antes vs. durante la guerra EE. UU.–Irán (2026)

Indicador	Antes de la guerra	Durante / tras la guerra
Gasolina en EE. UU. (USD/galón)	~2.81 USD	4.31 USD (1-jun-2026)
Diésel en EE. UU. (USD/galón)	~3.35 USD	5.35 USD (1-jun-2026)
Exportaciones petroleras del Golfo Pérsico	>20.9 mbd	6.2 mbd (30-jul-2026)
Producción de la OPEP	Nivel de referencia previo a feb-2026	Caída >30% + salida de EAU (1-may-2026)

Dato adicional: contracción proyectada del PIB de Irán

entre -6% y -10% en 2026, por el conflicto y el aislamiento económico

Fuente: Brookings (2026); Reuters (2026a); El País (2026a).