

Un impacto mayor que otros eventos que afectaron el petróleo

El mundo tiene estos dos cuellos de botella... y están cerrados

Por primera vez en la historia moderna, el estrecho de Ormuz y el Mar Rojo están bloqueados simultáneamente. El 20% del petróleo mundial, el 20% del gas natural licuado y un puente aéreo que conectaba tres continentes se cortaron de un día para otro.

INFORMACIÓN | Eduardo Olivares • INFOGRAFÍA | Natalia Herrera G.

Ormuz, el primero; el Mar Rojo, después... ¿y Suez?

Nunca antes habían estado cerrados simultáneamente

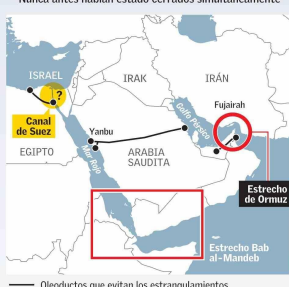
ESTRECHO DE ORMUZ

El cuello de botella petrolero



El cuerpo de Guardianes de la Revolución Islámica (CGRI) iraní instaló un "peaje" entre las islas de Qeshm y Larak: los barcos deben presentar documentación, obtener código de autorización y navegar por aguas iraníes con escolta. Algunos han pagado hasta US\$ 2 millones por cruzar.

Casi 2.000 barcos varados a ambos lados del estrecho, 67% del tráfico que ha cruzado tiene nexos con Irán. Más del 80% de los transitos en marzo son de la "flota sombra" (barcos que operan fuera de los circuitos regulados).



RUTAS CORTADAS

Reanudados ataques hutíes a barcos comerciales

El 28 de febrero, EE.UU. e Israel atacaron Irán. Hubo represalias.

El 28 de marzo, los hutíes de Yemen (rebeldes al gobierno) entraron a la guerra con ataques a Israel y amenazando el estrecho de Bab al-Mandeb, en el Mar Rojo.

El estratégico Canal de Suez no está en la zona de guerra, pero el tránsito se ha reducido producto del conflicto en el Mar Rojo.

Alternativa: la ruta que ahora están tomando las embarcaciones que pueden aún transportar petróleo es el Cabo de Buena Esperanza (sur de África), que agrega semanas de tránsito y aumenta costos de combustible, tripulación y seguros. Los fletes se encarecen y, con ello, toda la cadena logística.

¿Y Chile? Tres canales de impacto

Canal 1: Precio del crudo

Chile fija sus precios de combustible según el Precio de Paridad de Importación (PPI), que refleja el Brent internacional. No importa de dónde viene el barco: si el Brent sube, en Chile se pagará más... y eso ya se trasladó a las bencinas y al diésel. Luego viene el efecto sobre la canasta básica y, después, a través de una inflación más alta, en la UF y todo lo que está indexado a ella.

Canal 2: Seguros marítimos

Los seguros de transporte marítimo subieron hasta 500% en la zona del Golfo. Pero el alza de primas se propagó: cualquier barco que navegue rutas cercanas o alternativas paga más. Eso encarece fletes incluso para rutas que no tocan Ormuz.

Canal 3: Fertilizantes

El Golfo Pérsico exporta fertilizantes nitrogenados, gas natural (usado para urea) y petroquímicos. QatarEnergy declaró fuerza mayor el 4 de marzo. El CEO de Yara (mayor empresa de fertilizantes del mundo) calificó un cierre prolongado de "catastrófico" para el suministro de alimentos.

MÁS ALLÁ DEL PETRÓLEO

La guerra no solo afecta combustibles. Por el estrecho de Ormuz transitan también el 26% de los diamantes industriales del mundo (herramientas de corte), el 30% del metanol (plásticos, resinas, materiales de construcción) y el 26% del plomo (pinturas). La producción de aluminio en Qatar, Bahrein yEAU está paralizada por falta de gas. China suspendió exportaciones de productos refinados, disparando los precios del diésel y gasolina en Asia.

Los efectos de la interrupción en el procesamiento de metales y petroquímicos podrían prolongarse hasta 2027. Reiniciar refinerías, fundiciones y plantas que operan a temperaturas y presiones extremas toma meses.

Lo que muestran los datos de tráfico

Fuentes de inteligencia marítima que rastrean cada barco en tiempo real



¿Quién rastrea los barcos?

Las fuentes principales de inteligencia marítima son Lloyd's List Intelligence (fundada en 1734, la referencia mundial en shipping), S&P Global Market Intelligence, Kpler (análisis de flujos de commodities), Windward (detección de barcos con AIS apagado y suplantación de identidad) y el Joint Maritime Information Center (JMIOC) de las fuerzas navales combinadas. Los barcos transmiten su posición vía el Sistema de Identificación Automática (AIS). Los que "se apagan" intentan cruzar sin ser rastreados — lo que en marzo subió del 15% al 80% de los transitos.

Comparación con otras crisis

El Congressional Research Service de EE.UU. lo describe como la mayor disrupción a la oferta energética desde 1973

Crisis	Año	Tipo de disrupción	% oferta mundial afectada	Duración	Alza del crudo
Embargo OPEP	1973	Embargo exportaciones	-7%	5 meses	300%
Guerra del Golfo	1990	Invasión Kuwait, pozos quemados	-9%	-8 meses	130%
Pandemia Covid-19	2020	Colapso de demanda	-20%	-6 meses	-15% (caída)
Crisis Mar Rojo (hutíes)	2024	Ataques a buques, desvío Suez	-12% comercio marítimo	>12 meses	4,9
Guerra Irán 2026 (Ormuz + Mar Rojo)	2026	Doble bloqueo sin precedente	-20% petróleo + 20% GNL (cinco semanas)	En curso	+60% (aprox.)

No solo el mar, también es el cielo

Estado del espacio aéreo



Vuelos cancelados +20.000

Desde el 28 de febrero, Dubai (95 millones pasajeros en 2025), Doha (54 millones) y Abu Dhabi (33 millones) son los tres megahubs que conectaban Europa con Asia. Ahora operan a una fracción de su capacidad.

Combustible de aviación +60%

El jet fuel saltó de US\$ 87 a US\$ 150-200 por barril. Las aerolíneas aplicaron recargos inmediatos. El seguro de riesgo de guerra subió entre 50% y 500% por vuelo.

Dos agujeros sobre Eurasia Rusia + Irán

Desde 2022, el espacio aéreo ruso está cerrado a aerolíneas occidentales. Ahora se suma Irán y países vecinos. El corredor Europa-Asia tiene dos agujeros enormes. Los aviones deben volar por el Cáucaso-Afganistán (norte) o Egipto-Arabia Saudita-Omán (sur), sumando 2 a 4 horas.

Qatar Airways en almacenaje en bodega 9 widebodies

En días, Qatar Airways envió 9 aviones de fuselaje ancho al aeropuerto de Teruel (España), uno de los mayores centros de almacenamiento de aviones de Europa. Emirates opera al -60% y Etihad al -15% de su capacidad normal.

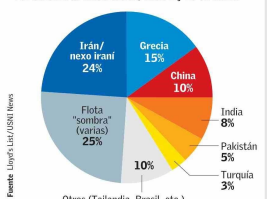
Tráfico por el estrecho de Ormuz: el colapso en números

Datos de Lloyd's List Intelligence, la fuente de referencia mundial en inteligencia marítima



Quiénes sí pasan por el estrecho de Ormuz

Por bandera de embarcación, entre 1 y 25 de marzo



Impacto en precios: petróleo, gas, seguros

Variable	Antes de la guerra (feb 2026)	Después (marzo 2026)	Variación
Brent (US\$/barril)	-70	110 (peak 126)	+57% (+80% peak)
Jet fuel (US\$/barril)	-87	150-200	58, 7
Seguros marítimos (riesgo de guerra)	0,125% del valor asegurado	0,2-0,4% (luego cancelados/reprecados)	+60% a cancelados/reprecados
Seguros aéreos	Base (riesgo de guerra)	Hasta US\$ 120.000 por vuelo widebody	45
Bencina 93 RM (\$/litro)	1.169	1.539 (desde 26-mar)	+31,7% (+\$370)
Diésel RM (\$/litro)	932	1.512 (desde 26-mar)	+62,2% (+\$580)

Tráfico normal por Ormuz

138 buques en 24 hrs 103M dwt/día promedio 20% petróleo mundial

Tráfico por Ormuz en marzo 142 transitos en 25 días vs. 2.652 en marzo 2025 67% con nexo iraní 80%+ flota sombra

Ormuz: caída del tráfico -95%

De 10,3M dwt/día en enero a 1M dwt el 1 de marzo. Solo 1 buque el 25 de marzo (promedio histórico: 138/día)

Mar Rojo: segunda clausura

La complicación de Suez El Canal de Suez ya operaba al 40% pre-crisis hutí. Con la reanudación de ataques, las navieras lo abandonan de nuevo.

Cabo de Buena Esperanza

2-3 semanas La única alternativa agrega semanas de navegación, más combustible, más costo de tripulación y seguros. Hasta seis veces más caro.

+20.000 vuelos cancelados desde el 28 de febrero, según Cirium Aviation Analytics

+60% alza del jet fuel (de US\$ 87 a 150-200/barril)

+2-4h tiempo extra por vuelo Europa-Asia (rutas alternativas)

9 aviones de Qatar Airways enviados a almacenaje en Teruel (España)

Fuentes: El Mercurio, sobre datos de: Banco Central de Chile, Chatham House, Cirium Aviation Analytics, Clarkson Research, CNE, Congressional Research Service (CRS), EASA, Eurocontrol, FAO, FlightRadar24, Global Petrol Prices, IATA, IMF, Fertilizantes, IMO (Organización Marítima Internacional), INE, Joint Maritime Information Center (JMIOC), Kpler, Lloyd's List Intelligence, Lloyd's Market Association (LMA), Ministerio de Hacienda, OpeGroup / Safe Airspace, S&P Global Market Intelligence, U.S. Energy Information Administration (EIA), UNCTAD (OMT Maritime Trade Operations), USNI News, Windward.