

Ormuz, el Golfo y tu flete: lo que viene en septiembre

Informe de muestra
Para: una naviera con tráfico por Ormuz y el Mar Rojo
Fecha de la lectura: 31 de agosto de 2026 · Día 185

Cómo leer esta muestra. Enseña el formato del informe mensual. Es una reconstrucción hecha el 18 de octubre de 2026 con lo que estaba escrito en el registro hasta el 31 de agosto: el registro de ese día (Día 185), anclado en la cadena de Bitcoin el 7 de septiembre, y, para la Reserva Federal, la lectura del 27 de abril. Las lecturas son del registro; las columnas «Qué significa para vos» y «Para la operación», que las traducen al caso de una naviera, se escribieron para esta muestra. No se envió a ningún cliente. En la última página está lo que pasó después, con su fuente.

LA LECTURA EN UNA LÍNEA

El estrecho nunca fue la palanca: fue la demostración de la palanca. Lo que Irán controla es el radio de fuego sobre toda la cuenca del Golfo, y las rutas alternativas que se están construyendo quedan dentro de ese radio.

1. Dónde estamos

INDICADOR	AL 31/08	QUÉ SIGNIFICA PARA VOS
Buques diarios por Ormuz	5 (antes, 130-140)	Una caída del 96 %. Cinco contra ciento cuarenta es un estrecho cerrado, no uno abierto con capacidad reducida. Parte de esos cinco cruza con el transpondedor apagado.
Minas	2 en un supertanquero	En la ruta que Washington había declarado limpia siete días antes. La autoridad iraní del estrecho lo presentó como sanción a un buque que pasaba sin permiso: el peaje ya se cobra con procedimiento.
Brent	91,05	Cuarta rueda al alza. De 91 a 100 hay nueve dólares. La EIA esperaba 78 de promedio para el último trimestre.
Rutas alternativas	En construcción	Fujairah (Golfo de Omán) y la salida saudí al Mar Rojo, que termina en Bab el-Mandeb, bajo control hutí. Las dos quedan dentro del radio.

2. Escenarios para las próximas seis semanas

ESCENARIO	QUÉ LO ANUNCIA	PARA LA OPERACIÓN
Base: el estrecho sigue cerrado de hecho y se cobra por permiso	Anuncios de avance en las conversaciones sin documento ni nombres, que bajan el barril dos o tres dólares y no mueven un barco.	No reprogramar rutas por titulares. El único dato que vale es el conteo diario de buques.
Escalada sobre la salida alternativa	Más inversión anunciada en oleoductos de desvío; drones sobre la infraestructura del Golfo, como los de esta madrugada en Emiratos.	El punto débil de un oleoducto no es el caño: es la estación de bombeo. Son pocas, están georreferenciadas y sin ellas el crudo no se mueve. Tratar las salidas por el Mar Rojo como de riesgo igual o mayor que Ormuz.
Brent a tres dígitos	El barril que no baja con los anuncios; la reserva estratégica de Estados Unidos en mínimos.	Si el barril no baja con los anuncios, el recargo por combustible sube antes de que el Brent llegue a 100: es el escenario que más pesa en el flete.

3. Qué vigilar y cuándo

- **Todos los días:** buques cruzando Ormuz y con transpondedor encendido. Si no sube de un dígito, ningún anuncio fue real.
- **Desde ya:** ataques sobre estaciones de bombeo de los oleoductos de desvío, el saudí al Mar Rojo y el emiratí a Fujairah.
- **15 y 16 de septiembre:** reunión de la Reserva Federal. Con la inflación de la guerra, el riesgo para tu financiamiento en dólares es que suba, no que baje.
- **Octubre:** el shock de agosto llega a los precios con dos o tres meses de rezago; el de septiembre, en noviembre.
- **3 de noviembre:** elecciones de medio término en Estados Unidos. Antes de esa fecha, más anuncios de distensión que hechos.

4. Lo que pasó después

FECHA	HECHO	FRENTE A LA LECTURA
9/09	El Brent cruzó los 100 dólares por primera vez desde julio (MercoPress).	Pasó. En el registro no cuenta como acierto: la distancia del 31/08 era una cuenta, no un pronóstico.
10-11/09	Drones lanzados desde Irak golpearon el oleoducto Este-Oeste saudí; según funcionarios estadounidenses citados por CNN, en sus estaciones de bombeo. Arabia Saudita lo cerró (Al Jazeera, Oman Observer).	Es el punto débil que señaló el registro el 31/08, anclado el 7/09. Límite: no dijo quién ni cuándo, y ese oleoducto ya había sido atacado en abril.
16/09	La Reserva Federal subió 25 puntos básicos, a 3,75-4,00 %, su primera suba desde 2023 (Reserva Federal).	Subió, no bajó. La lectura de abril nombraba a Powell; la anunció Kevin Warsh: en el registro figura como cumplida, débil.
25/09	El plan de siete días de Irán puso fondos, sanciones y bloqueo primero, y el estrecho al final (Al Jazeera).	Lectura del 16/08, anclada el 26/08 y fuera de esta muestra: el estrecho como garantía de cobro.
16/10	El Brent tocó 110 durante la sesión y cerró en 109,86 (Reuters).	El barril siguió sin bajar antes de las elecciones.

En el mismo período el registro también falló: el 28/09 dijo que el empleo de EEUU del 2/10 salía fuerte, y salieron 29.000 puestos. Todos los errores están en federicorodriguezpaez.com/inteligencia/registro/.

Federico Rodríguez Páez · Analista geopolítico independiente · Punta del Este, Uruguay · contacto@federicorodriguezpaez.com · federicorodriguezpaez.com/inteligencia

Lectura de escenarios y de estructura, no recomendación de inversión. Fuente de la lectura: registro de jornada del Día 185 (31/08/2026), SHA-256 6a180592bf2acbcf76ee1100ca37254fa36940569ee23e576c9a83eb4496e317 (versión final), anclado en Bitcoin con el Suplemento I del Registro Maestro (bloque 965839, 7/09/2026). Las lecturas son del registro; la selección, la traducción al caso de una naviera y el formato son de esta muestra, del 18/10/2026, revisada el 19/10/2026.