

Relación de México con Medio Oriente es casi nula

Por el Staff de El Inversionista

Datos del INEGI revelan que exportaciones mexicanas a Medio Oriente ascendieron a 697 mdd en el primer cuatrimestre de 2025, apenas el 0.3% de las ventas al exterior. Con Irán no se registran exportaciones provenientes de México desde 2019

La fuerte dependencia de México a las importaciones de productos petrolíferos y de gas natural —que generan el 60% de la electricidad—, principalmente desde Estados Unidos, expone al país a tensiones geopolíticas como la ocurrida en Medio Oriente. Uno de los peores escenarios contemplados, aunque aún no se ha materializado, habría sido el cierre del estrecho de Ormuz.

Para poner en perspectiva la magnitud de esta vulnerabilidad, las importaciones cubren más del 70% de la demanda total de gas natural en México. Sólo en mayo, las compras al exterior de este recurso alcanzaron los 1,009.2 millones de pies cúbicos diarios (MMpcd), un incremento del 50.5% respecto al mismo mes del año anterior.

El estrecho de Ormuz es una ruta vital por donde pasa entre el 20 y 25% del crudo mundial.

Adrián Calcano, vicepresidente de mercados de energía en IHS Market, advirtió que tal bloqueo reduciría significativamente la disponibilidad de petróleo y provocaría un aumento abrupto en los precios internacionales de todos sus derivados.

James Salazar, subdirector de Análisis

Económico y Sectorial de CIBanco, coincidió con esta perspectiva, aunque consideró que: “los incrementos no serían tan fuertes, porque, a diferencia de otras épocas, Estados Unidos cuenta con un gran potencial con toda la estructura que ha hecho del fracking. Podría empezar a bombear más e incluso utilizar parte de sus reservas, lo que pondría un freno a los incrementos en los precios internacionales”.

Medidas de mitigación ante la guerra

Para mitigar los impactos descritos, el gobierno recurre a incentivos fiscales y controles de precios, especialmente en combustibles como la gasolina y el gas LP, pero estas medidas representan una carga adicional para las finanzas públicas. La única alternativa, a decir de Adrián Calcano, es prepararse mejor, mediante inversión en infraestructura

y almacenamiento para enfrentar crisis de corto plazo. También destaca las coberturas financieras como mecanismo preventivo ante crisis de precios derivadas por guerras o desastres naturales, tal como se hace con el petróleo.

Por su parte, James Salazar comentó que si bien podrían suscitarse escenarios más graves, como ataques a instalaciones petroleras en Estados Unidos, no se espera que ocurran en el corto plazo. Por ahora, el conflicto entre Israel e Irán parece haberse disipado, lo que ha permitido cierta normalización en los mercados.

La OPEP ha aumentado la oferta y hay una baja demanda debido a la menor actividad económica global.

Esto ha ayudado a que los precios internacionales se mantengan bajos, señaló.

Freno interno a la producción de gas natural

Según Fluvio Ruiz Alarcón, analista del sector petrolero y exconsejero independiente de Petróleos Mexicanos (Pemex) señaló que: “Pemex prácticamente produce para

