



# CORPORACIÓN EMPRESARIA DE BUENOS AIRES

Registro IGJ: 1921633

## ALGUNAS POSIBLES CONSECUENCIAS PARA NUESTRO PAÍS DE LA GUERRA ENTRE ESTADOS UNIDOS, ISRAEL E IRAN

Este conflicto no es un evento aislado para el país, dada la postura geopolítica de la administración de **Javier Milei** y la estructura exportadora de nuestra economía.

### 1. Consecuencias Políticas y Seguridad Nacional:

La política exterior argentina ha dado un giro de 180 grados, abandonando la "neutralidad histórica" por un **alineamiento estratégico total** con el eje Washington-Tel Aviv.

- **Ruptura de la Neutralidad:** El Gobierno argentino no solo ha respaldado los ataques preventivos, sino que ha calificado a Irán como un "enemigo" y ha declarado a la Fuerza Quds como organización terrorista. Esto coloca a Argentina en una posición de visibilidad inusual para un país sudamericano.
- **Alerta de Seguridad Nacional:** Se ha elevado el nivel de alerta a "**Alto**" en todo el territorio. El foco está en la protección de "objetivos sensibles": la comunidad judía (la más grande de Latinoamérica) e infraestructura crítica (energía y comunicaciones).
- **Riesgo de Terrorismo:** Analistas de inteligencia advierten sobre la posibilidad de ataques de "bandera falsa" o represalias asimétricas de células dormidas o grupos aliados a Irán (como Hezbolá), dada la historia previa de Argentina (atentados a la Embajada e AMIA).
- **Tensión Interna:** El alineamiento genera una grieta política profunda. Mientras el Ejecutivo busca beneficios en la relación con EE. UU. (bajo la administración Trump), la oposición cuestiona los riesgos de seguridad innecesarios para la población civil.



# CORPORACIÓN EMPRESARIA DE BUENOS AIRES

Registro IGJ: 1921633

---

## 2. Consecuencias Económicas: El "Shock Mixto":

La economía argentina recibe un impacto ambivalente, definido por la suba de los precios internacionales de la energía y los granos.

### A. Impacto Positivo: El Factor Vaca Muerta y Granos

- **Boom Energético:** Con el precio del Brent superando los **US\$ 100-110**, Argentina (que ya exporta cerca de 300,000 barriles diarios) ve una mejora sustancial en su balanza comercial. Cada dólar que sube el crudo suma aproximadamente **US\$ 125 millones** anuales a la balanza comercial.
- **Precios Agrícolas:** La incertidumbre global ha empujado la soja a máximos de dos años (cerca de los **US\$ 67 centavos por libra** en futuros de mayo 2026). Esto aumenta la liquidación de divisas en el segundo trimestre (cosecha gruesa), facilitando el cumplimiento de metas de reservas del BCRA (estimadas en US\$ 10.000 millones para el año).

### B. Impacto Negativo: Inflación e Insumos

- **Presión en Surtidores:** Aunque YPF intenta amortiguar el alza, ya se registran subas del **7%** en combustibles. Esto pone en riesgo la meta de desinflación del gobierno, añadiendo presión sobre los costos de logística y transporte.
- **Costo de Fertilizantes:** Argentina importa el 50% de sus fertilizantes. La guerra encarece el gas natural (insumo base para la urea) y complica la logística en el Mar Rojo y el Estrecho de Ormuz, lo que podría aumentar los costos de producción de la próxima campaña agrícola.
- **Fortalecimiento del Dólar:** A nivel global, los inversores huyen hacia activos seguros. Un "dólar fuerte" en el mundo suele deprecia las monedas de mercados emergentes, presionando la brecha cambiaria en Argentina.

## 3. Conclusión y Prospectiva:

### 1. El Impacto en Vaca Muerta: ¿Oportunidad de Oro o Cuello de Botella?

El conflicto en el Estrecho de Ormuz (por donde pasa el 20% del petróleo mundial) pone a Vaca Muerta en el centro del radar inversor global.

- **Aceleración de Inversiones (CAPEX):** Con el barril de Brent consolidado por encima de los **US\$ 100**, proyectos que antes eran marginalmente rentables ahora son extremadamente atractivos. Veremos un desembarco de capitales (especialmente de EE. UU. y la UE) buscando "energía segura" fuera de zonas de conflicto.
- **El Proyecto GNL (Gas Natural Licuado):** La urgencia de Europa por sustituir proveedores inestables acelera los acuerdos con Petronas e YPF. Argentina podría cerrar contratos de exportación a largo plazo a precios récord, financiando la construcción de las plantas de licuefacción necesarias.
- **El Riesgo Operativo:** El aumento de costos en maquinaria importada (drilling rigs) y servicios petroleros especializados —que se encarecen globalmente por la demanda bélica— podría ralentizar la puesta en marcha de nuevos pozos. Además, la logística marítima se vuelve más lenta y costosa.

### 2. Represalias Diplomáticas y Asimétricas de Irán.

Irán no suele responder mediante canales diplomáticos tradicionales cuando considera que un país se ha alineado con sus enemigos; utiliza el "poder blando" y la guerra asimétrica.

- **Aislamiento en Organismos Internacionales:** Irán, junto con el bloque del "Sur Global" más radicalizado y algunos miembros de los BRICS+, buscará bloquear iniciativas argentinas en foros como la ONU o el G20, tildando al país de "satélite de los intereses occidentales".
- **Ciberguerra:** Argentina es vulnerable en su infraestructura digital. Podríamos ver ataques de tipo *ransomware* o denegación de servicio (DDoS) contra organismos públicos (ANSES, AFIP) o empresas estratégicas (YPF, bancos), como una forma de castigo económico de bajo costo y alta visibilidad para Teherán.
- **Congelamiento de Relaciones:** Aunque el comercio bilateral es bajo (principalmente granos), Irán podría presionar a sus aliados en la región (como Venezuela o Bolivia en menor medida) para generar un cerco diplomático que complique la integración regional de Argentina.
- **La "Seguridad de la Diáspora":** La mayor preocupación es que el alineamiento argentino sea utilizado como justificación para reactivar células dormidas de Hezbolá en



# CORPORACIÓN EMPRESARIA DE BUENOS AIRES

Registro IGJ: 1921633

---

la Triple Frontera. El gobierno de Milei deberá triplicar el presupuesto de inteligencia para evitar que el país vuelva a ser el "tablero de ajedrez" de un conflicto ajeno.

## Resumen de Prospectiva (6-12 meses):

Argentina se encamina a un escenario de "**Abundancia de Divisas bajo Máxima Alerta**".

1. **En lo económico:** El superávit comercial energético permitirá estabilizar el peso y acumular reservas, pero a costa de una inflación en dólares (combustibles y fletes) que será difícil de explicar a la población local.
2. **En lo político:** El país se consolida como el aliado principal de la OTAN (Extra-OTAN) en el Cono Sur, lo que garantiza apoyo del FMI, pero aumenta la exposición a represalias de potencias no occidentales.

Para la Argentina de 2026, la guerra en Medio Oriente es una "**oportunidad económica peligrosa**". El país se beneficia comercialmente por ser un exportador neto de energía y alimentos en un mundo con oferta restringida, pero asume un riesgo de seguridad pública que no había enfrentado en décadas. El éxito del gobierno dependerá de su capacidad para capitalizar los dólares extra sin que la inflación local se des controle por el precio de las naftas.

Fernando Echevarría

Presidente