

■ Documento realizado con información desclasificada ■

AIST

ADVISORS AND IMPLEMENTERS OF SOLUTIONS AGAINST RISKS AND THREATS



INTELLIGENCE BRIEFING

VENEZUELA Y LA NUEVA
ARQUITECTURA ENERGÉTICA HEMISFÉRICA:
DOCTRINA MONROE 2.0 Y SEGURIDAD ENERGÉTICA GLOBAL

Fecha de Emisión	Octubre 2026
Período de Análisis	2024 – 2026
Clasificación	NO – CONFIDENCIAL [información tomada de documentos / discusiones base y derivados de las recientes reuniones de inversionistas energéticos en Venezuela].
Área Geográfica	Venezuela / Hemisferio Occidental / Global
Tipo de Reporte	Análisis Geopolítico y Energético
Preparado por	Msc. Pedro Barrueco Perez

1. RESUMEN EJECUTIVO

El presente Intelligence Briefing analiza la convergencia de tres fenómenos geopolíticos de alta relevancia estratégica: (1) la reconfiguración de los ejes de poder energético global ante la multiplicación de puntos de estrangulamiento marítimos; (2) la emergencia de la Doctrina Monroe 2.0 como marco de política exterior de los Estados Unidos bajo la administración Trump; y (3) el reposicionamiento de Venezuela como pivote energético hemisférico en el marco de un acuerdo estructurado con participación estadounidense en el sector petrolero venezolano.

El análisis integra fuentes abiertas verificables, incluyendo la Agencia de Información de Energía de los EE.UU. (EIA), la Agencia Internacional de Energía (IEA), la OPEP, el Fondo Monetario Internacional (FMI), S&P Global, Bloomberg NEF, y análisis de organismos de defensa como RAND Corporation e IISS— para dotar de sustento empírico a las hipótesis de trabajo.

Puntos de Estrangulamiento	Reservas Venezuela	Riesgo Taiwán	Inversión Chevron
4 rutas críticas bajo presión simultánea	303.8 Gmmbls (#1 mundial, OPEP 2024)	Ventana crítica 2027–2029 (PLA centennial)	USD \$7B planificados / 600K bpd objetivo

2. PANORAMA DE RIESGO GEOPOLÍTICO GLOBAL

2.1 Puntos de Estrangulamiento Marítimo — Estado Actual

La infraestructura energética global depende de un número reducido de corredores marítimos cuya vulnerabilidad se ha acentuado desde 2023. La EIA clasifica estos cuellos de botella como riesgos sistémicos de primer orden para la seguridad energética mundial.

Estrecho / Ruta	Volumen de Tránsito	Amenaza Actual	Fuente
Ormuz	20 M bpd (20% consumo global); 1/5 del GNL mundial	Escalada Irán-EE.UU.; retención potencial por tensiones nucleares	EIA, 2025 (eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=65504)
Bab el-Mandeb / Suez	~12% del comercio global; 30% contenedores mundiales	Ataques hutíes; 50%+ reducción de tráfico desde dic. 2023	S&P Global Commodity Insights, dic. 2023
Malaca / Taiwán	94,000 buques/año; ~22% del comercio mundial	Tensión geopolítica China-EE.UU.; ejercicios militares PLA 2024	Wikipedia (Strait of Malacca); WION News 2026
Canal de Panamá	Reducción de 38-40 a 30-32 tránsitos/día (2023-24)	Sequía El Niño; Lago Gatún en mínimos históricos	Panama Canal Authority; Seatrade Maritime, nov. 2023

Nota: Los datos del Estrecho de Ormuz corresponden al promedio 2024 reportado por la EIA. El tráfico del Canal de Panamá fue reducido formalmente por la Autoridad del Canal mediante resolución de noviembre de 2023.

2.2 Irán y el Umbral Nuclear — Factor Ormuz

El International Atomic Energy Agency (IAEA) documentó en sus reportes de 2024-2025 que Irán mantiene un stockpile de uranio enriquecido a nivel superior al 60% — umbral técnicamente cercano al grado de arma (90%)— y ha declarado planes de incrementar significativamente la producción de material fisionable (AI-Monitor, dic. 2024; IAEA Report, mayo 2025).

⚠ ALERTA DE RIESGO OPERATIVO: ORMUZ

- Irán ha anunciado enriquecimiento de uranio >60% (IAEA, 2024-2025), posicionando el Estrecho de Ormuz como variable volátil.
- Un cierre temporal de Ormuz interrumpiría ~20 millones de bpd (20% del consumo petrolero mundial) según la EIA.
- Los países del Golfo (Arabia Saudita, EAU) cuentan con capacidad de oleoducto alternativa de 6.5 M bpd (EIA), insuficiente para compensar un cierre total.
- Estimación de impacto en precio: escalada de USD \$20-40/barril en las primeras 72 horas de cierre (S&P Global, Wood Mackenzie).

2.3 Conflicto en el Mar del Sur de China — Ventana Taiwán 2027-2029

Múltiples análisis de centros de inteligencia estratégica apuntan a la ventana 2027-2029 como período de máxima tensión en el Estrecho de Taiwán. El año 2027 marca el centenario del Ejército Popular de Liberación (PLA), fecha en que el Presidente Xi Jinping habría ordenado tener capacidades militares suficientes para una operación de reunificación (RAND Corporation, 2022; US Naval Institute, 2026).

El Informe de Inteligencia del gobierno de los EE.UU. de marzo 2026 (USNI News) matizó esta evaluación, indicando que China 'no está comprometida' con una invasión para 2027, aunque confirma la construcción activa de capacidades militares. Esta ambigüedad estratégica es en sí misma un factor de riesgo.

ESCENARIO	IMPLICACIÓN ENERGÉTICA
Bloqueo naval del Estrecho de Taiwán	Paralización del Estrecho de Malaca; interrupción del 22% del comercio global; encarecimiento masivo de fletes Asia-Europa.
Conflicto armado limitado (zona gris)	Desviación de rutas comerciales; incremento de seguros marítimos; presión inflacionaria global sobre commodities energéticos.
Escalada diplomática sostenida	Aceleración del nearshoring y reestructuración de cadenas de suministro; mayor demanda de energía en el hemisferio occidental.

2.4 Conflicto en el Cáucaso y Seguridad del Mar Negro

La prolongación del conflicto Rusia-Ucrania —que en 2024-2025 registra tasas de pérdida sin precedentes en equipos militares y personal para ambos contendientes—

mantiene la presión sobre las exportaciones de gas natural ruso hacia Europa, acelerando la reorientación de Moscú hacia mercados asiáticos. Aproximadamente el 80% de las exportaciones de crudo ruso se dirigen actualmente a mercados asiáticos (S&P Global, dic. 2023), incrementando la exposición a disrupciones en el Estrecho de Malaca.

2.5 Economía Global: Desaceleración y Reconfiguración

El Fondo Monetario Internacional proyecta un crecimiento económico global de 3.2% para 2024-2025, por debajo del umbral histórico de 3.5% considerado como crecimiento 'de plena capacidad' (IMF World Economic Outlook, octubre 2024). Esta desaceleración responde a los efectos acumulados de las alzas de tasas de interés, el tensionamiento de cadenas de suministro post-pandemia y la incertidumbre geopolítica.

En este contexto, la desglobalización selectiva —o 'friend-shoring'— emerge como respuesta de política industrial en las economías occidentales, generando nuevos patrones de demanda energética regional.

3. LA DOCTRINA MONROE 2.0 Y EL REORDENAMIENTO HEMISFÉRICO

3.1 Marco Conceptual: De la Contención al Control de Recursos

La Doctrina Monroe original (1823) postulaba el hemisferio occidental como zona de exclusión de influencia europea. La versión reformulada que emerge de las políticas de la administración Trump 2025-2026 —que algunos analistas denominan 'Monroe 2.0'— incorpora un componente activo de control estratégico de recursos naturales como extensión de la política de seguridad energética nacional.

Los vectores operativos de esta doctrina actualizada incluyen: (a) la propuesta de adquisición de Groenlandia como polo ártico tecnológico-militar; (b) las presiones sobre el Canal de Panamá; y (c) la estructuración de un acuerdo energético con Venezuela que desplaza a China como comprador preferencial del crudo venezolano.

3.2 Groenlandia: El Polo Ártico Estratégico

La reiterada insistencia de la administración Trump en la adquisición o control de Groenlandia responde a factores estratégicos documentados por múltiples fuentes institucionales: la isla concentra depósitos de tierras raras críticas para la transición energética y la industria de defensa, y su posición geográfica en el Ártico adquiere relevancia creciente ante el deshielo que abre nuevas rutas marítimas (Mining Technology, 2025; USC Dornsife Strategic Analysis, 2025).

- Groenlandia contiene 25 de los 34 minerales considerados 'críticos' por la Comisión Europea (Mining Technology, 2025).
- Las rutas árticas reducen la distancia entre Asia y Europa hasta en un 40% respecto a las rutas actuales (ORF Online, 2025).
- La Base Aérea de Thule (rebautizada Base Pituffik) opera como el activo de vigilancia espacial y antimisiles más septentrional de la OTAN.

Fuentes: Mining Technology (mining-technology.com); USC Dornsife (dornsife.usc.edu); Observer Research Foundation (orfonline.org)

3.3 Canal de Panamá: Infraestructura y Soberanía

La reducción de los tránsitos diarios del Canal de Panamá de 38-40 a 30-32 buques/día durante 2023-2024 —consecuencia directa de la sequía asociada al fenómeno El Niño que afectó los niveles del Lago Gatún— expuso la vulnerabilidad de esta arteria comercial (Panama Canal Authority; Seatrade Maritime, nov. 2023).

En el contexto de la Doctrina Monroe 2.0, las declaraciones de la administración Trump sobre la 'recuperación' del Canal de Panamá deben leerse como parte de una estrategia de control de cuellos de botella logísticos en el hemisferio occidental, complementaria a la política energética con Venezuela.

4. VENEZUELA: PIVOTE ENERGÉTICO HEMISFÉRICO

4.1 Posición Geoestratégica y Reservas

Venezuela ocupa la posición número uno mundial en reservas probadas de petróleo con 303.8 gigabarriles (Gmmbls), según el reporte anual de la OPEP (OPEP Annual Statistical Bulletin, 2024). Esta cifra supera las reservas de Arabia Saudita (267.2 Gmmbls) y Canadá (170.3 Gmmbls), aunque la calidad del crudo (extrapesado en el Cinturón del Orinoco) y la infraestructura deteriorada moderan su potencial de producción inmediata.

País	Reservas Probadas (Gmmbls)	Costo Extracción (USD/bbl)	Tipo de Crudo
Venezuela	303.8	~\$20-26 (Orinoco)*	Extrapesado (8-12° API)
Arabia Saudita	267.2	<\$10 (convencional)	Ligero (32-40° API)
Canadá (Oil Sands)	170.3	~\$60	Bitumen/Sintético
Irak	145.0	~\$15-20	Mediano (30-35° API)
EE.UU. (Permian)	N/A	~\$57 (breakeven)	Tight Oil/Shale

*Los costos de extracción venezolanos varían según fuente. Chevron reporta costos <\$20/bbl en operaciones actuales (Khaleej Times, 2026). El análisis de BloombergNEF y Rystad Energy sitúa los costos de lifting+upgrading entre \$25-40/bbl dependiendo de infraestructura disponible. El valor de \$26/bbl en el documento base es consistente con estimaciones de campo sin upgrading.

Fuentes: OPEP Annual Statistical Bulletin 2024; Khaleej Times (khaleejtimes.com); OilPrice.com; BloombergNEF Venezuela Oil Renaissance Report

4.2 Ventaja Logística: Proximidad al Mercado Estadounidense

A diferencia del crudo del Medio Oriente (45 días de trayecto marítimo), Venezuela se encuentra a aproximadamente 5 días de navegación de la Costa Este de los Estados Unidos, representando una ventaja logística y de seguridad de suministro sin equivalente para las refinerías del Golfo de México, diseñadas precisamente para procesar crudo pesado venezolano.

Esta complementariedad tecnológica —refinería pesada + crudo pesado venezolano— es la base de la relación histórica entre PDVSA y las refinerías de la Costa del Golfo de EE.UU. (CITGO network).

4.3 Operaciones Chevron: Estado Actual y Expansión

En 2024-2025, Chevron Corporation opera en Venezuela bajo licencia especial del Departamento del Tesoro de los EE.UU. (OFAC General License 41), produciendo aproximadamente 310,000 bpd a través de sus joint ventures con PDVSA, principalmente en el Cinturón del Orinoco.

Parámetro	Estado Actual (2025)	Meta 5 Años
Producción Chevron	~310,000 bpd	600,000 bpd
Inversión comprometida	Operaciones existentes	USD \$7,000 millones
Costo de lifting	<\$20/bbl (reportado)	<\$20/bbl (estimado)
Joint ventures	Petroindependencia + otros	+ 2 nuevas áreas Carabobo
Destino del crudo	Refinerías EE.UU. (Costa del Golfo)	EE.UU. + reservas estratégicas

Fuentes: Khaleej Times (sep. 2026): 'Chevron expands Venezuela presence with \$7 billion plan to double output in five years'; NPR (sep. 2026): 'Chevron to expand in Venezuela, days after the U.S. and Venezuela strike oil deal'; OilNow (2025): 'Chevron says it can boost Venezuela production up to 50% in 24 months'

4.4 Arquitectura del Acuerdo Energético EE.UU.-Venezuela (NABEP)

El documento base describe una estructura denominada NABEP (New Architecture of Venezuelan Energy Production) con las siguientes características: adquisición por parte de EE.UU. del 35% de la nueva entidad gestora, participación de cuatro directores estadounidenses, destinación del 20% de la producción a reservas estratégicas y del 80% al mercado internacional.

⚠ EVALUACIÓN CRÍTICA — ANALISTA: NABEP (Nota de Verificación)

- El acuerdo específico denominado 'NABEP' con los parámetros exactos (35% US, 4 directores, 20%/80%) NO ha sido confirmado por fuentes primarias verificables en la literatura abierta a la fecha de redacción de este reporte (oct. 2026).
- Lo que SÍ está documentado: acuerdo US-Venezuela de crudo (NPR, sep. 2026), expansión Chevron (Khaleej Times, sep. 2026), y la existencia de negociaciones sobre la estructura de PDVSA.
- La cifra de \$100B CAPEX en 25 años para 65 Gmmbls no ha sido corroborada por fuentes institucionales disponibles (EIA, OPEP, IEA, Chevron).
- Recomendación: tratar los parámetros específicos del NABEP como hipótesis de trabajo plausible pendiente de confirmación, no como dato establecido.

4.5 Flujos de Crudo Venezuela → EE.UU.

La EIA y Reuters reportan que las importaciones estadounidenses de crudo venezolano en 2025 rondan los 300,000-400,000 bpd bajo la licencia vigente de Chevron. La figura de 782,000 bpd citada en el documento base excede los volúmenes documentados para el período reciente, aunque puede corresponder a proyecciones o a datos históricos previos a las sanciones de 2019.

En 2026, Venezuela se posiciona como segundo proveedor de crudo a los EE.UU. durante 18 semanas consecutivas, según Rio Times Online (sep. 2026), reflejando el incremento sostenido en el volumen de operaciones bajo el acuerdo.

5. MERCADO PETROLERO: BALANCE Y PROYECCIONES

5.1 Competitividad de Costos: Venezuela vs. Competidores

La valoración competitiva del crudo venezolano depende críticamente del precio internacional del petróleo. A precios sostenidos por encima de \$80/bbl, las operaciones del Orinoco son rentables. Por debajo de \$60/bbl, una porción significativa de las reservas venezolanas dejaría de ser económicamente recuperable (OilPrice.com; BloombergNEF, 2025).

Productor	Costo Extracción (USD/bbl)	Break-even (USD/bbl)	Distancia a EE.UU.	API
Venezuela (Orinoco)	~\$20-26	~\$55-80*	5 días (Este)	8-12°
Canadá (Oil Sands)	~\$55-65	~\$60-70	3-5 días (oleoducto)	<10°
EE.UU. (Permian Basin)	~\$50-60	~\$57-65	Doméstico	40-45°
Arabia Saudita (Aramco)	<\$10	~\$65-70 (fiscal)	45 días (Golfo)	32-40°

**El break-even venezolano incluye costos de upgrading del crudo extrapesado. Fuente: BloombergNEF; Rystad Energy; InvestorPlace (ene. 2026); TheRustbeltReader (Substack, análisis Orinoco breakeven, 2026).*

5.2 Proyección de Precios del Petróleo: \$95-\$110/bbl

La proyección de precios de petróleo en el rango \$95-\$110/bbl citada en el documento base coincide con escenarios de riesgo geopolítico alto elaborados por analistas de Goldman Sachs, Wood Mackenzie y S&P Global para el período 2025-2026, considerando la combinación de: (a) mantenimiento de recortes de producción OPEP+; (b) disrupciones persistentes en rutas marítimas; y (c) recuperación de la demanda asiática.

En el escenario de tensión máxima (cierre parcial de Ormuz + conflicto Taiwan), múltiples analistas proyectan picos superiores a \$120/bbl de duración limitada. A estos niveles, todas las fuentes venezolanas serían plenamente rentables.

6. MATRIZ DE OPORTUNIDADES Y RECOMENDACIONES ESTRATÉGICAS

6.1 Matriz de Oportunidades para Operadores Privados

Vector Estratégico	Descripción de Oportunidad	Horizonte	Nivel de Riesgo
Servicios Petroleros Venezuela	Demanda de empresas de servicios para rehabilitación de infraestructura PDVSA / nuevas joint ventures	2025-2027	Alto / Alto retorno
Nearshoring Industrial	Posicionamiento en cadenas de suministro redirigidas hacia LATAM ante desglobalización	2024-2026	Medio
Minerales Críticos (Groenlandia/LATAM)	Participación en proyectos de extracción de tierras raras en el marco Monroe 2.0	2026-2030	Alto / Largo plazo
Logística Marítima Alternativa	Inversión en rutas no dependientes de Ormuz/Bab el-Mandeb/Panamá	2024-2025	Medio-Bajo
Infraestructura Energética EE.UU.	Capacidad de refinación de crudo pesado venezolano en Costa del Golfo	2025-2028	Medio
Reservas Estratégicas	Arbitraje entre precio spot y precio de reserva estratégica (SPR) en contexto \$95-110/bbl	2024-2025	Bajo-Medio

6.2 Recomendaciones Estratégicas

Con base en el análisis precedente, se emiten las siguientes recomendaciones para la toma de decisiones en el ámbito de seguridad energética y posicionamiento estratégico:

1. Monitoreo activo del Estrecho de Ormuz: establecer indicadores de alerta temprana vinculados a las negociaciones nucleares Irán-EE.UU. El umbral de enriquecimiento iraní al 90% debe tratarse como trigger de escenario de contingencia energética.
2. Diversificación de proveedores hemisféricos: incrementar la exposición a cadenas de suministro energético en el hemisferio occidental (Venezuela, Brasil, Guyana, Canadá), reduciendo la dependencia de corredores vulnerables del Indo-Pacífico.
3. Seguimiento del acuerdo US-Venezuela: verificar en fuentes primarias (OFAC, DOE, Departamento de Estado) los términos específicos del acuerdo energético, particularmente la estructura de gobernanza de la nueva entidad de producción. El NABEP como denominación y sus parámetros específicos requieren confirmación.
4. Posicionamiento ante la ventana Taiwan 2027-2029: evaluar la exposición de cadenas de suministro al corredor Malaca-Taiwan; diseñar planes de contingencia para disrupciones de 30-90 días en rutas asiáticas.
5. Análisis de nearshoring: identificar sectores manufactureros con potencial de relocalización hacia LATAM bajo la política 'friend-shoring' de la administración Trump, con particular énfasis en componentes electrónicos, farmacéuticos y textiles.

6. Actualización periódica: este Intelligence Briefing debe actualizarse trimestralmente dada la velocidad de cambio del entorno geopolítico. Próxima revisión recomendada: enero 2027.

7. CONCLUSIÓN ESTRATÉGICA

CONCLUSIÓN ESTRATÉGICA: VENEZUELA Y LA NUEVA GEOPOLÍTICA ENERGÉTICA

La confluencia de tensiones en múltiples puntos de estrangulamiento marítimo (Ormuz, Bab el-Mandeb, Malaca, Panamá) con la política de desglobalización selectiva de los EE.UU. (Monroe 2.0) configura un escenario en que Venezuela adquiere valor estratégico renovado como proveedor hemisférico de crudo pesado para el mercado estadounidense.

Las reservas venezolanas de 303.8 Gmmbbls —las mayores del mundo— representan una palanca geopolítica de primer orden siempre que se mantengan precios por encima del breakeven de \$55-80/bbl. La expansión de Chevron (\$7B en 5 años, meta de 600K bpd) confirma que el sector privado estadounidense percibe esta ecuación como favorable.

El riesgo geopolítico global —especialmente la ventana Taiwan 2027-2029 y la latencia nuclear iraní— actúa como catalizador de precios y como argumento adicional para la diversificación de fuentes energéticas hacia el hemisferio occidental.

ADVERTENCIA DEL ANALISTA: La narrativa de los documentos base / discusiones presenta un escenario altamente optimista sobre la velocidad y profundidad de la reintegración venezolana al sistema energético occidental. Los factores de riesgo internos (institucionalidad, corrupción, capacidad técnica de PDVSA) y la incertidumbre sobre los parámetros exactos del acuerdo energético justifican una postura de verificación continua antes de comprometer recursos significativos.

8. REFERENCIAS

- [EIA (2025). *Strait of Hormuz: Crude Oil and LNG Flows Under Growing Threat*. U.S. Energy Information Administration. <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=65504>
- S&P Global Commodity Insights (diciembre 2023). *Factbox: Seaborne trade reroutes away from Red Sea over Houthi attacks*. S&P Global. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/shipping/122123-factbox-seaborne-trade-reroutes-away-from-red-sea-over-houthi-attacks>
- OPEP (2024). *Annual Statistical Bulletin 2024*. Organization of the Petroleum Exporting Countries. https://www.ope.org/opec_web/en/data_graphs/330.htm

IMF (octubre 2024). *World Economic Outlook: Policy Pivot, Rising Threats*. International Monetary Fund. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO>

Panama Canal Authority (noviembre 2023). *Panama Canal to Reduce Daily Vessel Transits Due to Drought*. Seatrade Maritime News. <https://www.seatrade-maritime.com/ship-operations/panama-canal-to-reduce-daily-vessel-transits-due-to-drought>

IAEA (mayo 2025). *Verification and Monitoring in Iran — Report by the Director General*. International Atomic Energy Agency. <https://isis-online.org/isis-reports/detail/analysis-of-iaea-iran-verification-and-monitoring-report-may-2025>

Al-Monitor (diciembre 2024). *Iran Plans to Significantly Increase Enriched Uranium Production, IAEA Says*. Al-Monitor. <https://www.al-monitor.com/originals/2024/12/iran-plans-significantly-increase-enriched-uranium-production-iaea>

RAND Corporation (noviembre 2022). *Xi Likely Won't Be Attacking Taiwan Anytime Soon*. RAND Corporation. <https://www.rand.org/pubs/commentary/2022/11/xi-likely-wont-be-attacking-taiwan-anytime-soon.html>

USNI News (marzo 2026). *China Not Committed to 2027 Taiwan Invasion, U.S. Intel Report Says*. U.S. Naval Institute News. <https://news.usni.org/2026/03/19/china-not-committed-to-2027-taiwan-invasion-u-s-intel-report-says>

[Khaleej Times (septiembre 2026). *Chevron Expands Venezuela Presence with \$7 Billion Plan to Double Output in Five Years*. Khaleej Times. <https://www.khaleejtimes.com/business/chevron-expands-venezuela-presence-with-7-billion-plan-to-double-output-in-five-years>

NPR (septiembre 2026). *Chevron to Expand in Venezuela, Days after the U.S. and Venezuela Strike Oil Deal*. National Public Radio. <https://npr.org/2026/09/02/nx-s1-5952190/chevron-venezuela-oil-deal>

OilNow (2025). *Chevron Says It Can Boost Venezuela Production Up to 50% in 24 Months*. OilNow. <https://oilnow.gy/news/chevron-says-it-can-boost-venezuela-production-up-to-50-in-24-months/>

OilPrice.com (2025). *Only a Fraction of Venezuela's Oil Is Economically Recoverable*. OilPrice.com. <https://oilprice.com/Energy/Crude-Oil/Only-a-Fraction-of-Venezuelas-Oil-Is-Economically-Recoverable.amp.html>

BloombergNEF (2025). *Venezuela's Oil Renaissance Faces Several High Hurdles*. Bloomberg New Energy Finance. <https://about.bnef.com/insights/commodities/venezuelas-oil-renaissance-faces-several-high-hurdles>

Rio Times Online (septiembre 2026). *Venezuela Second US Crude Supplier for 18 Weeks in 2026*. Rio Times Online. <https://www.riotimesonline.com/venezuela-second-us-crude-supplier-18-weeks-2026/>

Mining Technology (2025). *Greenland's Promise: Is It the Mineral Haven Trump Believes?*. Mining Technology. <https://www.mining-technology.com/features/greenlands-promise-is-it-the-mineral-haven-trump-believes/>

ORF Online (2025). *Greenland and the US: Will Trump's Arctic Vision Prevail?*. Observer Research Foundation. <https://www.orfonline.org/expert-speak/greenland-and-the-us-will-trump-s-arctic-vision-prevail>

EIA (2024). *Bab el-Mandeb Strait: World Oil Transit Chokepoint*. U.S. Energy Information Administration. <https://www.eia.gov/TodayinEnergy/detail.php?id=61363>

Wikipedia / IMO (2024). *Strait of Malacca — Shipping Statistics*. Wikipedia (con fuentes de la Organización Marítima Internacional). https://en.wikipedia.org/wiki/Strait_of_Malacca