



**PDVSA**

**PRIVATIZACIÓN CONTROLADA  
POR LAS FAMILIAS EN EL PODER  
Y MILITARIZADA**

DICIEMBRE 2025



## Contenido

Antecedentes .....	3
Cronología de los cambios legales para la privatización Madurista.....	5
Privatización clandestina, estatización en el discurso.....	6
Los aliados de PDVSA .....	7
Maduro, los Rodríguez y sus amigos en control del negocio petrolero.....	17
Comercialización del Petróleo Venezolano (2019-2025).	
La tercerización queda en casa.....	17
Producción de PDVSA en 2025.....	24
La comercialización en 2025.....	27
Empresas comercializadoras identificadas en 2025 .....	28
Militarización. El Sebin en control de PDVSA .....	34
Incautación de buques petroleros.....	36

## Antecedentes

La preponderancia de la actividad petrolera en la economía venezolana como fuente de divisas y de ingresos para el Estado, convirtió a la empresa monopolista del sector, la estatal Petróleos de Venezuela (PDVSA), en un objetivo a controlar por el poder ejecutivo desde el inicio del gobierno de Hugo Chávez.

El Decreto-Ley de Hidrocarburos promulgado por el presidente en 2001, gracias a una Ley Habilitante, fue la primera de múltiples reformas legales, sublegales y de gobierno corporativo que hicieron posible la politización de la industria, su instrumentalización para el financiamiento de la operación que permitió la captura del Estado a través de programas sociales clientelares, la expansión de la actividad económica del Estado mucho más allá de sus competencias, el financiamiento de fondos parafiscales, de las campañas electorales de los candidatos del partido de gobierno; acuerdos internacionales para conseguir préstamos o entregarlos para comprar apoyos en instancias multilaterales, contratos opacos e irregulares y, en definitiva, el control de PDVSA contribuyó a la captura del Estado por parte de las autoridades que ejercen gobierno de facto.

La Encuesta Diagnóstico sobre la Evaluación de Captura del Estado en Venezuela<sup>1</sup> realizada en 2025, refleja que el Ministerio de Hidrocarburos y PDVSA están entre los entes más afectados por la captura institucional: están parcializados, sirven a intereses privados, no hay sanción interna contra determinadas personas o empresas y sus reglas de operación se violan con frecuencia; carecen de integridad, porque no son transparentes, no rinden cuentas y no están sujetos a contrapesos; sus políticas anticorrupción son ineficaces ante la presión externa, la presión jerárquica y la participación de sus empleados en prácticas corruptas; tienen sesgos hacia intereses de sus aliados privados y un gran poder de mercado.

Esta realidad, si bien ayudó a la permanencia en el poder de Hugo Chávez y Nicolás Maduro en tiempos en los que no se habían desmantelado totalmente las garantías electorales, resultó catastrófica en el desempeño económico, ambiental y corporativo de la empresa PDVSA, especialmente luego de la caída de los precios internacionales del petróleo (2014), la imposición de sanciones al gobierno de Venezuela en 2017 contra la emisión de nueva deuda, compra de bonos, repartir dividendos de Citgo y operaciones financieras de vencimiento largo, y las sanciones a empresas estatales emblemáticas en 2018 – 2019.

En los años 2001 y 2006 la Ley Orgánica de Hidrocarburos fue modificada para deshacer la apertura petrolera de los años 90 que había dado lugar a convenios operativos y contratos de exploración a riesgo y ganancias compartidas.

<sup>1</sup> Transparencia Venezuela. (2025). Captura del Estado en Venezuela. Diagnóstico comparado. <https://transparenciave.org/la-captura-sistematica-del-estado-venezolano-sostiene-a-la-elite-politico-militar/>

Se forzó así que la participación privada en las actividades de exploración y explotación solo ocurriera a través de empresas mixtas en las que PDVSA (el Estado) debía tener más del 50% de participación. En febrero de 2007 Hugo Chávez anunció la la nacionalización de los proyectos de la Faja Petrolífera del Orinoco, exigiendo que las empresas extranjeras pasaran a empresas mixtas con PDVSA como accionista mayoritario (≥60 %).



Destacamos el caso de ConocoPhillips que no aceptó las nuevas condiciones, cuando el 1 mayo de 2007, el gobierno tomó formalmente control de los proyectos (Petrozuata, Hamaca y Corocoro), salió del país e inicio arbitraje internacional. El Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (Ciadi) condenó a Venezuela a pagar indemnización por casi US\$12.000 millones. Deuda que no se ha pagado, por lo que hoy ConocoPhillips es el segundo acreedor más fuerte de Venezuela después de China.

En 2009 se expropiaron y nacionalizaron empresas de servicio petrolero que operaban las plantas de compresión e inyección de gas, plantas de inyección de agua y empresas de transporte marítimo. Estas políticas estatizadoras al margen del marco normativo interno e internacional se justificaron con encendidos discursos de lucha contra las “prácticas neoliberales del pasado” y promesas del “verdadero ejercicio de la soberanía sobre los recursos naturales”.

No obstante, a partir de 2018, aun pretendiendo ocultar la naturaleza de la política, inicia una privatización de facto.

# Cronología de los cambios legales para la privatización Madurista

**2018**.....► Se aprobó un decreto ejecutivo que estableció un régimen especial y transitorio para la gestión operativa y administrativa de la industria petrolera nacional. En la práctica anuló los procesos de licitación y abrió paso a nuevas modalidades de gestión con la participación de privados.

**2020**.....► Se publicó el Decreto presidencial N°4.096, de fecha 14 de enero que ordenó a PDVSA vender 50.000 barriles diarios en Petros, para el momento 10% de la producción.

**2020**.....► La Asamblea Nacional Constituyente aprobó el 8 de octubre la *Ley Constitucional Antibloqueo para el Desarrollo Nacional y la Garantía de los Derechos Humanos*, conocida como Ley Antibloqueo, que contempla la implementación de mecanismos excepcionales para la contratación, compra y pago de bienes y servicios; el establecimiento de alianzas público-privadas **sin que el Estado mantenga el control operativo, y la declaración del carácter secreto y reservado de los actos y registros de estos mecanismos excepcionales**.

**2021**.....► El 31 de mayo la Asamblea Nacional elegida en diciembre de 2020 respaldó la Ley Antibloqueo como solución a la falta de acuerdo entre facciones del oficialismo respecto a la Reforma de Ley Orgánica de Hidrocarburos (LOH) para permitir la cesión de actividades de explotación petrolera y gasífera a actores privados. Según el oficialismo, el respaldo de la entonces Asamblea Nacional a la Ley Antibloqueo aprobada por la Asamblea Nacional Constituyente, daría legitimidad a las fórmulas de asociación con el sector privado, contrataciones y adquisiciones en el sector hidrocarburos y, por lo tanto, ofrecería garantías y protección a potenciales inversores nacionales y extranjeros. Así, **se dio viabilidad a la privatización sin alterar la LOH impulsada por Hugo Chávez**.



# Privatización clandestina, estatización en el discurso.

Así se pasó de las empresas mixtas a la privatización de facto con nuevas fórmulas de contratación:

## 2018

Luego de aprobado el Decreto Ejecutivo sobre el Régimen Transitorio para la Gestión Operativa y Administrativa de la Industria Petrolera en 2018, el gobierno de Maduro inició los **Acuerdos de Servicios Compartidos o Conjuntos** (ASC), en los que PDVSA contrata a empresas privadas que asumen las actividades necesarias para la exploración y producción, incluidos los costos de operación e inversión. Con esta modalidad se buscaba la reactivación de campos inactivos con financiamiento y gestión privada junto con PDVSA. Con ocasión de la firma de los primeros acuerdos las autoridades de la industria advirtieron expresamente que “PDVSA mantiene el control de las actividades primarias, especialmente en la comercialización del crudo”<sup>2</sup>.

## 2020

Se filtra un documento de propuesta de reestructuración de PDVSA en el que se recomiendan nuevos modelos de negocio con las empresas mixtas, los ASC y la reforma de la Ley Orgánica de Hidrocarburos (LOH), entre otras. La reforma de la LOH no se concretó, pero los nuevos modelos de negocio fueron legitimados con la Ley Antibloqueo aprobada en octubre por la Asamblea Nacional Constituyente que luego avaló la Asamblea Nacional en 2021.

**En definitiva, entre 2018 y 2025 las fórmulas de negocio en la industria petrolera fueron ampliando el espacio de participación del sector privado mientras PDVSA lo perdía; se modificaron por la vía de los hechos las disposiciones de la Constitución y la LOH sin cumplir los procedimientos previstos para ello; no se han hecho licitaciones abiertas ni hay control parlamentario. Se flexibilizaron las obligaciones fiscales en perjuicio del patrimonio público y las ganancias para el Estado o el contratista puede variar hasta 25 puntos porcentuales, que se establecen con la discrecionalidad y opacidad con la que se escogen los socios.**

## 2019

Después iniciaron los **Acuerdos de Servicios Productivos** (ASP) que tienen características similares a los ASC pero otorgan al contratista más responsabilidades en la gestión de los campos y serían remunerados con parte de la producción. Mientras los ASC buscaban la reactivación de campos inactivos, los ASP estuvieron orientados a aumentar la producción en campos maduros<sup>3</sup>. Ambas modalidades tienen semejanzas con los contratos de exploración a riesgo de la política de apertura petrolera de los años 90, pero sin cumplir con los procedimientos y el debido control parlamentario. El gobierno hizo anuncios oficiales indicando la firma de acuerdos, sin embargo, las dudas sobre la legitimidad de estas fórmulas de contratación condicionaron la llegada de inversiones, a lo que se sumó la imposición de sanciones específicas a PDVSA en enero de 2019.

## 2023-2025

**Contratos de Participación Productiva (CPP).** Las licencias petroleras otorgadas a finales de 2023 impulsaron esta modalidad de negocios en la que el inversionista firma un contrato de arrendamiento por los activos existentes en el área designada, elabora un plan de desarrollo, se compromete a realizar las inversiones, los gastos operativos, la operación de los activos de PDVSA, la producción y venta del crudo, es decir, toda la responsabilidad de la operación, el control y la venta queda en manos privadas, incluso el control del flujo de caja, mientras el Estado recibe un porcentaje de la renta (utilidades) que oscila entre el 40% y el 65%. El periodo de vigencia de los CPP está entre 15 y 25 años. Para hacer más atractiva esta modalidad de alianza en junio de 2025 se acordó la exoneración del pago de regalías y la reducción de la alícuota del Impuesto sobre la Renta del 50% al 34%<sup>4</sup>.

2 <https://refinadoresplc.wordpress.com/2018/08/29/PDVSA-nicolas-maduro-manuel-quevedo-pib-produccion-crudo-empresas-inversionistas-venezuela/>

3 Hernández, J. (2024). Los nuevos contratos petroleros en el Derecho venezolano. Revista Venezolana de Legislación y Jurisprudencia N° 22

4 Bitácora Económica (2025). Empresas privadas en el sector petrolero están exentas de regalías. <https://bitacoraeconomica.com/empresas-privadas-en-el-sector-petrolero-estan-exentas-de-regalias/>

## Los aliados de PDVSA

Con la historia de confiscaciones y expropiaciones, más la inseguridad jurídica, ¿Quién invierte en Venezuela? ¿qué tipo de capital asume esos riesgos?

Fuentes periodísticas y medios especializados<sup>5</sup> informaron de la participación de las siguientes 23 empresas en **Acuerdos de Servicios Compartidos (ASC)** en 2018.

### EMPRESAS QUE SUSCRIBIERON ACUERDOS DE SERVICIOS COMPARTIDOS EN 2018

Alianza FX Buceo.	Petroalianza C.A.
Alianza FX Transporte de Personal.	Petrocaroní.
Alianza GLC III.	Petrozulca.
Bohai Drilling Service de Venezuela S.A.	Royal Express, C.A.
Consorcio Petrolero Tomoporo	Shandong Kerui Petroleum Equipment Co. Ltd.
Consorcio Rinoca Centauro Kariña,	Suministro Tamare C.A.
Continental de Guayas, C.A.	Suplidores Industriales Nava Quinteros, C.A.
Corporación Orión C.A.	Tecnología Industrial Venezolana C.A.
Distribuidora Petrolera Álvarez S.A. (Dispalsa).	Teran Servicios Venezolanos C.A.
Helios Petroleum Services	Venenca, Venezolana de Enfriadores C.A.,
Inversiones NHM.	Venezuelan Wire Line Services C.A.
Kentodal Servicios	Well Services Cavallino.

En el año 2020 se anunció que 20 empresas habían suscrito acuerdos de confidencialidad para establecer **Acuerdos de Servicios Productivos (ASP)**, financiados por los privados con derecho a recuperar la inversión bajo la modalidad *off taking*. El listado de las 20 empresas fue divulgado en internet como un archivo PDF con la identificación de la Comisión Alí Rodríguez Araque, a cargo de Tareck El Aissami, entonces ministro de Petróleo y responsable de la reestructuración de la industria.

En el documento citado se establecen los campos que serían entregados a cada una de estas empresas, por eso llama la atención que seis de ellas no tengan como objeto la explotación petrolera; por ejemplo, Beijing Huashing se dedica a servicios de tecnología y procesamiento de datos; Kase Finansal ofrece servicios financieros y Multiservicios Tomlam ha sido contratista de PDVSA en servicios de alimentación.

5 PDVSA firmó acuerdo con empresas para incrementar producción de crudo.  
<https://cibernoticiasca.blogspot.com/2018/08/PDVSA-firmo-acuerdo-con-empresas-para.html>

6 Petroleum.  
<https://petroleumag.com/wp-content/uploads/2021/06/W21-0607-PDVSA-Comisio%C2%B4n-Al%C2%B4-Rodri%C2%B4quez-A-May-2021.pdf>

## EMPRESAS QUE SUSCRIBIERON ACUERDOS DE CONFIDENCIALIDAD PARA PODER FIRMAR ASC CON PDVSA

Empresa	Propietario / Representante	Información
<b>Anhui Guangda Mining Investment Co. LTD.</b>	Feng Hongwei Zhang Daofu Zhao li	Empresa petrolera de China. En la actualidad tiene un Convenio de Participación Productiva en el campo Ayacucho.
<b>Beijing Huasheng Rongcheng Industrial Development Group.</b>	Zhang Yan Wei Yanli	Empresa de servicios de tecnología y procesamiento de datos.
<b>Camimpeq</b>	Ovelio Barrera	Empresa propiedad del Estado dependiente del Ministerio de Defensa.
<b>Del Sur, International, S.A.</b>	Freddy Quintana	Se creó en el año 2019, fecha desde la que ha sido contratista de PDVSA en la recuperación de pozos petroleros, servicio y mantenimiento de infraestructuras
<b>EER Oil &amp; Gas Limited</b>	Argimiro Malavé	Creada en 2005 en Nigeria
<b>Evacen Petrochemical Supplies, C.A.</b>	Yuchi Cen	S/I
<b>Hidrowell México S.A.</b>	Arturo Celestino José Soto Barrios	Ofrece fabricación y mantenimiento de instalaciones metalmecánicas para la industria petrolera.
<b>Inversiones Cladoca, C.A.</b>	Carlos Clavier	Ha tenido más de 20 contratos con PDVSA y ha suscrito alianzas comerciales.
<b>Kaze Finansal Danismanlik Anonim Sirketi Limited.</b>	Cristhian Rojas	Registrada en Turquía en 2020 esta empresa ofrece servicios financieros.
<b>Masolyn Servicios Integrales, C.A.</b>	Ayman Makaren Nadim Makaren	Empresa de servicios de tecnología y procesamiento de datos.
<b>Multiservicios Tomlam, C.A.</b>	Ana Coronado Patricia Guridi	Ha tenido varios contratos con PDVSA para prestar servicios de alimentación

Empresa	Propietario / Representante	Información
<b>Nova Energy Tech, C.A.</b>	Angel Chacón Salomón García Samantha García	Ha sido contratista de varios entes del Estado. La empresa tiene un objeto muy amplio.
<b>Servicios de Pozos Anzoátegui</b>	Esther Gamarra	Presta servicios en las actividades de explotación petrolera.
<b>Sinohydro Corporation Limited (China).</b>	Song Dongsheng	Ha sido contratista del Estado desde la creación del Fondo Chino en la construcción de plantas eléctricas y servicios petroleros.
<b>Soraga 2012 Multiservicios C.A.</b>	Carlos Obregón Carmen Ron	Presta servicios de construcción y climatización.
<b>Spreci Desing, C.A.</b>	Francisco De Santis	Empresa proveedora de materiales y suministros para empresas petroleras
<b>Técnica Petrolera, C.A. (Tepeca)</b>	Simón Armas	Dedicada al mantenimiento de taladros en la explotación petrolera.
<b>Temperfield Financial Ltd</b>	Yury Viktorovich	Ofrece servicios financieros.
<b>Total Services 2050, C.A.</b>	William Rodríguez Violeta García	Ha sido contratista de PDVSA en la explotación de campos petroleros y el Registro Nacional de Contratistas reseña la firma de Acuerdos de Servicios Integrales

En 2024 el medio pro oficialista Últimas Noticias mencionó en una nota<sup>7</sup> a un grupo de empresas que ya habían suscrito alianzas comerciales dedicadas a fortalecer los servicios a pozos de PDVSA. Sus contratos habrían iniciado en el año 2022. El cuadro siguiente contiene los datos de propietarios o representantes de algunas empresas e información sobre su registro y razón social. Tres de las empresas se crearon meses antes de iniciar la alianza (Consorcio Petroluxe, Go Wire Line y Tridente Servicios Petroleros), otras tienen como objeto actividades económicas distintas a la explotación petrolera (Iweko Tech, A&B Terramarine, Servicios y Construcciones Random o Variven). No fue posible obtener ninguna información de seis empresas.

EMPRESAS QUE SUSCRIBIERON ALIANZAS CON PDVSA EN 2022		
Empresas	Accionistas /representantes	Información
<b>Consorcio Petroluxe</b>	Eliecer Aldama Ojeda Midelis Aponte	Fue creada el 28/05/2021
<b>Construsumi 2.387</b>	S/I	S/I
<b>Corporación 8821</b>	S/I	S/I
<b>Denariu Pumping Services de Venezuela</b>	Nelson Mata Leisa Concho	Tiene por objeto la ejecución de servicios petroleros y de gas
<b>Desarrollos Industriales AP-8 (10%)</b>	S/I	S/I
<b>Elinca Servicios Petroleros</b>	S/I	Registrada en 1970, cambió de dueños en 2008
<b>Go Wire Line</b>	S/I	Fue registrada el 29/10/2021
<b>Gonilka</b>	S/I	S/I
<b>Insumos Petroleros Arvas</b>	S/I	Registra en 2007
<b>Inversiones Cladoca</b>	Carlos Eduardo Clavier Dominguez	Dedicada a la perforación de pozos profundos, la fabricación o elaboración de productos necesarios para la perforación de pozos. Firmó contrato de confidencialidad en 2020.
<b>Iweko Tech</b>	Nelly Meléndez Tito Vargas	Su objeto es la gestión de servicios de mantenimiento de máquinas y control de calidad.
<b>Manmorca</b>	S/I	creada en 1990, cambió de dueños en 2007

<sup>7</sup> Sandoval, W. (2024). PDVSA afianza nuevos negocios con empresas de clase mundial. <https://ultimasnoticias.com.ve/pais-petroleo/PDVSA-afianza-nuevos-negocios-con-empresas-de-clase-mundial/>

Empresas	Accionistas /representantes	Información
<b>Resepet</b>	S/I	S/I
<b>S&amp;B Terramarine</b>	Basil Al Abdala Susana El Souki	Su objeto es la prestación de servicios de transporte marítimo y terrestre
<b>Servicios Integrales Petroleros</b>	Romel Luis Rojas Pereira Luis Ramón Rojas Pereira Nomar Alexander Rojas Pereira	Su objeto es el tratamiento de aguas residuales de la actividad petrolera, transporte de persona y equipos
<b>Servicios Laveglia (Servilaca)</b>	Giovanni Laveglia Giuseppe Peluso Antonio Peluso Gian Franco Laveglia	Creada el 24/9/1979
<b>Servicios y Construcciones Randon</b>	Manuel Teodoro Cabeza Manuel Alejandro Cabeza	El principal objeto de esta empresa es la construcción. Registrada en 1994
<b>Shengen Servicios Petroleros</b>		Fue registrada en 2015
<b>Tridente Servicios Petroleros</b>	Zoilo Villasmil Jessica Parra	Fue registrada el 11/06/2021
<b>Variven</b>	Edgar Alberto Medina	Dedicada a la prestación de servicios de instalación y mantenimiento de equipos eléctricos
<b>Ven Line</b>	S/I	S/I
<b>Venezuela Servicios Petroleros</b>	S/I	S/I
<b>Wire Log Services</b>	Basil Al Abdala Susana El Souki	S/I

Anuncios oficiales de 2024 destacaron la firma de **Contratos de Participación Productiva (CPP)** con **nuevos inversionistas que han tratado de mantenerse en secreto**. El modelo de negocio ha sido descrito como una iniciativa entre PDVSA y el Centro Internacional de Inversión Productiva (CIIP), dirigido por Álex Saab luego de llegar a Venezuela tras su liberación acordada como parte de un proceso de negociación con Estados Unidos. El CIIP contabiliza 15 CPP, según medios especializados. Mediante una filtración se conoció de 13 CPP que estarían a cargo de 9 empresas, que se describen en el siguiente cuadro.

## EMPRESAS CON CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PRODUCTIVA - CPP

Empresas	Accionistas / representantes	Información
<b>Accumes Holdings</b>	Juan Carlos Mora Carlos Urbano	Empresa con CPP en Occidente, campo Urdaneta Lago. Su dirección coincide con la de China Concord Resources Co.
<b>Aldyl Energía C.A.</b>	Julián Santiago Arostegui Aldyl Argentina S.A.	Empresa con CPP, fue registrada en 2024. Está vinculada con Aldys Argentina S.A., registrada en 1991 y cambió de dueños en 2019. Ambas empresas tienen objetos muy amplios.
<b>Anhui Guangda Mining Investing Co. Ltd</b>	Feng Hongwei Zhang Daofu Zhao Li	Registrada en Hong Kong en 2007, firmó compromiso de confidencialidad en 2020. Tiene un CPP en el Campo Ayacucho 11.
<b>China Concord Resources Co</b>	Xiang Zang Juan Carlos Díaz	Registrada en Caracas en 2024. Tiene 2 CPP en los campos Lagocinco y Lagunillas Lago en la cuenca del lago de Maracaibo. El RNC confirma la firma de dos contratos con PDVSA.
<b>Consorcio Alvarado &amp; Cladoca</b>	Carlos Clavier Domínguez Paulo Marcondes Buzanelli	Se conformó el consorcio en 2024 para buscar oportunidades de negocio en el sector petrolero. Tiene un CPP en los campos Boca, Cachama, Guara, Guico, Caico de la Faja Petrolera del Orinoco -FPO. Cladoca ha sido contratista de PDVSA desde 2006.
<b>LNGEG Growth Corp</b>	Rodney Ray Lewis Juan Carlos Andrade Santamaría Arturo Javier Jáuregui Harry Seargent III Pablo Navarro	Empresa de LNG Energy Group con experiencia en el sector petrolero en EEUU. Suscribió 2 CPP en campos de la FPO. Contó con la intermediación de Harry Seargent de Nabep.

Empresas	Accionistas / representantes	Información
<b>Miller Energy Trading</b>	S/I	No fue posible identificar sus datos de registro, ni representantes. Tiene un CPP en la FPO.
<b>North American Blue Energy Partners (Nabep)</b>	Harry Seargent III Pedro Balart Alejandro Betancourt Juan Carlos Andrade Santamaría	Registrada originalmente en Barbados, hizo otro registro en Caracas. Tienen tres CPP (dos en la FPO y uno en Occidente asumió los bloques de Petrozamora).
<b>Vulcan Energy Technology Venezolana</b>	Hou Yunfu Norberto Apolinar	Está vinculada a Hong Kong Vulcan Energy Technology Limited. Ambas empresas fueron registradas en 2024. Tiene un CPP en la FPO.

Fuente: RNC y medios especializados.

Según fuentes consultadas la operación de algunas de las empresas mixtas ahora es similar a la de los CPP, es decir, tienen las prerrogativas de acceso a los activos de PDVSA, decisiones operativas, comercializar, etc., de hecho, varias de ellas tienen como nuevas socias a empresas con contratos CPP, por ejemplo, Nabep participa en Petrocedeño y Petrozamora, China Concord Resources en la Petrolera Bielovenezolana) y Anhui Guangda Mining Investment en Petrokariña

En el cuadro siguiente, los porcentajes de participación pudieron haber cambiado después del año 2024, pero se tiene confirmación de que varios recibieron el control operativo.

### EMPRESAS MIXTAS

Empresa	Socio	País del socio	% PDVSA	% Socio
<b>Petroquirquire SA</b>	Repsol	España	60	40
<b>Petrolera Sino-Venezolana SA</b>	CNPC	China	75	25
<b>Petrocumarebo SA</b>	V.O.G.	Venezuela	60	40
<b>Petrowarao SA</b>	Perenco	Francia	60	40
<b>Petrocabimas SA</b>	Suelopetrol	Venezuela	60	40
<b>Petrolera Kaki SA</b>	Inemaka	Venezuela	60	40
<b>Petrocuragua SA</b>	Open	Venezuela	60	40
<b>Baripetrol SA</b>	Tecpetrol	Argentina	60	40
<b>Petronado SA</b>	CGC	Argentina / Francia	60	40
<b>Petroritupano SA</b>	Integra Oil & Gas	Argentina	60	18
	APC Venezuela	Venezuela		18
	Corod Producción, S.A.			4
<b>Petrowayu SA</b>	Integra Oil & Gas	Argentina	?	?
<b>Petroven-Bras SA</b>	Integra Oil & Gas	Argentina	60	40
<b>Petrokariña SA</b>	Anhui Erhuan Petroleum Group	China	?	?
	Kerui Petroleum			
<b>Petroboscán SA</b>	Chevron	EE. UU.	60.8	39.2
<b>Petroindependiente</b>	Chevron	EE. UU.	74.8	25.2
<b>Petroguárico SA</b>	Teikoku	Japón	70	30
<b>Petropérijá SA</b>	Roszarubezhneft	Rusia	60	40
<b>Boquerón SA</b>	Roszarubezhneft	Rusia	73.3	26.7
<b>Petroregional</b>	Maurel & Prom	Francia	60	40
<b>Petrodelta SA</b>	?	?	60	40
<b>Lagopetrol SA</b>	Hocol	Colombia	69	26.35
	Ehcopek Petroleum	Venezuela		3.1
	Cartera de Inversiones Petroleras			1.56

Empresa	Socio	País del socio	% PDVSA	% Socio
<b>Petropiar, S.A.</b>	Chevron Orinoco Holding	EE.UU.	70	30
<b>Petrocedeño, S.A.</b>	Nabep - Global Oil Management Group	EE.UU.	?	?
<b>Petromonagas, S.A.</b>	Roszarubezhneft	Rusia	60	40
<b>Petrolera Paria S.A.</b>	Amos Global Energy Managment (Agem)	EE.UU.	60	32
	Ineparia Inc.	Italia		8
<b>Petrosucre S.A.</b>	ENI	Italia	74	26
<b>Petrolera Güiria SA</b>	ENI Venezuela B.V.	Italia	64.25	19.5
	INE Oil & Gas			16.25
<b>Veneziran Oi Company, S.A.</b>	SADRA	Iran	61	39
<b>Petrozumano, S.A.</b>	CNPC	China	60	40
<b>Petrolera Bielovenezolana, S.A.</b>	China Concord Resources Co	China	60	40
<b>Petrolera Sinovensa, S.A.</b>	CNPC	China	64.25	35.75
<b>Petrolera Indovenezolana, S.A.</b>	ONGC	India	60	40
<b>Petromiranda S.A.</b>	Roszarubezhneft	Rusia	60	40
	Repsol	España	60	?
	PC Venezuela	Países Bajos		
	Petrocarabobo Ganga			
	Indoil Netherlands			
<b>Petroindependencia, S.A.</b>	Chevron	EE.UU.	60	34
	Japan Carabobo	Japan		?
	Suelopetrol			?
<b>Petromacareo, S.A.</b>	PetroVietnam	Vietnam	60	40
<b>Petrolera Vencupet, S.A.</b>	Gold Pillard International (Desarrolladora de Oriente Oil & Gas) <sup>8</sup>		50.1	49.9

<sup>8</sup> New Stratus Energy habría aceptado participar en Petrolera Vencupet con la intermediación de Gold Pillard International en 2024, pero en marzo de 2025 anunció la salida de su participación en 4 yacimientos de Venezuela

[https://www.rigzone.com/news/new\\_stratus\\_energy\\_exits\\_four\\_venezuela\\_fields-05-mar-2025-179819-article/](https://www.rigzone.com/news/new_stratus_energy_exits_four_venezuela_fields-05-mar-2025-179819-article/)

Empresa	Socio	País del socio	% PDVSA	% Socio
<b>Petrourica, S.A.</b>	CNPC	China	60	40
<b>Petrojunín, S.A.</b>	ENI	Italia	60	40
<b>Petrolera Venangocupet, S.A.</b>	Comercial Cupet Sonangol	Angola	60	40
<b>PetroUrdaneta, S.A.</b>	Odebrecht E&P España S.L.	Brasil	60	40
<b>Petrozamora, S.A.</b>	GazMin International Group / North America Blue Energy Partner (Nabep)/ Alejandro Betancourt <sup>9</sup>	Estados Unidos	?	?
<b>Petrovictoria, S.A.</b>	Roszarubehneft	Rusia	60	40
<b>PetroRoraima</b>	A&B Oil and Gas	Venezuela	51	49
<b>PetroBicentenario S.A.</b>	Eni	Italia	60	40
<b>Bloque Ayacucho 2 (greenfield)</b>	Anhui Guangda Mining Investmen	China	?	?

<sup>9</sup> Armando Info. (2025). Este 'sargento' de Florida es el Plan B de Maduro (con 'bolichico' incluido). <https://armando.info/este-sargento-de-florida-es-el-plan-b-de-maduro-con-bolichico-incluido/>

## Maduro, los Rodríguez y sus amigos en control del negocio petrolero



### Comercialización del Petróleo Venezolano (2019-2025). La tercerización queda en casa

Tras las sanciones de Estados Unidos a PDVSA en enero de 2019, Rosneft, la petrolera rusa, pasó a ocupar un lugar relevante dentro del esquema de comercialización del crudo venezolano. A través de Rosneft Trading S.A., su filial registrada en Ginebra, la compañía asumió funciones que anteriormente realizaba directamente PDVSA, actuando como intermediaria en la venta y colocación de petróleo venezolano en el mercado internacional y participando también en el suministro de insumos clave para la producción, como diluyentes.

Estas operaciones se articularon dentro de un esquema donde el crudo funcionaba tanto como mercancía comercializable como mecanismo de compensación por deudas y compromisos previos entre PDVSA y Rosneft.

El 18 de febrero de 2020, el Departamento del Tesoro de Estados Unidos sancionó a Rosneft Trading S.A. por operar en el sector petrolero venezolano y facilitar la evasión de las sanciones impuestas a PDVSA. Tras esta designación, los cargamentos que hasta entonces eran gestionados por Rosneft Trading fueron reasignados a TNK Trading International S.A., otra filial de Rosneft, también registrada en Suiza, sin que se modificara sustancialmente el esquema operativo.

TKN Trading asumió temporalmente la comercialización del crudo venezolano y, según el propio Departamento del Tesoro, compró cerca de 14 millones de barriles de petróleo a PDVSA solo en enero de 2020. El 13 de marzo de 2020, la OFAC sancionó también a TKN Trading, señalando que había recibido cargamentos originalmente asignados a Rosneft Trading como parte de un intento deliberado de eludir las sanciones.

Pocos días después, el 28 de marzo de 2020, Rosneft anunció el fin de sus operaciones en Venezuela y la transferencia de sus activos a otra empresa estatal rusa creada para ese propósito.

Tras la salida de Rosneft y el colapso del esquema centralizado que había operado durante 2019 y comienzos de 2020, la comercialización del petróleo venezolano entró en una fase más fragmentada y menos visible, sostenida por una red de intermediarios privados. En este contexto cobraron relevancia entre otras las empresas:

- Elemento Ltd.
- Swissoil Trading S.A.
- Libre Abordo
- China Concord Petroleum
- China Aerospace Science and Industry Corp (Casic)
- Empresas iraníes
- Montgamastre Ventures
- Waker International DW-LLC
- Paglobal Energy
- Ripple Oil Trading y cerca de un centenar de empresas más

Elemento Ltd., registrada en Valletta, Malta, mantuvo un historial sostenido de compra de crudo a PDVSA entre 2019 y 2020, para luego revenderlo a terceros a través de esquemas opacos. La empresa fue identificada por el Departamento del Tesoro de Estados Unidos como parte de un entrampado diseñado para conectar a PDVSA con mercados internacionales –principalmente en Asia– mediante intermediarios que asumían el riesgo formal de las transacciones. Swissoil Trading S.A., con sede en Ginebra, actuó de manera recurrente como comprador o consignatario de cargamentos venezolanos, asumiendo responsabilidades financieras y logísticas que permitían completar las exportaciones sin que PDVSA apareciera directamente como contraparte comercial. El rol de Swissoil fue consistente con el nuevo patrón que se consolidaba tras las sanciones: empresas privadas, con experiencia previa en el comercio de hidrocarburos, que operaban como pantallas comerciales intercambiables, reduciendo la exposición directa de la estatal venezolana.

Las pesquisas también pusieron el foco en los vínculos societarios y operativos detrás de estas estructuras<sup>10</sup>

<sup>10</sup> Deniz, R., Camhaji, E., Lafuente, J. (2021). Cómo Alex Saab y sus otros yo venden el petróleo venezolano. <https://armando.info/como-alex-saab-y-sus-otros-yo-venden-el-petroleo-venezolano/>

En el caso de Elemento Oil & Gas Ltd, su control pasó en determinado momento a manos de **Oswaldo Cisneros**, luego de que **Francisco D'Agostino** fuera sancionado por Washington, pese a que ambos habían sido socios brevemente dentro de la empresa. Elemento fue señalada además como una pieza dentro de una red de comercialización que operaba desde México, asociada al operador **Joaquín Leal**, uno de los articuladores del sistema de intermediación petrolera posterior a las sanciones y que trabajó en conjunto con **Alex Saab** y **Álvaro Pulido**, actores históricamente vinculados al poder político venezolano que lideraron los primeros esquemas de trueque de petróleo por bienes –alimentos, camiones cisterna y otros insumos– y marcaron el inicio de una lógica que se mantuvo incluso después de la detención de Saab en junio de 2020, el esquema no se desmanteló, sino que fue replicado por nuevas compañías y nuevos operadores.



**Francisco D'Agostino Casado**

@FranciscoDAgos3

Fundador del Element Capital. Servicios de asesoría de inversión y diversificación de portafolios.

[element-capital.com/esp/quienes-somos](https://element-capital.com/esp/quienes-somos) Se unió en enero de 2014

78 Siguiendo 79 Seguidores

Francisco D'Agostino



Álex Saab



Álvaro Pulido

Sin embargo, a medida que este modelo se consolidaba, comenzaron a acumularse fallas estructurales en el corazón financiero de PDVSA. Entre 2019 y diciembre de 2023, la estatal acumuló miles de millones de dólares en cuentas por cobrar por petróleo vendido a intermediarios que nunca se cobraron, y que de acuerdo a los cálculos de Transparency Venezuela alcanzan los 16.960 millones de dólares<sup>11</sup>.

## PDVSA-CRIPTO

Un desfalco sin precedentes con un grave impacto económico y social



<sup>11</sup> Transparency Venezuela. (2023). Trama PDVSA cripto. Un desfalco sin precedentes <https://transparenciave.org/trama-PDVSA-cripto-un-desfalco-sin-precedentes/>

El problema no fue marginal ni excepcional. La fragmentación del modelo de comercialización abrió la puerta a intermediarios sin historial en el negocio energético, muchos de ellos constituidos en jurisdicciones opacas como Hong Kong, Panamá, Belice, Emiratos Árabes Unidos o Uganda apenas semanas o meses antes de comenzar a operar con PDVSA. Cuando los pagos no llegaban y la estatal intentaba ejecutar cobros, las empresas ya habían desaparecido, cambiado de nombre o habían sido sustituidas por nuevas estructuras.

Otros intermediarios emergieron con deudas cuantificables.

**Los hermanos Majed y Khaled Khalil Majzoub**



que estarían vinculados a los también hermanos Delcy y Jorge Rodríguez.



Eran antiguos beneficiarios de contratos estatales en sectores distintos al petrolero y aparecieron como propietarios de Montmagastre Ventures Ltd., una empresa registrada en Belice que **adeudó a PDVSA más de 310 millones de dólares** por crudo transportado en 2021.

En paralelo, el empresario **Walid El Hage Hage**, asociado a firmas como Baidoa Trading, Mahindra Company y SG Tech Logistic Company, habría acumulado deudas cercanas a los 120 millones de dólares con PDVSA por ventas de crudo no saldadas. Sus empresas también participaron en la importación de alimentos y logística relacionados con programas estatales como los CLAP, reforzando la intersección entre intermediación petrolera y contratación pública.

Otro caso fue el de Walker International DW-LLC, registrada en Emiratos Árabes Unidos, que habría operado cargamentos por unos 76 millones de dólares sin pagar a PDVSA y mantuvo vínculos comerciales y personales con **Bernardo y Tadeo Arosio Hobaica**, empresarios que estarían asociados a Tareck El Aissami.

Asimismo, ha jugado un papel relevante **Jorge Giménez Ocho** actual presidente de la Federación Venezolana de Fútbol (FVF), quien escaló rápidamente dentro de la órbita de los negocios vinculados al régimen de Nicolás Maduro bajo la supuesta protección política de la vicepresidenta Delcy Rodríguez.

Giménez ha sido identificado como uno de los principales operadores empresariales en la intermediación del crudo de PDVSA, especialmente desde finales de 2022. Empresas relacionadas con su grupo han transportado y comercializado crudo y fuel oil a puertos de Asia, a través de compañías registradas en jurisdicciones internacionales como: Panglobal Energy Smc Ltd (Uganda), Ripple Oil Trading (Uganda), Kyosan Fzco (Dubai), Shandong Minshuo Energy Trading<sup>12</sup>.

Armando.info reveló que las sociedades vinculadas a Giménez le adeudaban a PDVSA cerca de 1.500 millones de dólares por crudo comercializado, hasta el año 2024. A Álex Saab y Álvaro Pulido se le atribuye una deuda similar para el momento del escándalo de corrupción en torno a la petrolera.

Por su parte, **Wilmer Ruperti** se habría convertido en el principal comercializador de coque a través de la empresa Maroil Trading, que igualmente fue señalada como parte de la trama PDVSA cripto por el impago de varios cargamentos valorados en unos **USD 488 millones**<sup>13</sup>.

Para intentar cerrar estas brechas, PDVSA aceptó mecanismos de “compensación” que profundizaron el deterioro financiero de la empresa. En lugar de pagos en efectivo, los intermediarios cancelaban sus obligaciones –total o parcialmente– con mercancías como alimentos, materiales de construcción, diésel o camiones, convirtiendo la comercialización petrolera en un sistema de trueque que consolidó pérdidas millonarias para la industria.

Desde 2019, la comercialización del petróleo venezolano ha operado en un ecosistema diseñado para sobrevivir a las sanciones, la fragmentación institucional y la necesidad de la élite de mantener ingresos en un entorno donde la estructura tradicional de PDVSA ya no sostiene el peso de la industria. A partir de entonces, la estatal petrolera se convierte en un organismo donde la comercialización no es un proceso técnico, sino un sistema político-financiero en el que participan intermediarios temporales, empresas efímeras, transferencias de crudo en alta mar, pagos en criptomonedas y rutas trianguladas a través de regiones como Malasia, todo bajo una densa sombra de discreción.

Esta red de intermediarios no ha sido una casualidad comercial, sino un sistema articulado que evidencia la fusión entre élites del poder, empresarios y negocios petroleros opacos.

Detrás han estado figuras como Álvaro Pulido (Nicolás Maduro) Majed y Khaled Khalil Majzoub (Delcy Rodríguez y Jorge Rodríguez), Jorge Giménez (Delcy Rodríguez), Ramón Carretero Napolitano (Cilia Flores y Carlos Malpica Flores), Alejandro Betancourt (Nicolás Maduro), entre otros, quienes han manejado empresas que se reconstituyen una y otra vez bajo nuevos nombres y testaferros. Con sus propias empresas también Wilmer Ruperti, viejo aliado del poder habría sido parte de la evasión de sanciones y daños al patrimonio público.

<sup>12</sup> Deniz. (2024). El nuevo crack del chavismo Jorge Giménez golea a Alex Saab en los Clap y PDVSA.

<https://armando.info/el-nuevo-crack-del-chavismo-jorge-gimenez-golea-a-alex-saab-en-los-clap-y-PDVSA/>

<sup>13</sup> El Nacional. (2023). La trama montada con Maroil Trading Inc. para defraudar a PDVSA que sigue operando hoy en día.

<https://www.elnacional.com/2023/11/la-trama-montada-con-maroil-trading-inc-para-defraudar-a-PDVSA-que-sigue-operando-hoy-en-dia/>

El caso de Álex Saab es particular, su cercanía al presidente lo consagró como un contratista y proveedor privilegiado en múltiples sectores. Luego de la imposición de sanciones en el sector hidrocarburos, a la par de la participación de intermediarios rusos, Saab inició gestiones para articular el esquema descrito de múltiples operadores privados y de gobiernos aliados con empresas fachada de duración efímera. Su detención en Cabo Verde no impidió la continuidad de los negocios gestionados en la comercialización de PDVSA. La defensa a ultranza del gobierno venezolano de Álex Saab no dejó lugar a dudas de la cercanía con la familia presidencial. Luego de su liberación y regreso a Venezuela fue nombrado presidente del Centro Internacional de Inversión Productiva, cargo desde el que ha formalizado sus funciones en la definición y concreción de los nuevos modelos de negocio (CPP), junto con los esquemas de comercialización en los que tiene sobrada experiencia.

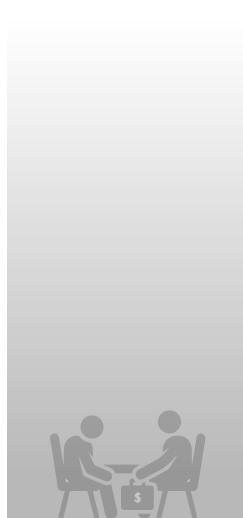
De igual manera, empresas de **China, Rusia e Irán** con algunas intermitencias han mantenido su presencia como operadores de la comercialización para saldar deudas pendientes de PDVSA, recuperar parte de las inversiones realizadas en empresas mixtas, sacar provecho de los amplios descuentos al crudo sancionado de Venezuela y contribuir en la propaganda de alianzas estrechas entre los regímenes autoritarios.

2019 - 2020



Empresa	Relacionada	Vínculos con el poder
Rosneft Trading S.A.	Igor Sechin	Nicolás Maduro
TNK Trading	Igor Sechin	Nicolás Maduro

2019 - 2022



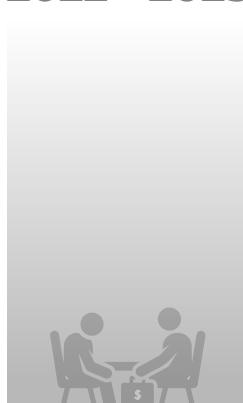
Empresa	Relacionada	Vínculos con el poder
Libre Abordo	Álex Saab Álvaro Pulido Joaquin Leal Verónica Esparza	Nicolás Maduro
Elemento Ltd	Álex Saab Francisco D'Agostino Alessandro Bazzoni Oswaldo Cisneros	Nicolás Maduro
Swissoil Trading	Álex Saab Alessandro Bazzoni	Nicolás Maduro Tareck El Aissami
Schlager Business Group	Álex Saab Joaquín Leal	Nicolás Maduro

2021 - 2022



Empresa	Relacionada	Vínculos con el poder
Montmagastre Ventures Ltd	Majed Khalil Majzoub Khaled Khalil Majzoub	Delcy Rodríguez Jorge Rodríguez
Walker International DW-LLC	Bernardo Arosio Hobaica Tadeo Arosio Hobaica	Tareck El Aissami

2022 - 2025



Empresa	Relacionada	Vínculos con el poder
Panglobal Energy Smc Ltd	Jorge Giménez	Delcy Rodríguez
Ripple Oil Trading	Jorge Giménez	Delcy Rodríguez
Shandong Minshuo Energy Trading	Jorge Giménez	Delcy Rodríguez
Maroil Trading	Wilmer Ruperti	Nicolás Maduro Moros
Shinefull Energy Ltd.	Ramón Carretero Napolitano	Cilia Flores Carlos Malpica Flores Nicolás Maduro Moros

2024 - 2025

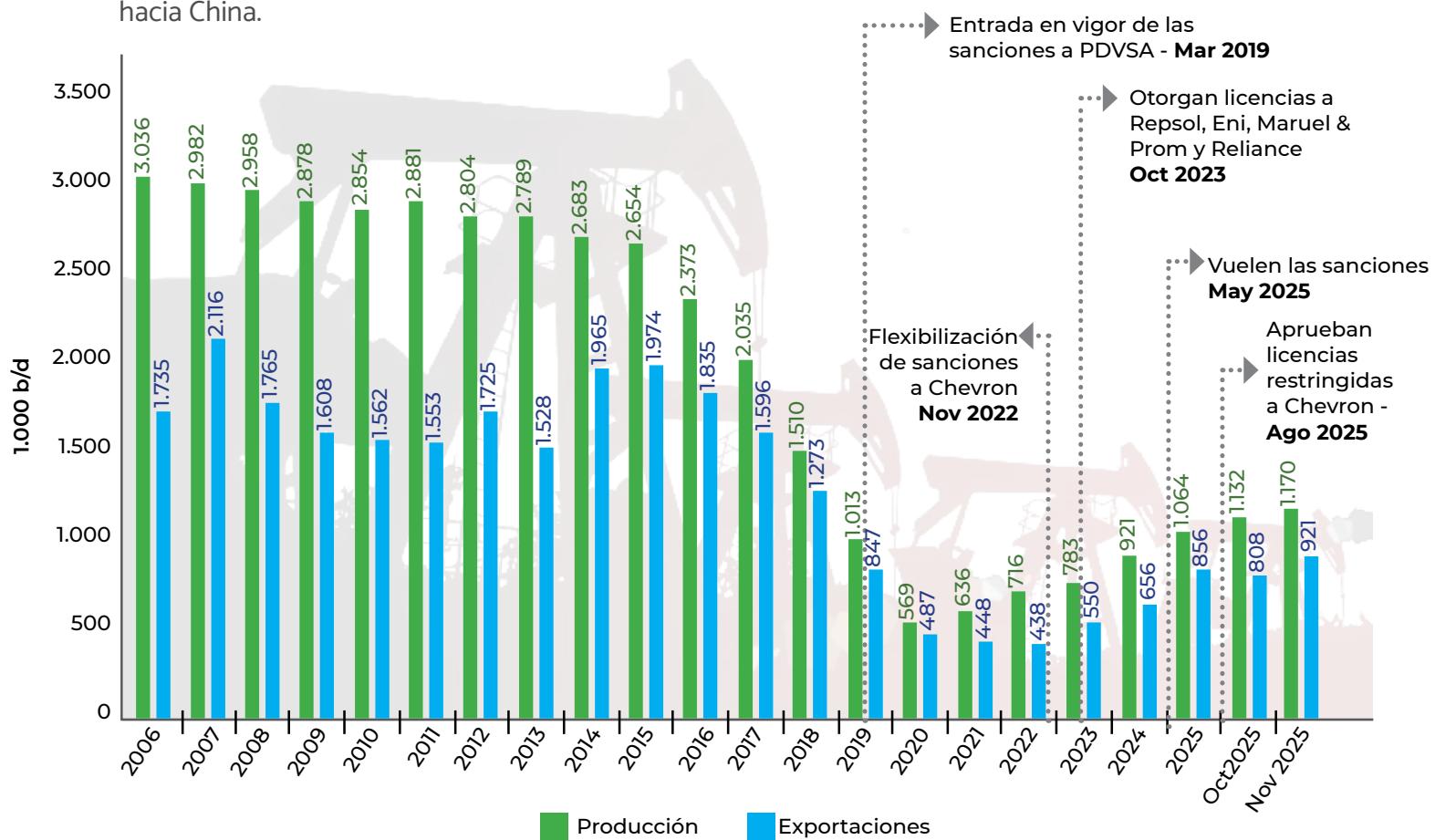


Empresa	Relacionada	Vínculos con el poder
Nabep	Alejandro Betancourt	Nicolás Maduro Moros

## Producción de PDVSA en 2025

El anuncio de la revocatoria de licencias por parte de Donald Trump a principios de año estimuló la búsqueda de inversionistas de menor renombre con tolerancia al riesgo para operar en el mercado negro y utilizar métodos de pago que escapan a las regulaciones de Estados Unidos. En abril de 2025, la estatal venezolana suspendió varias autorizaciones de carga otorgadas a Chevron, luego de nuevas medidas adoptadas por la administración de Donald Trump, que incluyeron la imposición de un arancel del 25% al crudo venezolano no sancionado y la revocación de licencias específicas. Hasta ese momento, Chevron había estado exportando aproximadamente 250.000 barriles diarios bajo autorización de Estados Unidos.

En mayo de 2025, Chevron perdió su autorización de operaciones en yacimientos y de exportaciones de petróleo, para serle concedida nuevamente en agosto. Pese a esta restricción, las exportaciones venezolanas no se interrumpieron. De acuerdo con documentos internos de PDVSA revisados por Reuters, en mayo de 2025 alrededor de 30 buques transportaron cerca de 779.000 barriles diarios, compensando la reducción de cargamentos autorizados por Estados Unidos con mayores envíos hacia China.



Las empresas mixtas rusas, además de operar campos estratégicos, recibieron en 2025 extensiones de contrato que consolidan su control durante los próximos 15 años.

El organigrama siguiente refleja quiénes son los decisores visibles en PDVSA.



## EMPLEADOS EN UNIDADES Y FILIALES DE PDVSA EN 2025

NEGOCIO/FILIAL/ORGANIZACIÓN	NÓMINA CONTRACTUAL	NÓMINA NO CONTRACTUAL	LOTTT	TOTAL
Casa Matriz	3.626	4.851	0	8.477
Centro de Refinación Paraguaná (CRP)	1.649	1.906	0	3.555
Comercio y Suministro	6	162	0	168
CVP	99	503	0	602
Empresa Nacional de Transporte (ENT)	1.614	621	0	2.235
Empresas Mixtas (EEMM)	7.280	6.853	0	14.133
Estudios Integrados	1	1.034	0	1.035
Faja Petrolífera del Orinoco (FPO)	5.138	3.503	0	8.641
Intevep	211	653	0	864
Mercado Nacional	677	1.044	0	1.721
PDV Caribe	1	34	0	35
PDV Marina	865	398	0	1.263
PDV Puertos	9	9	0	18
PDVSA América	0	11	0	11
PDVSA Etanol	7	128	0	135
PDVSA Gas	2.620	4.446	0	7.066
PDVSA Ingeniería y Construcción	35	278	0	313
PDVSA Servicios Inmobiliarios	0	59	0	59
PDVSA Servicios Petroleros	30	443	0	473
PDVSA Súper Octanos	61	112	0	173
Producción Occidente	9.483	4.054	0	13.537
Producción Oriente	2.136	2.495	0	4.631
DENRMT	59	138	0	197
Refinación Metropolitana	0	33	0	33
Refinación Oriente	848	1.046	0	1.894
Refinería El Palito	492	659	0	1.151
Vicepresidencia de EyP	2	57	0	59
Bariven	10	472	0	482
PDVSA VASSA	373	334	0	707
Producción Los Llanos	516	909	0	1,425
CIIAA	286	474	0	760
Filiales No Petroleras	-	-	9,062	9.062
<b>TOTAL</b>	<b>38.134</b>	<b>37.719</b>	<b>9.062</b>	<b>84.915</b>

Fuente: PDVSA (Imagen filtrada).

Nómina contractual: personal con contrato a tiempo determinado

Nómina no contractual: personal fijo.

LOTTT: personal que se rige por la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (obreros).

## La comercialización en 2025

El mecanismo operativo descrito para los años previos se mantiene constante aunque los nombres varían, salvo en el caso de Álex Saab quien como presidente del CIIP ha retomado competencias que antes realizaba como un operador privado: ha estado a cargo de convocar ruedas de negocio para encontrar intermediarios dispuestos a gestionar el comercio internacional del crudo junto con la ministra de Hidrocarburos, y vicepresidenta de la República, Delcy Rodríguez: los intermediarios compran crudo con descuentos muy altos, a veces del 30% al 40%, pagan mediante criptomonedas –principalmente USDT/Tether, que terminó por sustituir casi totalmente al dólar en estas operaciones– o en trueques de productos.

A partir de 2021, el pago diferente al trueque se ha hecho mediante criptomonedas cada vez con más frecuencia, y hacia 2024 y 2025 ya ha sido prácticamente absoluto: todos los cargamentos –salvo aquellos que amortizan deuda con China pero no se traducen en ingresos para Venezuela– se están pagando en USDT, permitiendo transacciones fuera del radar del sistema financiero global.

En cuanto a la autorización de Chevron se está haciendo el pago de compromisos con PDVSA en petróleo (el 12.5% de la producción total), forzando a la estatal venezolana a vender esa porción también a través de canales irregulares.

En el caso del trueque el crudo se entrega como pago por diferentes mercancías: diluyentes, diésel o incluso alimentos, lo que convierte la operación petrolera venezolana en un sistema de compensación comercial más parecido a un mecanismo de subsistencia que a una petrolera moderna. Estos esquemas han causado problemas en el flujo de caja que se han ido agudizando y que se reflejan en el acelerado deterioro del valor del bolívar (la depreciación entre el 2 de enero y el 22 de diciembre de 2025 es de 81,77%) y aumento de la inflación.

Para mover ese crudo, la ruta central se consolidó hacia China. Salvo los cargamentos autorizados por licencias específicas, prácticamente todo el petróleo venezolano terminó yendo hacia el mercado asiático. Sin embargo, no llega de forma directa. Para evitar detecciones, la mayor parte de los cargamentos se ha desviado al Sudeste Asiático, especialmente a Malasia y Singapur, allí se cambian los documentos de carga, se modificaban los certificados de origen y el petróleo se presenta como si fuera de Malasia, de países africanos o de Brasil. En la actualidad las operaciones de trasiego *ship to ship* se realizan frente a las costas de Venezuela<sup>14</sup>.

También son recurrentes la utilización de embarcaciones con banderas de paraísos regulatorios o falsas, transpondedores apagados durante semanas, cambios de nombre pintados de forma improvisada sobre los cascos y rutas que parecen erráticas, pero que han estado milimétricamente calculadas para entrar de manera discreta en puertos chinos. Solo un puñado de cargamentos viajaban con sus sistemas de rastreo encendidos: aquellos destinados al pago de deuda con China, pero que no son la mayoría dado que ha sido poca la deuda amortizada en los últimos años<sup>15</sup>.

14 Transparency Venezuela. (2025). 48 tanqueros irregulares estuvieron en Venezuela.  
<https://transparenciave.org/48-tanqueros-irregulares-estuvieron-en-venezuela/>

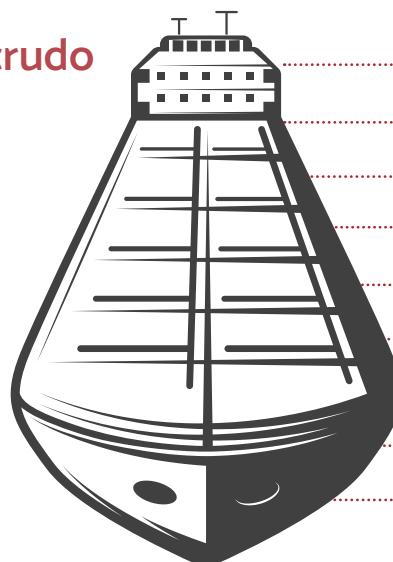
15 Transparency Venezuela. (2025). Saldar la deuda. Salvar a Venezuela.  
<https://transparenciave.org/al-cierre-de-2024-la-deuda-externa-de-venezuela-alcanzo-mas-164-mil-432-millones-de-dolares/>

## Empresas comercializadoras identificadas en 2025

Entre el 1 de enero y el 30 de noviembre de 2025 se realizaron alrededor de 411 embarques de petróleo, de ellos 159 se habrían realizado a través de vías regulares, 157 a través de las operaciones opacas y el resto no fue posible identificarlos.

De las empresas con autorización, Chevron realizó 94 embarques, seguida por Mitsubishi con 26, que mayormente comercializa metanol producido en alianza con Pequiven; este derivado de petróleo no está sujeto a sanciones. Global Oil Terminals, del empresario petrolero Harry Sargent, transportó 17 buques entre enero y mayo, lapso en el que tenía autorización para comercializar, al igual que el resto de las empresas que se listan en el siguiente cuadro.

### Embarques de crudo y derivados sin sanciones



	Nº de envíos
Chevron.....	94
Mitsubishi.....	26
Global oil terminals .....	17
3S Solutions Dmcc (Vitol).....	4
Maurel & Prom .....	4
Reliance Industries.....	4
Repsol.....	4
Caribbean Resources SA.....	1
Maroil .....	1



La empresa de Wilmer Ruperti, Maroil Trading, hizo un embarque en enero.

Otras 26 empresas comercializaron petróleo sancionado:



#### **Cubametales**

Empresa estatal de Cuba es la que más ha participado en envíos de este grupo. Hizo 29 transportes de crudo por su cuenta, participó en otros 5 junto a Hangzhou Energy y en 2 junto a Forever Energy Trading, registrada en Singapur.

#### **Hangzhou Energy**

Es la segunda empresa comercializadora por canales irregulares con 25 envíos. Sobre esta empresa no fue posible determinar sus datos de registro y propiedad, varias empresas registradas en China incluyen las palabras Energy Hangzhou en este orden.

**Shinefull Energy LTD realizó 18 envíos en 2025**

No fue posible conseguir información.

#### **Forever Energy Trading**

Fue registrada en Singapur en 2017, ha participado en 16 embarques de crudo, su propietario es Ma Lee.

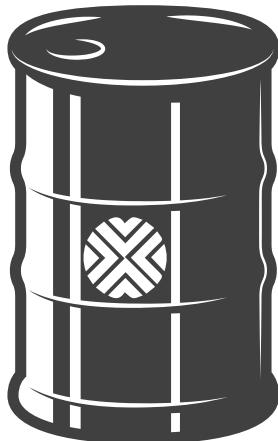
#### **Satau Tijana Oil Trading**

Realizó 13 envíos, pero no fue posible conseguir información, lo que permite inferir que forman parte de las empresas fachada junto con otras listadas con pocos embarques.

#### **North American Blue Energy Partners (Nabep)**

En la que participan Harry Sargent y Alejandro Betancourt hizo 4 envíos de crudo antes de que vencieran las licencias y ha participado en 10 embarques luego del mes de junio.

## Comercializaron petróleo sancionado



Nº de envíos

Cubametales .....	29
Hangzhou Energy.....	25
Shinefull Energy LTD.....	18
Forever Energy Tranding.....	16
Satau Tijana Oil Trading.....	13
North American Blue Energy Partners....	10
Cirrostrati Technology Co Ltd .....	8
PDVSA Pet.....	5
White Prime Ltd.....	5
Mbengue SARL.....	5
Bunny Limited Co.....	4
Eagle Eye Finance Sarl/Trident United ....	4
Petro Energy.....	4
Global Cargo.....	2
Hannon International.....	2
Direct Shipping Line .....	1
Karaman Petro Kimya .....	1
Energy Ltd.....	1
Dosmil 19.....	1
Phenix Oil Trading .....	1
Global Energy Consortium.....	1
Direct Shipping Line Co Ltd.....	1
Great White Fleet/Nabep.....	1
Petro Energia Industria.....	1
MBA Hong King LLC.....	1
Global Maval Inversiones .....	1

Una nota del New York Times, a propósito de la incautación del buque Skipper, afirma que Cubametales lo contrató en conjunto con la empresa Shinefull Energy de Ramón Carretero Napolitano para transportar petróleo venezolano<sup>16</sup>. Esta misma nota indica que Carretero Napolitano ha sido responsable de la gestión del petróleo entre Venezuela y Cuba y uno de los principales protagonistas de la comercialización del crudo sancionado en los últimos años. El 11 de diciembre de 2025, el Departamento del Tesoro de Estados Unidos incluyó a Ramón Carretero Napolitano<sup>17</sup> en su Lista de Nacionales Especialmente Designados (“Lista Clinton”) junto a familiares de Maduro, acusándolo de participar activamente en el sector petrolero venezolano en beneficio del régimen, facilitando envíos de productos petroleros y manteniendo negocios con la familia Maduro-Flores.

A pesar de las tensiones entre Estados Unidos y Venezuela luego de operativos militares en el mar Caribe, en septiembre las exportaciones venezolanas de crudo y el resto de los derivados no sancionados alcanzaron aproximadamente 1,09 millones de barriles diarios, el nivel más alto desde febrero de 2020, impulsadas por una combinación de mayor producción, venta de inventarios acumulados y un incremento en la importación de diluyentes. Sin embargo, el repunte no se sostuvo de forma lineal. En octubre de 2025, las exportaciones cayeron cerca de 26%, hasta unos 808.000 barriles diarios, debido a la reducción de inventarios de crudo mezclable y a una menor disponibilidad de diluyentes, factores que afectaron directamente la capacidad de producir crudo exportable. Aun así, en noviembre de 2025, los envíos volvieron a niveles elevados, con un promedio cercano a 921.000 barriles diarios, uno de los más altos del año, pese al aumento de la presión política y militar de Estados Unidos.

Las empresas operadoras de los buques petroleros son otros actores relevantes en el comercio de crudo sancionado. El cuadro siguiente muestra que las operadoras de buques sancionados y furtivos observados por Transparencia Venezuela entre septiembre y noviembre están registradas mayoritariamente en China, Emiratos Árabes Unidos, Islas Seychelles y Liberia. Llama la atención que dos empresas españolas también estén en el negocio.

<sup>16</sup> Kurmanae, A., Pager, T. (2025). Trump revised Chevron's Venezuela deal. Maduro's oil trader profited [https://www.nytimes.com/2025/12/17/world/americas/trump-chevron-venezuela-oil.html?unlocked\\_article\\_code=1.9U8.6jzC.yCQypa5ewJR-r&smid=url-share#](https://www.nytimes.com/2025/12/17/world/americas/trump-chevron-venezuela-oil.html?unlocked_article_code=1.9U8.6jzC.yCQypa5ewJR-r&smid=url-share#)

<sup>17</sup> Deniz, R., Rodríguez, R., Ruiz, Transparencia Venezuela. (Dic 2025) <https://transparenciave.org/se-estrello-y-dejo-en-evidencia-un-puente-aereo-entre-dictadores/> Deniz, R., Rodríguez, R., Ruiz, Transparencia Venezuela. (Mar 2025). Se llama Carretero pero sus negocios vuelan con Maduro y familia. <https://armando.info/se-llama-carretero-pero-sus-negocios-vuelan-con-maduro-y-familia/?tztc=1>

## EMPRESAS OPERADORAS DE BUQUES SANCIONADOS Y FURTIVOS OBSERVADOS ENTRE SEPTIEMBRE Y NOVIEMBRE 2025

Buque	Estado	Empresa Operadora	País (empresa operadora)
DIANCHI	Sancionado por la OFAC, por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea	Pyay Shipping Ltd	China
YONG TONG 1	Furtivo	Shanghai Huitong Shipping Co	China
PHENIX VI	Sancionado por la OFAC	Nanjing Haigao Shipping Co Ltd	China
YONG LE	Furtivo	SPC Shipping Pte Ltd (PetroChina)	China
XANTHOS EOS	Sancionado por la OFAC, por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea	Merluza Group Ltd	China
ROSALIN	Sancionado por la OFAC, por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea.	Nightinger Plov Co Ltd	China
GURU	Sancionado por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea.	Fu Man Shipping Ltd	China (Hong Kong)
SAMIRA	Sancionado por la OFAC, por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea. Flota oscura de Rusia.	Glory Shipping Hk Ltd	China (Hong Kong)
NASCA I	Furtivo. El buque está fuera de servicio desde 2022	Centaurus Coal Trading Llc	Emiratos Árabes Unidos
APUS	Sancionado por la OFAC y el Reino Unido (OFSI)	Julius Capital Llc	Emiratos Árabes Unidos
AVRIL	Sancionado por la OFAC y el Reino Unido (OFSI)	Kroeger Tankers Fze	Emiratos Árabes Unidos
SEAHORSE	Sancionado por UE y Reino Unido Flota oscura de Rusia	Lidoil Dmcc	Emiratos Árabes Unidos
LAVENDER	Sancionado por OFAC, Reino Unido y la Unión Europea	Dreamer Shipmanagement LLC-FZ	Emiratos Árabes Unidos
BOCEANICA	Sancionado por OFAC	Harbour Ship Management Ltd	España
COLON	Furtivo	Manteniship XXI SI	España
Maria Cristina	Sancionado por OFAC	Tufton Oceanic Limited	Guernsey
MALAK	Sancionado por la OFAC, por el Reino Unido (OFSI) y la Unión Europea	Cheng Shipping & Trader Ltd	Islas Seychelles
YI MENG SHAN	Sancionado por OFAC, Reino Unido y la Unión Europea	Elgon Maritime Corp	Islas Seychelles
KIRA	Furtivo Opera exclusivamente para PDVSA	Ju Long Ltd	Islas Seychelles
JOSE PROGRESS	Furtivo	Kokuka Sangyo Co Ltd	Japón

Buque	Estado	Empresa Operadora	País (empresa operadora)
<b>EVANA</b>	Furtivo	EVANA SHIPPING SA	Liberia
<b>ANTLIA</b>	Sancionado por la OFAC y el Reino Unido (OFSI)	Hs Legend Ltd	Liberia
<b>SENSUS</b>	Sancionado por la OFAC y el Reino Unido (OFSI)	Hs Sensus Ltd	Liberia
<b>WARRIOR KING</b>	Furtivo	Umbridges Trade Sa	Panamá
<b>CH ALQUIMIA</b>	Furtivo	Transgas Shipping Line	
<b>Perú</b>			
<b>CETUS</b>	Furtivo El buque está fuera de servicio desde 2022	Intercaribbean Tankers Sa.	Rep Dominicana
<b>ALICIA</b>	Sancionado por OFAC	Sin información	Sin Información
<b>SYRMA</b>	Sancionado por la OFAC	Minh Thu Shipping Trading Jsc	Vietnam
<b>CAMELL</b>	Furtivo		
<b>FIRST MAN</b>	Furtivo	Sin información	

## Militarización de Pdvsa



PDVSA continuó acentuando su opacidad, al reemplazar el sistema SAP por uno de origen chino, hermético y prácticamente impenetrable para auditores o gerentes, lo que profundizó aún más la imposibilidad de conocer en tiempo real la producción, los inventarios y las ventas. Las instalaciones clave quedaron bajo la custodia directa de la Dirección General de Contrainteligencia Militar (DGCIM), Servicio Bolivariano de Inteligencia Nacional (Sebin) y la Guardia Nacional, estableciendo un entorno donde la información se maneja como material de Estado y no como datos corporativos. Esto en el marco de una militarización que se intensificó con la designación de Gustavo González López, exjefe del Servicio Bolivariano de Inteligencia (Sebin) como intendente de Asuntos Estratégicos y Control de Producción, a partir de octubre de 2024. Algunas fuentes además señalaron que habría asumido la presidencia de la petrolera en octubre de 2025, en sustitución de Héctor Obregón Pérez. Aunque esta información no pudo ser confirmada, es evidente que está jugando un rol importante en la empresa.

González López lideró el Sebin entre 2014 y 2018, período en el que el organismo se consolidó como pieza central de la persecución política, la vigilancia interna y la represión contra opositores, militares disidentes, periodistas y defensores de derechos humanos. Su gestión estuvo marcada por detenciones arbitrarias, uso sistemático de tortura y el control de centros de reclusión utilizados para castigar el disenso.



Por su rol dentro de la cadena de mando de estos abusos, Estados Unidos lo sancionó en 2018 a través del Departamento del Tesoro, bajo el marco de sanciones por graves violaciones a los derechos humanos.

A pesar de todas estas previsiones de “seguridad”, el 15 de diciembre de 2025, PDVSA denunció un ataque cibernético dirigido a detener su operatividad, aunque esta no fue comprometida, según el comunicado oficial. Sin embargo, un empleado de la empresa petrolera informó que hubo una orden de desconectar computadoras y laptops, lo cual tiene a PDVSA en completa oscuridad operativa. “Todo apunta a una desconexión inducida para evitar ser detectados”, dijo el trabajador<sup>18</sup>.

Hasta el 25 de diciembre no había sido resuelto el “ataque cibernético”.

<sup>18</sup> Cuenta en X de Iván Freites (@IvanRFreites). <https://x.com/IvanRFreites/status/2000562531455373801?s=20>

## Incautación de buques petroleros



El 10 de diciembre de 2025 cuerpos de defensa de Estados Unidos incautaron el buque petrolero **Skipper** con entre 1.9 y 2.1 millones barriles de petróleo. Este buque fue adquirido por Triton Navigation Corp, una naviera basada en Nigeria, en octubre de 2022, es operado desde entonces por la también nigeriana Thomarose Global Ventures Ltd, propiedad del suizo-ucraniano Viktor Artemov, sancionado en 2022 por la OFAC por darle apoyo a Hezbollah y la Guardia Revolucionaria Islámica (Irán)<sup>19</sup>. Navega con bandera de Guyana. Sin embargo, Guyana asegura que se trata de un registro falso. El barco aparece como “fuera de servicio” desde 2024.

Como parte de la escalada contra la logística petrolera también se ampliaron las sanciones a seis buques adicionales vinculados al transporte de petróleo, así como a familiares de la primera dama venezolana Cilia Flores. Luego, el 16 de diciembre Donald Trump anunció el bloqueo de todos los buques con carga petrolera que entren y salgan de Venezuela.

El 20 de diciembre voceros del gobierno de Estado Unidos anunciaron haber interceptado un segundo buque, el **Centuries**, que viajaba con bandera de Panamá y pertenece a la flota fantasma.

Naturalmente, todo esto provocará alteraciones en la dinámica de comercialización, lo que se une a un cerco financiero poco difundido. **Fuentes consultadas para este reporte aseguran que empresas Exchanges internacionales como Binance han cerrado wallets utilizadas para recibir los pagos de petróleo en monedas estables como el USDT, comprometiendo desde finales de noviembre y principios de diciembre la asignación de criptoactivos en el mercado cambiario a través de las aplicaciones autorizadas Cripto y Kontigo App.** Se pudo corroborar que clientes de Kontigo App han denunciado a través de la red X inconvenientes para recargar sus billeteras<sup>20</sup>.

Al momento de escribir este informe, fuerzas de Estados Unidos han retenido o incautado dos buques, acechado a un tercero que desvió su ruta con petróleo venezolano y unos 62 tanqueros petroleros internacionales están en aguas territoriales de Venezuela. Está por verse si los que se dedican a la comercialización opaca mantendrán sus rutas.

19 OpenSanctions. Viktor Artemov, <https://www.opensanctions.org/entities/NK-kHPNTphE8npHHxAn9XmfQU/>

20 Las respuestas a este post y otros demuestran la inconformidad de varios clientes [https://x.com/kontigo\\_app/status/2001032674178122222?s=20](https://x.com/kontigo_app/status/2001032674178122222?s=20)



[transparenciave.org](http://transparenciave.org)

