

Informe: Tensiones EE. UU.–Venezuela en el Caribe (septiembre 2025)

Introducción y contexto

Desde finales de agosto, Estados Unidos elevó su presencia aeronaval en el Caribe e inició acciones letales contra embarcaciones señaladas de narcotráfico. La línea política y operativa —articulada por altos funcionarios— combina presión judicial y financiera (recompensas, acusaciones) con una campaña “de zona gris” para degradar capacidades y elevar el costo de permanencia del liderazgo venezolano. Caracas respondió con retórica de disuasión y movimientos militares puntuales.

Esta situación abre un rango de futuros que van desde la continuidad de interdicción extraterritorial hasta golpes limitados en territorio venezolano y opciones de presión política para forzar una transición, con implicaciones sobre comercio, energía, cadenas logísticas, riesgo regulatorio y flujos migratorios.

Análisis de Hipótesis Competidoras (ACH)

El Análisis de Hipótesis Competidoras (ACH) organiza explicaciones alternativas sobre la conducta de EE. UU. frente a Venezuela y contrasta cada hipótesis con la evidencia disponible para reducir sesgos y evitar conclusiones apresuradas. En este ejercicio definimos tres cursos mutuamente excluyentes y evaluamos su consistencia frente a señales operativas (patrón de interdicción y despliegue), marcos legales/políticos, y declaraciones oficiales y de analistas. El resultado identifica la hipótesis más consistente hoy, explicita incertidumbres y provee una base para el monitoreo de indicadores y la toma de decisiones.

Pregunta orientadora: ¿Qué curso estratégico sigue EE. UU. frente a Venezuela en el corto plazo?

Hipótesis (mutuamente excluyentes)

- **H1.** Disuasión y degradación antidrogas, sin búsqueda de cambio de régimen ni invasión.
- **H2.** Presión escalonada para forzar cambio de régimen sin invasión (amenaza/uso de golpes limitados y, si surge la ventana, operación de fuerzas especiales).
- **H3.** Preparación de una invasión convencional para derrocar a Maduro a corto plazo.



Matriz ACH (+: consistente, -: inconsistente, 0: no diagnóstico)

Evidencia	H1	H2	H3
E1 Ataques letales/interdicción marítima en el Caribe	+	+	-
E2 Despliegue buques/submarino/MEU/F-35 no consistente sólo con operaciones de interdicción/contra narcotráfico	+	+	-
E3 Retórica/doctrina de "golpes letales" contra "narco-terroristas", recompensas y causas judiciales.	-	+	+
E4 Señales públicas de "operación relámpago" con posible apoyo de militares venezolanos.	-	+	+
E5 Umbral de invasión/ocupación en 200-250 mil efectivos y baja probabilidad.	+	+	-
E6 Costos legales/políticos internos en EE. UU.	+	-	-
E7 Fin político declarado de "salida de Maduro"	-	+	+
E8 Respuesta venezolana con roces y mensajes de disuasión	0	0	0

Lectura y juicio

La Hipótesis evaluada más consistente es H2: la arquitectura coercitiva observable—despliegue aeronaval robusto, patrón de interdicción letal ya probado, presión judicial y financiera sobre la cúpula, y una amenaza creíble de golpes limitados o acciones quirúrgicas condicionadas a "ventanas" tácticas— apunta a forzar costos crecientes sobre el régimen sin cruzar el umbral político-operativo de una invasión.

H1 explica lo que ya ocurre en el mar y el aire y mantiene los costos legales y diplomáticos contenidos; sin embargo, queda corta para capturar el fin político explícito (forzar salida/reestructuración del poder), que permea la comunicación y las medidas adoptadas.

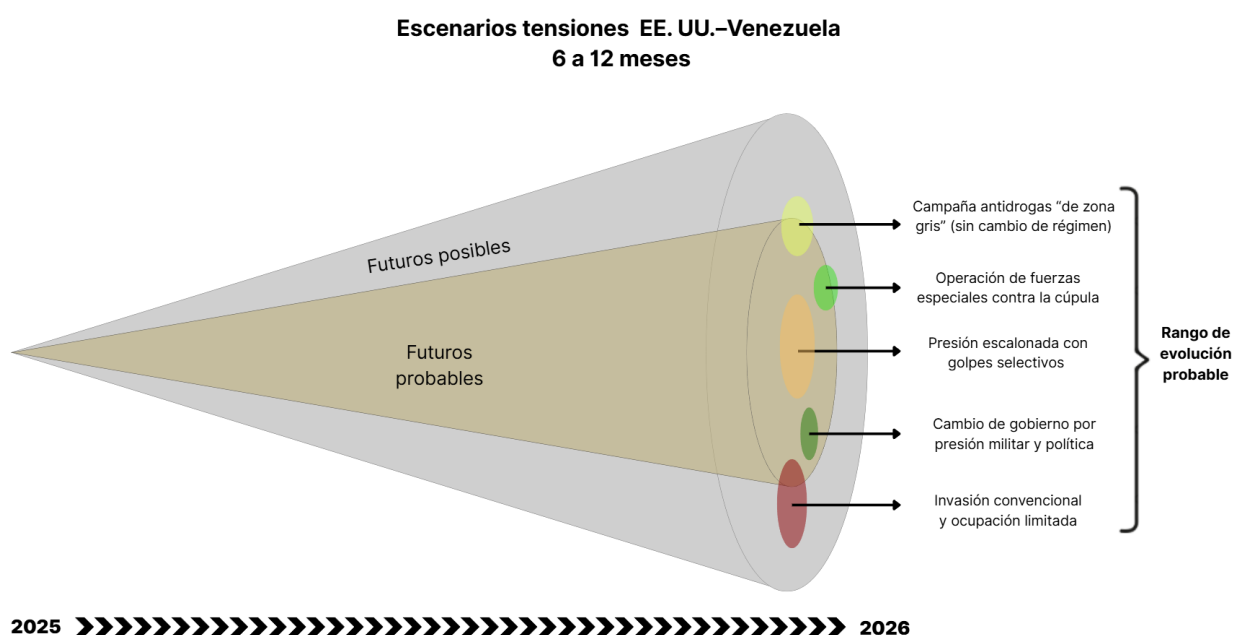
H3 resulta la menos plausible en el corto plazo: los requisitos de generación de fuerza y ocupación, el riesgo de escalada regional y el costo político-jurídico interno desincentivan esa opción frente a alternativas sub-invasivas que ya ofrecen palancas de presión eficaces.

Lo anterior sugiere un escenario base de presión escalonada con picos eventuales de riesgo operativo (H2), con una vía de contención hacia un patrón de "zona gris" sostenido (H1) y una probabilidad remota de ruptura por invasión convencional (H3).



El cono de plausibilidad traduce los resultados de las hipótesis competidoras en una proyección estructurada de futuros posibles, ordenados por verosimilitud y severidad para los negocios. Su objetivo es anticipar cadenas de eventos, identificando qué trayectorias son más probables y cuáles tendrían mayor impacto .

En esta sección describimos cinco escenarios mutuamente compatibles con el contexto actual, asignándoles una probabilidad cualitativa (muy baja–muy alta) y un impacto estimado (muy bajo–muy alto) sobre el entorno empresarial colombiano.



- **Probabilidad:** alta
- **Impacto:** alto
- **Descripción:** Continuidad del despliegue; interdicción mas eventuales ataques puntuales en territorio venezolano contra nodos de apoyo/logística criminal o mando; posible acción quirúrgica de fuerzas especiales si aparece “ventana” táctica. Mayor presión judicial/financiera y coordinación con aliados. Riesgo de episodios de volatilidad en rutas marítimas y primas de riesgo.

Escenario 2 Campaña antidrogas “de zona gris” fuera de Venezuela (sin cambio de régimen)

- **Probabilidad:** baja - media
- **Impacto:** medio
- **Descripción:** Interdicción reiterada en mar/aire, sin cruzar territorio venezolano. Mantiene costos legales/políticos a raya y reduce riesgos de escalada interestatal, con impacto moderado sobre comercio marítimo y puertos caribeños.

Escenario 3 Transición por cerco híbrido

- **Probabilidad:** media
- **Impacto:** muy alto
- **Descripción:** La presión combinada (golpes limitados o su amenaza, acciones judiciales/financieras, diplomacia y alianzas) induce fracturas en la coalición gobernante y abre salida negociada (garantías, exilio, cronogramas). Efectos significativos en flujos migratorios, precios de energía y reconfiguración de riesgos en la frontera colombo-venezolana.

Escenario 4 Operación relámpago de fuerzas especiales contra la cúpula

- **Probabilidad:** baja
- **Impacto:** muy alto
- **Descripción:** Incursión de muy corta duración con apoyo de elementos internos para capturar/neutralizar figuras clave y extraerlas. Elevado riesgo de escalada inmediata, volatilidad financiera regional y disrupciones temporales en rutas aéreas/marítimas.

Escenario 5 Invasión convencional y ocupación limitada

- **Probabilidad:** muy baja (wild card)
- **Impacto:** muy alto
- **Descripción:** Generación de fuerza adicional significativa y campaña convencional para derrocar al régimen. Implicaría disrupciones graves (migración súbita, tensiones energéticas y comerciales, reacciones de actores estatales y no estatales). Hoy carece de soportes operativos y políticos suficientes.

