

FHOx

Foro para el Hemisferio Occidental
Inteligencia Estratégica y Análisis Geopolítico

Análisis: Panorama Geopolítico Global 2026

Conflictos Activos, en Negociación y Latentes

Autor: Ricardo Ferrer Picado

Director — FHOx

Actualizado al 25 de junio de 2026

DOCUMENTO DE ANÁLISIS · DISTRIBUCIÓN CONTROLADA

Resumen Ejecutivo (Abstract)

Este documento integra y unifica un análisis exhaustivo del panorama geopolítico mundial al 25 de junio de 2026, abarcando todas las regiones y continentes con foco en conflictos activos, procesos de negociación y tensiones latentes. El eje central es un examen pormenorizado del frágil acuerdo de entendimiento por 60 días entre Estados Unidos e Irán: sus cláusulas, mecanismos de verificación, ambigüedades operativas, incentivos del régimen teocrático para cumplir (crisis económica, dinámica interna de poder y beneficios esperados de los alivios sancionatorios) y la estrategia de la administración Trump, incluyendo el despliegue militar en la región, el cálculo político de medio mandato, la intervención de los “halcones” en el Senado y el uso de interlocutores como Marco Rubio para asegurar que la financiación provenga de los países del Golfo (propuesta de 300 mil millones) y no de los contribuyentes estadounidenses.

El informe cubre los grandes frentes de tensión: la guerra Rusia–Ucrania, la crisis latente en el Estrecho de Taiwán y el rol contenedor de China sobre Corea del Norte; examina la geoeconomía del petróleo y las transformaciones tecnológicas del campo de batalla. En América Latina analiza el giro político en la región andina, la estrategia pragmática de China en infraestructura y comercio, y un foco particular en el Cono Sur y Argentina bajo Milei. Se integra la crisis humanitaria del terremoto en Venezuela y el intercambio diplomático en la Cumbre de la OEA en Panamá. La presente actualización incorpora, además, un foco especial sobre el aumento del antisemitismo a escala global, con su correspondiente registro de noticias y un ranking de países por nivel de preocupación, en tanto fenómeno de seguridad y cohesión social con proyección hemisférica.

Índice

1. Introducción y Metodología

- 1.1. Alcance temporal: actualización al 25 de junio de 2026
- 1.2. Enfoque por fase del conflicto: activos, en negociación y latentes
- 1.3. Interconexión entre seguridad, política y economía

2. Punto Focal: Acuerdo de Entendimiento EE. UU.–Irán (60 días)

- 2.1. Naturaleza del acuerdo: cláusulas, objetivos y posibilidad de extensión
- 2.2. Verificación e inspecciones: fricciones con inspectores extranjeros
- 2.3. Ambigüedades operativas y rol del despliegue militar estadounidense
- 2.4. Descongelación progresiva de activos y control de flujos
- 2.5. Incentivos del régimen teocrático iraní
 - 2.5.3. La Guardia Revolucionaria como holding económico (desarrollo analítico)
- 2.6. Estrategia de Estados Unidos
- 2.7. Escenarios a corto y medio plazo: fragilidad del acuerdo

3. Grandes Frentes de Tensión Global

- 3.1. Europa del Este: Guerra Rusia–Ucrania
- 3.2. Asia-Pacífico: China–Taiwán
- 3.3. Corea del Norte: contención estratégica de China
- 3.4. Oriente Medio adicional
- 3.5. Europa Occidental y Reino Unido

4. Mercados y Geoeconomía del Petróleo

5. América Latina: Política, Seguridad y Competencia de Influencia

- 5.1. Región Andina y Cono Sur
- 5.2. Estrategia de China en la región
- 5.3. Lucha contra el narcotráfico

6. Crisis Humanitaria: Terremoto en Venezuela

7. Diplomacia Regional: Cumbre de la OEA en Panamá

8. Foco Especial: El Aumento del Antisemitismo a Escala Global (NUEVO)

- 8.1. Panorama global 2025–2026: cifras y tendencias
- 8.2. Noticias destacadas (digest de incidentes)
- 8.3. Ranking de países por nivel de preocupación
- 8.4. Dimensión hemisférica: Argentina y América Latina
- 8.5. Nota metodológica y debate sobre la definición

9. Tecnología Militar y Tendencias de Guerra

10. Perspectivas y Conclusiones

- 10.1. Objetivo estratégico de Irán a 5 años (desarrollo analítico)
- 10.2. Fragilidad de acuerdos y probabilidad de incidentes futuros
- 10.3. Reconfiguración de alianzas en un nuevo orden multipolar

Nota de Alcance de esta Entrega

El índice precedente refleja la estructura analítica completa del informe FHOx. La presente entrega desarrolla en profundidad tres focos prioritarios sobre los que se dispone de evidencia documental verificable y actualizada: (i) el objetivo estratégico de Irán más allá del alivio sancionatorio; (ii) la Guardia Revolucionaria como holding económico y su impacto sobre la inversión extranjera; y (iii) el aumento del antisemitismo a escala global, incorporado como foco especial de seguridad y cohesión social. Los restantes apartados conservan su desarrollo en las ediciones temáticas correspondientes de la serie.

2. Punto Focal: Acuerdo EE. UU.–Irán — Desarrollo Analítico

10.1. Objetivo estratégico de Irán a cinco años

El objetivo estratégico de Irán a cinco años es consolidar su liderazgo regional y restaurar su capacidad de disuasión, erosionada tras las guerras de 2025 y 2026. La estrategia militar iraní apunta a sobrevivir a la presión israelí-estadounidense, reconstruir sus capacidades centrales y restablecer la disuasión mediante una escalada asimétrica calibrada a través de misiles, drones y *proxies* (Al Jazeera, 2026). Esto se articula mediante el desarrollo de capacidades militares avanzadas —especialmente su arsenal balístico, el mayor de Medio Oriente— y su red de *proxies* regionales: el programa de misiles cumple un rol clave en la proyección de poder y se concibe como “disuasión por castigo” frente a la superioridad militar convencional de sus adversarios (Wikipedia, 2026).

Aunque el programa nuclear constituye un punto de presión, la prioridad de Teherán es la autonomía económica y militar para garantizar la supervivencia del régimen. Numerosos expertos señalan que Irán se opondría firmemente a un desmantelamiento total de sus instalaciones, sobre todo porque el programa nuclear es uno de sus últimos puntos de apalancamiento geopolítico ahora que muchos de sus *proxies* han sido debilitados (Council on Foreign Relations, 2026). Para sostener este objetivo, opera en el marco de la Organización de Cooperación de Shanghái (OCS) junto a Rusia y China. El ejercicio *Sahand-2025* —el primero de la OCS en suelo iraní— marcó un hito en la plena integración de Teherán a la asociación multilateral liderada por Beijing y Moscú, señalando que ambas potencias consideran ahora a Irán un participante valioso de sus proyectos regionales (Merics, 2025).

2.5.3. La Guardia Revolucionaria como holding económico y su impacto en la inversión extranjera

La Guardia Revolucionaria (IRGC) opera como un *holding* económico que controla una vasta red de empresas y filiales integradas en prácticamente todos los sectores de la economía iraní. Ha evolucionado desde una entidad puramente militar hasta convertirse en un enorme conglomerado que domina el petróleo, la construcción, la ingeniería, la manufactura y la agricultura (Wikipedia, 2026). Su brazo de ingeniería, Khatam al-Anbiya, supervisa cientos de empresas afiliadas que operan en grandes proyectos de infraestructura y energía, con participación en telecomunicaciones, automotriz, turismo y logística (Jerusalem Post, 2026). Diversas estimaciones atribuyen entre un tercio y dos tercios del PBI del país a compañías y organizaciones afiliadas a la IRGC, aunque la opacidad de estas estructuras de propiedad dificulta cualquier medición de su poder económico (CISES, 2026).

Impacto en las inversiones extranjeras

- **Riesgo de sanciones.** Cualquier empresa occidental que intente operar en Irán se verá, casi con certeza, involucrada en transacciones con entidades vinculadas a la IRGC. Como la ley iraní exige a las firmas extranjeras asociarse con socios locales, el enorme número de empresas ligadas a la Guardia las convierte en *gatekeepers* de los sectores más lucrativos, de modo que las compañías occidentales pueden terminar operando junto a —o a través de— entidades vinculadas a la IRGC sin contacto directo. Persiste, además, una exposición legal por la Guardia operando en segundo plano (Ynet, 2026).

- **Complejidad operativa.** La opacidad de esta estructura de holding dificulta la trazabilidad de los fondos y la identificación de los beneficiarios finales. Ningún oficial de cumplimiento corporativo puede estar seguro de si su empresa hace negocios con una compañía iraní reputada o con una secretamente operada, gestionada o incluso poseída por la IRGC, ya que la Guardia mantiene fuera de los libros información clave como los accionistas y la distribución de dividendos (UANI, s.f.).

Conclusiones y riesgos

- **Problema.** La IRGC utiliza estos activos para financiar sus operaciones y consolidar su control interno, lo que convierte a la economía iraní en un entorno de alto riesgo legal. Su rol central podría, además, complicar los esfuerzos por atraer inversión extranjera y reintegrar plenamente a Irán a los mercados globales en caso de un alivio de sanciones (Jerusalem Post, 2026; Khaama Press, 2026).
- **Acción necesaria.** Es imperativo que cualquier entidad interesada en el mercado iraní realice una *due diligence* exhaustiva para evitar vínculos inadvertidos con la Guardia Revolucionaria, dado el riesgo elevado de penalizaciones legales —incluida la exposición bajo la *Justice Against Sponsors of Terrorism Act* de 2016, que permite demandar a empresas estadounidenses por auxiliar a grupos designados como terroristas, categoría que incluye a la IRGC (Ynet, 2026).

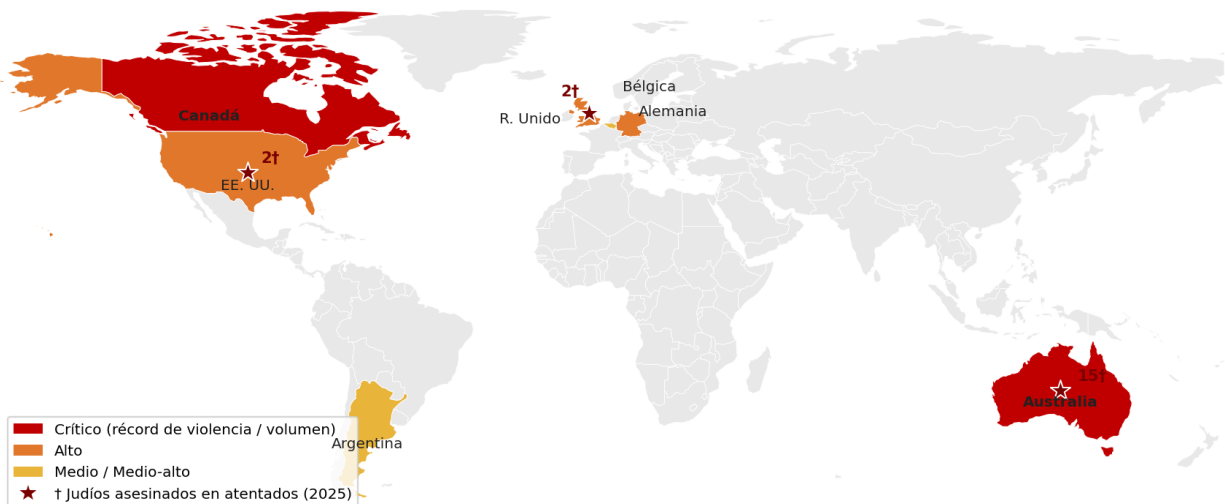
8. Foco Especial: El Aumento del Antisemitismo a Escala Global

8.1. Panorama global 2025–2026: cifras y tendencias

El año 2025 registró el mayor número de judíos asesinados en atentados antisemitas en más de tres décadas. Según el informe anual *Antisemitism Worldwide* de la Universidad de Tel Aviv (TAU) —publicado el 13 de abril de 2026, en Yom HaShoá—, 20 judíos fueron asesinados en cuatro ataques distintos a lo largo del año, y en todos los países occidentales el total de incidentes se mantuvo decenas de puntos porcentuales por encima de 2022, el año previo a la guerra de Gaza (Tel Aviv University, 2026; CNN, 2026). Su editor, el profesor Uriya Shavit, advirtió que un nivel elevado de incidentes antisemitas se está convirtiendo en una realidad normalizada (Tel Aviv University, 2026).

El Ministerio de la Diáspora y Lucha contra el Antisemitismo de Israel, en su evaluación de enero de 2026, documentó 815 incidentes antisemitas graves —incluido el asesinato de 21 judíos—, alrededor de 124 millones de publicaciones antisemitas en X/Twitter y más de 4.000 manifestaciones anti-Israel a lo largo del año. La mayor concentración de incidentes se registró en Estados Unidos, el Reino Unido, Francia, Australia y Canadá (Jerusalem Post, 2026). El informe del grupo J7 cuantificó el salto estructural: entre 2021 y 2023 los incidentes aumentaron 227 % en Estados Unidos, 185 % en Francia, 90 % en el Reino Unido, 83 % en Canadá, 72 % en Alemania, 23 % en Argentina y 11 % en Australia (ADL/J7, 2025).

Foco geográfico del antisemitismo global (2025) — países por nivel de preocupación



Fuente: Universidad de Tel Aviv (2026); Ministerio de la Diáspora de Israel (2026); DAIA (2025). Elaboración: FHOx.

Mapa 1. Foco geográfico del antisemitismo global (2025): países por nivel de preocupación y atentados letales.

8.2. Noticias destacadas (digest de incidentes)

- **Australia** — Masacre de Janucá cerca de Sídney: 15 miembros de la comunidad judía asesinados, el atentado antisemita más letal del período. El total de incidentes pasó de 1.727 (2024) a 1.750 (2025), frente a 472 en 2022 (Tel Aviv University, 2026).
- **Estados Unidos** — Tiroteo frente al Capital Jewish Museum de Washington D. C.: dos funcionarios de la embajada israelí asesinados. Semanas después, un hombre atacó con

lanzallamas y cócteles molotov una manifestación por los rehenes en Colorado (CNN, 2026).

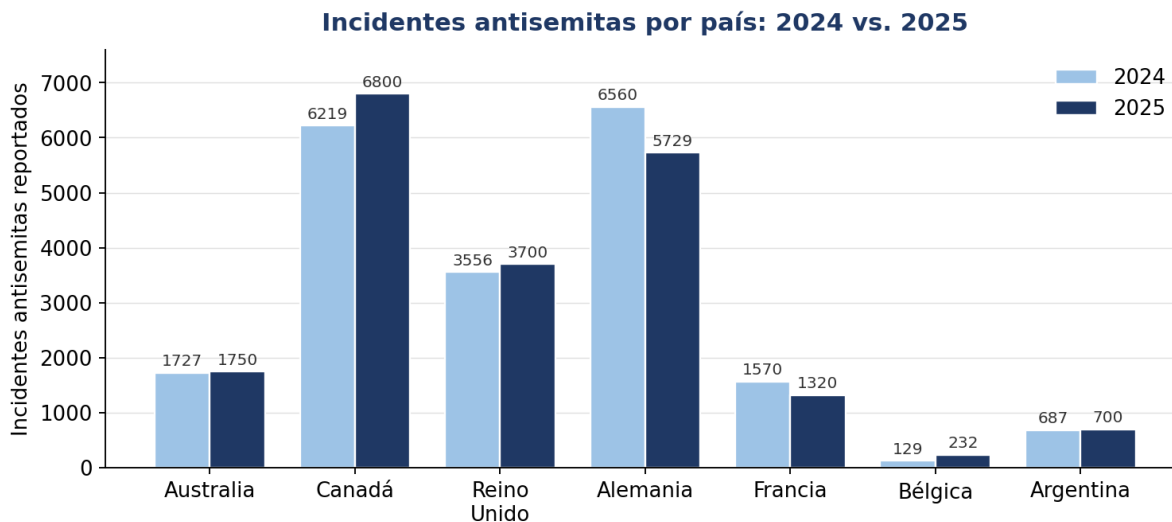
- **Reino Unido** — Atropello masivo y apuñalamiento en el día más sagrado del calendario judío (Yom Kipur), con dos personas muertas. El fin de la guerra en Gaza vino seguido de un repunte: 1.078 incidentes en octubre–diciembre de 2025, frente a 741 en igual período de 2024 (CNN, 2026; i24NEWS, 2026).
- **Canadá** — Cifra récord: los incidentes crecieron de 6.219 (2024) a 6.800 (2025), más del triple que en 2022 (Tel Aviv University, 2026).
- **Conferencia internacional** — El 27 de enero de 2026, Día Internacional de Conmemoración del Holocausto, se celebró en Jerusalén la Conferencia Internacional para Combatir el Antisemitismo, con coordinación de estrategias entre líderes globales (Jerusalem Post, 2026).

8.3. Ranking de países por nivel de preocupación

El siguiente ranking ordena a los países por nivel de preocupación, combinando la magnitud absoluta de incidentes, la gravedad de la violencia física y la trayectoria respecto del nivel previo a la guerra (2022). Las cifras corresponden a incidentes totales reportados (que incluyen violencia, vandalismo, amenazas y hostigamiento), salvo indicación en contrario.

#	País	2024	2025	vs 2022	Nivel de preocupación y hechos destacados
1	Australia	1.727	1.750	×3,7	CRÍTICO — Masacre de Janucá (15 asesinados); repunte tras el fin de la guerra.
2	Canadá	6.219	6.800	×4,1	CRÍTICO — Mayor volumen absoluto; más del triple que en 2022.
3	Estados Unidos	—	—	+227 %*	ALTO — 20 judíos asesinados en 4 ataques (récord en 30 años); atentado en Washington D. C.
4	Reino Unido	3.556	3.700	×2,2	ALTO — Atentado en Yom Kipur (2 muertos); fuerte repunte post-Gaza.
5	Alemania	6.560	5.729	×2,0	ALTO — Baja interanual, pero el doble que en 2022; violencia física estable.
6	Francia	1.570	1.320	×3,0	ALTO — Baja en el total, pero la violencia física subió (126 vs 106).
7	Bélgica	129	232	+80 %	MEDIO-ALTO — Fuerte alza interanual; agresiones físicas de 27 a 32.
8	Argentina	687	700+	+15 %	MEDIO — Agresiones físicas triplicadas (de 3 en 2022 a 10); foco hemisférico.

* La variación porcentual para Estados Unidos corresponde al período 2021–2023 (ADL/J7, 2025); en 2025 la métrica destacada es la letalidad récord. Las cifras de incidentes de EE. UU. reflejan denuncias policiales y subestiman los incidentes menores y en redes. Fuentes: Tel Aviv University (2026); Ministerio de la Diáspora de Israel (2026); ADL/J7 (2025); DAIA (2025).



Fuente: Antisemitism Worldwide Report 2025, Universidad de Tel Aviv (2026); DAIA (2025) para Argentina.

Gráfico 1. Incidentes antisemitas por país, 2024 vs. 2025. La comparación interanual confirma niveles persistentemente altos respecto del período previo a la guerra de Gaza.

8.4. Dimensión hemisférica: Argentina y América Latina

En la Argentina, la DAIA registró más de 700 denuncias por actos antisemitas en 2025, cifra que ya superaba el total de 687 de 2024 (a su vez, un 15 % por encima de 2023). Su presidente, Mauro Berenstein, alertó por un promedio que pasó de casi 2 a 2,5 denuncias diarias y, sobre todo, por la triplicación de las agresiones físicas —de 3 casos en 2022 a 10 en 2025—, varias de ellas graves, como los episodios escolares en Bariloche y la profanación de una sinagoga en Villa Crespo (La Nación, 2025; Infobae, 2025; DAIA, 2025). El registro identifica una correlación directa entre la evolución del conflicto en Gaza y los picos de denuncias, con las redes sociales como principal caja de resonancia (66 % de los hechos) y una expansión preocupante hacia ámbitos escolares y barriales.

Para FHOx, la relevancia hemisférica es doble: por un lado, la Argentina carga con el antecedente de los atentados a la Embajada de Israel (1992) y a la AMIA (1994), que sitúan el antisemitismo violento en el plano de la seguridad nacional y del terrorismo internacional —con la conocida proyección de redes vinculadas a Irán y Hezbolá en la región—; por el otro, la normalización del discurso de odio digital opera como vector de polarización y erosión de la cohesión democrática en todo el continente, un eje que se entrelaza con las operaciones de influencia y la guerra informativa abordadas en el cuerpo principal del informe.

8.5. Nota metodológica y debate sobre la definición

Por rigor analítico, corresponde señalar que la medición del antisemitismo es objeto de debate. Los informes de la Universidad de Tel Aviv y del Ministerio de la Diáspora israelí combinan atentados verificados con discurso en línea, manifestaciones y activismo propalestino, bajo una definición amplia que algunos analistas y organizaciones critican por difuminar la frontera entre antisemitismo y crítica política a Israel. El propio informe de TAU reprochó al Gobierno israelí haber ampliado el alcance de lo que se considera antisemitismo “en ocasiones de modos absurdos o apresurados”, vaciando el término de significado (CNN, 2026). FHOx adopta, por

tanto, una lectura prudente: prioriza los indicadores de violencia física y los atentados letales — cuya gravedad es inequívoca— como núcleo del fenómeno, y trata las métricas de discurso digital como señal complementaria que requiere contextualización.

Referencias

- ADL/J7. (2025). *J7 Annual Report on Antisemitism 2025*. adl.org
- Al Jazeera. (2026, 2 de marzo). *What is Iran's military strategy? How has it changed since June 2025 war?* aljazeera.com
- CISES. (2026, 24 de marzo). *The IRGC, the Iranian economy, and prospects for regime change*. cises.org
- CNN. (2026, 14 de abril). *Antisemitic violence worldwide in 2025 killed highest number of Jews in 30 years, study finds*. cnn.com
- Council on Foreign Relations. (2026, 4 de marzo). *What are Iran's nuclear and missile capabilities?* cfr.org
- DAIA. (2025, 19 de junio). *Informe Anual sobre Antisemitismo en la Argentina 2024*. daia.org.ar
- i24NEWS. (2026, 13 de abril). *Annual report on global antisemitism as Israel marks National Holocaust Remembrance Day*. i24news.tv
- Infobae. (2025, 18 de noviembre). *El titular de la DAIA denunció un aumento del 50 % en los casos de antisemitismo en la Argentina*. infobae.com
- Khaama Press. (2026). *IRGC business empire could be major beneficiary of any U.S.–Iran deal: Reuters*. khaama.com
- La Nación. (2025, 10 de octubre). *Los números que marcan el peligroso crecimiento del antisemitismo*. lanacion.com.ar
- Merics. (2025, 18 de diciembre). *Iran's first-ever SCO military exercise solidifies ties with China and Russia*. merics.org
- The Jerusalem Post. (2026). *IRGC business empire benefits from lifted sanctions; Over 800 severe antisemitic incidents reported in 2025*. jpost.com
- Tel Aviv University. (2026, 13 de abril). *Sharp Rise in Antisemitic Violence, Highest in Over Three Decades*. english.tau.ac.il
- United Against Nuclear Iran [UANI]. (s.f.). *IRGC front company risk*. unitedagainstnucleariran.com
- Wikipedia. (2026). *Ballistic missile program of Iran; Economic activities of the Iranian Revolutionary Guard Corps*. en.wikipedia.org
- Ynetnews. (2026). *US sanctions relief could hand Iran's Guards a postwar business jackpot*. ynetnews.com