

Plan de Actuación 2025



REAL INSTITUTO
elcano
ROYAL INSTITUTE

El Plan de Actuación 2025 pretende seguir ofreciendo a la sociedad española análisis rigurosos sobre una realidad internacional cada vez más compleja e imprevisible, y generar ideas que resulten útiles a los decisores, tanto públicos como privados.

Este año, que será decisivo para avanzar en las transiciones verde y digital, en un contexto geopolítico sumamente incierto, con nuevos responsables políticos e institucionales en la UE y en EEUU, prestaremos una atención prioritaria al futuro de Europa, a la defensa y la seguridad, al clima y la transición energética, a los cambios económicos y tecnológicos, así como a América Latina.



2025

Índice

I. Ejes de investigación

1. Futuro de Europa
2. Retos a la paz y la seguridad internacionales
3. Clima y transición energética
4. Tecnología y transformaciones económicas
5. América Latina, actor global
6. EEUU, China y nuevo orden mundial
7. Retos y oportunidades de la vecindad
8. Democracia y ciudadanía
9. Influencia e imagen de España
10. Globalización, desarrollo y gobernanza

II. Grupos de trabajo

III. Redes internacionales

IV. Selección de publicaciones previstas

Presentación

El Plan de Actuación 2025 del Real Instituto Elcano se articula en torno a los **10 ejes temáticos** que aprobó el Patronato en diciembre de 2022 y que siguen siendo los más relevantes para enfocar nuestra agenda de investigación, a la vez que desarrolla **cinco ejes transversales** presentes en varias líneas de trabajo y que se interrelacionan y cruzan entre sí (ciudades, cultura, género, migraciones y salud global).

Esta agenda, que responde a una **realidad internacional crecientemente compleja e imprevisible**, persigue cumplir con rigor, mirada multidisciplinar y perspectiva española nuestro mandato fundacional: analizar las cuestiones internacionales que afectan a la sociedad española y generar ideas que contribuyan a la toma de decisiones por parte de los poderes públicos, los actores privados y el conjunto de la sociedad civil. Para ello, es más importante que nunca el apoyo de nuestros **patronos, así como de nuestros socios protectores y socios colaboradores**, que, además de hacer posible nuestra tarea, nos ayudan a identificar los asuntos que merecen una atención especial.

En 2025 abordaremos, de manera prioritaria, cuestiones relevantes del **proyecto europeo** (su reforma y ampliación, la seguridad económica, la regulación, la competitividad y la política industrial, así como su relación con el llamado “sur global”); la **seguridad y la defensa** (que se extienden ahora al **espacio**) en su dimensión europea y trasatlántica; la geopolítica del **clima y de la transición energética**; algunas consecuencias de las grandes transformaciones **tecnológicas**; y el futuro de **América Latina** (en su dimensión política, económica y de seguridad, sin olvidar la salud y las migraciones). Además, seguiremos analizando las regiones decisivas para los intereses de España, como el norte de África y Oriente Medio, África occidental y el conjunto de nuestra vecindad meridional y oriental, el espacio transatlántico, la región de Asia-Pacífico (con especial atención en China y la India), así como temas de máxima actualidad: la globalización y su evolución, la gobernanza internacional, el desarrollo, el terrorismo global y los retos a la democracia en el mundo. Por último, la influencia y la imagen de España continuarán siendo una línea de trabajo prioritaria, incluyendo la cultura, un eje que atraviesa varias de las áreas mencionadas.

De esta agenda de investigación se deduce una clara vocación de continuar reforzando la **excelencia científica y nuestras redes internacionales**, consolidándonos como un *think tank* de referencia y un socio prioritario para otros centros de pensamiento. A través de la participación en **convocatorias competitivas de excelencia** –y en los consorcios que concurren a ellas–, seguiremos fortaleciendo nuestras alianzas, sobre todo en Europa, para desarrollar muchas de nuestras líneas de trabajo (sobre radicalización violenta; desinformación; relaciones Unión Europea-China; gobernanza del clima o los retos de la Financiación del Desarrollo, entre otras). Asimismo, nuestra **REDElcano** contribuirá a profundizar y ampliar estas alianzas, movilizandolas aportaciones y el conocimiento de nuestros Consejos Científico y Asesor.

Se incluyen a continuación los **proyectos destacados de cada eje de investigación**. A ellos se sumarán los análisis que la coyuntura internacional requiera, en un **contexto de cambios acelerados, conflictos bélicos inéditos y procesos electorales relevantes** en muchos lugares del mundo.

Futuro de Europa



Futuro de Europa



Europa y el proceso de integración viven un momento definitorio tras años marcados por la acumulación de crisis sucesivas. Asuntos como las transiciones verde y digital; la ampliación de la Unión Europea (UE) y las reformas necesarias para ello; la política industrial; la defensa; la competitividad y el papel de la UE en el mundo serán decisivos en el nuevo ciclo institucional (2024-2029). Formamos parte de las redes europeas de *think tanks* más relevantes (TEPSA, EPIN, EADI, ETTG) y cooperamos con otros centros de pensamiento en asuntos esenciales de la agenda europea, aportando nuestra propia perspectiva española.

1.1. Nuevo ciclo del proyecto sobre **Ecosistema y cultura de la influencia de España en Europa**, que impulsa la **Oficina de Bruselas** y que aborda las prioridades de España en las instituciones europeas (Comisión, Parlamento, Consejo) con sesiones específicas sobre la ampliación y las reformas institucionales, la influencia de España en el Parlamento Europeo, la competitividad, el futuro de la relación UE-EEUU, la **unión de los mercados de capitales** y la **política migratoria**. Se celebrará la **V edición del Retiro Elcano en Bruselas**, que reunirá a los actores españoles que ocuparán posiciones relevantes en las instituciones europeas en este nuevo ciclo.

1.2. El Real Instituto Elcano liderará un **consorcio**, del que forman parte Bruegel y el *European Council on Foreign Relations* (ECFR), que ha resultado seleccionado para prestar **asesoramiento en asuntos de política exterior** a través de un Contrato Marco con el **Parlamento Europeo (DG EXPO)** durante un periodo de cinco años.

1.3. El *Policy Paper* “**Profundizar para ampliar**” (que ofrece una **perspectiva española – propia y distinta de las visiones francesa y alemana–** sobre las reformas necesarias para garantizar el éxito de la ampliación y mejorar el funcionamiento de una UE más compleja) será debatido en varias capitales europeas (en actos organizados en colaboración con otros *think tanks*) y contará con análisis actualizados de algunas de sus propuestas más novedosas.

1.4. “**El coste de la regulación europea**”, *Policy Paper* en el que, siguiendo la estela del Informe Draghi, se analizarán algunos elementos de la regulación europea que plantean problemas especialmente preocupantes y que merman la competitividad –en particular, aquellos que han obstaculizado el desarrollo de un verdadero mercado único, así como los que afectan al sector bancario, la Unión Bancaria y la Unión del Mercado de Capitales, realizando una evaluación sistemática de los costes de la regulación– y se avanzarán propuestas para generar incentivos adecuados que permitan eliminar estas trabas.

1.5. Informe Elcano sobre “**Cómo financiar bienes públicos europeos**” (**defensa, transición energética/digital, y competitividad**). Los Informes Letta y Draghi han realizado un diagnóstico certero sobre la necesidad de inversiones y cambios regulatorios, pero las nuevas reglas fiscales plantean serias restricciones presupuestarias. Este Informe Elcano analizará cómo articular instrumentos europeos capaces de abordar el reto de financiar una política más ambiciosa en seguridad y defensa, impulsar las transiciones verde (que pasa en buena medida por la movilidad) y digital, e invertir en una política industrial que mejore su competitividad, analizando qué tipo de política de defensa de la competencia necesita la UE en el nuevo entorno geoeconómico, con particular atención a los intereses de España (incluyendo el sector ferroviario).

Futuro de Europa



1.6. Seguimiento de la **aplicación de las nuevas reglas fiscales en la UE** (analizando cuestiones como la posición que adoptará Francia en relación con el Procedimiento de Déficit Excesivo y la aplicación en España de las reformas todavía pendientes vinculadas al programa *NextGenerationEU*).

1.7. Se continuará el trabajo, en el marco del *European Think Tanks Group* (ETTG), sobre las **relaciones de la UE con el llamado “sur global”**, con especial atención a África y América Latina, y teniendo en cuenta su coexistencia, en dichas regiones, con China.

1.8. En el contexto de la firma del Acuerdo de Asociación UE-Andorra en diciembre de 2023, se publicará un **Informe Elcano sobre la relación bilateral España-Andorra**.

Retos a la paz y seguridad internacionales



Retos a la paz y seguridad internacionales



Analizamos la seguridad global en un contexto marcado por la creciente competencia geopolítica, la incertidumbre existente sobre el futuro de la seguridad y la defensa euroatlánticas, el fenómeno del terrorismo global, el auge de los extremismos violentos y los retos a la seguridad nacional. Estudiamos la seguridad en los espacios geográficos prioritarios para España, el fortalecimiento de su industria de defensa y su proyección militar exterior, ampliando nuestro foco de análisis e investigación al espacio exterior.

2.1. *Policy Paper* sobre “**La defensa europea en el próximo ciclo institucional: prioridades, retos e implicaciones para España**”, con la colaboración de los actores públicos y privados relevantes que apoyan la actividad del Instituto.

2.2. *Policy Paper* sobre “**¿Qué futuro para la OTAN en el sur?**”. En colaboración con el *Istituto Affari Internazionali* (IAI) y expertos de otros *think tanks* mediterráneos, analizaremos en perspectiva española el futuro de la agenda de la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN) para el sur. Para ello, y a través de diversas actividades públicas y privadas, contaremos con la colaboración de representantes de los Ministerios de Defensa y de Asuntos Exteriores, UE y Cooperación, así como con la valiosa aportación de Javier Colomina, representante especial del secretario general de la OTAN para el Vecindario Sur.

2.3. Análisis y seguimiento de la **Cumbre de la OTAN**, que tendrá lugar en **La Haya**, y continuidad de la participación en el **Panel Asesor de la Sociedad Civil de la OTAN sobre Mujeres, Paz y Seguridad**.

2.4. Proyecto plurianual sobre la “**Evolución de la amenaza terrorista en España y en Europa**”, que analizará este fenómeno a través del seguimiento de los actores, escenarios y estrategias yihadistas, y que seguirá alimentando la **base de datos del Instituto** con los casos de condenados en nuestro país por estos delitos. Se prestará especial atención a los **procesos de radicalización y motivaciones individuales de las mujeres**, así como a la **captación preferente de jóvenes y adolescentes**. Asimismo, se abundará en la creciente relación entre terrorismo y delincuencia, explorando el caso español. En 2025 se publicarán dos monografías y dos análisis sobre **las dinámicas del extremismo violento en el Sahel**.

2.5. Línea de trabajo sobre “**Prevención de la radicalización violenta**” en tres ámbitos: (i) perspectiva de género; (ii) fortalezas y debilidades del sistema penitenciario español ante el triple reto de la prevención, la rehabilitación y la reintegración de extremistas violentos (en perspectiva comparada); y (iii) evaluación de las políticas de prevención.

2.6. Nueva línea de trabajo sobre “**Polarización afectiva y extremismo violento**”, que creará una nueva base de datos y diseñará una metodología propia para el seguimiento adecuado del fenómeno. A esta temática se dedicará la **XII edición del Foro Elcano sobre Extremismos Violentos y Terrorismo Global**, en colaboración con la Embajada de EEUU.

2.7. Continuidad de la línea de trabajo sobre **ciberseguridad**, enfocada desde 2016 en la cooperación público-privada, así como nuestra participación en el **Foro Nacional de Ciberseguridad** (coordinación del grupo de trabajo sobre Regulación y liderazgo del grupo de trabajo sobre Agenda Estratégica).

Clima y transición energética



Clima y transición energética



Analizamos los procesos de gobernanza energética y climática, incluyendo los resultados de las Conferencias de las Partes (COP29 y COP30), algunas de las principales iniciativas legislativas y ejecutivas europeas y españolas, y los elementos clave de las sendas adoptadas para la transición energética. Realizamos encuestas de opinión sobre el cambio climático y la transición energética, analizando el apoyo existente en España a los distintos instrumentos para la acción climática y las geopolíticas de la energía (hidrocarburos y renovables).

3.1. Línea de trabajo sobre la **gobernanza y geopolítica del clima en perspectiva española.**

En 2025 centraremos nuestra atención en:

- (i) la **diplomacia climática y la transición energética justa** (incluidos los resultados de la COP29 de Bakú y la COP30 de Belém, en las que el Instituto participará como entidad observadora acreditada; se estudiará asimismo el nexo entre cambio climático, financiación y cooperación al desarrollo);
- (ii) la **descarbonización competitiva** en la UE (el Plan Industrial del Pacto Verde; el *grid* europeo de electricidad, la consecución de los objetivos climáticos en el marco de un potencial programa de implementación “Fit for 90%”; y la diplomacia climática de la UE, incluyendo alianzas con América Latina y el sur del Mediterráneo);
- (iii) la difusión de las políticas de la UE para la descarbonización y los **mercados emergentes**;
- (iv) la inclusión del “**capital natural**” en los indicadores macroeconómicos;
- (v) el **vínculo entre clima y desinformación en España**: seguimiento de la evolución de la percepción social de la crisis climática, el aumento de las temperaturas, los eventos climáticos extremos, las políticas públicas que pretenden darle respuesta y la aceptación ciudadana de la transición climática, en el marco del proyecto europeo Iberifier+, coordinado por el *European Digital Media Observatory* (EDMO), en el que participa el Real Instituto Elcano;
- (vi) el **agua y la adaptación al cambio climático**: análisis de políticas y medidas para afrontar la escasez hídrica en el contexto de la transición ecológica en España y la UE; se analizarán los resultados de la encuesta sobre percepción ciudadana sobre el agua;
- (vii) el análisis **de los riesgos climáticos en España**, en las áreas de paz, seguridad y cohesión social.

3.2. Línea de trabajo sobre la **gobernanza y geopolítica de la energía –hidrocarburos y renovables (solar, eólica e hidrógeno)– en perspectiva española**, que se centrará en:

- (i) la **geoestrategia de los recursos naturales** y la diplomacia energética (seguridad de suministro de minerales críticos y materias primas);
- (ii) la geopolítica de la energía y la seguridad del suministro (analizando la **seguridad de suministro europea** a raíz de la invasión de Ucrania);
- (iii) **España y la integración energética europea** (integración energética e **interconexiones**);
- (iv) la cooperación energética y climática con América Latina y el Mediterráneo (en colaboración con otros centros, como el *Baker Institute*, EuroMesco y la *Konrad Adenauer Stiftung*).

Tecnología y transformaciones económicas



Tecnología y transformaciones económicas



Analizamos los efectos geopolíticos y sociales de los cambios tecnológicos, cuyas consecuencias trascienden hoy la esfera económica –con efectos en la creación de empleo (en volumen y naturaleza), la desigualdad, y en la posición que ocupan los países y las empresas en las cadenas de producción y valor –. Observamos los retos que plantean la digitalización, la inteligencia artificial y las tecnologías disruptivas, y la necesidad de compatibilizar la digitalización y la descarbonización. Estudiamos los debates geoeconómicos más relevantes, así como la evolución de la economía mundial y europea, con particular atención a las implicaciones para España, así como la dimensión económica de nuestras principales relaciones bilaterales.

4.1. *Policy Paper* sobre “**El Informe Draghi: prioridades para España**”, que analizará las propuestas que son prioritarias y más urgentes en perspectiva española, y cuáles son más factibles desde la perspectiva política (de entre los 10 sectores y cinco ejes horizontales que aborda el informe).

4.2. Análisis sobre “**Seguridad económica en España en un contexto europeo**”, que analizará el significado específico de la seguridad económica para nuestro país. Mediante un análisis de los riesgos para la economía española derivados de sus dependencias comerciales y tecnológicas, así como de los flujos de inversión, se definirá cuál debería ser la posición de España en los debates europeos en curso, así como las medidas que deberían articularse al margen del paraguas de Bruselas.

4.3. En el marco del grupo de trabajo sobre **política industrial, regulación y competitividad**, que se reunirá con carácter mensual, se abordarán, entre otros, el papel de la inversión extranjera como potenciadora de la competitividad nacional; transición digital y competitividad; transición verde y competitividad; y las herramientas de política industrial moderna, que se plasmarán en sendas publicaciones sobre estos asuntos.

4.4. Nueva línea de trabajo sobre **movilidad sostenible** (que aborda los retos y las oportunidades que plantea a la industria española y a la transición verde, así como sus posibles consecuencias geopolíticas), a través de un grupo de trabajo *ad hoc*.

4.5. En el marco del grupo de trabajo de **transformaciones tecnológicas**, se abordarán cuestiones como la **gobernanza de nuevas infraestructuras digitales** seguras y resilientes (cableado submarino, 6G, inversiones en tecnologías digitales innovadoras, innovación tecnológica en *cleantech*) desde la perspectiva de la mejora de la competitividad económica europea; y el **futuro del Consejo de Comercio y Tecnología (TTC) UE-EEUU** tras las elecciones de noviembre de 2024.

4.6. Publicación de diversos análisis sobre **Bigtech e incorporación de tecnologías digitales en el tejido productivo europeo**.

4.7. Seguimiento del debate europeo sobre los efectos de la **Inteligencia Artificial Generativa** en la **democracia, los sistemas políticos y los derechos fundamentales**, y cómo puede afectar al contrato social

América Latina, actor global



América Latina, actor global



Abordamos los desarrollos internos en la región (económicos, políticos, sociales, energéticos y climáticos), así como la relación del subcontinente con las grandes potencias (EEUU y China), con la UE y, por supuesto, con España (en su dimensión económica, política, cultural, migratoria, energética, etc.). Analizamos también la posición que ocupa la región en el complejo tejido de relaciones en el denominado “sur global”. Desde hace varios años, y sobre la base de un volumen amplio de datos objetivos, nos venimos centrando en la relevancia de América Latina para la UE con sendos informes sobre “¿Por qué importa América Latina?”, que se irán actualizando y ampliando.

5.1. Se analizará, en **clave geopolítica** y con base en datos objetivos, la **perspectiva latinoamericana sobre el nuevo orden geopolítico y económico global, en particular el papel de China** (incluidos sus préstamos bilaterales a los países de la región), la **India y Rusia en la región**. En este contexto, se analizarán las respuestas latinoamericanas al conflicto palestino-israelí y sus posibles ramificaciones regionales.

5.2. Se prestará atención especial a la **relación euro-latinoamericana** (analizando las políticas de la nueva Comisión Europea hacia América Latina, el Acuerdo de Asociación UE-Mercosur y la **Cumbre UE-CELAC** a celebrarse en Colombia), así como la evolución de las relaciones España-América Latina (en relación con la **Cumbre Iberoamericana** que tendrá lugar en España en 2026).

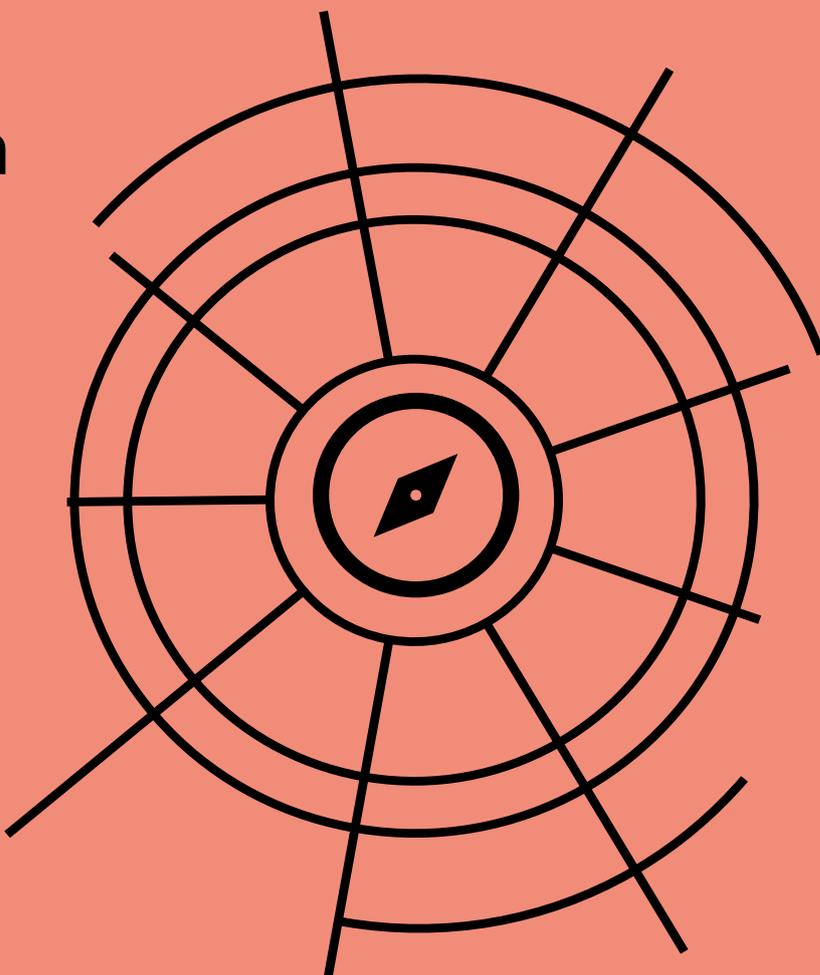
5.3. La línea de trabajo sobre “**Crimen organizado, narcotráfico e inseguridad ciudadana**” analizará, por un lado, los desafíos que estos fenómenos plantean a la **democracia** y, por otro, sus posibles consecuencias para las **inversiones españolas en la región**.

5.4. Se realizará un seguimiento exhaustivo de los **procesos electorales** (elecciones presidenciales en Bolivia, Chile, Ecuador y Honduras, además de legislativas en Argentina) y del **ciclo político y económico** en Brasil, México, Argentina (en particular, el Plan de Estabilización) y Colombia. Se prestará atención especial a Brasil (con un análisis sobre el modelo económico) y México (los desafíos macroeconómicos del nuevo ciclo presidencial), con la ayuda de los grupos de trabajo ya existentes sobre ambos países.

5.5. Se analizarán las migraciones de la región hacia España, y la integración de los **inmigrantes latinoamericanos en el mercado de trabajo** en nuestro país (tasa de actividad, tasas de ocupación, sectores de ocupación, nivel educativo, ingresos, etc.).

5.6. En colaboración con el Instituto Tecnológico de Monterrey de México, se realizará un informe titulado “**Reimaginar los sistemas de salud latinoamericanos en la era digital: un enfoque equitativo y sostenible**”. A través de cuatro estudios de caso (Argentina, Chile, México y Uruguay) y la creación de una red de expertos, se analizarán las políticas públicas que facilitan los avances integrales y sostenibles en la transformación digital del sector de la salud, así como los factores que facilitan/obstaculizan su aplicación. Asimismo, se identificarán las estrategias que mejor contribuyen a la colaboración entre el sector público y el sector privado a la hora de movilizar recursos para promover la digitalización.

EEUU, China y nuevo orden mundial



EEUU, China y nuevo orden mundial



Analizamos las dinámicas económicas, políticas y sociales internas de Estados Unidos y de China, determinantes en buena medida de las grandes transformaciones regionales y mundiales. La rivalidad estratégica entre ambos redefine el orden mundial de principios del siglo XXI, con consecuencias evidentes en numerosos planos: tecnológico, económico, energético y climático, securitario y cultural. El análisis, desde un punto de vista español y europeo, de la reconfiguración del escenario internacional que se está produciendo es esencial para una mejor comprensión del orden mundial en el que operan la UE y España.

6.1. Se analizarán las consecuencias de las **elecciones en EEUU**, sobre todo el impacto de las medidas de la Administración Trump en la relación trasatlántica, la OTAN, la UE y España. Se estudiarán, en particular, las dimensiones relativas a **economía, defensa y política exterior**. Las actividades y publicaciones previstas incluyen un seminario conjunto en Madrid con el *Center for Strategic and International Studies* (CSIS) y un nuevo **Informe Elcano sobre las relaciones bilaterales EEUU-España**, teniendo en cuenta los planes de la nueva Administración.

6.2. Se dará continuidad, en colaboración con la Fundación Bertelsmann, a la herramienta del **Transatlantic Periscope**, que mide la evolución de las relaciones bilaterales de los principales países europeos con EEUU. Desde su creación, el Instituto alimenta la información relativa a la relación bilateral con España.

6.3. Continuará la participación del Instituto en el **proyecto Horizon Europe “ReConnect China”**, contribuyendo a los apartados sobre conectividad entre Europa y China; las tecnologías fronterizas con los semiconductores; y la “Estrategia de Circulación Dual” de China y el papel que desempeña en ella el vehículo eléctrico (incluyendo un análisis sobre los aranceles europeos al vehículo eléctrico chino y el nuevo enfoque de la Comisión Europea en lo referido a la política comercial y de inversiones hacia China).

6.4. Como socio fundador de la **Red de think tanks europeos sobre China (ETNC)**, se coordinará y alimentará un nuevo informe (aportando el capítulo sobre España) que actualizará el trabajo publicado en 2020 sobre el triángulo estratégico UE-EEUU-China.

6.5. El Real Instituto Elcano participará en un proyecto competitivo (dirigido por el *European Policy Center*, que cuenta también con la colaboración de Egmont, IAI, Merics y el *Center for China and Globalization*, así como algunos de los principales *think tanks* chinos) para promover el **intercambio entre centros de pensamiento europeos y chinos**. Acogeremos, entre otras actividades, una reunión de *think tanks* europeos y chinos en Madrid.

6.6. Se continuará la relación con el Ministerio de Asuntos Exteriores de **Japón** y la **Korea Foundation** (con un proyecto en materia de gobernanza global y cooperación con la UE y España), y se espera iniciar una vía de colaboración con la Embajada de la **India** (con un proyecto sobre la creciente asociación entre España y la India en el ámbito de la defensa), un país al que también dedicaremos análisis específicos sobre su posición en el mundo y su política exterior.

6.7. Daremos continuidad al ciclo de seminarios sobre el Indo-Pacífico (que comprende países clave como Indonesia), en colaboración con **Casa Asia** y CIDOB; y al ciclo “China en Profundidad”, en colaboración con la **Fundación Consejo España-China**.

6.8. Se abordará la situación de los migrantes pakistaníes en nuestro país, a través de un novedoso **“Atlas de migración pakistaní en España”**.

Retos y oportunidades de la vecindad



Retos y oportunidades de la vecindad



El entorno español y europeo acumula un conjunto extraordinario de desafíos y oportunidades, tanto en el sur y el este del Mediterráneo (Magreb, Oriente Medio y Turquía) y Europa oriental (donde domina la compleja relación con Rusia), como en África subsahariana y Asia central. Junto con los riesgos existentes (desestabilización sociopolítica, radicalización violenta, agresividad de los regímenes autoritarios, flujos irregulares de migrantes), los países vecinos son también socios esenciales en la construcción de bienes públicos globales (seguridad humana, salud global) y en la contención de males públicos globales (terrorismo, cambio climático), a lo que hay que sumar su importante papel energético, el potencial comercial e inversor y la posibilidad de futuros despertares democráticos.

7.1. Análisis de la **guerra en Gaza**, sus repercusiones regionales (ataques en el **Líbano**, así como la posibilidad de una guerra abierta entre **Irán e Israel**) y sus consecuencias para el orden internacional y el sistema multilateral. Se prestará atención particular al reconocimiento de Palestina por parte de España y a la postura de la nueva Administración surgida de las elecciones presidenciales en EEUU, así como a las propuestas encaminadas a poner fin al conflicto y alcanzar la paz en la región.

7.2. Seguimiento de la **situación en el Magreb** (en especial de **Marruecos**) en las dimensiones política, económica, y migratoria, así como en el **Sahel** (en particular en lo referido al extremismo violento) y en **África occidental**.

7.3. Se dará continuidad a la línea de trabajo sobre las **relaciones económicas entre España y los países del Golfo**, en un marco de crisis económica regional.

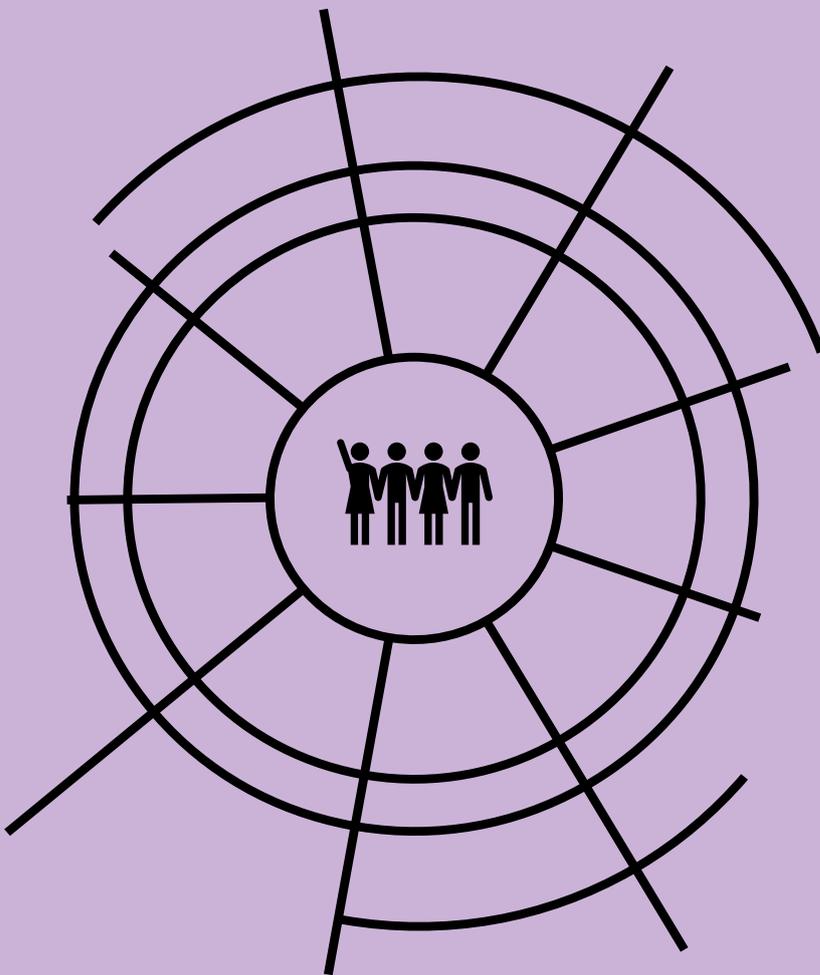
7.4. Se impulsará un ejercicio de **conceptualización del término “sur global”**, ampliamente utilizado en las relaciones internacionales (vinculado con el (nuevo) orden internacional, la articulación de las relaciones sur-sur y la asertividad de algunos países emergentes), pero que no convence plenamente ni a quienes se enmarcan en el norte, ni a muchos de quienes son englobados bajo este término (India, Brasil, Sudáfrica, etc.).

7.5. *Policy Paper* sobre **“Rusia y el sur global”**, que analizará el papel de esta potencia revisionista (contraria al orden liberal internacional) y algunos de los llamados *swing states*, como Turquía, la India y Qatar, entre otros (que operan de forma transaccional, pivotando entre la democracia liberal y el revisionismo). Este estudio incluirá sendos análisis sobre la relación de la Rusia de Putin con China, Irán y Corea del Norte, además de su influencia en los mencionados *swing states*.

7.6. Seguimiento de la **guerra en Ucrania y las dinámicas internas en el país**, así como, en la medida de lo posible dada la dificultad de contar con información fiable, **en la propia Rusia**.

7.7. Se realizará un **seguimiento de la situación en Turquía**, un país con el que España ha elevado su nivel de relación bilateral al de Asociación Integral.

Democracia y ciudadanía



Democracia y ciudadanía



La globalización ha acelerado la difuminación de la frontera que separa lo interno de lo exterior. Las tendencias sociales y políticas son transnacionales y surgen nuevos actores (como las grandes ciudades) y dinámicas (como la creciente interconexión de las opiniones públicas) que aconsejan analizar cómo interactúan ambos planos. El modelo de democracia liberal, pese a su resiliencia, está sometido a grandes desafíos globales (populismos, extremismos, integración de inmigrantes y refugiados, creciente desigualdad y exclusión social, etc.) y a la rivalidad con modelos autoritarios alternativos. El Real Instituto Elcano tiene una amplia trayectoria en estudios propios de opinión pública sobre temas internacionales (Barómetro del Real Instituto Elcano, BRIE) y ha desarrollado diversas líneas de trabajo relacionadas con el presente y el futuro de las democracias, incluyendo cuestiones como el Estado de derecho en la UE; las campañas de desinformación; las dinámicas de radicalización y la polarización; y los avances y retrocesos en la igualdad de género.

8.1. Participación en el proyecto **IBERIFIER+ (*Iberian Digital Media Observatory*) sobre el fenómeno de la desinformación** en España y Portugal, financiado por la Comisión Europea, para el cual analizaremos los **fenómenos geoestratégicos de gran impacto social, incluida la cuestión climática**, relacionadas con la desinformación.

8.2. Realización de un **BRIE sobre la opinión de los españoles acerca de asuntos internacionales**, el número 45 de la serie, cuyas preguntas específicas se decidirán en función de la coyuntura política internacional. La encuesta, realizada a una muestra representativa de la población española, se centra en las opiniones, valores y actitudes ante las relaciones internacionales y la política exterior de España.

8.3. Se realizarán análisis en materia migratoria basados en datos cuantitativos, entre ellos uno sobre **“La migración en cifras”** (¿quién viene a España?, ¿cómo viene? y para desarrollar ¿qué tipo de actividad?). También se analizarán las **“Percepciones enfrentadas y puntos de conexión”**, que contrastará la percepción de España/Europa que tienen los migrantes y, a la inversa, la que tienen los españoles/europeos sobre la migración.

8.4. Análisis exhaustivo de la **integración en el mercado de trabajo español de los principales grupos de inmigrantes (latinoamericanos, africanos, europeos)**, a partir de los microdatos que ofrece la Encuesta de Población Activa, observando tasas de actividad y ocupación, sectores de ocupación (analizando su integración en las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad del Estado y las Fuerzas Armadas), nivel educativo, ingresos, etc.

8.5. Estudio sobre la **trayectoria de la integración laboral y social de las personas asiladas y refugiadas**. España es el tercer país de la UE por el número de peticiones de asilo anuales, en su gran mayoría procedentes de América Latina. La integración laboral es uno de los desafíos al que otros países europeos de mayor tradición de asilo se están enfrentando y cuyo fracaso relativo está en la base del giro de muchos gobiernos hacia posiciones más restrictivas. Este análisis podría contribuir a prevenir la repetición de problemas que se han manifestado en otros Estados miembros de la UE.

8.6. Continuaremos haciendo un **seguimiento de los procesos electorales en países que celebrarán elecciones en 2025** (Alemania, Bolivia, Chile, Ecuador, Honduras, Japón, Noruega) y analizaremos, en perspectiva comparada, cuestiones clave relativas a la calidad de la democracia (Estado de derecho e imperio de la ley, desigualdades, etc.).

Influencia e imagen de España



Influencia e imagen de España



El Instituto ha contribuido a todos los últimos ejercicios estratégicos nacionales con dimensión exterior (seguridad nacional; acción exterior; cooperación; ciberseguridad; Mujeres, Paz y Seguridad). Se atiende al papel que desempeña España en la gobernanza global, regional y en una amplia constelación de relaciones bilaterales. Los trabajos realizados abordan también ejes distintivos de la acción exterior (como la igualdad de género) y las distintas políticas sectoriales: seguridad y defensa, cooperación al desarrollo, promoción económica y comercial, y diplomacia y acción cultural (como país referente de la segunda lengua global). El Instituto es una referencia en el estudio de la imagen y la reputación de España en el exterior.

9.1. *Policy paper* sobre “España en el mundo 2025: perspectivas y desafíos”, trabajo coral en el que participa la casi totalidad del equipo de investigación y que llega a su decimotercera edición, y que analizará las perspectivas del escenario internacional y los desafíos de la acción exterior de España.

9.2. Línea de trabajo sobre “Una estrategia española de política exterior adaptada al nuevo escenario geopolítico”, que aportará una reflexión sobre la proyección internacional de España tras la pandemia y las guerras en Ucrania y Oriente Medio. Se realizará un trabajo de conceptualización y evidencia comparada de las fortalezas y debilidades respecto a otras potencias occidentales similares, que podría resultar en un informe a final de año.

9.3. Análisis sobre “La ampliación del G7 y el papel de España”. Se ha abierto un debate al más alto nivel sobre dicha ampliación y existe cierto consenso en que, caso de producirse, debería incluir a Corea del Sur y Australia, apareciendo España justo a continuación en la lista de posibles candidatos. Este análisis, que podría realizarse en colaboración con el *Lowy Institute* de Australia y algún *think tank* coreano, aportaría argumentos para justificar la presencia de España en un G7 ampliado.

9.4. Actualización del Informe Elcano sobre las relaciones bilaterales España-Alemania, analizando el efecto, para la UE y para España, de la situación política y económica del país germano, que celebrará elecciones legislativas el 23 de febrero de 2025.

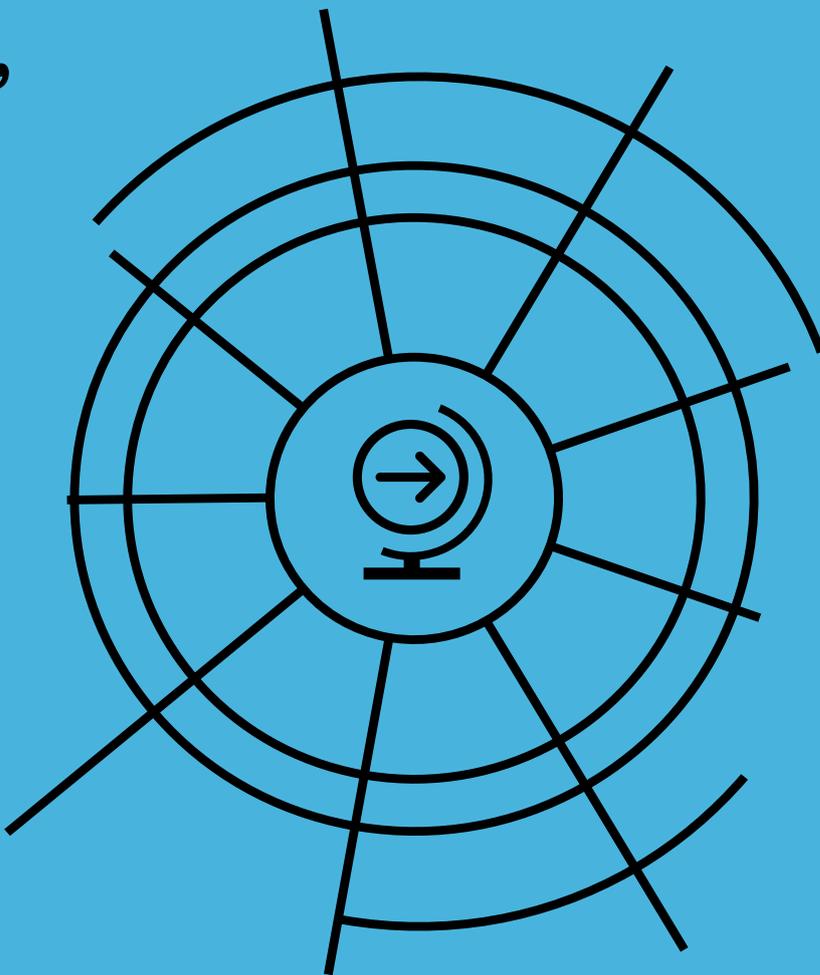
9.5. Análisis de la acción cultural exterior de España, que revisará la situación actual de los actores participantes, prestando especial atención a la labor que desempeñan el Ministerio de Cultura y las grandes instituciones culturales del país en la proyección exterior de la cultura española, en el contexto de la celebración en Barcelona de MONDIACULT 2025.

9.6. Análisis sobre la transformación y proyección internacional de la industria audiovisual española en el contexto de las nuevas dinámicas de producción, distribución y consumo audiovisual.

9.7. Realización de un Barómetro de la Imagen de España (BIE) en Asia (incluyendo China, la India, Indonesia, Corea del Sur, Japón, Filipinas y Australia), siguiendo la estela de los monográficos ya publicados sobre América Latina (2023), Europa occidental (2024) y África Subsahariana (2021).

9.8. Contribución a la elaboración del III Plan Nacional de Acción sobre Mujeres, Paz y Seguridad de España (bajo la coordinación del Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación, y con la participación del Ministerio de Defensa, entre otros organismos).

Globalización, desarrollo y gobernanza



Globalización, desarrollo y gobernanza



Analizamos desde distintos ángulos las transformaciones que está experimentando el fenómeno de la globalización. Estudiamos también la evolución de la gobernanza global, sus fortalezas y debilidades, así como los cambios en la gobernanza económica y comercial, proponiendo posibles líneas de acción. En lo que se refiere a la Agenda de Desarrollo, ésta es alimentada desde distintos ejes de investigación. España acogerá en 2025 la Cuarta Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo, una dimensión sobre la que el Instituto viene ya trabajando en los últimos años.

10.1. Nueva edición del **Índice Elcano de Presencia Global**, que nos permite observar y analizar el proceso de globalización y su transformación. En esta ocasión, se realizará además el cálculo desagregado de la **presencia global de China**, que se unirá a los trabajos previos sobre la presencia de la UE y EEUU. Se realizará también un **análisis comparado de la presencia global de China, la UE y EEUU**. Adicionalmente, se elaborará el **Índice Elcano de Presencia Europea**, que nos permitirá conocer, para los países europeos, cuánta de su presencia global es orientada al interior de la UE y cuánta se proyecta fuera de la misma. Asimismo, se realizará la **desagregación de la Presencia Global de España por Comunidades Autónomas**.

10.2. Se dará continuidad a la participación activa del Real Instituto Elcano en las reuniones del **T20**, la red de *think tanks* de los países que forman parte del **G20**, contribuyendo a la reflexión sobre los mecanismos de gobernanza global. En este contexto, se contribuirá al debate sobre la **eventual reforma de las instituciones multilaterales** (Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, Organización Mundial del Comercio, etc.).

10.3. *Policy Paper* sobre **“Financiación del desarrollo”**, en colaboración con la Dirección General de Políticas de Desarrollo del Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación, que abordará la posición de España ante la Cuarta Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo, que tendrá lugar en Sevilla en 2025.

10.4. Línea de trabajo sobre **“La apropiación del desarrollo global: el compromiso de los diversos actores en el contexto de la Cuarta Conferencia Internacional para la Financiación del Desarrollo”**, con el apoyo de la Fundación Bill y Melinda Gates, que analizará el papel de la ayuda en el contexto geopolítico actual, las nuevas narrativas de la ayuda y los objetivos y motivos políticos de la ayuda.

10.5. Cuarta edición del encuentro a puerta cerrada sobre **“El futuro de la UE como actor de desarrollo global”**, que se celebra anualmente con nuestros socios del ETTG y que reúne a responsables de políticas de desarrollo de diversos Estados miembro de la UE, así como a representantes de la Comisión Europea y el Servicio Europeo de Acción Exterior.

10.6. Estudio, en colaboración con investigadores del *Imperial College* de Londres, sobre el **papel del asesoramiento científico en la gestión de las epidemias**, con estudios de caso en varios países (Chile, EEUU, Brasil, Singapur, Nigeria, Sudáfrica, Reino Unido, Argentina, Alemania) y entrevistas semiestructuradas a decisores políticos y académicos sobre cómo los conocimientos científicos informaron la respuesta nacional a la pandemia del COVID-19.

10.7. Estudio sobre las grandes tendencias demográficas (ralentización del crecimiento de la población mundial, concentración urbana y dinámicas poblacionales europeas a nivel regional), explotando la extensa y detallada base de datos que representa el **Censo Europeo 2021** (plenamente disponible en 2025).

Grupos de trabajo



Grupos de trabajo

- 1.1. Grupo de trabajo sobre “El futuro de la Unión Europea”,**
dirigido por Ignacio Molina y Raquel García
- 1.2. Grupo de trabajo sobre “Política industrial, regulación y competitividad”,**
dirigido por Judith Arnal y Enrique Feás
- 1.3. Grupo de trabajo sobre “El ecosistema de la presencia y la influencia de España en Bruselas”,** dirigido por Luis Simón y Raquel García
- 1.4. Grupo de trabajo sobre “Tendencias en seguridad, defensa y espacio”,**
dirigido por Félix Arteaga
- 1.5. Grupo de trabajo sobre “Ciberpolíticas”,**
dirigido por Félix Arteaga y Javier Alonso Lecuit
- 1.6. Grupo de trabajo sobre “Clima y energía”,**
dirigido por Lara Lázaro y Gonzalo Escribano
- 1.7. Grupo de trabajo sobre “Goeconomía”,**
dirigido por Federico Steinberg y Miguel Otero
- 1.8. Grupo de trabajo sobre “Transformaciones tecnológicas”**
- 1.9. Grupo de trabajo sobre “Geopolítica de la movilidad”,**
dirigido por Miguel Otero e Ignacio Urbasos
- 1.10. Grupo de trabajo sobre “América Latina”,**
dirigido por Carlos Malamud y Ernesto Talvi
- 1.11. Grupo de trabajo sobre “Brasil”,**
dirigido por Carlos Malamud y Esther Solano
- 1.12. Grupo de trabajo sobre “El triángulo estratégico China-EEUU-Europa”,**
dirigido por Mario Esteban
- 1.13. Grupo de trabajo sobre “Política interior y exterior de Estados Unidos”,**
dirigido por Carlota García Encina
- 1.14. Grupo de trabajo sobre “Oriente Medio, norte de África y Sahel”,**
dirigido por José Vericat
- 1.15. Grupo de trabajo sobre “Desinformación”,**
dirigido por Ángel Badillo y Félix Arteaga
- 1.16. Grupo de trabajo sobre “Política exterior de España”,**
dirigido por Ignacio Molina y Pablo del Amo
- 1.17. Grupo de trabajo sobre “Políticas de migración y asilo”,**
dirigido por Rut Bermejo-Casado y Carmen González-Enríquez
- 1.18. Grupo de trabajo sobre “Rusia y el sur global”,**
dirigido por Mira Milosevich-Juaristi



Redes internacionales de excelencia

El Real Instituto Elcano participa en consorcios internacionales de investigación financiados con fondos públicos y privados, ampliando el alcance de sus trabajos, multiplicando sus redes internacionales de excelencia (como el *Knowledge Hub* para la prevención de la radicalización violenta de la Comisión Europea) y extendiendo la transferencia de los resultados de su investigación a otros países.

Redes internacionales de excelencia

En 2025, el Real Instituto Elcano continuará su participación en proyectos competitivos internacionales (incorporados al Plan de Actuación en el epígrafe correspondiente):

1.1. *Iberian Digital Media Observatory (IBERIFIER+)*, con una duración de 30 meses: supone la renovación del proyecto IBERIFIER (2021-2024), que investiga los cybermedios y monitoriza las amenazas a la desinformación en España y Portugal. Cuenta con financiación de la UE (Europa Digital).

1.2. *Upgrading independent Knowledge on Contemporary China in Europe (ReConnect China)*, cuya duración es de 2022 a 2026: pretende generar conocimiento independiente sobre China en cuatro ámbitos: ciencia y tecnología; economía y comercio; gobernanza nacional; y política exterior. Financiado por la Comisión Europea (Horizonte Europa).

1.3. Proyecto *EU-China Think Tank Exchange*, cuya duración es de 2024 a 2026: destinado a fomentar el intercambio de ideas entre *think tanks* y académicos de la UE y de China. Financiado por Europaid.

1.4. **Contrato marco con el Parlamento Europeo** para prestar asesoramiento en asuntos de política exterior (entre 2024 y 2029), a través de un consorcio en el que participan Bruegel y ECFR, liderado por el Real Instituto Elcano. Financiado por la UE (DG EXPO).

1.5. Proyecto **DECRIP** (*Crises and civilizational narratives studied through pluridisciplinarity and fieldwork*), que aglutina una red internacional coordinada por el *Institut national des langues et civilisations orientales* (INALCO) y compuesta, entre otras, por Sciences Po Paris, U. Paris 1, Panthéon-Sorbonne, U. Sorbonne Nouvelle y el *Institut français des relations internationales* (IFRI).

Así como en proyectos financiados por fundaciones internacionales, embajadas y otras organizaciones (incorporados al Plan de Actuación en los ejes correspondientes):

2.1. Proyecto sobre la **gobernanza y la geopolítica del clima en perspectiva española**. Financiado por la *European Climate Foundation*.

2.2. Proyecto sobre **“Owning global development: Stakeholder’s engagement in the context of the 4th International Conference for Financing Development”** (2024-2025). Financiado por Focus 2030.

2.3. Proyectos en colaboración con la red **European Think Tank Group (ETTg)**, que agrupa a los principales *think tanks* europeos especializados en cooperación internacional:
– Análisis de los retos a los que se enfrenta la **asociación África-Europa** en una época de múltiples crisis. Financia la *Open Society Foundation*.
– Análisis de **los retos críticos de la financiación del desarrollo** y la reforma de la arquitectura financiera internacional en Asia, Europa y América Latina y Caribe. Financia la Agencia Francesa de Desarrollo.

2.4. Colaboración con la Embajada de República Federal de Alemania para la realización de estudios de opinión (imagen de país).

Por último, existen una serie de proyectos en fase de licitación, que esperamos se resuelvan favorablemente:

3.1. Proyecto sobre el flanco sur de la OTAN (con financiación de Diplomacia Pública de la OTAN); 3.2. Proyecto sobre género y radicalización violenta (Horizonte Europa); 3.3. Proyecto sobre “Korea and the reform of global governance: opportunities for cooperation with the EU and Spain”, con financiación de la *Korea Foundation*.

Selección de publicaciones previstas

- 1.1. *Policy Paper* sobre “**La defensa europea en el próximo ciclo: prioridades, retos e implicaciones para España**”.
- 1.2. Informe “**Profundizar para ampliar**”.
- 1.3. *Policy Paper* sobre “**El coste de la regulación europea**”.
- 1.4. Informe “**Cómo financiar bienes públicos europeos**” (defensa, transición energética/digital, competitividad).
- 1.5. *Policy Paper* “**¿Qué futuro para la OTAN en el sur?**”.
- 1.6. Conjunto de monografías sobre la **evolución de la amenaza terrorista en España y en Europa**.
- 1.7. Diversos análisis (ARI) sobre la COP29, el *Green Industrial Deal*, la gestión sostenible del agua en América Latina, el nexo agua-adaptación, evaluación e impactos y riesgos derivados del **cambio climático** en España, seguridad del suministro de minerales críticos y materias primas, la **seguridad del suministro energético** europeo después de Ucrania y la descarbonización de las empresas estatales de petróleo en América Latina.
- 1.8. *Policy Paper* sobre el “**Informe Draghi: prioridades para España**”.
- 1.9. Análisis sobre “**Seguridad económica en España en un contexto europeo**”.
- 1.10. Diversos análisis (ARI) sobre el papel de la inversión extranjera como potenciadora de la **competitividad** nacional, transición digital y competitividad, transición verde y competitividad, y herramientas de **política industrial** moderna.
- 1.11. Diversos análisis sobre *Bigtech* e incorporación de tecnologías digitales en el tejido productivo europeo.
- 1.12. Análisis sobre los **impactos de la Inteligencia Artificial Generativa en la democracia**, los derechos fundamentales, la economía y/o la política (y cómo afecta al contrato social).
- 1.13. Análisis sobre la **perspectiva latinoamericana del nuevo orden geopolítico y económico global**, el papel de China (incluidos sus préstamos bilaterales a los países de la región), la India y Rusia en la región (BRICS), la posición de América Latina ante el conflicto palestino-israelí y sus ramificaciones regionales.
- 1.14. Análisis (ARI) sobre los **procesos electorales en Bolivia, Chile, Ecuador, Honduras, Argentina** y del ciclo político y económico en **Brasil, México, Argentina y Colombia**. Se prestará atención particular a Brasil (con un análisis sobre el modelo económico) y México (los desafíos macroeconómicos del nuevo ciclo presidencial).
- 1.15. Estudio, en colaboración con el Instituto Tecnológico de Monterrey de México bajo el título “**Reimaginar los sistemas de salud latinoamericanos en la era digital: un enfoque equitativo y sostenible**”.

Selección de publicaciones previstas

1.16. Análisis (ARI) sobre los **resultados de las elecciones en EEUU**, incluido el efecto de las principales medidas que adopte Donald Trump para la relación transatlántica, la OTAN, la UE y España.

1.17. **Informe Elcano sobre las relaciones bilaterales España-EEUU.**

1.18. Informe anual de la red ETNC sobre el **triángulo estratégico UE-EEUU-China.**

1.19. Análisis (ARI) sobre **gobernanza global y cooperación entre Corea del Sur, la UE y España.**

1.20. **Atlas de migración pakistaní en España.**

1.21. Diversos análisis (ARI) **sobre el Indo-Pacífico.**

1.22. Análisis (ARI) de la **guerra en Gaza** y sus repercusiones regionales y en el orden internacional y el sistema multilateral.

1.23. Análisis (ARI) sobre la **situación en el norte de África** en las dimensiones política, económica, y migratoria, así como en el **Sahel** (en particular la dimensión del extremismo violento).

1.24. Análisis (ARI) sobre las **relaciones económicas entre España y los países del Golfo**, en un marco de crisis económica regional.

1.25. *Policy Paper* **“Rusia y el sur global”.**

1.26. Análisis (ARI) sobre la **guerra en Ucrania y las dinámicas internas en el país, así como en Rusia.**

1.27. Informe sobre desinformación en España y Portugal, enfocado a **cuestiones geoestratégicas y de impacto social, incluida la cuestión climática.**

1.28. **BRIE sobre la opinión de los españoles acerca de asuntos internacionales**, que haría el número 45 de la serie.

1.29. Análisis (ARI) **“La migración en cifras” y “Percepciones enfrentadas y puntos de conexión”.**

1.30. Diversos análisis sobre **“La integración en el mercado de trabajo de los grandes grupos de inmigrantes (latinoamericanos, africanos, europeos) en España”.**

1.31. Estudio sobre la **trayectoria de la integración laboral y social de las personas asiladas y refugiadas.**

1.32. Diversos análisis (ARI) de seguimiento electoral que permitan observar, en perspectiva comparada, cuestiones relativas al **estado de la democracia** (Estado de derecho, imperio de la ley, desigualdades, etc.).

Selección de publicaciones previstas

- 1.33. *Policy paper* “**España en el mundo 2025: perspectivas y desafíos**”.
- 1.34. Análisis sobre “**Una estrategia española de política exterior adaptada al nuevo escenario geopolítico**”.
- 1.35. Análisis del **sistema de acción cultural exterior de España** y el papel de sus actores e instituciones en la proyección exterior de la cultura española
- 1.36. Análisis sobre la **transformación y proyección internacional de la industria audiovisual española** en el contexto de las nuevas dinámicas de producción, distribución y consumo.
- 1.37. Análisis sobre “**La ampliación del G7 y el papel de España**”.
- 1.38. **Barómetro de la Imagen de España (BIE) en Asia** (incluyendo China, la India, Indonesia, Corea del Sur, Japón, Filipinas y Australia).
- 1.39. Actualización del **Informe Elcano de relaciones España-Alemania**.
- 1.40. **Informe Elcano sobre la relación bilateral España-Andorra**.
- 1.41. Nueva edición del **Índice Elcano de Presencia Global**.
- 1.42. **Índice Elcano de Presencia Europea**.
- 1.43. *Policy Paper* sobre “**Financiación global del Desarrollo**”.
- 1.44. Diversos análisis (ARI) sobre el **papel de la ayuda oficial al desarrollo** en el contexto geopolítico actual, las nuevas narrativas, y los objetivos y motivos políticos de la misma.
- 1.45. Estudio, en colaboración con investigadores del *Imperial College* de Londres, sobre el **papel del asesoramiento científico en la gestión de las epidemias**.
- 1.46. Análisis (ARI) sobre dinámicas demográficas (ralentización del crecimiento de la población mundial, **dinámicas urbanas** y tendencias poblacionales europeas a nivel regional).
- 1.47. Diversos análisis (ARI) en el marco del T20 sobre los **mecanismos de gobernanza global**.
- 1.48. Análisis (ARI) sobre el **papel de las grandes metrópolis como actores internacionales**.
- 1.49. Documento sobre “**La presencia de España en la prensa internacional**”.
- 1.50. Análisis sobre la **IX Cumbre Global Alianza para el Gobierno Abierto 2025**, que tendrá lugar en Vitoria.



REAL INSTITUTO
elcano
 ROYAL INSTITUTE