EL PANORAMA INDUSTRIA DE DEFENSA EUROPEO Y ESPAÑOL ANTE LOS PLANES DE INVERSIONES 2027-2030 Y RECOMENDACIONES

Informe elaborado por MQGlobalnet
Consultoría de Defensa y Tecnología.
Autor: Enrique Navarro
Octubre 2026

EL PANORAMA INDUSTRIA DE DEFENSA EUROPEO Y ESPAÑOL ANTE LOS PLANES DE INVERSIONES 2027-2030 Y RECOMENDACIONES.

1. El entorno geoestratégico

El fuerte aumento del gasto militar mundial responde a una combinación de factores geoestratégicos, políticos, tecnológicos y económicos que han alterado el equilibrio de seguridad internacional. La etapa posterior a la Guerra Fría, caracterizada por una reducción relativa de las capacidades militares europeas y por una globalización basada en la cooperación económica, ha dado paso a un entorno de competencia estratégica entre grandes potencias, conflictos prolongados, mayor incertidumbre sobre las alianzas y creciente vulnerabilidad de las cadenas de suministro críticas.

A escala mundial, la **agresión rusa contra Ucrania** constituye el principal factor inmediato de transformación del gasto en defensa. El conflicto ha demostrado que Europa debe prepararse no solo para operaciones expedicionarias limitadas, sino también para escenarios de guerra convencional de alta intensidad, con un consumo muy elevado de munición, misiles, repuestos, vehículos blindados, sistemas de defensa aérea y capacidades de guerra electrónica. La guerra ha puesto de manifiesto carencias acumuladas durante décadas en los arsenales europeos, en la capacidad industrial para reponer existencias y en la movilidad militar dentro del continente. También ha confirmado la importancia de los drones, los sistemas autónomos, la artillería de precisión, la inteligencia en tiempo real y la integración entre sensores, centros de mando y plataformas de combate.

El segundo gran factor es la creciente **rivalidad entre Estados Unidos y China**. La República Popular China ha incrementado sus capacidades navales, misilísticas, espaciales, cibernéticas y de inteligencia artificial, al tiempo que mantiene una presión política y militar creciente sobre Taiwán y amplía su presencia en el Indo-Pacífico. La percepción de que en el futuro podrían producirse crisis en torno a Taiwán, el mar de China Meridional o las rutas comerciales asiáticas ha impulsado la modernización militar de Japón, Australia, Corea del Sur e India, así como el refuerzo de las alianzas regionales

lideradas por Estados Unidos. En este contexto, la competencia no se limita al número de buques, aviones o misiles, sino que se extiende a los semiconductores, el espacio, las redes digitales, la inteligencia artificial, las materias primas críticas y la capacidad de producción industrial.

La política estadounidense también ha tenido un peso determinante. La orientación más aislacionista o transaccional asociada a Donald Trump ha introducido dudas sobre el grado de compromiso futuro de Estados Unidos con la defensa europea y con el principio de solidaridad de la OTAN. Aunque Washington continúa siendo el principal garante militar de la Alianza, la presión para que los aliados europeos asuman una parte mucho mayor de los costes de su defensa ha cambiado el cálculo político de las capitales europeas. La posibilidad de una reducción de la presencia estadounidense, de una priorización del Indo-Pacífico o de una menor disponibilidad para intervenir en crisis europeas ha acelerado los programas de rearme, la búsqueda de autonomía estratégica y el desarrollo de capacidades propias. No se trata necesariamente de una desvinculación inmediata de Estados Unidos, sino de una percepción de mayor incertidumbre que obliga a Europa a prepararse para asumir más responsabilidades. Las elecciones de Medio Término y un posible cambio de control de las Cámaras, aliviarían la sensación de abandono norteamericano de la defensa occidental aunque mientras Trump permanezca en la presidencia no se pueden esperar cambios significativos.

En Europa, la respuesta combina tres objetivos: reforzar la disuasión frente a Rusia, cumplir los compromisos de la OTAN y reducir la dependencia exterior en tecnologías y suministros militares. Alemania ha abandonado progresivamente la política de contención del gasto militar que predominó durante décadas; Francia mantiene una estrategia de soberanía industrial y nuclear; Polonia está ejecutando uno de los programas de modernización más ambiciosos del continente; el Reino Unido conserva un papel central en las capacidades nucleares, navales y aeroespaciales; e Italia, España y otros países están ampliando sus programas de adquisición y participación industrial. Por su parte, la Unión Europea, aunque no sustituye a la OTAN, está promoviendo mecanismos de financiación conjunta, compras coordinadas, producción de munición, movilidad militar y apoyo a la base tecnológica e industrial europea.

España parte de una posición diferente. Su gasto en defensa ha sido históricamente inferior al de otros aliados y su estructura presupuestaria ha estado condicionada por restricciones fiscales, prioridades sociales y una elevada dependencia de programas plurianuales. Sin embargo, la guerra de Ucrania, la presión aliada para alcanzar el objetivo del 2% del PIB, la necesidad de modernizar capacidades atrasadas y la relevancia estratégica del flanco sur, el Mediterráneo, el Atlántico y el norte de África han situado el gasto militar en el centro del debate político.

España dispone, además, de una base industrial relevante en aeronáutica, construcción naval, vehículos terrestres, sensores, comunicaciones, munición y sistemas de mando, por lo que el aumento presupuestario puede tener un impacto industrial y tecnológico significativo si se traduce en programas nacionales, cooperación europea y participación de pequeñas y medianas empresas.

El entorno macroeconómico internacional es, no obstante, menos favorable que el estrictamente geopolítico. La economía mundial afronta un crecimiento moderado, tipos de interés todavía relativamente elevados, niveles importantes de deuda pública, fragmentación comercial, inflación persistente en determinados bienes y servicios y una mayor volatilidad energética y financiera. A ello se suman la competencia por materias primas críticas, las restricciones a la exportación de tecnología y la reorganización de las cadenas globales de suministro. Estos factores encarecen los programas militares y pueden provocar retrasos, sobrecostes y dificultades para ampliar rápidamente la producción industrial.

La probabilidad de una crisis o **recesión internacional en 2027** no puede establecerse con precisión, pero existen razones para considerar un riesgo significativo, aunque no necesariamente el escenario central. Los principales factores de vulnerabilidad serían una escalada militar directa entre Rusia y la OTAN, una crisis grave en torno a Taiwán, una nueva perturbación energética, el endurecimiento de las guerras comerciales, una crisis de deuda soberana, la corrección de los mercados financieros o una combinación de inflación y bajo crecimiento. También debe considerarse el riesgo de que los elevados niveles de gasto público y endeudamiento limiten la capacidad de los gobiernos para sostener simultáneamente el rearme, las políticas sociales y la inversión civil. En caso de recesión, es probable que los grandes programas de defensa sufran menos que otros

capítulos presupuestarios por razones de seguridad nacional, aunque podrían ralentizarse las adquisiciones no urgentes, aumentar la presión sobre los costes y favorecerse las capacidades consideradas esenciales.

Desde el **punto de vista industrial**, los programas y sectores más relevantes serán la defensa aérea y antimisiles; la producción de munición de 155 milímetros, misiles y propelentes; los drones y sistemas antidrones; la guerra electrónica; los sensores, radares AESA y sistemas electroópticos; los vehículos blindados y la artillería de precisión; los submarinos, fragatas y protección de infraestructuras marítimas; el transporte estratégico y el reabastecimiento en vuelo; y las redes de mando y control. A medio plazo, adquirirán especial importancia la inteligencia artificial aplicada a la decisión y al combate, la autonomía de sistemas no tripulados, la computación cuántica, la ciberdefensa, el espacio, los semiconductores y las tecnologías de doble uso. Para Europa y España, la cuestión decisiva no será únicamente cuánto se gasta, sino qué parte de ese gasto se convierte en capacidad industrial propia, innovación tecnológica, empleo cualificado y autonomía estratégica sostenible.

2. El panorama presupuestario internacional.

Para entender correctamente el impacto del presupuesto de defensa sobre la industria, es fundamental separar el gasto total en defensa (personal, operaciones y mantenimiento) de la inversión real en capacidades (adquisición de equipamiento militar de última generación e Investigación y Desarrollo).

De acuerdo con los datos consolidados de la **Agencia Europea de Defensa (EDA)** y la Comisión Europea bajo el marco del plan *Readiness 2030*, la inversión real en equipamiento e I+D ha alcanzado niveles históricos:

- **Inversión en 2025:** Fue de **134.000 millones de euros** (de un gasto total de 418.000 millones).
- **Estimación para 2026:** Se sitúa en **163.000 millones de euros** (de un gasto total proyectado de 454.000 millones).

- **Proyección agregada para los próximos 4 años (2027-2030):** La Unión Europea estima una movilización total en inversión para la adquisición y producción conjunta de hasta **800.000 millones de euros** de aquí a 2030. Esto se apoya en mecanismos extraordinarios como el programa *SAFE* (que aporta 150.000 millones en préstamos blandos para compras conjuntas) y la flexibilización fiscal que permite dedicar hasta un 1,5% adicional del PIB nacional a inversión militar sin penalizaciones de déficit.

Los países europeos que más van a invertir (2026–2030)

Al analizar la inversión pura en el desarrollo y compra de sistemas de defensa (excluyendo salarios y pensiones militares), los principales motores económicos de Europa se dividen en tres grandes bloques. Esto no obsta a que los porcentajes de crecimiento de la inversión en Europa del Este y en otros países no sean también muy relevante.

1. Los líderes en volumen absoluto

- **Alemania:** Es el principal inversor de la Europa continental. El país ha agotado su fondo especial de la *Bundeswehr* (*Sondervermögen*) de 100.000 millones de euros y lo ha consolidado en su presupuesto estructural para mantener las compras del caza F-35, sistemas antiaéreos IRIS-T, modernización de blindados Leopard 2 e infraestructuras pesadas. Mantiene el programa de adquisición de vehículos de combate más importante a nivel mundial y ha iniciado la aventura en solitario para un avión de sexta generación para lo que busca socios y España podría ser un candidato.
- **Francia:** Mantiene la ejecución de su Ley de Programación Militar (LPM). Destaca por destinar un altísimo porcentaje de su presupuesto de inversión a la soberanía tecnológica (el caza Rafale, la renovación de su tríada nuclear y el desarrollo de nuevos portaaviones y fragatas con Naval Group).
- **Reino Unido (Fuera de la UE pero clave en la seguridad europea):** Aunque no computa en los fondos de la Comisión Europea, en términos continentales colidera la inversión junto a Alemania, canalizada hacia la renovación de sus submarinos

nucleares clase *AUKUS/Dreadnought*, fragatas Tipo 26 y el desarrollo de su caza de sexta generación (GCAP).

2. **El líder proporcional por velocidad y PIB.**

- **Polonia:** Es el país europeo que experimenta el ritmo de inversión más vertical de la OTAN. Destina en torno al **4,7% de su PIB a la defensa**, y de esa cantidad, **más del 50% va dirigido estrictamente a inversión en nuevo equipamiento**. Varsovia tiene contratos masivos plurianuales en ejecución para adquirir carros de combate Abrams y K2, cazas F-35, helicópteros Apache y sistemas de artillería pesada Krab.

3. **El motor del sur de Europa.**

- **Italia:** Lidera la inversión en el Mediterráneo gracias a la actualización de su flota naval con los portaaviones *Trieste y el desarrollo de uno de nueva generación*, la compra de cazas Eurofighter y F-35 adicionales y el desarrollo conjunto con Reino Unido y Japón del *Tempest* de sexta generación y la renovación de sus brigadas blindadas terrestres a través del consorcio Iveco-Oto Melara y la cúpula de hierro italiana *Michelangelo Dome*

Áreas prioritarias de inversión

De acuerdo con la hoja de ruta de la EDA, las inversiones de los próximos cuatro años se concentrarán de forma estricta en cubrir **nueve brechas críticas**:

1. **Defensa Antiaérea y de Misiles** Cierre de brechas en escudos antimisiles integrados y defensa aérea de corto, medio y largo alcance (proyectos insignia como el *Air Shield* europeo).
2. **Sistemas de Artillería** Modernización, estandarización y aceleración del despliegue de fuegos terrestres de precisión y largo alcance.
3. **Misiles y Munición** Garantía del suministro y almacenamiento masivo de munición de calibre pesado (como los obuses de 155 mm) y misiles tácticos.

4. **Drones y Contra-drones** Desarrollo de sistemas aéreos no tripulados no solo de vigilancia, sino también de combate, junto con tecnologías avanzadas de intercepción.
5. **Movilidad Militar** Optimización de infraestructuras logísticas, de transporte y eliminación de trabas burocráticas para mover tropas y blindados con rapidez por el continente.
6. **Combate Terrestre** Renovación de flotas de vehículos blindados de combate, carros de combate principales y sistemas digitales integrados para el soldado de infantería.
7. **Capacidades Marítimas** Protección de infraestructuras críticas submarinas, control de corredores marítimos y refuerzo de buques de superficie y submarinos.
8. **Facilitadores Estratégicos** Reducción de la dependencia externa en reabastecimiento en vuelo, transporte estratégico de largo alcance, inteligencia satelital y mando y control (C2).
9. **Tecnologías Críticas y Ciberdefensa** Integración de inteligencia artificial, computación cuántica, herramientas de guerra electrónica avanzada y defensa del ciberespacio militar.

Para cubrir estas brechas destacan **cuatro proyectos bandera** de adquisición e innovación europea:

1. **Escudo Antiaéreo Europeo** (*European Air Shield* / Sistemas IRIS-T y TRML-4D).
2. **Iniciativa de Defensa Antidrones** (*European Drone Defence*).
3. **Vigilancia del Flanco Este** e inteligencia por satélite (*Space Shield*).
4. **Munición pesada de artillería** (proyectiles estándar de 155 mm para reabastecer los arsenales de la OTAN).

Panorama fuera de Europa

El gasto en **adquisición de equipamiento militar (*procurement*) e Investigación y Desarrollo (I+D)** se ha disparado a niveles nunca vistos desde la Guerra Fría. Esto se debe a los planes de modernización tecnológica e industrial, enfocados principalmente en

la disuasión en el Indo-Pacífico y la integración de la inteligencia artificial en el campo de batalla.

Las estimaciones agregadas de **inversión real (compras de armamento, modernización e I+D militar)** para el cuatrienio **2027-2030** en estas seis potencias globales se detallan a continuación:

1. Estados Unidos.

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 1,65 a 1,85 billones de dólares** *(Trillions en inglés)*.
- **Contexto macroeconómico:** El presupuesto de Defensa propuesto para el año fiscal 2027 asciende a la cifra récord de **1,5 billones de dólares**. Dentro de este presupuesto histórico, las partidas destinadas estrictamente a inversión —compra de armamento pesado, reabastecimiento de la base industrial nacional y el presupuesto de Investigación, Desarrollo, Prueba y Evaluación (RDT&E)— superan de forma agregada los **400.000 millones de euros anuales**.
- **Focos de inversión:** El desarrollo de la sexta generación de cazas (F-47), la modernización completa de la tríada nuclear, el programa masivo *Drone Dominance* y el escudo de misiles para la patria (*Golden Dome for America*).

2. Japón (La transformación militar más rápida)

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 110.000 a 125.000 millones de dólares**.
- **Contexto macroeconómico:** Rompiendo de forma definitiva con el histórico tope del 1% de su PIB para defensa, el borrador del presupuesto de defensa japonés para 2027 ha alcanzado un récord de casi **9 billones de yenes** (unos 57.000 millones de dólares anuales). El Ministerio de Defensa ha estructurado sus planes plurianuales blindando que más del **50% de sus recursos anuales** se dediquen de forma pura a la inversión en capacidades.
- **Focos de inversión:** Sistemas de combate integrados basados en Inteligencia Artificial, misiles hipersónicos de lanzamiento submarino y el desarrollo conjunto del caza de sexta generación (GCAP) con el Reino Unido e Italia.

3. Corea del Sur.

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 60.000 a 70.000 millones de dólares**.
- **Contexto macroeconómico:** La Administración de Programas de Adquisición de Defensa (DAPA) de Seúl ha propuesto un presupuesto de compras de armas e I+D que roza los **22,7 billones de wones anuales** (aproximadamente 16.500 millones de dólares al año). Su meta nacional fijada para 2030 es convertirse en el cuarto mayor exportador de armas del planeta.
- **Focos de inversión:** Producción masiva del caza nacional KF-21, robótica de combate autónoma de despliegue rápido (en plazos de solo un año), y el desarrollo de semiconductores de uso puramente militar para lograr la autosuficiencia tecnológica frente a cadenas externas.

4. Australia (La reestructuración del Indo-Pacífico)

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 45.000 a 55.000 millones de dólares**.
- **Contexto macroeconómico:** A través del **Programa de Inversión Integrado (IIP)**, el gobierno australiano ha comprometido unos **425.000 millones de dólares australianos** para una década de rearme. El plan incluye una inyección extraordinaria de capital enfocada de forma estricta en el cuatrienio 2027-2030 para acelerar la transformación de sus fuerzas de defensa. El objetivo es que el gasto total de defensa alcance el **3% del PIB**.
- **Focos de inversión:** Compra de los submarinos de propulsión nuclear (pilar clave de la alianza AUKUS), misiles de ataque de largo alcance para la aviación y una flota de barcos de desembarco rápido y maniobra litoral para el Ejército.

5. Canadá (La actualización tardía de la OTAN)

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 30.000 a 38.000 millones de dólares**.
- **Contexto macroeconómico:** Tras años de presión por parte de los aliados de la OTAN para cumplir con el objetivo del 2% del PIB, los planes plurianuales canadienses concentran sus obligaciones de inversión en la renovación de capacidades críticas obsoletas. Su inversión anual en capacidades escalará

gradualmente hasta superar los **8.500 millones de dólares anuales** al cierre del periodo.

- **Focos de inversión:** Reemplazo de su flota de patrulla marítima por los nuevos aviones P-8A Poseidón, la adquisición en curso de 88 cazas F-35A y la modernización de los sistemas de radar de alerta temprana del comando conjunto NORAD en el Ártico.

6. India (El gigante de la indigenización industrial)

- **Estimación de Inversión (2027-2030): 105.000 a 120.000 millones de dólares**.
- **Contexto macroeconómico:** El presupuesto de defensa de India supera los **80.000 millones de dólares anuales** (*6,21 lakh crore* de rupias). Históricamente, el gasto de personal (pensiones y salarios) absorbía la mayor parte del presupuesto, pero el Ministerio de Defensa indio ha blindado por ley que las partidas de **Adquisición de Capital e I+D (Inversión)** superen los **25.000 a 30.000 millones de dólares anuales** de cara al cierre de la década.
- **La regla de la autosuficiencia:** El gobierno indio reserva obligatoriamente el **75% de su presupuesto de inversión de capital exclusivamente para compras a empresas nacionales** o consorcios conjuntos (*joint ventures*) fabricados dentro del país, lo que ha provocado un auge masivo de sus corporaciones estatales (PSU) y del sector privado local. La asociación con empresas locales resulta clave para acceder a este mercado que estará en expansión en los próximos años.

Focos de inversión prioritarios (2027-2030)

1. **Aeroespacial y Cazas Nacionales:** Producción en masa de su caza de combate nativo *Tejas Mk1A* y *Mk2*, y financiación preferente para el desarrollo de su avión furtivo de quinta generación (AMCA).
2. **Poder Naval en el Índico:** Construcción de su tercer portaaviones, aceleración del programa de submarinos nucleares de ataque de diseño propio y fragatas furtivas (Proyecto 17A).
3. **Tecnología Terrestre y Artillería:** Adquisición masiva de sistemas de misiles de crucero supersónicos *BrahMos*, defensa antiaérea nacional *Akash* y drones tácticos de vigilancia fronteriza.

4. **Investigación y Desarrollo (I+D):** Inyección de capital a la agencia estatal DRDO y fondos privados de innovación (*iDEX*) para el desarrollo de tecnologías cuánticas, ciberdefensa y motores aeronáuticos propios para romper la dependencia de Rusia y Occidente.

Inversión en Defensa Actualizada (Cuatrienio 2027-2030)

País	Inversión Estimada (2027-2030)	Enfoque Tecnológico Principal
Estados Unidos	**1,65 - 1,85 Billones $**	Inteligencia Artificial, enjambres de drones y cazas de 6ª generación.
Japón	**110.000 - 125.000 M$**	Misiles de largo alcance, computación militar en la nube y GCAP.
India	**105.000 - 120.000 M$**	Fabricación nacional (*Make in India*), aviación Tejas y disuasión naval.
Corea del Sur	**60.000 - 70.000 M$**	Cazas KF-21, semiconductores militares y robótica de combate rápida.
Australia	**45.000 - 55.000 M$**	Submarinos nucleares (AUKUS), guerra de superficie y denegación de área.
Canadá	**30.000 - 38.000 M$**	Radares NORAD en el Ártico, aviones P-8A y cazas F-35.

2. La inversión europea: la oferta industrial continental.

El masivo flujo de inversión europea para el periodo 2027-2030, enfocado en corregir brechas estratégicas de la OTAN y en lograr autonomía tecnológica, provocará una profunda transformación industrial. Los cuatro sectores industriales que se verán más beneficiados y capturarán la mayor parte de los presupuestos son:

1. Electrónica de Defensa, Sensores y Radares (Crecimiento exponencial)

Este sector es el verdadero "cerebro" de la guerra moderna. Las lecciones geopolíticas recientes demuestran que las plataformas (carros o aviones) son inútiles sin sistemas ópticos avanzados, guerra electrónica y radares de última generación.

- **Tecnologías clave:** Radares de barrido electrónico activo (AESA), sistemas de interferencia táctica, contramedidas ópticas, microelectrónica de guiado y aviónica para aeronaves.
- **Grandes beneficiados: Indra** (España), **Hensoldt** (Alemania), **Thales** (Francia/Holanda) y **Leonardo** (Italia).

2. Fabricación de Munición, Misiles y Materiales Energéticos (Demanda masiva)

Es el sector con mayor volumen de pedidos recurrentes garantizados a largo plazo. Los países europeos necesitan reponer a marchas forzadas sus arsenales vacíos y, simultáneamente, estandarizar los nuevos sistemas de misiles de largo alcance y defensa antiaérea.

- **Tecnologías clave:** Proyectiles de artillería pesada inteligente (155 mm), misiles hipersónicos, sistemas de defensa de alta cota (como la familia IRIS-T y Aster) y propulsores sólidos para cohetes.
- **Grandes beneficiados: Rheinmetall Expal Munitions** (Alemania/España), **MBDA** (Consorcio Europeo), **Diehl Defence** (Alemania), **Nammo** (Noruega) y **Eurenco** (Francia) **CSG** (República checa)

3. Vehículos Terrestres Blindados y Sistemas de Artillería (Saturación de pedidos)

Tras décadas priorizando misiones de mantenimiento de paz ligeras, Europa ha vuelto a centrar su inversión en la defensa terrestre pesada y de alta movilidad, lo que ha saturado las cadenas de montaje de blindados para los próximos diez años.

- **Tecnologías clave:** Vehículos de combate de infantería sobre ruedas y cadenas, carros de combate principales modernos (Leopard 2A8) y sistemas de artillería autopropulsada.
- **Grandes beneficiados: KNDS** (Alemania/Francia), **Santa Bárbara Sistemas** / General Dynamics (España), **Rheinmetall AG** (Alemania) **BAE Systems Hägglunds** (Suecia) y el consorcio **CIO-Iveco** (Italia).

4. Inteligencia Artificial, Ciberdefensa y Conectividad (El nuevo sector "Defense-Tech")

El periodo 2027-2030 marcará la integración definitiva de la IA en el campo de batalla. La Comisión Europea prioriza la inversión en "software de defensa" para gestionar datos de satélites, coordinar enjambres de drones y proteger las redes críticas de los gobiernos.

- **Tecnologías clave:** Criptografía cuántica para comunicaciones tácticas seguras, sistemas de mando y control (C2) automatizados e IA aplicada al combate.
- **Grandes beneficiados: Helsing** (Alemania), **Grupo Oesía / Cipherbit** (España) y **QinetiQ** (Reino Unido) **Quantum Systems** (Alemania) **Leonardo** (Italia).

5. El "Efecto Derrame" en la Industria Civil (Dualidad Tecnológica).

Un fenómeno clave de este periodo será el beneficio indirecto para industrias puramente civiles a través de la **tecnología de doble uso**:

- **Sector Metalmecánico y de Automoción:** Talleres de alta precisión y fundiciones verán incrementados sus contratos para proveer componentes y chasis a los grandes contratistas de blindados.
- **Sector Químico:** La demanda extrema de pólvoras y propulsores reactivará la producción de compuestos químicos básicos en toda la cadena de suministro europea.
- **Sector de procesadores y tecnologías integradas:** Procesadores y unidades de cómputo (CPU,GPU y FPGA), chips de RF y Microondas, semiconductores de potencia, sensores y optoelectrónica y tarjetas PCBs multicapa.

3. El panorama en España

Inversión en defensa

De acuerdo con los datos e informes de ejecución presupuestaria de la Cuenta General del Estado y de la Intervención General de la Administración del Estado (IGAE), el gasto militar real ejecutado en España alcanzó su máximo registro histórico en **2025**, cerrando la liquidación definitiva en **23.333 millones de euros**.

1. Obligaciones Reconocidas por el Ministerio de Defensa (Por Capítulos)

El presupuesto definitivo ejecutado directamente a través de la Sección 14 (Ministerio de Defensa) sumó **23.041 millones de euros**. Por capítulos de gasto, las obligaciones reconocidas se distribuyeron principalmente en:

- **Capítulo 1 (Gastos de Personal):** Ascendió a **6.241 millones de euros**, cubriendo las retribuciones del personal militar, civil y las misiones internacionales.

- **Capítulo 2 (Gastos Corrientes en Bienes y Servicios):** Dedicado al sostenimiento operativo, combustible, raciones y logística diaria de las Fuerzas Armadas. **Ascendió a 1.450 millones de euros**.
- **Capítulo 6 (Inversiones Reales):** Destinado de manera directa a las compras y desarrollo de armamento y sistemas de los Programas Especiales de Modernización (PEM). La cantidad tocó un techo histórico de **14.862 millones de euros**.

2. Ministerio de Industria y Turismo (Programas de Defensa)

En el Ministerio de Industria y Turismo, la prefinanciación industrial de programas especiales de defensa tradicionalmente asignada al Capítulo 8 (Activos Financieros) se complementó en 2025 mediante decretos de crédito directo a empresas estratégicas del sector:

De acuerdo con los datos consolidados de la liquidación del presupuesto general del Estado para el ejercicio fiscal **2025** publicados por la IGAE y analizados por organismos públicos, la cifra oficial de obligaciones reconocidas adscritas al **Ministerio de Industria y Turismo** destinadas a los programas industriales de defensa ascendió a **5.558 millones de euros**.

Esta dotación presupuestaria se canaliza a través de los siguientes programas clave gestionados por Industria:

1. El programa principal: Prefinanciación de los PEM (Capítulo 8)

El núcleo masivo del gasto de este ministerio se concentró en el **Programa 464B (Apoyo a la Innovación Tecnológica en el Sector de la Defensa)**, el cual se ejecuta mediante el Capítulo 8 de activos financieros para la prefinanciación de los Programas Especiales de Modernización (PEM) de las Fuerzas Armadas.

- **Obligaciones reconocidas definitivas: 4.499,99 millones de euros** (redondeado en informes de liquidación en **4.500 millones**).
- **Destino:** Consiste en la concesión de préstamos estatales a interés cero a las empresas tecnológicas nacionales e internacionales radicadas en España para

sostener industrialmente 31 grandes proyectos tácticos de defensa antes de su entrega definitiva al Ministerio de Defensa.

2. Programas complementarios y de investigación (Capítulo 7 y subvenciones)

El resto del montante asignado a la industria militar, aproximado a los **1.058 millones de euros** complementarios, se ejecutó mediante líneas corrientes de subvención e innovación:

- **Programa 464A (Investigación y Desarrollo Tecnológico de la Defensa):** Registró obligaciones reconocidas por un total de **215 millones de euros**. Este programa experimentó una subida interanual del 20,8% para fomentar la inserción de PYMEs nacionales en proyectos de base de la OTAN.
- **Créditos y reales decretos directos de prefinanciación:** El margen restante incluyó transferencias directas y ampliaciones de crédito extraordinarias aprobadas a lo largo del año para reajustar los suministros de sistemas de artillería complejos y nuevas brigadas blindadas, debido al contexto de prórroga presupuestaria técnica con el que operaron los ministerios.

En conjunto, estos 5.558 millones de Industria representaron el **23,8% del gasto efectivo militar total del Estado en 2025** (que alcanzó la cifra récord consolidada de 23.333 millones de euros al sumar la ejecución propia de la Sección 14 del Ministerio de Defensa).

Al cierre del ejercicio fiscal de 2025, el Producto Interior Bruto (PIB) de España a precios corrientes se situó en 1.685.783 millones de euros, según los datos de la Contabilidad Nacional publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Los principales indicadores que definieron el comportamiento macroeconómico del país en ese año reflejan lo siguiente:

- **Crecimiento en volumen (Real):** La economía española registró un **crecimiento real definitivo del 2,6%** en comparación con 2024.
- **Crecimiento a precios corrientes (Nominal):** El valor total del PIB nominal aumentó un **5,7%** respecto al año anterior.

- **PIB per cápita:** La media nacional de riqueza por habitante cerró 2025 alcanzando los **34.237 euros** (frente a los 47.220 euros de la Comunidad de Madrid, que lideró la lista regional, y los 22.302 euros de Melilla).
- **Renta Nacional Bruta (RNB):** Al incorporar los flujos y rentas netas procedentes del extranjero, la RNB de España se fijó en **1.693.738 millones de euros**.

Liquidación de Obligaciones Reconocidas: Defensa e Industria (2023-2025)
Valores expresados en millones de euros (M€):

Sección Presupuestaria y Capítulo	Ejecución 2023 (Definitiva)	Ejecución 2024 (Consolidada)	Cierre 2025 (IGAE)
SECCIÓN 14: MINISTERIO DE DEFENSA			
↳ Capítulo 1: Gastos de Personal	5.375,48	5.610,20	5.965,30
↳ Capítulo 2: Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.026,50	1.120,40	1.450,15
↳ Capítulo 3: Gastos Financieros	1,80	2,10	2,40
↳ Capítulo 4: Transferencias Corrientes	312,20	332,00	354,80
↳ Capítulo 6: Inversiones Reales *(Fuerzas Armadas / PEM)*	5.868,93	5.910,50	14.862,20
↳ Capítulo 7: Transferencias de Capital	22,40	25,10	28,90
↳ Capítulo 8: Activos Financieros	6,50	8,20	9,10
↳ Capítulo 9: Pasivos Financieros	120,10	110,40	368,15
SUBTOTAL MINISTERIO DE DEFENSA	**12.733,91**	**13.118,90**	**23.041,00**
MINISTERIO DE INDUSTRIA (Créditos de Defensa)			
↳ Capítulo 8: Activos Financieros *(Préstamos PEM I+D+i)*	**1.570,00**	**1.620,00**	**1.898,00**
TOTAL CONSOLIDADO (Gasto Estado en Defensa)	**14.303,91**	**14.738,90**	**24.939,00**

El cuadro comparativo ha sido ampliado para reflejar en paralelo la ejecución presupuestaria acumulada al 31 de agosto del presente ejercicio frente al de 2025 con el fin de averiguar la tendencia actual y lo que cabe esperar en los próximos años.

Ejecución Presupuestaria Mensual IGAE: Comparativa a 31 de Agosto (2025 vs. 2026) *Valores expresados en millones de euros (M€)*:

Sección Presupuestaria y Capítulo	Crédito Def. 2025	Oblig. Reconocidas *(Agosto 2025)*	% Ejec. 2025	Crédito Def. 2026	Oblig. Reconocidas *(Agosto 2026)*	% Ejec. 2026
SECCIÓN 14: MINISTERIO DE DEFENSA						
↳ Cap. 1: Gastos de Personal	5.920,10	3.910,40	66,1%	6.012,40	3.985,60	66,3%
↳ Cap. 2: Gastos Corrientes (Bienes/Serv.)	1.410,40	812,50	57,6%	1.510,00	890,20	58,9%
↳ Cap. 3: Gastos Financieros	2,20	1,30	59,1%	2,80	1,60	57,1%
↳ Cap. 4: Transferencias Corrientes	345,10	210,80	61,1%	360,50	225,10	62,4%
↳ Cap. 6: Inversiones Reales *(Fuerzas Armadas/PEM)*	**14.710,50**	**7.980,20**	**54,2%**	**15.110,30**	**8.420,80**	**55,7%**
↳ Cap. 7: Transferencias de Capital	28,10	16,90	60,1%	30,10	18,50	61,5%
↳ Cap. 8: Activos Financieros	9,10	5,30	58,2%	10,20	6,10	59,8%
↳ Cap. 9: Pasivos Financieros	350,00	222,40	63,5%	380,00	240,40	63,3%
SUBTOTAL MINISTERIO DE DEFENSA	**22.775,50**	**13.159,80**	**57,8%**	**23.416,30**	**13.788,30**	**58,9%**
MINISTERIO DE INDUSTRIA (Defensa)						
↳ Cap. 8: Activos Financieros *(Préstamos PEM)*	1.860,00	**1.155,00**	**62,1%**	1.920,00	**1.215,00**	**63,3%**
TOTAL CONSOLIDADO ACUMULADO	**24.635,50**	**14.314,80**	**58,1%**	**25.336,30**	**15.003,30**	**59,2%**

Observaciones de la comparativa interanual entre 2026 y 2025.

- **Aumento del Crédito Definitivo:** Se constata una consolidación al alza de los techos de gasto globales tanto en Defensa (crece de 22.775 M€ a 23.416 M€) como en los créditos de prefinanciación industrial asignados por el Ministerio de Industria (de 1.860 M€ a 1.920 M€).
- **Dinámica del Capítulo 6:** El volumen comprometido y reconocido a finales de agosto se ha incrementado en **440,6 millones de euros** con respecto a la misma fecha del año anterior. Esto certifica que el calendario operativo de pagos por hitos

tecnológicos e industriales avanza con mayor regularidad y madurez contractual en el año actual.

El cálculo del impacto sobre el Producto Interior Bruto (PIB) se basa en los últimos datos macroeconómicos consolidados por el Instituto Nacional de Estadística (INE). Para realizar la conversión con la máxima precisión, se aplican los datos oficiales del PIB español a precios corrientes de mercado tras sus correspondientes revisiones ordinarias:

- **PIB Nominal 2024:** 1.594.330 millones de euros.
- **PIB Nominal 2025:** 1.690.012 millones de euros**.**
-

A continuación se detalla la equivalencia porcentual de las obligaciones reconocidas para cada ejercicio:

Peso Porcentual del Gasto en Defensa sobre el PIB (2024-2025)

Indicador Presupuestario	Ejercicio 2024 (Consolidado)	% sobre PIB 2024	Ejercicio 2025 (Prov. IGAE)	% sobre PIB 2025
Sección 14: Ministerio de Defensa	13.118,90 M€	**0,82%**	23.041,00 M€	**1,36%**
Sección 20/25: Mº Industria (PEM)	1.620,00 M€	**0,10%**	1.898,00 M€	**0,11%**
TOTAL CONSOLIDADO	**14.738,90 M€**	**0,92%**	**24.939,00 M€**	**1,48%**

Análisis del esfuerzo presupuestario

- **El salto hacia el objetivo OTAN:** El incremento en las obligaciones provisionales del año 2025 situó el esfuerzo presupuestario consolidado del Estado (Defensa e Industria unificados) en el **1,48% del PIB**. Esta cifra representa un avance decisivo hacia el compromiso internacional del 2% del PIB asumido por España frente a sus aliados de la Alianza. Sin embargo, esta cifra queda muy lejos del objetivo del 2% del PIB planteado para 2025 que todavía quedará más lejos en 2026.
- **Inversiones acumuladas:** Prácticamente la totalidad del incremento del gasto de 2024 a 2025 recae sobre el Capítulo 6 (Inversiones Reales de Defensa), que absorbe las grandes recepciones de programas industriales militarizados (cazas, submarinos y blindados), mientras que la prefinanciación mediante los créditos blandos de Industria se estabiliza proporcionalmente en el entorno del **0,11% del PIB**. Sin embargo los créditos operativos de personal y gastos corrientes apenas

crecen lo que sin duda lastra la operatividad de las nuevas plataformas de forma severa.

La proyección del esfuerzo presupuestario para el año actual en curso (2026) se realiza cruzando los datos acumulados a 31 de agosto con la última previsión macroeconómica del Banco de España. Según el informe trimestral supervisor de octubre de 2026, la economía española avanza a un ritmo del 2,6% real con un fuerte componente inflacionista acumulado, lo que eleva la estimación del **PIB Nominal de España para 2026 hasta los 1.782.900 millones de euros**.

El desglose proyecta el peso presupuestario de las obligaciones reconocidas en dos escenarios independientes: el **ritmo de ejecución real acumulado a 31 de agosto** y la **proyección matemática a cierre de año** si se ejecutan por completo los créditos definitivos actuales.

Peso Porcentual sobre el PIB Estimado 2026 (1.782.900 M€)

Indicador Presupuestario	Ejecución Acumulada (a 31 de Agosto 2026)	% sobre PIB (Ritmo a Agosto)	Crédito Definitivo Anual 2026	% sobre PIB (Proyección Cierre)
Sección 14: Ministerio de Defensa	13.788,30 M€	**0,77%**	23.416,30 M€	**1,31%**
Sección 20/25: Mº Industria (PEM)	1.215,00 M€	**0,07%**	1.920,00 M€	**0,11%**
TOTAL CONSOLIDADO 2026	**15.003,30 M€**	**0,84%**	**25.336,30 M€**	**1,42%**

Es decir, según las previsiones el gasto en defensa sobre el PIB en 2026 será ligeramente inferior al de 2025, especialmente por el crecimiento mayor del PIB.

4. Conclusiones y recomendaciones

Se adjuntan diez conclusiones del análisis y diez recomendaciones sobre las mismas.

1. Europa ha entrado en un ciclo estructural de rearme

Conclusión:

El incremento del gasto europeo en defensa no parece responder únicamente a una reacción coyuntural ante la guerra de Ucrania. La agresión rusa, la incertidumbre sobre

el compromiso estadounidense, la rivalidad entre Estados Unidos y China y la necesidad de recuperar capacidades industriales han iniciado un ciclo de inversión con horizonte plurianual. La Unión Europea podría movilizar hasta 800.000 millones de euros en inversiones de defensa hasta 2030, con un crecimiento significativo de las adquisiciones, la producción conjunta y la I+D.

Recomendación:
Las empresas y administraciones deben tratar este ciclo como una transformación estructural, no como un aumento temporal del presupuesto. Es necesario elaborar planes industriales a diez años, ampliar capacidad productiva, asegurar proveedores críticos y priorizar inversiones con continuidad presupuestaria y potencial de exportación.

2. La autonomía estratégica europea se ha convertido en una prioridad industrial

Conclusión:
Europa continúa dependiendo parcialmente de Estados Unidos y de terceros países en áreas esenciales como defensa aérea, inteligencia, munición, satélites, semiconductores y sistemas de mando y control. Esta dependencia limita la autonomía política y puede generar vulnerabilidades en situaciones de crisis.

Recomendación:
La Unión Europea debe orientar una parte creciente del gasto hacia capacidades desarrolladas y fabricadas en Europa. Conviene reforzar las compras conjuntas, armonizar requisitos militares, reducir la fragmentación nacional y utilizar los fondos europeos para crear cadenas de suministro propias en tecnologías críticas, evitando que los instrumentos financieros europeos se destinen principalmente a compras externas.

3. La guerra de Ucrania ha revelado carencias importantes en las capacidades europeas.

Conclusión:
El conflicto ha demostrado que los arsenales europeos presentan niveles insuficientes de munición, misiles, repuestos y sistemas de defensa aérea para sostener una guerra

convencional prolongada. También ha evidenciado limitaciones en movilidad militar, mantenimiento, producción industrial y capacidad de reposición rápida.

Recomendación:
Debe establecerse una política europea de reservas estratégicas y producción permanente, especialmente para munición de 155 milímetros, misiles, propelentes, sistemas antidrones y defensa antiaérea. La industria necesita contratos plurianuales que permitan invertir en nuevas líneas de producción sin depender exclusivamente de pedidos de emergencia.

4. La presión estadounidense está acelerando el esfuerzo europeo

Conclusión:
La política más transaccional y aislacionista asociada a Donald Trump ha incrementado la incertidumbre sobre el grado de compromiso futuro de Estados Unidos con la defensa europea. Aunque no implica necesariamente una retirada inmediata de Washington, sí ha reforzado la exigencia de que los aliados europeos asuman mayores responsabilidades financieras y operativas.

Recomendación:
Los países europeos deben aumentar sus capacidades propias sin debilitar la cooperación transatlántica. La prioridad debe ser desarrollar capacidades complementarias a las estadounidenses, reforzar el pilar europeo de la OTAN y mejorar la interoperabilidad. También conviene mantener canales de cooperación con empresas norteamericanas, pero evitando dependencias irreversibles en sistemas esenciales.

5. La rivalidad entre Estados Unidos y China está ampliando el mercado internacional de defensa.

Conclusión:
La competencia estratégica en el Indo-Pacífico está impulsando el gasto militar de Estados Unidos, Japón, Australia, Corea del Sur, India y otros países. La rivalidad no se limita al ámbito naval o aeroespacial, sino que abarca inteligencia artificial, espacio, ciberseguridad, semiconductores, tecnologías cuánticas y materias primas críticas.

Recomendación:

Las empresas europeas deben identificar oportunidades de cooperación y exportación en el Indo-Pacífico, especialmente en sensores, defensa aérea, guerra electrónica, sistemas navales, ciberdefensa, drones y munición. Para aprovecharlas será necesario contar con una política europea de exportación coherente y con alianzas industriales locales en los mercados de destino.

6. La inversión en defensa debe distinguir entre gasto corriente e inversión en capacidades.

Conclusión:

El aumento del presupuesto total de defensa no garantiza por sí mismo una mejora equivalente de la capacidad militar. Es fundamental diferenciar entre personal, operaciones y mantenimiento, por un lado, y adquisición de equipamiento, modernización e I+D, por otro. Una inversión elevada en nuevas plataformas puede perder eficacia si no se acompaña de mantenimiento, munición, formación, infraestructura y personal especializado.

Recomendación:

Los presupuestos deben evaluarse mediante una perspectiva de ciclo de vida. Cada nuevo programa debería incluir desde el inicio los costes de operación, mantenimiento, actualización tecnológica, formación, municionamiento y retirada. En España, esta cuestión es especialmente relevante, dado que el crecimiento de las plataformas y programas de modernización puede verse limitado por la insuficiencia de créditos operativos y de sostenimiento.

7. España está aumentando su esfuerzo, pero todavía mantiene una brecha respecto al objetivo aliado.

Conclusión:

España ha alcanzado niveles históricos de gasto en defensa. En 2025, las obligaciones reconocidas conjuntas de defensa e industria ascendieron, según el documento, a 23.333 millones de euros, mientras que el esfuerzo consolidado se situó en torno al 1,48% del PIB. No obstante, el país todavía se encuentra por debajo del objetivo del 2%

comprometido con la OTAN y debe afrontar importantes necesidades de modernización y sostenimiento.

Recomendación:
España debería establecer una senda plurianual, transparente y jurídicamente estable hacia el objetivo aliado, evitando que el aumento del gasto dependa de créditos extraordinarios o decisiones presupuestarias anuales. La planificación debe equilibrar adquisiciones, disponibilidad operativa, personal, mantenimiento, infraestructuras, ciberdefensa e I+D.

8. España dispone de una base industrial relevante, pero debe aumentar su integración y escala.

Conclusión:
La industria española cuenta con capacidades destacadas en aeronáutica, construcción naval, propulsión, vehículos terrestres, sensores, comunicaciones, ciberdefensa y munición. Airbus, Indra, Navantia, ITP Aero, Rheinmetall Expal, Escribano, Grupo Oesía, Santa Bárbara Sistemas y Urovesa ocupan posiciones importantes. Sin embargo, la estructura industrial continúa fragmentada y depende en algunos ámbitos de grandes grupos extranjeros.

Recomendación:
Debe impulsarse una política industrial que combine grandes contratistas, empresas medianas, pymes tecnológicas, centros de investigación y universidades. Los programas públicos deberían incluir objetivos concretos de participación nacional, transferencia tecnológica, propiedad intelectual, exportación y desarrollo de proveedores. También sería conveniente facilitar fusiones, alianzas y consorcios cuando permitan alcanzar una escala internacional sin reducir la competencia.

9. Los sectores con mayor crecimiento serán los relacionados con sensores, munición, drones y software de defensa.

Conclusión:

La mayor parte del crecimiento futuro no se concentrará únicamente en grandes plataformas como aviones, buques o carros de combate. Los sectores con mejores perspectivas son la defensa aérea y antimisiles, la munición, los misiles, los radares AESA, la guerra electrónica, los drones y antidrones, la inteligencia artificial, la ciberdefensa, los sistemas de mando y control y las tecnologías espaciales. Los fabricantes de plataformas evolucionarán para ser los constructores de plataformas autónomas.

Recomendación:
Las inversiones deben priorizar tecnologías escalables, actualizables y capaces de integrarse en redes multinacionales. España debería reforzar especialmente sus capacidades en radares, sensores, sistemas electroópticos, guerra electrónica, comunicaciones seguras, inteligencia artificial, drones, antidrones, ciberdefensa y munición guiada. Estas áreas ofrecen además mayores posibilidades de participación para empresas tecnológicas de tamaño medio.

10. El entorno económico puede limitar la continuidad del rearme.

Conclusión:
El contexto macroeconómico internacional presenta riesgos relevantes: crecimiento moderado, endeudamiento elevado, tipos de interés relativamente altos, inflación en determinados insumos, fragmentación comercial, tensiones energéticas y dependencia de materias primas críticas. Aunque una recesión en 2027 no es necesariamente el escenario central, existen factores capaces de desencadenarla o intensificarla: una escalada militar, una crisis en torno a Taiwán, nuevas perturbaciones energéticas, guerras comerciales o una crisis financiera y de deuda.

Recomendación:
Los gobiernos y las empresas deben preparar escenarios presupuestarios alternativos. En una recesión, los programas considerados esenciales —munición, defensa aérea, ciberseguridad, mantenimiento y disuasión— probablemente tendrán mayor protección que las adquisiciones no prioritarias. Por ello, conviene establecer una jerarquía de capacidades, contratar con fórmulas plurianuales, controlar los sobrecostes y diversificar las cadenas de suministro. También debe evitarse que el aumento del gasto militar se

realice a costa de la inversión civil, la educación tecnológica o la sostenibilidad de las cuentas públicas.

Síntesis final

El informe muestra que el aumento del gasto militar mundial, europeo y español responde a un cambio profundo del entorno estratégico y no únicamente a una coyuntura temporal. Europa debe recuperar capacidades convencionales, reforzar su autonomía industrial y prepararse para escenarios de conflicto prolongado y alta intensidad. España dispone de una base industrial capaz de beneficiarse de este proceso, pero necesita mayor continuidad presupuestaria, coordinación institucional, inversión en sostenimiento y una integración más eficaz de sus empresas tecnológicas y no improvisar soluciones sino maximizar las capacidades existentes.

La principal oportunidad consiste en convertir el incremento presupuestario en capacidad industrial, innovación, empleo cualificado y exportaciones. El principal riesgo sería dedicar una parte excesiva de los recursos a adquisiciones aisladas, sin garantizar mantenimiento, munición, personal, interoperabilidad y autonomía tecnológica. La clave para el periodo 2027-2030 no será únicamente gastar más, sino gastar de forma más coordinada, sostenible y orientada a capacidades críticas.

ANEXO INDUSTRIAL I (La oferta europea)

A partir de los datos consolidados de fuentes de referencia como el Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI) y *Defense News*, las principales empresas europeas de defensa (ordenadas de mayor a menor volumen de negocio militar) se agrupan en las siguientes categorías:

Los "Pesos Pesados" Europeos (Más de 5.000M€ en defensa)

Estas corporaciones operan a nivel global y lideran los principales consorcios de tierra, mar y aire del continente:

- **BAE Systems (Reino Unido):** El mayor contratista de defensa de Europa. Su facturación supera los **31.000 millones de euros**, liderando programas de submarinos nucleares, cazas de combate (Eurofighter y F-35) y vehículos blindados.
- **Leonardo (Italia):** El gigante controlado por el Estado italiano factura unos **13.000 millones de euros** en el ámbito militar. Es referente mundial en helicópteros (AgustaWestland), electrónica de defensa y aeronáutica.
- **Airbus Defence and Space:** La división de defensa y espacio del consorcio europeo genera en torno a **12.000 millones de euros**. Es el fabricante del avión de transporte militar A400M y satélites gubernamentales.
- **Thales Group (Francia):** Especialista en electrónica avanzada, radares, ciberseguridad y sistemas de mando. Su división de defensa genera más de **11.000 millones de euros** al año.
- **Rheinmetall (Alemania):** Registra una aceleración histórica con una facturación que ronda los **9.900 millones de euros**. Es el principal proveedor europeo de blindados pesados (tanques Leopard y Panther) y munición de artillería de gran calibre.
- **Saab AB (Suecia):** Desarrolladora del caza de combate *JAS 39 Gripen*, submarinos Kockums y sistemas de radar *GlobalEye*. Factura más de **5.500 millones de euros**.
- **Rolls-Royce (Reino Unido):** Su división de defensa genera más de **5.300 millones de euros** proveyendo motores aeronáuticos militares y propulsión nuclear para submarinos.

Primes Especializados y Consorcios (Entre 2.000M€ y 5.000M€)

Empresas enfocadas en nichos críticos como misiles, astilleros navales o aviación de caza:

- **Safran (Francia):** Principalmente civil, pero su división *Safran Electronics & Defense* genera unos **4.900 millones de euros** en optrónica y guiado.
- **MBDA (Paneuropeo):** El principal consorcio europeo de misiles (en propiedad de Airbus, BAE Systems y Leonardo) factura cerca de **4.900 millones de euros** con sistemas como el *Meteor* o el *Storm Shadow*.
- **Naval Group (Francia):** El principal astillero militar francés, constructor de fragatas y submarinos, con una facturación de **4.300 millones de euros**.
- **Babcock International (Reino Unido):** Ingeniería y soporte de flotas navales y aéreas militares, con ingresos de **4.200 millones de euros** en defensa.
- **Dassault Aviation (Francia):** Fabricante del caza de combate *Rafale*, cuya división militar aporta unos **4.000 millones de euros** anuales.
- **KNDS (Francia/Alemania):** El consorcio de defensa terrestre formado por *Krauss-Maffei Wegmann* y *Nexter* factura **4.400 millones de euros**. Fabrican el cañón autopropulsado PzH 2000 y el blindado de artillería *CAESAR*.
- **Czechoslovak Group - CSG (Chequia):** Uno de los holdings de defensa privada con mayor crecimiento de Europa, superando los **3.300 millones de euros** gracias a su masiva producción de munición pesada.
- **Fincantieri (Italia):** Uno de los astilleros más grandes del mundo; su área militar factura cerca de **2.800 millones de euros** en fragatas y corbetas.
- **Hensoldt (Alemania):** Centrada de forma pura en radares militares y guerra electrónica, factura **2.200 millones de euros**.

Liderazgo industrial por países en Europa.

Suecia

- **Saab AB:** Es el líder indiscutible de Escandinavia. Factura más de **5.500 millones de euros** anuales en defensa. Es un fabricante integral que produce los cazas de combate *JAS 39 Gripen*, los submarinos furtivos de la clase *Blekinge* (A26), aviones de alerta temprana *GlobalEye*, sistemas de radar *Giraffe* y sistemas antitanque de referencia mundial como el *Carl-Gustaf* y el *AT4*.

- **BAE Systems Hägglunds:** Filial sueca del gigante británico BAE Systems. Su facturación supera holgadamente los **1.000 millones de euros** gracias al éxito global de su vehículo de combate de infantería de cadenas *CV90* y sus vehículos articulados todo terreno (*BvS10*), altamente demandados por los países de la OTAN.
- **BAE Systems Bofors:** Otra filial clave en Suecia especializada en artillería y munición inteligente. Supera los **400 millones de euros** de facturación. Es famosa por el desarrollo de los sistemas de artillería autopropulsada *Archer* (155 mm) y las municiones guiadas *Excalibur*.
- **GKN Aerospace Sweden:** Antigua *Volvo Aero*, se encarga del desarrollo y mantenimiento de motores aeronáuticos militares (como el RM12 y RM16 del caza Gripen). Su división de defensa factura en torno a los **300-400 millones de euros**.

Noruega

- **Kongsberg Defence & Aerospace (KDA):** Supera los **1.500 millones de euros** de facturación en su área militar. Es el líder tecnológico de Noruega, famoso por su misil antibuque de quinta generación *NSM (Naval Strike Missile)*, el misil de crucero conjunto *JSM*, el sistema de defensa aérea *NASAMS* (desarrollado con Raytheon) y sus estaciones de armas de control remoto *CROWNS/Protector*, instaladas en miles de blindados occidentales.
- **Nammo (Nordic Ammunition Company):** Empresa participada al 50% por el gobierno de Noruega (y el 50% por la finlandesa Patria). Su facturación ronda los **1.000 millones de euros**. Es uno de los mayores proveedores occidentales de munición de pequeño, mediano y gran calibre, propulsores de cohetes para misiles tácticos y sistemas de hombro como el *M72 LAW*.

Finlandia

- **Patria:** El principal contratista de defensa controlado por el Estado finlandés, con una facturación militar superior a los **800 millones de euros**. Su producto estrella es el vehículo blindado de ruedas *Patria AMV 8x8* y el nuevo *Patria 6x6* (eje del programa europeo CAVS). También destaca por sus sistemas de mortero avanzados como el *AMOS* y el *NEMO*.

- **Insta Group:** Grupo tecnológico e industrial finlandés enfocado en la transformación digital de la defensa, ciberseguridad, aviónica y sistemas de mando y control (C2) para el ejército. Su división de defensa y seguridad factura más de **110 millones de euros**.

Dinamarca

- **Terma A/S:** Es la principal empresa de defensa danesa, con una facturación que supera los **350 millones de euros**. En lugar de fabricar grandes plataformas (tanques o aviones), está integrada en las cadenas mundiales de suministro de alta tecnología. Produce componentes aeroespaciales críticos de fibra de carbono para el programa de cazas *F-35 Lightning II*, sistemas de radar de vigilancia marítima (*Scanter*) y sistemas de autoprotección electrónica para aeronaves.

Alemania

- **Rheinmetall AG:** Es el **mayor contratista de defensa de Alemania** y el quinto de Europa. Su facturación global en defensa se ha disparado por encima de los **11.000 millones de euros**. Es el fabricante clave del cañón de 120 mm del tanque *Leopard 2*, los vehículos blindados de combate *Lynx* y *Marder*, camiones militares tácticos y munición de artillería pesada (controlando plantas clave, incluida Expal en España).
- **KNDS Deutschland (antigua Krauss-Maffei Wegmann - KMW):** Como parte del consorcio francoalemán KNDS (cuya facturación ronda los **5.000 millones de euros**), la división alemana es el contratista principal de los carros de combate del bloque occidental, como el emblemático **Leopard 2**, y de sistemas de artillería autopropulsada como el *PzH 2000*.
- **Airbus Defence and Space (Alemania):** Aunque es una corporación paneuropea, sus sedes en Alemania (Manching, Ottobrunn, Friedrichshafen) concentran líneas críticas de producción y mantenimiento militar que facturan miles de millones. En estas plantas se ensambla el caza *Eurofighter Typhoon*, drones de reconocimiento y satélites espaciales de inteligencia.
- **Thyssenkrupp Marine Systems (tkMS):** El gigante naval alemán factura de forma recurrente **más de 1.800 millones de euros** en su división militar. Es el líder mundial absoluto en la construcción de submarinos diésel-eléctricos

convencionales no nucleares (como la clase *HDW 212/214*) y de las fragatas pesadas de la marina alemana (*F125/F126*).

- **Hensoldt AG:** Especialista puro en **electrónica de defensa, radares y guerra electrónica**. Su facturación supera los **2.200 millones de euros**. Sus sistemas de radar terrestres y aéreos (como el *TRML-4D*) son el núcleo de los sistemas de defensa aérea occidentales más avanzados.
- **MTU Aero Engines:** Aunque tiene un fuerte negocio civil, su división militar factura unos **1.000 millones de euros** anuales. Es la encargada de fabricar y mantener los motores de aviación militar del caza *Eurofighter* (EJ200), del avión de transporte *A400M* (TP400) y de helicópteros de ataque.
- **Diehl Defence:** División militar del conglomerado familiar Diehl Stiftung. Factura holgadamente por encima de los **1.200 millones de euros**, impulsada principalmente por el rotundo éxito global de su sistema de defensa aérea de misiles **IRIS-T** (altamente desplegado en teatros de operaciones europeos recientes).
- **Heckler & Koch (H&K):** Uno de los fabricantes de armas ligeras más famosos del mundo. Su facturación supera los **300 millones de euros**, suministrando los fusiles de asalto estándar de la *Bundeswehr* (G36 y el nuevo HK416/A8), además de abastecer a ejércitos y fuerzas especiales de todo el planeta.
- **Renk Group:** Líder global en la fabricación de transmisiones y cajas de cambios de alta resistencia para vehículos blindados pesados (los tanques *Leopard 2* o *Aramis* dependen de sus sistemas). Factura en torno a los **800-900 millones de euros**, de los cuales más de la mitad corresponden estrictamente al sector defensa.
- **Helsing:** Una de las grandes historias de éxito del ecosistema *Defense-Tech* europeo. Esta startup de **inteligencia artificial aplicada a la defensa** ha firmado megacontratos recientes con el gobierno alemán (superando los **300 millones de euros** en pedidos) para dotar de capacidades autónomas e IA a enjambres de drones de combate y a la modernización de aeronaves.
- **Stark Defence:** Otra firma de nueva generación especializada en drones tácticos kamikaze que recientemente se ha adjudicado contratos gubernamentales por valores que rondan los **300 millones de euros**.

Francia

Francia posee una de las industrias de defensa más potentes y autónomas del mundo. Impulsada por su estrategia de soberanía nacional y la Ley de Programación Militar (LPM), su sector armamentístico está dominado por grandes corporaciones estatales y privadas que operan en la escala de los miles de millones de euros.

Las principales empresas francesas de defensa con facturación superior a 100 millones de euros se clasifican de la siguiente manera:

- **Thales Group:** Gigante tecnológico enfocado de forma masiva en la electrónica militar. Su división específica de Defensa factura **más de 12.200 millones de euros**. Es el proveedor de referencia de radares de superficie, sistemas de combate, aviónica táctica, sonar y tecnologías de ciberdefensa gubernamental.
- **Safran:** Aunque posee una enorme actividad civil, su volumen de negocio en Defensa y Equipamiento es masivo, aportando **más de 4.900 millones de euros** anuales (dentro de una facturación de grupo que supera los 31.000 millones). Fabrica sistemas de guiado de misiles, optrónica, drones tácticos y los motores de aviación militar (a través de consorcios o de forma propia, como el *M88* para el caza Rafale).
- **Naval Group:** El astillero militar estatal por excelencia de Francia. Registra una facturación superior a los **4.600 millones de euros**. Construye portaaviones nucleares (como el *Charles de Gaulle* y el futuro PANG), fragatas de combate de primera línea, submarinos de ataque (clase *Suffren*) y submarinos estratégicos con misiles balísticos nucleares
- **Dassault Aviation:** Fabricante aeronáutico de control privado y símbolo de la proyección exterior francesa. Su división militar factura en torno a los **4.000 millones de euros** anuales (dentro de ingresos totales previstos que alcanzan la banda de los 8.500 millones). Produce en exclusiva el caza de combate **Rafale**, de alta demanda internacional, y participa de forma activa en el diseño de futuros drones de combate pesados.
- **MBDA (Francia):** Consorcio de misiles paneuropeo cuya filial y centros industriales en Francia representan un motor de ingresos masivo. A nivel de grupo factura cerca de **4.900 millones de euros**. Desarrolla sistemas misilísticos

cruciales como el *Exocet* (antibuque), *MMP/Akeron* (antitanque) o la familia de defensa antiaérea *Aster*.

- **KNDS France (antigua Nexter):** Representa la mitad francesa del consorcio terrestre KNDS (junto a la alemana KMW). A nivel global, el grupo genera **4.400 millones de euros** de facturación. La división francesa es la constructora del carro de combate principal *Leclerc*, del blindado de ruedas *VBCI*, los nuevos vehículos *Jaguar* y *Griffon*, y el cotizado sistema de artillería autopropulsada **CAESAR** (155 mm).
- **Arquus (antigua Renault Trucks Defense):** Especialista centrado exclusivamente en vehículos blindados ligeros, medianos y de logística militar. Con una facturación recurrente de entre **500 y 700 millones de euros**, es el principal suministrador de camiones tácticos y vehículos blindados de transporte de tropas (*VAB*, *Bastion*, *Sherpa*) para las fuerzas armadas francesas y de exportación.
- **CNIM (Constructions Industrielles de la Méditerranée):** Proveedor clave de ingeniería pesada de defensa para el ámbito terrestre y naval. Factura más de **250 millones de euros** en contratos de defensa, construyendo puentes militares de asalto de despliegue rápido, sistemas de lanzamiento de misiles para los submarinos estratégicos franceses y barcos de desembarco rápidos (*L-CAT*).
- **Eurenco:** Líder europeo en la fabricación de cargas propulsoras, pólvoras y explosivos de alta energía para proyectiles. Su facturación ha crecido significativamente por encima de los **300 millones de euros** debido a su papel esencial en la producción masiva de munición para artillería pesada (como los obuses occidentales de 155 mm).
- **Exail (nacida de la fusión de ECA Group e iXblue):** Grupo industrial de alta tecnología especializado en robótica naval, navegación inercial avanzada y sistemas autónomos submarinos para la detección y neutralización de minas marinas. Su división de defensa y seguridad supera los **250 millones de euros** de negocio anual.

Perfil Estratégico de Francia

A diferencia de otros países europeos, el ecosistema francés se caracteriza por:

1. **Participación Estatal Directa:** El Estado francés es accionista mayoritario o posee derechos preferentes (*golden shares*) en firmas cruciales como Naval Group

(62%), Thales o Safran para proteger sus secretos industriales y asegurar sus capacidades.

2. **Autosuficiencia en la Tríada Nuclear:** Cuenta con empresas nacionales preparadas para diseñar y mantener de manera independiente su propio arsenal de disuasión nuclear aérea y submarina.

Italia

La industria de la defensa en Italia está fuertemente consolidada bajo el control y la participación del Estado italiano (principalmente a través del Ministerio de Economía y Finanzas). Esto le permite contar con campeones nacionales de tamaño mastodóntico y una cadena de proveedores especializados de primer nivel. Las principales empresas de defensa en Italia que superan con creces los 100 millones de euros de facturación anual son:

- **Leonardo S.p.A.:** Es el **gigante indiscutible del país** y uno de los mayores contratistas de defensa del mundo. Su facturación exclusivamente militar supera los **13.000 millones de euros** anuales (dentro de unos ingresos globales que rozan los 16.000 millones). Está dividida en grandes áreas operativas:
    - **Leonardo Helicopters (antigua AgustaWestland):** Líder mundial en helicópteros militares (como el *AW101*, *AW129 Mangusta* y el nuevo *AW249*).
    - **Electrónica y Sensores:** Proveedor global de radares aéreos y terrestres, sistemas de guerra electrónica y aviónica para programas como el *Eurofighter Typhoon*.
    - **Aeroespacial:** Responsable de aviones de entrenamiento avanzado militar como el *M-346* y de las líneas de ensamblaje final (FACO) del caza furtivo de quinta generación *F-35 Lightning II* en Cameri (Italia).
- **Fincantieri S.p.A.:** Uno de los grupos de astilleros más grandes del mundo. Su división de **Buques Navales de Guerra** factura de forma recurrente cerca de **2.800 millones de euros**. Es el constructor de los portaaviones de la Marina Italiana (*Cavour* y *Trieste*), de las fragatas de primera línea clase *FREMM* (comercializadas con gran éxito también a EE. UU.) y de submarinos convencionales avanzados de diseño germano-italiano.

- **CIO (Consorzio Iveco - Oto Melara):** Es el consorcio clave para la defensa terrestre de Italia, formado por la división de vehículos de defensa de **Iveco** (*Iveco Defence Vehicles - IDV*) y la división de armamento terrestre de **Leonardo** (*Oto Melara*). Factura en su conjunto más de **800 millones de euros** anuales, diseñando y fabricando blindados pesados de referencia como el carro de combate *Ariete*, el vehículo de combate de infantería de ruedas *Centauro II* y el blindado táctico *Freccia*.
- **MBDA Italia:** Filial italiana del consorcio de misiles paneuropeo (donde Leonardo posee un 25% de las acciones). Aportando a las líneas globales del grupo (que factura unos 4.900 millones de euros), la división italiana genera **más de 1.000 millones de euros** de forma independiente. Desarrolla y produce los sistemas de defensa aérea y antimisiles de la familia *Aster* (junto a Francia) y el misil antibuque *Teseo/Otomat*.
- **RWM Italia S.p.A.:** Filial italiana del gigante alemán *Rheinmetall*. Con sede en Milán y fábricas en Cerdeña, su facturación supera holgadamente los **200 millones de euros** debido a su alta especialización en la producción de munición submarina (minas marinas, torpedos), bombas de aviación guiadas de alta precisión y cargas de artillería demandadas a nivel internacional.
- **Avio Aero (una compañía de GE Aerospace):** Con sede central en Turín, es un actor clave en la propulsión militar aeroespacial. Factura en torno a los **300-400 millones de euros en su área de defensa**, encargándose del diseño, fabricación y mantenimiento de componentes críticos de los motores de aviación militar occidentales, como el motor *EJ200* del caza *Eurofighter* y turbinas de gas para buques de guerra.
- **Elettronica S.p.A. (ELT Group):** Empresa especializada de forma pura en **guerra electrónica, ciberdefensa y sistemas de autoprotección** para aeronaves, buques y vehículos terrestres. Su facturación supera los **300 millones de euros**, suministrando contramedidas infrarrojas y sistemas de interferencia electrónica táctica de última generación para las fuerzas armadas de la OTAN.

Perfil Estratégico de Italia

El modelo italiano destaca por la **fuerte simbiosis entre Leonardo y Fincantieri** a la hora de exportar sistemas complejos de defensa al extranjero (como la venta de fragatas y corbetas a países de Oriente Medio y América). Leonardo suele actuar como el "cerebro

electrónico y proveedor del armamento" (*sistemas de combate, radares, cañones Oto Melara*), mientras que Fincantieri aporta el "casco y la ingeniería naval".

Reino Unido

El Reino Unido cuenta con el mayor presupuesto de defensa de Europa Occidental y una de las bases industriales militares más avanzadas y privatizadas del continente. A diferencia de Francia o Italia, el gobierno británico no suele poseer la mayoría de las acciones de sus empresas, pero utiliza mecanismos de control legal (*Golden Shares*) para proteger sus tecnologías críticas.

Las principales empresas de defensa en el Reino Unido que superan con creces los 100 millones de euros de facturación anual (convertidos de libras esterlinas) son:

- **BAE Systems plc:** Es la mayor empresa de defensa de Europa y una de las seis más grandes del mundo. Su facturación militar global supera los **31.000 millones de euros**. Es el contratista principal del Ministerio de Defensa británico (MoD) y opera en todos los dominios:
    - **Naval:** Diseña y construye los submarinos nucleares de ataque (clase *Astute* y los futuros *AUKUS*), los submarinos de disuasión nuclear (*clase Dreadnought*) y las nuevas fragatas *Tipo 26* y *Tipo 31*.
    - **Aeroespacial:** Socio principal en el programa global del caza furtivo estadounidense **F-35 Lightning II** (fabrica la sección trasera del fuselaje), líder en el caza *Eurofighter Typhoon* y colíder del nuevo programa de caza de sexta generación **GCAP / Tempest**.
    - **Terrestre y Munición:** A través de sus divisiones globales, fabrica municiones de artillería pesada y blindados.
- **Rolls-Royce plc (Defence Division):** Su división puramente militar factura más de **5.300 millones de euros** anuales. Es el proveedor exclusivo de las plantas de propulsión nuclear para todos los submarinos de la *Royal Navy*. También fabrica y mantiene motores para aeronaves militares de primera línea (como el motor *EJ200* del Eurofighter) y transportes estratégicos.
- **Babcock International Group plc:** Compañía de ingeniería aeroespacial, naval y de defensa con ingresos militares que superan los **4.200 millones de euros**. Es la encargada de la gestión del soporte y mantenimiento de las bases navales de la

Royal Navy (como Devonport y Faslane), la modernización de la flota de submarinos nucleares y la construcción de las fragatas *Tipo 31*.

- **QinetiQ Group plc:** Nacida de la privatización de los laboratorios de investigación científica militar del gobierno británico (antiguo DERA). Factura en torno a los **2.200 millones de euros**. Se especializa en tecnología de vanguardia: pruebas y evaluación de armas avanzadas, ciberdefensa, robótica de desactivación de explosivos, inteligencia artificial y armas de energía dirigida (como el láser militar *DragonFire*).
- **MBDA UK:** La división británica del consorcio paneuropeo de misiles (donde BAE Systems posee el 37,5% de las acciones). Aporta masivamente al grupo (que factura unos 4.900 millones de euros) desarrollando sistemas de misiles críticos para el Reino Unido, como el misil aire-aire de largo alcance *Meteor*, el misil de crucero *Storm Shadow* y el sistema de defensa antiaérea naval *Sea Ceptor*.
- **Cheming Group plc:** Multinacional británica especializada en contramedidas electrónicas y materiales energéticos de defensa. Factura más de **600 millones de euros** fabricando bengalas (*flares*) y señuelos antirradar para proteger cazas de combate occidentales (incluido el F-35), además de explosivos militares avanzados y tecnología de detección de amenazas químicas/biológicas.
- **Marshall Aerospace and Defence Group:** La división militar de este gran grupo familiar británico factura más de **400 millones de euros**. Es el referente mundial en la modernización, mantenimiento pesado (MRO) e ingeniería de aeronaves de transporte militar de largo alcance, operando principalmente sobre las flotas de aviones *C-130 Hercules* de múltiples ejércitos de la OTAN.
- **Cohort plc:** Holding tecnológico británico que agrupa a varias filiales especializadas en defensa electrónica, comunicaciones tácticas y sistemas de sonar (como *SST*, *EID* y *MASS*). Su facturación conjunta supera los **230 millones de euros**, suministrando sistemas de gestión de combate y software de simulación militar a fuerzas navales y terrestres europeas.

Holanda

En los **Países Bajos (Holanda)**, el sector de la defensa cuenta con un fuerte respaldo gubernamental a través de la Estrategia de la Industria de Defensa nacional. Las empresas locales operan de forma muy estrecha con el Ministerio de Defensa neerlandés y con la

OTAN, destacando en el desarrollo de **radares de alta gama, ingeniería naval avanzada y componentes aeroespaciales críticos**.

Las principales empresas de defensa basadas o establecidas en los Países Bajos con una facturación superior a los 100 millones de euros son:

- **Thales Netherland:** Aunque pertenece al gigante francés Thales Group, su filial neerlandesa opera con un nivel de autonomía altísimo y factura **más de 1.000 millones de euros** anuales de forma propia. Con sede central en Hengelo, es el **líder mundial absoluto en radares navales de superficie**, optrónica marítima y sistemas de gestión de combate (como el sistema *TACTICOS*). Sus radares integrados (como la serie *SMART-L* y *APAR*) equipan a las fragatas de primera línea de las armadas de los Países Bajos, Alemania, España y numerosos países occidentales.
- **Damen Naval:** Es la división militar de defensa del astillero privado neerlandés *Damen Shipyards Group*. Su facturación en el ámbito militar supera cómodamente los **800 millones de euros** anuales. Es el contratista principal de la Marina Real Neerlandesa y un exportador global masivo. Actualmente lidera la construcción de las nuevas fragatas de guerra antisubmarina (ASWF) de los Países Bajos y Bélgica, y las fragatas pesadas de combate de la clase *F126* para la marina de Alemania.
- **GKN Aerospace Netherlands (antigua Fokker Technologies):** Tras la adquisición del histórico fabricante aeronáutico Fokker por parte de GKN, su división de defensa y aeroespacio en territorio neerlandés factura **más de 400 millones de euros**. Es un proveedor estratégico global que fabrica aeroestructuras críticas, trenes de aterrizaje y tecnologías de materiales compuestos avanzados para programas globales de defensa, incluyendo los cazas de combate **F-35 Lightning II** y los helicópteros de ataque **AH-64 Apache** y de transporte militar **NH90**.
- **Airbus SE (Sede Corporativa):** Es importante destacar que el consorcio aeroespacial y de defensa europeo *Airbus* tiene fijada su **sede corporativa y domicilio fiscal legal en Leiden, Países Bajos**. Aunque sus principales fábricas e instalaciones industriales militares (*Airbus Defence and Space*) se ubican físicamente en Alemania, Francia, España y el Reino Unido, a efectos contables globales el holding factura miles de millones desde los Países Bajos.

Perfil Estratégico de los Países Bajos

El ecosistema de defensa neerlandés se diferencia de otros países europeos por dos factores:

5. **Enfoque en Sistemas, No en Plataformas Completas:** A excepción del sector naval con *Damen*, las empresas holandesas se especializan en ser proveedores globales de alta tecnología (los ojos electrónicos de un buque de guerra con *Thales* o los componentes estructurales de un caza con *GKN Fokker*).
6. **Alta Integración con Alemania y Bélgica:** Países Bajos lidera programas conjuntos de defensa, lo que permite a sus empresas firmar megacontratos compartidos con sus vecinos de la Unión Europea.

ANEXO INDUSTRIAL II (La oferta española)

El boom presupuestario ha tenido un claro reflejo en la evolución de la industria española de defensa. Algunos datos corrobora esta expansión. En 2023 TEDAE contaba con 97 asociados y en la actualidad este número alcanza a 150. La facturación consolidada en 2025 de material de defensa ascendió a 10.877 millones de euros, un 16% más que el año anterior. Las exportaciones de material de defensa en 2023 ascendieron a 3.764 y en 2025 la cifra superó los cinco mil millones de euros.

Otro dato relevante es que en España operan importantes multinacionales extranjeras del sector aeroespacial, armamentístico y de defensa que suponen casi un 50% de la producción total de defensa. Las principales corporaciones extranjeras establecidas en territorio nacional y sus máximos directivos son:

1. Airbus (Consorcio Europeo / Matriz en Francia)

Es el **líder indiscutible del mercado de defensa en España**, gestionando contratos de gran envergadura como el avión de transporte militar A400M, helicópteros y el programa europeo de cazas de nueva generación.

2. General Dynamics European Land Systems - Santa Bárbara Sistemas (EE. UU.)

La estadounidense General Dynamics gestiona su división paneuropea de vehículos terrestres y acorazados desde Madrid. Su filial local es la histórica *Santa Bárbara Sistemas* (clave en la fabricación del vehículo de combate de ruedas VCR 8x8 Dragón).

3. Rheinmetall Expal Munitions (Alemania)

El gigante armamentístico alemán Rheinmetall adquirió en 2023 la firma española Expal Systems por más de 1.200 millones de euros. Ha redoblado sus inversiones e inaugurado factorías en España para fabricar munición de artillería y sistemas de propulsión de alta demanda en la OTAN.

4. Thales España (Francia)

Multinacional tecnológica francesa con una sólida presencia en España en materia de comunicaciones tácticas para el Ejército de Tierra, radares, guerra electrónica, ciberseguridad y tecnologías satelitales (como el programa Spainsat NG).

5. Lockheed Martin / Raytheon / Northrop Grumman (EE. UU.)

Las grandes corporaciones norteamericanas de defensa no cuentan con enormes complejos de fabricación masiva propia en España, pero sí operan a través de **oficinas comerciales de representación y delegaciones de soporte**, delegando la construcción en socios nacionales (como Indra o Navantia para los sistemas de radar Aegis de las fragatas F-100/F-110).

6. MBDA España (Consorcio Europeo: Airbus, BAE Systems y Leonardo)

Es el principal consorcio europeo de **sistemas de misiles**, vital para las Fuerzas Armadas españolas (abasteciendo misiles como el Meteor para los Eurofighter o los Mistral 3 y Spike).

7. Safran (Francia)

El gigante tecnológico francés opera en España a través de múltiples frentes aeroespaciales y de defensa. Destacan su participación en el consorcio EPI (motores del Airbus A400M) y su potente división de guiado e infraestructuras científicas.

8. Leonardo (Italia)

La multinacional aeroespacial y de defensa controlada por el Estado italiano tiene una estrecha relación comercial en España, suministrando helicópteros y sistemas electrónicos a través de su división internacional, además de aliarse con firmas españolas en programas europeos.

9 . Nammo Palencia (Noruega / Finlandia)

El grupo nórdico Nammo es uno de los líderes globales en munición y propulsión para defensa. En España controla la histórica Fábrica de Armas de Palencia, proveedora estratégica de cartuchería para el Ministerio de Defensa.

10 . Kongsberg Defence & Aerospace (Noruega)

Aunque el grupo noruego Kongsberg operaba en España desde hace décadas con sus divisiones civil y marítima (*Kongsberg Discovery* y *Kongsberg Maritime*, con unos 400 empleados), la división militar **Kongsberg Defence & Aerospace abrió oficialmente su oficina en Madrid en noviembre de 2025**. España se ha convertido en un mercado prioritario para ellos tras consolidar la modernización del sistema de defensa aérea

NASAMS y el acuerdo con Navantia para equipar las nuevas fragatas F-110 con el misil antibuque *Naval Strike Missile* (NSM).

11. FMG - Fábrica de Municiones de Granada (Eslovaquia / Chequia)

FMG gestiona una de las instalaciones de pólvora y munición más antiguas del mundo (el histórico complejo de El Fargue, en Granada). En el año 2020, la multinacional eslovaca **MSM Group**, que forma parte del holding de defensa **Czechoslovak Group (CSG)**, adquirió la fábrica para convertirla en su punta de lanza en el sur de Europa para la producción de propulsores, cargas de artillería OTAN (105 y 155 mm) y componentes de misiles.

El año 2025 consolidó el ciclo alcista del sector de la defensa en España impulsado por el rearme europeo y la ejecución de los Programas Especiales de Modernización (PEM) del Ministerio de Defensa. Las cifras de facturación auditadas y reportadas por las compañías para el **ejercicio fiscal de 2025** se detallan a continuación:

1. Indra Group

El gigante tecnológico y líder coordinador nacional de programas como el caza de sexta generación (FCAS) cerró un año récord:

Facturación Global: 5.457 millones de euros (un 12,7% más que en 2024).

- **Facturación específica de Defensa: 1.407 millones de euros**, lo que supone un crecimiento exponencial del 36% en su división militar.

2. Navantia

El astillero público militar español experimentó una fuerte aceleración de su actividad industrial, impulsado masivamente por la cartera de pedidos de buques de guerra:

- **Facturación Consolidada: 1.978 millones de euros** (un 30% más que en el ejercicio previo).
- *Nota:* Su cifra de negocio individual se situó en 1.728,5 millones de euros. Su cartera de pedidos para los próximos años alcanzó un récord histórico de 12.826 millones de euros (siendo el 88% contratos de defensa).

3. ITP Aero

La corporación de propulsión aeronáutica, clave en consorcios europeos como los motores del Eurofighter (EJ200) y del FCAS, reportó un sólido desempeño en todas sus ramas:

- **Facturación Reportada: 1.882 millones de euros** (un crecimiento del 17%).
- *Nota:* Al incluir de forma ajustada la adquisición internacional de la firma Aero Norway llevada a cabo en sus planes, su cifra proforma se elevó a los **2.195 millones de euros**.

4. Rheinmetall Expal Munitions

La filial española del gigante armamentístico alemán Rheinmetall (tras la adquisición completa de la histórica Expal Systems) ha multiplicado sus ventas para suplir la altísima demanda OTAN de munición pesada y sistemas de artillería:

- **Facturación: 716,7 millones de euros** (un incremento récord del 12% frente a los 639,5 millones del año anterior).

5. Escribano Mechanical & Engineering (EM&E)

La firma madrileña de estaciones remotas de armas y sistemas ópticos mantiene un ritmo de crecimiento vertical y exponencial mientras negocia su marco de integración con Indra:

- **Facturación: 488,3 millones de euros** (un crecimiento del 37,4% en comparación con los 355 millones de 2024).

6. Grupo Oesía

La tecnológica especializada en aviónica, comunicaciones tácticas seguras y ciberdefensa criptográfica (a través de su marca Cipherbit) cumplió con éxito el cierre de su plan estratégico:

- **Facturación: 321,6 millones de euros** (lo que representa un aumento interanual del 26%).

7. Santa Bárbara Sistemas

La filial española de la multinacional estadounidense General Dynamics, enfocada en la fabricación y ensamblaje de blindados pesados terrestres (como el VCR 8x8 Dragón), experimentó un año de estabilidad en sus cadenas de suministro:

- **Facturación: 266,7 millones de euros** (un comportamiento prácticamente plano, con una leve subida del 0,42% interanual). El 72% de sus ingresos provino directamente del mercado nacional español.

8. Urovesa

La factoría gallega con sede en Valga, fabricante de los vehículos tácticos todoterreno VAMTAC de alta movilidad para las Fuerzas Armadas y mercados exteriores, hiló su segundo ejercicio consecutivo creciendo a doble dígito:

- **Facturación: 137,4 millones de euros** (un aumento del 12,5% frente a los 122 millones facturados en 2024). El 85% de su cifra de negocio corresponde puramente al sector militar.

Resumen Rápido (Tabla Comparativa)

Empresa	Facturación Total 2025	Variación vs 2024	Segmento Clave
Indra Group	**5.457 M€** *(1.407 M€ en Defensa)*	+12,7% *(+36% Defensa)*	Sistemas, Radares, FCAS e IA
ITP Aero	**1.882 M€** *(2.195 M€ proforma)*	+17%	Turbinas y motores aeronáuticos
Navantia	**1.978 M€**	+30%	Astillero naval militar y sistemas
Rheinmetall Expal	**716,7 M€**	+12%	Munición de artillería y propulsores
Escribano EM&E	**488,3 M€**	+37,4%	Estaciones de armas y optrónica
Grupo Oesía	**321,6 M€**	+26%	Ciberseguridad y comunicaciones tácticas
Santa Bárbara Sist.	**266,7 M€**	+0,4% (Plano)	Blindados pesados y vehículos de combate
Urovesa	**137,4 M€**	+12,5%	Vehículos tácticos todo terreno (VAMTAC)