Escudodigital
Diario de seguridad y tecnología

Mercados de Defensa

Número 3 - Viernes, 13 de noviembre de 2026

Inteligencia de negocio para el sector defensa

Recibe este informe todos los viernes a tu correo electrónico suscribiéndote al newsletter de Escudo Digital.

El Gobierno autoriza 11.860 M€ en trece programas a 19 días de las elecciones, con 3.397 M€ para relevar al Hawk sin sistema elegido y 792 M€ para armar los S-80 con el NSM de Kongsberg; Italia se queda sin misiles Aster para Ucrania, Francia encarga sus satélites espía por 1.500 M€, CSG recorta margen con cartera récord y BAE Systems eleva a 3.000 M£ su previsión de caja.

LO ESENCIAL EN 60 SEGUNDOS

- **Consejo de Ministros.** Trece acuerdos de Defensa por 11.860 M€ el 10 de noviembre: 3.397 M€ para relevar al Hawk, 1.450 M€ en antidrones, 3.166 M€ para los S-80 y el NSM, 2.268 M€ en buques, 545 M€ para el Taurus y 996 M€ para el NH90. Habrá Consejos extraordinarios los viernes 13 y 20 de noviembre (nº 1 a 6).
- **Industria española.** Navantia ensambla en Puerto Real el primer módulo del RFA Resurgent; Marruecos completa su flota de C295 fabricados en Sevilla y Telefónica monta una red 5G para la OTAN en Eslovaquia (nº 7 a 9).
- **Europa.** Francia encarga los satélites IRIS por 1.500 M€; Hensoldt apunta a 10.000 M€ en 2035; CSG rebaja margen y BAE eleva su previsión de caja; Bélgica compra 20 Skyranger 30; Londres lanza Atlantic Net; Italia se queda sin Aster para Ucrania y la Bundeswehr veta los drones chinos (nº 10 a 17).
- **EE.UU. y LATAM.** Viasat gana 450 M$ en Golden Dome, Neros recibe un préstamo de 450 M$, la GAO no encuentra las piezas del F-35 y AeroVironment vende láseres antidrones por 405 M$; Argentina y México compran Black Hawk (nº 18 a 27).
- **Corporativo.** Los dueños de Grupo Aresol entran en Miriad Global con un fondo de 100 M€ para defensa y ETRA se queda con el 100% de ETRAir.
- **Para licitar.** Factoría de software del Ejército de Tierra (8,26 M€, cierra el 9 de diciembre), mantenimiento de carros M-47 y M-60 (5,62 M€, 23 de noviembre) y dos acuerdos marco de la Intendencia de San Fernando para buques (2,49 y 2,45 M€).

MERCADOS BURSÁTILES

Nota: esta semana no ha sido posible verificar los cierres individuales en las fuentes habituales (StockAnalysis, Bolsamanía y MarketScreener) a la hora de cerrar la edición, por lo que se omite la tabla de cotizaciones. El comentario recoge los movimientos publicados entre el 6 y el 11 de noviembre. Información de mercado; no constituye recomendación de inversión.

El Ibex 35 cerró el 11 de noviembre en 20.027,9 puntos, su primer cierre por encima de 20.000 desde septiembre, tras tres sesiones al alza desde los 19.369,5 del viernes 6. Indra no acompañó: cedía un 0,79% a última hora del miércoles, pendiente del plan estratégico del 25 de noviembre y de quién se lleva la defensa aérea y el antidrones autorizados el día 10 (nº 1).

Los resultados marcaron el tono en el resto de Europa. CSG mantuvo ventas pero rebajó su previsión de margen al 21% (nº 12), Hensoldt se fijó 10.000 M€ de ingresos para 2035 (nº 11) y

BAE Systems elevó el 12 de noviembre su previsión de caja libre a unos 3.000 M£ (nº 13). Rheinmetall llega a su día del inversor del 27 de noviembre tras hundirse más de un 16% el 5 de noviembre por su segundo recorte de previsiones en tres meses.

Fuentes: El Español (Invertia), directo del 11 de noviembre; Yahoo Finance.

ANÁLISIS DE LA SEMANA

Un Gobierno saliente firma 11.860 M€; el siguiente decidirá qué se compra

Por Óscar Ruiz

El Consejo de Ministros del 10 de noviembre autorizó trece acuerdos de Defensa por 11.860 M€, casi tres veces lo aprobado una semana antes y a 19 días de las elecciones. La Armada se lleva 5.434 M€, el 46%: los S-80, su futuro misil, un buque de inteligencia, un hidrográfico y la modernización de media vida de los Galicia y los Segura.

Los dos contratos más grandes son también los más opacos. Los 3.397 M€ para defensa aérea de alta movilidad y los 1.450 M€ para sistemas antidrones suman el 41% del paquete y la referencia oficial no dice qué sistema se compra ni a quién; la prensa baraja el IRIS-T SLM, el CAMM-ER y el NASAMS para relevar al Hawk. El misil submarino de 792 M€ sí tiene nombre fuera del BOE: el NSM de la noruega Kongsberg. Donde sí hay nombre oficial es en las órdenes de ejecución navales, que van a un medio propio: Navantia aparece en el buque de inteligencia, con 74 meses de plazo, y el hidrográfico se construirá en la Bahía de Cádiz.

El patrón repite el del 3 de noviembre. Se autoriza el gasto y se aplaza la elección. La pregunta para la industria no es si habrá dinero, sino quién firmará los contratos y con qué reparto industrial, porque esa negociación puede caer ya en manos de otro Gobierno.

Qué significa para el negocio

- **Defensa aérea y antidrones, 4.847 M€ sin dueño.** Son unos 340 M€ al año durante una década solo en defensa aérea. Sin sistema elegido, la participación nacional se decidirá en el acuerdo industrial del contrato, no en el Consejo de Ministros.
- **Carga naval hasta los años treinta.** Entre órdenes navales (2.268 M€) y S-80 (2.374 M€), los proveedores de Cartagena, Ferrol y la Bahía de Cádiz tienen trabajo de sostenimiento e integración más allá del calendario político.

Qué vigilar

Qué aprueban los Consejos de Ministros extraordinarios de este viernes 13 y del 20 de noviembre, y si entre ellos está el programa del Eurofighter de más de 1.500 M€ que Airbus espera «en semanas»; qué dice el plan estratégico de Indra el 25 de noviembre sobre defensa aérea y antidrones, y si algún contrato del 10 de noviembre se formaliza antes del 29-N.

ESPAÑA

SISTEMAS DE ARMAS

1. El Gobierno autoriza 4.847 M€ en defensa antiaérea y antidrones sin desvelar sistema ni fabricante

El Consejo de Ministros del 10 de noviembre autorizó un contrato de 3.396.694.214,88 € para adquirir sistemas de defensa aérea de alta movilidad y altas prestaciones, para unidades antiaéreas y antimisil, repartido en diez anualidades, y otro de 1.450.345.037,19 € para sistemas contra aeronaves no tripuladas. Son los dos mayores de los trece acuerdos de Defensa de ese día y suman el 41% del total.

La referencia oficial no identifica sistema, contratista ni procedimiento. El primer contrato es el

relevo del Hawk y, según El Español, se perfilan el IRIS-T SLM de la alemana Diehl Defence, con Indra como posible socio industrial nacional, el CAMM-ER de MBDA y el NASAMS de Kongsberg y Raytheon en sus versiones de mayor alcance. El mismo medio cifra en 140 M€ el coste de cada sistema IRIS-T SLM. El antidrones lo ha pedido la Artillería Antiaérea del Ejército de Tierra.

Para el sector: Diez anualidades suponen unos 340 M€ al año para defensa aérea. Sin sistema elegido, la carga para la industria nacional dependerá del acuerdo de participación industrial, que puede negociar ya el próximo Gobierno.

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261111/defensa-moviliza-millones-renovar-misiles-sustituto-hawk-taurus-neo-nsm-submarino/1003744453781_0.html · Qué! — https://www.que.es/2026/11/11/11800-millones-defensa-gobierno/

SISTEMAS DE ARMAS

2. Defensa destina 3.166 M€ a los S-80: 2.374 M€ de sostenimiento y 792 M€ para armarlos con el NSM de Kongsberg

El mismo Consejo autorizó una orden de ejecución abierta de 2.373.613.000 € para la modernización y el desarrollo evolutivo de los submarinos S-80, que incluye instalaciones y sistemas de sostenimiento, y un contrato de 792 M€, en nueve anualidades, para el desarrollo, la integración y la adquisición de un misil de lanzamiento submarino.

La referencia no nombra el misil, pero El Español confirma que es el Naval Strike Missile (NSM) de la noruega Kongsberg en su versión de lanzamiento submarino, y que Navantia trabaja en su integración con la industria nacional y con Kongsberg. Los S-80 se construyen en Cartagena; según el mismo medio, no se contempla fabricar más submarinos de la serie.

Para el sector: España arma sus submarinos con un misil europeo, no estadounidense. El contrato incluye desarrollo e integración: la carga nacional estará en adaptar el NSM al S-80, no en fabricar el misil. La orden abierta de 2.374 M€ asegura a Cartagena sostenimiento a largo plazo.

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261111/defensa-moviliza-millones-renovar-misiles-sustituto-hawk-taurus-neo-nsm-submarino/1003744453781_0.html

INDUSTRIA

3. Navantia suma un buque espía y un hidrográfico en un paquete naval de 2.268 M€

Cinco órdenes de ejecución para la Armada suman 2.268,3 M€: el diseño y la construcción de un buque de inteligencia (591,3 M€), que relevará al Alerta y que Navantia deberá entregar en 74 meses; un buque hidrográfico oceánico (345,1 M€), que se construirá en las instalaciones de Navantia en la Bahía de Cádiz; la modernización de media vida de los buques de asalto anfibio de la clase Galicia (594,8 M€) y de los cazaminas de la clase Segura (527,3 M€), y una orden abierta de 209,8 M€ para buques de superficie como los Galicia, Patiño, Cantabria y Meteoro.

Para el sector: El buque de inteligencia es un contrato de sistemas más que de acero: su valor estará en los equipos de inteligencia de señales que se integren. El hidrográfico da carga a la Bahía de Cádiz y las dos modernizaciones de media vida reparten trabajo de integración durante varios años.

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261110/lluvia-millones-consejo-ministros-luz-verde-euros-programas-defensa/1003744453020_0.html

SISTEMAS DE ARMAS

4. España paga 480 M€ para que su industria entre en el Taurus NEO

Defensa autorizó un contrato de 480 M€ en servicios de capacitación de la industria nacional para el programa europeo Taurus NEO y otro de 65 M€ para la segunda modernización (MLR/MLU-II) de los misiles de crucero Taurus en servicio, que seguirán operativos más allá de 2040, según El Español. El Taurus lo fabrica Taurus Systems, sociedad de MBDA Deutschland y Saab.

La misma semana, Suecia recibió un número no revelado de Taurus KEPD 350 procedentes de los arsenales alemanes, antes de modernizar sus Gripen C/D en 2028.

Para el sector: Los 480 M€ son el precio de entrada de la industria española en un misil de ataque en profundidad europeo. El contrato no identifica qué empresas recibirán esa capacitación; El Español cita en este paquete a SMS, la sociedad española de misiles de Sener (40%), Escribano (40%), GMV (10%) e Instalaza (10%).

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261110/lluvia-millones-consejo-ministros-luz-verde-euros-programas-defensa/1003744453020_0.html · Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/sweden-receives-taurus-cruise-missiles-from-germany-ahead-of-planned-2028-gripen-c-d-upgrade/

INDUSTRIA

5. Airbus Helicopters recibe 996 M€ para el NH90 y el Gobierno estira hasta 2030 el préstamo del Tigre MkIII

El Consejo autorizó 996 M€ para la modernización y el desarrollo evolutivo del NH90, con sostenimiento integral y Airbus Helicopters España como contratista principal. Industria aprobó además un real decreto que modifica el RD 1009/2022, que regula el préstamo a Airbus Helicopters España para el Tigre MkIII: mantiene el importe total de 707,5 M€, redistribuye las anualidades hasta 2030 y amplía las causas que permiten pedir modificaciones, sin impacto presupuestario. Defensa autorizó también un acuerdo marco de 38,4 M€ y cuatro años para el apoyo logístico de los Canadair CL-215, CL-415 y CL-515.

Es un PEM de soporte, no de adquisición: no incluye aparatos nuevos. España opera 31 NH90 (15 del Ejército de Tierra, 12 del Ejército del Aire y del Espacio y 6 de la Armada) y su objetivo es llegar a 76. De la segunda fase faltan nueve, cuatro este año y cinco en 2027; la tercera, con entregas entre 2031 y 2036, forma parte de un Plan Nacional de Helicópteros de 4.200 M€ que incluye también H145M, H175M y H135.

Para el sector: El NH90 pasa de comprar a sostener: casi 1.000 M€ para mantener y modernizar una flota que aún crece, con carga para Albacete hasta mediados de la próxima década. En el Tigre MkIII el Gobierno no pone más dinero, da más tiempo: los proveedores del programa cobrarán con un calendario más largo.

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261110/lluvia-millones-consejo-ministros-luz-verde-euros-programas-defensa/1003744453020_0.html · Actualidad Aeroespacial — https://actualidadaeroespacial.com/el-gobierno-aprueba-la-adquisicion-de-sistemas-aereos-por-importe-de-hasta-6-000-millones-de-euros/

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

6. Hacienda suma 361 M€ al programa SpainSat NG para fabricar y lanzar el NG III

El Consejo elevó los límites de compromisos de gasto para reprogramar las anualidades del programa SatCom SpainSat NG y cubrir la fabricación, el lanzamiento, las pruebas y la entrada en operación del SpainSat NG III, que sustituirá al NG II, inutilizado. El sumario oficial no da importe; El Español cifra en 361 M€ la financiación adicional.

También amplió los límites para expedientes del CESTIC. El Español cita un acuerdo marco de ciberseguridad de la I3D de 74,7 M€, previsto para el primer trimestre de 2027.

Para el sector: El NG III repone capacidad perdida, no la amplía. Para Hisdesat y sus proveedores, abre un nuevo ciclo de fabricación y lanzamiento.

Fuente: La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261110-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261110/lluvia-millones-consejo-ministros-luz-verde-euros-programas-defensa/1003744453020_0.html

INDUSTRIA

7. Navantia ensambla en Puerto Real el primer módulo del RFA Resurgent antes de enviarlo a Belfast

Navantia ha empezado a ensamblar en el dique de Puerto Real el primer módulo del RFA Resurgent, formado por 16 bloques, según informó el 6 de noviembre. Otros dos módulos se construyen en Puerto Real; los tres forman la parte inferior del buque (carga, maquinaria y habitabilidad) y viajarán a Navantia UK, en Belfast, para la integración final. El Resurgent es el primero de los tres Fleet Solid Support de la Royal Fleet Auxiliary (nº 4 de la edición anterior).

Para el sector: El programa británico reparte el acero entre Cádiz y Belfast: la carga española está en los bloques, no en el montaje final.

Fuente: El Confidencial Digital — https://elconfidencialdigital.com/articulo/defensa/navantia-lleva-16-bloques-rfa-resurgent-dique-mira-belfast/20261101629591501001.html

INDUSTRIA

8. Marruecos completa su flota de C295 con el segundo avión fabricado en Sevilla

Marruecos ha recibido en la base de Kenitra el segundo de los dos C295 que encargó a Airbus Defence and Space, ensamblado en Sevilla. El primero llegó el 29 de septiembre. Sustituyen de forma gradual a los CN-235 fabricados en España en los años 80: el C295 lleva 70 soldados o 48 paracaidistas, frente a 51 y 35, y 8 toneladas de carga.

La línea sevillana trabaja a la vez para España, con 18 C295 de transporte adjudicados en diciembre de 2025 y 16 de patrulla marítima y vigilancia por 2.034 M€, y para Argelia, que autorizó ocho unidades por 285,2 M€ en enero de 2025.

Para el sector: Marruecos y Argelia compran el mismo avión en la misma planta. Para los proveedores andaluces del C295, el Magreb es ya un cliente recurrente que sostiene la cadencia de la línea más allá de los pedidos españoles.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261111/marruecos-completa-flota-c295-entrega-segundo-avion-fabricado-airbus-sevilla/1003744451181_0.html

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

9. Telefónica despliega una red 5G privada y sistemas de mando y control para la OTAN en Eslovaquia

El Ministerio de Defensa ha elegido a Telefónica para instalar una red privada 5G en una zona militar de la OTAN en Eslovaquia, destinada a un centro de experimentación controlada. Trabaja con Atika, Nokia (radio 5G), XRF (mando y control) y Zebra Technologies (terminales robustos). El contrato cubre ingeniería, instalación, pruebas, formación, operación y mantenimiento durante tres años, e incluye aplicaciones de IA, realidad extendida, drones y antidrones. No se ha publicado el importe.

Para el sector: Telefónica se consolida como integrador de comunicaciones de Defensa, con contratos previos con la I3D y Hisdesat. Las pymes de mando y control y de antidrones tienen en estos despliegues un escaparate OTAN fuera de España.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261112/telefonica-despliega-eslovaquia-red-privada-sistemas-mando-control-dar-apoyo-otan/1003744454033_0.html

EUROPA

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

10. Francia encarga a Airbus y Thales Alenia Space sus satélites espía IRIS por 1.500 M€

La DGA adjudicó 1.500 M€ (1.700 M$) por dos satélites de observación de alta resolución del programa IRIS, que sustituirán a los tres del actual Componente Espacial Óptico (CSO). Airbus Defence and Space es contratista principal: construye ambas plataformas, la mayor parte de la carga útil del primer satélite y el segmento terreno. Thales Alenia Space aporta los sistemas ópticos, con capacidad infrarroja. El primer satélite estará operativo en 2033 y ambos en órbita hacia 2035.

Para el sector: Francia mantiene en casa su observación militar de alta resolución. España apuesta por el radar, con PAZ en órbita y dos sucesores previstos para 2031.

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/france-awards-1-7-billion-contract-to-airbus-thales-team-for-new-military-satellites/ · Defense News — https://www.defensenews.com/global/europe/2026/11/10/france-orders-military-earth-observation-satellites-for-more-than-e1-5-billion/

INDUSTRIA

11. Hensoldt se fija 10.000 M€ de ventas en 2035 y duplicará la producción del radar del IRIS-T SLM

Hensoldt aspira a facturar 10.000 M€ anuales en 2035, frente a los 2.800 M€ que espera este año, y mantiene su objetivo de 6.000 M€ para 2030. Duplicará en dos años la capacidad de producción del radar TRML-4D, después de multiplicarla por cinco en los últimos tres. Su cartera cerró septiembre en un récord de 10.400 M€ y prevé unos 11.200 M€ a final de año; la plantilla pasará de unos 10.600 empleados a unos 14.000 en 2029.

Para el sector: El cuello de botella del radar terrestre está en la fábrica, no en la demanda. El TRML-4D es el radar del IRIS-T SLM, uno de los sistemas citados para relevar al Hawk español (nº 1).

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/hensoldt-says-it-aims-for-e10-billion-in-annual-sales-by-2035-and-will-double-trml-4d-radar-capacity/

INDUSTRIA

12. CSG eleva su cartera a 18.000 M€ pero recorta su previsión de margen al 21%

El grupo checo CSG ingresó 4.761 M€ en los nueve primeros meses (+6,1%), aunque el tercer trimestre cayó un 11,7%, hasta 1.510 M€, por unos 300 M€ de entregas desplazadas al cuarto. Su cartera alcanza un récord de 18.000 M€, frente a 15.000 M€ en diciembre. Mantiene su previsión de ingresos para 2026 (7.400-7.600 M€), pero rebaja el margen EBIT operativo a alrededor del 21% (antes, 24-25%) y eleva su previsión de capital circulante a menos del 35% de los ingresos (antes, menos del 20%). Ha refinanciado 3.100 M€ de deuda.

Para el sector: Segundo gran grupo europeo en dos semanas que mantiene ventas pero pierde rentabilidad o caja, tras Rheinmetall (nº 14 de la edición anterior). Para los fabricantes de munición, el pedido llega antes que el cobro.

Fuente: CSG — https://www.globenewswire.com/news-release/2026/11/11/3400461/0/en/csg-9m-2026-trading-statement.html

INDUSTRIA

13. BAE Systems suma 33.000 M£ en pedidos y eleva a 3.000 M£ su previsión de caja para 2026

BAE Systems ha elevado su previsión de flujo de caja libre para 2026 a unos 3.000 M£, frente a los más de 2.000 M£ anteriores, gracias a los anticipos de sus clientes. Lleva 33.000 M£ en pedidos en lo que va de año y mantiene sus previsiones de crecimiento de ventas (entre el 8% y el 10%) y de beneficio operativo subyacente (entre el 10% y el 12%). Entre los contratos del periodo figuran unos 4.300 M£ para los submarinos Dreadnought, unos 1.600 M£ del programa de caza GCAP y cerca de 1.000 M$ en munición para EE.UU., incluidos los cohetes APKWS y los buscadores del THAAD. La división naval crecerá poco y con márgenes bajos por las fragatas Type 26.

Para el sector: En la misma semana en que CSG recorta margen y Rheinmetall arrastra su segundo ajuste de previsiones (nº 12), BAE cobra por adelantado. Para los proveedores de defensa, la diferencia entre un cliente y otro ya no está en el tamaño de la cartera, sino en las condiciones de pago.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/bae-systems-books-33-billion-in-orders-and-lifts-2026-free-cash-flow-forecast-to-about-3-billion/

SISTEMAS DE ARMAS

14. Bélgica compra 20 Skyranger 30 a Rheinmetall para proteger sus infraestructuras críticas

Rheinmetall firmó con Bélgica el suministro de 20 sistemas antiaéreos Skyranger 30, con apoyo logístico, por varios cientos de millones de euros. Las entregas empezarán a finales de 2028. Irán sobre plataformas hooklift, se integrarán en la red de mando del programa belga Blue Dome y contarán con participación de empresas belgas. La negociación empezó en junio de 2025: menos de 18 meses hasta la firma.

Para el sector: España acaba de autorizar 1.450 M€ en antidrones sin sistema elegido (nº 1). Bélgica ofrece el modelo de referencia: integración en una red nacional y retorno para la industria local.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/rheinmetall-to-supply-20-skyranger-30-air-defence-systems-to-protect-belgiums-critical-infrastructure/

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

15. Londres lanza Atlantic Net, 90 M£ en drones y sensores para cazar submarinos y vigilar cables

La Royal Navy presentó Atlantic Net, una red de vigilancia submarina con drones y sensores que un acuerdo marco con Ocean Infinity Solutions dotaría de 90 M£. Kongsberg Maritime presentó el Arctic Hunter, un buque no tripulado para el requisito Type 92, y Thales y Kongsberg firmaron un memorando para dotarlo de capacidad antisubmarina. La Royal Navy puso además en servicio su primera escuadra de buques de superficie no tripulados y, el 11 de noviembre, encargó a Saab por 15 M£ radares Sea Giraffe 1X para que los buques autónomos K3 Scout de Kraken Technology detecten drones.

Para el sector: Reino Unido compra vigilancia submarina por módulos y con proveedores especializados. SIPRIS (nº 6 de la edición anterior) aspira a ese mercado con un consorcio español aún sin cliente ni presupuesto.

Fuente: Naval News — https://www.navalnews.com/naval-news/2026/11/90-million-investment-for-new-drones-and-sensors-to-protect-undersea-cables-and-hunt-russian-submarines/ · Naval News — https://www.navalnews.com/naval-news/2026/11/kongsberg-maritime-launches-arctic-hunter-usv-for-the-hybrid-navy/ · USNI News — https://news.usni.org/2026/11/09/royal-navy-commissions-first-unmanned-surface-vehicle-squadron · Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/saab-says-royal-navy-orders-15-million-of-drone-detection-radars-for-uncrewed-k3-scout-vessels/

SISTEMAS DE ARMAS

16. Italia se queda sin misiles Aster para los SAMP/T de Ucrania

Italia ha agotado los misiles Aster que suministraba a Ucrania para sus sistemas SAMP/T y limitará su ayuda a componentes y equipos de reparación, según Il Sole 24 Ore, que cita al ministro de Defensa, Guido Crosetto. Crosetto admitió que la industria europea no puede producir misiles con la rapidez necesaria. El mismo día, un consorcio neerlandés liderado por Guardian Dynamics, con Demcon, Axient Systems y TNO, presentó en La Haya el programa WARDEN, una familia de misiles antiaéreos de 5 a 20 km de alcance con pruebas previstas en 2027 y participación de empresas ucranianas.

Para el sector: El cuello de botella de la defensa aérea europea no es el lanzador, es el interceptor. Quien compre ahora un sistema, como España con los 3.397 M€ del relevo del Hawk (nº 1), tendrá que asegurar también el ritmo de entrega de misiles, no solo el precio.

Fuente: Militarnyi — https://militarnyi.com/en/news/italy-runs-out-of-aster-missiles-for-ukraine-s-samp-t-systems/ · https://militarnyi.com/en/news/netherlands-develops-warden-air-defense-missile-with-ukrainian-firms-to-join-production-and-testing/

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

17. La Bundeswehr veta los drones comerciales chinos en sus bases y los sustituirá por alternativas europeas

La Bundeswehr prohíbe el uso de drones comerciales chinos en instalaciones militares y campos de entrenamiento por riesgo de espionaje, y sustituirá los sistemas existentes por alternativas alemanas o europeas, según Der Spiegel. También restringe el acceso a las bases de algunos modelos de coches chinos de BYD, Geely y NIO. En 2024, una «lista blanca» de drones comerciales aún incluía modelos de DJI, y el ministerio reconoce que no sabe cuántos drones chinos ha comprado.

Para el sector: La sustitución abre un mercado de drones comerciales y de entrenamiento con origen europeo obligatorio. Los fabricantes españoles de drones ligeros pueden optar a él si certifican su cadena de suministro sin componentes chinos.

Fuente: Militarnyi (Der Spiegel) — https://militarnyi.com/en/news/bundeswehr-bans-chinese-drones-and-cars-from-military-bases-over-espionage-fears/

INTERNACIONAL

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

18. Viasat gana hasta 450 M$ para operar la red de datos espacial del Golden Dome

El Space Systems Command y la oficina del Golden Dome adjudicaron a Viasat un contrato IDIQ con techo de 450 M$ para diseñar, desplegar y escalar el Centro de Operaciones de Misión de la Space Data Network Backbone, una constelación en órbita baja que construye SpaceX. El centro coordinará la red y el enrutamiento de datos entre constelaciones.

Para el sector: El escudo antimisiles estadounidense se apoya en empresas de satélites comerciales para la red y la operación.

Para la industria española: Indra suma 1.926 M€ de IRIS² en cartera (edición anterior): el modelo de red de datos sobre constelación comercial es el que Europa intenta replicar.

Para la industria europea: Brecha 5 del Sparta 2.0: EE.UU. ya adjudica la operación de su red mientras Europa sigue construyendo IRIS².

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/dod-taps-viasat-to-field-operations-center-for-golden-dome-satellite-data-relay-network/

INDUSTRIA

19. El Pentágono presta 450 M$ a Neros para fabricar drones en EE.UU.

La Oficina de Capital Estratégico del Pentágono concedió a Neros Technologies un préstamo condicional de 450 M$ para ampliar la fabricación nacional de componentes de drones pequeños. La empresa aportará otros 165 M$, hasta una inversión total de 615 M$, y prevé fabricar en EE.UU. cerca del 80% del valor del dron a finales de 2027. En julio, la misma oficina concedió 820 M$ a PDW.

Para el sector: Washington ya no solo compra drones: financia las fábricas que los producen.

Para la industria española: Las pymes españolas de drones dependen de contratos puntuales; ningún instrumento español presta directamente al fabricante para crear capacidad.

Para la industria europea: Brecha 2 del Sparta 2.0: SAFE presta a los Estados, no a las empresas. EE.UU. presta al fabricante.

Fuente: Defense News — https://www.defensenews.com/industry/techwatch/2026/11/09/neros-to-expand-domestic-drone-production-with-450m-pentagon-loan/

SISTEMAS DE ARMAS

20. El Pentágono no sabe dónde están todas las piezas del F-35, un inventario de 31.000 M$

Un informe de la GAO del 9 de noviembre concluye que el Pentágono no puede localizar con fiabilidad sus repuestos del F-35: unos 26 millones de piezas valoradas en 31.000 M$, repartidas en más de 700 instalaciones. Más de 17.000 piezas, por unos 1.300 M$, no figuran en el sistema de inventario del programa.

Para el sector: El coste del F-35 está en el sostenimiento, y la cadena de repuestos la controla EE.UU.

Para la industria española: España, que descartó el F-35 en 2025 y renueva su flota con el Eurofighter Halcón, encuentra aquí un argumento a favor del control nacional del sostenimiento.

Para la industria europea: Una decena de fuerzas aéreas europeas dependen de un sistema de repuestos que Washington gestiona y que su propio auditor no consigue rastrear.

Fuente: Defense News — https://www.defensenews.com/pentagon/2026/11/10/pentagon-cant-track-millions-of-f-35-spare-parts-watchdog-finds/ · Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/pentagon-cant-track-thousands-of-f-35-parts-gao/

INDUSTRIA

21. Lockheed Martin entrega su cohete GMLRS número 100.000 y produce ya casi 14.000 al año

Lockheed Martin ha entregado el cohete guiado GMLRS número 100.000 y alcanza un ritmo de producción de casi 14.000 unidades al año, por delante de lo previsto.

Para el sector: La munición guiada de artillería se fabrica ya en serie industrial en EE.UU.

Para la industria española: El SILAM español, desarrollado con industria nacional, tendrá que competir con una línea que produce 14.000 cohetes al año.

Para la industria europea: Brecha 3 del Sparta 2.0: varios ejércitos europeos usan GMLRS; la producción europea de cohetes guiados de este alcance sigue lejos de ese volumen.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/lockheed-martin-delivers-100000th-gmlrs-rocket-reaches-nearly-14000-a-year-ahead-of-schedule/

INDUSTRIA

22. La Cámara aparca la destitución de Hegseth con la financiación del Pentágono pendiente del 11 de diciembre

La Cámara de Representantes envió el 10 de noviembre al Comité Judicial, por 211 votos a 204, la resolución para destituir al secretario de Defensa, Pete Hegseth, en lugar de votarla. La financiación provisional del Gobierno federal vence el 11 de diciembre y la industria presiona contra el «derecho a reparar» en la ley de autorización de defensa (NDAA) (nº 15 de la edición anterior).

Para el sector: Con el Pentágono en disputa política y el presupuesto en el aire, los contratos plurianuales dependen de un Congreso que aún no ha tomado posesión.

Para la industria española: España compra AMRAAM y moderniza sus Patriot por vía FMS: cualquier bloqueo presupuestario en Washington alarga las entregas.

Para la industria europea: Brecha 4 del Sparta 2.0: la incertidumbre presupuestaria estadounidense refuerza el argumento para producir defensa antiaérea en Europa.

Fuente: Defense News — https://www.defensenews.com/congress/2026/11/10/house-republicans-sidestep-effort-to-impeach-hegseth/ · Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/defense-industry-takes-aim-at-right-to-repair-as-ndaa-decision-looms/

SISTEMAS DE ARMAS

23. AeroVironment vende en Oriente Medio láseres antidrones LOCUST X3 por 405 M$

AeroVironment ha recibido un pedido de venta comercial directa de 405 M$ para sistemas láser de alta energía LOCUST X3 en un país de Oriente Medio que no ha identificado. Los láseres están pensados contra drones de los grupos 1 a 3; la compañía cita los ataques con Shahed contra instalaciones energéticas, aeropuertos y bases en la región. Abrirá un centro de mantenimiento en el país cliente. Es el mismo láser que el Ejército de EE.UU. compra a AeroVironment, con subsistemas de potencia y refrigeración de Leonardo DRS.

Para el sector: La energía dirigida contra drones ya se vende en pedidos de cientos de millones, y con mantenimiento local incluido.

Para la industria española: España acaba de autorizar 1.450 M€ en antidrones (nº 1) sin elegir sistema: el láser es ya una opción comercial que competirá con cañones y misiles en ese contrato.

Para la industria europea: Brecha 4 del Sparta 2.0: el primer gran pedido de exportación de láser antidrones es estadounidense; Europa tiene demostradores, como el de MBDA Deutschland, pero no producto en serie.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/aerovironment-says-it-received-a-405-million-middle-east-order-for-locust-x3-laser-systems/

LATAM

SISTEMAS DE ARMAS

24. Argentina compra cuatro UH-60L Black Hawk usados por 28 M$

Argentina firmó con EE.UU. la carta de oferta y aceptación para cuatro UH-60L usados para su Ejército, por 28 M$ con repuestos incluidos, menos de dos meses después de la aprobación del Departamento de Estado. Es una primera fase: podría ampliarse si los aparatos dan buen resultado y hay fondos.

Para la industria española: En Latinoamérica, el helicóptero usado estadounidense a bajo precio compite con los aparatos nuevos que ofrece Airbus Helicopters.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/argentina-signs-deal-with-u-s-to-buy-four-uh-60l-black-hawk-helicopters-for-its-army/

SISTEMAS DE ARMAS

25. EE.UU. aprueba la posible venta de 11 UH-60M Black Hawk a México

El Departamento de Estado aprobó el 6 de noviembre la posible venta de 11 helicópteros UH-60M Black Hawk a México, por unos 1.075 M$ con 27 motores T700-GE-701D. El secretario de Defensa, Ricardo Trevilla, anunció el 10 de noviembre que México prevé incorporar 28 helicópteros y dos C-130J; los Black Hawk llegarían entre 2028 y 2029, y la Armada sumará siete helicópteros embarcados y diez Mi-17.

Para la industria española: México consolida su flota de ala rotatoria en material estadounidense y ruso, el mismo segmento en el que compiten Airbus Helicopters y sus proveedores españoles.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/u-s-clears-potential-1-1-billion-sale-of-up-to-11-uh-60m-black-hawk-helicopters-to-mexico/ · Infodefensa — https://infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6086863/mexico-comprara-28-helicopteros-transportes-c-130j

INDUSTRIA

26. Airbus Helicopters y Aselsan llevan sus ofertas a Chile antes de Exponaval

Airbus Helicopters presentó a la Armada de Chile el H160 para su proyecto Avutarda y Aselsan mostró al Ejército un Leopard 2A4 con estación de armas SARP y blindaje reforzado. Chile abre a la vez programas navales, terrestres y de ala rotatoria (nº 22 y 22 de la edición anterior).

Para la industria española: Exponaval (Santiago, 1-3 de diciembre) es la próxima ventana para Navantia y los proveedores españoles de subsistemas.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6083488/airbus-helicopters-aborda-armada-chile-propuesta-h160-proyecto-avutarda · https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6083504/aselsan-exhibe-ejercito-chile-leopard-2a4-estacion-armas-sarp-blindaje-reforzado

INDUSTRIA

27. Perú declara de interés nacional la base de La Joya, que recibirá los F-16

Perú declaró de interés nacional la modernización de la Base Aérea de La Joya (Arequipa) para sus futuros F-16 Block 70, cuyo segundo lote acaba de recibir fondos (nº 20 de la edición anterior).

Para la industria española: La infraestructura del F-16 abre contratos de obra e ingeniería en los que pueden competir las constructoras e ingenierías españolas con presencia en Perú.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6083881/peru-declara-interes-nacional-modernizacion-infraestructura-base-aerea-joya-arequipa

LICITACIONES ABIERTAS

Licitaciones de Defensa publicadas en el BOE del 5, 6 y 11 de noviembre y abiertas de la edición anterior, ordenadas por fecha límite. Importes en valor estimado. JCET: Junta de Contratación del Ejército de Tierra. DAE: Dirección de Asuntos Económicos del Ejército. JAL: Jefatura de Apoyo Logístico de la Armada. JAEMALE: Jefatura de Asuntos Económicos del Mando de Apoyo Logístico del Ejército.

Cierre	Objeto	Organismo	Importe	Procedimiento
19 nov, 08:30	Sostenimiento de viales del área de Ferrol (ed. anterior)	Intendente de Ferrol	0,50 M€	Abierto
19 nov, 18:59	Siete máquinas automotrices teleoperadas de intervención (ed. anterior)	UME	1,74 M€	Abierto

Cierre	Objeto	Organismo	Importe	Procedimiento
23 nov	Sostenimiento de tejados e instalaciones de unidades fuera de Ferrol (ed. anterior)	Intendente de Ferrol	0,99 M€	Abierto
23 nov, 12:00	Acuerdo marco de mantenimiento del carro de recuperación M-47 ER3, del carro de zapadores M-60 y del vehículo lanzapuentes (4 años)	JAEMALE	5,62 M€	Negociado con publicidad
23 nov, 23:59	Vehículo de combate anfibio no tripulado (UXV) (ed. anterior)	Dirección de Gestión Económica de la JAL	1,65 M€	Abierto
24 nov, 12:00	Acuerdo marco de cabinas sanitarias (ed. anterior)	JCET	2,25 M€	Abierto
25 nov, 11:00	Mantenimiento de instalaciones técnicas de la Armada en Canarias (ed. anterior)	Intendente de Las Palmas	1,20 M€	Abierto
25 nov, 12:00	Mantenimiento de electrónica y navegación de buques del Arsenal de Cartagena (ed. anterior)	Intendente de Cartagena	2,50 M€	Abierto
27 nov, 08:30	Sostenimiento de instalaciones y equipos de la REA Martorell (5 lotes, 11 meses)	Intendente de Ferrol	0,58 M€	Abierto
27 nov, 12:00	Acuerdo marco de identificadores químicos y radiológicos (3 lotes: TIC IR, Raman y radioisótopos; 4 años)	JAEMALE	2,09 M€	Abierto
30 nov, 12:00	Core de red soberano para entornos tácticos (ed. anterior)	DAE del Ejército	1,55 M€	Negociado con publicidad
1 dic, 23:59	Alquiler de furgones de carga media (ed. anterior)	Dirección de Adquisiciones del MALOG	1,56 M€	Abierto
2 dic, 09:00	Acuerdo marco de acero, estanqueidad, tuberías y válvulas de buques (2 lotes, 2 años)	Intendente de San Fernando	2,45 M€	Abierto
2 dic, 23:59	Acuerdo marco de mantenimiento de equipos de alta tecnología del ITOXDEF (5 lotes, 2 años)	Inspección General de Sanidad	1,71 M€	Abierto
3 dic, 09:00	Acuerdo marco de habitabilidad, cocinas y locales de alimentación de buques (2 lotes, 2 años)	Intendente de San Fernando	2,49 M€	Abierto
3 dic, 12:00	Acuerdo marco de repuestos de detección y desactivación y robots EOR/EOD (6 lotes, 3 años)	JAEMALE	0,34 M€	Abierto
9 dic, 10:00	Acuerdo marco de trabajos de factoría de software para el Ejército de Tierra (2 años)	DAE del Ejército	8,26 M€	Negociado con publicidad

Fuente: BOE, anuncios BOE-B-2026-36118, 36234, 36236, 36239, 36808, 36810, 36811 y 36815; edición del 6 de noviembre. El BOE del 11 de noviembre amplía además hasta el 16 de diciembre el plazo del acuerdo marco de repuestos y herramientas de ametralladoras de 12,70 mm (BOE-B-2026-36809).

ADJUDICACIONES DE LA SEMANA

Contratos de Defensa formalizados publicados en el BOE del 5, 6, 10 y 11 de noviembre, ordenados por importe. El BOE recoge el valor de la oferta seleccionada y no indica si incluye IVA. JAEMALE: Jefatura de Asuntos Económicos del Mando de Apoyo Logístico del Ejército. EMAD: Estado Mayor de la Defensa. DAE: Dirección de Asuntos Económicos del Ejército.

Adjudicatario	Objeto	Organismo	Importe	Fecha
Instalaza	Acuerdo marco de sistemas lanzacohetes de 90 mm (una oferta)	JAEMALE	13,75 M€	20 oct

Adjudicatario	Objeto	Organismo	Importe	Fecha
ESRI España	Licencias de software de información geoespacial para operaciones de paz, 2026-2029 (una oferta)	SDG de Contratación TIC	11,00 M€	29 oct
Eulen Seguridad	Refuerzo de los sistemas MESEINS en islas y peñones de soberanía (emergencia, una oferta)	DAE del Ejército	4,73 M€	14 oct
Catering La Hacienda	Restauración colectiva en bases, lotes 10, 11, 14 y 15 (una oferta por lote)	Intendencia de Asuntos Económicos Sur	1,98 M€	—
Indra Sistemas	Sostenimiento de captación de señales electromagnéticas del Sistema Conjunto Santiago (proveedor único)	JAE del EMAD	1,47 M€	28 oct
Plataforma Femar	Restauración colectiva en bases, lote 13 (una oferta)	Intendencia de Asuntos Económicos Sur	1,09 M€	—
UTE Kuehne + Nagel - Beyond	Transporte logístico internacional, lote 1 (una oferta)	JAEMALE	1,05 M€	4 nov
TRC Informática	Dron cautivo con capacidad de vigilancia y guerra electrónica (una oferta)	JAEMALE	0,90 M€	1 oct
A. Paukner	Kits de formación para operación FPV, fase 2 (una oferta, urgente)	JAEMALE	0,69 M€	1 oct
Fábrica de Municiones de Granada	Cargas conformadas, 2 lotes (una oferta por lote)	JAL de la Armada	0,56 M€	30 sep
Cohemo	Repuestos de barcaza para Leopard 2E y 2A4, lote 1 (una oferta)	JAEMALE	0,43 M€	23 oct
SIM-ON Simulación	Mantenimiento del simulador Steel Beasts, lote 1 (una oferta)	JAEMALE	0,30 M€	28 oct
Electrorayma	Tres arrancadores de helicóptero para las F-100 (tres ofertas)	Intendente de Ferrol	0,18 M€	9 oct

Fuente: BOE, anuncios BOE-B-2026-36671, 36817, 36820, 36241, 36243, 36248, 36249, 36670, 36247, 36812, 36124, 36244, 36801, 36675, 36805 y 36814

Lectura: los doce mayores contratos formalizados en el BOE del 5 al 11 de noviembre recibieron una sola oferta. El mayor, 13,75 M€ en lanzacohetes de 90 mm, va a Instalaza, fabricante del C90; el segundo, 11 M€, son licencias de software geoespacial para ESRI, y el tercero, 4,73 M€ a Eulen por la vía de emergencia, refuerza la vigilancia de islas y peñones. En toda la tabla, solo los arrancadores para las F-100 tuvieron competencia: tres ofertas y un 17% de ahorro sobre la más cara.

AGENDA

Fecha	Evento	Por qué importa
13 y 20 nov	Consejos de Ministros extraordinarios	Defensa puede llevar más programas; Airbus espera uno del Eurofighter de más de 1.500 M€
17 y 24 nov	Consejos de Ministros ordinarios	Últimas ventanas antes del 29-N
19 nov	Cierre de viales de Ferrol y máquinas teleoperadas de la UME	0,50 M€ y 1,74 M€
23 nov	Cierre del mantenimiento de carros M-47 y M-60 y del vehículo anfibio no tripulado de la Armada	5,62 M€ y 1,65 M€

Fecha	Evento	Por qué importa
25 nov	Plan estratégico de Indra; cierre del mantenimiento electrónico de Cartagena	Defensa aérea y antidrones en juego (nº 1); 2,50 M€
27 nov	Día del inversor de Rheinmetall; cierres de la REA Martorell y de los identificadores químicos y radiológicos	Primera explicación tras el recorte; 0,58 M€ y 2,09 M€
29 nov	Elecciones generales; fin de la fase actual de OCCAR de la EPC	A partir de ahí, Gobierno en funciones
30 nov	Vence el contrato de Palantir con el CIFAS; cierre del core de red soberano	Sin relevo cerrado; 1,55 M€
1-3 dic	Exponaval 2026 (Santiago de Chile)	Chile abre programas navales y terrestres (nº 26)
2-3 dic	Cierre de los acuerdos marco de San Fernando y del ITOXDEF	2,45 M€, 2,49 M€ y 1,71 M€
9 dic	Cierre de la factoría de software del Ejército de Tierra	8,26 M€
11 dic	Vence la financiación provisional del Gobierno de EE.UU.	Primera prueba del nuevo Congreso (nº 22)
Diciembre	Perú firma con Lockheed el segundo lote de F-16	La Joya, declarada de interés nacional (nº 27)
Pendiente	Decisión británica sobre Skynet 6 (2.400 M£)	Lockheed Martin frente a Airbus
Finales de 2028	Primeras entregas de Skyranger 30 a Bélgica	Referencia para el antidrones español (nº 14)
2033	Primer satélite IRIS operativo	1.500 M€ (nº 10)

SEGUIMIENTO DE PROGRAMAS

Programa	Importe	Estado	Último hito
Relevo del Hawk (defensa aérea de alta movilidad)	3.396,7 M€ (10 anualidades)	**Competición**	Autorizado el 10 de noviembre; IRIS-T SLM, CAMM-ER y NASAMS en liza (nº 1)
Sistemas antidrones (C-UAS)	1.450,3 M€	**Fase inicial**	Autorizado el 10 de noviembre; sistema sin elegir (nº 1)
S-80 (modernización y sostenimiento)	2.373,6 M€	**Fase inicial**	Orden de ejecución autorizada el 10 de noviembre (nº 2)
NSM para los S-80	792 M€ (9 anualidades)	**Fase inicial**	Autorizado el 10 de noviembre; integración Navantia-Kongsberg (nº 2)
Buque de inteligencia	591,3 M€	**Fase inicial**	Orden de ejecución a Navantia; entrega en 74 meses (nº 3)
Buque hidrográfico oceánico	345,1 M€	**Fase inicial**	Construcción en la Bahía de Cádiz (nº 3)
Modernización de las clases Galicia y Segura	594,8 M€ y 527,3 M€	**Fase inicial**	Autorizadas el 10 de noviembre (nº 3)
Taurus NEO	480 M€ (capacitación industrial)	**Fase inicial**	Autorizado el 10 de noviembre; más 65 M€ para el MLU-II (nº 4)
NH90	996 M€ (soporte y modernización)	**En plazo**	31 en servicio, objetivo 76; nueve de la fase 2 pendientes hasta 2027 (nº 5)
SpainSat NG III	361 M€ adicionales	**Fase inicial**	Compromisos de gasto ampliados el 10 de noviembre (nº 6)
PNT robusto	2.302,8 M€ (12 anualidades)	**Fase inicial**	Autorizado el 3 de noviembre; contratista sin confirmar

Programa	Importe	Estado	Último hito
Modernización de plataformas aéreas (Airbus)	1.438 M€	**Fase inicial**	Autorizado el 3 de noviembre
Eurofighter (nuevo programa de Airbus)	Más de 1.500 M€	**Riesgo**	Airbus lo espera «en semanas»; Consejos extraordinarios el 13 y el 20 de noviembre
C295 (exportación)	—	**En plazo**	Marruecos completa su flota con el segundo avión de Sevilla (nº 8)
Corbetas EPC (6)	1.786 M€ (préstamo)	**Fase inicial**	Sociedad Navantia-Fincantieri; la fase actual de OCCAR termina el 29 de noviembre
Fragatas F-110	4.448 M€	**Adelantado**	Sin cambios esta semana
FSS británicos (Navantia UK)	1.600 M£	**En plazo**	Primer módulo del RFA Resurgent en dique en Puerto Real (nº 7)
PEM 2026	11.000-14.000 M€ (15 programas)	**Riesgo**	Cuatro Consejos antes del 29-N, dos de ellos extraordinarios
Eurodrone	Préstamo de 1.429 M€	**Retraso**	Sin cambios: nada en 2026 y 250 M€ en 2027
ATP Ruedas y ATP Cadenas	7.240 M€	**Riesgo**	Santa Bárbara mantiene impugnados los contratos
CIFAS (Palantir Gotham)	16,54 M€	**Riesgo**	Vence el 30 de noviembre sin relevo cerrado
FCAS / caza de sexta generación	—	**Retraso**	Sin cambios

Fuentes: ediciones anteriores de Mercados de Defensa y las fuentes citadas en esta edición. La tabla se actualiza cada semana.

MOVIMIENTOS CORPORATIVOS

• Los dueños de Grupo Aresol entran en Miriad Global y preparan un fondo de 100 M€ para la defensa

Joaquín y Raúl Sáenz, propietarios del grupo riojano Aresol, han comprado la participación de la Fundación Funditec en Miriad Global y entran en su consejo de administración; la operación se formalizó el 11 de noviembre. A través de Renertia Investment, gestora con sede en La Rioja registrada en la CNMV, impulsan un vehículo de hasta 100 M€ para invertir en la industria de defensa. Miriad estudia además una planta en España para fabricar en serie turborreactores propios para drones e interceptores, todavía sin ubicación ni calendario.

El capital privado español empieza a entrar en la defensa con vehículos propios y no solo como socio financiero de los grandes. Un motor nacional para drones e interceptores encaja en la demanda que abren los 1.450 M€ autorizados en antidrones (nº 1).

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261112/miriad-global-atrae-grupo-riojano-aresol-prepara-fondo-millones-impulsar-industria-defensa/1003744455337_0.html

• Grupo ETRA se queda con el 100% de ETRAir, su filial de drones y antidrones

Grupo ETRA ha comprado a CASIATECH el 49% que no controlaba de ETRAir, que fabrica drones y sistemas antidrones y desarrolla software de control de vuelo con IA para Fuerzas Armadas y Cuerpos de Seguridad. La operación se formalizó el 28 de mayo y se ha anunciado ahora; no se ha publicado el importe. ETRAir mantiene equipo y dirección y priorizará I+D, instalaciones de pruebas, escalado industrial e internacionalización.

Un grupo industrial español toma el control total de su negocio antidrones la misma semana en que Defensa autoriza 1.450 M€ en ese segmento (nº 1). Las pymes españolas

de C-UAS buscan músculo financiero antes de que se repartan los contratos.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261111/grupo-etra-toma-control-total-etrair-acelerar-expansion-negocio-drones-militares-sistemas-antidron/1003744454461_0.html

NOMBRAMIENTOS

Sin nombramientos relevantes en la industria española esta semana. Indra reduce su consejo de administración de 16 a 11 miembros antes de presentar su plan estratégico el 25 de noviembre, según El Español.

MARCADOR DE AUTONOMÍA ESTRATÉGICA

Brecha (Sparta 2.0)	Semana	Por qué
1. Mando y control	**= Sin cambios**	Sin novedades contractuales
2. Sistemas autónomos	◆ **Mixto**	1.450 M€ autorizados en antidrones (nº 1) y la Bundeswehr sustituye drones chinos por europeos (nº 17); en EE.UU., el Estado presta a Neros (nº 19)
3. Ataque en profundidad	▲ **Avance**	480 M€ para que la industria española entre en el Taurus NEO y 792 M€ para armar los S-80 con el NSM noruego (nº 2 y 4)
4. Defensa antiaérea	◆ **Mixto**	3.396,7 M€ autorizados para relevar al Hawk (nº 1), pero Italia se queda sin Aster para Ucrania (nº 16): falta capacidad de fabricar interceptores
5. Satélites	▲ **Avance**	SpainSat NG III financiado (nº 6); Francia encarga sus satélites IRIS (nº 10)
6. Lanzamiento espacial	**= Sin cambios**	Sin novedades
7. ISR persistente	▲ **Avance**	Buque de inteligencia de 591 M€ (nº 3); Reino Unido lanza Atlantic Net (nº 15)
8. Nube militar e IA	◆ **Mixto**	Telefónica despliega una red 5G con mando y control para la OTAN (nº 9); el contrato de Palantir con el CIFAS vence el 30 de noviembre sin relevo
9. Transporte estratégico	**= Sin cambios**	Sin novedades contractuales
10. Guerra electrónica y SEAD	▲ **Avance**	Buque de inteligencia (nº 3) y sostenimiento del Sistema Conjunto Santiago por Indra (adjudicaciones)

SEÑAL DE LA SEMANA

Italia se queda sin misiles Aster la misma semana en que España autoriza 3.397 M€ para relevar al Hawk: en defensa aérea, lo escaso ya no es el dinero, son los interceptores.

Recibe este informe todos los viernes a tu correo electrónico suscribiéndote al newsletter de Escudo Digital.

AVISO LEGAL Y DERECHOS DE USO

Mercados de Defensa *es una publicación propiedad de* ***Escudo Digital****, editada y elaborada por su equipo editorial y publicada cada semana. Todos los derechos sobre el contenido original de este informe, incluidos su estructura, selección y organización de la información, análisis, comentarios y materiales propios, están reservados.*

Queda expresamente prohibida la reproducción, distribución, comunicación pública, transformación o reutilización total o parcial de este informe, por cualquier medio o procedimiento, sin la autorización previa y expresa de Escudo Digital, salvo en los supuestos permitidos por la legislación vigente. Esta restricción incluye su redistribución a terceros, su publicación en otras plataformas y su incorporación, total o parcial, a otros informes, productos o servicios de información.

Las informaciones proceden de fuentes oficiales, documentación pública, comunicaciones empresariales y medios de comunicación especializados, debidamente identificados y enlazados cuando corresponde. La inclusión de estas informaciones no implica que Escudo Digital sea titular de los derechos sobre los contenidos de terceros, que permanecen

sujetos a sus respectivas condiciones de uso y derechos de propiedad intelectual.

Los análisis y valoraciones incluidos en el informe responden al criterio editorial de Escudo Digital y tienen una finalidad exclusivamente informativa y de inteligencia de negocio. No constituyen asesoramiento financiero, jurídico ni una recomendación de inversión o contratación.

*La suscripción o recepción de **Mercados de Defensa** no implica la adquisición de derechos de propiedad intelectual sobre el informe ni autoriza su difusión o explotación por terceros.*

© 2026 Escudo Digital. Todos los derechos reservados.