Escudodigital
Diario de seguridad y tecnología

Mercados de Defensa

Número 2 - Viernes, 6 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 4.200 M€ a menos de un mes de las elecciones, 2.302 M€ para navegar sin depender del GPS y 1.438 M€ para Airbus; Navantia y Fincantieri firman en Euronaval la sociedad de la corbeta europea, Indra cierra septiembre con 22.165 M€ de cartera y los demócratas toman el Congreso de EE.UU.

LO ESENCIAL EN 60 SEGUNDOS

- **Consejo de Ministros.** Siete autorizaciones por algo más de 4.200 M€: PNT robusto (2.302,8 M€ en doce anualidades), modernización de plataformas aéreas con Airbus (1.438 M€) y munición de 155 mm de alcance extendido (269,2 M€). El préstamo del Euromale se aplaza a 2027-2030 (nº 1 y 2).
- **Naval.** Navantia y Fincantieri pactan una sociedad al 50% para la corbeta EPC y Navantia ofrecerá la F-110 Flight II a la US Navy como contratista principal (nº 3 y 4).
- **Industria española.** Indra eleva su cartera a 22.165 M€ y coordina SIPRIS, una alianza de siete empresas para vigilar infraestructuras submarinas; Airbus prepara 31 NH90 de nueva generación, Santa Bárbara abre en Sevilla un centro de repuestos impresos e Indra cierra el programa del mástil de la F-110 (nº 5 a 9).
- **Europa.** Reino Unido fija el 3% del PIB para 2030 sin financiación, Londres y Berlín avanzan en un misil de más de 2.000 km, Airbus abandona el Wingman y Rheinmetall recorta su previsión mientras Leonardo sube la de pedidos (nº 10 a 14).
- **EE.UU. y LATAM.** Los demócratas controlan el Congreso con la financiación federal venciendo el 11 de diciembre; Boeing llega a 120 F-15EX contratados y Perú aprueba el primer pago de su segundo lote de F-16 (nº 15, 16 y 20).
- **Para licitar.** Mantenimiento de electrónica y navegación de buques en Cartagena (2,5 M€, cierra el 25 de noviembre), cabinas sanitarias del Ejército de Tierra (2,25 M€, 24 de noviembre) y core de red soberano para entornos tácticos (1,55 M€, 30 de noviembre).

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 durante las sesiones del 4 y el 5 de noviembre. Información de mercado; no constituye recomendación de inversión.

La semana la marcaron dos golpes. El 4 de noviembre, tras la victoria demócrata, el índice STOXX de aeroespacial y defensa cedía un 0,7% mientras el STOXX 600 subía un 0,9%: BAE

perdía en torno a un 4%, Leonardo un 2% y Thales, Saab y Rheinmetall entre un 2% y un 3,5%, y Lockheed Martin caía un 4% antes de la apertura en Nueva York. El día 5, Rheinmetall llegó a hundirse más de un 16% tras recortar por segunda vez en tres meses su previsión de ventas (nº 14), anunciada la noche anterior. Leonardo publicó ese mismo día resultados por encima de lo esperado y subió su previsión de pedidos.

Precio objetivo medio — Leonardo: 68,07 € (consenso de 19 analistas recopilado por Finanza Italia el 3 de noviembre); potencial del 30,8% sobre el cierre de 52,05 € del 2 de noviembre. Tras el recorte, RBC mantiene un precio objetivo de 1.600 € para Rheinmetall y Jefferies, de 1.350 €.

ANÁLISIS DE LA SEMANA

El último mes compra independencia del GPS

Por Óscar Ruiz

El Consejo de Ministros del 3 de noviembre, el primero de los cuatro que quedan antes del 29-N, autorizó siete contratos por algo más de 4.200 M€. Dos se llevan el 89%: 2.302,8 M€ para dotar a las Fuerzas Armadas de capacidad de posicionamiento, navegación y tiempo (PNT) robusta, repartidos en doce anualidades, y 1.438 M€ para modernizar las plataformas aéreas del Ejército del Aire y del Espacio con Airbus, el único contratista con capacidad según el Gobierno (nº 1). Según El Confidencial Digital, los siete contratos deben formalizarse antes de que termine 2026.

El PNT es la decisión de fondo. La interferencia y la suplantación de GPS degradan municiones guiadas, drones, enlaces de datos y la sincronización de redes, y España ha decidido pagar por no depender de una señal ajena. El mismo 3 de noviembre, un mapa de fuentes abiertas difundido por Defence Blog registró degradación de GPS a gran escala en todo el flanco este de la OTAN, del Báltico al mar Negro. El Gobierno no ha publicado contratista ni arquitectura; solo elEconomista lo vincula, en su titular, al tándem Indra-GMV-Grupo Oesía.

El mismo Consejo retrasó lo que no tenía prisa: el préstamo pendiente del Euromale, 782,8 M€ para Airbus, pasa a cero en 2026 y empieza a pagarse en 2027 (nº 2). De los 15 PEM de 2026, solo los tres navales tienen préstamo aprobado y el PNT ya tiene contrato autorizado; el resto, del Taurus y la defensa antiaérea de medio alcance a la modernización del Eurofighter, los helicópteros de Airbus o el SpainSat NG III, sigue esperando, según El Español, aunque Defensa preveía aprobar la prefinanciación en octubre. El dinero llega donde hay un único proveedor posible y un expediente cerrado. Lo que necesite concurso esperará al próximo Gobierno.

Qué significa para el negocio

- **PNT, carga para doce años.** 2.302,8 M€ en doce anualidades son, de media, unos 192 M€ al año para receptores, relojes, antenas antiinterferencia y segmento terreno. La lista de subcontratistas dependerá de quién figure como contratista principal.
- **Airbus, en los dos sentidos.** Gana 1.438 M€ de carga en ala fija y pierde un año de caja en el Euromale. Sus proveedores deben mover a 2027 lo que esperaban cobrar del dron europeo en 2026.

Qué vigilar

Si los Consejos del 10, 17 y 24 de noviembre aprueban la prefinanciación de los PEM pendientes, quién firma el PNT y si Navantia y Fincantieri constituyen la sociedad de la EPC antes de que termine, el 29 de noviembre, la fase actual de OCCAR.

ESPAÑA

INDUSTRIA

1. El Gobierno autoriza 3.741 M€ para navegar sin depender del GPS y modernizar la flota aérea con Airbus

El Consejo de Ministros del 3 de noviembre autorizó el contrato para obtener capacidad de posicionamiento, navegación y tiempo (PNT) robusta en las Fuerzas Armadas, con un valor estimado de 2.302.768.365,48 € distribuidos en doce anualidades, según EFE. El objetivo es reducir la dependencia del GPS frente a la interferencia y la suplantación de señal. El Gobierno no ha detallado qué empresas lo ejecutarán. Solo elEconomista, en el titular de su información, lo vincula al tándem Indra-GMV-Grupo Oesía; The Objective y El Confidencial Digital subrayan que no se han publicado empresas.

Autorizó también un contrato de 1.438 M€ para la modernización y el desarrollo evolutivo de las plataformas aéreas del Ejército del Aire y del Espacio, que irá a Airbus Defence and Space por ser la única empresa con capacidad para el expediente, según el Gobierno. Libertad Digital incluye en él la modernización de los Eurofighter de los tramos 2 y 3; El Confidencial Digital habla de los C295 y A330 MRTT. La referencia oficial no detalla aeronaves.

Para el sector: El PNT reparte carga durante doce años en receptores, relojes, antenas antiinterferencia y segmento terreno, y la cadena de subcontratación dependerá del contratista principal, aún sin confirmar. El contrato aéreo consolida a Airbus como proveedor único del ala fija española.

Fuente: EFE (Infobae) — https://www.infobae.com/espana/agencias/2026/11/03/el-gobierno-aprueba-2300-millones-para-blindar-al-ejercito-frente-a-la-guerra-electronica/ · La Moncloa — https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2026/20261103-referencia-rueda-de-prensa-ministros.aspx · Libertad Digital — https://www.libertaddigital.com/defensa/2026-11-04/el-gobierno-destina-4-200-millones-a-inversion-militar-del-multimillonario-pnt-robusto-a-los-cazas-eurofighter-7486212/ · elEconomista — https://www.eleconomista.es/industria/noticias/14025606/11/26/defensa-adjudica-a-airbus-y-al-tandem-indragmvgrupo-oesia-programas-por-3700-millones.html

SISTEMAS DE ARMAS

2. Defensa autoriza 269 M€ en munición de 155 mm de alcance extendido y aplaza el Euromale a 2027

El mismo Consejo autorizó un acuerdo marco de 269,2 M€ para munición de artillería de campaña de 155 mm de alcance extendido, otro de 20 M€ para sonoboyas y material del sistema de armas de patrulla marítima, 30 M€ en material pirotécnico, de búsqueda y rescate e instrucción, 102,2 M€ para seguridad privada en instalaciones de Defensa y la enmienda 3 a la carta de oferta del programa MH-60R de la Armada, por 37,9 M€. No se han publicado adjudicatarios.

En paralelo, se modificaron los límites de gasto para reprogramar el préstamo pendiente del Euromale a Airbus Defence and Space, de 782,8 M€: nada en 2026, 250 M€ en 2027, 200 M€ en 2028, 200 M€ en 2029 y 132,8 M€ en 2030, según Aesmide. El calendario anterior

concentraba los pagos entre 2026 y 2028.

Para el sector: El acuerdo marco de 155 mm es la oportunidad más directa para fabricantes de munición, cargas y espoletas con planta en España. El Euromale pierde un año de caja: sus proveedores deben trasladar a 2027 la facturación prevista para 2026.

Fuente: Aesmide — https://aesmide.es/el-gobierno-autoriza-nuevas-inversiones-para-la-modernizacion-de-las-capacidades-de-las-fuerzas-armadas-y-reprograma-contratos-de-armamento-material-e-infraestructuras-militares/ · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261103/gobierno-aprueba-millones-euros-programas-adquisicion-ministerio-defensa/1003744445051_0.html

INDUSTRIA

3. Navantia y Fincantieri firman en Euronaval la sociedad conjunta de la corbeta europea

Navantia y Fincantieri firmaron el 4 de noviembre en Euronaval (París) un acuerdo de principios para constituir una sociedad al 50% que asumirá el desarrollo, la ingeniería de diseño, la coproducción y la exportación de la European Patrol Corvette (EPC), y actuará como entidad contratante. El mismo día firmaron con Naval Group un acuerdo de consorcio para la EPC2; el grupo francés estudia entrar en la sociedad. Según Naval News, el acuerdo de EPC2, firmado ante OCCAR, lleva el programa de la fase de diseño inicial a la preparación para producción y completará el diseño preliminar y de detalle de una plataforma común de combate polivalente. Da continuidad al memorando del 13 de febrero.

La firma llega días después del Real Decreto 922/2026, publicado en el BOE el 30 de octubre, que concede a Navantia 1.786 M€ al 0% entre 2026 y 2031 para seis corbetas. El contrato con Defensa debe formalizarse antes del 31 de octubre de 2027 y la fase actual de OCCAR termina el 29 de noviembre. La ficha de 2026 describe un buque de 100 metros, 6,5 metros de calado y 24 nudos, lejos del patrullero de menos de 5 metros de calado que se pedía en 2021.

Para el sector: El cliente de los proveedores será la sociedad hispano-italiana, no cada astillero por separado. Quien aspire a entrar en sistemas, propulsión o sensores tendrá que homologarse ante una entidad con vocación exportadora y dos armadas detrás.

Fuente: Escudo Digital — https://www.escudodigital.com/defensa/desarrollo-defensa/espana-pagara-1786-millones-por-seis-corbetas-epc-la-armada-pidio-patrulleros-y-el-boe-exige-escoltas.html · Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/navantia-and-fincantieri-agree-joint-venture-framework-for-european-corvette-programmes-and-exports/ · Naval News — https://www.navalnews.com/event-news/euronaval-2026/2026/11/fincantieri-navantia-and-naval-group-sign-epc2-consortium-agreement-at-euronaval-2026/

INDUSTRIA

4. Navantia ofrecerá la F-110 Flight II a la US Navy y abre en Belfast la nave de los buques de apoyo británicos

Navantia presentará una propuesta como contratista principal al programa de fragatas de la US Navy, según su director comercial, Juan Ignacio de la Cueva. Ofrecerá la F-110 Flight II, de 149,8 metros, 7.000 toneladas y 64 celdas Mk-41, frente a la japonesa Mogami y la coreana Chungnam, de unas 4.000 toneladas. Solo las dos primeras unidades podrían construirse fuera de EE.UU.: el ganador necesitará astillero o socio estadounidense.

En Reino Unido, Navantia UK inauguró en Harland & Wolff (Belfast) una nave de 5.000 m² para construir los tres buques Fleet Solid Support de la Royal Fleet Auxiliary, un programa de 1.600 M£. La filial ha invertido unos 100 M£ en Belfast desde enero de 2025 y emplea allí a más de

900 personas.

Para el sector: Navantia vende fuera con construcción local, como ya hace en Belfast. En EE.UU., la carga española se limitaría al diseño, la ingeniería y, como máximo, dos cascos.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261102/navantia-postula-f110-flight-ii-futura-fragata-us-navy-ahora-eeuu-busca-adquirir-buques-extranjero/1003744441893_0.html · Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/navantia-uk-opens-new-belfast-fabrication-hall-to-build-three-royal-fleet-auxiliary-support-ships/

INDUSTRIA

5. Indra cierra septiembre con 22.165 M€ de cartera y duplica sus ingresos de Defensa

Indra ingresó 4.645 M€ en los nueve primeros meses, un 29% más, y ganó 355 M€, un 22% más. La contratación sumó 8.085 M€ (+82%), con Defensa un 80% por encima, y la cartera pasó de 9.512 a 22.165 M€; dentro de ella, 6.909 M€ son de Defensa, 2.722 M€ de Hispasat e Hisdesat y 1.926 M€ de contratos de IRIS². Los ingresos de Defensa crecieron un 100% y los de Espacio un 372%; en el tercer trimestre, los de Defensa subieron un 95%. El margen EBIT llegó al 9,8%.

El flujo de caja libre fue de 1.692 M€, frente a 57 M€ un año antes, pero sin el efecto de los anticipos de los Programas Especiales de Modernización en el circulante y con un factoring constante se habría quedado en 70 M€, según la propia compañía. Indra mantiene sus objetivos de 2026 (más de 7.000 M€ de ingresos, EBIT de más de 700 M€ y caja libre de más de 375 M€) y presentará su plan estratégico el 25 de noviembre, cuatro días antes de las elecciones.

Para el sector: Con 22.165 M€ en cartera, el reto de Indra pasa a ser la ejecución. De 1.692 M€ de caja libre, solo 70 M€ no dependen de los anticipos del Estado: la caja de sus proveedores dependerá del ritmo al que Indra traslade ese dinero.

Fuente: Indra — https://www.indragroup.com/en/news/indra-group-accelerates-its-order-intake-in-the-third-quarter-again-recording-double-digit-growth-in-revenues-and-ebit

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

6. Indra coordina SIPRIS, la alianza de siete empresas españolas para vigilar cables y fondos marinos

Indra, SAES, UTEK, Aragon Photonics, Iqua Robotics, FYLA y Sateliot firmaron en Euronaval un memorando para el proyecto SIPRIS de vigilancia y protección de infraestructuras submarinas. Indra actuará como integrador; SAES aporta acústica submarina, UTEK vehículos de superficie no tripulados, Iqua Robotics vehículos submarinos, Aragon Photonics sensado acústico por fibra óptica, FYLA comunicaciones ópticas submarinas y Sateliot enlaces por satélite. No se han publicado presupuesto ni cliente.

Indra presentó además el radar naval AESA Prisma-S y su nube de combate NIMBUS, probada en el ejercicio REPMUS 26 con buques, drones de superficie y el UAV TARSIS.

Para el sector: La defensa de fondos marinos es uno de los cinco proyectos europeos de interés común aprobados en septiembre dentro del EDIP (IMSD). SIPRIS llega con el consorcio formado antes de la convocatoria, la posición que buscan las pymes de sensores y robótica.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261104/sipris-proyecto-espanol-coordinado-indra-vigilar-proteger-infraestructuras-submarinas/1003744445616_0.html · Naval Technology — https://www.naval-technology.com/news/indra-prisma-s-aesapradar/

SISTEMAS DE ARMAS

7. Airbus prepara 31 NH90 de nueva generación para España a partir de 2031

La fase 3 del NH90 español contempla 31 helicópteros en configuración Estándar 3 Plus (MSPT Plus en la Armada), con entregas entre 2031 y 2036, según Airbus Helicopters. Incorporarán visión sintética de unos 220 grados y sistema DAS. Del segundo contrato, de 23 unidades, se han entregado 14; faltan cuatro antes de fin de año y cinco en 2027. La flota en servicio suma 33 aparatos repartidos entre los tres ejércitos.

Quedan pendientes la variante antisubmarina para la Armada, cuyo estudio de 12 meses terminó en diciembre de 2025, y un PEM de soporte y mantenimiento. «No es un PEM de adquisición, es un PEM de soporte», explicó Rubén Sánchez, responsable del programa.

Para el sector: La fase 3 da carga al NH90 hasta 2036. La versión antisubmarina y el PEM de sostenimiento son decisiones que heredará el próximo Gobierno.

Fuente: El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261031/airbus-prepara-nueva-generacion-nh90-espana-helicopteros-avanzados-partir/1003744441590_0.html

INDUSTRIA

8. Santa Bárbara abre en Sevilla un centro de fabricación aditiva para repuestos de Pizarro, Piranha y Leopardo

GDELS-Santa Bárbara Sistemas ha puesto en marcha en Alcalá de Guadaíra (Sevilla) un Centro de Excelencia en Fabricación Avanzada que integra diseño, fabricación, ensayos, validación y certificación de componentes militares. Funciona a pleno rendimiento desde septiembre, con más de 100 procesos cualificados, cuatro tecnologías de impresión y más de 2.000 m², y da servicio a los Pizarro, Piranha y Leopardo y al sistema de artillería SIAC. Colaboran SMARTPM y Novaindef. La planta prevé superar los 25 M€ de inversión acumulada en los próximos tres ejercicios.

Para el sector: El repuesto impreso y certificado acorta los plazos de sostenimiento de flotas veteranas, el terreno donde Santa Bárbara conserva posición mientras litiga por los ATP. Las pymes de fabricación avanzada entran como socios tecnológicos, como SMARTPM y Novaindef.

Fuente: Libertad Digital — https://www.libertaddigital.com/defensa/2026-11-05/santa-barbara-sistemas-inaugura-en-sevilla-un-centro-pionero-en-fabricacion-aditiva-militar-7487015/

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

9. Indra y Navantia cierran este mes el programa tecnológico del mástil de la F-110

El mástil integrado de las F-110, desarrollado por Indra y Navantia, completará en noviembre su programa tecnológico, cuyos primeros conceptos datan de 2008 y que se formalizó en los programas PROTEC de 2015. Integra el radar Prisma 25X en banda X, IFF, Link 16 y Link 22, un sensor infrarrojo desarrollado con Tecnobit y guerra electrónica, con cobertura de 360 grados sin antenas giratorias, bajo las caras del radar SPY-7 de Lockheed Martin. Lo validan la torre Giralda del INTA y el centro de pruebas de Rota. Más de la mitad del negocio naval de

Indra ya está fuera de España.

Para el sector: El mástil es el producto con el que Indra puede vender sensores navales por su cuenta. En la F-110 convive con el SPY-7 estadounidense: la carga nacional está en todo lo que rodea al radar principal.

Fuente: El Confidencial Digital — https://www.elconfidencialdigital.com/articulo/defensa/indra-desarrolla-mastil-f-110-abre-via-internacional/20261104171221149934 3.html · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261103/mastil-fragatas-f-110-armada-desarrollado-indra-navantia-caso-exito-ministerio-defensa/1003744441374_0.html

EUROPA

INDUSTRIA

10. Reino Unido fija el 3% del PIB en defensa para 2030 sin financiación identificada

El Gobierno británico anunció el 28 de octubre un objetivo de gasto en defensa del 3% del PIB en 2030 y del 3,5% en 2035 si se cumple el primero. La financiación no está identificada y la decidirá la revisión del gasto público de 2027. El National Wealth Fund y el British Business Bank aportarán hasta 5.000 M£ en cuatro años a la base industrial.

Para el sector: Sin partida presupuestaria, el 3% es una señal de demanda, no un contrato. Las empresas europeas con planta en Reino Unido, como Navantia UK (nº 4) o Rheinmetall, son las mejor situadas para captar el aumento cuando llegue.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/united-kingdom-sets-defence-spending-target-of-3-of-gdp-by-2030/

SISTEMAS DE ARMAS

11. Londres y Berlín avanzan en un misil de ataque profundo de más de 2.000 km

Los ministros de Defensa británico y alemán se reunieron en Londres el 2 de noviembre e informaron de avances en el proyecto Deep Precision Strike, con un alcance superior a 2.000 km y entrega prevista dentro de esta década, en el marco del acuerdo de Trinity House. Acordaron además ampliar su cooperación en ciberdefensa a la inteligencia artificial, explorar la espacial y un acuerdo para la adquisición del torpedo Sting Ray. Reino Unido ha asignado 770 M£ en cuatro años al programa.

Para el sector: El ataque profundo europeo se decide en acuerdos bilaterales entre los grandes. España no participa: su industria solo podrá entrar como proveedora de subsistemas si el programa se abre a terceros.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/uk-and-germany-report-progress-on-deep-strike-capability-with-range-beyond-2000km/ · ADS Advance — https://www.adsadvance.co.uk/hypersonica-100m-series-b-hypersonic-missiles/

TECNOLOGÍA DUAL/MILITAR

12. Airbus abandona el Wingman para llegar a tiempo al calendario alemán de drones de combate

Airbus deja de desarrollar el dron Wingman y se centra en el U760 Ravenstorm, un dron de combate colaborativo con 500 kg de carga interna previsto para 2032, y en el U740 Valkyrie, que desarrolla con la estadounidense Kratos para un requisito alemán de 2029. «Los clientes

nos han pedido adelantar la entrada en servicio», explicó Laurent Le Quément, de Airbus. El Wingman tenía motor de Rolls-Royce Deutschland e ITP Aero. Alemania estudia además la compra del MQ-28 de Boeing.

Para el sector: ITP Aero pierde un programa de motor en el que participaba. La urgencia alemana premia plataformas de base estadounidense, como el Valkyrie o el MQ-28, frente a desarrollos europeos desde cero.

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/airbus-ends-wingman-drone-to-meet-germanys-accelerated-operations-timeline/

INDUSTRIA

13. Grecia compra tres KC-390 a través de Portugal por 590 M€

Grecia firmó el 2 de noviembre en Atenas la compra de tres KC-390 de Embraer, con opción a otros tres, mediante un acuerdo intergubernamental con Portugal, que supervisará la fabricación y formará a tripulaciones y técnicos. El Español cifra la compra en 590 M€, con entregas en 2027, 2029 y 2031; Breaking Defense recuerda que el Parlamento aprobó en junio un presupuesto de unos 600 M€. Será la primera capacidad de reabastecimiento en vuelo de la Fuerza Aérea griega, dentro de un plan de modernización de 25.000 M€ en doce años.

Para el sector: El avión brasileño gana otro cliente europeo en el segmento del A400M y el C295, y Portugal se consolida como puerta de entrada de Embraer en la OTAN.

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/greece-inks-deal-for-kc-390-fleet/ · El Español — https://www.elespanol.com/observatorio-defensa/20261102/grecia-compra-aviones-brasilenos-kc-390-millones-estrena-capacidad-repostar-cazas-vuelo/1003744443485_0.html

INDUSTRIA

14. Rheinmetall recorta por segunda vez su previsión mientras Leonardo sube la de pedidos

Rheinmetall vendió 3.150 M€ en el tercer trimestre (+36%), por debajo de los 3.250 M€ que esperaba el mercado, con un resultado operativo de 553 M€ (+62%) y un margen del 17,5%. Su cartera alcanza un récord de 78.000 M€. Aun así, rebajó su previsión de ventas para 2026 a unos 13.200 M€ (antes, 13.700-14.200 M€), el margen al 18,5% (antes, el 19%) y abandona su objetivo de convertir más del 40% del beneficio en caja, porque Alemania ya no adjudicará este año el Boxer «Arminius» y los lotes de munición de artillería se aprueban más despacio de lo previsto. Es el segundo recorte en tres meses. La acción llegó a hundirse más de un 16%. El 27 de noviembre presentará su estrategia a inversores.

Leonardo contrató 23.300 M€ en nueve meses (+28%) e ingresó 15.300 M€ (+14,2%), con un EBITA de 1.301 M€ (+37,7%) y un beneficio neto ajustado de 812 M€ (+74%). Su cartera supera por primera vez los 60.000 M€, de los que unos 6.000 M€ proceden de Iveco Defence, y eleva su previsión de pedidos para 2026 de 28.200 a unos 29.500 M€.

Para el sector: La cartera no garantiza ingresos. Rheinmetall tiene pedidos para años, pero factura al ritmo al que firma el Gobierno alemán; Leonardo cobra contratos ya cerrados, sobre todo en electrónica de defensa. Para los proveedores de la industria alemana, el riesgo ya no es la demanda, sino el calendario.

Fuente: Reuters (SRN News) — https://srnnews.com/rheinmetall-cuts-2026-sales-forecast-again-as-boxer-order-slips/ · The Private Banker — https://leprivatebanker.com/2026/11/05/rheinmetall-plunges-as-much-as-16-after-second-sales-guidance-cut-in-three-months-as-boxer-award-slips-past-2026/ · ad-hoc-news — https://www.ad-hoc-news.de/boerse/news/unternehmensnachrichten/rheinmetall-s-profit-engine-is-humming-

but-the-cash-register-is-still-waiting/70462929 · Leonardo (Agenzia Opinione) — https://www.agenziagiornalisticaopinione.it/opinionews/leonardo-cda-primi-nove-mesi-2026-ordini-a-233-mld-28-vs-9m2025-ricavi-a-153-mld-14-ebita-e-13-mld-38-focf-68-mil-84/ · Forbes Italia — https://forbes.it/2026/11/05/leonardo-risultati-primi-nove-mesi-2026-ordini-utile

INTERNACIONAL

INDUSTRIA

15. Los demócratas toman el Congreso de EE.UU. con la financiación del Pentágono pendiente del 11 de diciembre

Los demócratas ganaron el 3 de noviembre el control de la Cámara de Representantes y del Senado, sin la mayoría de dos tercios necesaria para superar un veto. La senadora Susan Collins, presidenta del Comité de Asignaciones, perdió su escaño, y Adam Smith se perfila para presidir el Comité de Servicios Armados de la Cámara. La financiación provisional del Gobierno federal vence el 11 de diciembre.

El Congreso que tome posesión en enero tendrá que votar el plan de 1,5 billones de dólares para el año fiscal 2027, la financiación de la guerra con Irán y la autorización plurianual que necesita el marco de 850 F-35 (nº 13 de la edición anterior). El republicano Thomas Massie anunció antes de las elecciones que intentará forzar la semana del 9 de noviembre una votación de destitución del secretario de Defensa, Pete Hegseth, si sigue en el cargo.

Para el sector: Los acuerdos plurianuales firmados en octubre, del F-35 a los misiles de RTX, dependen ahora de fondos que controla la oposición. Un cambio de mayoría rara vez cancela programas, pero sí los retrasa.

Para la industria española: España compra AMRAAM y moderniza sus Patriot en las mismas líneas que el Pentágono prioriza: un bloqueo presupuestario en Washington alarga las entregas.

Para la industria europea: Brecha 4 del Sparta 2.0: cada retraso estadounidense en munición y defensa antiaérea refuerza el argumento para producir en Europa.

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/congresss-defense-advocates-take-big-hit-in-2026-midterm-elections/ · Al Jazeera — https://www.aljazeera.com/news/2026/11/4/tariffs-to-iran-war-can-democrats-reverse-trump-policy-with-midterms-win

SISTEMAS DE ARMAS

16. Boeing suma 22 F-15EX y eleva a 120 los cazas contratados

La Fuerza Aérea de EE.UU. adjudicó a Boeing 22 F-15EX adicionales en el tercer trimestre, lo que eleva a 120 los aviones contratados, según su consejero delegado, Kelly Ortberg. Boeing Defense, Space & Security registró 23.000 M$ en pedidos en el trimestre y una cartera récord de 101.000 M$. No se ha publicado el valor del contrato.

Para el sector: EE.UU. mantiene dos líneas de caza en producción, F-35 y F-15EX, mientras desarrolla el F-47. La cuarta generación avanzada sigue vendiéndose.

Para la industria española: España moderniza su flota aérea con Airbus (nº 1) mientras su alternativa de sexta generación sigue sin socio cerrado.

Para la industria europea: Brecha 3 del Sparta 2.0: EE.UU. produce dos cazas en serie y Europa mantiene tres, Rafale, Eurofighter y Gripen, sin un programa común de sustitución.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/boeing-ceo-says-order-for-22-more-f-15ex-

fighters-brings-total-under-contract-to-120/

SISTEMAS DE ARMAS

17. Hanwha bota su segundo KSS-III Batch-II y lo usa como escaparate ante Chile

Hanwha Ocean botó el 3 de noviembre en Okpo el Seo Hui, segundo submarino del lote II del KSS-III: 3.600 toneladas, 89 metros y diez lanzadores verticales, cuatro más que el lote I. El contrato, de 2021, vale unos 844 M$ y la entrega está prevista antes de finales de 2028. Lleva un mástil optrónico SERO 400 de la alemana Hensoldt. La compañía lo presenta como base de su oferta Ocean 2000 para sustituir los Tipo 209 de la Armada de Chile.

Para el sector: Corea compite con submarinos de producción en serie, propulsión AIP y baterías de litio, y con buques ya botados que enseñar.

Para la industria española: Navantia ofrece el S-80 en exportación; Hanwha llega a Sudamérica con una línea en serie y precio de volumen.

Para la industria europea: Hanwha perdió Canadá frente a TKMS en julio y busca ahora mercados donde TKMS y Naval Group son los proveedores tradicionales.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/hanwha-ocean-launches-south-koreas-second-kss-iii-batch-ii-submarine-with-expanded-armament/ · Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6074891/hanwha-ocean-destaca-tecnologia-kss-iii-como-referencia-oferta-submarinos-chile

INDUSTRIA

18. EDGE bota en Abu Dabi la segunda corbeta para Angola tras construir la primera en Francia

EDGE botó el 29 de octubre en Abu Dhabi Ship Building la Nimi-ya-Lukeni, segunda de tres corbetas BR71 Mk II de 71 metros para la Armada de Angola, dentro de un contrato de 1.000 M€ firmado en 2023. La primera la construyó CMN Naval en Cherburgo. «Construir la segunda corbeta en Abu Dabi es lo que debe dar una transferencia de tecnología real», dijo Khaled Al Zaabi, de EDGE. El grupo emiratí firmó además en Euronaval un memorando con la italiana Novamarine para desarrollar drones de superficie.

Para el sector: Emiratos usa astilleros europeos para aprender y repatriar después la producción.

Para la industria española: Navantia compite en Oriente Medio y África con buques de este porte; EDGE se convierte en rival con diseño francés y costes del Golfo.

Para la industria europea: Es el mismo patrón que la compra de los motores italianos CMD (edición anterior): capacidad naval y de componentes europea que pasa a manos emiratíes.

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/edge-launches-first-corvette-built-in-the-uae-for-angola-under-e1-billion-naval-contract/ · Naval News — https://www.navalnews.com/event-news/euronaval-2026/2026/11/edge-europe-and-novamarine-to-explore-joint-development-of-usvs

INDUSTRIA

19. SNC se retira del entrenador de la US Navy y deja como favorito al M-346N de Leonardo y Textron

Sierra Nevada Corporation no pujará por el UJTS, el programa que sustituirá al T-45 Goshawk, porque no podía hacerlo «de forma responsable con la actual estructura del contrato». Antes se retiraron Lockheed Martin, Boeing y Northrop Grumman. Textron Aviation Defense, con el

M-346N de Leonardo, queda como favorito. Las ofertas cerraron el 30 de octubre y la adjudicación se retrasa a julio-septiembre de 2027.

Para el sector: Cuatro retiradas por la estructura contractual: el Pentágono traslada riesgo a la industria y los grandes contratistas ya no lo aceptan en programas de margen bajo.

Para la industria española: España eligió el Hürjet turco como entrenador (Saeta II); el M-346 es la referencia europea que puede entrar en la Marina estadounidense.

Para la industria europea: Un diseño europeo entra en EE.UU. con socio local, la misma vía que intenta Navantia con la F-110 (nº 4).

Fuente: Breaking Defense — https://breakingdefense.com/2026/11/snc-pulls-out-of-navy-trainer-jet-t45-ujts-leonardo-textron/

LATAM

SISTEMAS DE ARMAS

20. Perú aprueba 345 M$ para el primer pago de su segundo lote de 12 F-16 Block 70

El Congreso peruano aprobó un crédito suplementario de 8.228,4 millones de soles, de los que 1.197 millones, unos 345,5 M$, cubren el primer pago del segundo lote de 12 F-16 Block 70. Perú compra 24 cazas, 20 monoplazas y cuatro biplazas. El contrato con Lockheed Martin se firmará «a más tardar en diciembre».

Para la industria española: Airbus, que compite en Perú con el H145M por los helicópteros de rescate (nº 19 de la edición anterior), ve cómo el dinero extraordinario va primero a los cazas.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6073107/congreso-peru-aprueba-fondos-primer-pago-segundo-lote-12-cazas-f-16-bloque-70

INDUSTRIA

21. Instalaza presenta al Ejército de Chile el lanzacohetes Hispano y abre la puerta a coproducir con Famae

Instalaza presentó al Ejército de Chile el lanzacohetes recargable Hispano, evolución del C90, de menos de 6 kg en su versión más ligera y 650 metros de alcance eficaz contra blancos puntuales. El Ejército quiere explorar la coproducción o el mantenimiento con Famae, y Yerpun Logistics, representante de Instalaza, pedirá una cotización formal a través de la empresa estatal. No hay número de unidades.

Para la industria española: Es el modelo de entrada en Latinoamérica: producto ligero, socio estatal y fabricación local.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6077641/instalaza-presenta-nuevo-lanzacohetes-hispano-ejercito-chile-abre-opciones-cooperacion-famae

SISTEMAS DE ARMAS

22. Chile recibe ofertas de blindados 8x8 polacos y de helicópteros usados

Rosomak presentó a la División de Adquisiciones del Ejército de Chile su 8x8, derivado del

AMV de Patria, para el proyecto Cromo, que contemplaba en origen 40 blindados para el Regimiento Buin. El Ejército subrayó que la reunión «no implica compromisos de compra». En paralelo, GLC Global Logistics ofreció a la Armada la compra o el alquiler de Black Hawk usados.

Para la industria española: Chile abre a la vez programas terrestres y navales (con Hanwha en submarinos, nº 17): los proveedores europeos de subsistemas tienen margen antes de que se fijen las plataformas.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6077638/rosomak-ofrece-ejercito-chile-carros-8x8-derivados-amv-patria-proyecto-cromo · https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6077639/glc-global-logistics-llc-ofrece-armada-chile-helicopteros-black-hawk-segunda-mano

INDUSTRIA

23. FN Herstal ofrece a Colombia el SCAR-L Mk2 con producción local en Indumil

La belga FN Herstal ofrecerá a Colombia la familia de fusiles SCAR-L Mk2, en 5,56 mm, en el proceso de sustitución de su arma reglamentaria, con una línea de producción en Indumil, formación y transferencia de tecnología. No hay precio publicado.

Para la industria española: La transferencia tecnológica a la industria estatal es ya condición de entrada en Colombia; las ofertas españolas tienen que incluirla desde el principio.

Fuente: Infodefensa — https://www.infodefensa.com/texto-diario/mostrar/6066755/231-colombia-fn-herstal-ofrecera-colombia-fusiles-scar-l-mk2-opcion-produccion-nacional

LICITACIONES ABIERTAS

Licitaciones de Defensa publicadas en el BOE del 29 y 30 de octubre y del 3 y 4 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.

Cierre	Objeto	Organismo	Importe	Procedimiento
19 nov, 08:30	Sostenimiento de viales del área de Ferrol (1 año)	Intendente de Ferrol	0,50 M€	Abierto
19 nov, 18:59	Siete máquinas automotrices teleoperadas de intervención (ed. anterior)	UME	1,74 M€	Abierto
23 nov	Sostenimiento de tejados, paramentos e instalaciones de unidades fuera de Ferrol (4 lotes)	Intendente de Ferrol	0,99 M€	Abierto
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 transporte, limpieza y mantenimiento de cabinas sanitarias (4 lotes, 2 años)	JCET	2,25 M€	Abierto
25 nov, 11:00	Acuerdo marco de mantenimiento integral de instalaciones técnicas de la Armada en Canarias (8 lotes)	Intendente de Las Palmas	1,20 M€	Abierto

Cierre	Objeto	Organismo	Importe	Procedimiento
25 nov, 12:00	Acuerdo marco de mantenimiento y reparación de electrónica y navegación de buques apoyados por el Arsenal de Cartagena (1 año, hasta 20 empresas)	Intendente de Cartagena	2,50 M€	Abierto
30 nov, 12:00	Acuerdo marco para desarrollar e integrar capacidades basadas en core de red soberano para entornos tácticos (4 años)	DAE del Ejército	1,55 M€	Negociado con publicidad
1 dic, 23:59	Acuerdo marco de alquiler de furgones de carga media sin opción de compra (5 años)	Dirección de Adquisiciones del MALOG	1,56 M€	Abierto

Fuente: BOE, anuncios BOE-B-2026-35318, 35322, 35313, 35859, 35424, 35847 y 35965; edición del 30 de octubre

ADJUDICACIONES DE LA SEMANA

Contratos de Defensa formalizados publicados en el BOE del 29 y 30 de octubre y del 3 y 4 de noviembre, ordenados por importe. El BOE recoge el valor de la oferta seleccionada y no indica si incluye IVA. MALE: Mando de Apoyo Logístico del Ejército. FUTER: Fuerza Terrestre. SDG CONTIC: Subdirección General de Contratación de Tecnologías de la Información.

Adjudicatario	Objeto	Organismo	Importe	Fecha
Computers & Communications Aeromarine	Acuerdo marco de sostenimiento integral de radares y ayudas a la navegación en plataformas navales (una oferta)	JAL de la Armada	8,00 M€	24 sep
Eiffage Energía	Reforma y rehabilitación de inmuebles del INVIED en seis ciudades (dos ofertas)	INVIED	1,98 M€	13 oct
Compañía Internacional de Analizadores y Control	Designadores láser JTAC (dos ofertas)	JAE del MALE	1,18 M€	25 sep
Menpro Gestiones Documentarias	Radios MPU5 y accesorios para la Infantería de Marina (una oferta)	JAL de la Armada	0,64 M€	28 sep
Trabelectrónica	Baterías para rectificadores de la I3D (una oferta)	SDG CONTIC	0,41 M€	17 ago
Estudios y Ejecuciones	Rehabilitación de emergencia de los torreones del edificio ED0024 de la Base Aérea de Armilla (tres ofertas)	Dirección de Adquisiciones del MALOG	0,37 M€	9 oct
TRC Informática	Mantenimiento de caracterizadores de amenazas de guerra electrónica ligera desplegable (una oferta)	JAE de la FUTER	0,13 M€	22 oct

Fuente: BOE, anuncios BOE-B-2026-35845, 35410, 35320, 35852, 35299, 35961 y 35418

Lectura: La obra de emergencia de Armilla es la misma que el Consejo de Ministros tomó en consideración el 3 de noviembre por 0,5 M€. De los seis contratos ordinarios, cuatro tuvieron un único licitador, incluido el mayor, de 8 M€, para sostener radares navales. Las radios MPU5 de la Infantería de Marina, del fabricante estadounidense Silvus, se compran a través de un distribuidor nacional, Menpro, con una sola oferta.

AGENDA

Fecha	Evento	Por qué importa
3-6 nov	Euronaval 2026 (París)	Firmas de la EPC y de SIPRIS (nº 3 y 6)
5 nov	Resultados de nueve meses de Rheinmetall y Leonardo	Rheinmetall recorta su previsión y se hunde más de un 16%; Leonardo sube la de pedidos (nº 14)
Semana del 9 nov	Votación promovida por Thomas Massie para destituir a Hegseth	Cúpula del Pentágono cuestionada en pleno debate presupuestario (nº 15)
10, 17 y 24 nov	Consejos de Ministros	Últimas ventanas para los 15 PEM pendientes antes de las elecciones
11-12 nov	European Defence Innovation Forum (La Haya)	Industria e inversores, lecciones de Ucrania y producción
19 nov	Cierre de ofertas de viales de Ferrol y de las máquinas teleoperadas de la UME	0,50 M€ y 1,74 M€
23 nov	Cierre de ofertas del vehículo anfibio no tripulado de la Armada	1,65 M€
25 nov	Capital Markets Day de Indra; cierre del mantenimiento electrónico de Cartagena	Plan estratégico cuatro días antes de votar (nº 5); 2,5 M€
27 nov	Día del inversor de Rheinmetall	Primera explicación tras el segundo recorte de previsiones (nº 14)
29 nov	Elecciones generales; fin de la fase actual de OCCAR de la EPC	A partir de ahí, Gobierno en funciones (nº 3)
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 17 y 22)
11 dic	Vence la financiación provisional del Gobierno de EE.UU.	Primera prueba del Congreso demócrata (nº 15)
Diciembre	Perú firma con Lockheed el segundo lote de F-16	345,5 M$ de primer pago (nº 20)
Antes de fin de año	Firma de los siete contratos del Consejo del 3 de noviembre	PNT, plataformas aéreas y munición de 155 mm (nº 1 y 2)
18-20 may 2027	FEINDEF 2027 (IFEMA Madrid)	Feria de referencia de la industria española
Jul-sep 2027	Adjudicación del entrenador UJTS de la US Navy	M-346N de Leonardo, favorito (nº 19)
31 oct 2027	Plazo para formalizar el contrato de las corbetas EPC	1.786 M€ en préstamos a Navantia (nº 3)

SEGUIMIENTO DE PROGRAMAS

Programa	Importe	Estado	Último hito
PNT robusto	2.302,8 M€ (12 anualidades)	**Fase inicial**	Autorizado el 3 de noviembre; contratista sin confirmar (nº 1)
Modernización de plataformas aéreas (Airbus)	1.438 M€	**Fase inicial**	Autorizado el 3 de noviembre; aeronaves sin detallar (nº 1)

Programa	Importe	Estado	Último hito
Munición de 155 mm de alcance extendido	269,2 M€ (acuerdo marco)	**Fase inicial**	Autorizado el 3 de noviembre (nº 2)
Corbetas EPC (6)	1.786 M€ (préstamo)	**Fase inicial**	RD 922/2026 en el BOE del 30 de octubre; sociedad Navantia-Fincantieri; contrato antes del 31 de octubre de 2027 (nº 3)
Fragatas F-110	4.448 M€	**Adelantado**	Navantia ofrecerá la Flight II a la US Navy (nº 4); el programa tecnológico del mástil concluye en noviembre (nº 9)
BAC Martín Álvarez	703 M€	**En plazo**	Seis bloques en marcha en Ferrol; revisión crítica de diseño en semanas; quilla en el segundo semestre de 2027
NH90 fase 3	—	**Fase inicial**	31 unidades Estándar 3 Plus con entregas en 2031-2036; ASW y PEM de soporte pendientes (nº 7)
SpainSat NG III	492,2 M€ (préstamo a Hisdesat)	**Fase inicial**	Real decreto del préstamo en tramitación
Helicópteros H135 y H160 (22)	392 M€	**Fase inicial**	Gasto 2027-2033 autorizado; falta la contratación
Misiles AIM-120C-8	114,4 M€	**Fase inicial**	Contrato autorizado el 27 de octubre
HYDEF (interceptor hipersónico)	Unos 110 M€	**En plazo**	Primera fase cerrada; demostrador en 2030
Saeta II (Hürjet)	2.600 M€ (30 aviones)	**En plazo**	Los primeros 21 llegan desde 2028
A330 MRTT+ (3 aviones)	Acuerdo marco de 5.400 M€ con Polonia	**Fase inicial**	Primer MRTT+ en conversión en Getafe antes de fin de año
PEM 2026	11.000-14.000 M€ (15 programas)	**Riesgo**	Préstamos navales aprobados y contrato del PNT autorizado; el resto, pendiente a tres Consejos del 29-N
Eurodrone	Préstamo de 1.429 M€ (782,8 M€ pendientes)	**Retraso**	Pagos pendientes reprogramados: nada en 2026 y 250 M€ en 2027 (nº 2)
MH-60R (8 helicópteros)	1.054 M€	**Riesgo**	Enmienda 3 a la carta de oferta por 37,9 M€ (nº 2)
Modernización F-100	3.200 M€	**Riesgo**	Sin cambios
Modernización Patriot	Casi 2.400 M€ (techo)	**Riesgo**	La financiación estadounidense pasa al Congreso demócrata (nº 15)
ATP Ruedas y ATP Cadenas	7.240 M€	**Riesgo**	Litigio de Santa Bárbara en la Audiencia Nacional
CIFAS (Palantir Gotham)	16,54 M€	**Riesgo**	Vence el 30 de noviembre sin relevo cerrado
FCAS / caza de sexta generación	—	**Retraso**	Sin cambios; Airbus negocia con BAE su entrada en el GCAP

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

MOVIMIENTOS CORPORATIVOS

• Hypersonica levanta 100 M€ para un misil hipersónico europeo

La empresa británico-alemana cerró el 2 de noviembre una ronda Serie B de 100 M€, codirigida por Lightspeed y General Catalyst, con Plural, 201 Ventures y la agencia alemana de innovación SPRIND. Su HS-1 voló en febrero a más de Mach 6 y más de 300 km. Reino Unido ha asignado 770 M£ al Deep Precision Strike con Alemania (nº 11), sin contrato confirmado para la empresa.

El capital riesgo financia en Europa lo que los presupuestos aún no contratan. España no tiene ninguna empresa emergente en ataque profundo; su apuesta hipersónica es defensiva, el HYDEF.

Fuente: ADS Advance — https://www.adsadvance.co.uk/hypersonica-100m-series-b-hypersonic-missiles/

• Lockheed Martin completa la compra de Ultra Maritime por 3.450 M$

Lockheed Martin cerró la adquisición a Advent de Ultra Maritime, especializada en sonares, sonoboyas, defensa antitorpedo, guerra electrónica y plataformas marítimas autónomas. Se integra en su división Rotary and Mission Systems.

El mayor contratista del mundo se queda con uno de los grandes fabricantes de sonoboyas días antes de que España autorizara 20 M€ en sonoboyas (nº 2). La guerra antisubmarina se concentra en pocos proveedores.

Fuente: Naval Today — https://www.navaltoday.com/2026/10/27/lockheed-martin-completes-acquisition-of-ultra-maritime

• La alemana Mehler compra la mayoría de la búlgara MARS Armor

Mehler Systems firmó el 29 de octubre la compra de una participación mayoritaria, sin porcentaje publicado, en MARS Armor, fabricante de chalecos, placas balísticas, cascos, escudos y equipos de desminado en Kostinbrod. La empresa conserva marca y dirección.

La protección personal se consolida en el este de Europa con plantas de menor coste, mientras el Ejército de Tierra prepara un acuerdo marco de 48.000 cascos (edición anterior).

Fuente: Defence Industry Europe — https://defence-industry.eu/mehler-systems-agrees-to-buy-majority-stake-in-bulgarias-mars-armor/

NOMBRAMIENTOS

Sin nombramientos relevantes en la industria española esta semana. En EE.UU., el exsecretario del Ejército Dan Driscoll se incorpora a OpenAI, y Adam Smith se perfila para presidir el Comité de Servicios Armados de la Cámara tras las elecciones (nº 15).

MARCADOR DE AUTONOMÍA ESTRATÉGICA

Brecha (Sparta 2.0)	Semana	Por qué
1. Mando y control	**= Sin cambios**	Sin novedades contractuales
2. Sistemas autónomos	◆ **Mixto**	SIPRIS integra drones de superficie y submarinos españoles (nº 6); Airbus abandona el Wingman y Alemania mira al MQ-28 estadounidense (nº 12)

Brecha (Sparta 2.0)	Semana	Por qué
3. Ataque en profundidad	▲ **Avance**	Londres y Berlín avanzan en un misil de más de 2.000 km y Hypersonica levanta 100 M€ (nº 11), sin participación española
4. Defensa antiaérea	**= Sin cambios**	Sin novedades europeas; la financiación de la munición estadounidense pasa al nuevo Congreso (nº 15)
5. Satélites	▲ **Avance**	PNT robusto de 2.302,8 M€ (nº 1) e IRIS² ya suma 1.926 M€ en la cartera de Indra (nº 5)
6. Lanzamiento espacial	**= Sin cambios**	Sin novedades
7. ISR persistente	◆ **Mixto**	El Euromale retrasa sus pagos a 2027-2030; sonoboyas y SIPRIS refuerzan la vigilancia submarina (nº 2 y 6)
8. Nube militar e IA	◆ **Mixto**	Licitación de un core de red soberano táctico (1,55 M€); el contrato de Palantir con el CIFAS vence el 30 de noviembre sin relevo
9. Transporte estratégico	◆ **Mixto**	Modernización de plataformas aéreas con Airbus (nº 1); Grecia elige el KC-390 brasileño (nº 13)
10. Guerra electrónica y SEAD	▲ **Avance**	El PNT robusto protege navegación y sincronización (nº 1), el mismo día en que se registró interferencia masiva de GPS en el flanco este de la OTAN

SEÑAL DE LA SEMANA

España paga 2.302 M€ por no depender del GPS y retrasa un año el dron europeo que debía darle autonomía en vigilancia.

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.