



ACADEMIA DE LAS CIENCIAS  
Y LAS ARTES MILITARES

Comunicaciones académicas

## Geopolítica y los tres gorilas de la industria de defensa en Europa

*Juan Pons Alcoy*

Academia de las Ciencias y las Artes Militares  
Sección de Pensamiento y Moral Militar

16 de mayo de 2025

### Introducción

Los directivos de las pequeñas, medianas y grandes compañías del tejido industrial español de la defensa conocen bien que la cooperación resulta clave para afrontar grandes programas con inversiones multimillonarias, superar elevados retos tecnológicos y compartir riesgos.

También es esencial para obtener financiación y ayudas de Bruselas, en especial tras la presentación en marzo de 2025 del plan «ReArmar Europa», un paquete de medidas diseñado para estimular las inversiones en defensa y reforzar y aumentar la producción de sistemas de armas, plataformas militares y municiones y misiles de última generación

Vamos a analizar en esta comunicación académica los tres macro grupos industriales dominantes en Europa que probablemente lideren los proyectos *joint venture* financiados por fondos europeos para desarrollar el plan citado.

En términos coloquiales, los gorilas en economía, son como los machos Alfa del sector, los que ejercen una posición más que sobresaliente en el ecosistema de los cinco dominios operativos de la defensa europea y que están en cabeza de aportar soluciones tecnológicas validas a la confrontación multidominio que se observa en el horizonte próximo y también a la guerra híbrida.



Los datos económicos que se reflejan en esta comunicación están basados en recientes informes anuales de las compañías. Por razones de extensión, el presente análisis ha sido resumido a causa del enorme tamaño de cada una de las tres organizaciones, de sus elevados volúmenes de negocio y amplias estructuras organizativas, en apariencia sencillas, pero, en realidad, complejas.

Para dar una idea del enorme potencial financiero, tecnológico y de capacidades de las mega empresas analizadas –*BAE Systems* (GBR), *Leonardo* (ITA) y *Thales* (FRA)– puede ser de utilidad tomar a *Indra* como referencia española: sus ingresos totales en 2024 fueron de 4843 millones de euros, cantidad a la que la componente defensa aportó 1031 millones, solamente el 21,29%. Vamos entonces a describir a los tres gorilas europeos y veremos cómo desde detrás condicionan la geopolítica de la UE.

## El universo industrial de *BAE Systems*

La primera gran compañía europea que ocupa un puesto privilegiado en la vanguardia de las industrias globales de defensa es la británica *BAE Systems*. Posicionada un año tras otro entre las diez primeras por volumen de facturación, *BAE Systems Public Limited Company* –*BAE Systems Plc*– es una especie de

universo fabril que engloba altas capacidades en las vertientes aeroespacial, de defensa, seguridad y electrónica militar.

Con una gran cantidad de capacidades tecnológicas en los dominios operativos de tierra, mar, aire, espacio y ciberdefensa, *BAE Systems* fue fundada el 29 de noviembre de 1999 gracias al impulso del primer ministro laborista Tony Blair y dos de sus ministros de Defensa. Los tres fueron conscientes de la urgencia de concentrar el mayor colectivo posible de empresas y retener talento, para poder competir y librar batallas tecnológicas en el mercado global liderado por las enormes corporaciones de Estados Unidos.

*BAE Systems* fue en un primer momento el resultado de la fusión entre *Marconi Electronic Systems* y *British Aerospace*. Hoy es una gran empresa privada cuyo accionariado está en manos de fondos de inversión norteamericanos (43%) y británicos (27,8%), entre ellos *BlackRock*, la sociedad que gestiona y administra el paquete de valores más grande del mundo. Primer indicio, es de matriz británica, pero la controlan fondos norteamericanos.

Su plantilla al final del ejercicio anterior totalizaba 107.400 personas, distribuidas en más de 40 naciones, de las que 36.200 empleados (44%) trabajan en Estados Unidos, 49.600 (26%) en las más de 25 instalaciones del Reino Unido y 6800 (10%) en Arabia Saudí. Las ventas en 2024 se concentraron en el sector aeronáutico (30%), sistemas electrónicos (25%), naval (22%), plataformas y servicios (15%) y ciber/inteligencia (8%).

El volumen de facturación de BAE en 2024 ascendió a unos 33.590 millones de euros–, lo que supone +12,06% respecto al ejercicio anterior, según el informe anual de la entidad de fecha 3 de marzo de 2025. Y los contratos ganados por la corporación ascendieron hasta unos 40.000 millones de euros.

Los principales clientes de BAE están en Estados Unidos, que acapara el 44% de la facturación total. El mercado doméstico absorbió el 26% y el resto de naciones del Viejo Continente, en su mayoría de la UE, captó tan sólo el 14%, por lo que las consecuencias del Brexit estaban de antemano asumidas por BAE.

En la reciente cumbre de mayo 2025 en Londres entre Úrsula von der Leyen y el primer ministro británico, Keir Starmer, el Reino Unido ha solicitado que BAE y el resto de sus empresas de defensa sean también beneficiarias del fondo de 150.000 millones de euros (SAFE) que Bruselas ha puesto sobre la mesa para financiar préstamos al sector. El Brexit no se produjo en el sector industrial de defensa. Esto no es nuevo, aunque poco conocido.

La macro empresa centra sus operaciones en cinco sectores clave. El de «sistemas electrónicos», con unas ventas equivalentes a unos 8532 millones de euros, se dedica a la fabricación de sistemas de mando, control y comunicaciones, vigilancia espacial, equipos de guerra electrónica, navegación, sensores electroópticos, radares, equipos de simulación y entrenamiento, control digital para motores de aviones militares, equipos de guiado y precisión y de enlaces de datos de última generación.

El de «plataformas y servicios» en 2024 facturó 5210 millones de euros. Desde el Reino Unido, Estados Unidos y Suecia –a través de *BAE Systems Hägglunds*–, fabrica y moderniza vehículos logísticos y de combate sobre cadenas (FV510 Warrior), cañones autopropulsados AS90, carros lanza puentes Titán y todo terreno de ruedas 4x4 y 6x6 Pinzgauer. También el obús M777 y el autopropulsado Archer, ambos con cañones de 155 milímetros, así como explosivos y municiones.

El sector aéreo tuvo en 2024 un volumen de negocio de 10.110,43 millones de euros. La compañía participa como socio privilegiado en la fabricación y mantenimiento del caza F-35 y lidera el *Global Combat Air Programme* en colaboración con la italiana *Leonardo* y la japonesa *Mitsubishi Heavy Industries*, con vistas a desarrollar un caza de nueva generación que sustituya al Eurofighter hacia 2035.

El grupo participa en dos importantes empresas conjuntas europeas. Una es en el fabricante de misiles MBDA, en donde posee el 37,5%, junto con Airbus (37,5%) y la italiana *Leonardo* (25%). La otra es *Eurofighter GbmH*, responsable del desarrollo y actualización de los más de 600 cazas *Typhoon* que vuelan en las alas de combate de las Fuerzas Aéreas de los países socios del programa –Alemania, España, Italia y Reino Unido– y de Arabia Saudí, Austria, Kuwait, Omán y Qatar. La empresa británica tiene los derechos al 33% de capital, Airbus del 46% y Leonardo del 21%.

Además del *Typhoon*, el reactor de entrenamiento *Hawk* también está en el catálogo de productos de BAE. De sus distintas versiones ya se han fabricado más de un millar de unidades para 18 naciones, tanto en el Reino Unido como en India. Uno de sus derivados es el T-45 *Goshawk*, que utiliza la Armada de Estados Unidos para adiestrar a sus pilotos. La capacidad más endeble de BAE es la espacial, a pesar de que adquirió la compañía británica *In-Space Missions* y, en cooperación la compañía finesa *Iceye*, tiene la intención de construir una constelación de pequeños satélites en órbita baja para datos e información.

En el sector naval, BAE asume competencias en el Reino Unidos y Australia en la construcción y soporte de buques de guerra, como los destructores Tipo 45 y los

submarinos de ataque clase *Astute*. En el negocio de inteligencia y seguridad ciber se centra en la protección digital de gobiernos instituciones, oficiales y empresas.

### *Leonardo*, el primer tenor de Roma

Gran grupo industrial *Leonardo* es el indiscutible gorila de Italia. Con programas tecnológicos de doble uso, está posicionado en el selecto grupo de las 15 primeras corporaciones mundiales del sector y es el principal suministrador nacional de sistemas de armas y equipamientos tecnológicos de las Fuerzas Armadas italianas. Participa en el diseño y producción de aviones y helicópteros, sistemas electrónicos para defensa y en numerosos programas navales junto con *Fincantieri*, astilleros privados, pero bajo control absoluto del Ministerio italiano de Economía y Finanzas.

Los antecedentes de *Leonardo* se remontan a 1948, cuando el primer ministro Alcide de Gaspari, pionero de las Comisiones Europeas y de la UE, aunque menos conocido, a través del Instituto de Reconstrucción Industrial, creó la empresa estatal *Società Finanziaria Meccanica*, más conocida como *Finmeccanica*. Bajo su control se situaron 14 compañías, entre ellas *Ansaldo*, *Alfa Romeo* y *OTTO Melara* y desde mediados de los años 80, los sucesivos gobiernos de Roma han propiciado la integración en *Finmeccanica* de compañías como *Selenia* (electrónica), *Aermacchi* (aeronáutica), *Agusta* (helicópteros) y *Telespazio* (espacio). En enero de 2016 *Finmeccanica* pasó a ser empresa unificada y un año después fue rebautizada con el nombre de *Leonardo*, en honor de Leonardo da Vinci (1452-1519), el artista y científico del Renacimiento.

Hoy *Leonardo* tiene presencia comercial en 150 países, su plantilla global es de 60.468 personas y su accionista principal es el Estado italiano a través del Ministerio de Economía y Finanzas, que acapara el 30,20% del paquete accionarial, mientras que el 50,8% está en manos de otros inversores institucionales. Su cartera de negocio es de 20.900 millones de euros y su volumen de ventas en 2024 de 17.800 millones de euros, de los que 12.816 millones (72%) corresponden a defensa. Con una demanda militar domestica del 18% del total, Leonardo está enfocado a la exportación, siendo su principal mercado Estados Unidos (26%), gracias a sus filiales norteamericanas *Leonardo DRS* y *Leonardo US Aircraft*. Otro mercado importante es el Reino Unido (12%), donde está establecida la empresa *Leonardo UK*. Como vemos el grupo está en manos italianas en más del 80% a diferencia de BAE en relación con las instituciones británicas.

El grupo está estructurado en ocho unidades de negocio: electrónica, aviones, ciberseguridad, espacio, sistemas no pilotados, aeroestructuras y automoción y helicópteros militares y civiles. La última citada es una gran fortaleza del Grupo al contar con una amplia gama de modelos. Inició su actividad a principios de los 50

fabricando helicópteros bajo licencia Bell con la marca *Agusta*. En julio de 2000 se fusionó con la británica *Westland* y formaron *AgustaWestland*, que en 2016 entró a formar parte de *Finmeccanica*. *Agusta* resucitó en 2020 como la marca de helicópteros de Leonardo.

En la esfera aeronáutica, sus principales productos son los aviones biplaza y biturbina de entrenamiento militar *Aermacchi* M-345 y M-346, en servicio en las Fuerzas Aéreas de Grecia, Israel, Italia, Polonia, Qatar y Singapur. *Leonardo* también ensambla los F-35 y sostiene los de Italia y Países Bajos, produce los aviones de transporte C-27J *Spartan* de nueva generación y participa en el programa *Eurodron* junto con *Airbus GmbH*, *Airbus España* y la francesa *Dassault*.

*Leonardo* y la alemana *Rheinmetall* crearon en octubre de 2024 una empresa conjunta a partes iguales denominada *Leonardo Rheinmetall Military Vehicles*. Su finalidad es diseñar, desarrollar, producir y comercializar el futuro carro de combate italiano basado en el *Panther* KF51 que debe relevar al *Ariete*, así como hacer realidad un nuevo vehículo de combate de Infantería del que las Fuerzas Armadas de Italia precisan en torno a un millar de unidades en 16 versiones diferentes.

## La electrónica avanzada de Francia lleva el nombre de *Thales*

La industria de defensa de Francia también cuenta con su particular gorila. Su nombre es *Thales Group*, principal proveedor de sistemas, equipamientos y dispositivos electrónicos de vanguardia de las Fuerzas Armadas francesas. Corporación multinacional de carácter transversal posicionada entre las 20 principales empresas de defensa del mundo, *Thales* es la gran macro compañía tecnológica del hexágono.

Está especializada en el diseño, desarrollo, fabricación y sostenimiento de una amplia variedad de sistemas electrónicos de doble uso. Sus grandes capacidades tecnológicas se concentran en tres grandes escenarios: defensa, aeroespacial y ciber, por lo que sus productos se enfocan hacia los sistemas de comunicaciones, mando y control; servicios y soporte de misión; sistemas de protección y combate; sistemas de vigilancia, detección, inteligencia, guerra electrónica; y equipos de entrenamiento y simulación.

*Thales* se auto titula número uno mundial en sistemas C4I aeronáuticos, defensa aérea avanzada, protección de datos y seguridad aeroportuaria, así como número uno europeo en electrónica de defensa y ciberseguridad. Sus principales accionistas son el Estado francés (26,06%) y *Dassault Aviation*, con el 26,05%. Los contratos ganados durante el pasado ejercicio suman 25.289 millones, lo que eleva su cartera hasta los 51.000 millones de euros. Respecto a los recursos humanos,

ascienden a más de 83.000 personas en 68 países. Es decir, más del 50% es propiedad francesa.

Fundada en 1968 bajo el nombre de *Thomson-CSF*, en diciembre del año 2000 fue rebautizada *Thales*, nombre en francés del filósofo, matemático y astrónomo Tales de Mileto (624 AC-546 AC), uno de los siete sabios de la Antigua Grecia. Como decimos, el accionariado está capitaneado por el Estado francés, que ostenta el 26,6% del capital, el mismo porcentaje que está en manos del fabricante de aviones *Dassault Aviation*.

La facturación total del grupo en 2024 ha sido de 20.577 millones de euros, con un crecimiento del 11,66%. Sus principales mercados están en Europa, con unas ventas de 12.442 millones de euros, en su mayor parte en Francia (29%) y el Reino Unido (25%), Estados Unidos y Canadá registran el 14% de los ingresos, seguido por Asia (10%) y Oriente Medio (6%). Las ventas en el capítulo de defensa ascendieron a 10.969 millones de euros, lo que supone +13,9% respecto a 2023.

Tales cifras están impulsadas por varios importantes contratos. Uno es el programa *Archange* de aviones de inteligencia *Falcón 8X* para la Fuerza Aérea francesa. Otro son los cazas *Rafale* para Indonesia y Serbia –18 y 12 aparatos, respectivamente–, ya que *Thales* es socio industrial clave de *Dassault Aviation* y aporta electrónica de última generación a ambos modelos.

El grupo también desarrolla gran parte de los sistemas electrónicos a bordo de los buques de guerra que construye *Naval Group*, astillero en el que el Estado francés controla el 62,25% de las participaciones y *Thales* el 35%. También aporta sus tecnologías al programa *Scorpion*, que va a dotar de un avanzado sistema de información para el combate a la extensa flota de vehículos todo terreno sobre ruedas 4x4, 6x6, 8x8 y carros de batalla del Ejército francés.

El grupo adquirió en abril de 2006 el negocio espacial de *Alcatel* en la sociedad *Thales Alenia Espacio*, en la que *Thales* posee el 67% y *Leonardo* el 33%. Especializada en satélites de comunicaciones militares y civiles, así como sistemas y equipos electrónicos a bordo, una de sus factorías –*Thales Alenia Space España*– está en Tres Cantos (Madrid). La compañía está en proceso de fusión con *Airbus Space Systems*. *Thales* también forma parte del consorcio *Eurosam*, empresa de misiles superficie-aire creada en junio de 1989 a partes iguales entre *Aérospatiale*, *Alenia Aeronáutica* y *Thomson-CSF*, hoy reconvertidas en cierto modo en MBDA France, MBDA Italia y *Thales*.

Para finalizar, España entra en todo este entramado, de forma limitada, a través de su participación en *Airbus* y en *Thales Alenia Space España*. Por otro lado, la estatal SEPI controla desde el 2024 el 28% del capital de Indra y en ese año

constituyó la filial Indra Espacio, adquiriendo en 2025 el 90% de Hispasat culminando con ello su entrada en el sector espacial, uniéndose a los otros dos sectores de Defensa y Tecnología Dual y el de Automatización, Control y Comunicaciones. España por ello está en el grupo de chimpancés económicos de la industria de defensa, lejos de los grandes gorilas y de ahí su peso geopolítico dentro de la Unión Europea. ■

**Nota:** Las ideas y opiniones contenidas en este documento son de responsabilidad del autor, sin que reflejen, necesariamente, el pensamiento de la Academia de las Ciencias y las Artes Militares.

© Academia de las Ciencias y las Artes Militares - 2025