

CONSOLIDACIÓN DE LA INDUSTRIA DE DEFENSA EUROPEA: Aeronáutica y Espacio.

Consolidation of the European defence industries: aeronautics
and space

Disclaimer: All information in this presentation is collected from
open sources and the data was correct at the time of production

Integración y consolidación de la industria de defensa europea

Que permita :

- Diseñar, fabricar y mantener sistemas y material para las FAS
- “Libertad de acción” a Europa
- Crecer en tamaño para incrementar I+D+i y mantener capacidades tecnológicas

Ofreciendo:

- Reparto equitativo a las industrias actuales
- Equilibrio en la eficiencia/mejores soluciones técnicas y participación
- Maximizar la fuerza laboral, el empleo, las habilidades y el crecimiento económico para los ciudadanos europeos



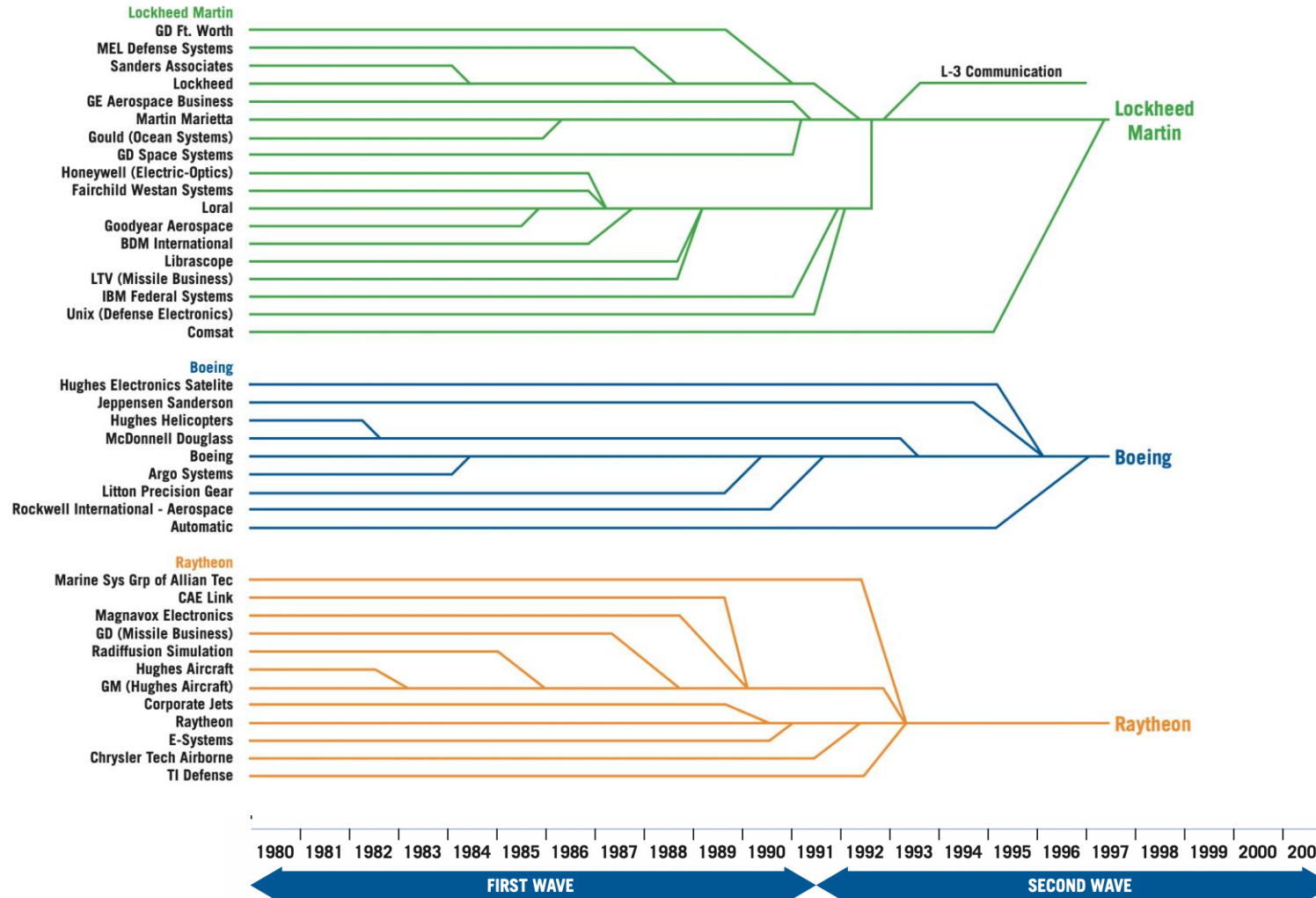
GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA GENERAL
DE INDUSTRIA
Y DE LA PEQUEÑA
Y MEDIANA EMPRESA

Fourth Industry Workshop

Contra qué – quien, competimos -colaboramos





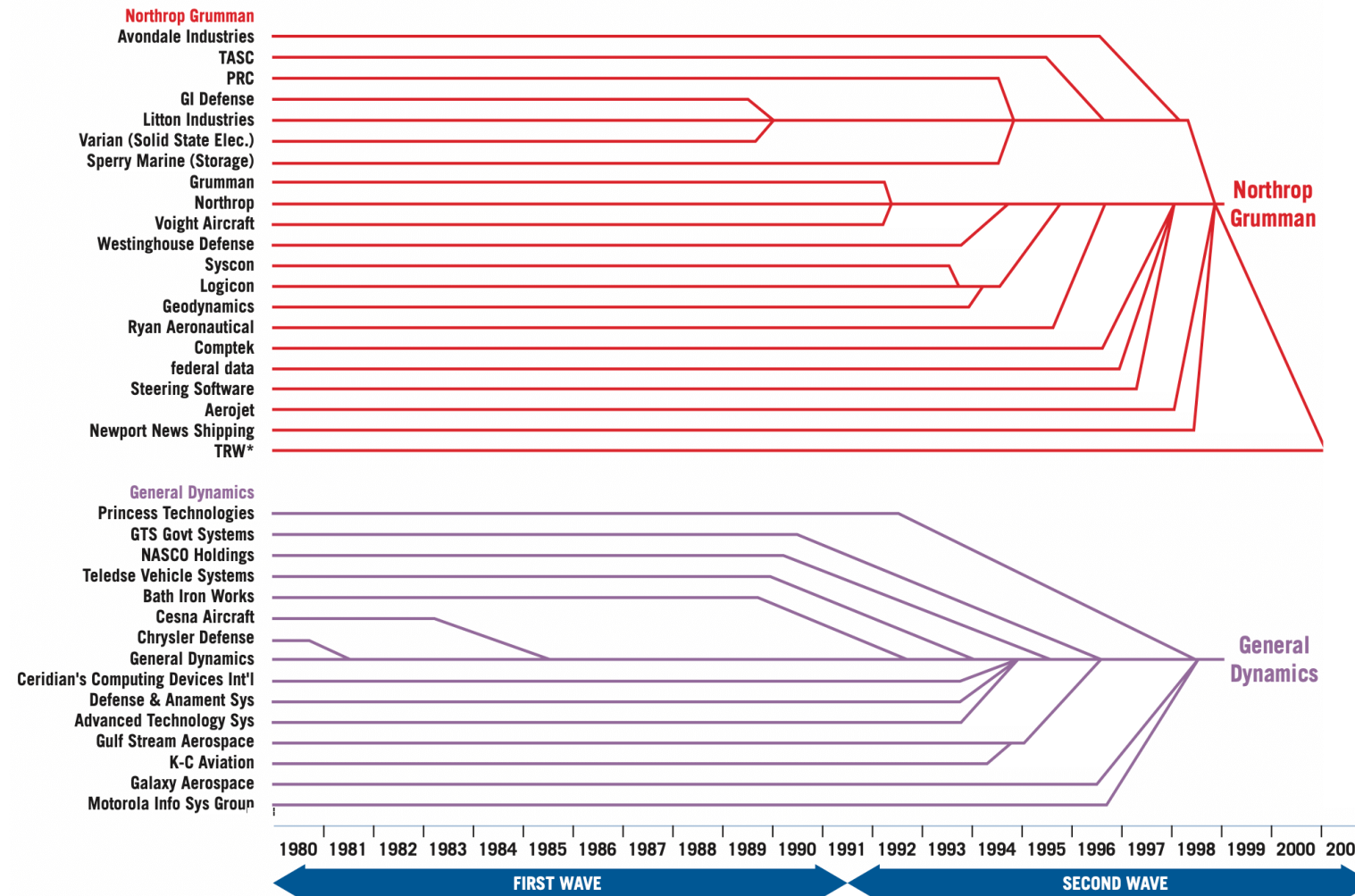
GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA GENERAL
DE INDUSTRIA
Y DE LA PEQUEÑA
Y MEDIANA EMPRESA

Fourth Industry Workshop

Contra qué – quien, competimos -colaboramos





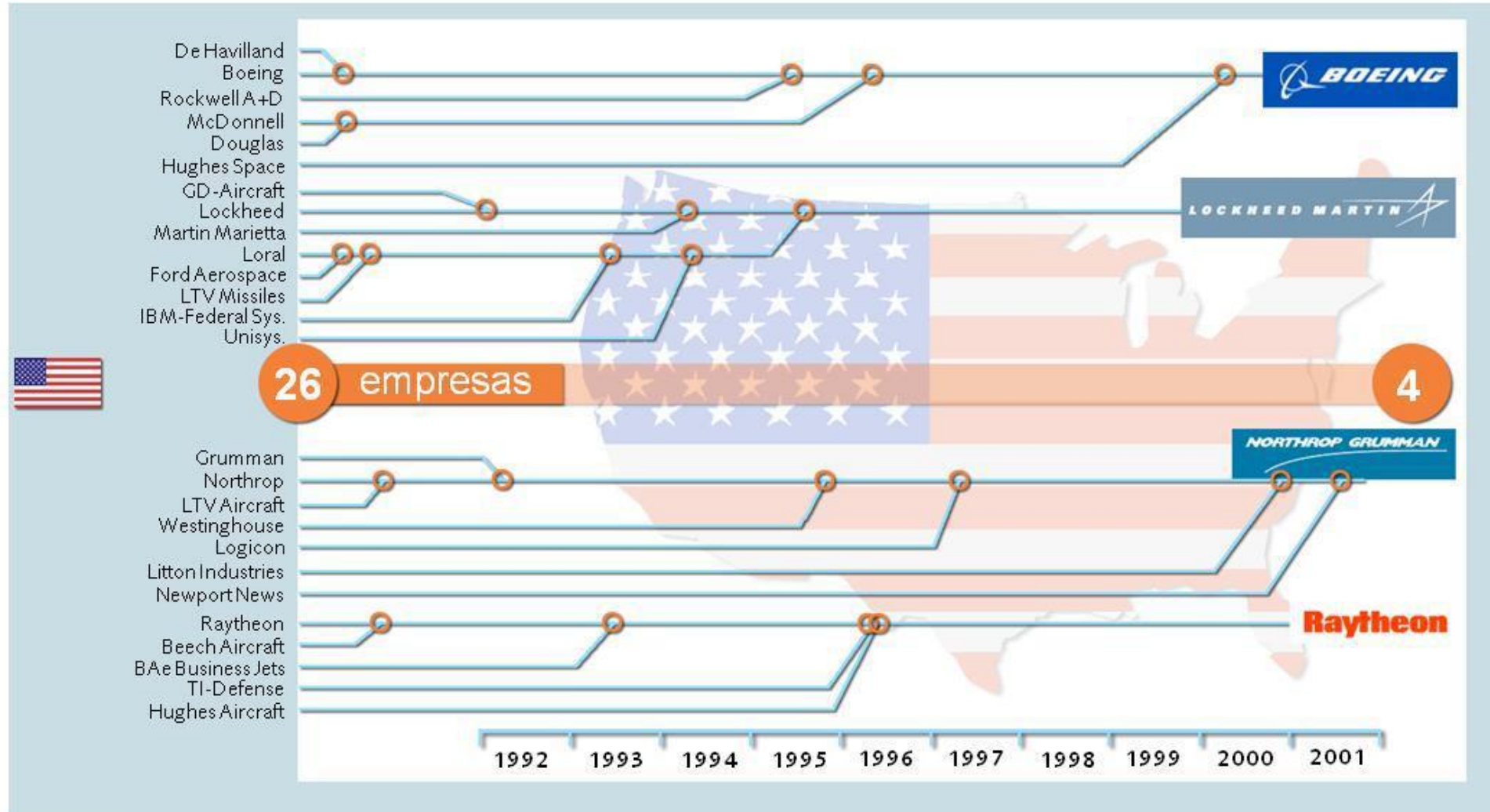
GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

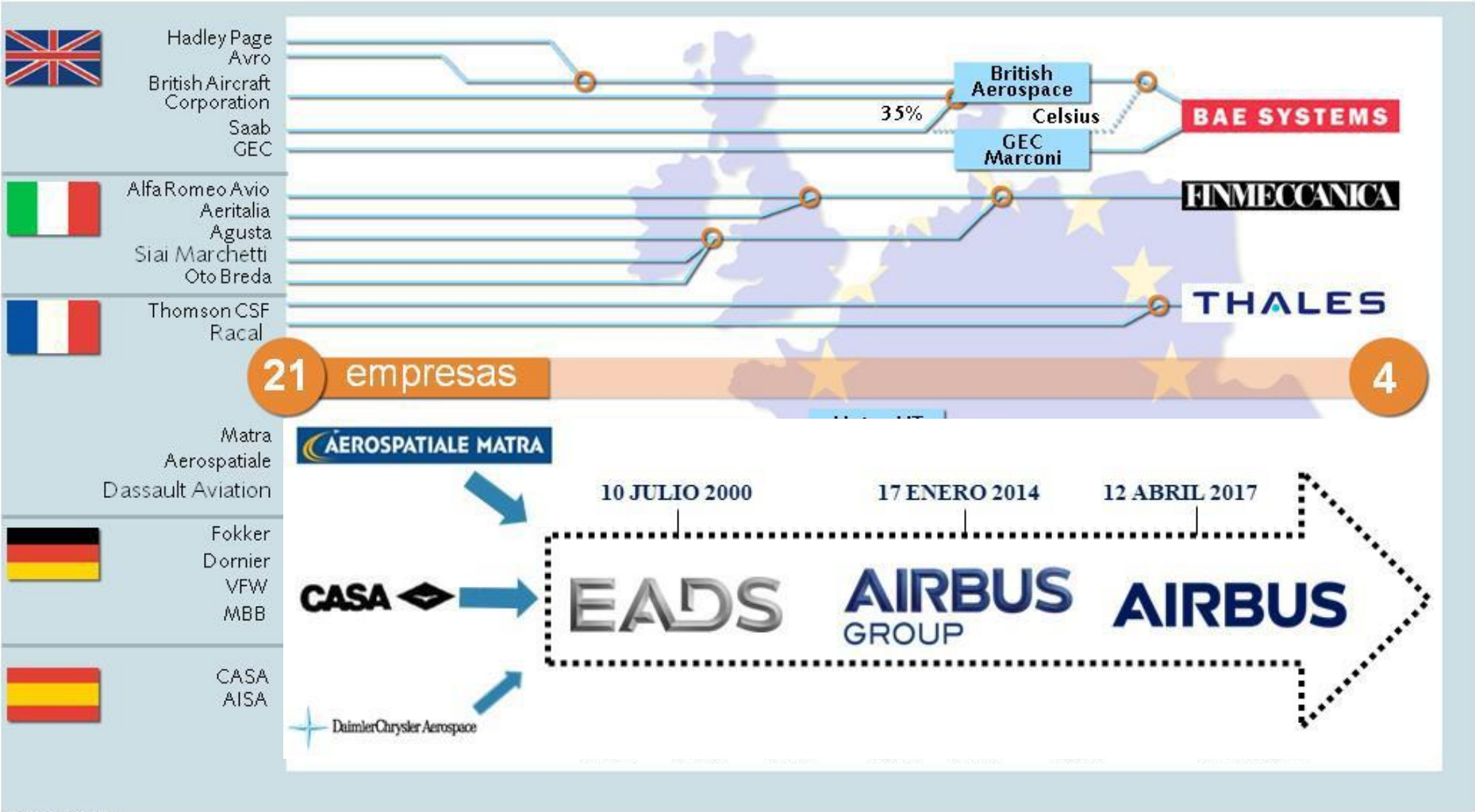
SECRETARÍA GENERAL
DE INDUSTRIA
Y DE LA PEQUEÑA
Y MEDIANA EMPRESA

Fourth Industry Workshop

Contra qué – quien, competimos -colaboramos



Contra qué – quien, competimos -colaboramos



Contra qué – quien. competimos -colaboramos

Rank ^a		Company ^b	Country ^c	Arms sales, 2020	Arms sales, 2019 ^d	Change in arms sales, 2019–20 (%)	Total sales, 2020	Arms sales as a % of total sales, 2020
2020	2019							
	1	Lockheed Martin Corp.	United States	58 210	54 039	7.7	65 398	89
	2	Raytheon Technologies ^e	United States	36 780	39 005	-5.7	56 587	65
	3	Boeing	United States	32 130	34 090	-5.8	58 158	55
	4	Northrop Grumman Corp.	United States	30 420	29 664	2.5	36 799	83
	5	General Dynamics Corp.	United States	25 840	24 872	3.9	37 925	68
	6	BAE Systems	United Kingdom	24 020	22 527	6.6	24 714	97
	7	NORINCO	China	17 930	16 049	12	70 997	25
	8	AVIC	China	16 980	17 213	-1.4	67 923	25
	9	CETC ^f	China	14 610	15 544	-6.0	34 302	43
	10	L3Harris Technologies	United States	14 190	14 132	0.4	18 194	78
	11	Airbus	Trans-European ^g	11 990	11 344	5.7	56 893	21
	12	CASIC ^f	China	11 870	12 207	-2.8	37 686	32
	13	Leonardo	Italy	11 160	11 326	-1.5	15 286	73
	14	Thales	France	9 050	9 604	-5.8	19 365	47
	15	Huntington Ingalls Industries	United States	8 240	7 858	4.9	9 361	88
	16	Leidos	United States	7 340	6 396	15	12 297	60
	17	Almaz-Antey	Russia	6 040	8 698	-31	6 571	92
	18	Honeywell International	United States	5 830	5 411	7.7	32 637	18
	19	Booz Allen Hamilton	United States	5 500	5 218	5.4	7 859	70
	20	CSGC	China	5 360	4 749	13	33 859	16
	21	United Aircraft Corp. ^f	Russia	4 880	4 201	16	5 973	82
	22	Rolls-Royce	United Kingdom	4 870	4 771	2.1	15 159	32
	23	EDGE ^f	UAE	4 750	4 679	1.5	5 000	95
	24	General Electric	United States	4 570	4 457	2.5	76 619	6.0
	25	Safran	France	4 510	3 631	24	18 805	24

The Top 100 lists 26 companies based in Europe.

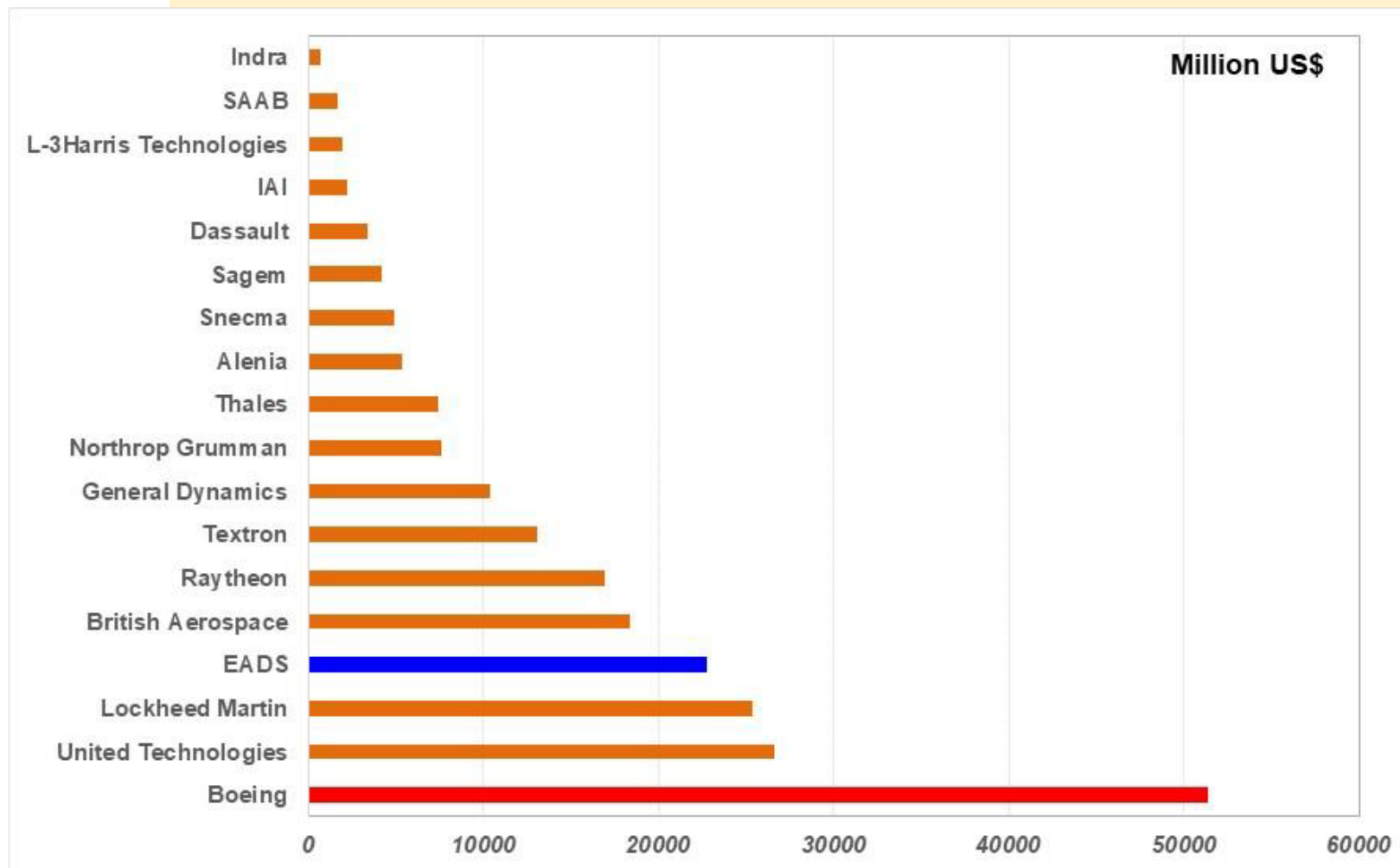
Their combined arms sales amounted to **\$109 billion in 2020**, (+1% YoY)

Together, they accounted for **21%** of total Top 100 arms sales.

Two trans-European. Airbus (11th) \$12.0 billion, (+5,7% YoY) MBDA (ranked 30th) \$4.1 billion (-1.7% YoY)

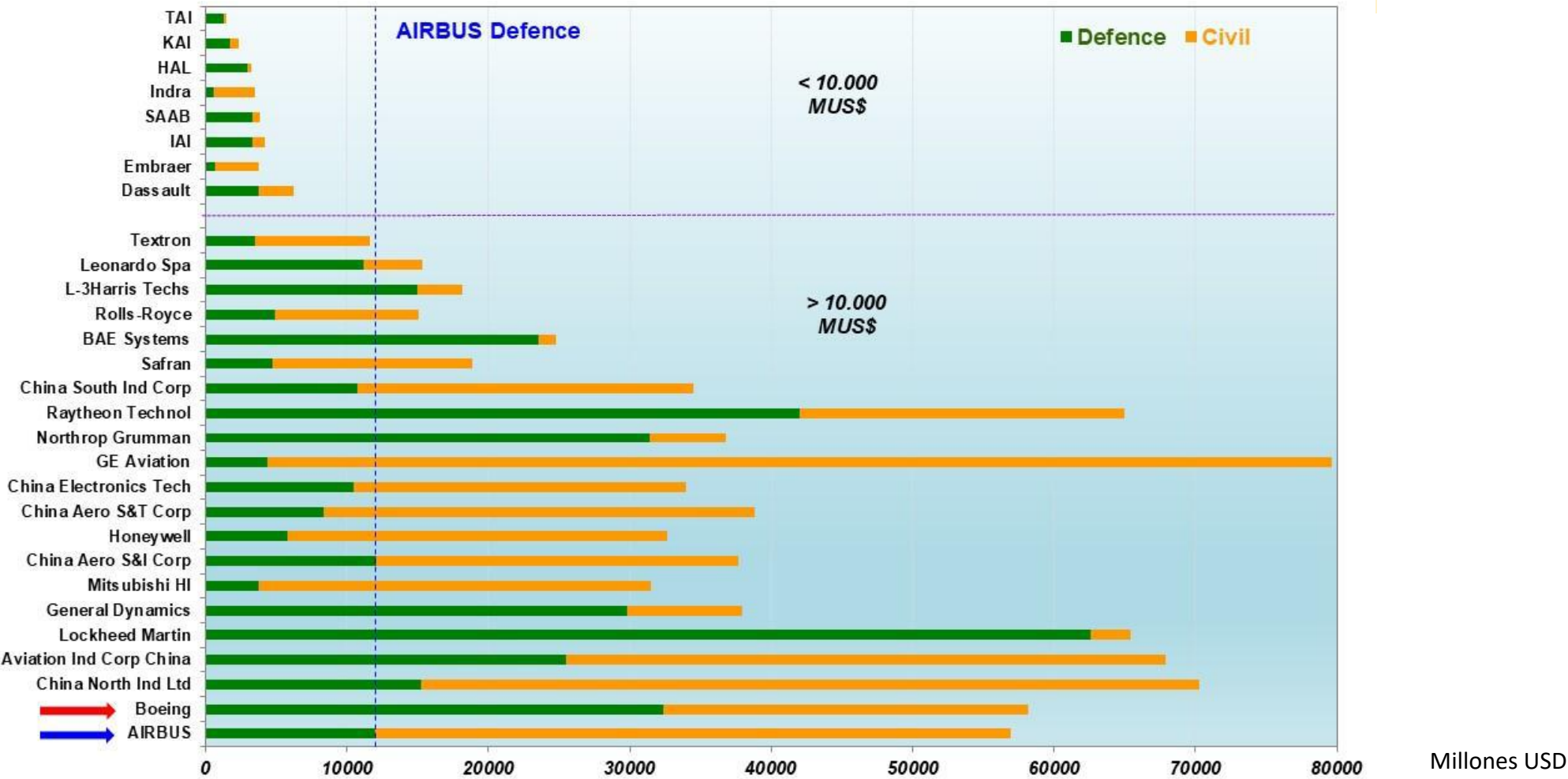
Contra qué – quien, competimos -colaboramos

Año 2000

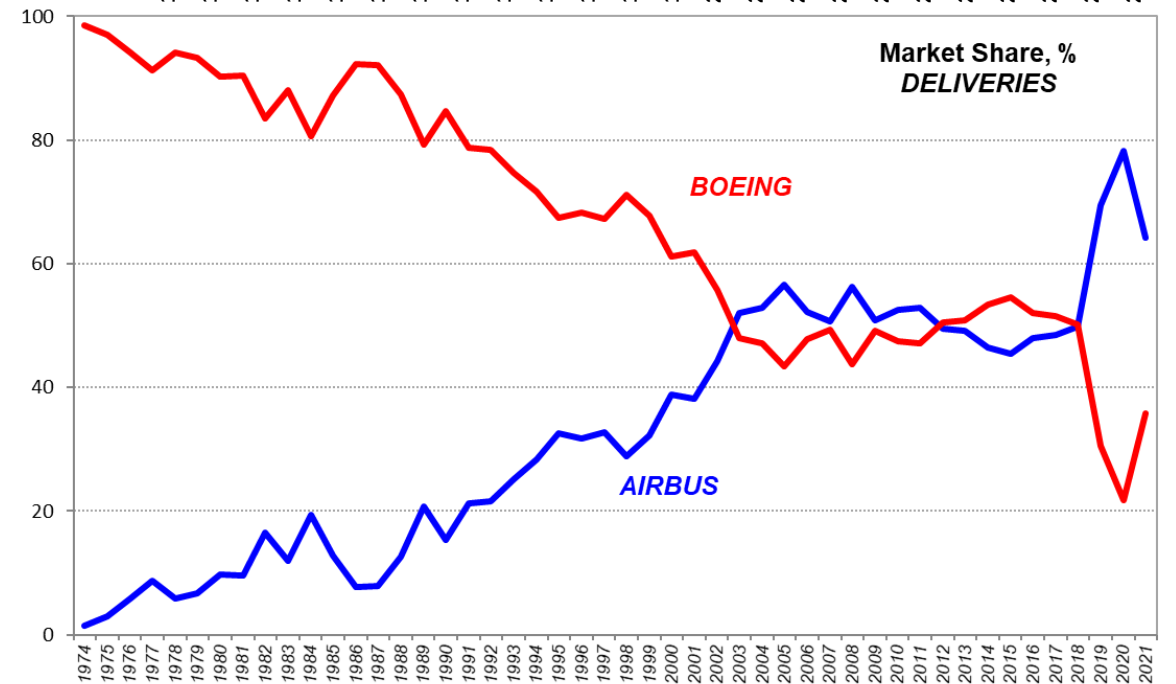
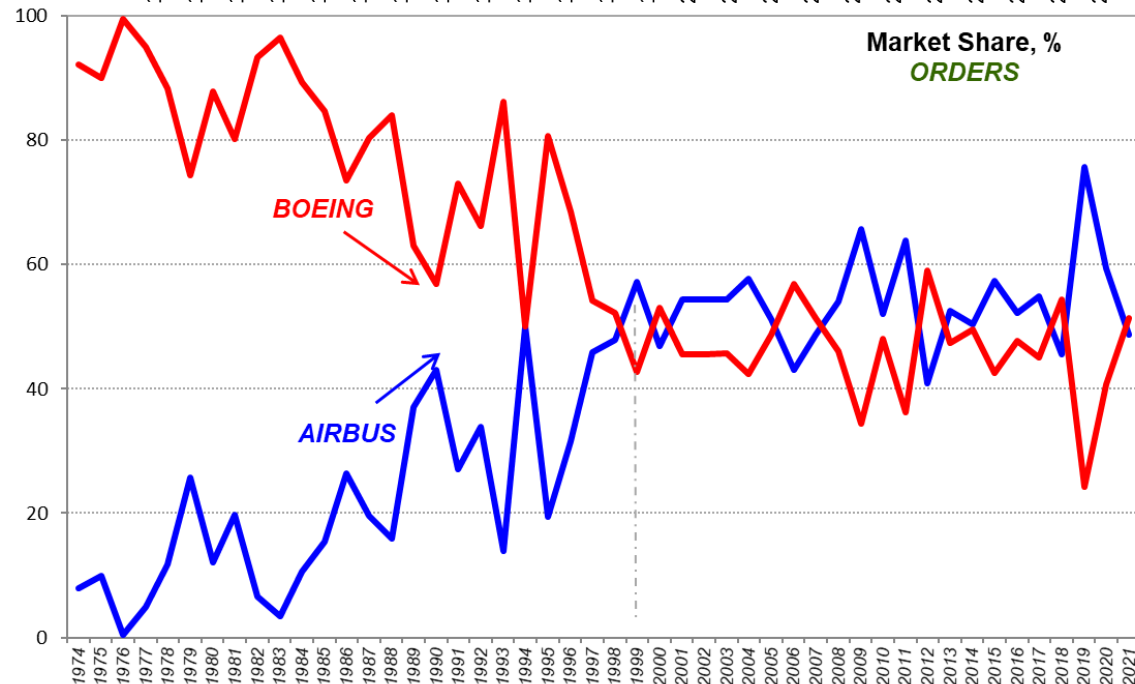
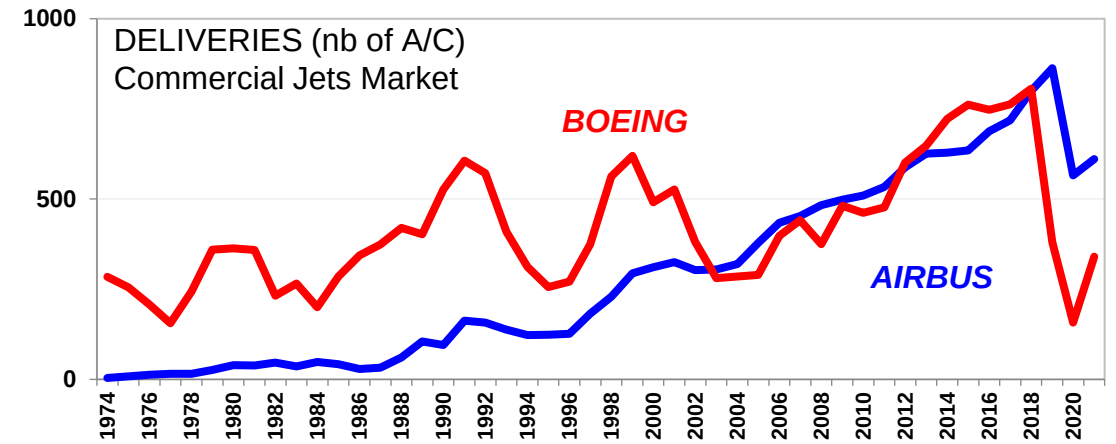
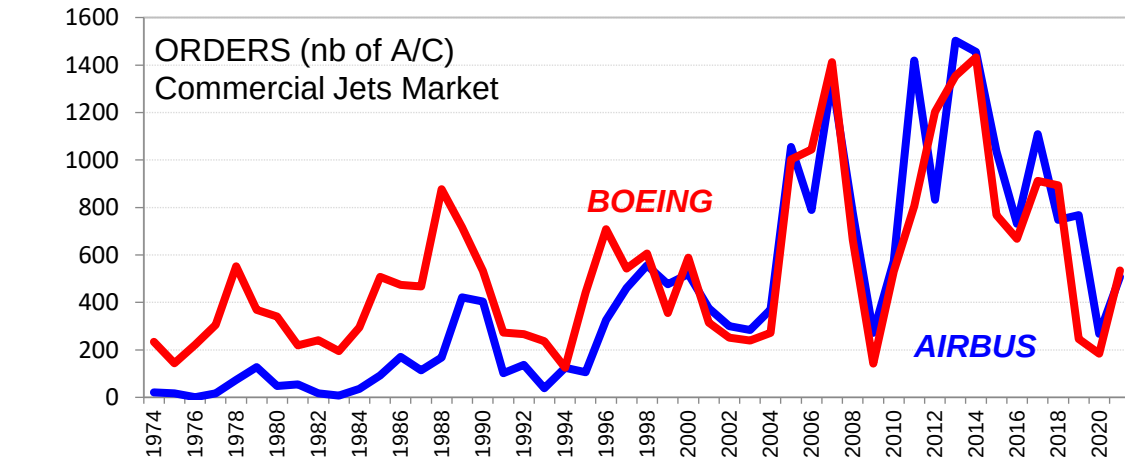


Contra qué - quien competimos -colaboramos

Año 2020



Comercial Aircraft (Boeing – Airbus)



Contra qué – quien, competimos -colaboramos

EUROPE'S TOP 10 DEFENCE COMPANIES 2020

Only one trans-European.
Airbus (11th World -2nd Europe)



		2020 Defence Revenue (in millions dollars)	2020 Total Revenue (in millions dollars)	Revenue from Defence	Ranking Worldwide
#1	BAE Systems	\$23,502.38	\$24,739.35	95%	#7
#2	Airbus	\$12,004.28	\$56,970.41	21%	#12
#3	Leonardo	\$11,173.33	\$15,306.40	73%	#13
#4	Thales	\$9,228.36	\$19,391.53	48%	#16
#5	Rolls Royce	\$4,863.94	\$15,092.33	32%	#25
#6	Safran	\$4,707.20	\$18,831.10	25%	#26
#7	Rheinmetall AG	\$4,249.50	\$6,705.82	63%	#29
#8	Naval Group	\$3,766.68	\$3,766.68	100%	#33
#9	Dassault	\$3,724.44	\$6,265.24	59%	#34
#10	Saab	\$3,385.41	\$3,848.42	88%	#36

Source: Defense News

Concentración – Demanda - Capacidades



Concentración – Demanda - Capacidades



Air superiority

- Air combat capability;
- Air ISR platforms;
- Anti Access Area Denial;
- (A2/AD) capability;
- Air to air refuelling;
- Ballistic Missile Defence (BMD)



Air mobility

- Strategic air transport;
- Tactical air transport including air medical evacuation.



Integration of military air capabilities in a changing aviation sector

- Military access to airspace;
- Ability to protect confidentiality of mission critical information;
- Coordination with civilian aviation authorities;
- Adaptation of military air/space C2 capability.



Space based information and communication services

- Earth observation;
- Positioning, navigation and timing;
- Space situational awareness;
- Satellite communication.



Cross domain capabilities contributing to achieve EU's level of ambition

- Innovative technologies for enhanced future military capabilities;
- Autonomous EU capacity to test and to qualify EU developed capabilities;
- Enabling capabilities to operate autonomously within EU's LoA.

ity
capability;
forms;
s Area Denial (A2/AD)
refuelling;
ssile Defence (BMD).
ain capabilities
g to achieve EU's
option
technologies for
future military capabilities
us EU capacity to test and
EU developed capabilities
capabilities to operate
usly within EU's LoA.

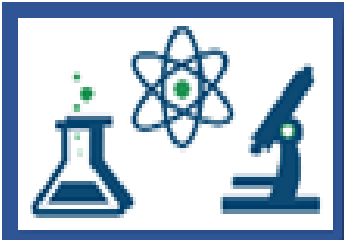
Concentración – Demanda - Capacidades



Iniciativas – Demanda - Capacidades

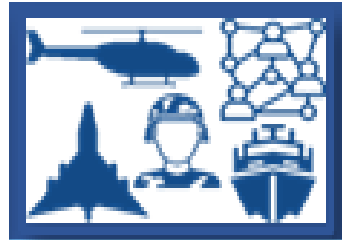
2017-2019

PADR
(90 M€)



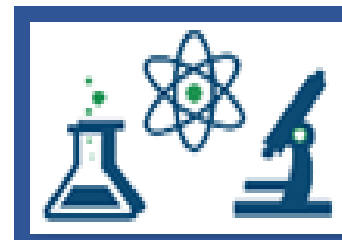
2019-2020

EDIDP
(500 M€)

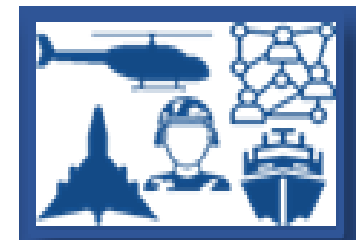


2021-2027

EDF
(7.953 M€)



(33%)



(66%)

(+/- 20%)

PADR: Preparatory Action on Defence Research
EDIDP: European Defence Industrial Development Programme
EDF: European Defence Fund



€420,03
million



203



137

(46 CAP, 91 R&T)



42



4

(at request of Member States)

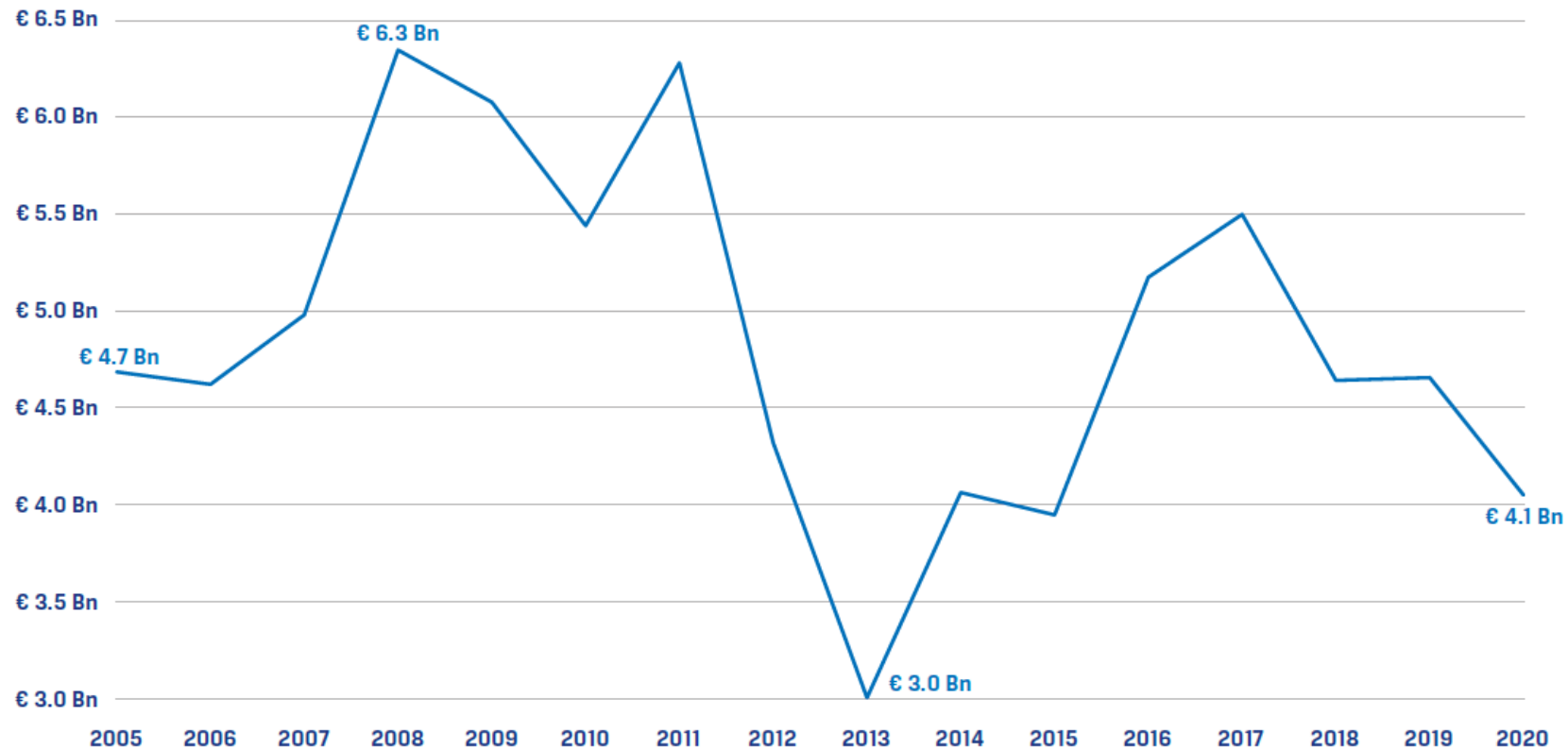
€38,007
million

€65,49
million ***

€5,44
million

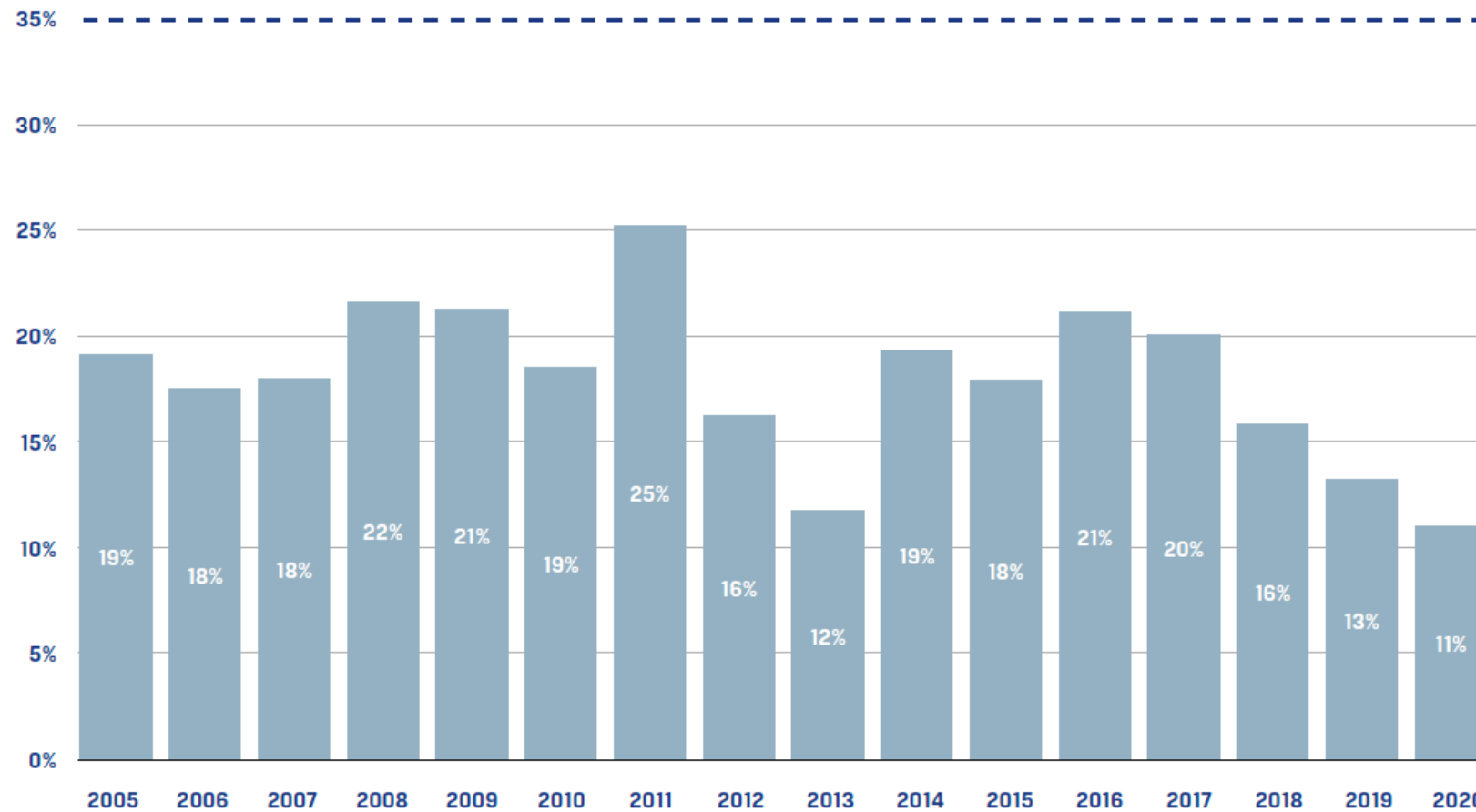
Concentración – Demanda - Capacidades

FIGURE 10. EUROPEAN COLLABORATIVE DEFENCE EQUIPMENT PROCUREMENT EXPENDITURE
(CONSTANT 2020 PRICES)



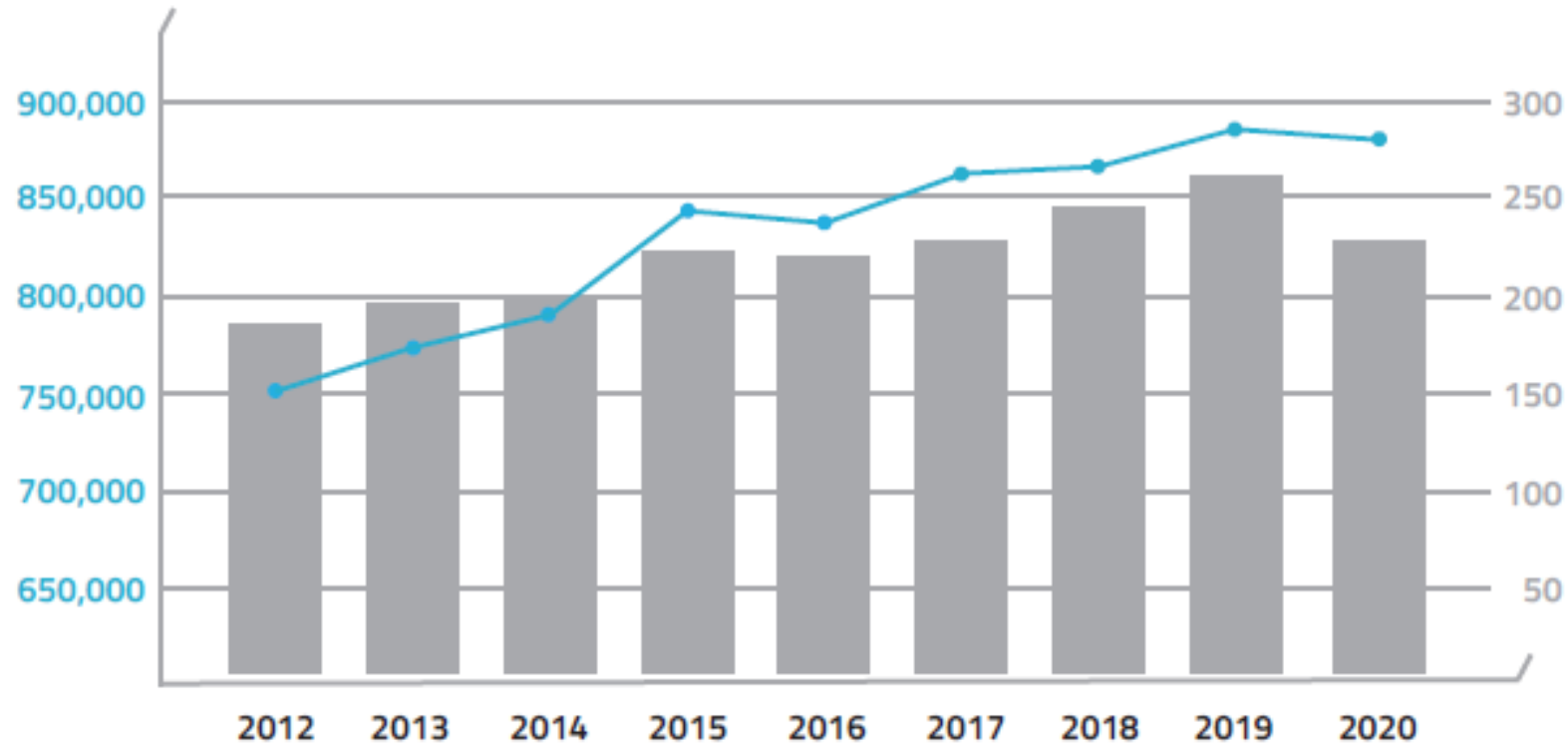
Concentración – Demanda - Capacidades

FIGURE 11. EUROPEAN COLLABORATIVE DEFENCE EQUIPMENT PROCUREMENT AS % OF TOTAL DEFENCE EQUIPMENT PROCUREMENT

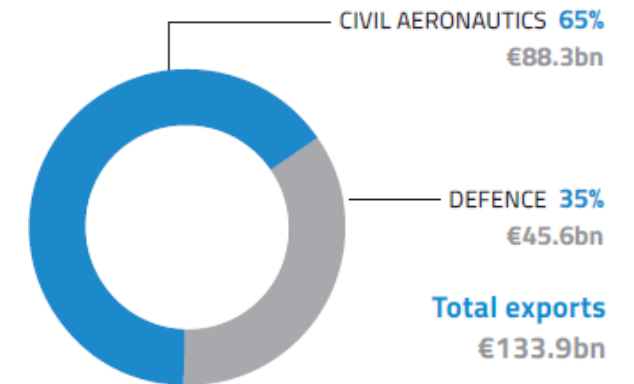


Tendencias en Industrias Aeroespacial y Defensa Europeas

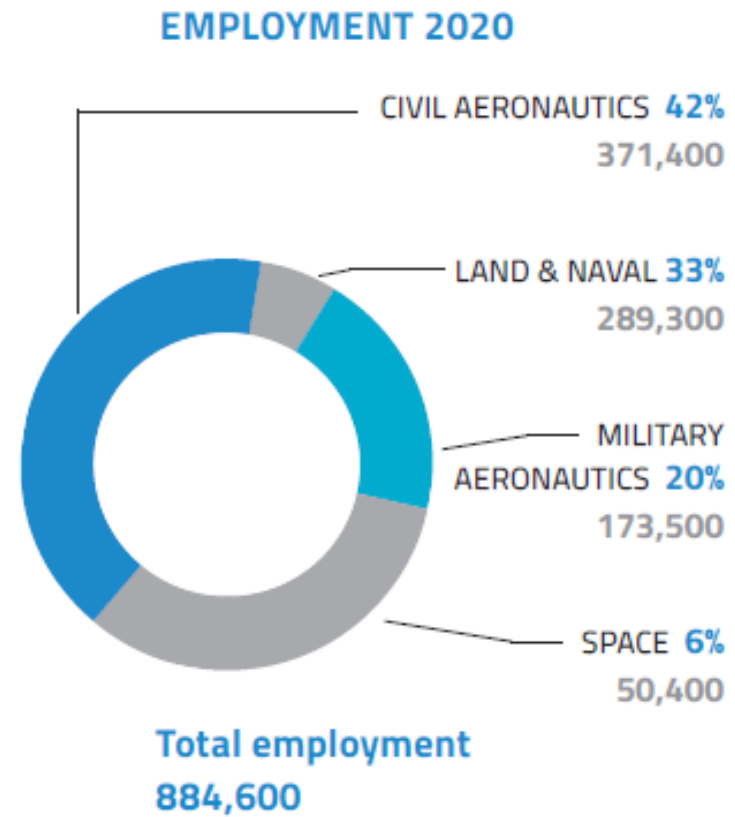
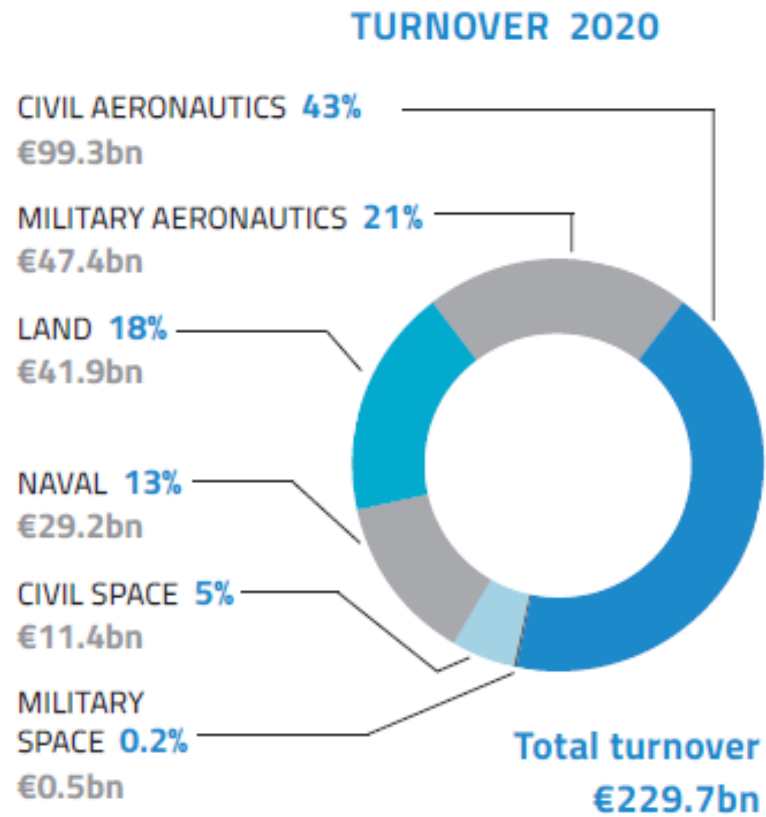
EMPLOYMENT



EXPORTS 2020

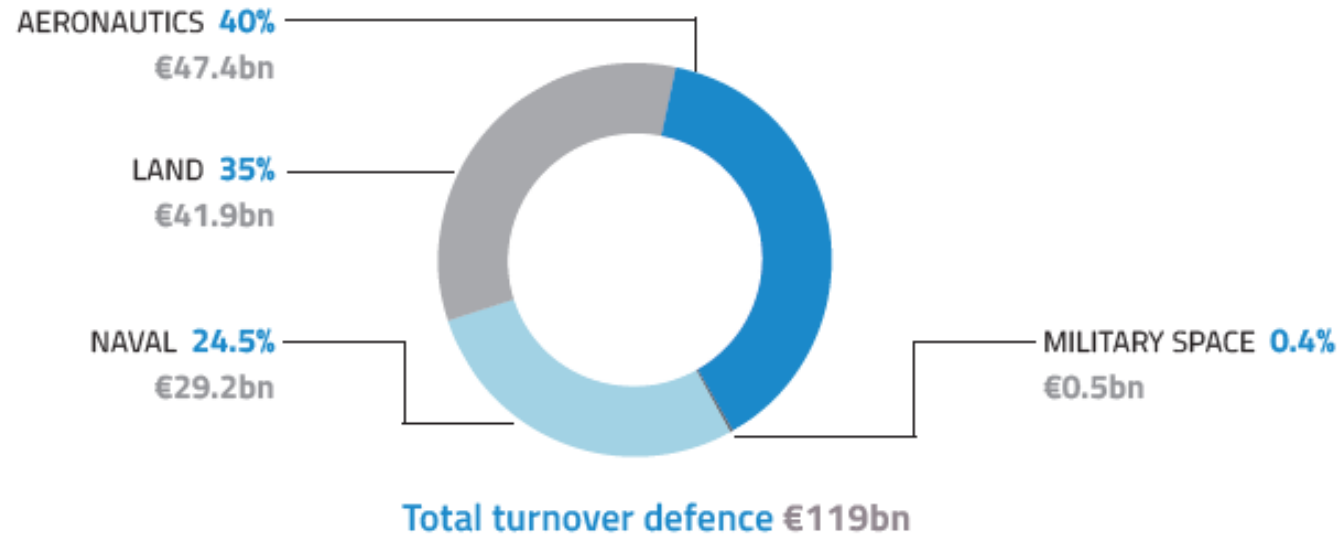


Tendencias en Industrias Aeroespacial y Defensa Europeas

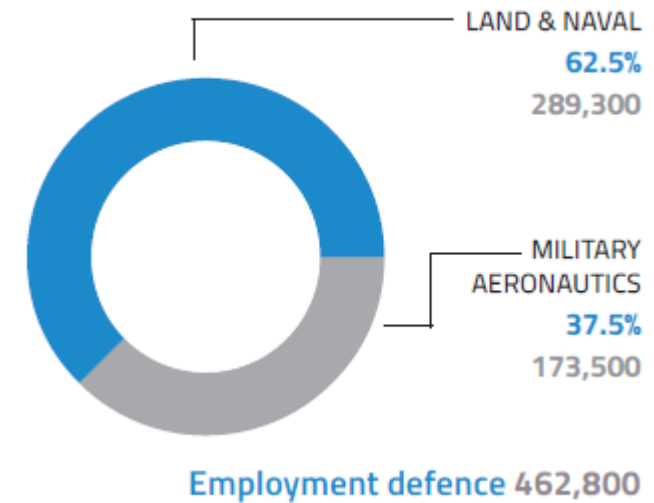


Tendencias en Industrias Aeroespacial y Defensa Europeas

TURNOVER DEFENCE 2020



EMPLOYMENT DEFENCE 2020



EMPRESAS



354

de las que 121 son
exportadoras
(datos de 2019)

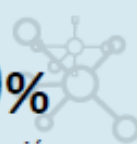
RECAUDACIÓN
FISCAL



1.400

millones de euros
aproximadamente
(datos de 2020)

INNOVACIÓN



10%

de la facturación se
dedica a innovación
(dato referido a las
empresas de Tedaee, que
facturan en torno al 90%
del total de defensa)

PRODUCTIVIDAD



113.287€

(ventas de defensa
menos compras de
defensa entre número
de empleados)

IMPULSOR
ECONÓMICO

Cada euro invertido
en Defensa
genera

2,5€

en la economía

VENTAS

6.654

millones de euros
(datos de 2019)

EXPORTACIONES

83,3%

del total (5.775 millones)
A 56 países
(datos de 2019)

RANKING

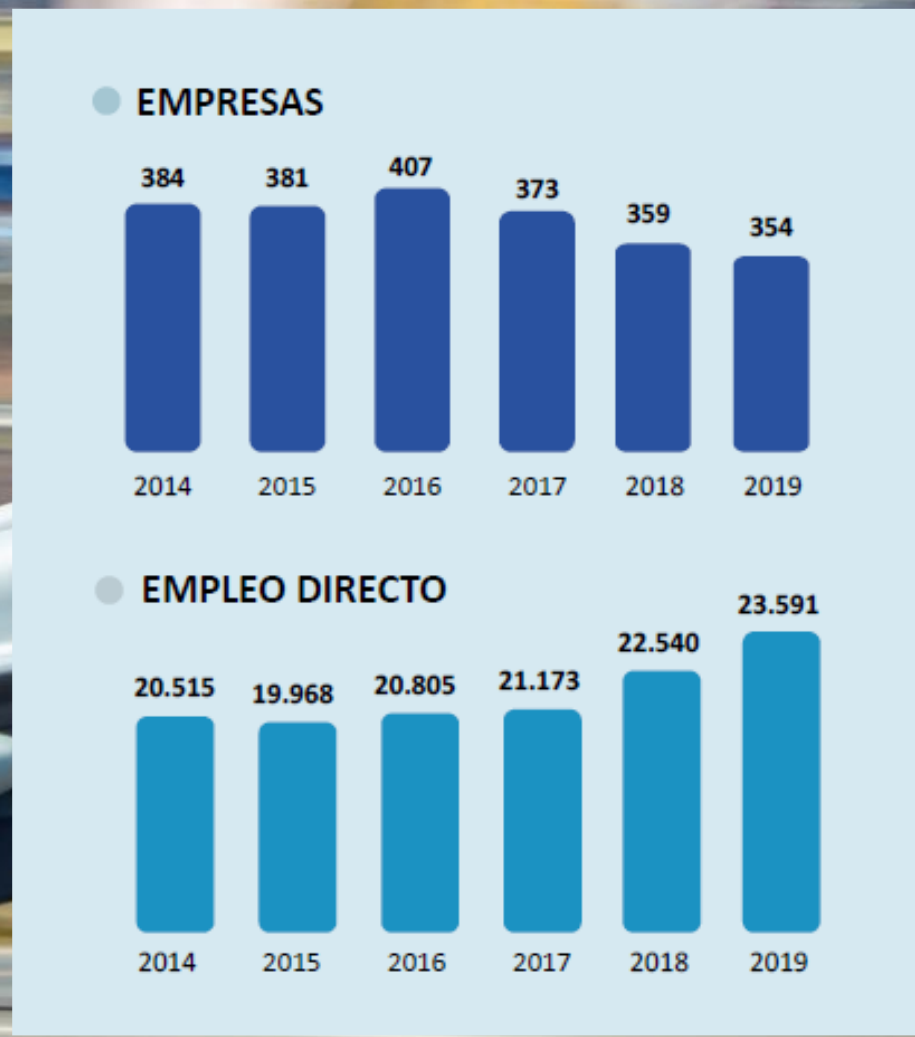
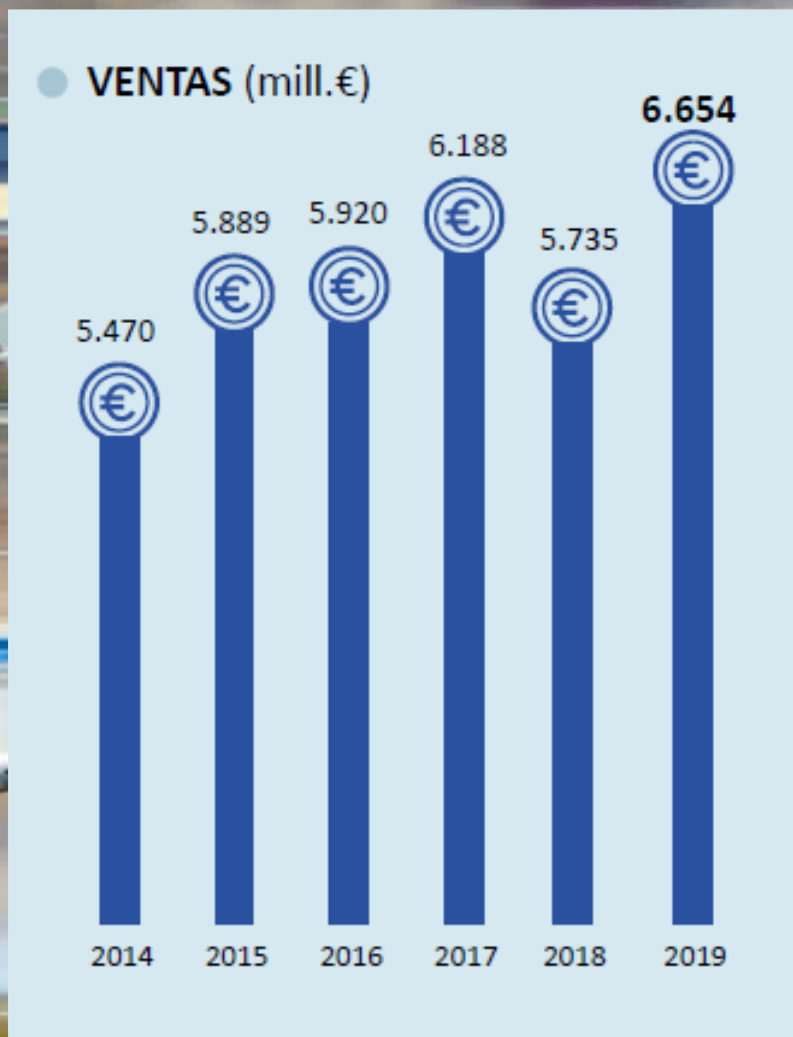
5º

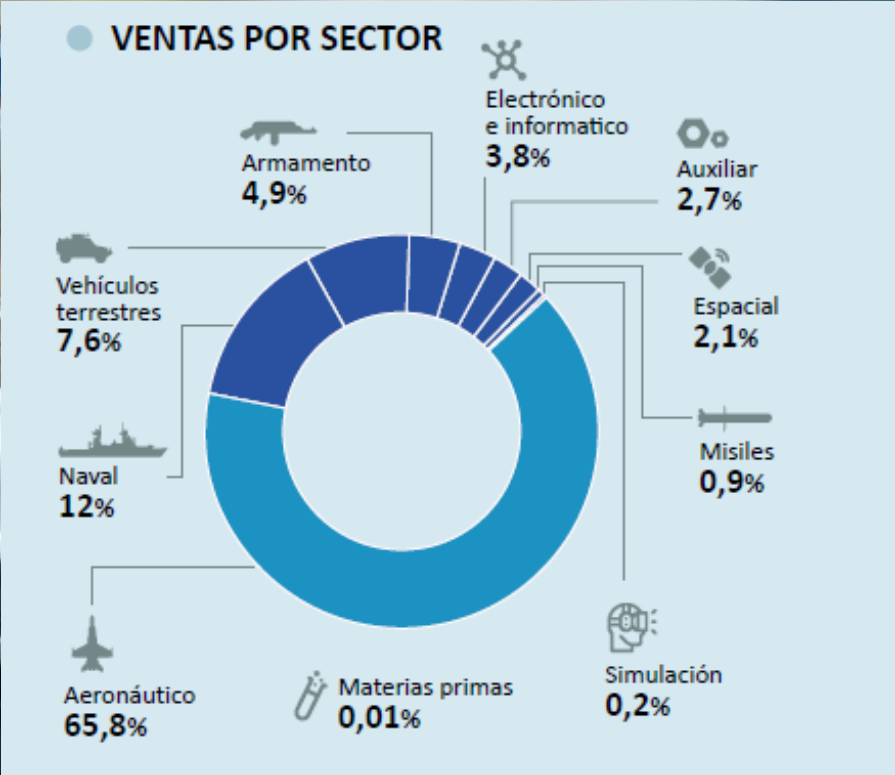
exportador
mundial en 2020
(7º durante el
periodo 2016-2020)

EMPLEO

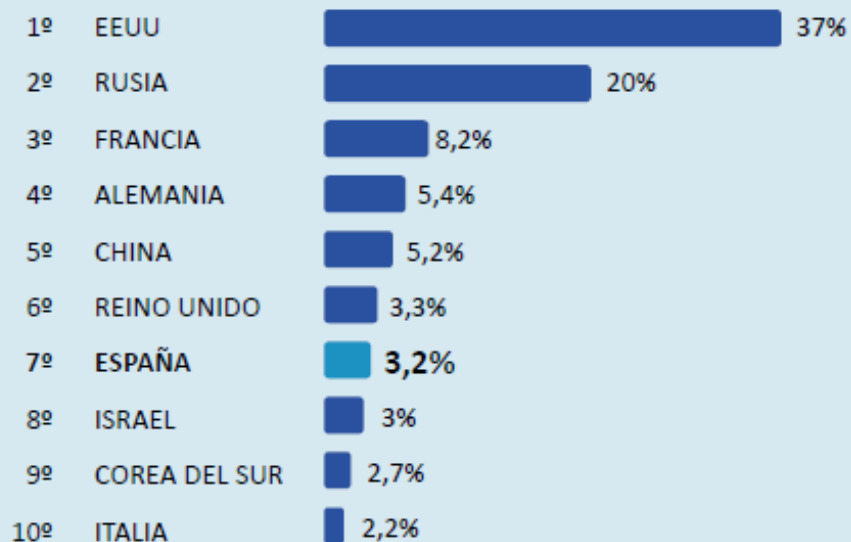
57.326

puestos de trabajo
asociados al sector
(datos de 2019)



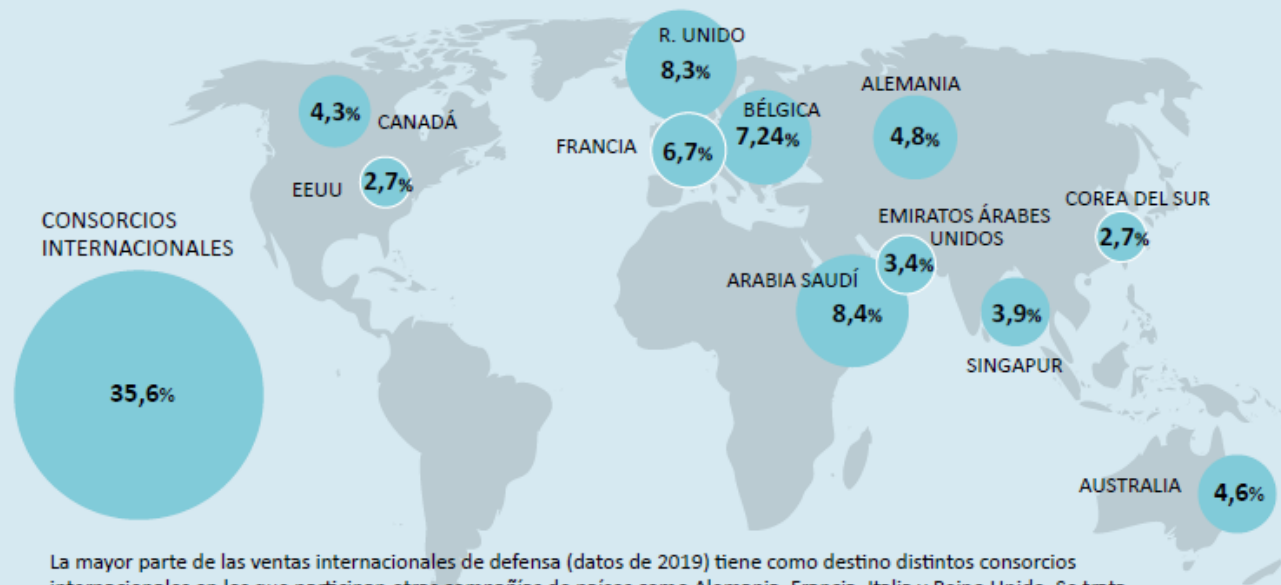


● RANKING 2016-2020 DE LOS PAÍSES EXPORTADORES



Para evitar distorsiones coyunturales los datos se refieren al conjunto de los últimos cinco años disponibles

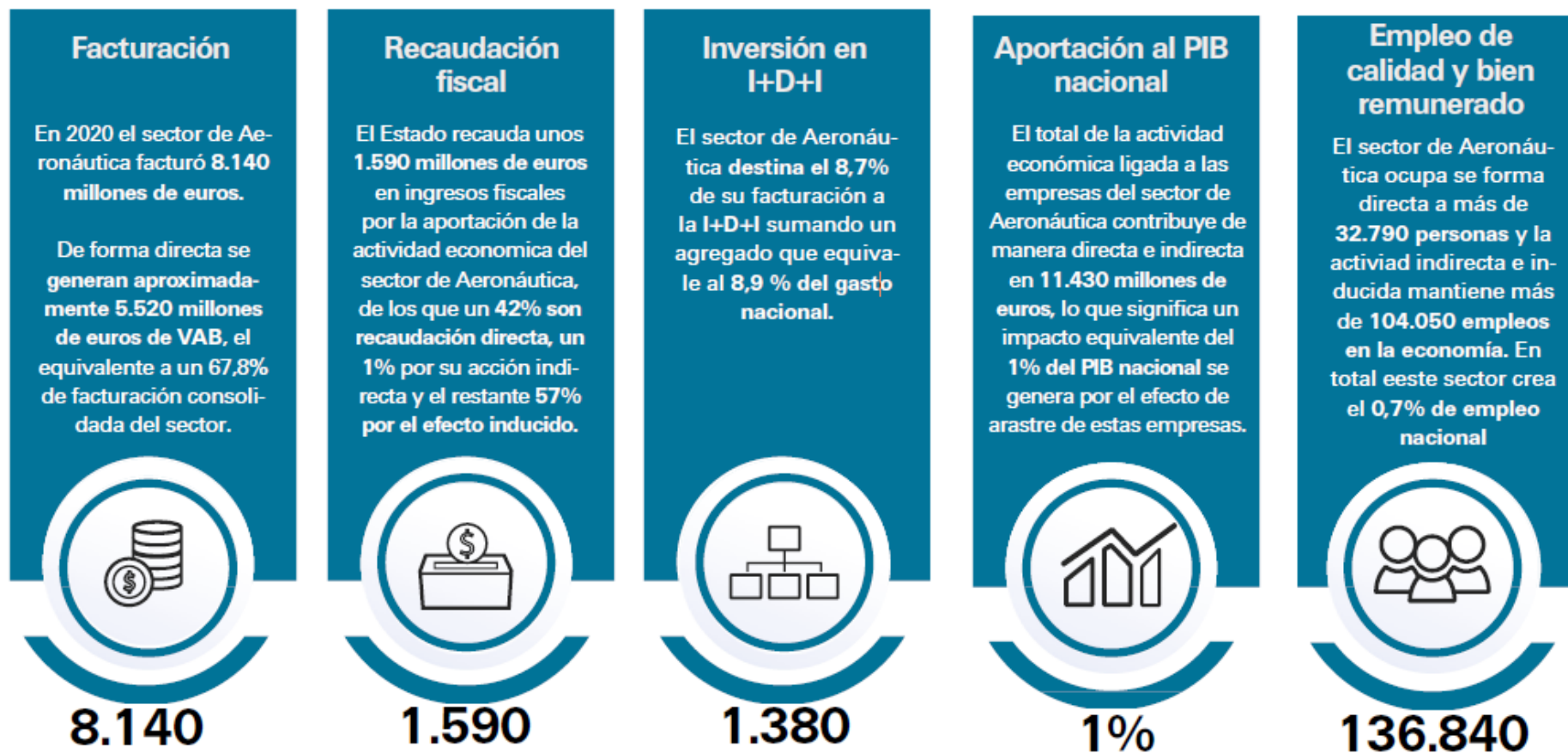
● DESTINO DE LAS EXPORTACIONES



La mayor parte de las ventas internacionales de defensa (datos de 2019) tiene como destino distintos consorcios internacionales en los que participan otras compañías de países como Alemania, Francia, Italia y Reino Unido. Se trata de programas como el del avión Eurofighter, el del motor EJ2000 (para este mismo avión) o el del motor MTR390 del helicóptero Tigre

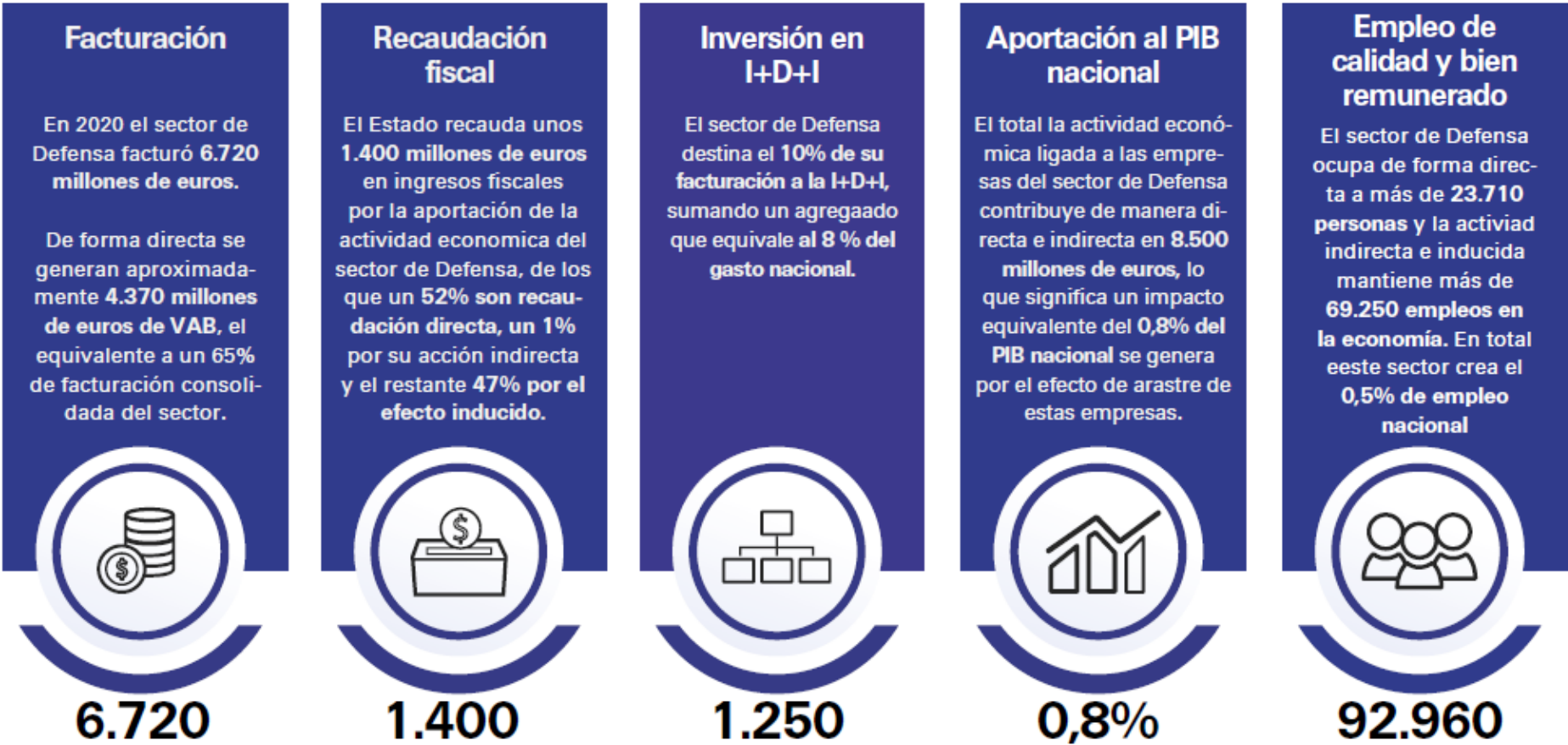
POSICIÓN 2019	POSICIÓN 2018	EVOLUCIÓN PUESTO 2018-2019	EMPRESA	LOCALIZACIÓN (PROVINCIA)	VENTAS EN DEFENSA 2019 (MILLONES €)	VENTAS EN DEFENSA 2018 (MILLONES €)	PESO EN EL SECTOR DE DEFENSA
1	1	◀▶	Airbus Defence and Space	Madrid	3.604,05	2.638,12	42,22%
2	2	◀▶	Airbus Military	Madrid	1.659,92	1.512,87	19,45%
3	3	◀▶	Navantia	Madrid	967,18	771,83	11,33%
4	4	◀▶	Indra Sistemas	Madrid	417,89	373,55	4,9%
5	5	◀▶	Santa Bárbara Sistemas	Madrid	283,51	308,49	3,32%
6	6	◀▶	ITP Aero	Vizcaya	176,57	203,73	2,07%
7	7	◀▶	Airbus Helicopters España	Albacete	114,19	100,73	1,34%
8	12	▲4	Hisdesat Servicios Estratégicos	Madrid	63,07	44,7	0,74%
9	16	▲7	Sapa Operaciones	Guipúzcoa	59,8	34,89	0,7%
10	18	▲8	Tecnobit	Madrid	51,57	30,52	0,6%
11	13	▲2	Escribano M& E	Madrid	39,79	43,66	0,47%
12	9	▼3	Urovesa	A Coruña	38,81	56,6	0,45%
13	14	▲1	Nammo Palencia	Palencia	38,8	37,28	0,45%
14	360	▲346	Iturri	Sevilla	37,38	0	0,44%
15	361	▲346	Aernnova Aerospace	Álava	35,54	0	0,42%
16	17	▲1	Kuehne & Nagel	Madrid	35,34	30,52	0,41%
17	74	▲57	Thales Alenia Space España	Madrid	32,35	3,87	0,38%
18	21	▲3	Instalaza	Zaragoza	30,88	29,82	0,36%
19	11	▼8	Iveco España	Madrid	29,74	49,96	0,35%
20	8	▼12	Telefónica de España	Madrid	29,42	60,64	0,34%

Principales magnitudes del sector de la Aeronáutica



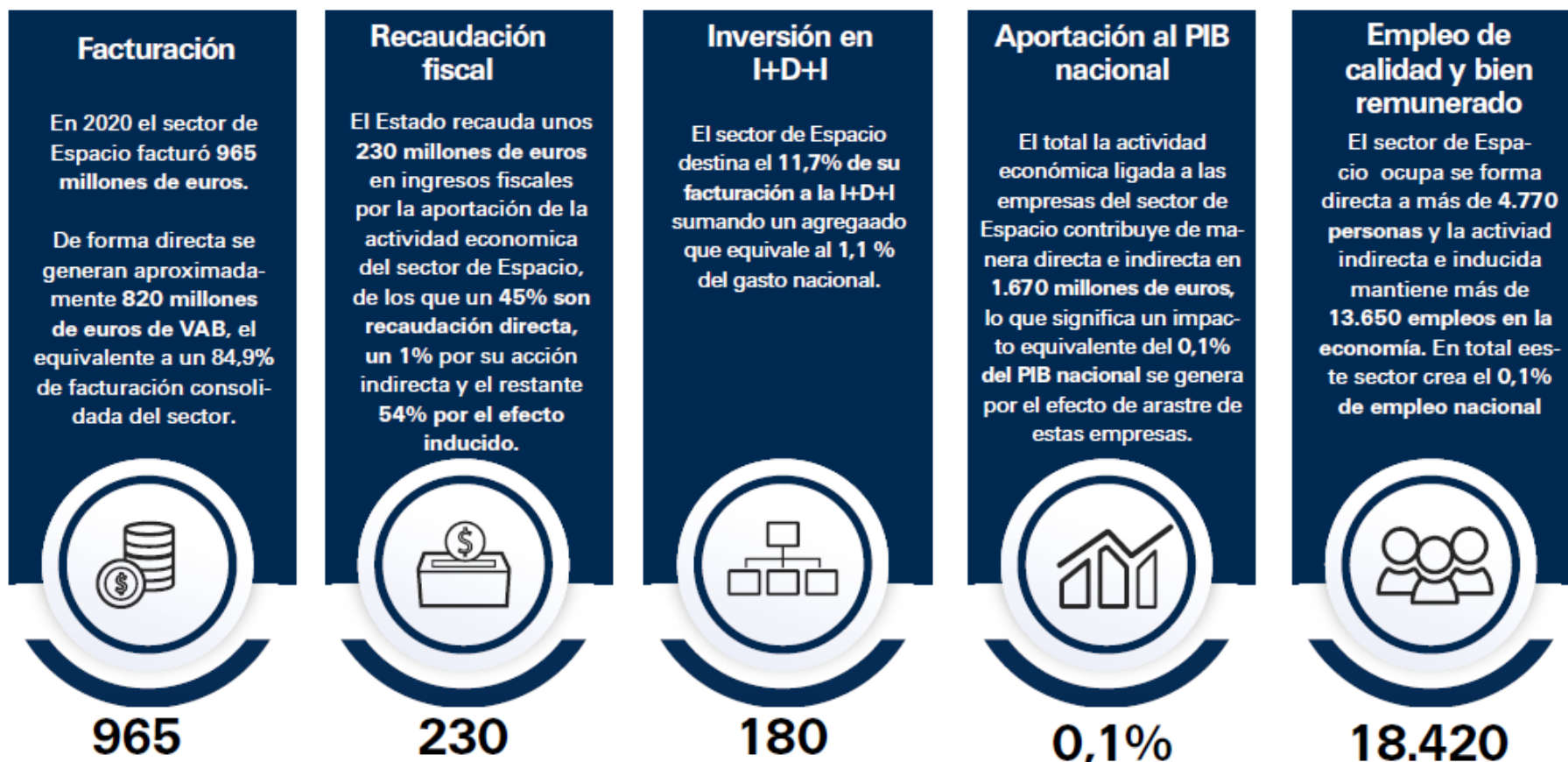
Fuente: KPMG, a partir del análisis efectuado a lo largo del presente Informe.

Principales magnitudes del sector de Defensa



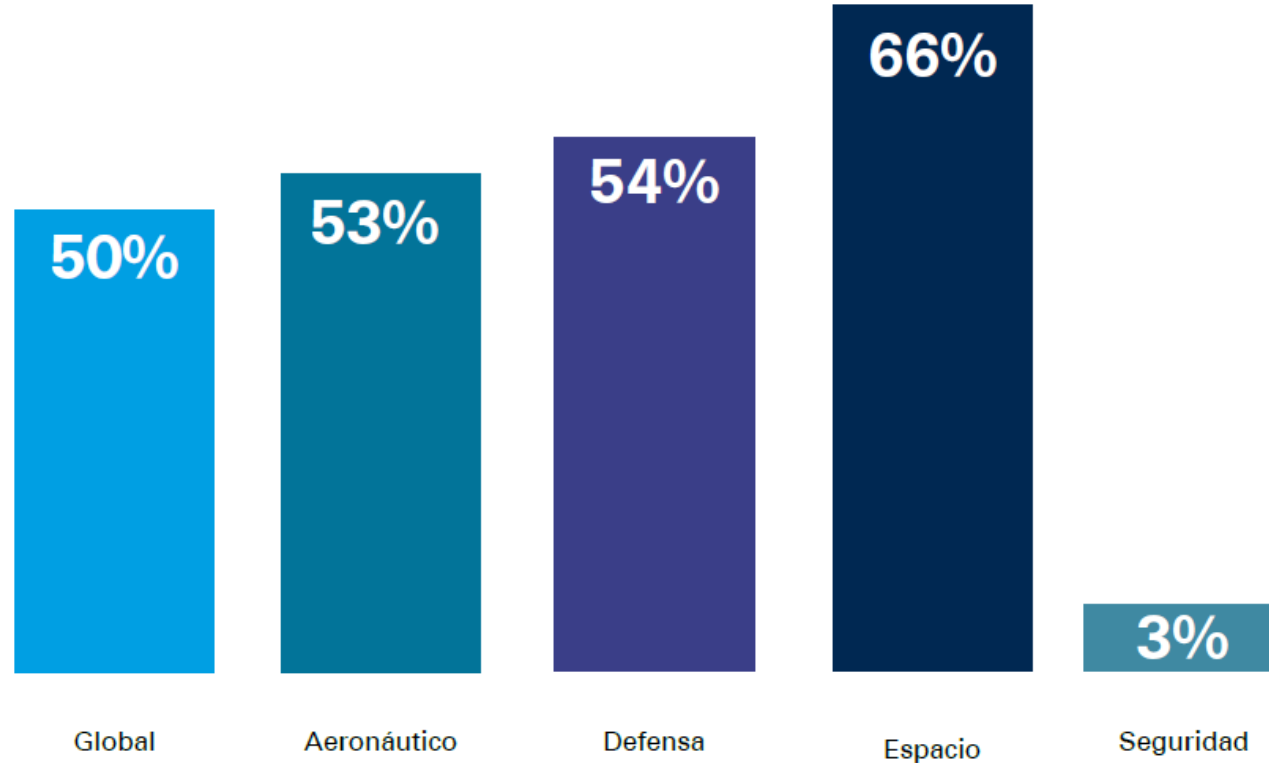
Fuente: KPMG, a partir del análisis efectuado a lo largo del presente Informe.

Principales magnitudes del sector de Espacio



Fuente: KPMG, a partir del análisis efectuado a lo largo del presente Informe.

Exportaciones sobre facturación de las Industria TEDAE (%)



Fuente: Memoria TEDAE, Análisis KPMG.

Dimensión INDUSTRIAL



Apoyo a la INTERNACIONALIZACIÓN



Protección de la INNOVACIÓN



Apoyo en FORMACIÓN

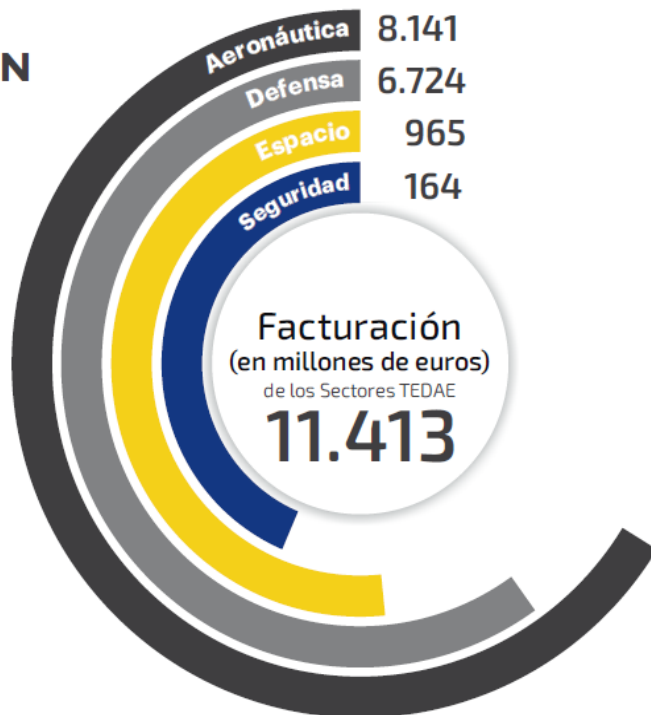


Consolidación de REPUTACIÓN



Fourth Industry Workshop

TRABAJANDO POR LA BASE INDUSTRIAL Y TECNOLÓGICA DE LA DEFENSA DE ESPAÑA

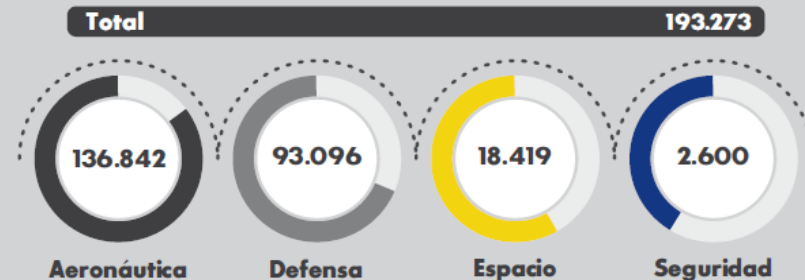


Fuente: KPMG en informe Impacto Económico para TEDAE

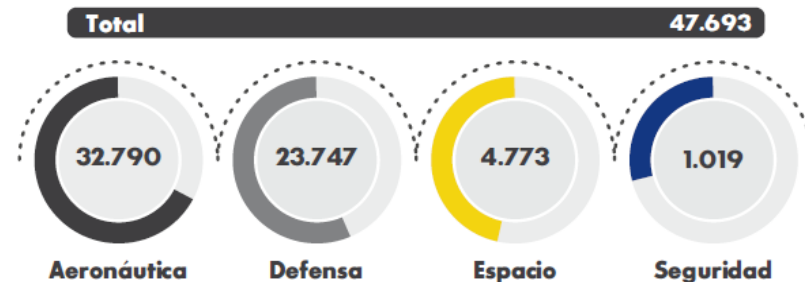
Datos - España

Dimensión SOCIAL

Generación de Empleo de los Sectores TEDAE



Generación de Empleo Directo en la Industria TEDAE



Impacto TECNOLÓGICO

Industria de Defensa, Seguridad, Aeronáutica y Espacio

Actividad Directa en I+D+I (en millones de euros) por parte de la Industria de TEDAE



Fuente: KPMG en informe Impacto Económico para TEDAE

ESTADÍSTICAS ESPAÑOLAS DE EXPORTACIÓN DE
MATERIAL DE DEFENSA Y DE DOBLE USO 2020

Año	Valor (millones €)
2013	3.907,9
2014	3.203,2
2015	3.720,3
2016	4.051,8
2017	4.346,7
2018	3.720,4
2019	4.042,3
2020	3.622,4

Fuente: Subdirección General de Comercio Internacional de Material de Defensa y Doble Uso (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo)

Datos - España

Países MD	Valor (millones €)	Porcentaje
Países UE OTAN	2.556,0	70,5
Países Bajos	668,5	18,5
Alemania	659,4	18,2
Francia	414,7	11,4
Reino Unido	398,8	11,0
Resto	414,6	11,4
Países UE no OTAN	9,1	0,3
Suecia	6,8	0,2
Austria	1,3	0,0
Resto	1,0	0,0
Países OTAN (no UE)	234,7	6,5
Estados Unidos	131,2	3,6
Canadá	67,8	1,9
Turquía	32,0	0,9
Noruega	3,7	0,1
OTAN + UE	2.799,8	77,3
Otros países	534,9	14,8
Australia	256,0	7,1
Singapur	179,0	4,9
Brasil	51,6	1,4
Arabia Saudí	48,3	1,3
Resto de países	287,7	7,9
TOTAL	3.622,4	100

ESTADÍSTICAS ESPAÑOLAS DE EXPORTACIÓN DE MATERIAL DE DEFENSA Y DE DOBLE USO 2020

EXPORTACIONES REALIZADAS EN LOS PROGRAMAS DE COOPERACIÓN DE MATERIAL DE DEFENSA 2020

PAÍS	PROGRAMAS											VALOR EUROS
	A400M	EF 2000	EF-2000	EUROFIGHTER	IRIS-T	METEOR	MIDIS	MIDS	MRTT	NGWS	TIGRE	
ALEMANIA	19.810.381		18.990.509	17.874.637	1.584.192		11.396	88.339	2.793.257	0	855.170	62.007.881
BÉLGICA	144.072.437											144.072.437
FRANCIA	4.656.360							256.797		0	417.602	5.330.759
ITALIA		1.802.616	10.675.475	22.642.936			564.975	4.783.639				40.469.641
LUXEMBURGO	129.876.241											129.876.241
PAÍSES BAJOS									6.552.767			6.552.767
REINO UNIDO	3.949.190	201.376	12.950.497	21.708.887		28.935.346						67.745.296
REP. CHECA	3.891											3.891
TOTAL	302.368.500	2.003.992	42.616.480	62.226.460	1.584.192	28.935.346	576.371	5.128.775	9.346.024	0	1.272.772	456.058.913

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE (Ministerio de Hacienda) y empresas exportadoras. Elaboración: Subdirección General de Comercio Internacional de Material de Defensa y Doble Uso (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo)

TRES PROGRAMAS CLAVE YA EN MARCHA

PROYECTO (OBJETIVO)	PARTICIPACIÓN ESPAÑOLA (EMPRESA LÍDER)	COSTE TOTAL ESTIMADO (COSTE PARA ESPAÑA) EN MILLONES DE €
 Futuro sistema aéreo de combate FCAS	Indra	Entre 50.000 y 80.000 (16.700 – 27.000)
 Dron Euromale	Airbus Defence and Space España	7.100 (1.900)
 Corbeta de Patrulla Europea	Navantia	Entre 5.000 y 6.000 (1.500 – 1.800)

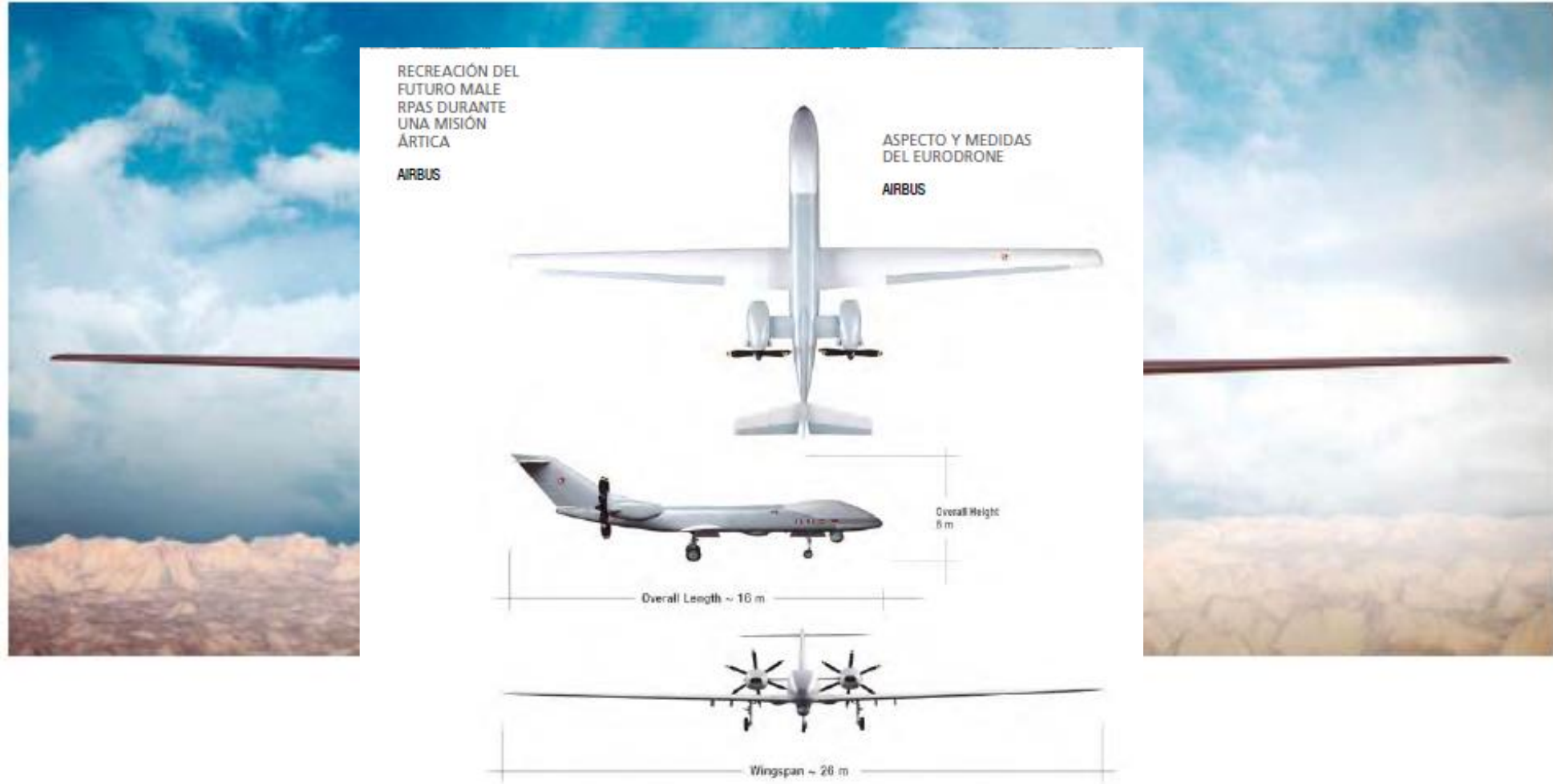
Los Pilares Tecnológicos.



NGWS. Pilares tecnológicos



	JOINT CONCEPT STUDY	NEW GENERATION FIGHTER	ENGINE	REMOTE CARRIERS	COMBAT CLOUD	JOINT INTER- PILLAR CONSISTENCY / SIMLAB	SENSORS	ENHANCED LOW OBSERVABILITY
FR 					THALES		THALES	
DE 		AIRBUS						AIRBUS
ES 		AIRBUS		 tecnobit	indra	indra	indra	AIRBUS



Fourth Industry Workshop

Military expenditure by country, in millions of US\$ at current prices and exchange rates, 2011-2021

Country	Notes	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
France	12	54120,9	50216,5	52001,5	53134,8	45647,5	47370,6	49195,7	51409,8	50118,9	52747,1	56647,0
Germany		45163,2	43798,2	44242,6	44662,8	38170	39855	42210,3	46423	49007,5	53211	56017,0
Italy	8	33828,8	29781	29957,4	27701	22180,8	25033	26447,9	28420,1	26380,7	28921,3	32006,1
Spain	10	19695,4	18860,6	17243	17178,5	15187,2	14014,4	16043,5	17823,3	17189,3	17431,8	19544,5
Netherlands		11647,9	10364,7	10226,3	10332,6	8667,8	9115,2	9580,7	11114,9	12000,7	13085,7	13752,0
Poland	6	9455,4	8986,8	9275,7	10345,2	10212,8	9164,2	9870,7	12040,7	11786,2	13718,3	13710,7
Greece		7128,6	5915	5655,2	5531,3	4818,1	4963,5	5088,2	5757,1	5471,6	5301,4	8079,9
Sweden		6324,7	6243,7	6528,7	6555,5	5386,9	5427,5	5526,6	5732,8	5839,6	6271,3	7887,4
Belgium		5499,4	5169	5263,2	5191,5	4202,1	4255,5	4432,8	4840,1	4761,2	5442,8	6311,5
Finland	7	4099,5	3943,2	4161,1	3985,5	3399,1	3415	3431,1	3756,9	3629,6	4087,5	5903,5
Romania	11	2379,9	2102,9	2452,5	2691,5	2580,6	2644,2	3622,1	4359	4613	5052,3	5563,3
Denmark		4518,6	4422,5	4216,6	4056,9	3364	3592,7	3764	4558,7	4556,8	4980,4	5391,2
Portugal		4904,4	4137,3	4724,1	4111,5	3565,4	4133,1	3675,7	4273,8	4275,6	4303	4908,9
Czechia	3	2474,3	2220,6	2148,8	2022,9	1779,9	1954,9	2077,7	2710	2910,3	3252,5	3935,6
Austria		3409,7	3187,2	3229,1	3305,2	2665,4	2885,9	3153,1	3388	3237,8	3601,6	3825,3

Fourth Industry Workshop

Military expenditure by country, in millions of US\$ at current prices and exchange rates, 2011-2021

Country	Notes	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Hungary		1472,1	1322,3	1280,1	1209,8	1132,5	1288,7	1463	1791,5	2051,1	2771,2	2777,1
Slovakia		1064,8	1020,2	967,9	997,7	985,9	1003	1049,1	1296	1802,5	2047,2	1983,2
Croatia	2	1106,5	955,3	957	1063,5	883,2	836,7	920,8	966,4	1001,8	1013	1739,8
Ireland		1300,3	1157,5	1195,8	1192,7	997	1001,6	1025,1	1107,1	1112,7	1144,4	1267,7
Lithuania		344,6	328,6	354,9	426,9	471,2	635,4	812,1	1056,4	1093,8	1174,1	1240,5
Bulgaria	†1	757,9	722,1	811,6	747,5	632,5	670,6	720	961,3	2158,6	1074,1	1216,6
Latvia	 5	296,8	255,7	283,6	295,7	282,7	404,6	482,5	709,4	691,9	742	826,6
Estonia	 4	389,2	436,9	479,3	512,1	463,6	497,7	537,4	614,9	637	718,1	764,0
Slovenia		665,7	543,5	506,7	486,2	400,8	449,2	473,8	529,5	572,9	567,7	734,4
Cyprus	†§	479,7	414,5	384,9	357,8	327,9	295,4	359,1	450,4	463,6	483,4	517,5
Luxembourg	9	232,2	214,6	233,7	252,1	249,5	235,6	323,1	355,3	386,3	405,8	460,0
Malta	† 	55,9	49,9	53,8	56,5	51,8	59,7	64,2	66,9	80,3	68	84,9
European Union	11	222816,4	206770,3	208835,1	208405,2	178706,2	185202,9	196350,3	216513,3	217831,3	233617	257096,2
United Kingdom	11	66569,6	65452,5	63837,7	66995,5	59990,2	53327,3	51633,5	55680,2	56856,1	60675	68366,4

Figures are in US \$m., in current prices, converted at the exchange rate for the given year.

Fourth Industry Workshop

Country	Notes	2017	2018	2019	2020	2021
Finland	7	622,6	680,2	656,1	737,7	1064,1
Denmark		656,7	792,5	789,5	859,9	927,4
France	12	758,7	791,0	769,5	808,1	865,8
Netherlands		562,9	651,5	701,9	763,7	800,8
Greece		481,4	547,2	522,4	508,6	779,1
Sweden		558,0	574,9	581,9	621,0	776,3
Luxembourg	9	545,8	588,2	627,0	648,2	724,5
Germany		510,7	558,5	586,8	635,1	667,7
Estonia	14	407,5	464,8	480,4	541,2	576,6
Belgium		388,2	421,5	412,6	469,6	542,6
Italy	8	435,9	468,8	435,7	478,3	530,2
Portugal		357,2	416,7	418,1	422,0	482,8
Lithuania		285,5	377,1	396,3	431,3	461,2
Latvia	15	247,3	367,9	362,8	393,5	442,8
Finland	7	622,6	680,2	656,1	737,7	1064,1
Croatia	2	220,1	232,5	242,6	246,8	426,2
Cyprus	†§	304,3	378,8	386,7	400,5	425,6
Austria		357,5	381,1	361,6	399,9	423,0
Spain	10	343,9	381,7	367,8	372,8	418,1

Military expenditure per capita by country, 2011-2021

Country	Notes	2017	2018	2019	2020	2021
Czechia	3	195,3	254,1	272,3	303,7	367,0
Slovakia		192,6	237,7	330,3	374,9	363,2
Poland	6	260,1	317,5	311,1	362,5	362,7
Slovenia		228,2	254,8	275,6	273,0	353,2
Romania	¶	184,3	223,5	238,2	262,6	290,8
Hungary		150,4	184,5	211,8	286,9	288,3
Ireland		215,7	229,7	227,9	231,8	254,4
Malta	†	146,7	152,3	182,4	153,8	191,7
Bulgaria	1	101,4	136,3	308,4	154,6	176,4
Czechia	3	195,3	254,1	272,3	303,7	367,0
United Kingdom	11	773,8	829,3	841,9	893,8	1002,3

Las industrias aeronáuticas en Europa están (con Airbus) a la vanguardia de la consolidación, pero la estructura, los programas y el esquema podrían ser más efectivos, justos y eficientes.

