

NOTA DE PRENSA

Nae publica el Informe sobre el sector de las telecomunicaciones en España Q3-2025 #BarómetroTelco

- *El barómetro recoge los indicadores de mercado del sector telco, ofrecidos por los operadores y la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC).*

Barcelona, 5 de febrero de 2026

La consultora de telecomunicaciones Nae, empresa de Minsait (Indra Group), presenta una nueva edición del Informe sobre el sector de las telecomunicaciones en España, una publicación trimestral que recoge los principales indicadores de mercado del sector telco, a partir de la información ofrecida por los operadores y la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC).

El objetivo del barómetro es agrupar y poner en contexto las distintas fuentes de información disponibles para ayudar a identificar tendencias relevantes en la evolución de los operadores de telecomunicaciones y su mercado asociado, así como analizar los factores que están condicionando el desarrollo del sector.

El informe está coordinado por Joaquín Guerrero, director de Nae.

Puedes descargar el **#BarómetroTelco Q3-2025** en [este enlace](#).

Estas son las principales conclusiones obtenidas:

- El tráfico de datos móviles crece un 19,7% interanual en el Q3-2025, frente al 6,29% del mismo trimestre de 2024, impulsado por el aumento del tráfico cursado sobre redes 5G, que ya representa el 19,98% del total.
- El apagado definitivo de las redes de cobre se completa en el tercer trimestre de 2025, apoyado en un despliegue de fibra óptica hasta el hogar que alcanza los 82 M de sockets, según la metodología del regulador.
- El número de hogares conectados por FTTH se sitúa en 17,6 M. Telefónica concentra en torno al 33% del total, mientras que MASORANGE alcanza los 6,8 M de hogares conectados y DIGI los 2,4 M, reflejando dinámicas de crecimiento diferenciadas por operador.
- Las redes HFC continúan su proceso de reducción, con 1,1 M de hogares conectados sobre 7,4 M de hogares pasados, lo que sitúa el take ratio en el 13,1%, por debajo de los máximos históricos observados en esta tecnología.
- En banda ancha móvil, DIGI concentra una parte relevante del crecimiento en número de clientes, alcanzando los 6,9 M, en un mercado donde MASORANGE lidera por volumen (22,6 M) y Telefónica y Vodafone España mantienen bases de clientes de gran tamaño (14,3 M y 11 M, respectivamente).

- El mercado español mantiene un perfil altamente convergente y dual, con ratios de clientes móviles sobre clientes fijos de 2,7 en Telefónica y 2,9 en DIGI, que difieren de los observados en otros operadores.
- A pesar del aumento del tráfico y del número de conexiones, los ingresos continúan bajo presión: los ingresos por banda ancha móvil caen un 2,51% interanual, hasta 1.158 M€ por trimestre, y los de banda ancha fija retroceden un 0,6% hasta 1.085 M€.

En esta edición del barómetro, la sección de análisis **aborda la evolución de los precios y de los ingresos por cliente y por acceso, su relación con la inflación, los cambios en el empaquetamiento de servicios y la consolidación de un mercado dual**, a partir de los datos de la CNMC y del IPC.

- Los datos del IPC de comunicaciones muestran desacople frente al índice general de precios. Mientras la inflación mantiene una senda alcista, los precios de las telecomunicaciones permanecen prácticamente estables, con una variación limitada de +1,5 puntos interanuales y un patrón estacional asociado a la “vuelta al cole”.
- En banda ancha fija, el ingreso medio por cliente también desciende, con una caída interanual del 8,25% en el caso de DIGI. La comparativa por operador refuerza la imagen de un mercado dual, con Telefónica en niveles significativamente superiores a los del resto.
- El ingreso medio por acceso, tanto móvil como fijo, muestra un ajuste homogéneo y sostenido. Los accesos móviles caen hasta 10,25 €/mes (-4,7%) y los fijos hasta 25 €/mes (-7,59%), diluyendo cualquier efecto estacional en la visión agregada.
- En FTTH, el segmento empresarial muestra una mayor resistencia que el residencial. La brecha entre ambos se amplía, pasando de 3,14 €/mes a 4,63 €/mes, lo que apunta a una segmentación creciente del valor por tipo de cliente.
- El ARPU mantiene una tendencia descendente en un mercado altamente convergente. En el caso de DIGI, el ingreso medio por cliente cae de 9,8 €/mes a 7,8 €/mes en cinco años, con una aceleración del descenso en los últimos trimestres.
- En el ámbito del empaquetamiento, el paquete 5P muestra mayor estabilidad que el 4P, que continúa erosionándose. Según la CNMC, Telefónica lidera el 5P (46,7%), DIGI el 3P (39,2%) y MASORANGE el 4P (52,8%).

Acerca de Nae

En Nae (www.nae.global) perseguimos provocar el cambio retando y acompañando en la transformación de las telecomunicaciones, de manera personal y cercana, mediante una consultoría de principio a fin.

Llevamos más de 20 años desarrollando proyectos de telecomunicaciones por todo el mundo, trabajando codo con codo para acompañar a construir el camino y hacer equipo con cualquier persona relacionada con los proyectos en los que participamos. Acompañamos a nuestros clientes en la toma de decisiones estratégicas para incrementar su valor,



superando juntos los retos del negocio, desde la definición estratégica hasta la implementación de las acciones.

Con un equipo de 400 profesionales, contamos con 'hubs' en España, desde donde abordamos proyectos en Europa, y en Colombia, desde donde gestionamos la actividad en Latinoamérica. Creemos que las cosas no deben hacerse siempre igual y que, con creatividad e innovación, podemos conseguir resultados increíbles.

#DareToGoBeyond

Acerca de Minsait

Minsait (www.minsait.com) es la compañía del Grupo Indra líder en nuevos entornos digitales y tecnologías disruptivas. Presenta un alto grado de especialización, amplia experiencia en el negocio tecnológico avanzado, conocimiento sectorial y un talento multidisciplinar formado por miles de profesionales en todo el mundo. Minsait está a la vanguardia de la nueva digitalización con capacidades pioneras en inteligencia artificial, cloud, ciberseguridad y otras tecnologías transformadoras. Con ello, impulsa los negocios y genera grandes impactos en la sociedad, gracias a una oferta digital de servicios de alto valor añadido, soluciones conectadas a medida para todos los ámbitos de actividad y acuerdos con los socios más relevantes del mercado.

Acerca de Indra Group

Indra Group (www.indragroup.com) es la multinacional española de referencia y una de las principales compañías de Europa de defensa y digitalización avanzada. Tiene una posición de liderazgo en los negocios de defensa, espacio, gestión del tráfico aéreo, movilidad y tecnologías transformadoras, a través de Minsait, e integra en IndraMind sus capacidades de IA soberana, ciberseguridad y ciberdefensa. Indra Group impulsa un futuro más seguro y conectado a través de soluciones innovadoras, relaciones de confianza y el mejor talento. La sostenibilidad forma parte de su estrategia y de su cultura, para dar respuesta a los retos sociales y ambientales presentes y futuros. A cierre del ejercicio 2024, Indra Group tuvo unos ingresos de 4.843 millones de euros, presencia local en 46 países y operaciones comerciales en más de 140 países.

Contacto de comunicación

María de los Ángeles Pérez
mariaangelesperez@blackpooldigital.com
+34 930 380 366