nae

#BarómetroTelco Q2-2026

Informe sobre el sector de las telecomunicaciones en España



nae

2026 Nae Comunicacions S.L.
Informe sobre el estado de las telecomunicaciones en España elaborado a partir de datos públicos de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) y de la información reportada por los operadores del sector.
El documento ofrece una lectura integrada de los principales indicadores de mercado y se publica bajo licencia Creative Commons Atribución–CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-SA 4.0).

Contenido

01 Resumen ejecutivo

02 Datos del regulador

Mensuales pág. 09
Trimestrales pág. 30

03 Datos de los operadores

DIGI pág. 48
MASORANGE pág. 50
Telefónica pág. 52
Vodafone España pág. 58
Comparativa pág. 62

04 Análisis Nae

01 Resumen ejecutivo

El satélite llega a un mercado con fibra casi universal

La irrupción de servicios basados en satélites de órbita baja (LEO), como Starlink, plantea hasta qué punto puede verse alterado el ecosistema actual de la banda ancha. Los datos indican que todavía es pronto para saberlo, aunque conviene seguir su evolución de cerca.

España parece un territorio especialmente resistente a ese efecto. El despliegue FTTH alcanza los 81,5 M de *sockets*, de los que 31,4 M corresponden a Telefónica, 11,8 M a PremiumFiber, 9,1 M a DIGI y 8,8 M a Onivia. Con esta cobertura, cabría esperar que los casos de uso del satélite se mantengan en niveles marginales.

Con el cobre ya apagado y los 0,91 M de clientes HFC migrando con rapidez a la fibra, el mercado sigue creciendo. De las 84 K altas netas FTTH de junio, el 26 % procede de redes HFC y el 74 % restante corresponde a hogares nuevos. Aun así, los escasos datos disponibles apuntan a un fuerte crecimiento del servicio fijo de Starlink, mientras la compañía busca fórmulas para comercializar su versión directa al móvil (D2D).

La banda ancha fija va más allá de la fibra

MASORANGE mantiene la mayor base del mercado fijo, con 6,7 M de líneas FTTH y 7,1 M de clientes de banda ancha fija. La diferencia, de 0,4 M, corresponde fundamentalmente a conexiones fijas sobre tecnología móvil (FWA), un segmento para el que el servicio satelital podría no resultar una alternativa tan lejana.

Vodafone España declara 2,7 M de clientes de banda ancha fija, de los que 1,8 M son de fibra. La diferencia, de unos 0,9 M, corresponde a los clientes conectados a redes HFC. DIGI supera ya a Vodafone España y se consolida como tercer operador, con 2,9 M de clientes en junio de 2026.

Vodafone España marca un perfil propio en móvil

La estrategia de Vodafone España en móvil se diferencia claramente de la del resto. La proporción de sus líneas móviles con banda ancha móvil asociada cae hasta el 94,0 %, y es el único de los principales operadores en el que este indicador desciende. Su ratio entre líneas móviles y fijas sube hasta 4,4, mientras que DIGI se sitúa en 2,8, muy cerca del 2,7 de Telefónica.

DIGI sigue concentrando buena parte del crecimiento del mercado, tanto en fijo como en móvil. En junio suma 96 K altas netas de banda ancha móvil y alcanza los 7,9 M de clientes, mientras que Vodafone España registra 86,07 K, uno de sus mejores datos recientes. MASORANGE mantiene la mayor base, con 22,4 M de clientes de banda ancha móvil.

DIGI mantiene el liderazgo en captación, con un ritmo más moderado

Según los datos reportados por los propios operadores para el conjunto del trimestre, DIGI suma 141 K clientes NGA y 246 K altas netas móviles. MASORANGE añade 13 K clientes NGA y 70 K líneas móviles. Vodafone España incorpora 17 K clientes NGA y 244 K altas netas móviles, y Telefónica suma 35 K NGA.

Las cifras de DIGI siguen dominando la captación, aunque hay que remontarse a 2023 en su serie histórica para encontrar valores similares.

La portabilidad dibuja estrategias distintas

En junio, el índice de fuga por portabilidad aumenta respecto a mayo en todos los operadores. DIGI alcanza el 9,9 ‰, Vodafone España el 8,4 ‰ y MASORANGE el 7,9 ‰, mientras que Telefónica se mantiene en el 3,7 ‰, menos de la mitad que el resto.

Telefónica obtiene 21,8 K portabilidades netas, para un total de 30,6 K altas netas móviles. DIGI suma 36,0 K portabilidades netas y 91,4 K altas netas, valores inferiores a los de hace un año. Vodafone España, en cambio, registra 144,4 K altas netas pese a una portabilidad neta negativa de -10,7 K, y MASORANGE anota un saldo de -40,3 K, sin haber entrado en terreno positivo desde su creación en 2024.

Un mercado dual en ingresos y consumo

Más allá de estos cambios, el mercado español mantiene un comportamiento dual. En servicios fijos, el ingreso medio por cliente se sitúa en 14,2 €/mes en DIGI, frente a 31,2 €/mes en Telefónica, mientras que el ingreso medio por acceso FTTH baja hasta 16,2 €/mes. En móvil, DIGI registra 4,9 €/mes y Telefónica 12,1 €/mes, con una media nacional de 6,5 €/mes en banda ancha móvil.

En este contexto, los ingresos totales por banda ancha fija se reducen un 3,38 % interanual y los de banda ancha móvil, un 1,96 %.

La dualidad se extiende al consumo de datos. Frente a una media de 16,6 GB/mes por cliente, los clientes de DIGI alcanzan 21,06 GB/mes y los de Telefónica 11,68 GB/mes. Sin embargo, el 5G cursa el 22,3 % del tráfico de DIGI, frente al 46,4 % en Telefónica.

El tráfico sigue creciendo y el 5G gana peso

Que los ingresos desciendan no significa que lo haga el tráfico, que crece un 17 % interanual en el segundo trimestre. El tráfico 5G lo hace a un ritmo muy superior, en torno al 60 % interanual. Cinco años después de su lanzamiento, el 5G representa ya en torno al 25 % del tráfico móvil del país.

Para cursar ese tráfico, el despliegue de infraestructura 5G continúa. Telefónica alcanza 16,7 K estaciones base 5G y MASORANGE 14,7 K. Las diferencias son mayores en la banda de 3,5 GHz (N78), la de mayor potencial transformador, con 11,0 K nodos radio de Telefónica frente a 6,6 K de MASORANGE. DIGI declara 1,4 K nodos en esta banda.

La relación entre Telefónica y DIGI en el uso de la red móvil es tan estrecha que los clientes de DIGI siguen generando el 49,4 % del tráfico cursado en la red compartida.

Telefónica deja atrás el efecto M2M

La comercialización sigue siendo convergente. El naked 3P, que combina banda ancha fija, telefonía móvil y banda ancha móvil, alcanza los 2,7 M de hogares.

Tras varios trimestres de fuerte crecimiento de las conexiones M2M, Telefónica registra este trimestre solo 0,8 M de altas netas, lo que apunta a que el proceso se aproxima a su fin. La compañía reduce además sus accesos mayoristas de fibra en 40 K, hasta 3,65 M. Sus ingresos por terminales se sitúan en 148 M€, en línea con su patrón estacional y su tendencia creciente. Pese a la continuidad de los despliegues de fibra y 5G, la intensidad de capex se sitúa en el 11,6 % de los ingresos.



Joaquín Guerrero García
Director de Nae
joaquin.guerrero@nae.global

nae

02 Datos del regulador

Mensuales pág. 09
Trimestrales pág. 30

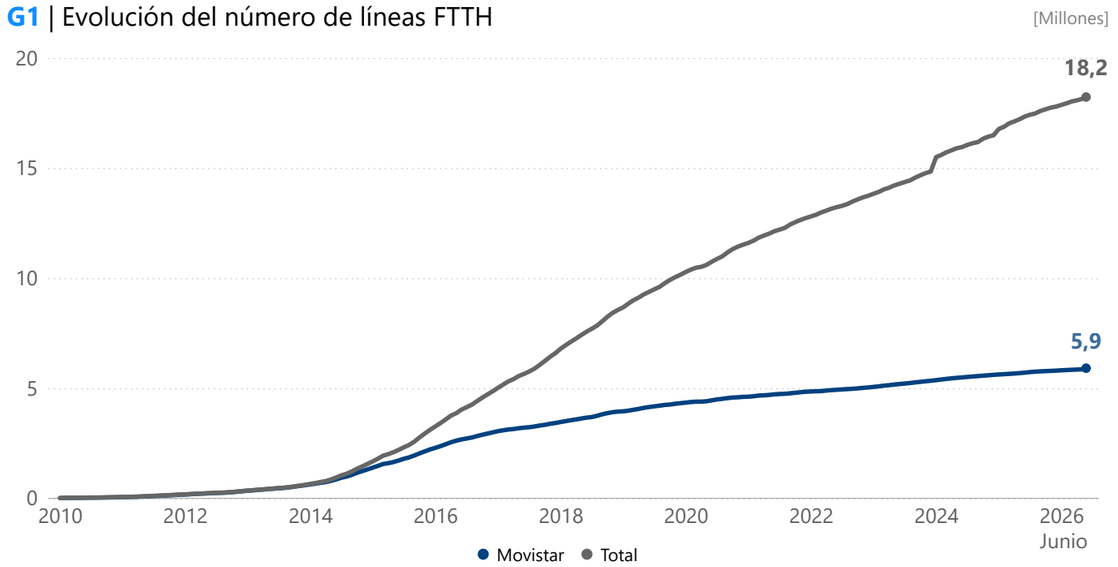
El FTTH sigue creciendo pese al elevado nivel de penetración

En junio de 2026, el mercado alcanza los 18,2 M de líneas FTTH, de las que 5,9 M corresponden a Telefónica, incluidas sus distintas marcas comerciales.

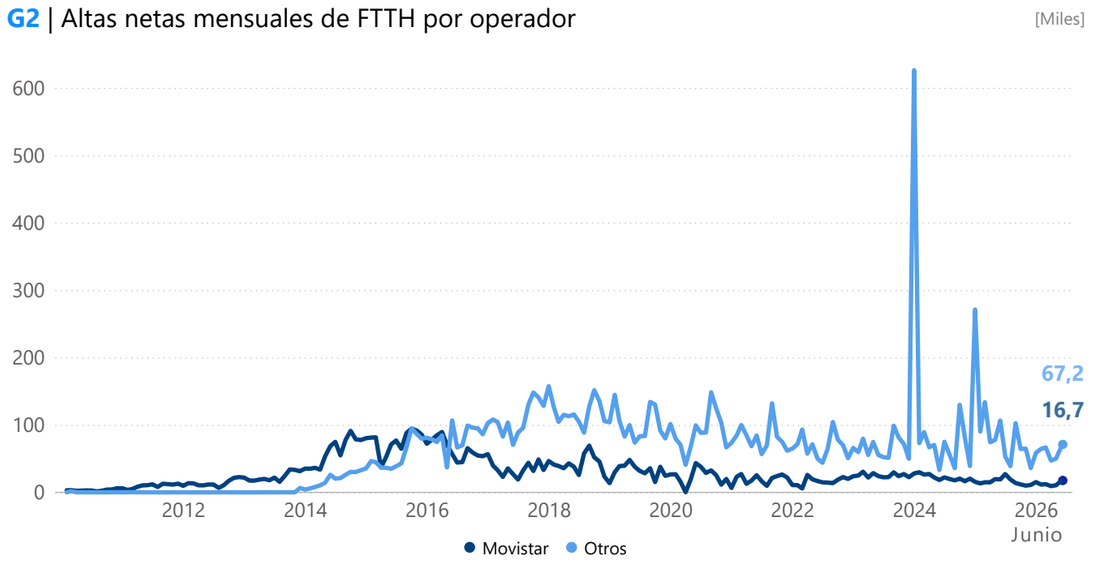
Pese al elevado nivel de penetración, la fibra sigue sumando clientes. En junio, Telefónica registra 16,7 K altas netas, frente a 67,2 K del resto de operadores, alrededor de cuatro veces más.

Por ahora, la evolución de las altas netas no muestra señales claras de saturación del mercado.

G1 | Evolución del número de líneas FTTH



G2 | Altas netas mensuales de FTTH por operador



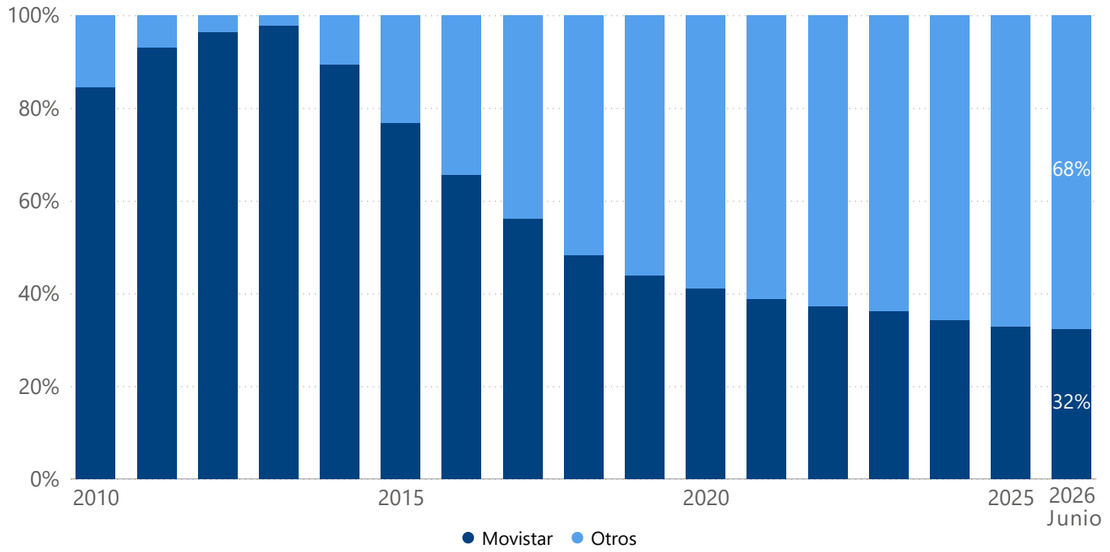
El reparto del mercado FTTH apenas varía

Telefónica mantiene una cuota del 32 % de las líneas FTTH, mientras que el resto de operadores concentra el 68 %.

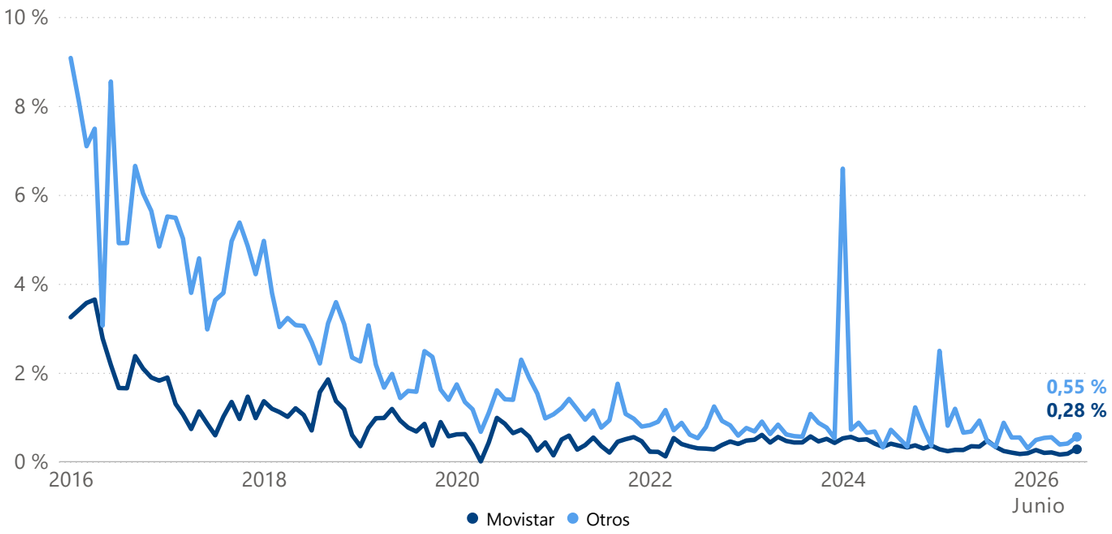
El reparto del mercado presenta variaciones reducidas, trece años después de que la competencia empezara a ganar peso en la fibra.

El crecimiento mensual de las líneas también es reducido. **En junio, la base de Telefónica aumenta un 0,28 %, frente al 0,55 % del resto de operadores**. Esta diferencia explica que su cuota siga cediendo, aunque de forma muy gradual.

G3 | Cuota de mercado en líneas FTTH



G4 | Variación de las altas FTTH



La incorporación de nuevos hogares a la fibra no se frena

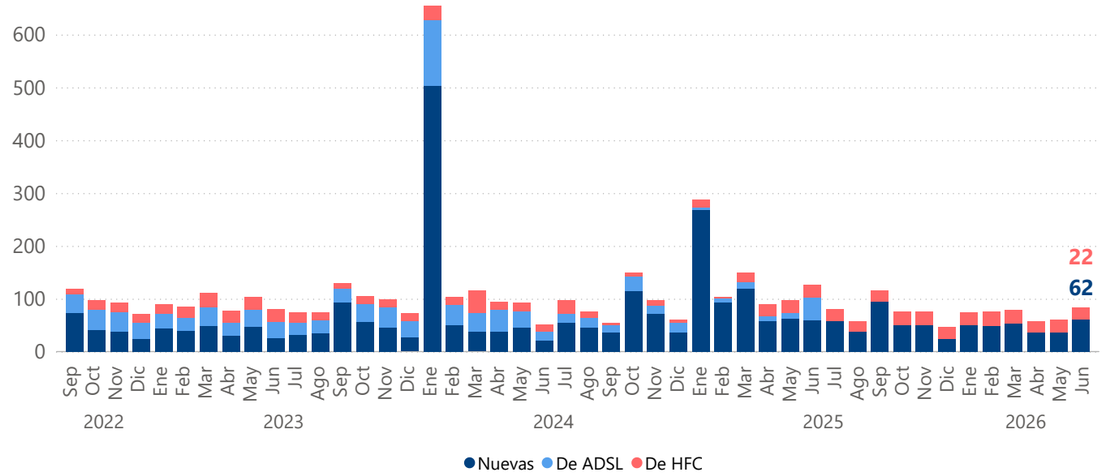
En junio, **las redes FTTH suman 84 K altas netas**. De ellas, 62 K corresponden a nuevos hogares conectados y 22 K a migraciones de clientes desde redes HFC.

La incorporación de nuevos hogares se mantiene en niveles similares a los de junio de 2025, cuando alcanzó 60 K, sin señales de descenso.

Pese a la madurez del mercado, la fibra sigue encontrando nuevos hogares que conectar.

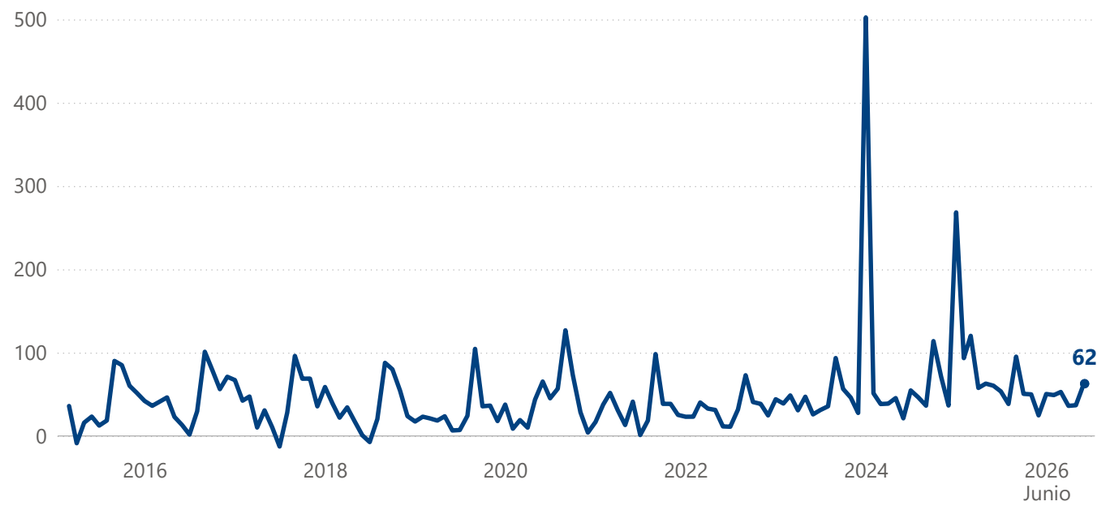
G5 | Altas netas FTTH por origen

[Miles]



G6 | Altas netas totales

[Miles]



Las altas FTTH suben hasta 84 K en junio

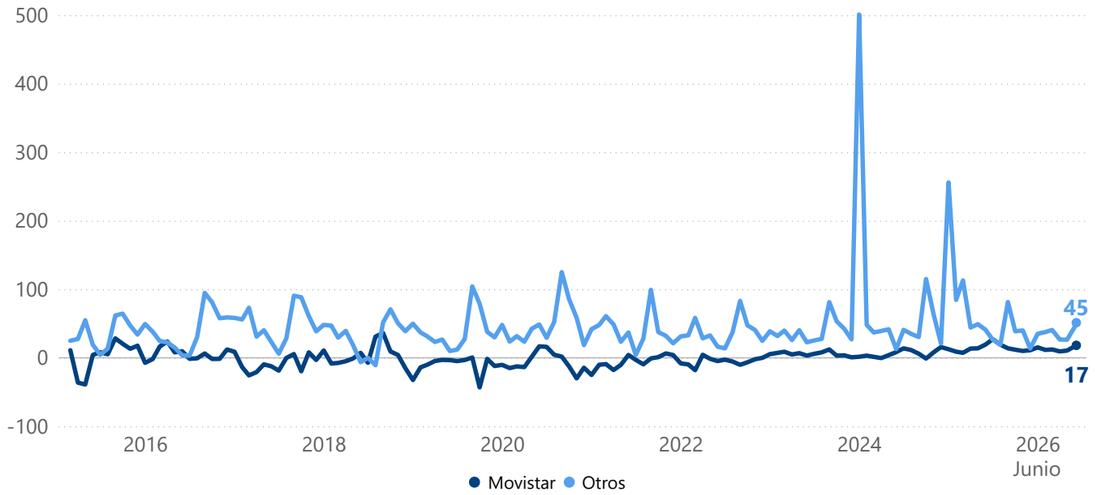
En junio, **las altas netas de banda ancha fija se sitúan en 62 K**, de las que 45 K corresponden al conjunto de operadores alternativos y 17 K a Telefónica.

Las redes FTTH, por su parte, **suman 84 K altas netas**, por encima de los 79 K de marzo. La diferencia con las altas de banda ancha fija, de 22 K, coincide con las migraciones desde redes HFC, que suman altas en fibra sin aumentar el total de clientes.

En el caso de Telefónica, la proximidad entre sus altas netas de banda ancha fija (17 K) y sus altas FTTH (16,7 K) indica que **las migraciones desde HFC apenas pesan en su crecimiento**.

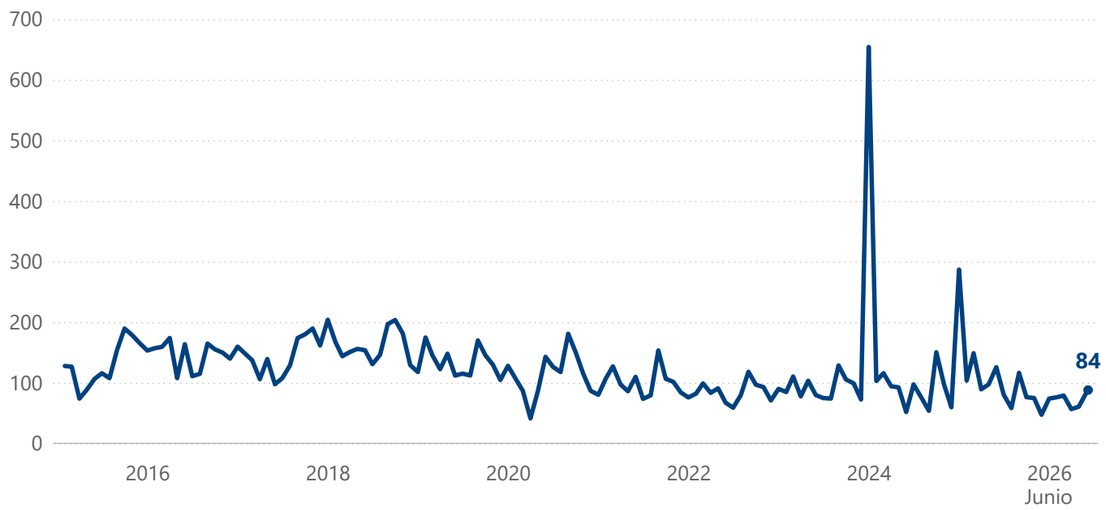
G7 | Evolución de las altas netas de banda ancha fija

[Miles]



G8 | Evolución de las altas netas FTTH

[Miles]



Las redes HFC siguen perdiendo clientes en favor de la fibra

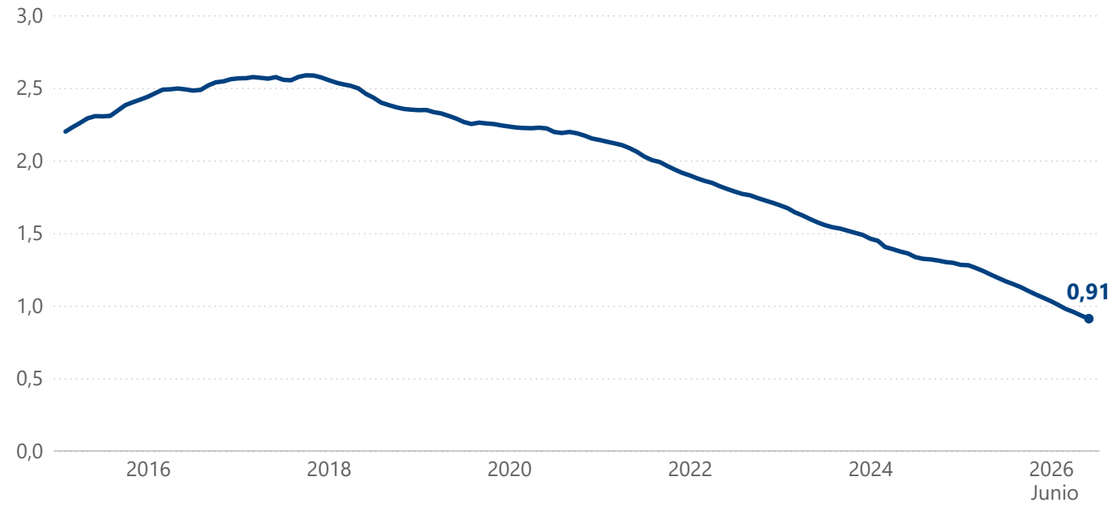
El número de clientes conectados mediante redes HFC desciende hasta 0,91 M en junio, frente a los 0,98 M de marzo.

La base HFC acumula un descenso de alrededor del 65 % desde el máximo de cerca de 2,6 M de clientes alcanzado a finales de 2017.

Al ritmo actual, harían falta algo más de tres años para completar la migración total. La base HFC, vinculada mayoritariamente a Vodafone España, sigue siendo por tanto relevante para plantear un apagado completo de estas redes.

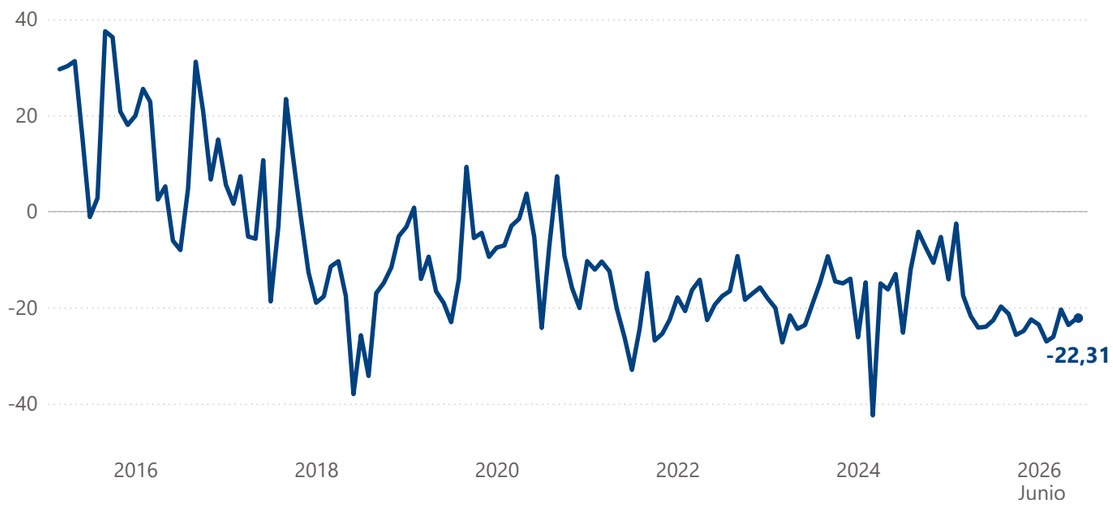
G9 | Evolución del número de clientes HFC

[Millones]



G10 | Altas netas mensuales en redes HFC

[Miles]



DIGI concentra el crecimiento de la fibra

Con el apagado del cobre completado en mayo de 2025, los accesos ADSL son ya residuales y **el FTTH alcanza los 18,2 M de conexiones en junio de 2026**.

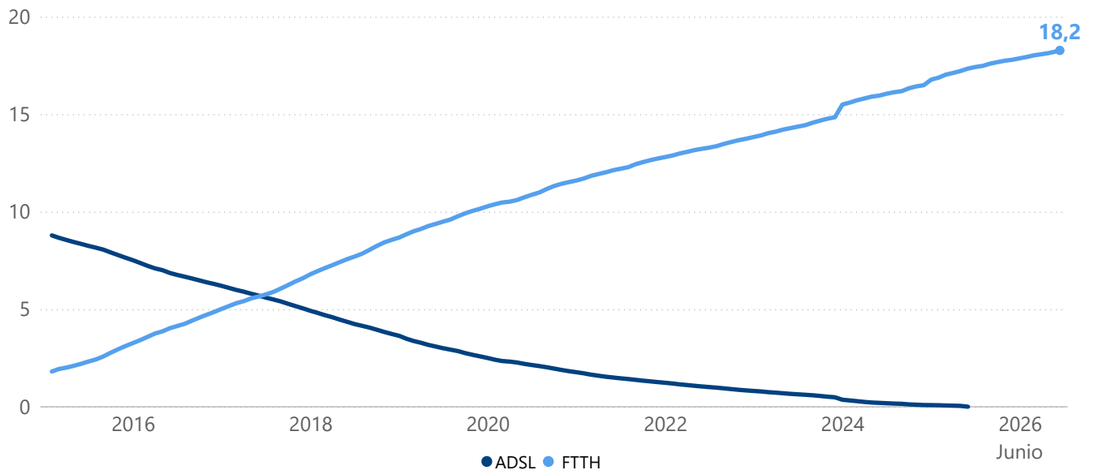
Por operador, **MASORANGE se mantiene en 6,7 M** de conexiones FTTH, mientras que **Telefónica** continúa creciendo hasta los **5,9 M**.

DIGI alcanza los 2,9 M, frente a los 2,7 M de marzo, y concentra buena parte del crecimiento del mercado.

Vodafone España llega a 1,8 M, su máximo histórico de clientes de fibra, impulsado por la migración de sus clientes HFC hacia FTTH.

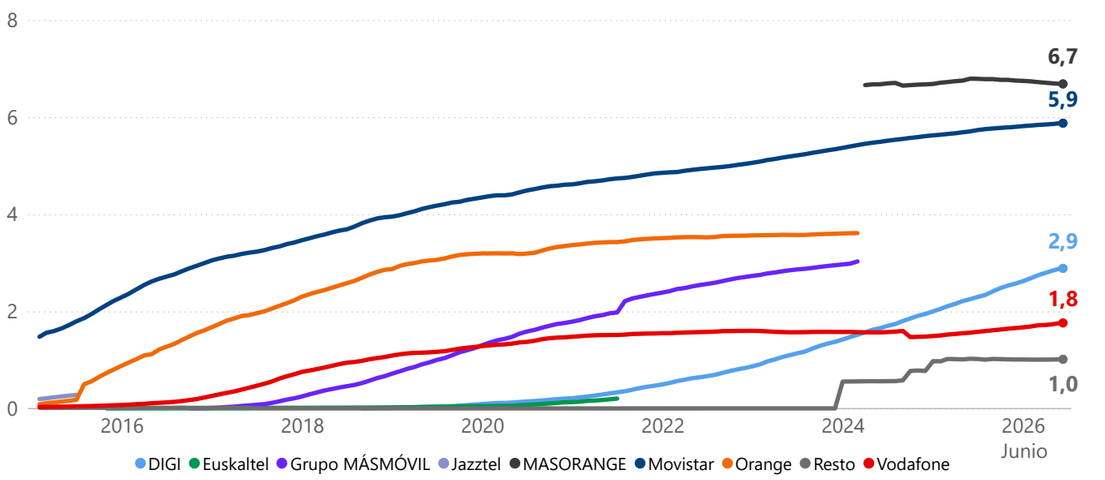
G11 | Evolución de las conexiones de banda ancha fija por tecnología

[Millones]



G12 | Evolución histórica de conexiones FTTH por operador

[Millones]



La foto de la banda ancha fija cambia

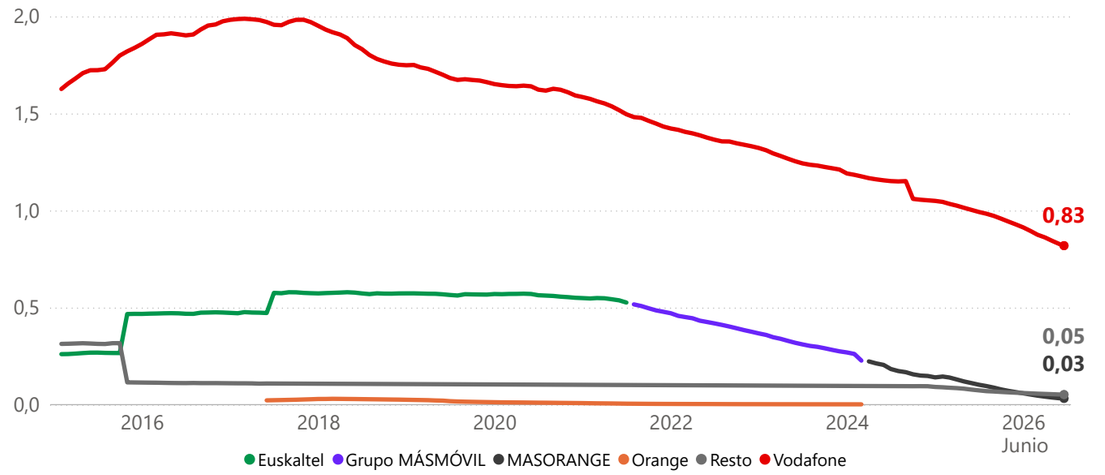
Si se tienen en cuenta todas las tecnologías de acceso, **la fotografía del mercado cambia**, especialmente en el caso de **Vodafone España**.

Su base de banda ancha fija **se mantiene estable en 2,7 M de clientes**, mientras la migración de HFC a fibra se acelera y reduce a 0,83 M sus clientes conectados a estas redes heredadas.

MASORANGE alcanza 7,1 M de conexiones y Telefónica 6,2 M. La diferencia respecto a sus conexiones de fibra, de 0,4 M y 0,3 M respectivamente, corresponde esencialmente a hogares conectados mediante FWA, una de las magnitudes a seguir en el mercado.

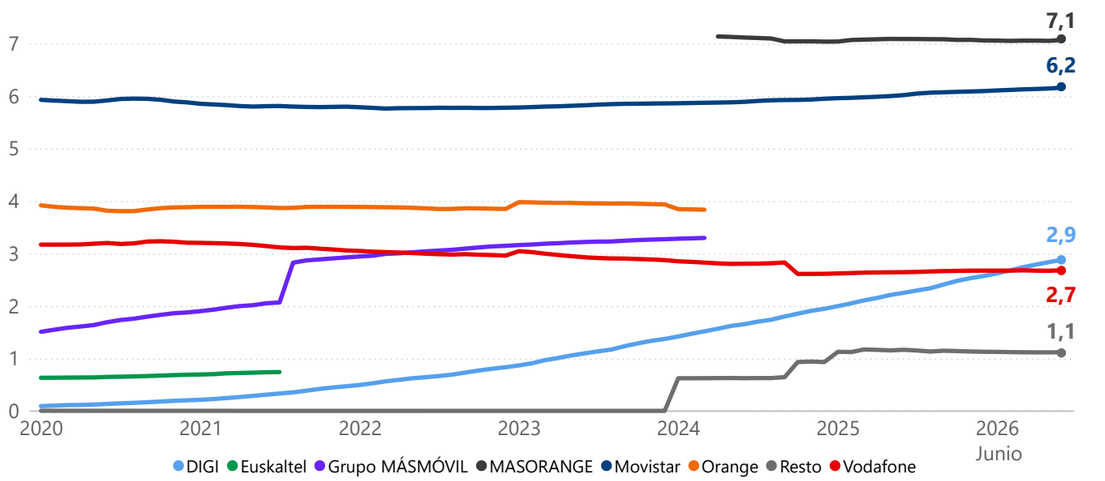
G13 | Evolución de clientes HFC en redes de nueva generación

[Millones]



G14 | Clientes de banda ancha fija por operador

[Millones]



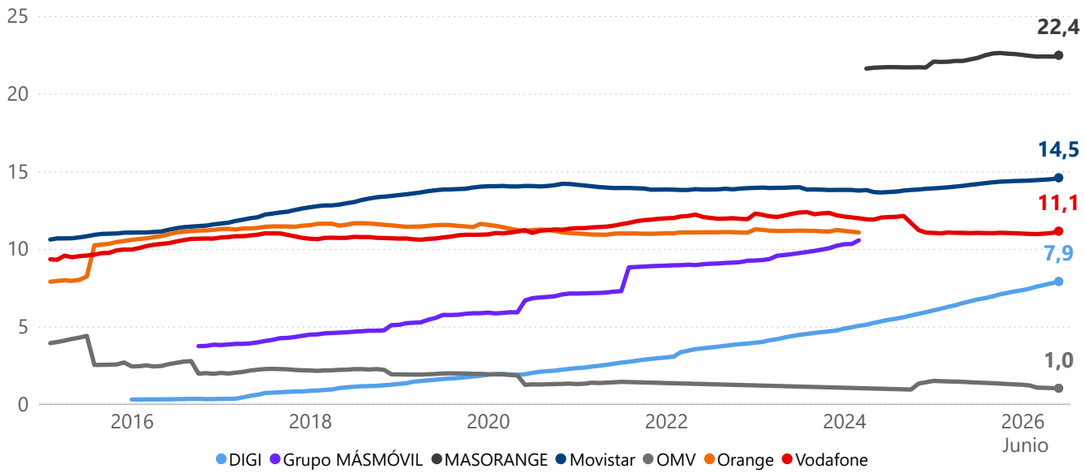
DIGI sigue al frente del crecimiento en banda ancha móvil

Con 96,01 K altas netas en junio, **DIGI sigue liderando el crecimiento del mercado de banda ancha móvil y alcanza los 7,9 M de clientes**.

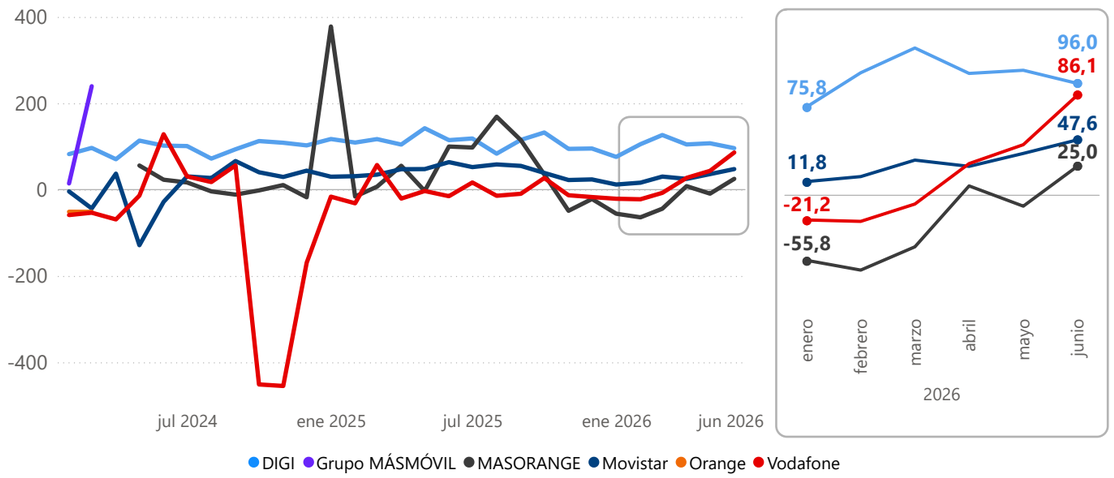
Por su parte, **Vodafone España**, que se mantenía en niveles estables desde comienzos de 2025, **suma 86,07 K altas netas**, uno de los mejores datos de su serie reciente.

MASORANGE, con 22,4 M de clientes, mantiene con amplia diferencia la mayor base del mercado, mientras que **Telefónica continúa creciendo hasta los 14,5 M**.

G15 | Evolución del número de clientes de banda ancha móvil [Millones]



G16 | Altas netas mensuales de banda ancha móvil [Miles]



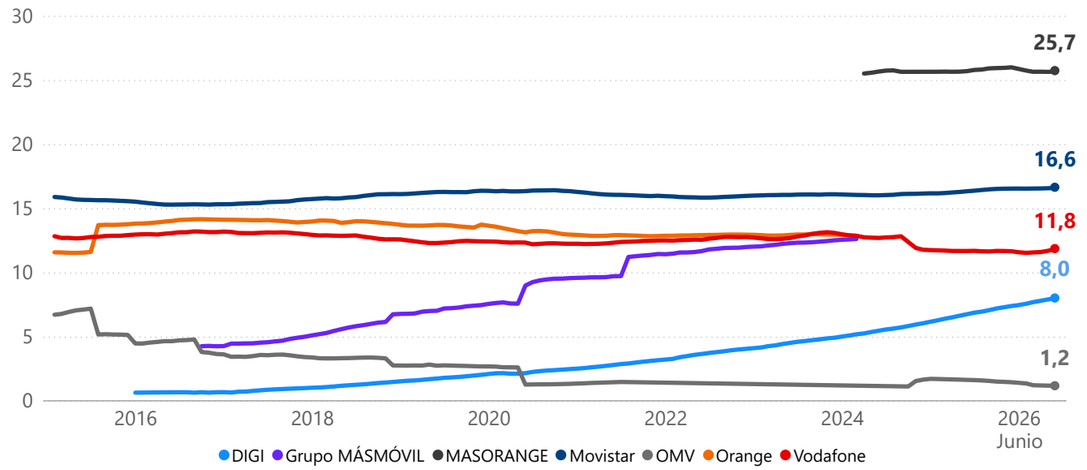
La voz móvil sigue la estela de la banda ancha

Las líneas móviles de voz mantienen un comportamiento muy similar al de la banda ancha móvil. **MASORANGE alcanza 25,7 M de líneas, seguida de Telefónica con 16,6 M, Vodafone España con 11,8 M y DIGI con 8,0 M**.

En el caso de Vodafone España, se aprecia una tendencia de crecimiento más marcada en este servicio. Desde marzo, sus líneas de voz aumentan en 0,2 M, frente a 0,1 M en banda ancha móvil.

DIGI, al alcanzar los 8 M de líneas, **mantiene la trayectoria de crecimiento más pronunciada del mercado**.

G17 | Evolución de las líneas de voz vinculadas a banda ancha móvil [Millones]

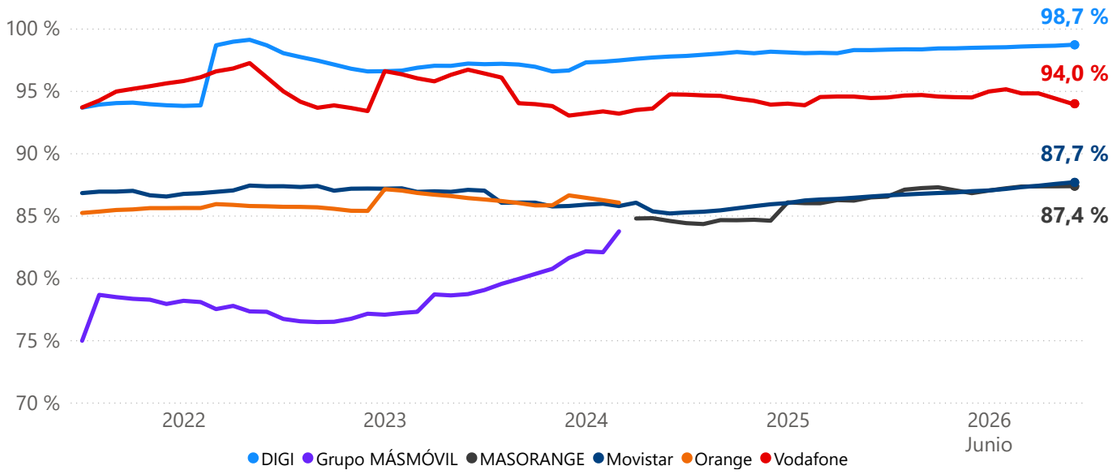


Las líneas solo de voz ganan peso en Vodafone España

En junio, la **proporción de líneas de telefonía móvil con banda ancha móvil asociada desciende en Vodafone España hasta el 94,0 %**, su valor más bajo desde comienzos de 2024. Esta evolución podría apuntar a un **mayor peso de las líneas solo de voz** en su captación reciente.

DIGI, por su parte, alcanza el **98,7 %**, mientras que **Telefónica y MASORANGE** se sitúan prácticamente igualadas, en el **87,7 % y el 87,4 % respectivamente**, con una trayectoria ascendente.

G18 | Proporción de líneas con datos móviles sobre telefonía móvil



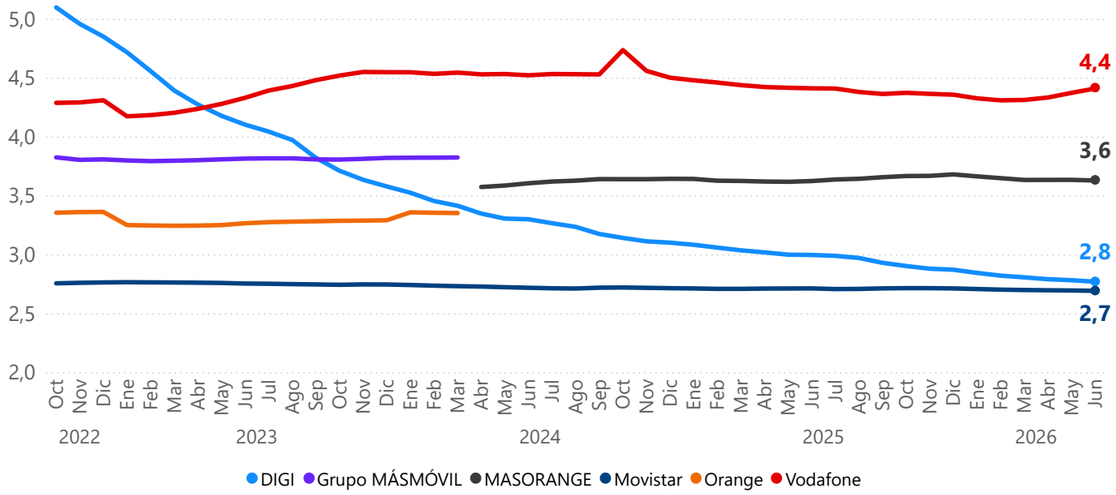
El ratio de convergencia separa dos modelos comerciales

El ratio de convergencia, calculado como el número de líneas móviles sobre el de líneas de banda ancha fija, permite medir hasta qué punto cada operador orienta su estrategia a la venta de paquetes convergentes a los hogares o mantiene un mercado relevante de líneas móviles fuera de paquete.

Telefónica y DIGI presentan ya perfiles prácticamente iguales, con ratios de 2,7 y 2,8 respectivamente.

Vodafone España, en cambio, **registra el ratio más elevado, 4,4**, y repunta en los últimos meses, en línea con el mayor peso de las líneas solo de voz. **MASORANGE se mantiene en 3,6**.

G19 | Ratio de convergencia por operador



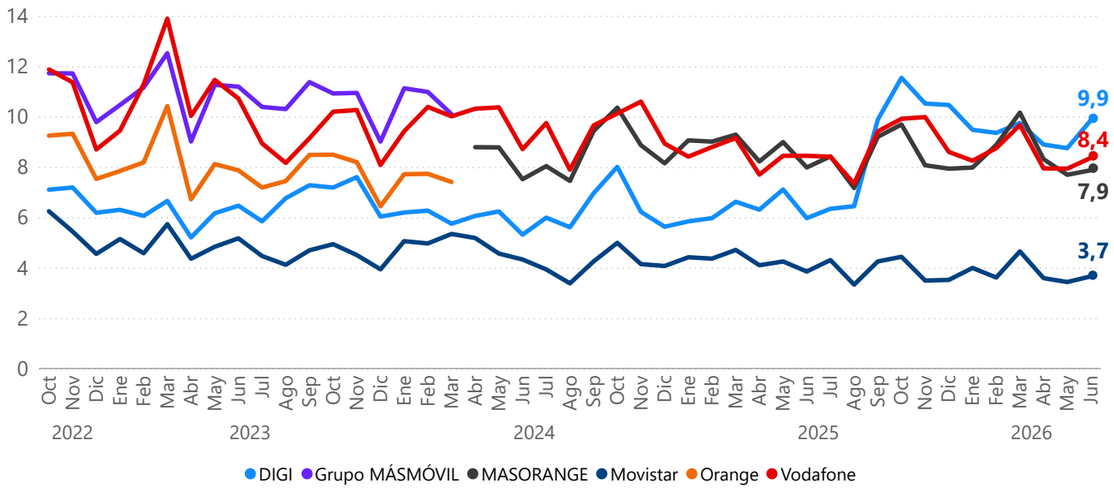
La portabilidad repunta en todos los operadores

En junio de 2026, **el índice de fuga por portabilidad aumenta en todos los operadores**, aunque con intensidades diferentes.

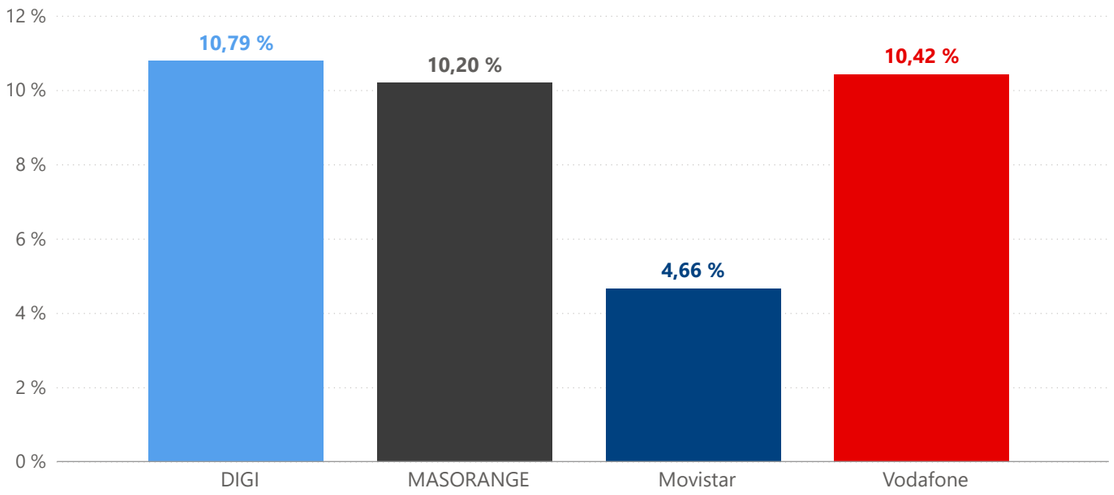
DIGI alcanza el 9,9 ‰ y vuelve a niveles próximos a los registrados tras el verano de 2025. Las subidas de **MASORANGE, hasta el 7,9 ‰, y de Vodafone España, hasta el 8,4 ‰**, son más moderadas y las sitúan en niveles similares a los de hace un año. **Telefónica se mantiene muy por debajo, con un 3,7 ‰**.

Como ocurrió en 2025, los meses de septiembre y octubre, con la vuelta de las vacaciones, serán clave para valorar la evolución de la portabilidad.

G20 | Índice de fuga por portabilidad



G21 | Churn por portabilidad anualizado





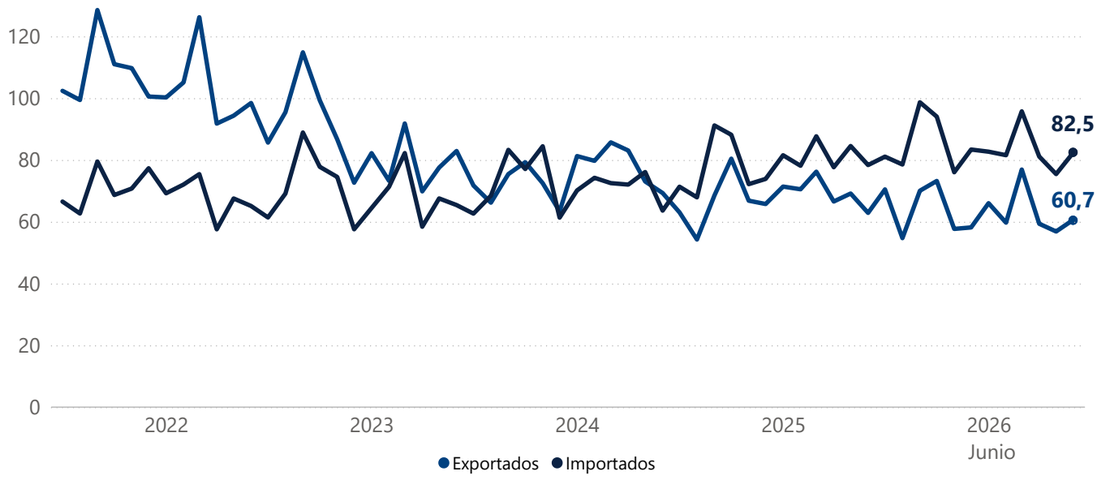
Telefónica: saldo de portabilidad positivo y estable

Telefónica registra una portabilidad neta positiva de 21,8 K líneas, con 82,5 K portabilidades entrantes frente a 60,7 K salientes. El índice de fuga se sitúa en el 3,7 ‰.

El saldo se mantiene en terreno positivo desde mediados de 2024. Tras crecer con rapidez hasta finales de 2025, parece haberse estabilizado en estos niveles.

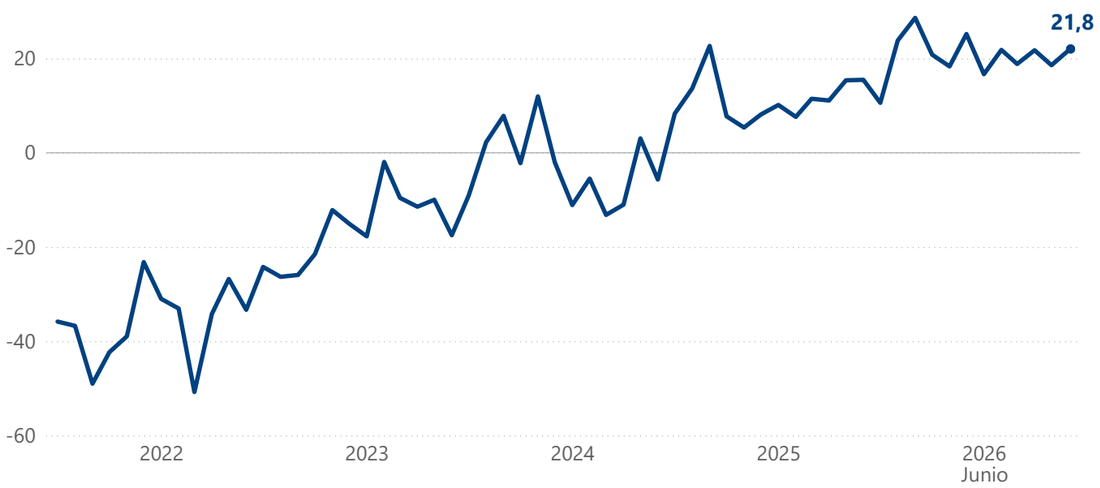
G22 | Portabilidad entrante y saliente

[Miles]



G23 | Portabilidad neta

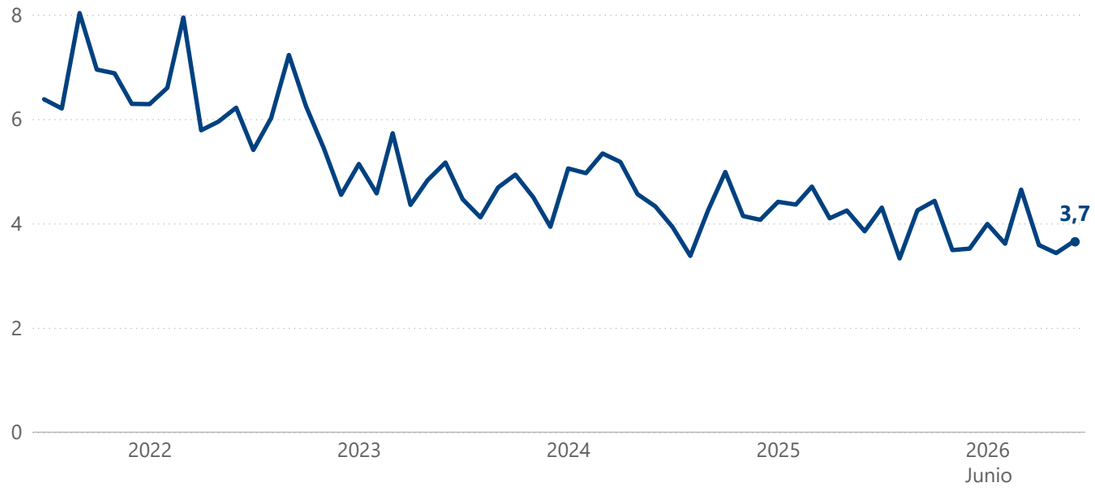
[Miles]



Las altas netas móviles alcanzan 30,6 K, frente a los 8,1 K de marzo. La portabilidad explica así más de dos tercios de la captación del mes, lo que apunta a un crecimiento basado principalmente en la captación de clientes de otros operadores.

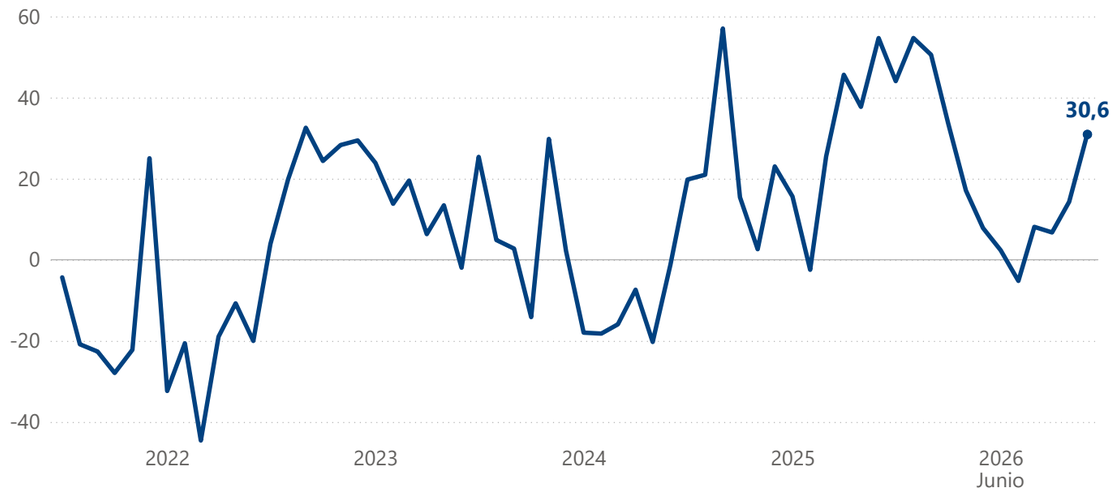
G24 | Índice de fuga por portabilidad

[‰]



G25 | Altas netas móviles

[Miles]



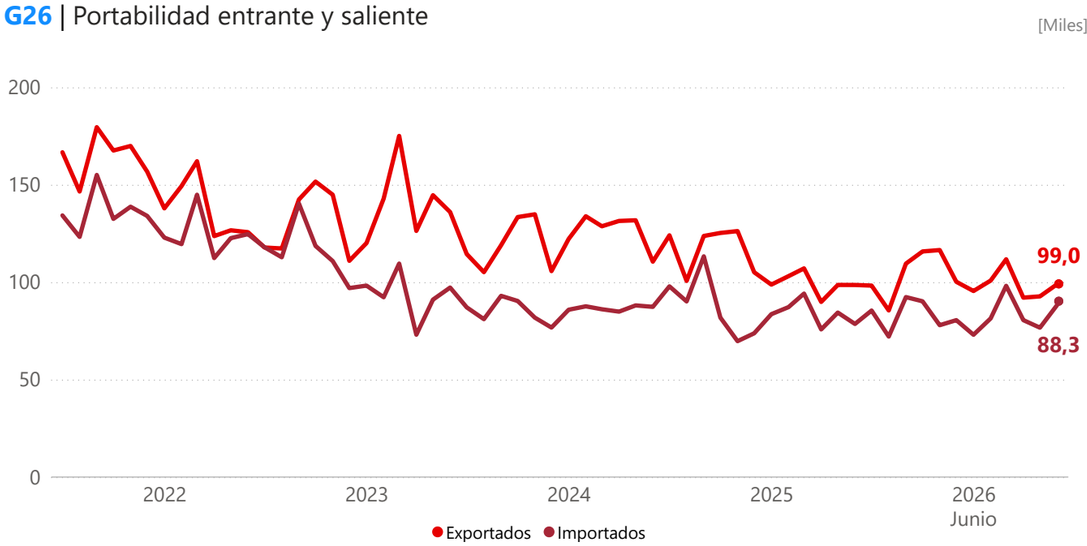
Vodafone España: la captación se dispara al margen de la portabilidad

En junio, V**odafone España continúa reduciendo sus pérdidas por portabilidad y sitúa su saldo neto en -10,7 K líneas, frente a los -13,6 K de marzo**.

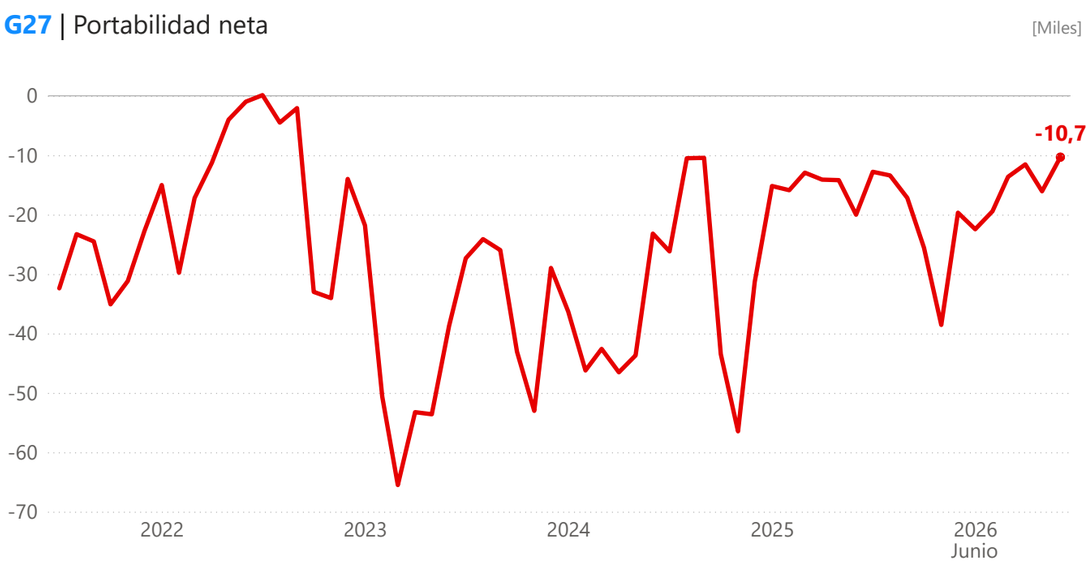
Las portabilidades entrantes alcanzan 88,3 K, frente a 99,0 K salientes, y el índice de fuga se sitúa en el 8,4 ‰.

La captación neta, en cambio, alcanza 144,4 K altas netas móviles, el valor más alto de la serie. Un dato tan elevado, y tan alejado del saldo de portabilidad, sugiere algún tipo de ajuste, por lo que convendrá seguir su evolución en los próximos meses.

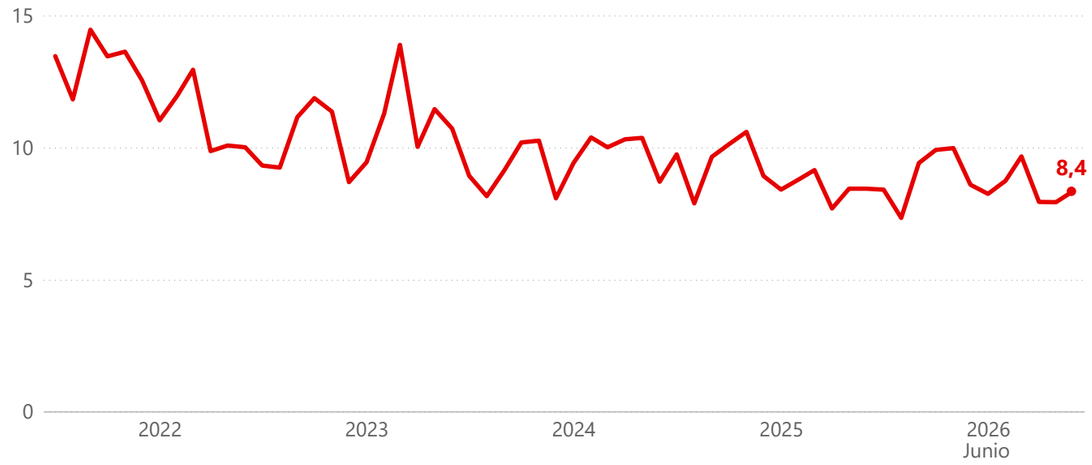
G26 | Portabilidad entrante y saliente



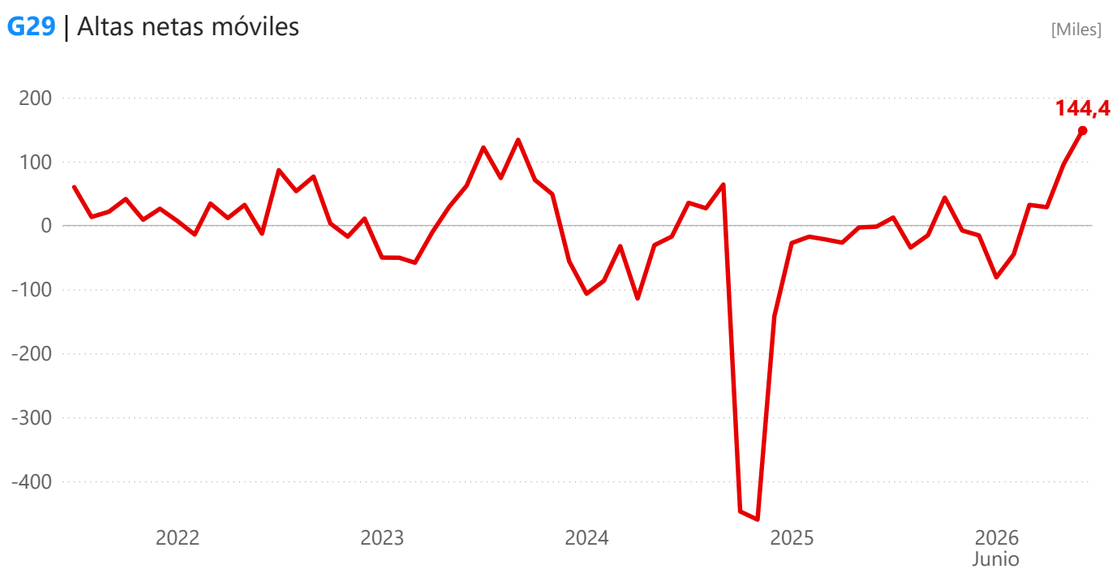
G27 | Portabilidad neta



G28 | Índice de fuga por portabilidad



G29 | Altas netas móviles



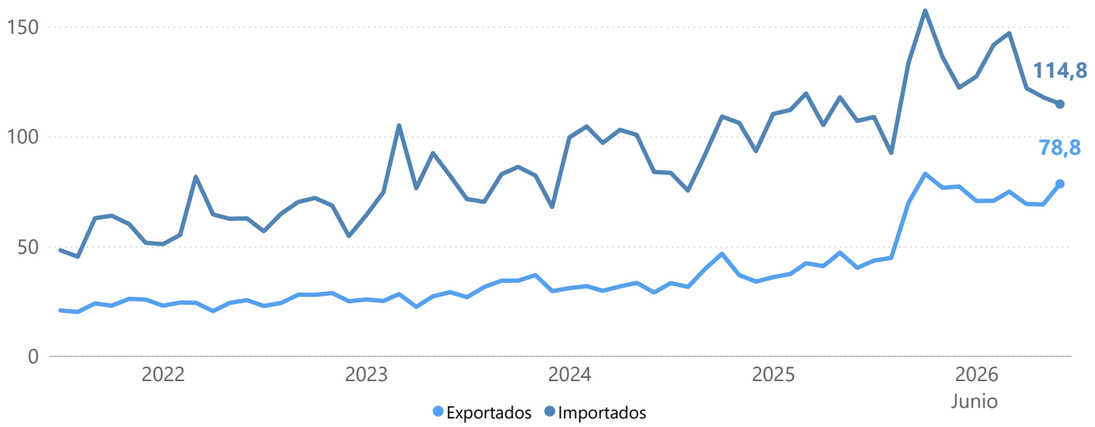
DIGI: saldo de portabilidad positivo, pero a la baja

DIGI continúa registrando el mayor saldo de portabilidad neta entre los operadores analizados, con 36,0 K líneas en junio, resultado de 114,8 K portabilidades entrantes frente a 78,8 K salientes. El índice de fuga se sitúa en el 9,9 ‰.

Sin embargo, en comparación con su propia serie histórica, **el saldo neto se sitúa en niveles similares a los de 2023 y queda lejos de los 72,1 K de marzo**.

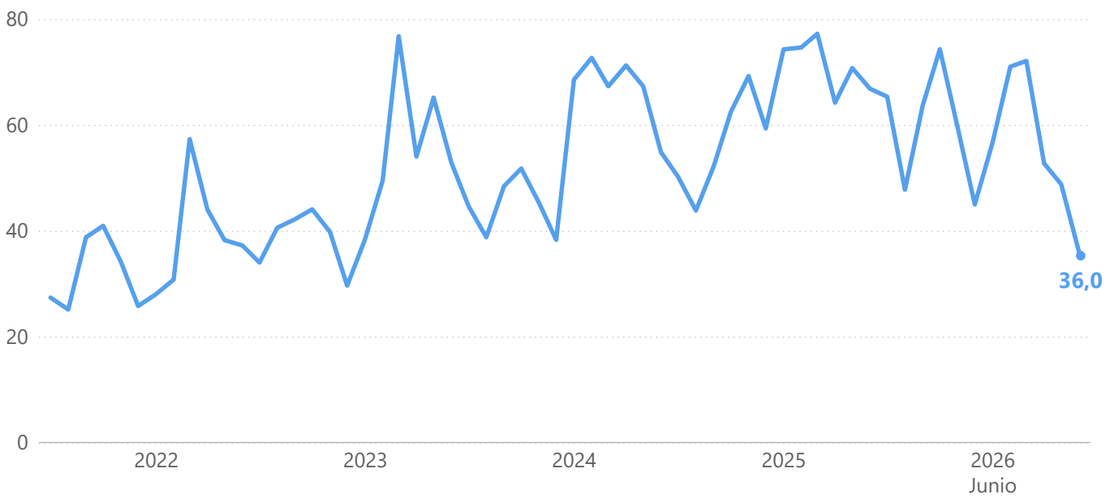
G30 | Portabilidad entrante y saliente

[Miles]



G31 | Portabilidad neta

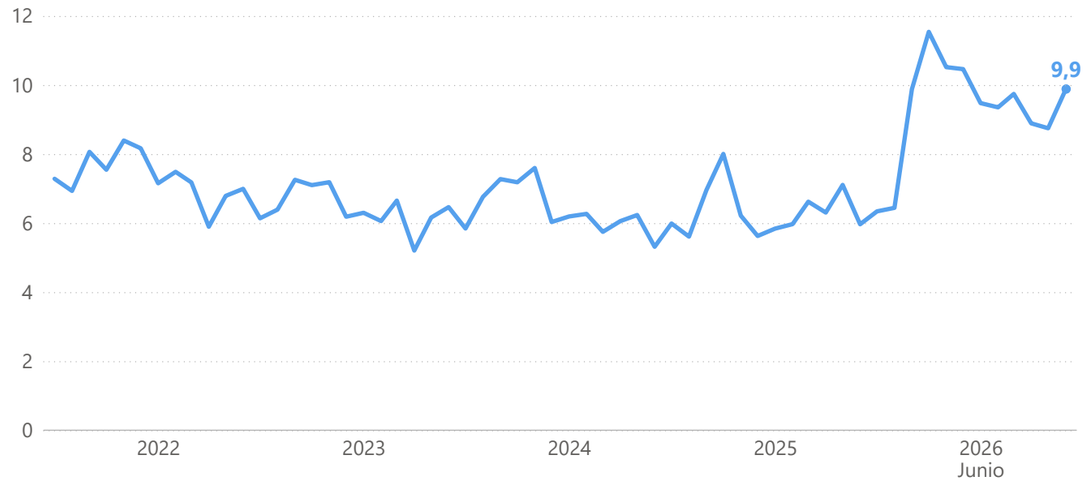
[Miles]



Las altas netas móviles alcanzan 91,4 K. Aunque se trata de un valor elevado, queda claramente por debajo del registrado en junio de 2025.

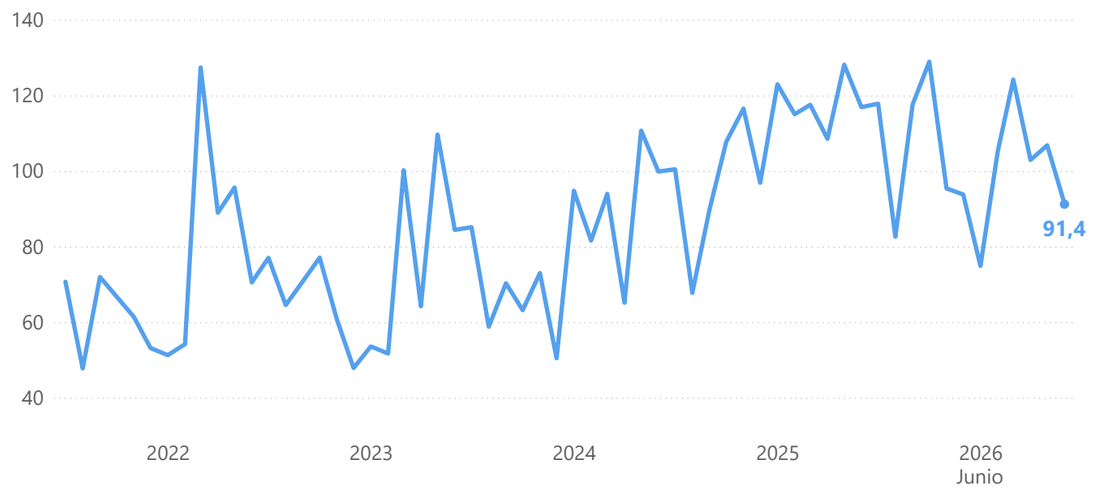
G32 | Índice de fuga por portabilidad

[‰]



G33 | Altas netas móviles

[Miles]



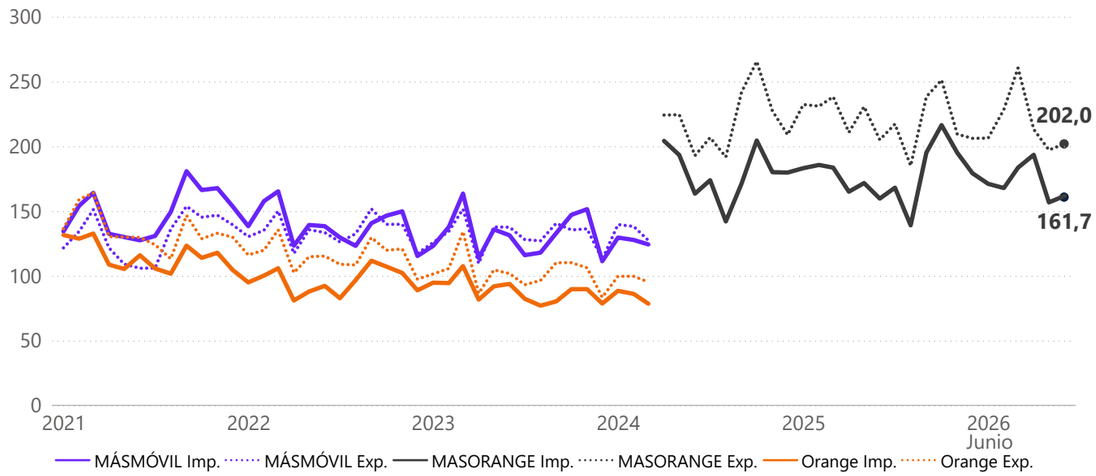
MASORANGE: vuelve a la captación positiva pese a la portabilidad

En junio, **MASORANGE registra una portabilidad neta de -40,3 K líneas**, con 161,7 K portabilidades entrantes frente a 202,0 K salientes.

El saldo se mantiene en terreno negativo desde la creación de la compañía, aunque mejora respecto a los -77,0 K de marzo. El índice de fuga se sitúa en el 7,9 ‰.

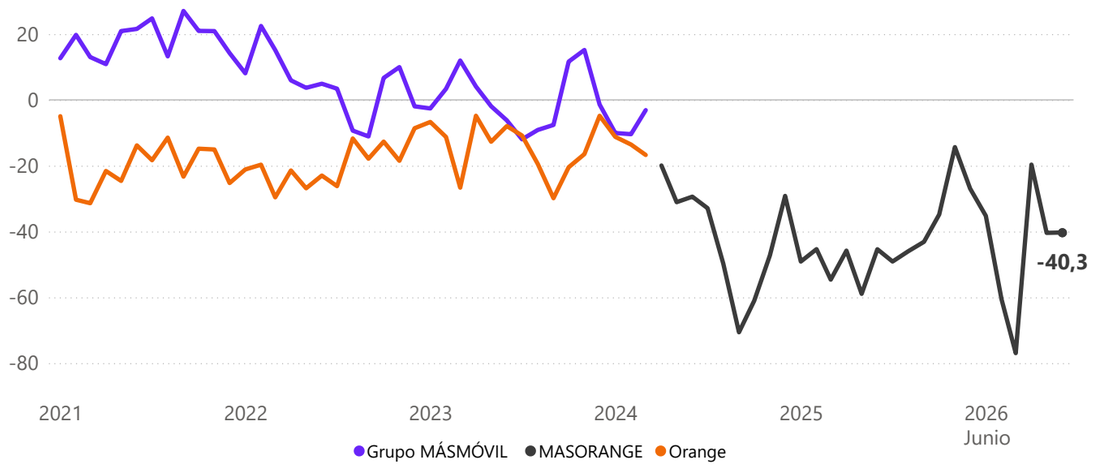
G34 | Portabilidad entrante y saliente

[Miles]



G35 | Portabilidad neta

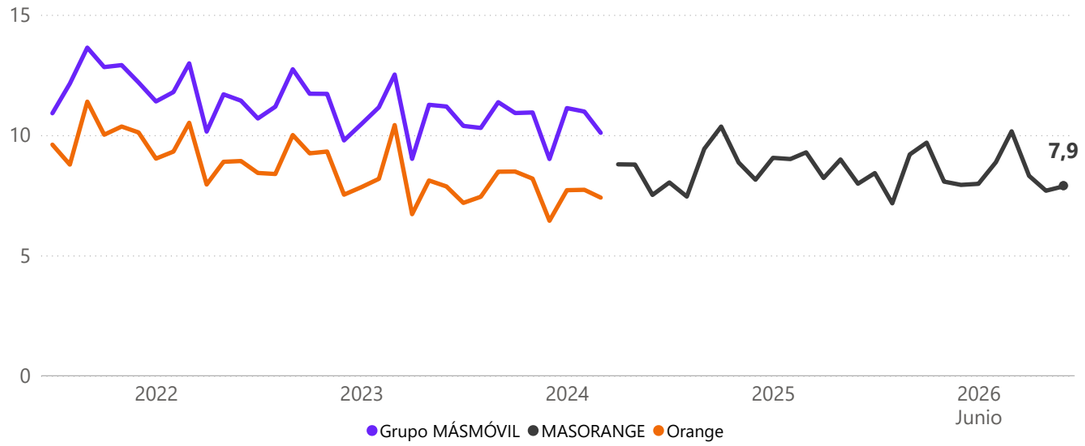
[Miles]



Sin embargo, **la captación neta vuelve a terreno positivo y alcanza 25,3 K altas netas móviles**, frente a las -91,8 K de marzo. La evolución apunta a un esfuerzo comercial centrado en la captación de nuevas líneas por canales distintos de la portabilidad.

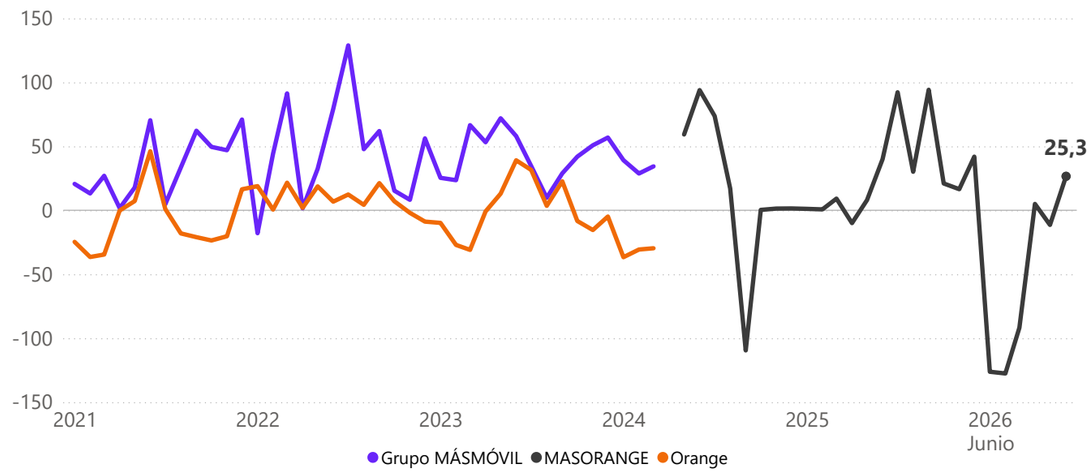
G36 | Índice de fuga por portabilidad

[‰]



G37 | Altas netas móviles

[Miles]



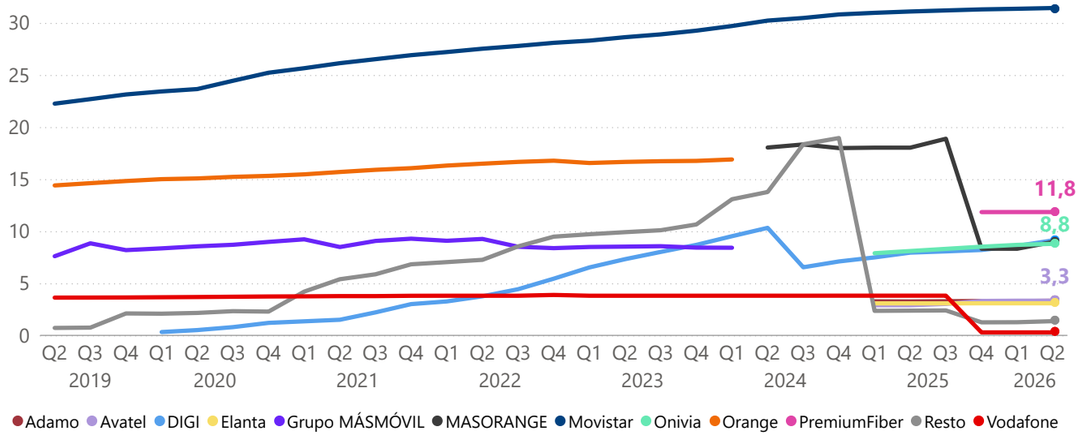
El despliegue FTTH sigue creciendo pese a una cobertura casi total

Con una cobertura prácticamente total, el crecimiento de los hogares pasados es ya esencialmente orgánico. **Telefónica alcanza los 31,4 M de hogares pasados, mientras que DIGI declara 9,1 M, MASORANGE 9,0 M y Onivia 8,8 M**.

PremiumFiber continúa siendo la segunda red por número de hogares pasados, con **11,8 M**.

E**n conjunto, el despliegue FTTH agregado alcanza los 81,5 M de hogares pasados, frente a los 79,9 M del trimestre anterior**. El aumento se concentra en MASORANGE, con 0,6 M más, y DIGI, con 0,5 M, mientras que Telefónica suma 0,3 M y Onivia 0,1 M.

G38 | Hogares pasados por FTTH



El agregado de 81,5 M de sockets exige una lectura prudente

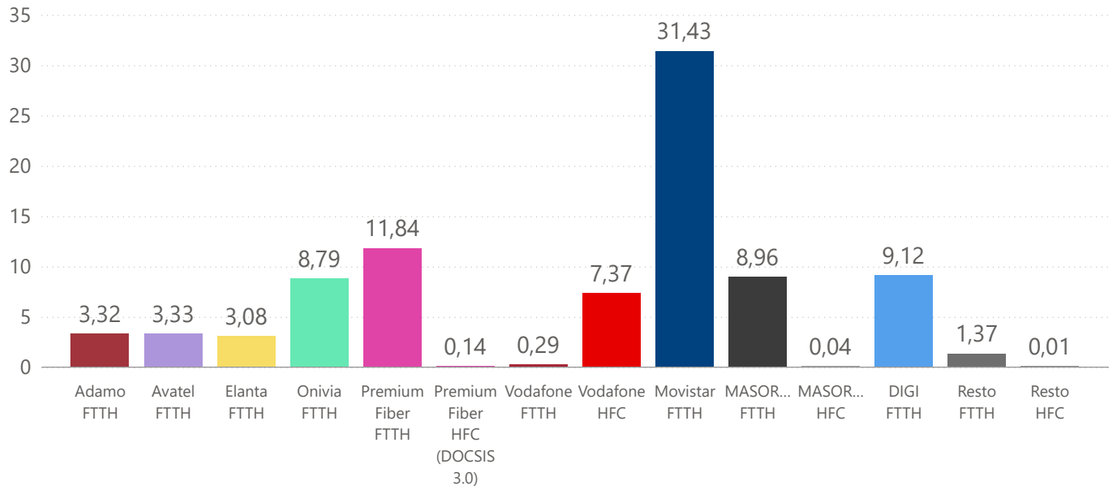
Los acuerdos mayoristas y la propiedad compartida de la infraestructura elevan el **número total de sockets instalados hasta los 81,5 M**. Es una cifra que debe interpretarse con precaución, ya que puede incluir duplicidades.

El **grupo de operadores de tamaño medio**, formado por Avatel, Elanta y Adamo, con algo más de 3 M de hogares pasados cada uno, es también una **característica distintiva del mercado español**.

Mientras tanto, **el desmantelamiento de las redes HFC es casi completo**, con la notable excepción de Vodafone España, que sigue reportando 7,37 M de hogares pasados. La cifra apenas varía, pese a que sus clientes conectados a estas redes descienden hasta 0,83 M.

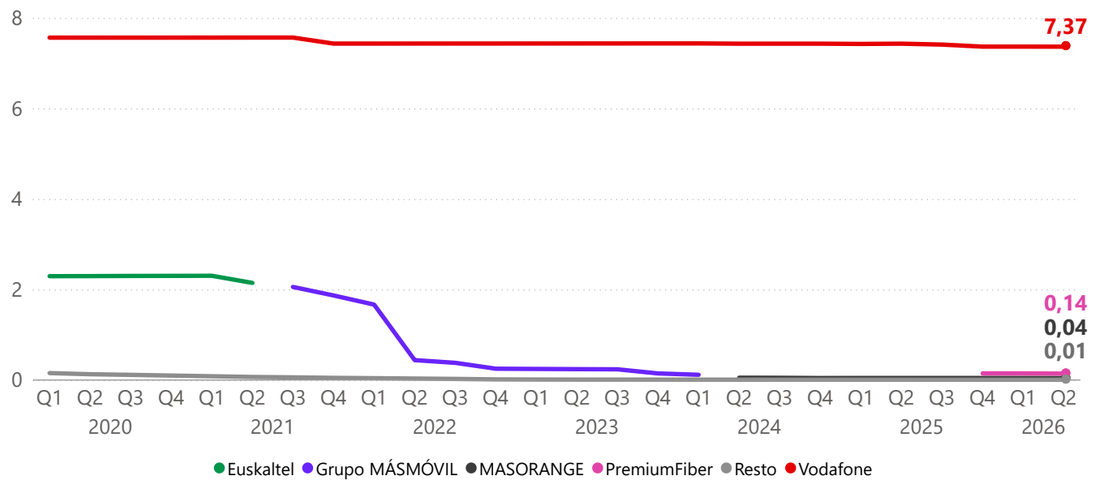
G39 | Hogares pasados por tecnología y operador

[Millones]



G40 | Evolución de los hogares pasados por HFC

[Millones]



El despliegue FTTH crece pese a los ajustes de contabilización

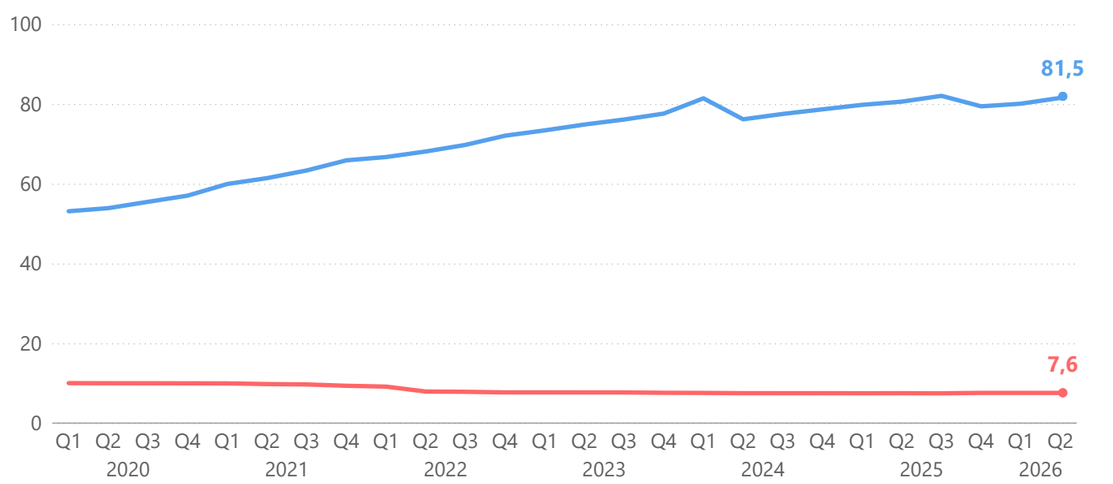
La estructura de la industria de la fibra en España es especialmente compleja, hasta el punto de que los datos del regulador han tenido históricamente dificultades para reflejarla.

De ahí proceden los descensos puntuales en el número total de hogares pasados o, con más precisión, de sockets, como los registrados en el segundo trimestre de 2024 y el cuarto de 2025. Se deben a que la industria ha ido ajustando los criterios de propiedad hacia un **modelo más cercano a un único propietario por socket**.

Por este motivo, **la cifra actual de 81,5 M está todavía pendiente de varios ajustes**, mientras el despliegue continúa creciendo de forma orgánica. Por su parte, el despliegue HFC se mantiene en 7,6 M.

G41 | Despliegue por tecnología

[Millones]



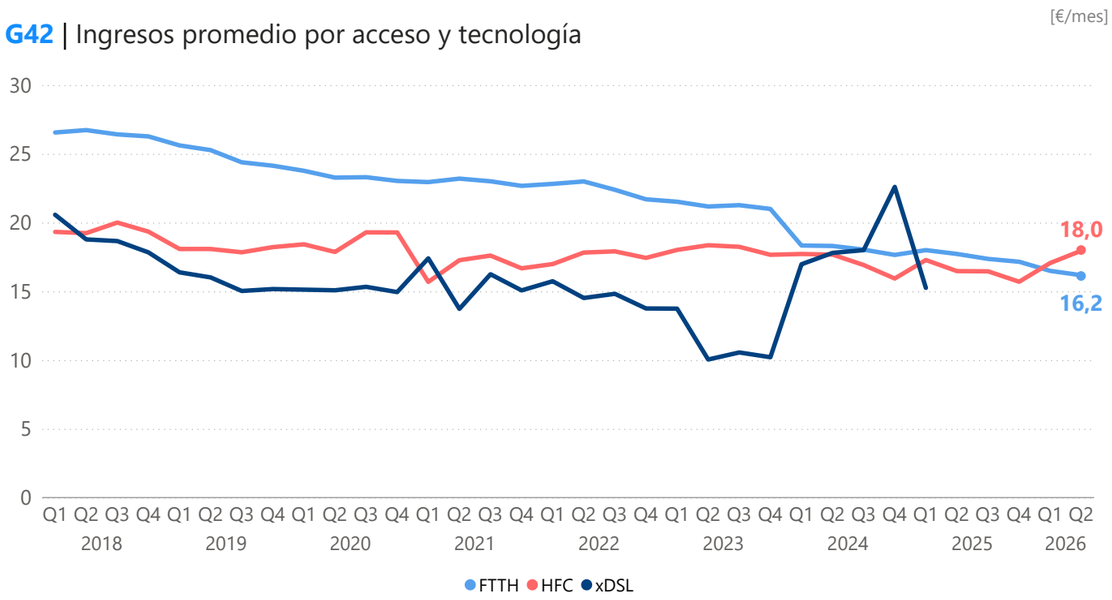
El ingreso medio por acceso FTTH sigue a la baja

La generalización de la fibra ha supuesto también una **reducción histórica del ingreso medio por acceso**. En el segundo trimestre de 2026, el **ingreso medio por acceso FTTH se sitúa en 16,2 €/mes**, frente a 16,5 €/mes en el trimestre anterior. El dato prolonga un descenso continuado durante los últimos ocho años, desde valores cercanos a 27 €/mes en 2018.

La curva no muestra todavía señales de haber encontrado un suelo, una situación que sí parecía insinuarse en 2024.

En HFC, en cambio, el **ingreso medio aumenta por segundo trimestre consecutivo hasta 18,0 €/mes** y sigue por encima del FTTH.

G42 | Ingresos promedio por acceso y tecnología



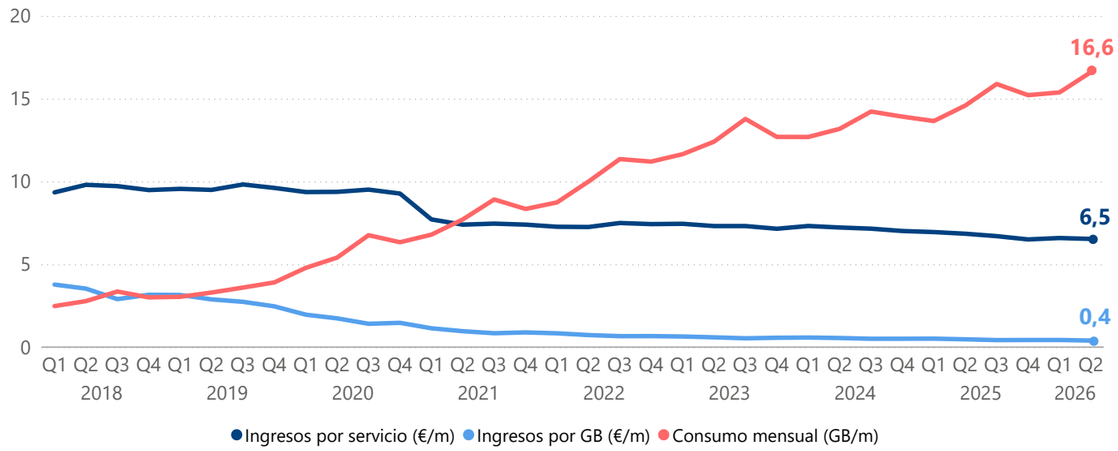
El consumo de datos móviles sube hasta 16,6 GB/mes

El consumo medio de datos móviles alcanza los 16,6 GB/mes en el segundo trimestre de 2026, frente a los 15,9 GB/mes del trimestre anterior. Con un patrón estacional muy marcado, el dato anticipa el máximo anual, que se produce en verano y se refleja en las cifras del tercer trimestre.

El ingreso medio por servicio de banda ancha móvil se mantiene estable en torno a 6,5 €/mes, mientras que el ingreso por tráfico se sitúa en 0,4 €/GB. La evolución responde a la lógica de ofrecer más capacidad por el mismo precio, que caracteriza al sector desde hace años.

No obstante, los ingresos por servicios de voz continúan descendiendo.

G43 | Ingresos promedio y consumo trimestral de BAM

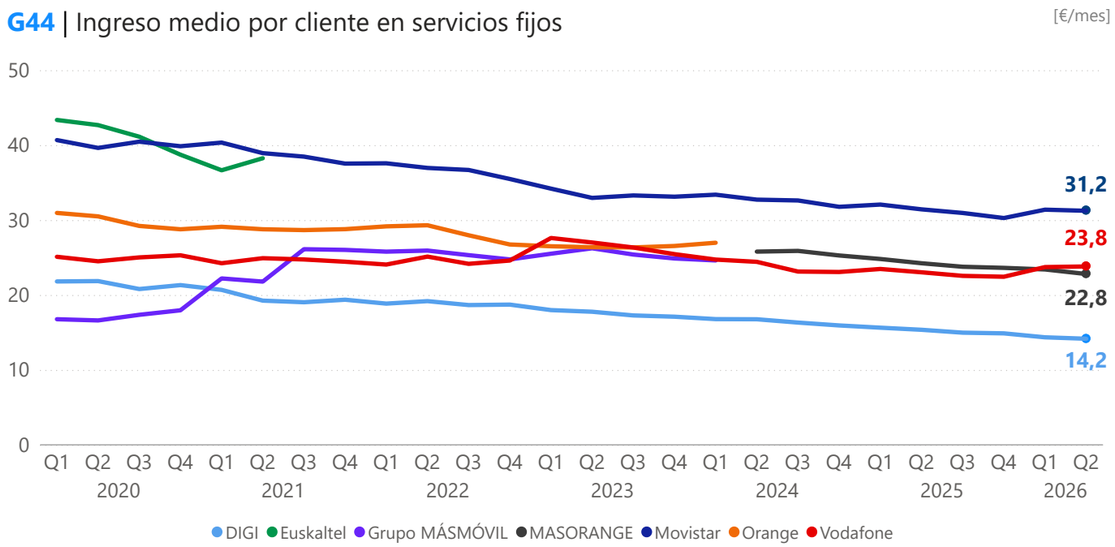


El ingreso medio de DIGI frena su caída

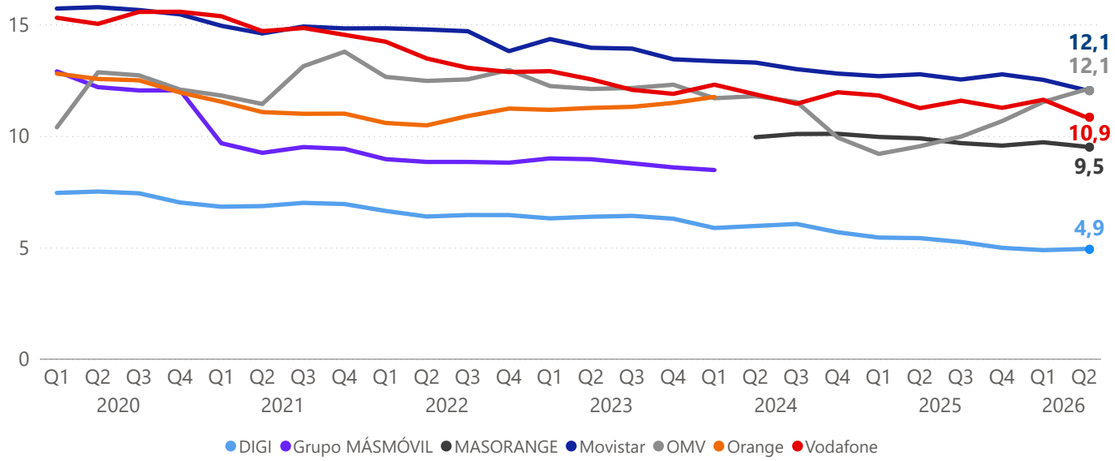
Los ingresos medios de DIGI descienden un 8,94 % en servicios móviles y un 7,79 % en servicios fijos en términos interanuales. No obstante, en comparación con el trimestre anterior, **ambas líneas parecen frenar su descenso en el segundo trimestre**, con 14,2 €/mes en fijo y 4,9 €/mes en móvil.

Es precisamente la variación intertrimestral la que ofrece pistas sobre dónde se intensifica la competencia en precio. En servicios fijos, el descenso se concentra en MASORANGE, que pasa de 23,4 a 22,8 €/mes. En móvil destacan Vodafone España, de 11,6 a 10,9 €/mes, y Telefónica, de 12,5 a 12,1 €/mes.

G44 | Ingreso medio por cliente en servicios fijos



G45 | Ingreso medio por cliente móvil

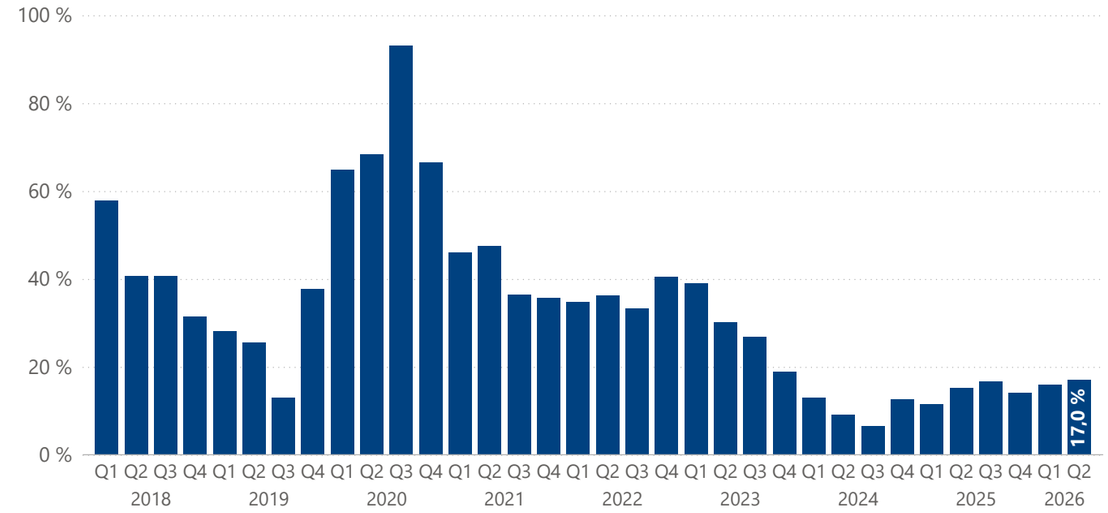


El tráfico móvil consolida tasas de crecimiento estables

El tráfico de datos móviles crece un 17,0 % interanual en el segundo trimestre de 2026, lo que confirma una nueva fase de estabilidad en el mercado, con tasas de crecimiento relativamente constantes. Desde el segundo trimestre de 2025, la variación interanual se mueve entre el 14 % y el 17 %.

Son valores muy alejados de los registrados a comienzos de 2023, cercanos al 40 %, pero que **consolidan la recuperación tras el mínimo del 6,6 % alcanzado en el verano de 2024**.

G46 | Variación interanual del tráfico de datos (YoY)



El 5G ya concentra una cuarta parte del tráfico móvil

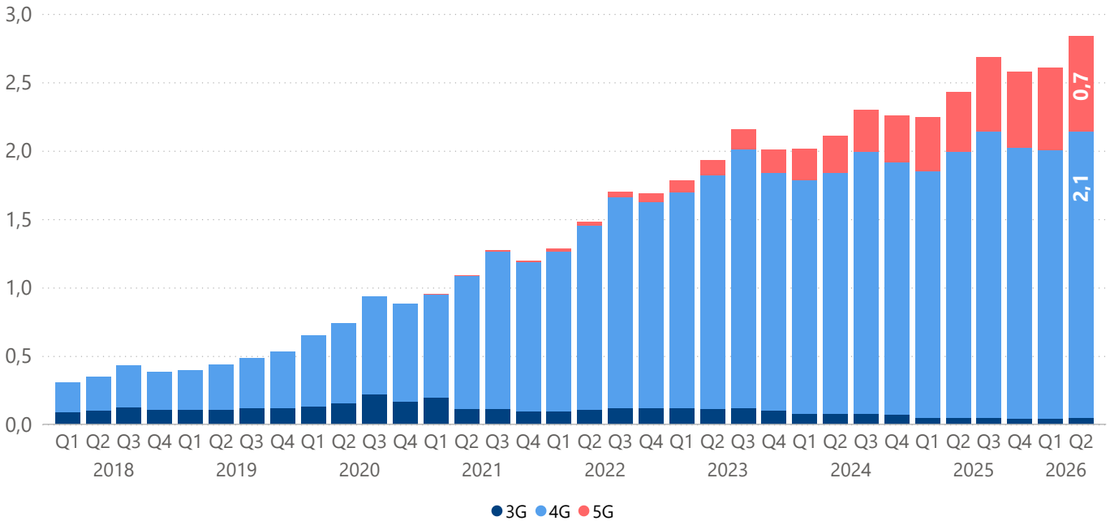
El 5G representa ya en torno al 25 % del tráfico móvil, con 0,7 petabytes en el segundo trimestre de 2026, frente al 22,96 % del trimestre anterior. Tras cinco años de despliegue, la tecnología empieza a tener un peso relevante en el uso cotidiano de las redes móviles.

El avance del 5G convive con el crecimiento del 4G, que alcanza los 2,1 petabytes, mientras que el tráfico cursado por otras redes es ya residual.

Para estas redes, el **siguiente paso es planificar su apagado** con el fin de mejorar la eficiencia del sistema. **No es un proceso sencillo**, ya que implica, entre otros aspectos, migrar los servicios de voz a VoLTE o VoNR y garantizar su funcionamiento en situaciones de emergencia.

G47 | Tráfico móvil total por tecnología y aportación del 5G

[Petabytes]



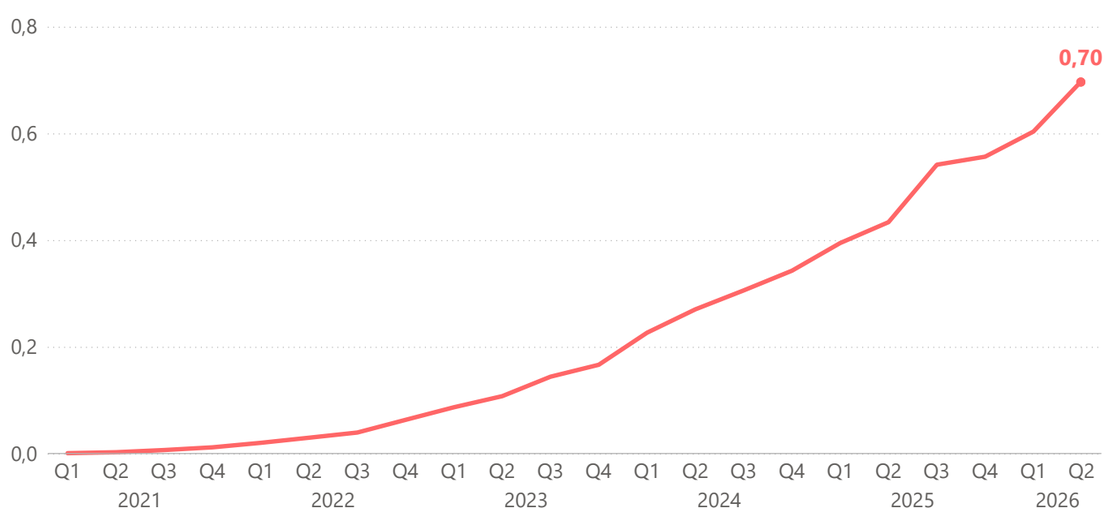
El tráfico 5G acelera su crecimiento

El tráfico 5G alcanza los 0,70 petabytes en el segundo trimestre de 2026, un **incremento en torno al 60 % interanual**. Respecto al trimestre anterior, el aumento ronda el 16 %, el mayor desde el verano de 2025.

En 2025 ya se observó un patrón similar, con una **aceleración del crecimiento intertrimestral durante los meses de verano**. Esa aceleración será un buen indicador de cómo evoluciona el uso de esta red por parte de los usuarios.

G48 | Evolución trimestral del tráfico 5G

[Petabytes]



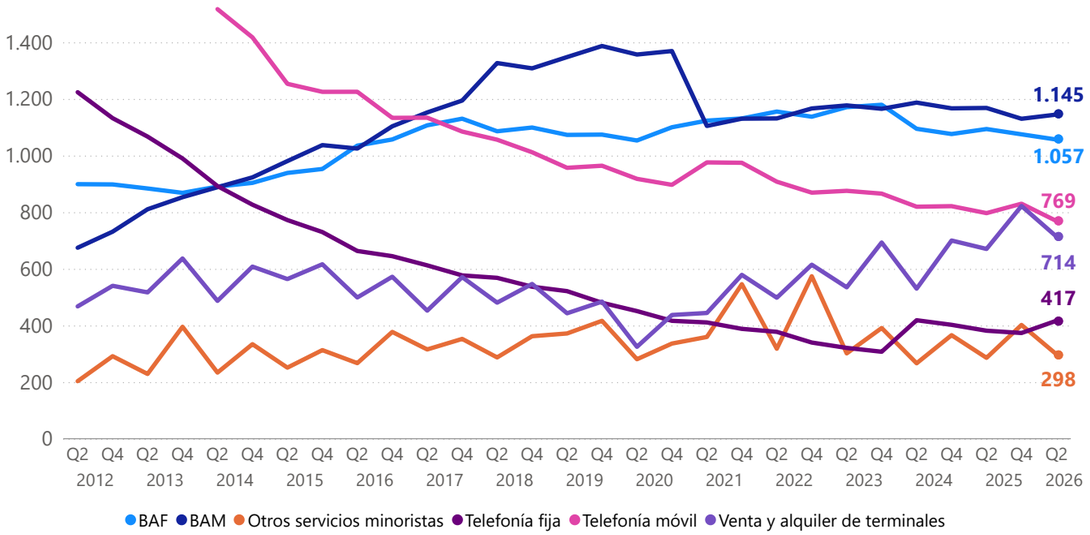
La banda ancha pierde ingresos pese al aumento de clientes

Los ingresos por banda ancha constituyen la parte fundamental del negocio de las telecomunicaciones. **En el segundo trimestre de 2026 se sitúan en 1.057 M€ en banda ancha fija y en 1.145 M€ en banda ancha móvil**, con descensos interanuales del 3,38 % y del 1,96 %, respectivamente. La evolución sugiere que el aumento de clientes no logra compensar la erosión del ingreso medio.

Por su parte, **los ingresos por telefonía fija se mantienen en 417 M€**, el mismo nivel que el trimestre anterior, mientras que los de telefonía móvil bajan hasta 769 M€.

Los ingresos por venta y alquiler de terminales, llamados a convertirse en la tercera fuente de ingresos del sector, **alcanzan 714 M€**. Superan los 684 M€ del primer trimestre, aunque quedan lejos del máximo del cuarto trimestre de 2025, marcado por el peso de la campaña navideña.

G49 | Evolución trimestral de los ingresos por tipo de servicio

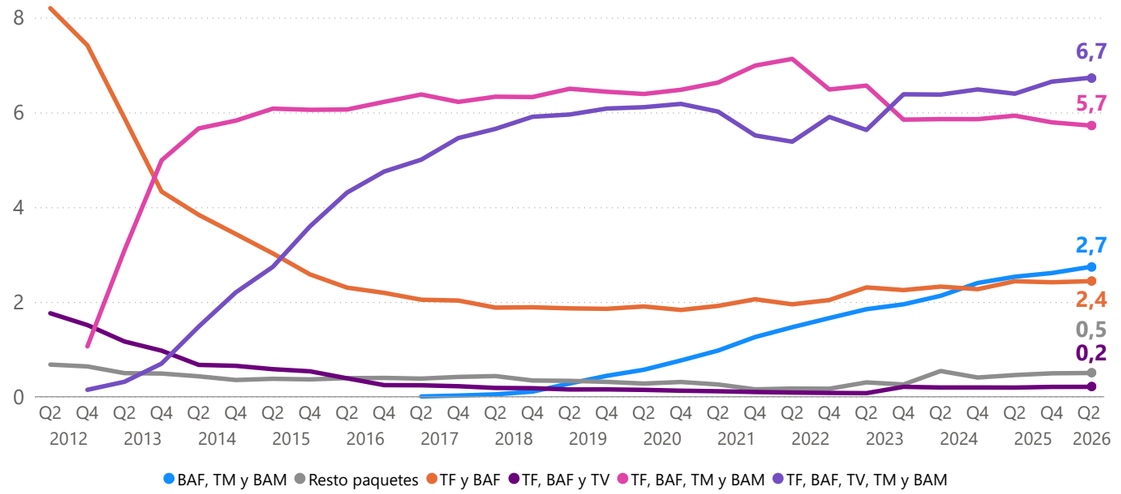


El naked 3P mantiene su crecimiento

Con 2,7 M de hogares, el naked 3P, que combina banda ancha fija, telefonía móvil y banda ancha móvil, **mantiene su crecimiento y capta buena parte de las nuevas altas**.

El paquete quíntuple (5P), que incluye además telefonía fija y televisión, también **crece hasta los 6,7 M de hogares**. Sin embargo, parece hacerlo a costa del paquete cuádruple (4P), que se sitúa en 5,7 M, probablemente porque parte de los clientes de mayor valor incorporan la televisión a su paquete.

G50 | Evolución de los paquetes de servicios contratados

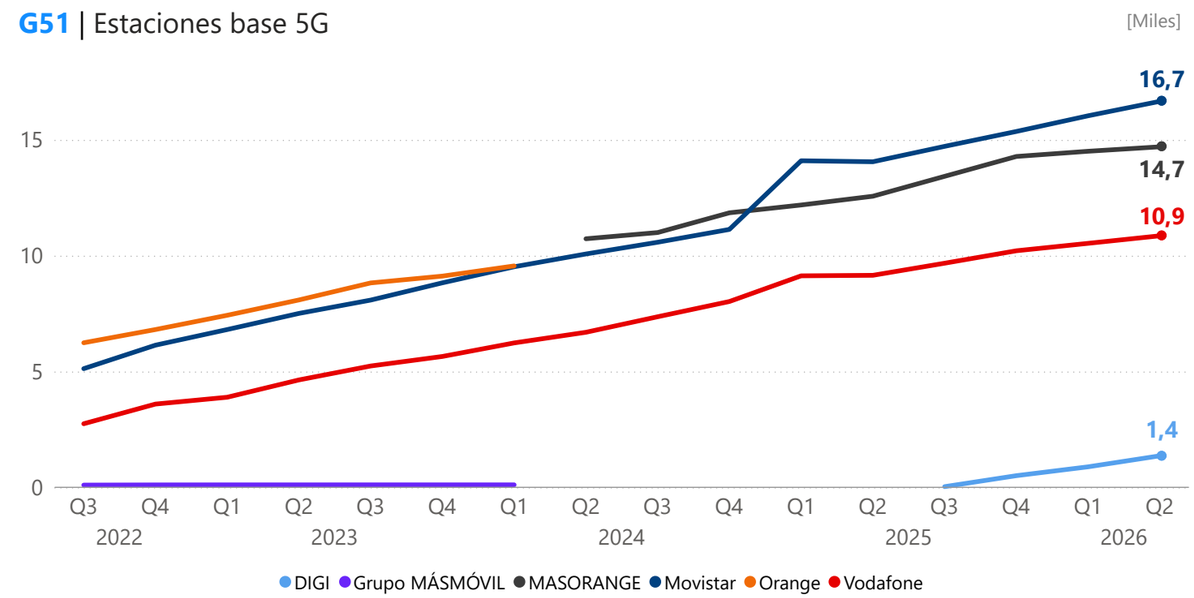


Telefónica amplía su ventaja en estaciones base 5G

Con 16,7 K estaciones base 5G, Telefónica amplía su ventaja respecto a MASORANGE, que alcanza 14,7 K. Desde marzo, la distancia entre ambas pasa de 1,5 K a 2,0 K estaciones, ya que el despliegue de MASORANGE avanza a un ritmo más moderado en los últimos trimestres.

Vodafone España se sitúa en 10,9 K, mientras que **DIGI declara ya 1,4 K estaciones base** en el segundo trimestre, frente a 0,9 K en marzo, apoyándose en su acuerdo de compartición de red con Telefónica.

G51 | Estaciones base 5G

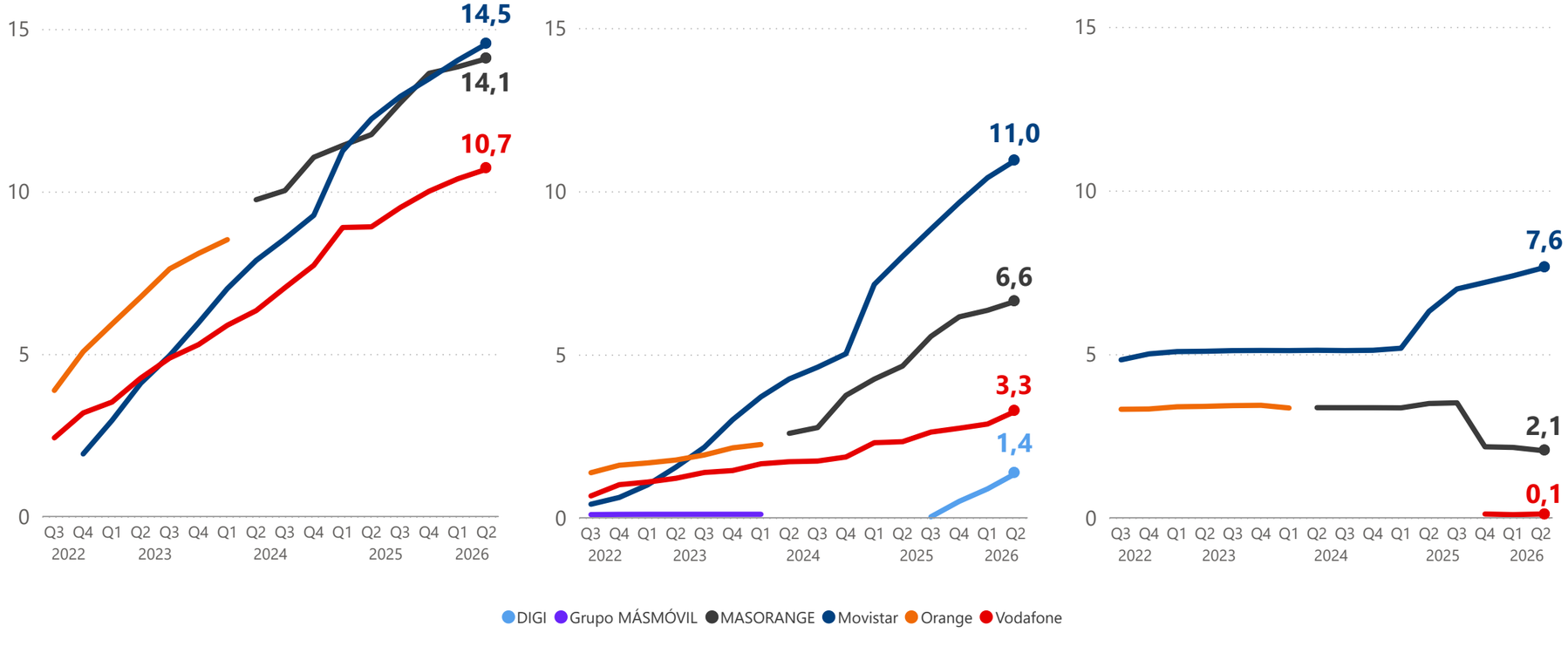


Nodos radio por banda de operador

G52 | 700 MHz (N28)

G53 | 3.500 MHz (N78)

G54 | 2.100 MHz (N1)



Las bandas 5G dibujan estrategias de despliegue distintas

En la banda de 700 MHz (N28), Telefónica y MASORANGE se encuentran prácticamente igualadas, con 14,5 K y 14,1 K nodos radio, respectivamente. Pero mientras Telefónica continúa creciendo, MASORANGE lo hace a un ritmo algo menor. Vodafone España se sitúa en 10,7 K.

En la banda de 3,5 GHz (N78), la más ligada a la capacidad, **la diferencia continúa agrandándose**. Los 11,0 K nodos de Telefónica quedan ya muy por encima de los 6,6 K de MASORANGE. Les siguen Vodafone España, con 3,3 K, y DIGI, con 1,4 K.

La banda de 2.100 MHz (N1) recuerda que la flexibilidad del 5G se traduce también en complejidad. Los últimos datos reflejan usos muy diferentes de esta y otras bandas entre operadores. Telefónica alcanza 7,6 K nodos en N1, mientras que MASORANGE reduce su presencia hasta 2,1 K y Vodafone España se mantiene en 0,1 K.

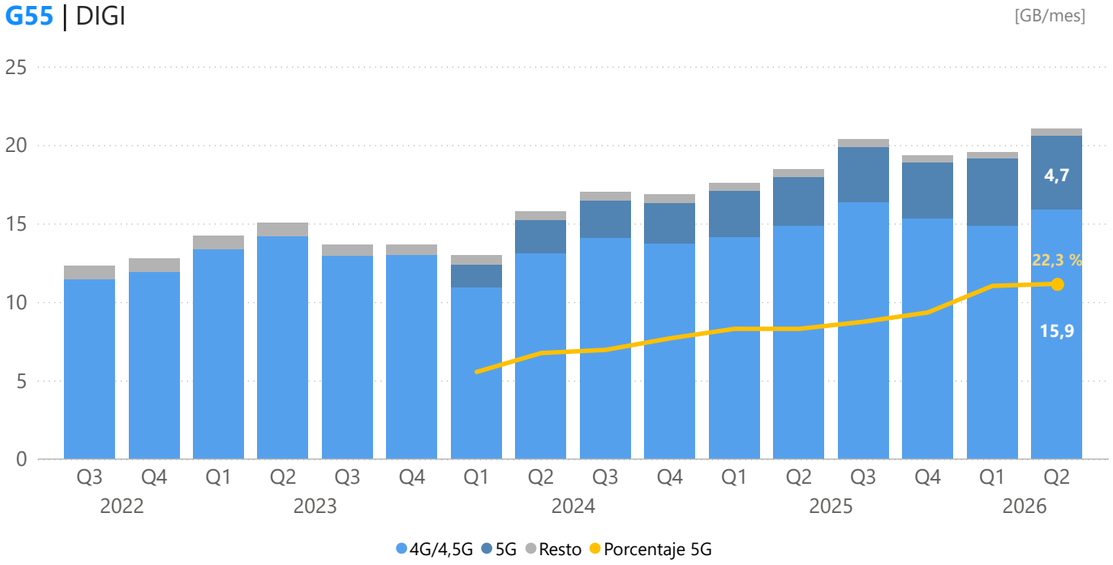
DIGI y Telefónica, perfiles opuestos sobre una red compartida

Los clientes de DIGI son los que más datos móviles consumen, con una media de 21,06 GB/mes, en claro contraste con los de Telefónica, que se sitúan en 11,68 GB/mes.

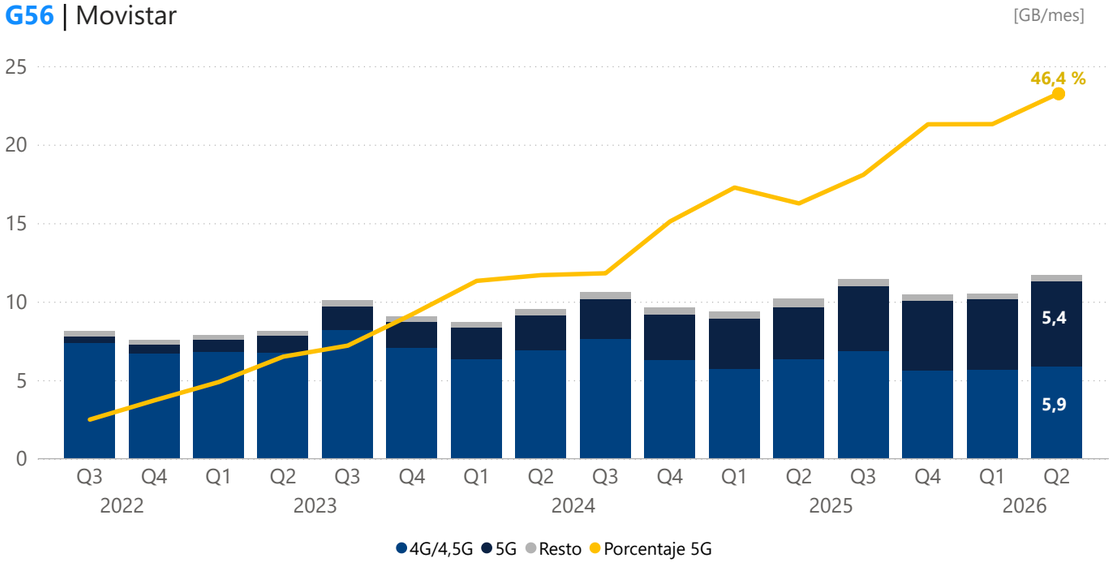
Sin embargo, el 5G representa el 22,3 % del tráfico de los clientes de DIGI, frente al 46,4 % en el caso de Telefónica. **Llama la atención que dos bases de clientes que comparten red móvil presenten perfiles tan diferentes**.

La compartición de red entre MASORANGE y Vodafone España también es elevada, lo que podría explicar que sus consumos sean muy similares, de 17,01 GB/mes y 17,73 GB/mes, respectivamente. Sin embargo, la parte de ese tráfico cursada sobre 5G es marcadamente diferente, del 23,0 % frente al 13,8 %, probablemente por el distinto nivel de despliegue de estaciones base de cada operador.

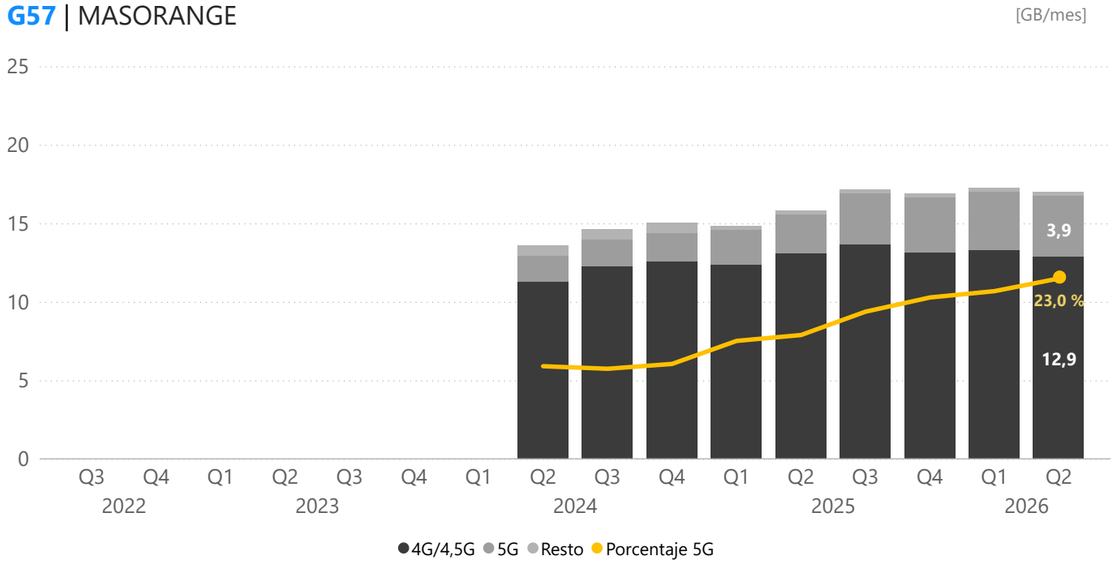
G55 | DIGI



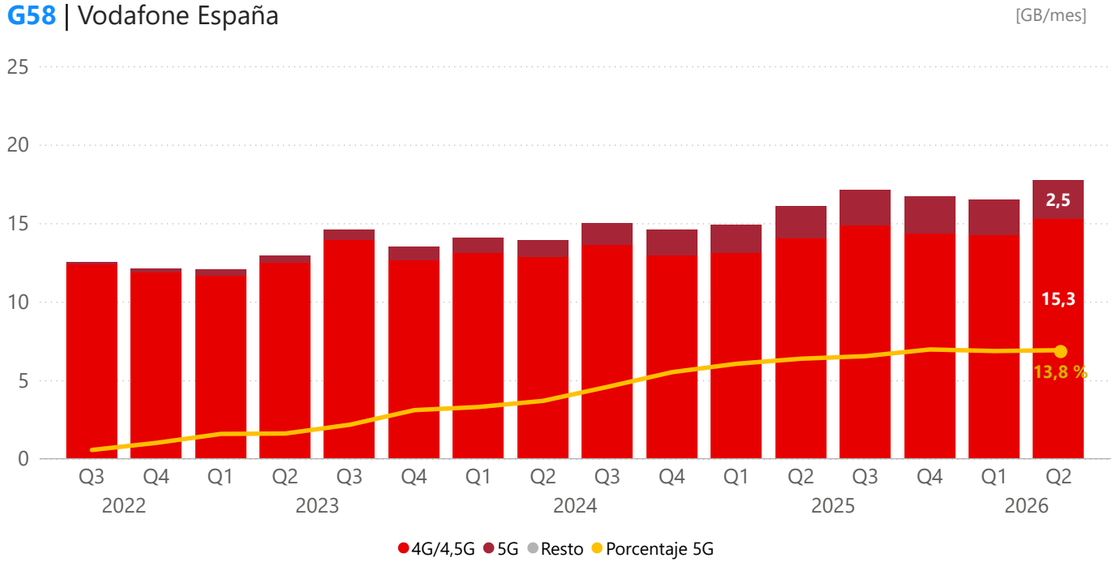
G56 | Movistar



G57 | MASORANGE



G58 | Vodafone España

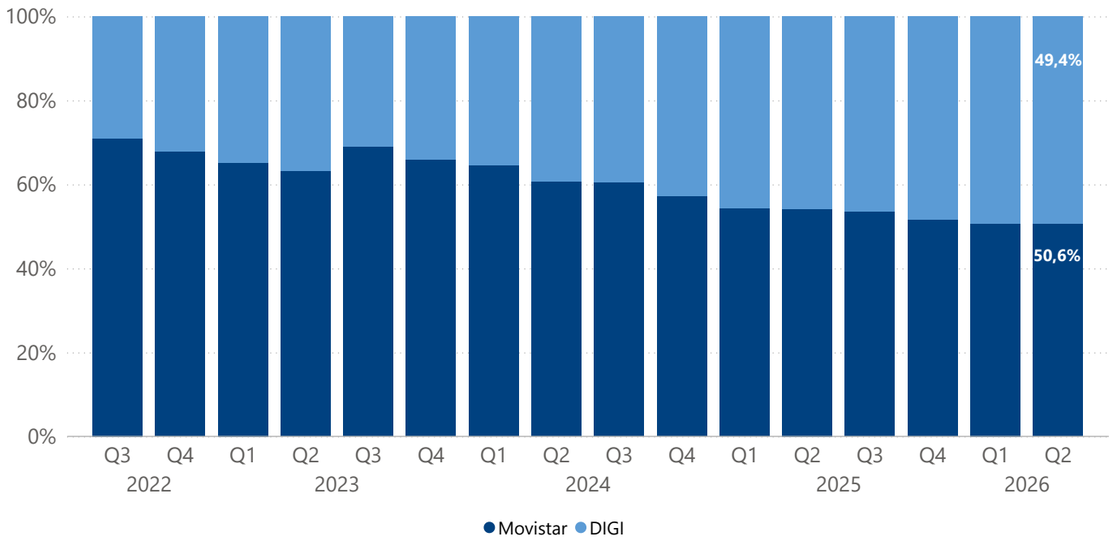


El tráfico de la red compartida, casi a partes iguales

Los distintos perfiles de cliente hacen que **el tráfico de la red compartida** se reparta ya **prácticamente a partes iguales entre los clientes de DIGI y los de Telefónica**, con un 49,4 % frente a un 50,6 %, los mismos valores que en el trimestre anterior.

Habrá que esperar a los datos del tercer trimestre para comprobar si el tráfico de DIGI supera finalmente el 50 %. Ese cambio sería un síntoma más de que el sector se adentra en una nueva etapa.

G59 | Distribución del tráfico móvil entre operadores en red compartida



03 Datos de los operadores

DIGI pág. 48
MASORANGE pág. 50
Telefónica pág. 52
Vodafone España pág. 58
Comparativa pág. 62

DIGI alcanza los 2,9 M de clientes NGA

Al cierre del segundo trimestre de 2026, DIGI alcanza los 2,90 M de clientes NGA, **tras sumar 141 K altas netas en el periodo**.

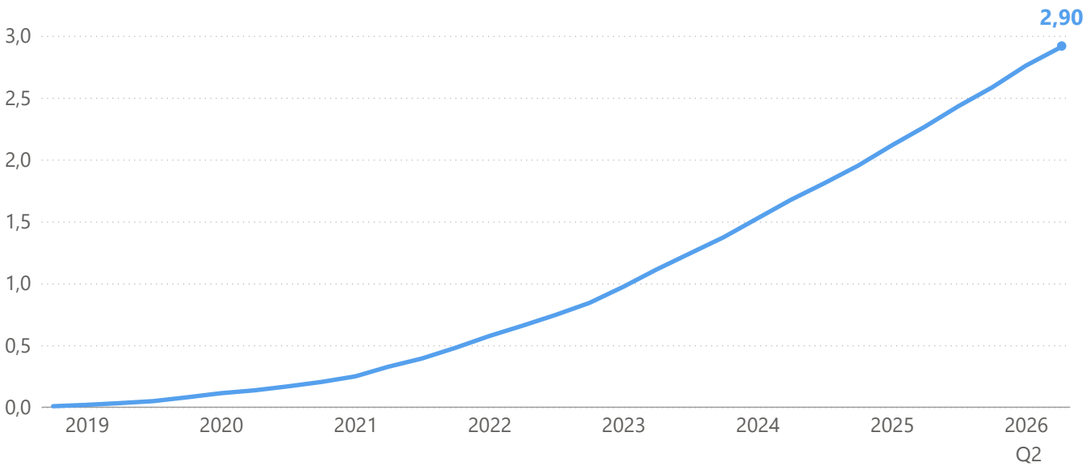
Sin embargo, la cifra queda por debajo de los 176 K del primer trimestre, máximo de la serie.

Además, hay que retroceder hasta 2023 para encontrar un segundo trimestre con menos altas netas.

DIGI sigue concentrando buena parte del crecimiento del mercado, pero su ritmo de captación parece comenzar a moderarse.

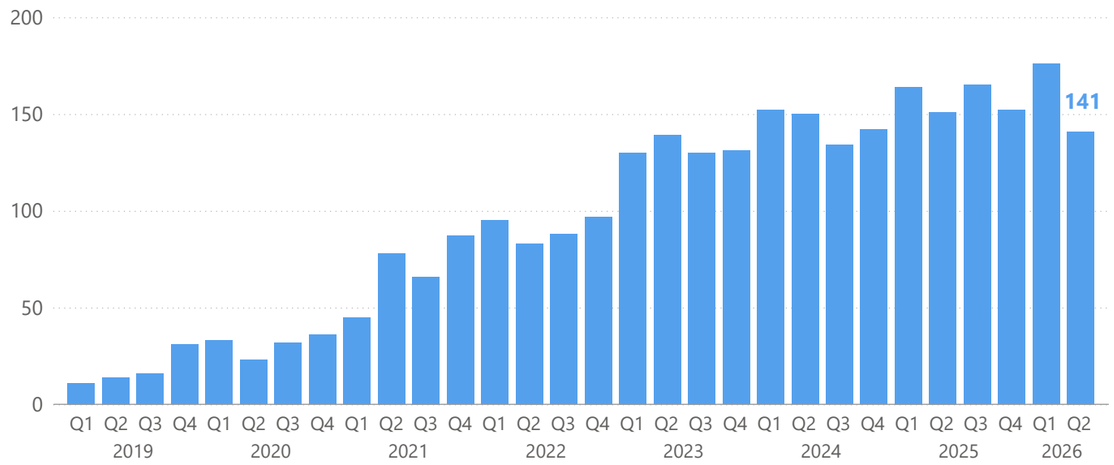
G60 | Clientes NGA

[Millones]



G61 | Altas netas NGA

[Miles]



Se confirma la moderación del crecimiento móvil

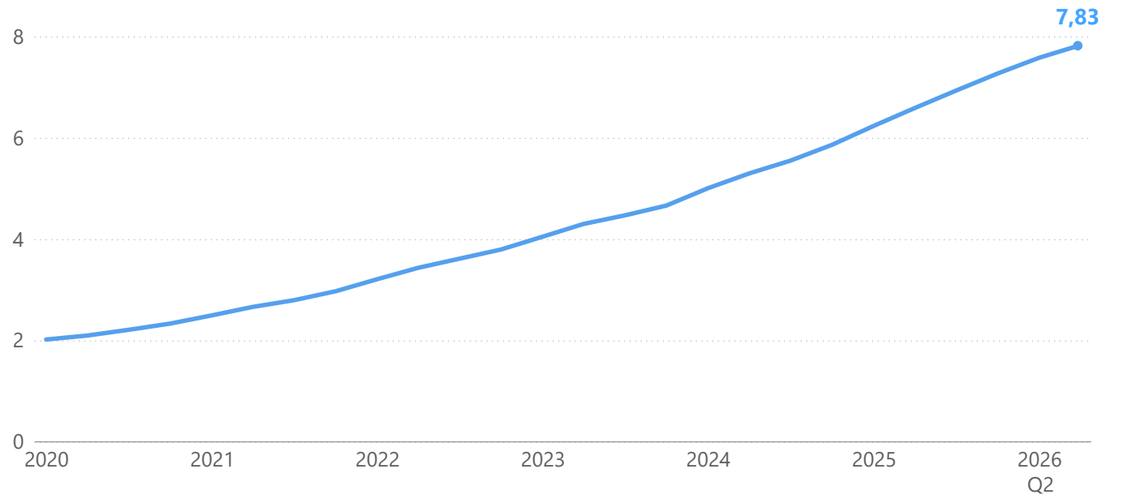
DIGI alcanza los 7,83 M de accesos móviles al cierre del segundo trimestre de 2026, tras sumar 246 K altas netas en el periodo.

Hay que retroceder hasta finales de 2023 para encontrar una cifra menor. Además, las altas netas encadenan cinco trimestres de descenso desde el máximo de comienzos de 2025.

Se trata de un crecimiento todavía muy elevado para un mercado como el español, pero la evolución confirma la moderación del ritmo de captación ya observada en el primer trimestre.

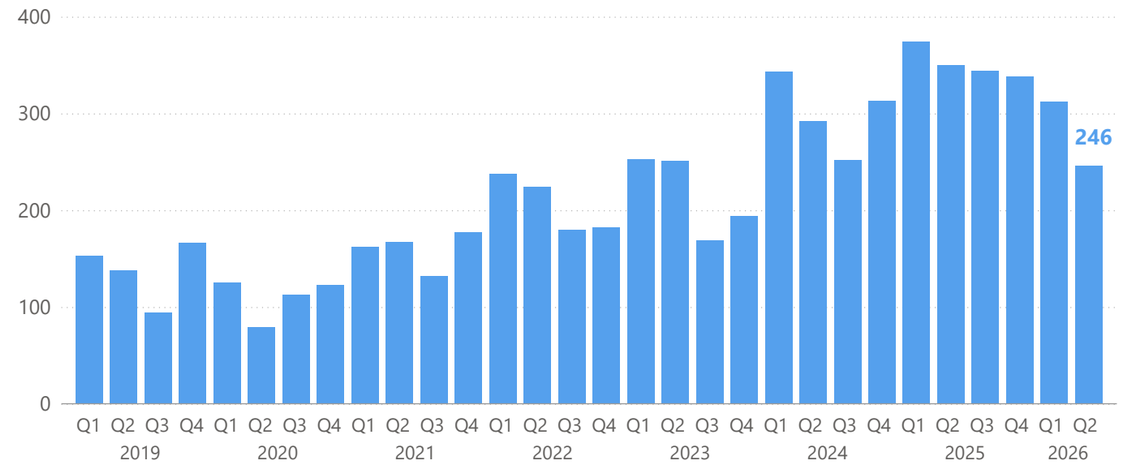
G62 | Accesos móviles

[Millones]



G63 | Altas netas clientes móviles

[Miles]



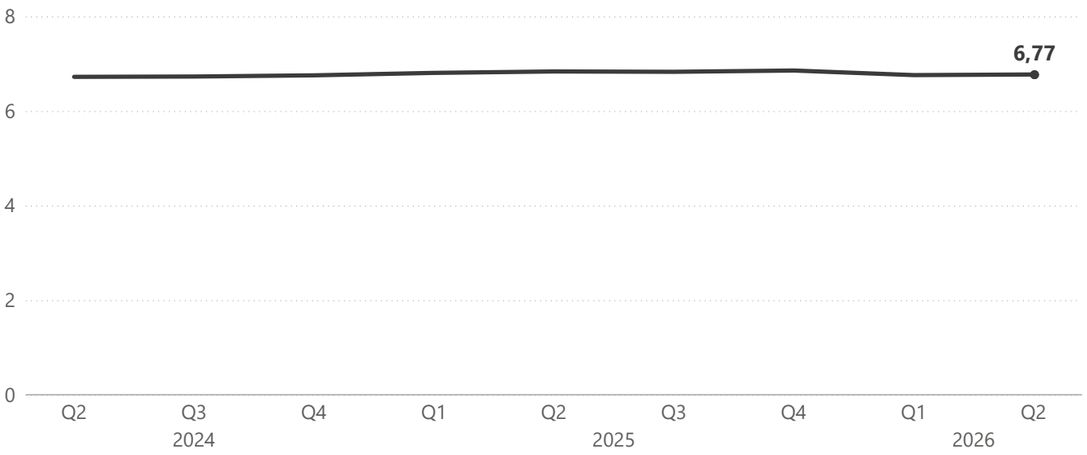
MASORANGE vuelve a sumar clientes NGA

MASORANGE mantiene la **mayor base de clientes NGA del mercado**, con 6,77 M al cierre del segundo trimestre de 2026.

En el periodo suma 13 K altas netas, tras el saldo negativo del trimestre anterior. La evolución confirma una **base prácticamente estable durante los dos últimos años**, con variaciones trimestrales reducidas en relación con su tamaño.

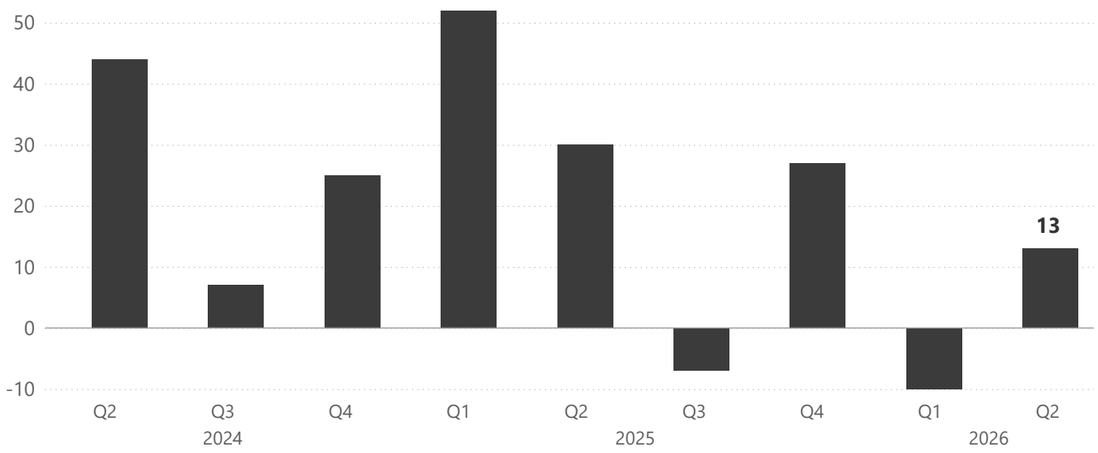
G64 | Clientes NGA

[Millones]



G65 | Altas netas NGA

[Miles]



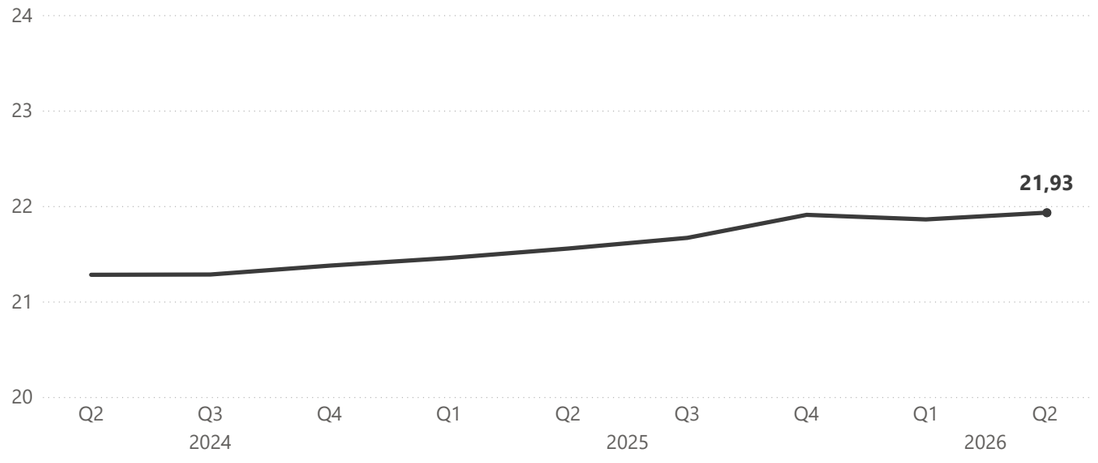
La base móvil vuelve a crecer tras la corrección del primer trimestre

El liderazgo se extiende también al negocio móvil, con 21,93 M de líneas, excluidas las conexiones M2M, tras sumar 70 K altas netas en el segundo trimestre. La base recupera así el crecimiento después de la corrección de -48 K del trimestre anterior.

La diferencia entre la captación en móvil y en banda ancha fija, de 70 K frente a 13 K, apunta a un **crecimiento apoyado principalmente en el negocio móvil**.

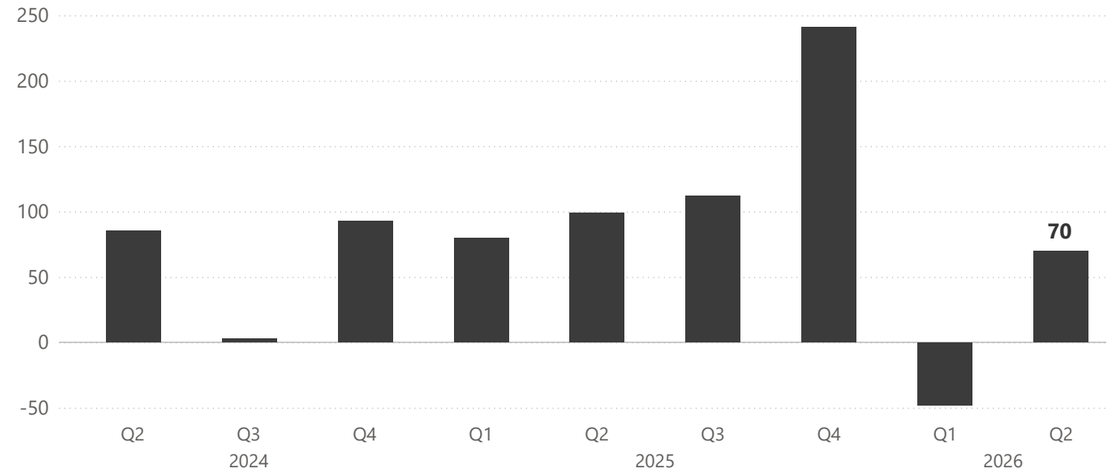
G66 | Accesos móviles (excluido M2M)

[Millones]



G67 | Altas netas clientes móviles (excluido M2M)

[Miles]



Telefónica alcanza los 6,23 M de clientes de banda ancha fija

Telefónica alcanza los **6,23 M de clientes de banda ancha fija**, una cifra que coincide con su base FTTH. Los **clientes de televisión de pago se sitúan en 3,94 M**, aunque desde 2024 esta magnitud incluye también los accesos exclusivamente mediante aplicación.

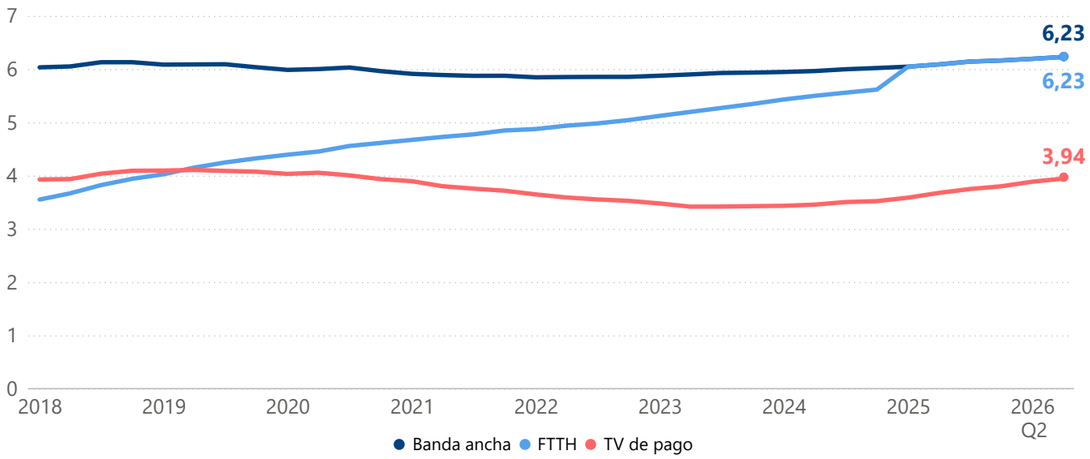
La evolución de ambas magnitudes ha mostrado tradicionalmente una escasa correlación.

Durante años, la televisión de pago perdió clientes mientras la fibra seguía creciendo. En el segundo trimestre, la televisión suma 58 K clientes, por encima de las 35 K altas netas de la fibra.

Con esas 35 K altas netas, la captación en FTTH queda por debajo de la registrada hace un año, aunque mejora ligeramente los 32 K del primer trimestre.

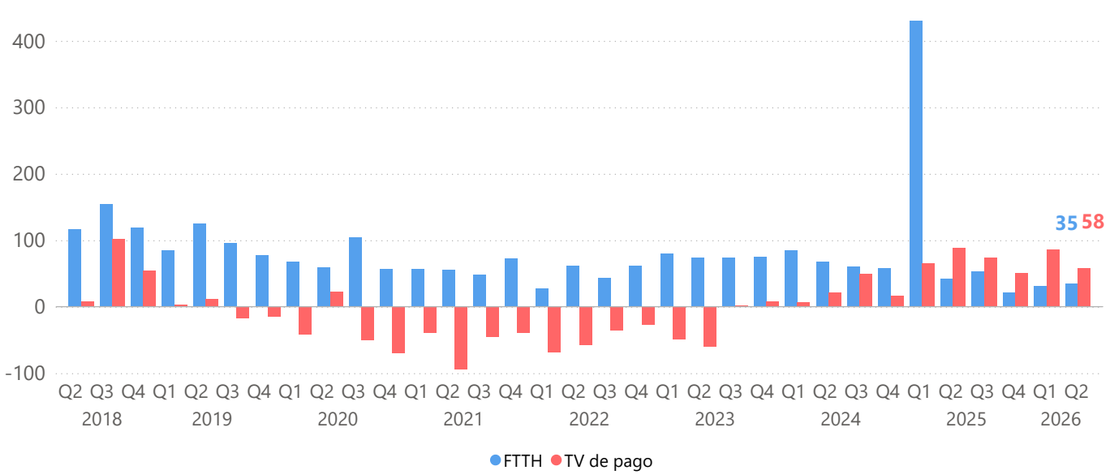
G68 | Clientes banda ancha fija

[Millones]



G69 | Altas netas banda ancha fija

[Miles]



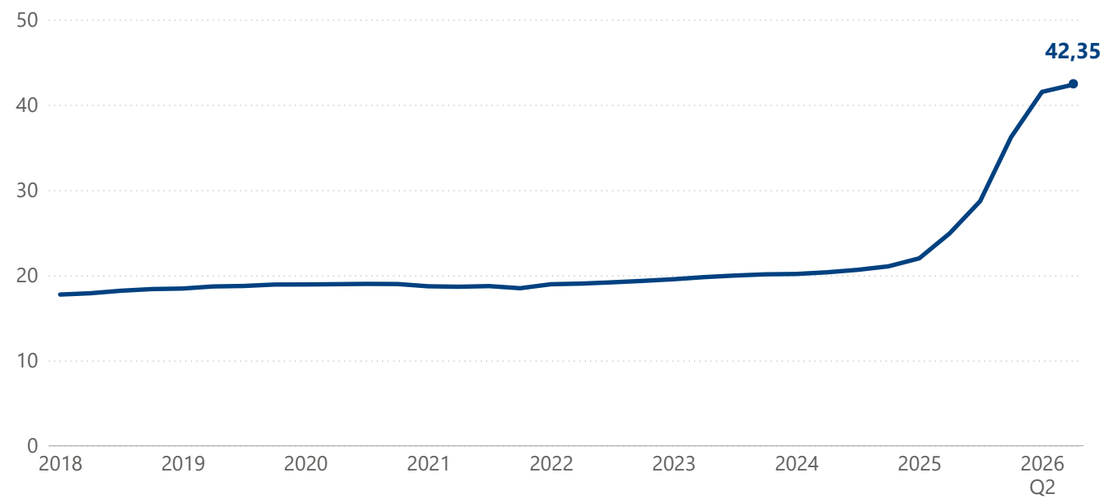
Las altas móviles se reducen a 0,8 M tras el auge del M2M

Los accesos móviles de Telefónica alcanzan los 42,35 M, una evolución que refleja fundamentalmente la popularización masiva de las tarjetas SIM utilizadas en aplicaciones M2M, como las balizas de emergencia conectadas de los vehículos.

En el segundo trimestre, l**as altas netas se reducen a 0,8 M**, frente a los 5,3 M del trimestre anterior y los 7,5 M de finales de 2025. **Todo apunta a que este proceso se aproxima a su fin**.

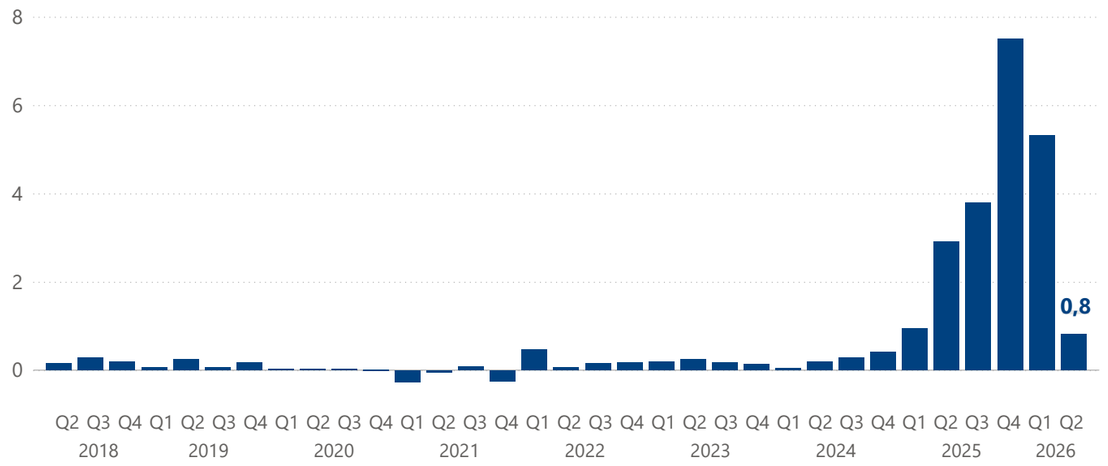
G70 | Accesos móviles

[Millones]



G71 | Altas netas clientes móviles

[Millones]



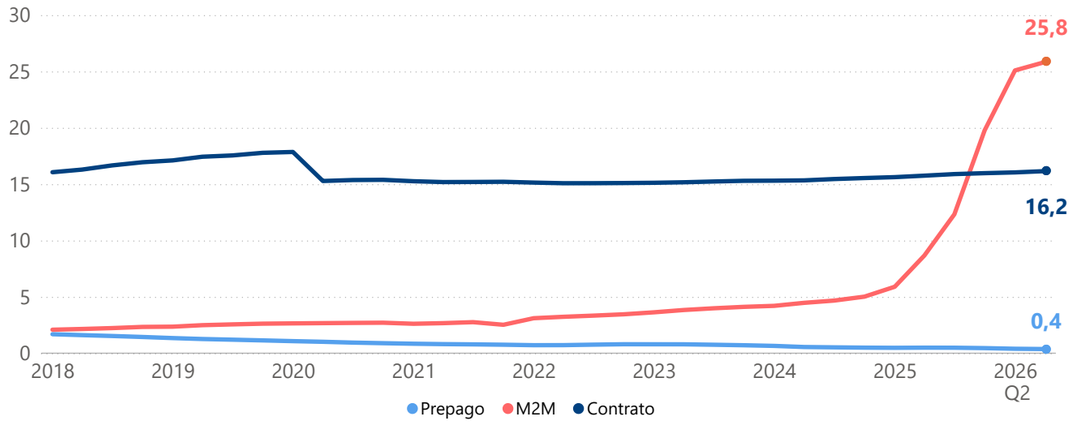
El contrato sostiene la base móvil al margen del M2M

Al margen de las conexiones M2M, que alcanzan 25,8 M, los clientes de contrato se sitúan en 16,2 M, con un leve crecimiento respecto a los 16,0 M del trimestre anterior. **El prepago, por su parte, se mantiene en niveles residuales, con 0,4 M de líneas**.

En conjunto, las líneas móviles sin M2M suman 16,6 M, frente a los 21,93 M de MASORANGE bajo el mismo criterio. La diferencia entre ambas bases se reduce así ligeramente, hasta 5,3 M.

G72 | Tipos de clientes de servicios móviles

[Millones]



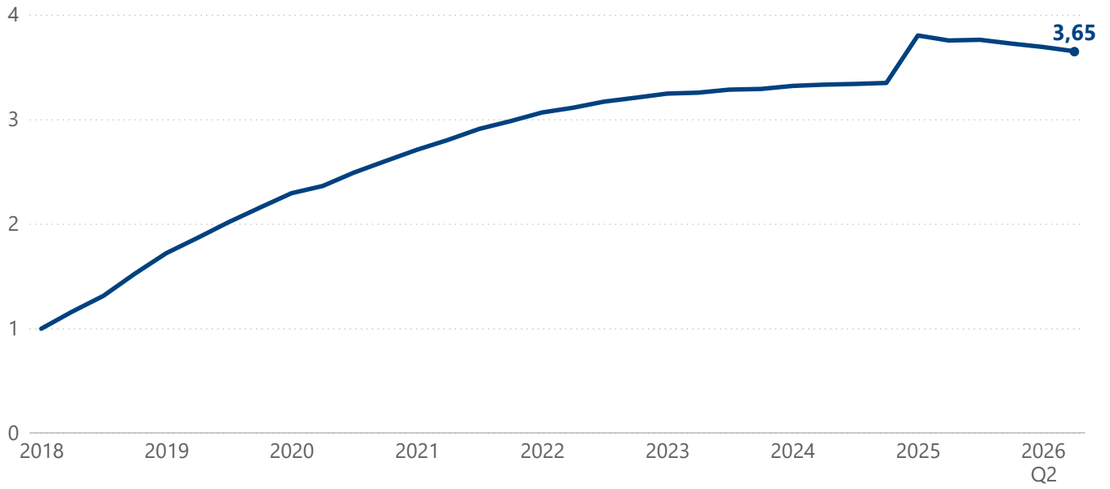
El acceso mayorista de fibra prolonga su ajuste

Los accesos mayoristas de fibra de Telefónica descienden hasta 3,65 M en el segundo trimestre de 2026, 40 K menos que en el trimestre anterior. Al mismo tiempo, el conjunto de su FTTH suma 35 K altas netas.

Tras alcanzar su máximo a comienzos de 2025, la base mayorista registra descensos a un ritmo relativamente constante, de entre 30 K y 45 K por trimestre, con la única excepción del tercer trimestre de 2025. **La evolución apunta a una migración progresiva de su principal cliente mayorista, DIGI**.

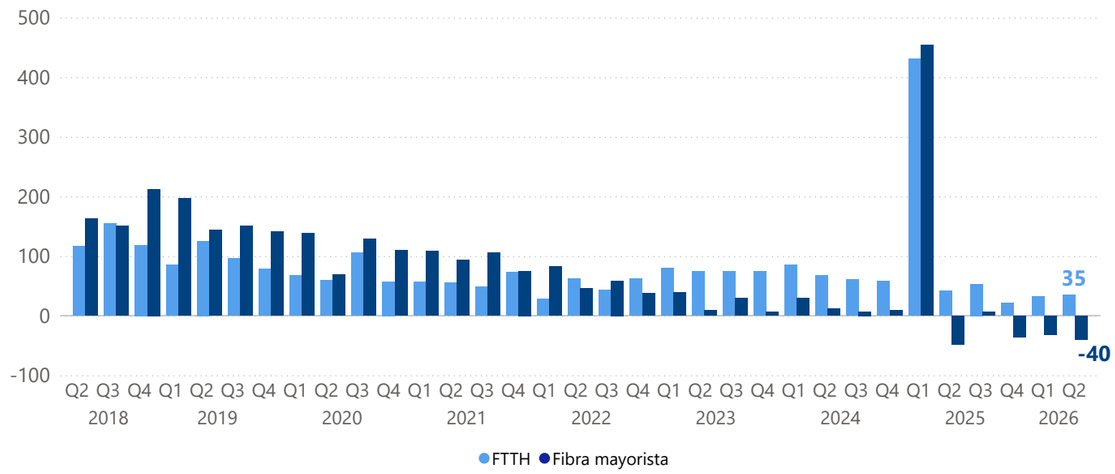
G73 | Accesos mayoristas de fibra

[Millones]



G74 | Altas netas de accesos mayoristas de fibra

[Miles]



Los ingresos por terminales bajan hasta 148 M€

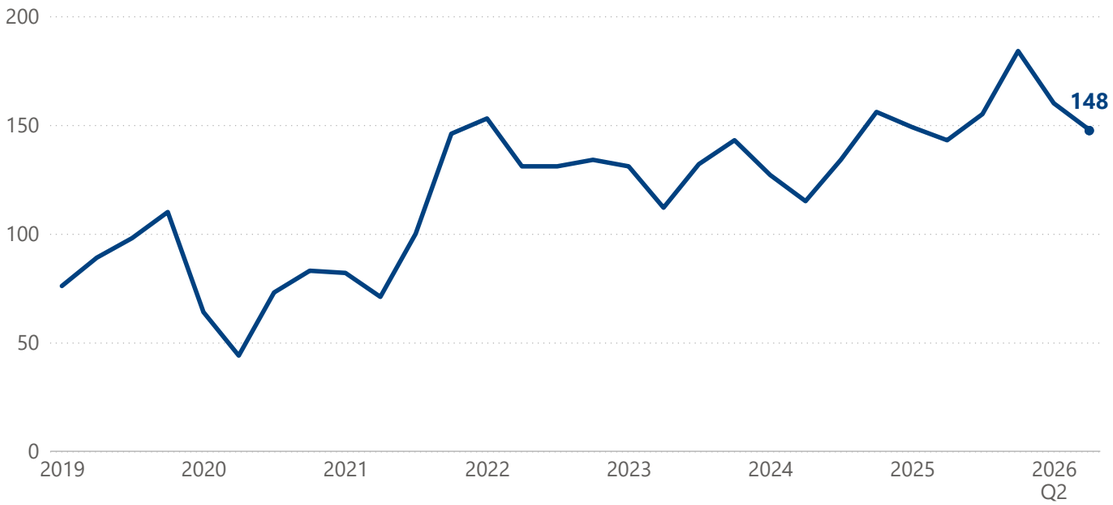
Los ingresos por terminales móviles de Telefónica descienden hasta 148 M€ en el segundo trimestre de 2026, frente a los 160 M€ del trimestre anterior.

La caída sigue el patrón estacional de esta actividad, que concentra sus máximos en el cuarto trimestre por la campaña navideña.

Aun así, la cifra **supera en 5 M€ la del mismo periodo de 2025** y es el valor más alto registrado para un segundo trimestre.

G75 | Ingresos por terminales móviles

[M€]



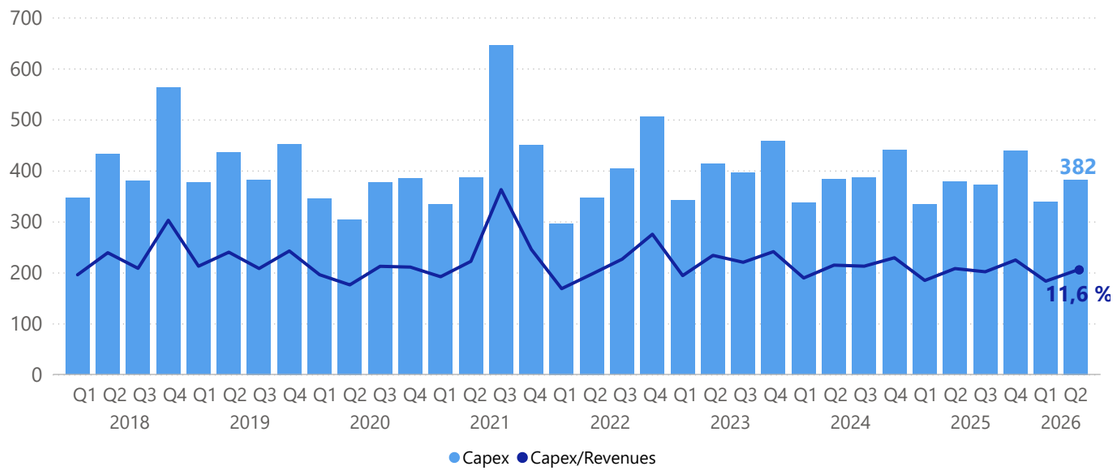
El capex de Telefónica sube hasta 382 M€

El capex de Telefónica España se sitúa en 382 M€ en el segundo trimestre de 2026, equivalente al 11,6 % de los ingresos. El porcentaje supera el 10,5 % del primer trimestre y queda apenas por debajo del registrado en el mismo periodo de 2025.

Salvo los picos asociados a la adquisición de espectro, **la intensidad inversora se mantiene prácticamente estable desde hace más de ocho años**.

G76 | Capex en Telefónica España

[M€]



El efecto M2M sigue condicionando el ingreso medio

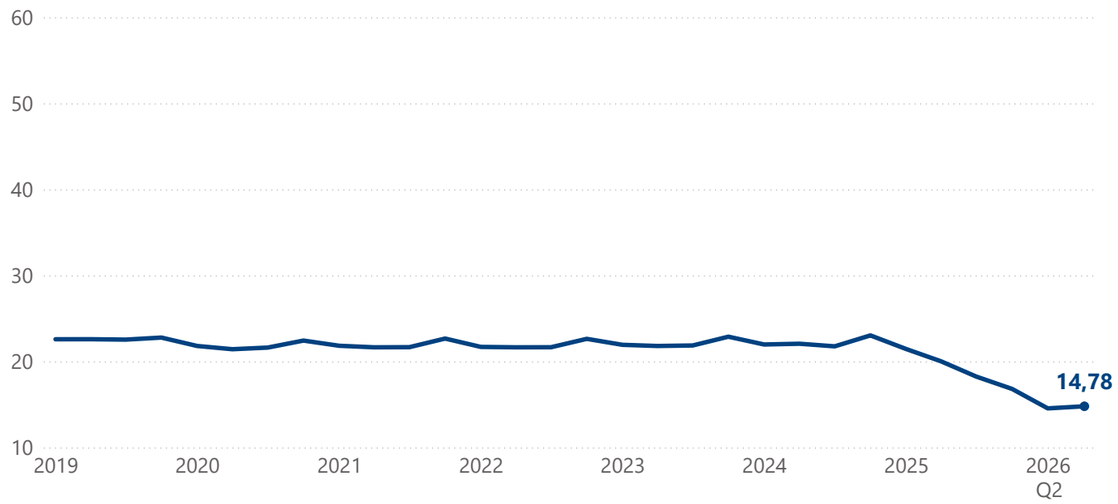
Los accesos M2M no generan un impacto en los ingresos comparable a su peso en el número de líneas. Como consecuencia, el ingreso medio por acceso minorista ha caído con fuerza en el último año y ha perdido buena parte de su valor como indicador.

No obstante, la incorporación de líneas M2M parece estar llegando a su fin. En el segundo trimestre, el ingreso medio minorista se sitúa en 14,78 €/mes, ligeramente por encima de los 14,55 €/mes del trimestre anterior. Esta métrica, que permitía aproximar el ARPU, podría así recuperar pronto su utilidad.

Por su parte, el ingreso medio por acceso mayorista desciende hasta 41,82 €/mes, frente a los 43,71 €/mes de marzo.

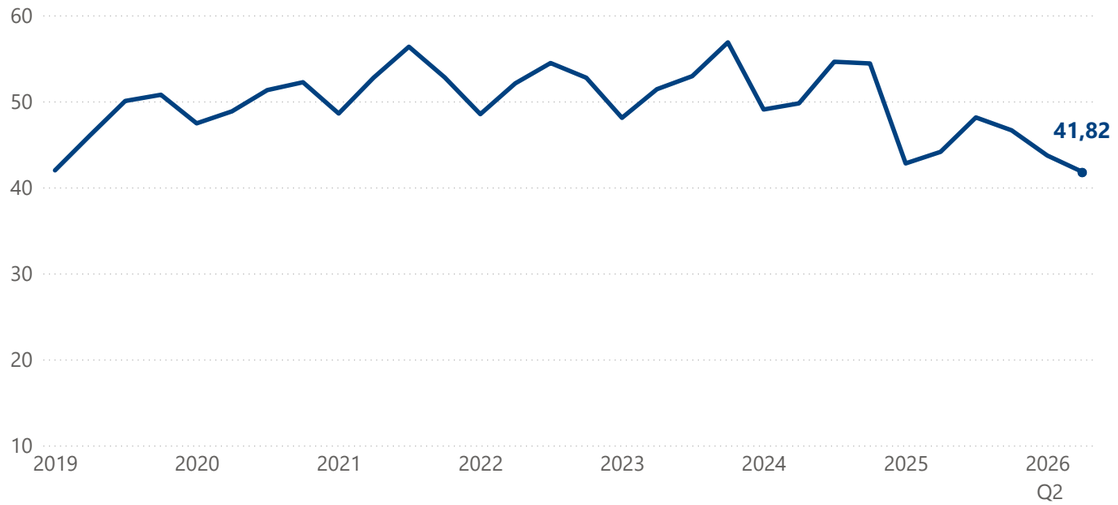
G77 | Ingreso promedio por acceso minorista

[€/mes]



G78 | Ingreso promedio por acceso mayorista

[€/mes]



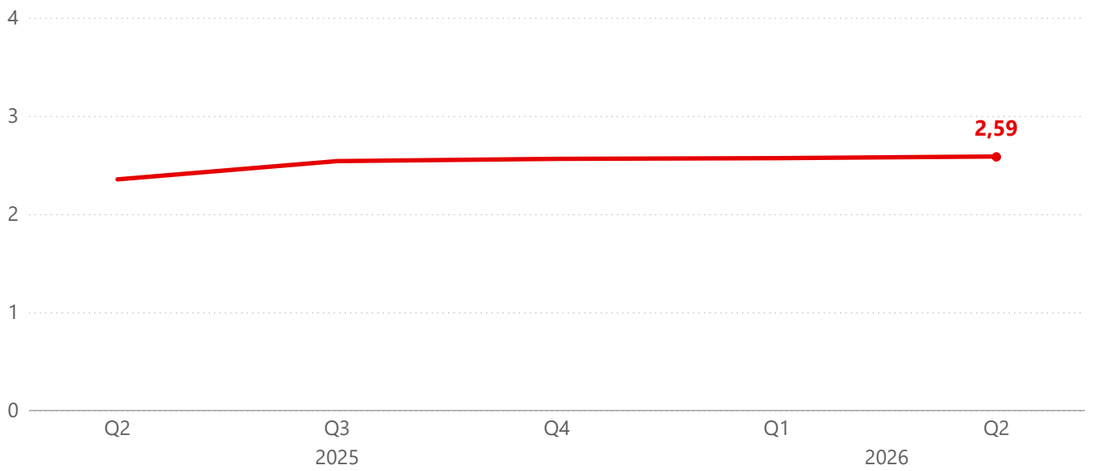
Vodafone España mantiene estable su base NGA

Al cierre del segundo trimestre de 2026, **Vodafone España alcanza 2,59 M de clientes NGA, tras sumar 17 K altas netas**. Es un crecimiento moderado, aunque superior a los 7 K del trimestre anterior.

Estas cifras deben leerse en el marco de la migración de clientes desde su red HFC heredada hacia redes FTTH. Como ambas tecnologías forman parte de las redes de nueva generación, este trasvase impulsa la base de fibra, pero apenas modifica el total de clientes NGA.

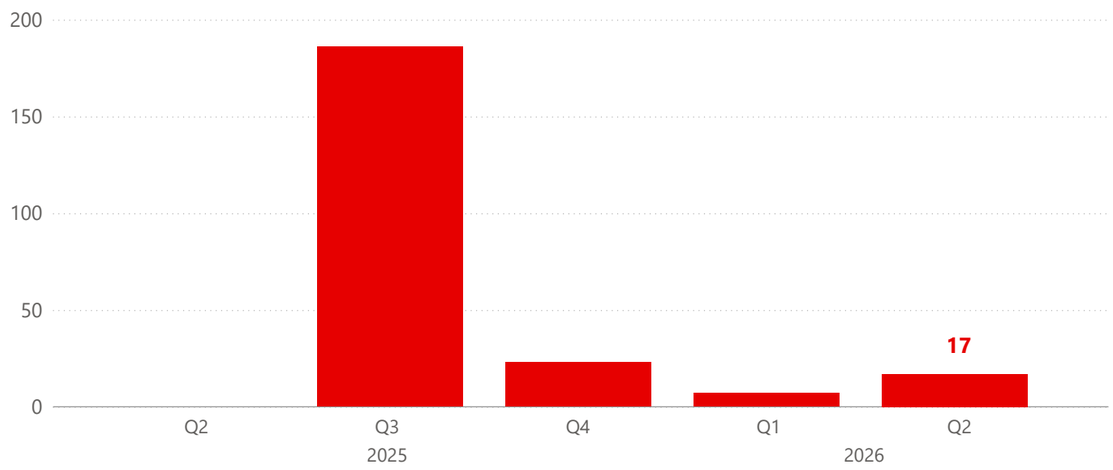
G79 | Clientes NGA

[Millones]



G80 | Altas netas NGA

[Miles]



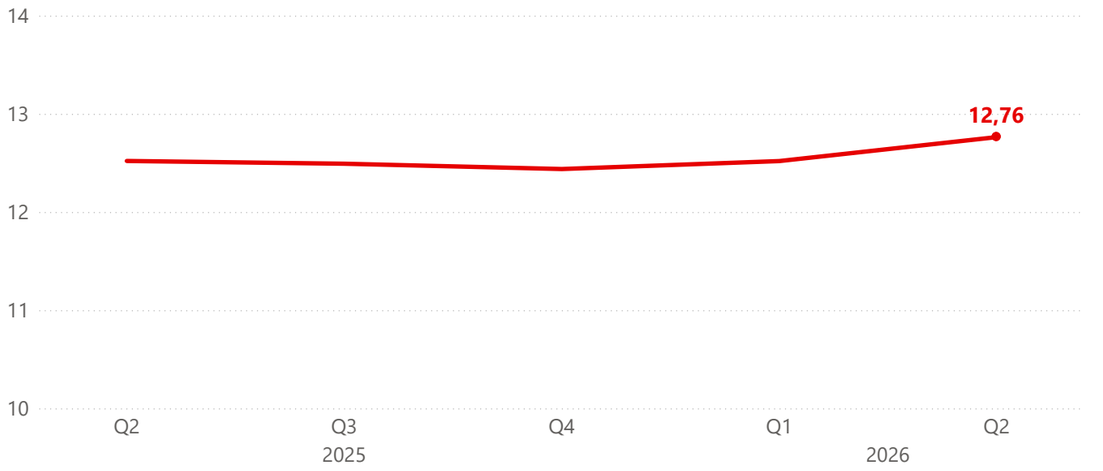
La captación móvil acelera en el segundo trimestre

Vodafone España alcanza 12,76 M de accesos móviles al cierre del segundo trimestre de 2026, tras sumar 244 K altas netas. La cifra supera con claridad los 81 K del trimestre anterior y es similar a la registrada en el mismo periodo de 2025.

El dato consolida la recuperación de la captación tras los saldos negativos de la segunda mitad de 2025.

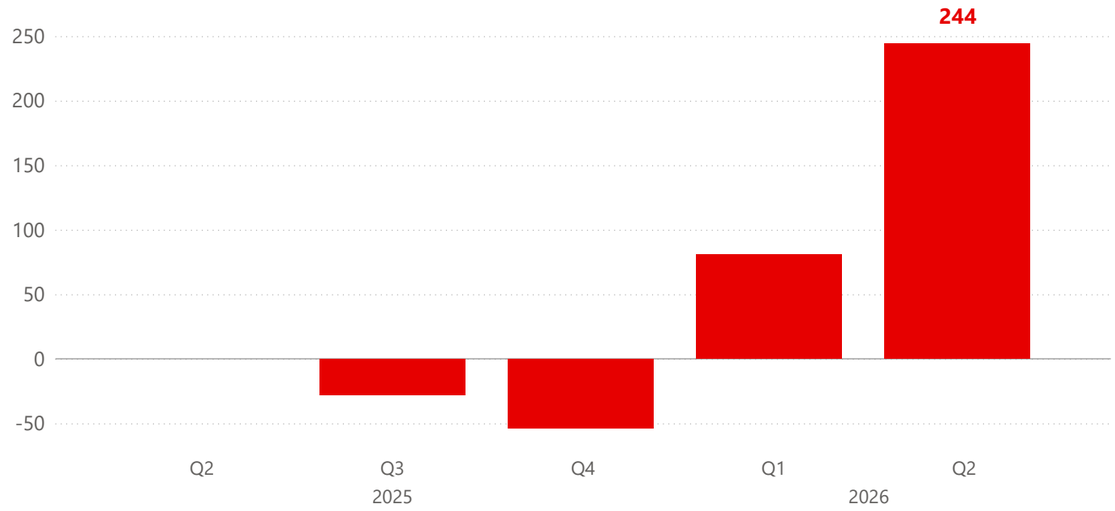
G81 | Accesos móviles

[Millones]



G82 | Altas netas clientes móviles

[Miles]



Vodafone España reduce su capex en el trimestre

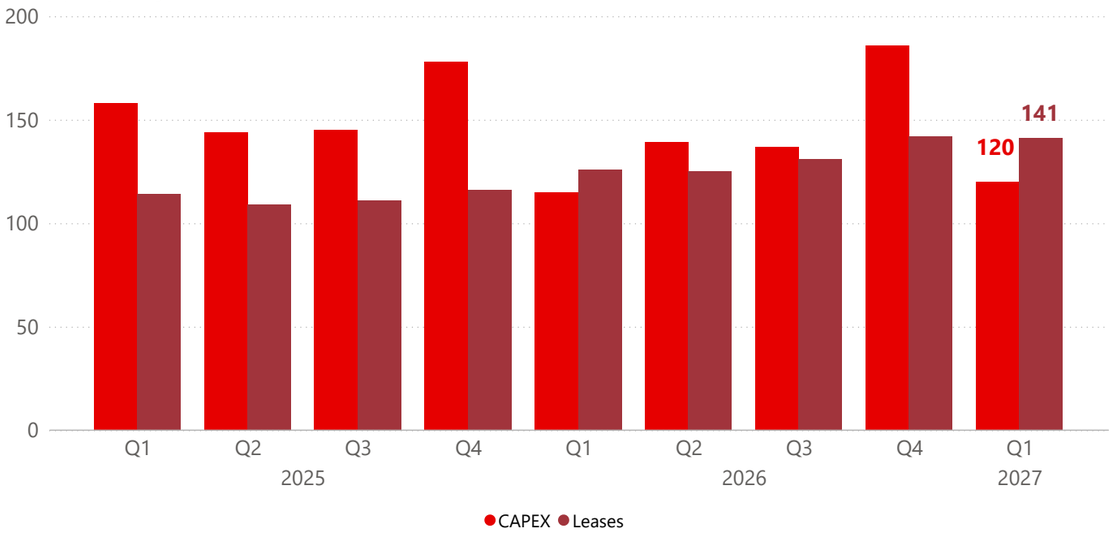
Las cifras financieras de Vodafone España siguen su calendario fiscal, de abril a marzo, por lo que los datos de abril a junio de 2026 corresponden a su primer trimestre fiscal.

En el periodo, **el capex desciende hasta 120 M€, frente a los 186 M€ del trimestre anterior**, aunque supone 5 M€ más que un año antes.

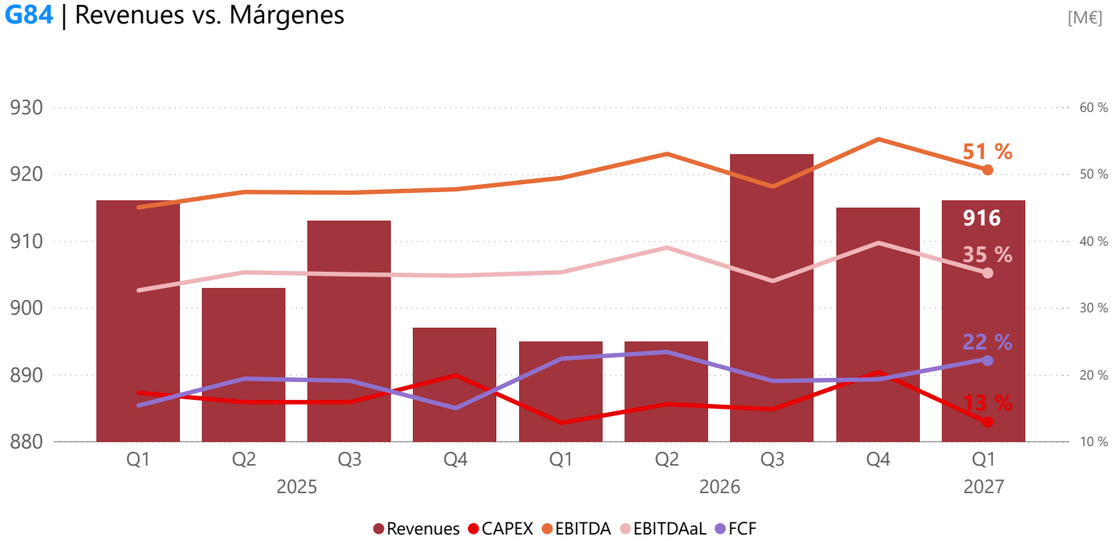
Sobre unos ingresos de 916 M€, la intensidad inversora se sitúa en el 13,1 %.

Los leases alcanzan 141 M€, prácticamente en línea con el máximo de la serie, registrado el trimestre anterior. Por su parte, **el margen EBITDA se sitúa en el 51 %**, el EBITDAaL en el 35 % y el flujo de caja libre en el 22 % de los ingresos.

G83 | Capex y leases



G84 | Revenues vs. Márgenes



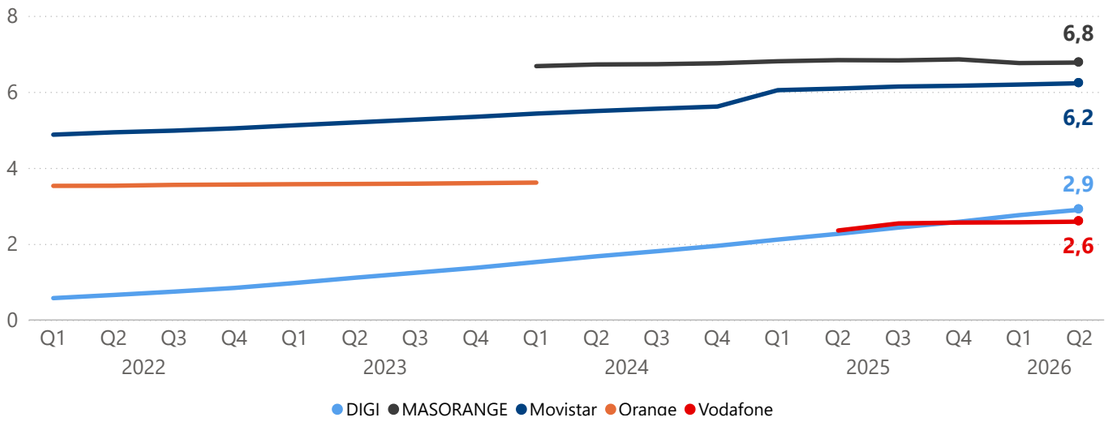
Dos grupos de operadores con movimientos dentro de cada uno

Con 2,9 M de clientes NGA, DIGI consolida su ventaja sobre Vodafone España, que cuenta con 2,6 M, como tercer operador fijo por número de conexiones.

La distancia entre MASORANGE, que lidera con 6,8 M, y Telefónica, segunda con 6,2 M, se reduce lentamente, aunque está lejos de mostrar una tendencia tan definida como la de DIGI.

G85 | Clientes NGA

[Millones]



La captación NGA presenta fuertes diferencias entre operadores

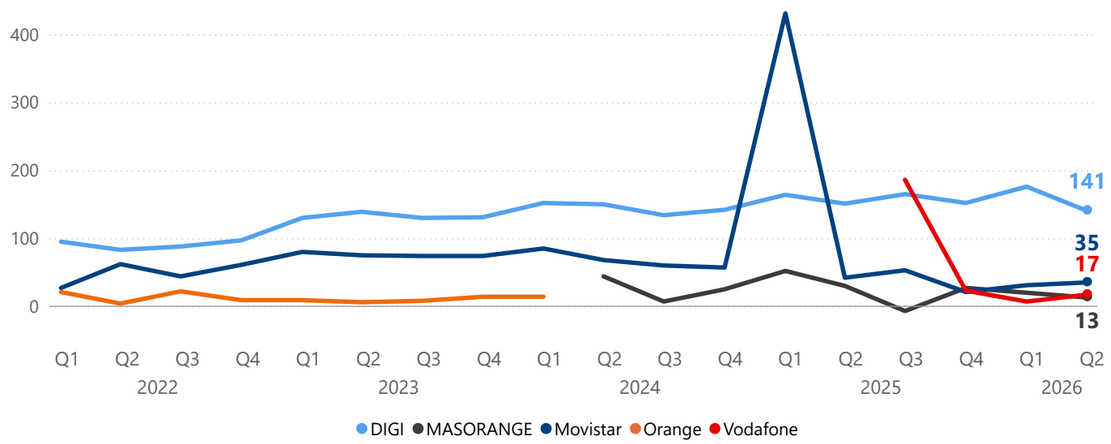
DIGI continúa concentrando la mayor parte del crecimiento del mercado fijo, con 141 K altas netas NGA, más de dos tercios del total de los cuatro principales operadores.

Aunque no crece al ritmo del último año, su peso en la captación sigue siendo claramente mayoritario.

Telefónica, con 35 K, parece haber encontrado su propio equilibrio, mientras que **Vodafone España y MASORANGE, con 17 K y 13 K respectivamente**, mantienen bases prácticamente estables.

G86 | Altas netas NGA

[Miles]



DIGI y Vodafone España lideran las altas móviles

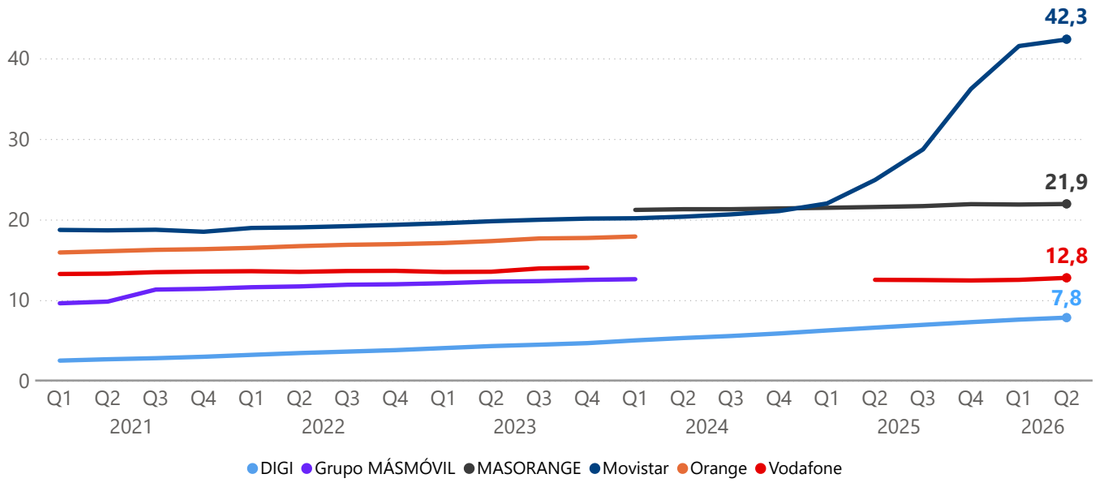
Las 244 K altas netas declaradas por Vodafone España en el segundo trimestre de 2026 superan con amplitud la media de los últimos trimestres.

La cifra prácticamente iguala las **246 K altas netas de DIGI**, que alcanza 7,8 M de líneas. **MASORANGE suma 70 K** y se sitúa en 21,9 M.

Los datos reportados por Telefónica, con 42,35 M de accesos y 0,82 M de altas netas, continúan incluyendo las líneas M2M, impidiendo su comparación directa con otros operadores.

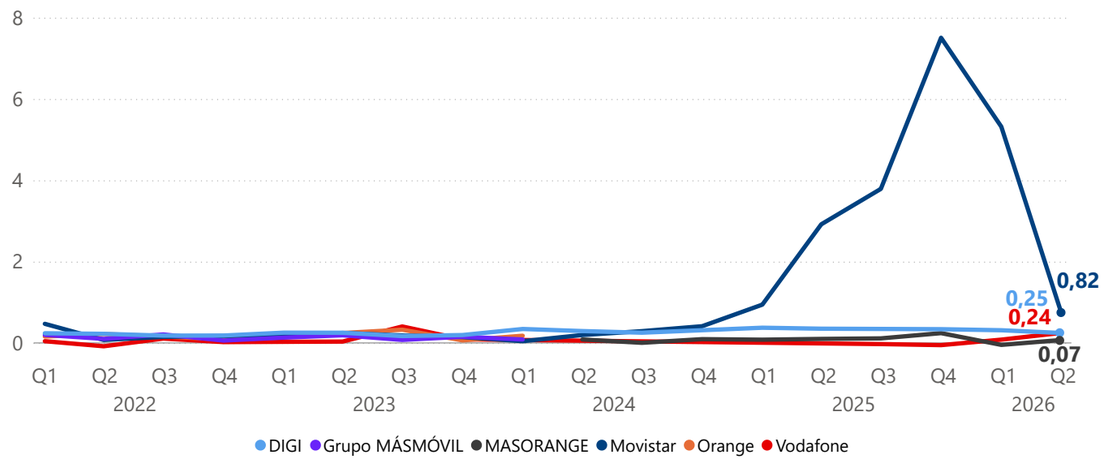
G87 | Accesos móviles por operador

[Millones]



G88 | Altas netas móviles por trimestre

[Millones]





04 Análisis Nae

Satisfacción de los clientes telco - Panel de hogares 2Q26

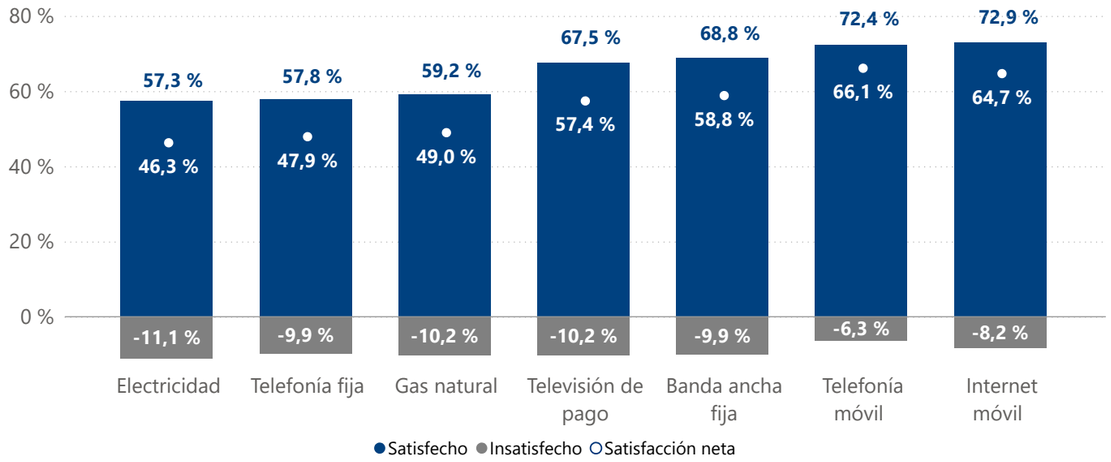
La banda ancha fija se acerca al móvil en satisfacción

La banda ancha fija alcanza una satisfacción neta del 58,8 % y se acerca a los servicios móviles, que siguen siendo los mejor valorados por los hogares: un 66,1 % en telefonía móvil y un 64,7 % en internet móvil.

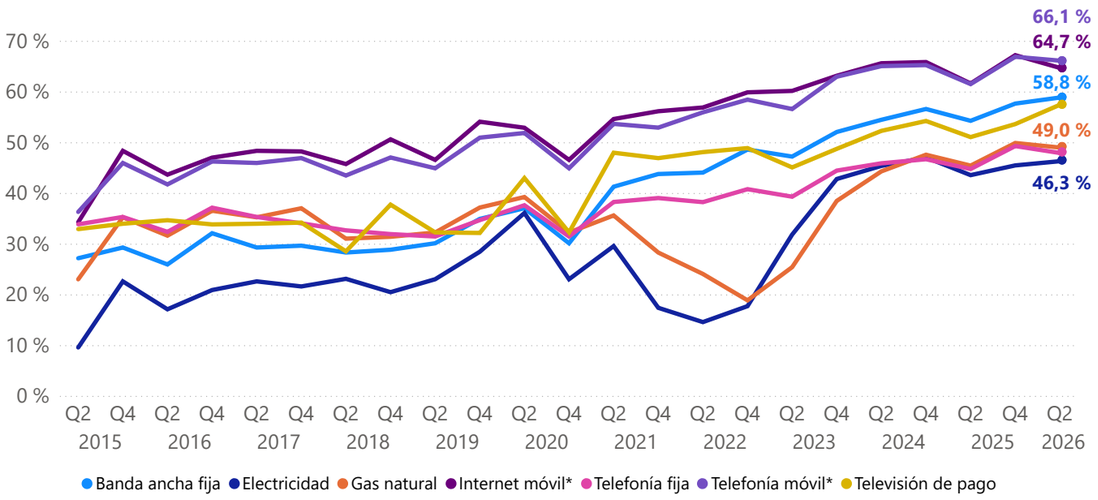
El dato plantea una cuestión relevante: por qué la banda ancha móvil, difícil de distinguir de la fija para el usuario, obtiene una mejor valoración, cuando la fija ofrece mejores parámetros de velocidad, latencia y disponibilidad.

Tras la caída asociada a la pandemia, la **satisfacción con la banda ancha ha aumentado de forma notable**. En internet móvil ha pasado del 46,5 % a cerca del 65 %, y en los últimos trimestres parece haberse estabilizado.

G89 | Satisfacción de los servicios



G90 | Evolución de la satisfacción neta por servicio



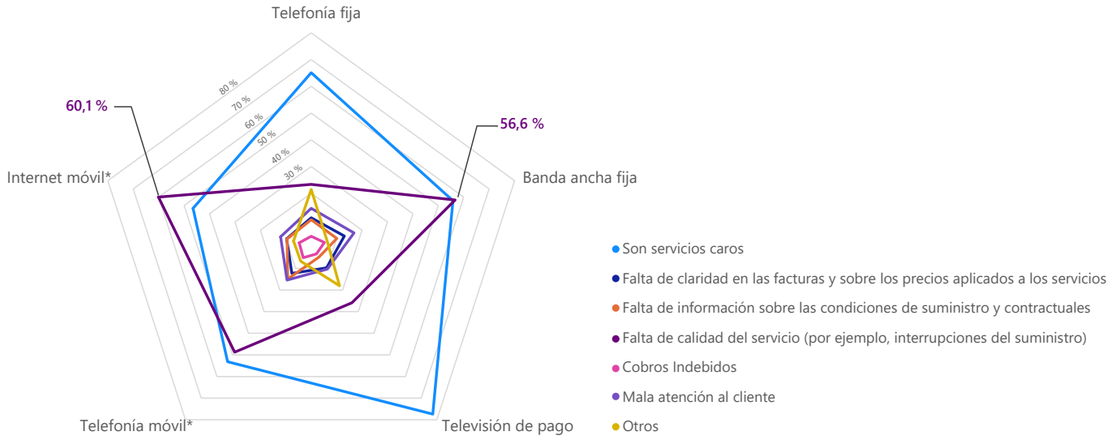
La calidad técnica, principal motivo de insatisfacción con la banda ancha

Lo que diferencia a los servicios de banda ancha del resto es el motivo de la insatisfacción. En ellos pesa sobre todo el componente técnico de la calidad del servicio, mientras que en la telefonía fija o la televisión de pago predomina el precio.

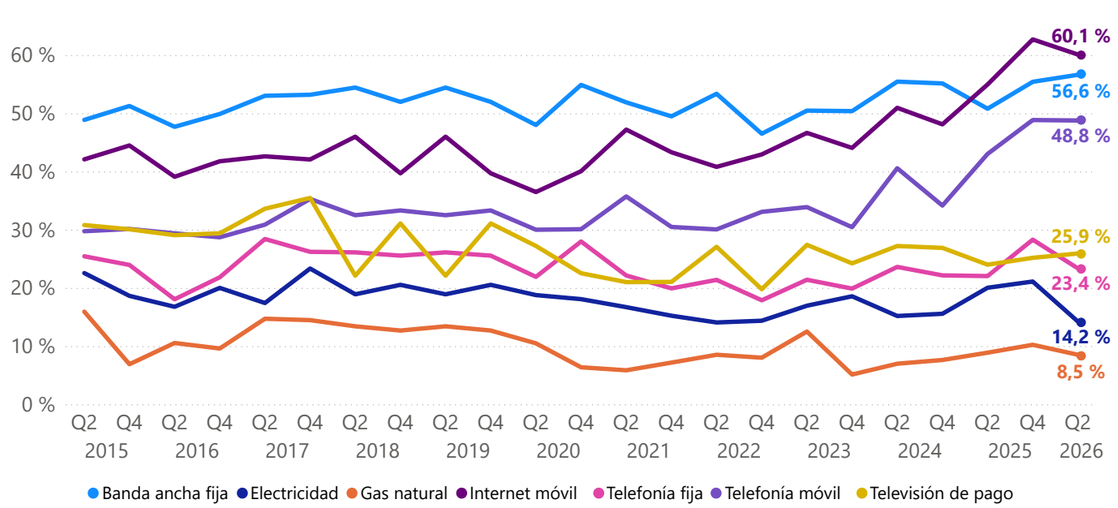
El 56,6 % de los clientes insatisfechos con la banda ancha fija lo están por la falta de calidad, un porcentaje que sube al 60,1 % en la banda ancha móvil.

Esta insatisfacción técnica viene aumentando con claridad desde 2023, especialmente en la banda ancha móvil.

G91 | Motivos de insatisfacción



G92 | Falta de calidad del servicio



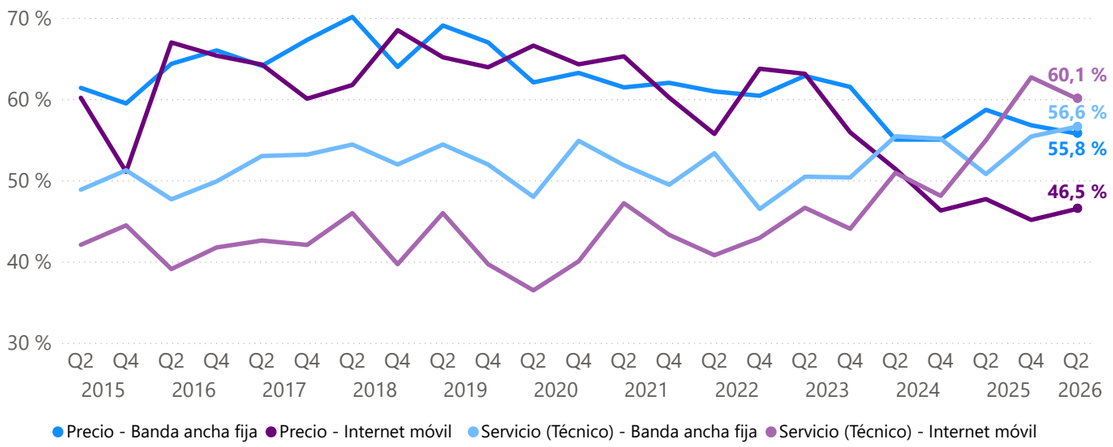
La calidad desplaza al precio como fuente de insatisfacción

El precio suele ser el principal factor de decisión a la hora de adquirir un bien o un servicio, y así ha sido también históricamente en la banda ancha, donde el precio era la principal fuente de insatisfacción.

Esa situación comenzó a cambiar en 2023. Desde entonces, **la insatisfacción por motivos técnicos ha aumentado con fuerza**, mientras que la asociada al precio ha caído, sobre todo en la banda ancha móvil, donde pasa de cerca del 63 % a algo más del 46 %. **El precio ha dejado así de ser la principal fuente de insatisfacción**.

Se abre una oportunidad relevante para quien sea capaz de capitalizar una demanda que valora la calidad del servicio por encima del precio. Esta evolución podría estar también detrás del éxito del mercado dual en España.

G93 | Insatisfacción en BA (%) - Servicio vs precio



G94 | Experiencia en zonas rurales FWA vs Starlink

Leading rural FWA experience vs. Starlink

Country	Consistent Quality (% of tests)				Download Speed (Mbps)			
	Starlink	Leading rural FWA providers	Lead over Starlink	Best experience with:	Starlink	Leading rural FWA providers	Lead over Starlink	Best experience with:
Bulgaria	57.0%	A1 65.0% Yettel 61.8% (tie)	+8.0 pp	rural FWA	93.3	Yettel 35.8 A1 35.4 (tie)	-57.5	Starlink
Croatia	62.7%	Telemach 68.6%	+5.9 pp	rural FWA	82.4	HT 51.2	-31.2	Starlink
Czechia	62.1%	O2 71.0%	+8.9 pp	rural FWA	71.2	O2 28.5 T-Mobile 27.5 (tie)	-42.7	Starlink
Finland	48.5%	DNA 77.5%	+28.9 pp	rural FWA	91.6	DNA 74.6	-17.0	Starlink
France	67.1%	Bouygues Telecom 73.5%	+6.3 pp	rural FWA	80.8	Bouygues Telecom 54.7	-26.1	Starlink
Germany	66.2%	Vodafone 68.4%	+2.1 pp	rural FWA	77.4	Vodafone 39.0	-38.4	Starlink
Hungary	60.6%	Yettel 63.9% Telekom 60.1% (tie)		On par	77.4	Yettel 46.6 Telekom 45.6 (tie)	-30.8	Starlink
Italy	63.6%	EOLO 76.3%	+12.7 pp	rural FWA	66.6	Vodafone 52.4	-14.3	Starlink
Norway	52.9%	Telia 79.3%	+26.4 pp	rural FWA	83.0	Telia 56.8	-26.2	Starlink
Poland	65.3%	T-Mobile 61.3%	-4.0 pp	Starlink	93.0	T-Mobile 38.0	-55.0	Starlink
Slovakia	69.2%	O2 77.1% Telekom 73.4% (tie)	+7.9 pp	rural FWA	79.3	O2 47.3 Telekom 46.7 (tie)	-32.0	Starlink
Spain	60.1%	Orange 59.6% Movistar 56.9% (tie)		On par	74.9	Vodafone 24.8 Orange 24.3 (tie)	-50.1	Starlink
Sweden	62.1%	3 80.3%	+18.1 pp	rural FWA	102.1	Telenor 63.7	-38.4	Starlink
UK	68.1%	EE 62.1%	-6.0 pp	Starlink	80.8	Three 32.4	-48.4	Starlink

OPENSIGNAL

Ranking follows Opensignal's awards methodology: providers whose confidence intervals overlap share a rank; on par = Starlink and an FWA provider share first place.
Urban / rural split based on Eurostat Degree of Urbanisation (DEGURBA) classification.
Data collection period: 1 April - 29 June 2026 (90 days) | © Opensignal Limited

Starlink iguala al FWA en calidad y lo supera en velocidad

En España, según los datos de Opensignal, **Starlink ofrece en zonas rurales una calidad consistente muy similar a la de las soluciones FWA (Fixed Wireless Access) comercializadas por los operadores**. Lo hace en el 60,1 % de las pruebas, frente al 59,6 % de Orange y el 56,9 % de Movistar. En velocidad de descarga, en cambio, es claramente superior, con 74,9 Mbps, frente a los 24,8 Mbps de Vodafone y los 24,3 Mbps de Orange.

Si el precio pierde peso en la decisión del cliente, **cabe preguntarse qué argumentos quedan para elegir una solución inalámbrica terrestre frente a la satelital**.

nae

Glosario de términos

ARPU (Average Revenue Per User): indica la cantidad promedio de ingresos generados por cada usuario en un período dado.

BAF (banda ancha fija): conjunto de tecnologías que permiten el acceso a internet desde una ubicación fija, incluyendo FTTH, HFC y, hasta su apagado, tecnologías sobre cobre.

BAM (banda ancha móvil): tecnología y servicio que permite el acceso a internet mediante redes móviles, independientemente de la ubicación del usuario, siempre que exista cobertura.

Calidad consistente (Consistent Quality): indicador de Opensignal que mide el porcentaje de pruebas en las que la conexión alcanza el rendimiento mínimo necesario para usos habituales como vídeo o videollamadas.

Capex (Capital Expenditure): inversión en activos de larga duración, como infraestructura de red, equipos y tecnología.

Churn por portabilidad: tasa que mide la proporción de líneas móviles que un operador pierde por portabilidad en un periodo determinado, en relación con su base total de líneas móviles.

Convergencia: estrategia comercial basada en la venta conjunta de servicios fijos y móviles a un mismo cliente u hogar.

D2D (Direct to Device): servicio que permite conectar un teléfono móvil convencional directamente a una red de satélites, sin antenas ni equipos adicionales.

Espectro (Spectrum): rango de frecuencias utilizadas para la transmisión de señales de telecomunicaciones.

Estación base: emplazamiento equipado para dar cobertura móvil en una zona. Una misma estación base puede alojar varios nodos radio, uno por cada frecuencia activada.

FCF (Free Cash Flow): flujo de caja libre, la caja que genera la actividad una vez descontadas las inversiones.

FTTH (Fiber-to-the-Home): fibra óptica hasta el hogar, una tecnología de acceso de banda ancha que proporciona conexiones de alta velocidad utilizando cables de fibra óptica directamente a los hogares.

FWA (Fixed Wireless Access): acceso fijo inalámbrico; servicio de banda ancha para el hogar que utiliza la red móvil (4G o 5G) en lugar de una conexión por cable o fibra.

HFC (Hybrid Fiber Coaxial): red de telecomunicaciones que combina fibra óptica y cable coaxial para brindar servicios de banda ancha y televisión por cable.

Hogares pasados: unidades residenciales dentro del área de cobertura de una red (principalmente FTTH), independientemente de que estén conectadas o no.

Índice de fuga: indicador que mide la intensidad de pérdida de clientes de un operador por portabilidad, normalmente expresado en tanto por mil (‰).

Leases: pagos asociados al arrendamiento y uso de activos durante un periodo determinado, como emplazamientos, infraestructuras o equipamiento. En el reporting financiero pueden generar gastos y obligaciones asociadas al arrendamiento.

LEO (Low Earth Orbit): satélites de órbita baja que permiten ofrecer banda ancha con menor latencia que los satélites tradicionales, como Starlink.

M2M (Machine to Machine): tecnología que permite a los dispositivos intercambiar datos y realizar acciones automáticamente.

Naked 3P: paquete que combina banda ancha fija, telefonía móvil y banda ancha móvil, sin telefonía fija ni televisión.

NGA (Next Generation Access): tecnologías de acceso de banda ancha de alta velocidad que proporcionan velocidades y capacidades mejoradas en comparación con las tecnologías tradicionales.

Nodo radio: unidad de medida que refleja la activación de una frecuencia específica en un emplazamiento móvil.

OMV/MVNO (operador móvil virtual): empresa de telecomunicaciones que ofrece servicios de telefonía móvil sin poseer su propia infraestructura de red.

Paquetes convergentes: combinaciones de servicios de telecomunicaciones contratados de forma conjunta (por ejemplo, 2P, 3P, 4P o 5P), que pueden incluir banda ancha fija, banda ancha móvil, telefonía y televisión.

Portabilidad neta: diferencia entre las líneas portadas entrantes (port-in) y salientes (port-out) de un operador en un periodo determinado.
RAN Sharing: acuerdo entre operadores para compartir infraestructuras de acceso radio (RAN), optimizando costes y cobertura sin perder independencia comercial.
Ratio de convergencia: indicador que relaciona el número de líneas móviles con el número de líneas fijas de un operador.

Satisfacción neta: diferencia entre el porcentaje de usuarios satisfechos y el de insatisfechos con un servicio.

Socket: unidad de conteo utilizada por el regulador para representar cada punto de conexión disponible para fibra (FTTH), independientemente de si está conectado o no.

VoLTE / VoNR: tecnologías que permiten realizar llamadas de voz sobre redes 4G (VoLTE) y 5G (VoNR), sin recurrir a las redes 2G o 3G. Son un requisito para poder apagar esas redes antiguas.

xDSL: conjunto de tecnologías de acceso a internet sobre redes de cobre, como ADSL o VDSL.

#BarómetroTelco
Q2-2026

Oficinas centrales

Barcelona
C/ Roc Boronat, 133
08018 Barcelona
nae.global

Madrid
C/ Serrano, 38
28001 Madrid