

COLECCIÓN MARRUECOS-ISRAEL 2026

DOCUMENTO 3 DE 6

J&H

CONSULTING GROUP • STRATEGIC INTELLIGENCE

JH-MOR-ISR-26-01 • D3

Riesgos y escenarios a 90 días

Ocho riesgos, cuadro de mando y tres escenarios hasta el 24-XII-2026

Corte analítico 24-IX-2026 • Análisis de fuentes abiertas • USO RESTRINGIDO • NO CLASIFICADO

DE QUÉ TRATA

Ocho riesgos materiales con banda de probabilidad e impacto, un cuadro de mando con el estado actual a 24-IX-2026 y tres escenarios a 90 días. Las bandas son estimaciones de J&H, no proyecciones estadísticas.

LO ESENCIAL

ESTIMACIÓN	Dos riesgos ya se están materializando: la escalada argelina (R2) y la fricción con España (R3), ambos en banda ALTA 60-80 e impacto ROJO [3] [63] .
ESTIMACIÓN	R1 (visibilidad: air show, embajadas, vuelos) y R4 (nuevo Gobierno PAM y opinión pública) se gestionan dentro de la ventana de 90 días; impacto ÁMBAR [1] [75] .
ESTIMACIÓN	El riesgo de cola es un incidente operativo con sistemas de origen israelí (R5, MUY BAJA 5-20, ROJO): un solo caso podría congelar la trayectoria industrial [34] [44] [46] .

Riesgo = motor (hechos verificados) + banda de probabilidad (ESTIMACIÓN de J&H, escala de la casa) + impacto (color).
La lectura de la sección cierra con qué se gestiona y qué se vigila.

R1

Retroceso de visibilidad: air show + embajadas + vuelos

MOTOR: siete empresas israelíes confirmadas en el Marrakech Air Show (7-10-X) [1] [17]; acuerdo de embajadas de 16-IX aún no confirmado por Rabat [8] [11]; memoria de Ceuta (29-30-VII) [3] [62]; 98 % de opinión contraria (2024) [23]; activistas marroquíes movilizándose contra la visita de Sa’ar (20-IX) [84] .

BANDA MEDIA 40-60

CONFIANZA ALTA

IMPACTO ÁMBAR

El evento y las inauguraciones casi seguro generarán fricción pública; lo que está en juego es su magnitud y su traducción en presión sobre los contratos. El candado institucional (KJ-2) lo amortigua.

R2 Escalación de la contramovilización argelina

MOTOR: ruptura diplomática con EAU (10-IX-2026) ^[3]; rearme declarado (MEF: ~USD 25.000 M, cifra de fuente con línea, declarada) ^[53]; Alsat-3A (16-I-2026) ^[65]; refuerzo de la frontera frente a drones israelíes y turcos (18-IV-2026, contenido de suscriptores) ^[60]; IISS: presupuesto 2026 ~USD 24.500 M ^[3].

BANDA ALTA 60-80

CONFIANZA MODERADA

IMPACTO ROJO

Ya se está materializando: la rivalidad se vuelve industrial-espacial. Riesgo de carrera de armamentos sostenida y de incidente en la frontera (cerrada desde 1994) ^[4].

R3 Fricción con España: pérdida de un socio clave del flanco sur

MOTOR: crisis de Ceuta 29-30-VII-2026 (al menos 94 fallecidos) ^[3] ^[63]; Sánchez en Argelia (jul-2026) ^[3]; «Is Spain being punished?» (01-VIII) ^[63]; «Worry Spain» (30-V) ^[62]; La Razón (08-IX) ^[61]; Levante EMV (25-IX): «nadie puede sostener que la comparación estratégica Marruecos-España es igual que en 2016» ^[15].

BANDA ALTA 60-80

CONFIANZA ALTA

IMPACTO ROJO

Materializado: la tensión Madrid-Rabat ya afecta a la agenda migratoria y energética y al eje España-Israel (embajada española retirada de Tel Aviv, mar-2026) ^[96]. Para la industria israelí, es el coste de su inserción europea.

R4 Shock político doméstico en Marruecos: nuevo Gobierno PAM + opinión pública

MOTOR: elecciones 23-IX-2026 (PAM 97 escaños provisionales; abstención 62 %) ^[75] ^[76]; el propio PAM lo lee como «demanda de cambio» ^[77]; Le Monde: juventud ausente tras Gen Z ^[78]; CADTM (militante, declarado) ^[80]; 98 % de opinión ^[23].

BANDA MEDIA 40-60

CONFIANZA MODERADA

IMPACTO ÁMBAR

La estructura monárquico-militar protege los contratos, pero un nuevo Gobierno con discurso de cambio y una opinión hostil pueden imponer retrocesos simbólicos (vuelos, visibilidad) sin romper el marco. No se anticipa reversión industrial.

R5 Incidente operativo de sistemas de origen israelí en contexto sensible (Sáhara / Mediterráneo / proximidad a España)

MOTOR: ATMOS 2000 (feb-2025) ^[44]; EXTRA a alcance máximo (ago-2025) ^[46]; Barak MX desplegado (ene-2026, Sidi Yahya; 225 interceptores) ^[34] ^[35]; colisionador de la Brigada Acorazada en Errachidia (frente argelino) ^[15].

BANDA MUY BAJA 5-20

CONFIANZA MODERADA

IMPACTO ROJO

El riesgo de cola: un único incidente (uso en el Sáhara, fallo público, atribución a terceros) podría congelar contratos y escalar la fricción España-Rabat en un contexto ya tenso. Se vigila, no se «gestiona».

R6

Reversión de la protección estadounidense (Washington)

MOTOR: la trilateral y la «entente» dependen de la relación personal Trump–Rabat ^[66] ^[14]; el Stinger (abr-2025) es la primera venta del mandato actual ^[15]; las entregas F-16 (2026) y el AMTEC ^[15] ^[18].

BANDA

BAJA 20-40

CONFIANZA

MODERADA

IMPACTO

ÁMBAR

Un cambio de política en Washington (nuevo mandato, Congreso) descuelga parte del paraguas. Los contratos ya firmados sobreviven, pero el impulso (vuelos, tratados, ISF) se frena.

R7

Exposición de lo clasificado (EW/SIGINT Alinet, satélite, datos de espionaje)

MOTOR: Alinet (Elbit, ~USD 70 M) descrito como «sistema de inteligencia clasificado» ^[28]; satélite IAI ~USD 1.000 M (2024) ^[38].

BANDA

BAJA 20-40

CONFIANZA

BAJA

IMPACTO

ÁMBAR

Una filtración que involucrara datos de terceros (p. ej. Argelia, España) convertiría un dato técnico en incidente diplomático de mayor alcance.

R8

Fallo o imputación del contingente marroquí en la ISF de Gaza

MOTOR: firma del marco ISF (15-VII-2026: Bourita, Loudiyi, Mladenov) ^[20] ^[22] ^[71]; construcción de la base para tropas marroquíes (150 personas, Board of Peace) ^[72]; evaluaciones mixtas en Israel (JNS, 24-VII) ^[86].

BANDA

BAJA 20-40

CONFIANZA

BAJA

IMPACTO

ROJO

Bajas o incidentes del contingente en Gaza serían el coste reputacional más caro de la normalización dentro de Marruecos (opinión 98 %) y para los Acuerdos en general.

LECTURA DE J&H — RIESGOS R2 y R3 se gestionan porque ya se están materializando (escalada argelina; fricción España). R1 y R4 se gestionan en la ventana de 90 días (visibilidad y nueva política marroquí). R5, R6 y R8 se vigilan por su cola: la gestión eficaz depende más de los riesgos probables que de los extremos — pero R5 es el que domina el mensaje institucional, porque un único incidente puede congelar la trayectoria industrial.

6.1

Cuadro de mando (estado actual, 24-IX-2026)

Indicador	Referencia verificada	Semáforo
Visibilidad industrial (air shows)	7 empresas israelíes en Marrakech (7-10-X) ^[1] ^[17]	● ÁMBAR— evento inminente, fricción esperada
Embajadas / embajadores	Acuerdo 16-IX; «fin 2026» ^[7] ; no confirmado por Rabat ^[8]	● ÁMBAR— en curso, sin confirmar
Vuelos directos	Reanudación acordada 16-IX («semanas») ^[7] ; en XI-2025 la contrainteligencia israelí no la había autorizado ^[73]	● ÁMBAR— pendiente de arranque
Peso israelí en importaciones (SIPRI)	24 % (2021-2025; 2º tras EE. UU.) ^[50]	● ÁMBAR— estructural, sin datos periódicos públicos

Indicador	Referencia verificada	Semáforo
Opinión pública (Marruecos)	98 % de oposición (12-2024) ^[23] ; incidente Chefchaouen (abr-2026) ^[95]	● ROJO— direccional, hostil
Canal Rabat-Washington	Trilateral 16-IX ^[7] ; AMTEC operativo (ago-2026) ^[18] ; Stinger (abr-2025) ^[15]	● VERDE— paraguas activo
Canal Rabat-Argel	Ruptura con EAU (10-IX-2026) ^[3] ; frontera cerrada desde 1994 ^[4] ; Alsat-3A ^[65]	● ROJO— escalada en curso
Canal Madrid-Rabat	Ceuta (29-30-VII) ^[3] ; Sánchez en Argelia (jul-2026) ^[3] ; retiro embajada española de Tel Aviv (mar-2026) ^[96]	● ROJO— agenda migratoria/defensa entrelazada
ISF Gaza (contingente marroquí)	Marco firmado (15-VII-2026) ^[74] ; base 150 pax en construcción ^[72]	● ÁMBAR— fase preparatoria
Actividad industrial (Benslimane)	Planta BlueBird/SpyX en establecimiento/producción (2026, informes + imagen satelital) ^[3]	● VERDE— arraigo verificado

6.2 Escenarios a 90 días (al 24-XII-2026)

Estados dominantes mutuamente excluyentes y exhaustivos a efectos de este informe. Las bandas son ESTIMACIÓN de J&H (no proyecciones estadísticas); suman 105 % (rango admitido: 65-120 %).

Escenario	Banda	Confianza	Contenido
A · Consolidación institucionalizada	MEDIA 40-60	ALTA	Air show sin incidente mayor; embajadas inauguradas y vuelos reanudados antes de fin de año; nuevo trato IAI (misiles/LORA, «mulls» ^[5]); el Gobierno PAM confirma continuidad en defensa; ISF avanza sin bajas. La penetración se normaliza: menos dramática, más profunda.
B · Fricción gestionada	ALTA 60-80	MODERADA	Fricción pública visible (protestas marroquíes ^[23] ^[83] , denuncias parlamentarias, tensión Madrid-Rabat post-Ceuta ^[62]) pero los contratos y plantas avanzan; la fricción se convierte en coste político asumido y recurrente. Escenario más probable por masa de hechos.
C · Shock externo	MUY BAJA 5-20	MODERADA	Incidente operativo de sistemas de origen israelí en contexto sensible (Sáhara, Mediterráneo, Gaza/ISF) o cambio abrupto en Washington: congelación parcial de tratos, escalada regional (Argelia) y coste reputacional interno. Cola que domina el mensaje (R5/R8).

6.3 Factores de bifurcación

Factor	Lectura J&H	Confianza
F1 · Marrakech Air Show (7-10-X)	Evento controlado → A; protesta marroquí visible → B; incidente internacional → C	MODERADA
F2 · Nombramiento del nuevo Gobierno (PAM)	Continuidad expresa en la entente → A; distanciamiento público → B	MODERADA
F3 · Canal Madrid-Rabat post-Ceuta	Mantenido (canal bilateral activo) → A; suspensión de acuerdo migratorio o acusaciones públicas → B/C	MODERADA
F4 · Despliegue del contingente en ISF-Gaza	Sin bajas → A; bajas o imputación → C	BAJA

Factor	Lectura J&H	Confianza
F5 · Washington (ventas, AMTEC, ISF)	Continúa (Stinger/AMTEC) → A; pausa → B	MODERADA

Fuentes citadas en este documento (41)

Solo se listan las fuentes a las que remite este documento. El anexo completo (100 fuentes) está en el documento 6.

1 The Jerusalem Post · «Israeli Defense Companies Head to Marrakesh Air Show» (24-IX-2026) § 01-04-05-06-07 nivel: secundaria pressreader.com ↗	23 Hespress (I. Lechheb) · «Survey: 98% of Moroccans support Palestinian cause, oppose normalization with Israel» (15-DIC-2024) § 01-03-05-08 nivel: secundaria (encuesta de movimiento militante, declarada) en.hespress.com ↗
3 Ynet (anál. de Amine Ayoub, MEF — línea declarada) · «Israel and Morocco are redrawing the strategic map of North Africa» (17-IX-2026) § 01-02-04-05-06 nivel: secundaria (opinión declarada) ynetnews.com ↗	28 Hespress · «Morocco acquires \$70 million worth of Electronic Warfare from Israel» (07-NOV-2022) § 02-04-05-08 nivel: secundaria en.hespress.com ↗
4 European Security & Defence (euro-sd.com, A. Egozi) · «Morocco Eyes More Israeli Defence Systems» (14-IX-2026) § 01-02-04-08 nivel: secundaria euro-sd.com ↗	34 Army Recognition · «Morocco Quietly Deploys Barak MX Air Defense System as Tensions With Algeria Linger» (07-ENE-2026) § 01-02-05-07-08 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
5 Globes · «Morocco mulls procuring Israel Aerospace missiles - report» (15-IX-2026) § 02-06 nivel: secundaria en.globes.co.il ↗	35 Defensa.com · «Marruecos ya está en posesión del sistema de defensa aérea israelí Barak-MX y 225 misiles interceptores» (04-ABR-2026) § 02-05-07-10 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
7 Al Bawaba · «Israel and Morocco agree to open full embassies and appoint ambassadors» (16-IX-2026) § 01-02-05-06-07 nivel: secundaria albawaba.com ↗	38 Calcalist · «Israel Aerospace Industries strikes \$1 billion spy satellite deal with Morocco» (09-JUL-2024) § 02-08 nivel: secundaria sin enlace directo
8 Morocco World News (S. Kasraoui) · «Israel Says it Agrees with Morocco to Upgrade Ties, Appoint Ambassadors» (16-IX-2026) § 02-05-08-10 nivel: secundaria moroccoworldnews.com ↗	44 Morocco World News · «Morocco Opts for Israeli Atmos 2000 Artillery, Abandons French Caesar System» (08-FEB-2025) § 02-05-08 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
11 El Periódico (M. Ferrà) · «Marruecos e Israel van un paso más allá en la normalización de sus relaciones y acuerdan abrir embajadas» (17-IX-2026) § 02-05-10 nivel: secundaria elperiodico.com ↗	46 Morocco World News · «Morocco Successfully Tests Israeli EXTRA Missile at Maximum Range» (25-AGO-2025) § 02-05 nivel: secundaria sin enlace directo
14 El Diario · «Cómo ha estrechado Trump la alianza de EEUU con Marruecos» (01-VIII-2026) § 03-04-05 nivel: secundaria eldiario.es ↗	50 SIPRI (citado por The Objective / Vozpópuli) · «Comercio internacional de armas mayores: Marruecos 2021-2025 (EE. UU. ~60 %, Israel 24 %, Francia ~10 %)» (23-IX-2026 (cita)) § 01-02-04-05-08-10 nivel: primaria (dato institucional, cita secundaria) sin enlace directo
15 Levante EMV (J. J. Fernández; fuente: El Periódico) · «Cazas, tanques, misiles... EEUU ha vendido armas a Marruecos por más de 12.000 millones en diez años» (25-IX-2026) § 01-02-04-05 nivel: secundaria levante-emv.com ↗	53 Middle East Forum (línea declarada) · «Algeria Is Spending \$25 Billion to Counter Weapons Israel Built for Morocco» (23-JUN-2026) § 04-05 nivel: secundaria (línea declarada; cifra sin verificar) verificación vía agregador ↗
17 The Objective (R. Alcolea, obs. defensa) · «Israel prepara su mayor desembarco militar en Marruecos con siete empresas de defensa» (23-IX-2026) § 01-02-04-05-06-07-08 nivel: secundaria (columna; titular con marco no adoptado) theobjective.com ↗	60 El Español (Observatorio de la Defensa) · «Argelia refuerza su frontera con Marruecos ante la amenaza de los drones de Israel y Turquía adquiridos por Rabat» (18-ABR-2026) § 04-05 nivel: secundaria (contenido de suscriptores; titular y metadatos) elespanol.com ↗
18 The Jerusalem Post (U. Etzion) · «US Covenant Industries launches new missile test in Tan Tan, Morocco» (14-VIII-2026) § 02-04-05 nivel: secundaria jpost.com ↗	61 La Razón · «La prensa internacional alerta de la inquietud española ante el nuevo armamento de Marruecos con tecnología...» (08-SEP-2026) § 05 nivel: secundaria larazon.es ↗
20 Ynet (anál. de A. Ayoub, MEF — línea declarada) · «Abraham Accords strike again: Morocco just signed historic deal with Israel to secure Gaza» (16-VII-2026) § 02-04-05 nivel: secundaria (opinión declarada; se usan solo datos documentables) ynetnews.com ↗	62 Morocco World News · «Spyder, Barak MX, Apache, HIMARS: Morocco's State-of-the-Art Military Upgrades Worry Spain» (30-MAY-2026) § 03-05-08 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
22 Crypto Briefing · «Morocco signs historic deal with Israel to deploy troops in Gaza under Abraham Accords framework» (16-VII-2026) § 02 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗	63 Al Jazeera · «Is Spain being punished?» (01-AGO-2026) § 03-05 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
	65 Yabiladi · «Algeria launches Alsat-3A spy satellite for geospatial intelligence» (16-ENE-2026) § 04-05 nivel: secundaria sin enlace directo

66	El País · «Marruecos sella una entente con EE UU e Israel para apuntalar su peso internacional» (19-IX-2026) § 03-04-05 nivel: secundaria (marco «entente» no adoptado; datos subyacentes) elpais.com ↗	78	Le Monde · «One year after the Gen Z movement, Morocco's youth remain largely absent from parliamentary elections» (23-SEP-2026) § 05-08 nivel: secundaria lemonde.fr ↗
71	Reuters (vía espejo Al-Arabiya) · «Morocco signs agreement to join Gaza international force, state media say» (15-JUL-2026) § 02-05 nivel: primaria (agencia; enlace espejo Al-Arabiya) english.aawsat.com ↗	80	CADTM · «Morocco's Elections in a Time of Despotism: Why Ballot Boxes Don't Produce Liberation» (24-SEP-2026) § 05-08 nivel: secundaria (militante, declarado) <i>sin enlace directo</i>
72	The Guardian · «Trump's Gaza Board of Peace issues first building contract – for a military base [para tropas marroquíes]» (06-AGO-2026) § 05-07 nivel: secundaria theguardian.com ↗	83	Hespress · «Thousands rally in Rabat in national march supporting Palestine, calling for end to normalization with Israel» (06-ABR-2025) § 03-04-05-08 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
73	Hespress · «Israel's counterintelligence agency says did not greenlight resumption of flights to Morocco» (14-NOV-2025) § 05-07 nivel: referida (sin enlace directo) en.hespress.com ↗	84	The Jerusalem Post · «Moroccan activists push back against Israel normalization, Sa'ar meeting» (20-SEP-2026) § 05-07 nivel: secundaria verificación vía agregador ↗
75	Atalayar · «PAM wins Morocco's legislative elections with 97 seats as voter abstention climbs to 62%» (24-SEP-2026) § 01-05-08 nivel: secundaria atalayar.com ↗	86	JNS · «Morocco's Gaza force confirmation sparks mixed assessments in Israel» (24-JUL-2026) § 05-08 nivel: secundaria (línea declarada) verificación vía agregador ↗
76	NewsCord · «Morocco's Authenticity And Modernity Party Wins 97 Seats In Provisional Election Results: 63 outlets compared» (23-SEP-2026) § 01-08-10 nivel: verificador (agregado de 63 cabeceras) <i>sin enlace directo</i>	95	Morocco World News · «Outrage in Morocco over display of Israeli flag during school activity in Chefchaouen» (29-ABR-2026) § 01-03-05-07-08-10 nivel: referida (contenido íntegro no accesible) verificación vía agregador ↗
77	Hespress · «Morocco's Popular Movement says election results signal demand for political change» (24-SEP-2026) § 03-05-08 nivel: secundaria <i>sin enlace directo</i>	96	Morocco World News · «Spain Withdraws Ambassador to Israel Over Gaza, Iran War» (11-MAR-2026) § 03-05-07-08 nivel: referida (contenido íntegro no accesible) verificación vía agregador ↗

EN ESTA COLECCIÓN

- 1 Panorama
- 2 Cronología y cifras
- 3 Riesgos y escenarios
- 4 Indicadores
- 5 Hipótesis y recomendaciones
- 6 Metodología y fuentes

© 2026 J&H Consulting Group. Distingue hechos verificados, juicios analíticos y estimaciones; no constituye asesoramiento jurídico. Elaboración con apoyo de herramientas de IA para la búsqueda, la organización y la comprobación de fuentes abiertas, bajo dirección editorial humana. Este documento no valora la actuación de ninguna institución ni atribuye hechos o intenciones a actores.