

Madrid, 13 de abril de 2026

## Los hoteleros prevén una evolución favorable para primavera y verano de 2026, condicionada por la incertidumbre del contexto geopolítico

- El sector alojativo muestra una elevada resiliencia, apoyada en factores como la fortaleza de la demanda internacional, la mejora de la conectividad aérea y la progresiva recuperación de la rentabilidad, consolidando su papel estratégico en la economía turística.
- No obstante, la evolución del conflicto en Oriente Medio podría generar interrupciones relevantes, con impacto en el suministro energético, el coste de los combustibles, la operativa aérea y la estabilidad económica global.

La **Confederación Española de Hoteles y Alojamientos Turísticos (CEHAT)** y **PwC** han presentado el informe **«Smart Observatory Primavera - Verano 2026»**, un análisis exhaustivo que evalúa la evolución y las perspectivas del sector hotelero para los próximos meses. Las conclusiones de esta edición apuntan a un escenario de **perspectivas favorables para la primavera y el verano de 2026**, con una evolución positiva del sector, aunque **condicionada por un entorno de incertidumbre geopolítica** que podría afectar a la actividad turística en los próximos meses.

El Índice Smart Observatory se sitúa en **1,01 para la primavera de 2026**, lo que refleja una evolución estable, apoyada en la solidez del sector pese al contexto de incertidumbre geopolítica.

El informe se desarrolla a partir de un índice compuesto por cinco indicadores clave: **entorno macroeconómico, flujos turísticos, sentimiento del turista, intención de viaje y prospección futura**.

Además, esta edición incorpora nuevamente la ampliación del horizonte de análisis a seis meses, una mejora que permite anticipar tendencias, evolución de la conectividad y cambios en la demanda. El informe se estructura en dos bloques -primavera y verano 2026- cada uno con su análisis específico y resumen ejecutivo.

### **PRIMAVERA 2026**

#### **Entorno macroeconómico**

Las perspectivas macroeconómicas continúan siendo favorables para el turismo, apoyadas en el **alto nivel de empleo y la estabilidad del Euríbor**, que favorecen la capacidad de consumo. No obstante, el conflicto en Oriente Medio introduce un elemento de **incertidumbre** que podría afectar a la economía europea si se prolonga en el tiempo.

En particular, el informe advierte de que una intensificación del conflicto podría impactar negativamente en el turismo si se producen **tensiones en el suministro energético, encarecimiento del combustible, cierres de espacios aéreos o un deterioro de la estabilidad económica.**

## Flujos turísticos

El inicio de 2026 muestra una evolución positiva de los flujos turísticos, con un **incremento del turismo internacional** (+300.000 viajeros) que compensa el **retroceso del turismo nacional** (-100.000 viajeros). El crecimiento internacional se apoya especialmente en mercados emergentes (Latinoamérica, Sudeste asiático y Australia) y en la recuperación de determinados mercados europeos (principalmente Reino Unido, Alemania, Francia e Italia).

Asimismo, el **tráfico aéreo registra un crecimiento del 2,8%** impulsado por mercados secundarios, con previsión de mejora progresiva a partir de mayo.

## Sentimiento positivo del turista hacia España

El sentimiento del turista hacia España se mantiene en niveles positivos, aunque ligeramente por debajo del año anterior. Destaca el creciente interés por productos vinculados a la **naturaleza y la gastronomía**, mientras que la oferta **cultural** sigue siendo uno de los principales atractivos.

## Intención de viaje

La intención de viaje hacia España muestra una recuperación en los primeros meses del año, especialmente en los mercados europeos, que revierten la tendencia de desaceleración observada en periodos anteriores.

## Prospección futura

Las reservas en cartera reflejan una estabilidad en los niveles de demanda respecto a 2025, con un comportamiento sostenido en los principales destinos y una evolución positiva en mercados internacionales. Este escenario se desarrolla en un contexto de incremento de los costes operativos del sector -especialmente en ámbitos como la energía, el transporte y la alimentación-, lo que condiciona la evolución de la rentabilidad. Asimismo, el canal directo continúa ganando protagonismo en la comercialización, favoreciendo una mayor eficiencia en la gestión de ingresos.

## VERANO 2026

### Entorno y conectividad

Para el verano, las previsiones apuntan a un refuerzo de la conectividad aérea, con un aumento significativo de la capacidad y de las frecuencias, lo que permitirá sostener la

demanda turística.

No obstante, persisten riesgos asociados al contexto internacional, especialmente en relación con el suministro de combustible y posibles restricciones en la operativa aérea derivados del conflicto en Oriente Medio.

## Flujos y demanda

Los principales mercados emisores mantienen una evolución positiva, aunque con comportamientos desiguales. Se observa una ligera desaceleración en algunos mercados tradicionales (principalmente Alemania y Países Bajos), compensada por el dinamismo de otros mercados europeos.

## Sentimiento e intención de viaje positivos

El sentimiento del turista se mantiene estable en niveles positivos y la intención de viaje consolida la recuperación iniciada en primavera, lo que refuerza las perspectivas para la temporada alta.

## Prospección futura

La prospección para el verano de 2026 apunta a una ocupación en línea con 2025, con buen comportamiento en destinos vacacionales y mayor moderación en algunos urbanos. El canal directo continúa ganando peso y la demanda internacional seguirá siendo el principal motor, apoyada por la mejora de la conectividad aérea.

Durante la presentación del informe, **Jorge Marichal**, presidente de CEHAT, ha subrayado que *“aunque las perspectivas para los próximos meses son positivas, no podemos perder de vista el actual escenario internacional, marcado por una elevada incertidumbre geopolítica que puede afectar directamente a la actividad turística. En este contexto, el sector hotelero vuelve a demostrar su capacidad de resiliencia y adaptación, consolidándose además como uno de los principales motores de la economía española, clave en la generación de empleo y en la aportación de valor a nuestros destinos”*.

Para **José Manuel Fernández Terán**, socio responsable de Turismo, Transporte y Logística en PwC, *“anticipamos una primavera y un verano positivos, con una estabilidad y fortaleza del sector que se plasmará en una ligera mejora frente a los resultados del año pasado, siempre y cuando el conflicto en Oriente Medio no se alargue, ya que podría acarrear impactos negativos. Esta mejora se observa gracias a la apuesta clara de los turistas europeos por España, tal y como refleja su crecimiento en la primera parte del año, su intención de viaje hacia nuestro país durante los próximos meses y la mejora en las previsiones de conectividad aérea internacional con respecto al año pasado”*.

El «*Smart Observatory*» es un análisis elaborado periódicamente por CEHAT y PwC, que combina datos de inteligencia turística (STR, Mirai), fuentes oficiales (INE, AENA, OCDE) y plataformas digitales (Google Trends/Travel Insights).

Este informe sigue posicionándose como una herramienta de referencia para cadenas, pymes hoteleras, asociaciones territoriales y administraciones, ya que combina variables macro y micro (sentimiento del turista, intención de viaje, cartera de reservas) que permiten una toma de decisiones basada en la evidencia.

**El informe completo puede descargarse a través del siguiente enlace: [Smart Observatory Primavera-Verano 2026](#)**

#### PwC.

En PwC ayudamos a nuestros clientes a generar confianza y a reinventarse para que puedan transformar la complejidad en una ventaja competitiva. Somos una red tecnológicamente avanzada y empoderada por nuestros más de 370.000 profesionales en 149 países. A través de nuestros servicios de auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y transacciones, ayudamos a construir, acelerar, e impulsar tu crecimiento. Descubre más en [www.pwc.es](http://www.pwc.es)

#### CEHAT.

CEHAT es la Confederación que representa al sector del alojamiento turístico en España (hoteles, apartamentos turísticos, campings, resorts y balnearios). Representa a más de 16.000 establecimientos, suma un total de 1.800.000 plazas y da empleo de forma directa e indirecta a 500.000 personas trabajadoras. Agrupa a 51 asociaciones provinciales, regionales y sectoriales, y está presente en todas las Comunidades Autónomas de nuestro país.

