

INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO



BRASIL
Temporada de primavera/verano 2026

TABLA DE CONTENIDO



Coyuntura económica

Factores político sociales

Evolución reciente de la demanda turística

Indicadores de prospectiva

Principales conclusiones

COYUNTURA ECONÓMICA

CUADRO MACROECONÓMICO			
	2024	2025	2026 (previsión)
PIB real (% variación interanual)	3,1	1,9	1,6
PIB nominal per cápita (euros)	9.515	9.407	10.418
Gasto consumidor (% variación interanual)	0,8	-0,8	6,6
Población empleada (miles)	100.000	101.799	102.011
Tasa de desempleo (% sobre población activa)	6,8	5,9	6,6
IPC (% variación interanual)	4,4	5,0	4,5
Población Total	211.998.600	212.813.000	213.566.800
Tasa de hogares de clase media (%) (*)	14,9	15,2	15,4

Fuente: Oxford Economics, abril 2026.

(*) Hogares con una renta anual igual o superior a 35.000 \$ de los EE. UU. de A.

4

	2024	2025	2026*
TIPO DE CAMBIO (euro/real)	5,828	6,307	6,155
2024 y 2025: media anual			
2026*: último día del último mes marzo (02 abril).			

Fuente: Banco Central Europeo.

En términos macroeconómicos, Brasil atraviesa una fase de desaceleración del crecimiento del PIB real, que pasa del 3,1 % en 2024 al 1,9 % en 2025, hasta situarse en una previsión del 1,6 % para 2026.

A pesar de este menor dinamismo, el PIB nominal per cápita muestra señales de recuperación, alcanzando los 10.418 euros en 2026, por encima del ligero retroceso observado en 2025, lo que sugiere una mejora gradual de la capacidad adquisitiva de los hogares.

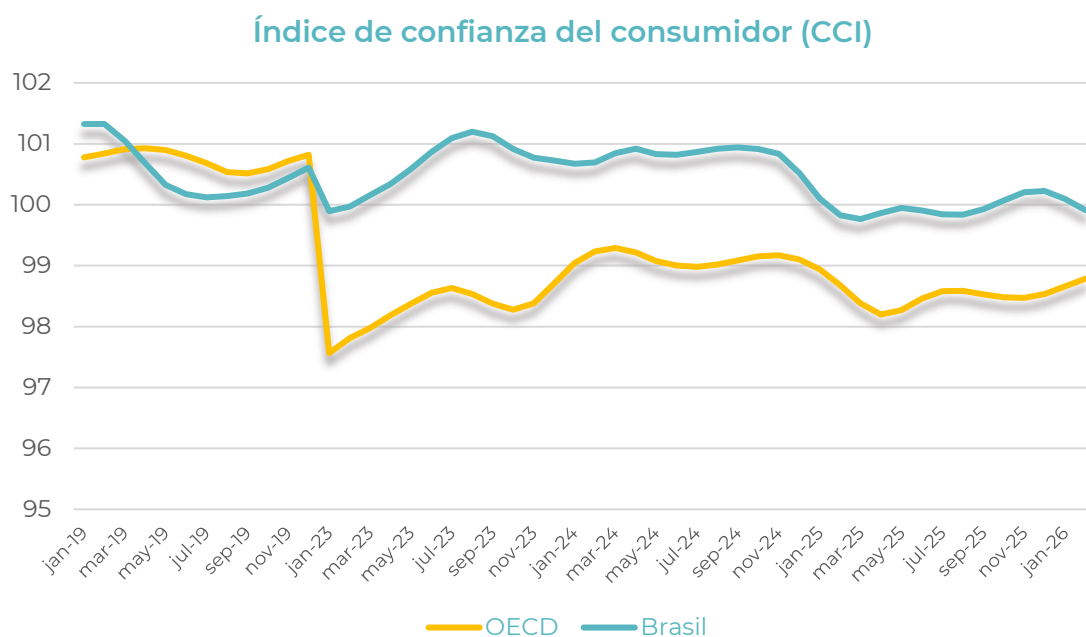
Uno de los elementos más destacados es la recuperación del gasto del consumidor, que tras una contracción en 2025 del 0,8 % en negativo, repunta hasta el 6,6 % en 2026. Este comportamiento responde principalmente a factores nominales, como la inflación y la evolución del tipo de cambio, más que a un aumento equivalente del consumo en términos reales. Asimismo, se produce en un contexto de una muy ligera expansión de la clase media, en la que se integra el 15,4 % de los hogares, y de un mercado laboral relativamente estable, con una tasa de desempleo que se sitúa en el 6,6 %.

En cuanto a la inflación, tras alcanzar el 5,0 % en 2025, se prevé una moderación hasta el 4,5 % en 2026. Esta evolución podría facilitar una relajación gradual de la política monetaria, y por tanto del dinero disponible y el gasto de los hogares.

En la economía brasileña conviven una desaceleración del crecimiento con una recuperación del consumo en términos nominales. Esto sugiere, según el Brazil Country Report (abril de 2026) de la Economist Intelligence Unit, una cierta reconfiguración del patrón de crecimiento, con un mayor peso de la demanda interna, aunque en un contexto de dinamismo todavía moderado.

En cuanto al Índice de Confianza del Consumidor, durante 2025 se observa una ligera tendencia a la baja en Brasil en los últimos tres meses, pero siempre manteniéndose por encima del de la OCDE, lo que indica un escenario de relativa estabilidad. Esta evolución puede estar relacionada con factores como la persistencia de la inflación, el elevado coste del crédito y un contexto económico global más incierto, que afectan a las expectativas.

5



Fuente: OCDE., siendo 100 el promedio histórico del índice.

El actual contexto internacional, marcado por tensiones geopolíticas, conflictos y una creciente fragmentación del comercio global, no parece tener un impacto severo inmediato sobre la economía brasileña, de acuerdo con el análisis del Economist Intelligence Unit, aunque sí introduce un mayor grado de volatilidad e incertidumbre. Estos factores pueden incidir en el tipo de cambio, en los costes energéticos y en la confianza, condicionando la evolución del consumo.

Se puede concluir que, aunque la economía brasileña mantiene una relativa estabilidad, la mejora del consumo previsto se concentraría principalmente en los segmentos ya consolidados.

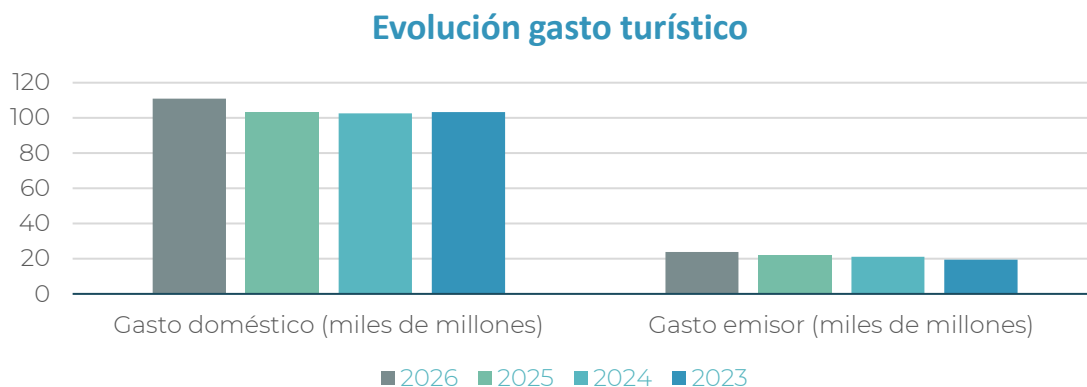
En este contexto, la evolución del tipo de cambio, con episodios recientes de apreciación del real, puede facilitar puntualmente los viajes al exterior. Sin embargo, la volatilidad sigue siendo un factor clave, lo que refuerza la dependencia del turismo emisor en los segmentos de renta media-alta.

FACTORES POLITICO SOCIALES

En octubre del 2026 tendrán lugar las elecciones presidenciales y en el país se mantiene un escenario de cierta tensión política interna, con una bajada de popularidad del actual presidente y un contexto de desaceleración económica y desafíos fiscales.

La guerra contra Irán no ha alterado, hasta la fecha, la demanda de viajes ni a España ni a Europa.

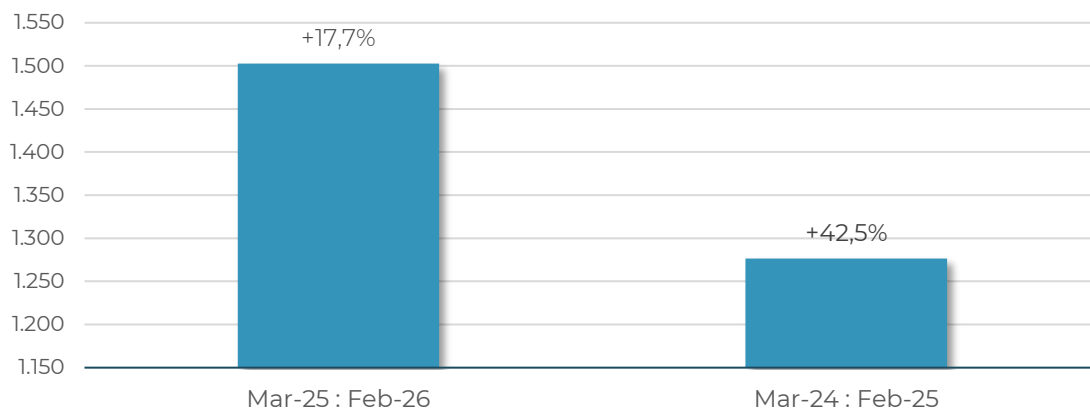
6 EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA DEMANDA TURÍSTICA



Fuente: Oxford Economics

El gasto de los turistas brasileños en viajes internacionales, con transporte, ha mostrado una evolución positiva en los últimos años, previéndose que alcance los 23.700 millones en 2026, lo que supondría un incremento del 7,2 % con respecto a 2025.

Gasto de los turistas brasileños en España (millones €) y tasa de variación interanual (%). marzo-febrero.



Fuente: Estimación de Turespaña a partir de microdatos INE.

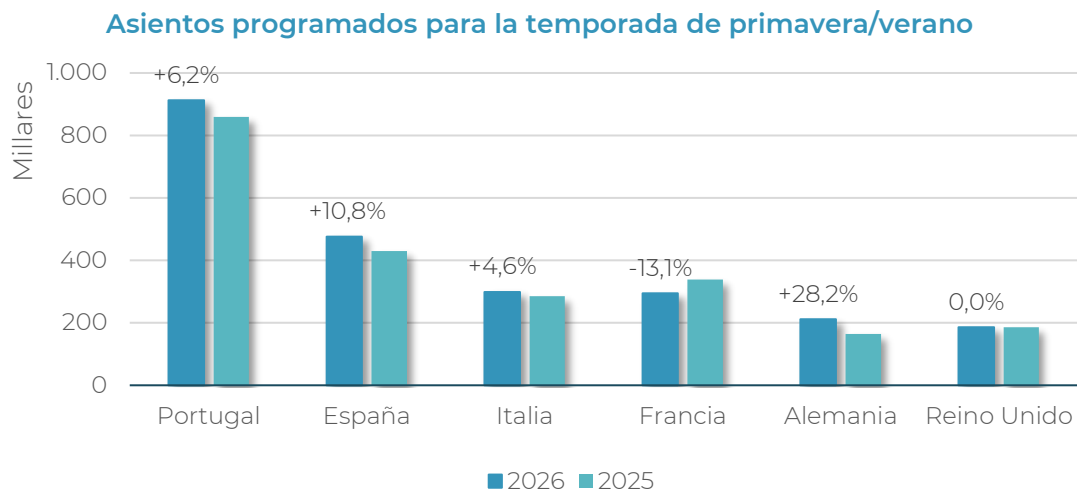
El gasto de los turistas brasileños en sus viajes a España continúa mostrando una evolución positiva, alcanzando los 1.503 millones de euros en el periodo marzo 2025 a febrero 2026, lo que representa un crecimiento interanual del 17,7 % frente a los 1.276 millones de euros registrados en el periodo anterior.

7

Este incremento se debe tanto al del número de turistas, que lo hizo en un 12,3 %, pasando de 629.959 turistas en 2025 a 707.239 en 2026 (periodos de marzo a febrero) (Fuente: Frontur), como al incremento del gasto medio por turista y viaje, que creció un 4,9 %. Si bien, dado que el número de pernoctaciones creció de 6 a 8, el gasto medio por viajero y día disminuyó un 5,3 % situándose en 282 euros en 2025. (Fuente: estimación de Turespaña a partir de microdatos del INE).

INDICADORES DE PROSPECTIVA

Previsiones de vuelos



8

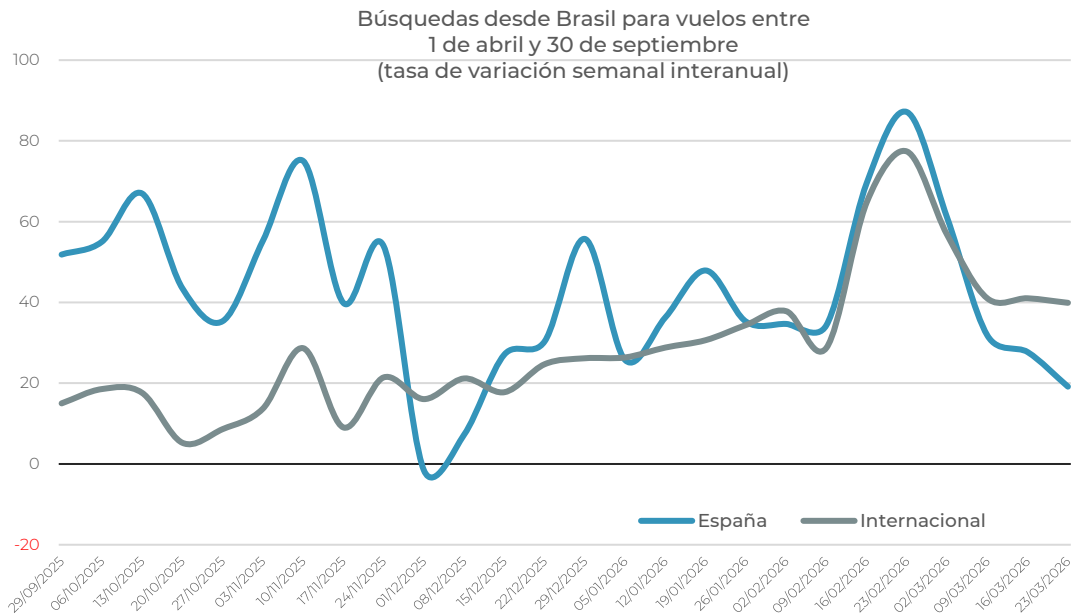
Fuente: OAG Schedules Analyser

En cuanto a la conectividad aérea, los asientos programados para la temporada de primavera/verano, entre el 1 de abril y el 30 de septiembre, según los datos disponibles a fecha del 1 de abril de 2026, muestran una evolución positiva hacia España, con un incremento del 10,8 % respecto al año anterior. Este crecimiento sitúa a España, en términos de variación relativa, como uno de los destinos europeos con mejor desempeño en términos de crecimiento, solo por detrás de Alemania.

Portugal continúa liderando en volumen total de asientos, aunque con un crecimiento de solo el 6,4 %, mientras que Italia también presenta una evolución positiva con un 4,7 %. En contraste, Francia registra una caída del -13,1 %. Alemania destaca por un fuerte crecimiento del 28,2 %, aunque partiendo de una base menor.

En este contexto, el incremento de frecuencias de Iberia desde Fortaleza en enero de 2026 y Recife en diciembre de 2025 contribuye a reforzar la conectividad entre Brasil y España. Este aumento de la capacidad facilita el acceso al destino y refuerza el posicionamiento de España como uno de los principales destinos europeos para el mercado brasileño.

Búsquedas y reservas



9

Fuente: <https://www.partners.skyscanner.net/>

Las búsquedas desde Brasil para vuelos entre abril y septiembre muestran una buena evolución, con una tendencia general al alza y picos significativos a lo largo del periodo. En el caso de España, se observa una mayor volatilidad, con incrementos más pronunciados que superan en varios momentos a la media internacional, lo que refleja un interés específico y creciente por el destino.

Destaca especialmente el fuerte repunte registrado hacia el final del periodo analizado, donde las búsquedas hacia España alcanzan niveles notablemente superiores, situándose por encima de la tendencia general del mercado internacional. No obstante, tras estos picos, se aprecia una corrección. Los picos de reservas durante el mes de febrero algunos actores los achacan a una compra muy anticipada, para el verano, de billetes aéreos, con el objetivo de aprovecharse de la fortaleza del real frente al dólar.

En conjunto, estos datos confirman que España mantiene una posición destacada en la intención de viaje del mercado brasileño, con niveles de interés superiores a la media en determinados momentos, lo que refuerza su atractivo como destino de largo radio, especialmente en fases activas de planificación del viaje.

PRINCIPALES CONCLUSIONES

Brasil presenta un estancamiento en su crecimiento económico que no está impidiendo, sin embargo, un cierto crecimiento de la renta per cápita y un más

significativo crecimiento del gasto de los consumidores. Se aprecia también un muy ligero crecimiento en el número de hogares dentro de la clase media que, aunque no pueda tener repercusión en la demanda actual de viajes, sí indica una tendencia positiva.

España muestra el mayor incremento en el número de asientos a Europa, aunque en términos absolutos siga a buena distancia de Portugal.

Los viajeros a España efectuaron en el 2025 un gasto medio por viaje superior al del año anterior, aunque el gasto medio por viajero y día haya disminuido, pero esto es debido a que la estancia media se incrementó en casi un 30 %. Continúa, en cualquier caso, en un nivel alto, 282 euros.

Se puede esperar, por tanto, que haya un crecimiento del número de turistas y del gasto hacia España alrededor de los dos dígitos, aunque la evolución de la situación mundial y, también, el desarrollo de las elecciones presidenciales en octubre y de la campaña electoral, pueden influir negativamente.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE TURISMO

TURESPAÑA

