

INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO



Golfo Pérsico
Temporada de primavera/verano 2026

© Publicado por Instituto de Turismo de España (Turespaña)
Texto: Oficina Española de Turismo de Abu Dhabi
NIPO: 219-26-001-4.
Abril 2026



TABLA DE CONTENIDO

Coyuntura económica

Factores político sociales

Evolución reciente de la demanda turística

Indicadores de prospectiva

Principales conclusiones

COYUNTURA ECONÓMICA

CUADRO MACROECONÓMICO ARABIA SAUDÍ

| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
|--|------------|------------|------------------|
| PIB real (% variación interanual) | 2,28 | 4,59 | 2,57 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 32.457,65 | 30.223,26 | 33.230,91 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 5,02 | 5,53 | 5,01 |
| Población empleada (miles) | 17.100 | 18.418 | 19.097 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 3,50 | 2,96 | 2,80 |
| IPC (% variación interanual) | 1,89 | 2,03 | 2,52 |
| Población Total | 35.301.000 | 37.103.000 | 38.182.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 49,11 | 49,31 | 49,37 |

Fuente: Oxford Economics.

4

CUADRO MACROECONÓMICO EMIRATOS ÁRABES UNIDOS

| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
|--|------------|------------|------------------|
| PIB real (% variación interanual) | 3,78 | 5,53 | 0,26 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 46.349,07 | 44.975,87 | 47.102,1 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 7,66 | 6,24 | 2,91 |
| Población empleada (miles) | 6.810 | 6.967 | 7.048 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 2,91 | 2,72 | 2,55 |
| IPC (% variación interanual) | 1,80 | 1,15 | 2,10 |
| Población Total | 11.028.000 | 11.346.000 | 11.575.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 97,87 | 97,92 | 98,06 |

Fuente: Oxford Economics.

CUADRO MACROECONÓMICO KUWAIT

| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
|--|-----------|-----------|------------------|
| PIB real (% variación interanual) | -2,76 | 2,11 | -6,88 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 29.948,36 | 27.523,58 | 27.863,79 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 6,15 | 4,90 | -0,32 |
| Población empleada (miles) | 1.970 | 2.032 | 2.075 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 1,94 | 1,84 | 1,82 |
| IPC (% variación interanual) | 3,21 | 2,36 | 2,92 |
| Población Total | 4.935.000 | 5.027.000 | 5.103.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 79,75 | 81,21 | 82,40 |

Fuente: Oxford Economics.

5

CUADRO MACROECONÓMICO CATAR

| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
|--|-----------|-----------|------------------|
| PIB real (% variación interanual) | 2,45 | 3,00 | -11,24 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 66.617,28 | 63.047,97 | 60.176,03 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 4,05 | 4,24 | 4,06 |
| Población empleada (miles) | 2.250 | 2.314 | 2.308 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 0,14 | 0,15 | 0,16 |
| IPC (% variación interanual) | 1,18 | 0,54 | 3,46 |
| Población Total | 3.049.000 | 3.116.000 | 3.173.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 94,97 | 95,17 | 95,37 |

Fuente: Oxford Economics.

| CUADRO MACROECONÓMICO OMÁN | | | |
|--|-----------|-----------|------------------|
| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
| PIB real (% variación interanual) | 4,1 | 0,5 | 0,4 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 18.769,75 | 18.093,3 | 18.185,59 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 4,54 | 4,31 | 3,40 |
| Población empleada (miles) | 2.670 | 2.712 | 2.767 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 7,79 | 8,80 | 9,51 |
| IPC (% variación interanual) | 0,64 | 0,97 | 1,92 |
| Población Total | 5.269.000 | 5.375.000 | 5.504.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 72,29 | 73,96 | 75,05 |

Fuente: Oxford Economics.

6

| CUADRO MACROECONÓMICO BARÉIN | | | |
|--|-----------|-----------|------------------|
| | 2024 | 2025 | 2026 (previsión) |
| PIB real (% variación interanual) | 2,43 | 2,63 | -4,62 |
| PIB nominal per cápita (euros) | 26.822,56 | 26.382,79 | 25.577,59 |
| Gasto consumidor (% variación interanual) | 4,74 | 4,24 | 0,93 |
| Población empleada (miles) | 791 | 806 | 805 |
| Tasa de desempleo (% sobre población activa) | 2,18 | 1,28 | 1,35 |
| IPC (% variación interanual) | 0,73 | -0,14 | 2,07 |
| Población Total | 1.622.000 | 1.659.000 | 1.691.000 |
| Tasa de hogares de clase media (%) | 60,63 | 60,61 | 60,73 |

Fuente: Oxford Economics.

INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO

Golfo Pérsico. Temporada de primavera/verano 2026

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|--|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/ dirham emiratí) | 3,815 | 4,310 | 4,234 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: Banco Central de Emiratos Árabes Unidos.

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/riales saudíes) | 3,892 | 4,409 | 4,299 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: Banco Central de Arabia Saudí.

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|--|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/rial catari) | 3,767 | 4,271 | 4,191 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: <https://www.xe.com/currencyconverter/>.

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/rial omaní) | 0,398 | 0,451 | 0,443 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: <https://www.xe.com/currencyconverter/>.

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|--|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/dinar kuwaití) | 0,319 | 0,361 | 0,356 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: <https://www.xe.com/currencyconverter/>.

| | 2024 | 2025 | 2026* |
|--|-------|-------|-------|
| TIPO DE CAMBIO (euro/dinar bareiní) | 0,389 | 0,441 | 0,432 |

2024 y 2025: último día del año.

2026*: último día del último mes completo (marzo).

Fuente: <https://www.xe.com/currencyconverter/>.

Con los siguientes datos se puede observar que las economías de los países del Golfo Pérsico mostraron un crecimiento sólido en 2025, especialmente en Emiratos Árabes Unidos y Arabia Saudí. No obstante, las previsiones para 2026 apuntan a una desaceleración generalizada como consecuencia del conflicto bélico que está afectando a todos los países de la zona, e incluso caídas del PIB en países como Kuwait, Catar o Baréin, los países más afectados por el conflicto, reflejando una mayor sensibilidad a factores externos y a la dependencia del sector energético. Además, se mantienen elevados niveles de renta per cápita, una evolución positiva del consumo y un mercado laboral muy sólido, con tasas de desempleo reducidas, salvo en el caso de Omán, donde se prevé un deterioro progresivo.

Por su parte, la inflación continúa contenida y la población sigue creciendo, junto con una consolidación de la clase media, lo que sostiene el potencial de demanda interna.



En cuanto al tipo de cambio, las divisas de la región, al estar vinculadas al dólar, han experimentado una depreciación frente al euro en 2025 y una ligera corrección en 2026. Todo ello se enmarca en un contexto de creciente incertidumbre geopolítica, que podría estar influyendo en la volatilidad observada y en las perspectivas económicas a medio plazo.

FACTORES POLITICO SOCIALES

El actual conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán está impactando de forma directa y significativa en el turismo en Oriente Medio, principalmente a través de disrupciones en la conectividad aérea y un deterioro de la percepción de seguridad. El cierre de espacios aéreos y la cancelación masiva de vuelos están reduciendo los flujos turísticos, con caídas estimadas de entre el 11% y el 27% en llegadas internacionales en 2026, acompañadas de importantes pérdidas de gasto. A ello se suma un efecto persistente sobre la demanda derivado de la incertidumbre, que limita la recuperación incluso en escenarios de resolución temprana del conflicto.

8

En el caso de los países del Golfo, su posicionamiento como hubs globales y su elevada dependencia del transporte aéreo amplifican el impacto. Las disrupciones en rutas internacionales, el encarecimiento de los costes operativos (especialmente combustible) y el aumento de precios finales están afectando negativamente a la competitividad del destino. Como resultado, se prevé una desaceleración de la demanda turística, especialmente en mercados internacionales, condicionada tanto por factores operativos como por la percepción de riesgo.

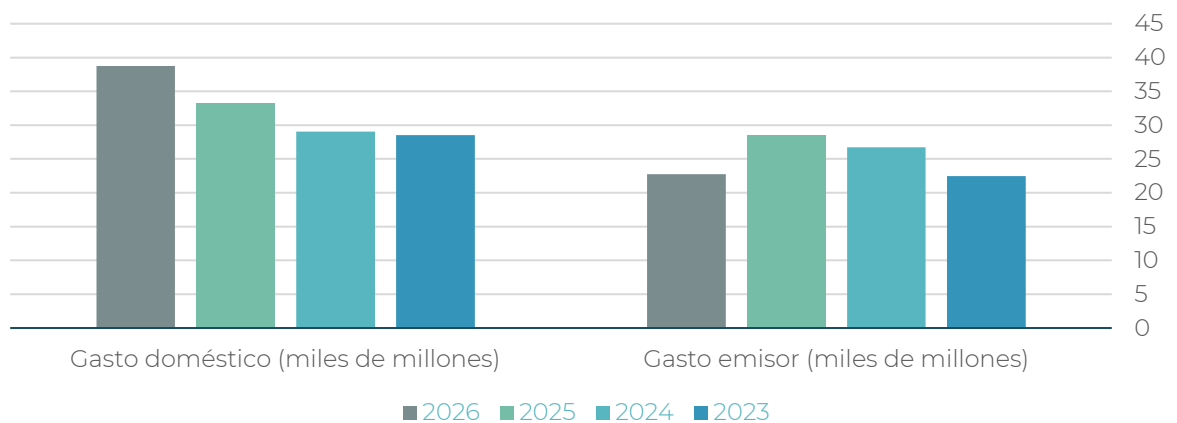
Por otro lado, los países del Consejo de Cooperación del Golfo presentan un elevado dinamismo en el turismo emisor, impulsado por altos niveles de renta y una fuerte propensión a los viajes internacionales. Europa se mantiene como una de sus principales regiones de destino.

Sin embargo, la inestabilidad geopolítica puede afectar también a los flujos emisores, tanto por restricciones operativas como por efectos de confianza. En el corto plazo, parte de la demanda puede desviarse hacia destinos regionales o posponerse, mientras que la recuperación de los viajes hacia Europa dependerá de la normalización de la conectividad y del entorno de seguridad percibido.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA DEMANDA TURÍSTICA

Los últimos datos disponibles de la demanda nos permiten observar la siguiente evolución:

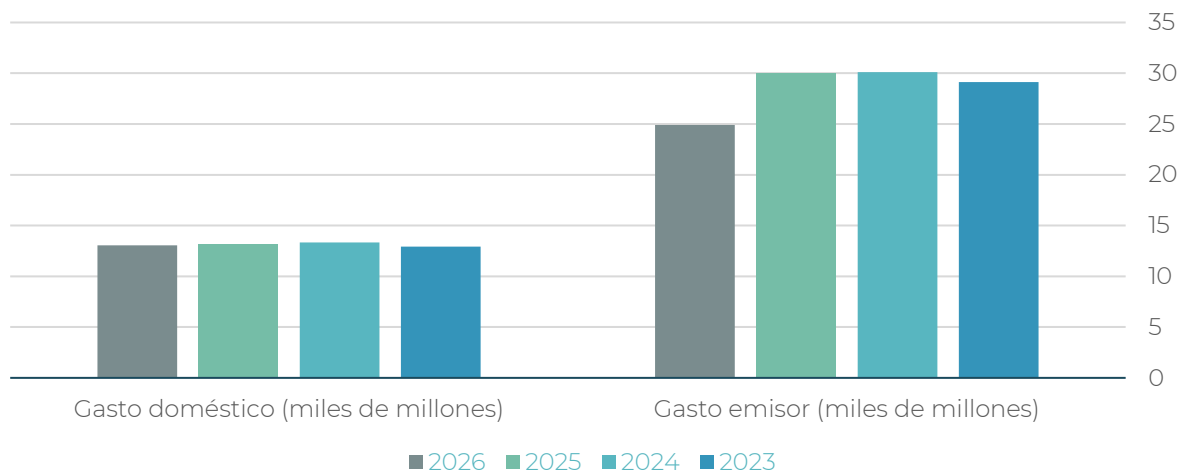
Evolución gasto turístico Arabia Saudí



9

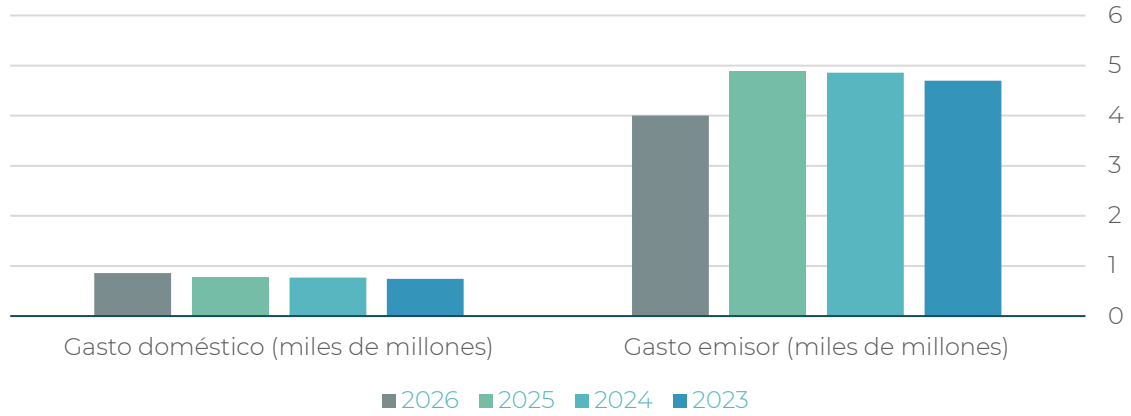
Fuente: Oxford Economics.

Evolución gasto turístico Emiratos Árabes Unidos



Fuente: Oxford Economics.

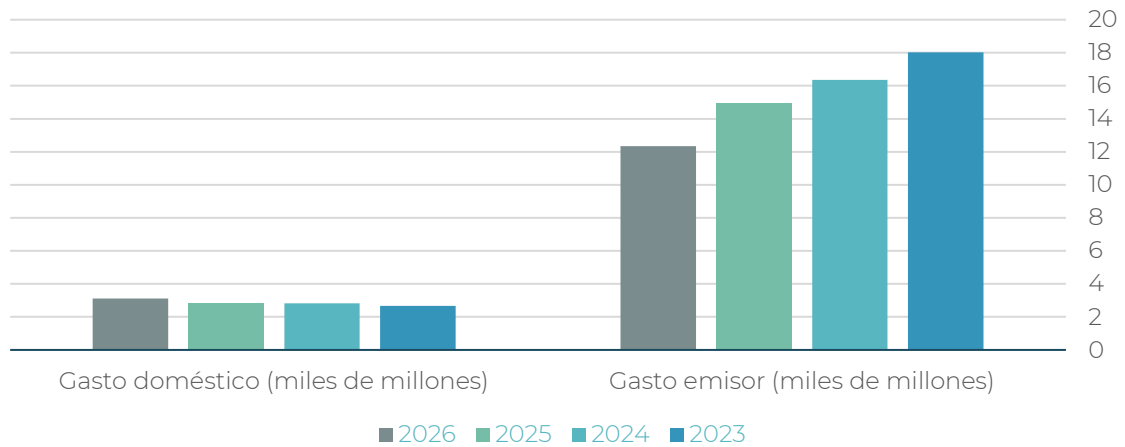
Evolución gasto turístico Kuwait



Fuente: Oxford Economics.

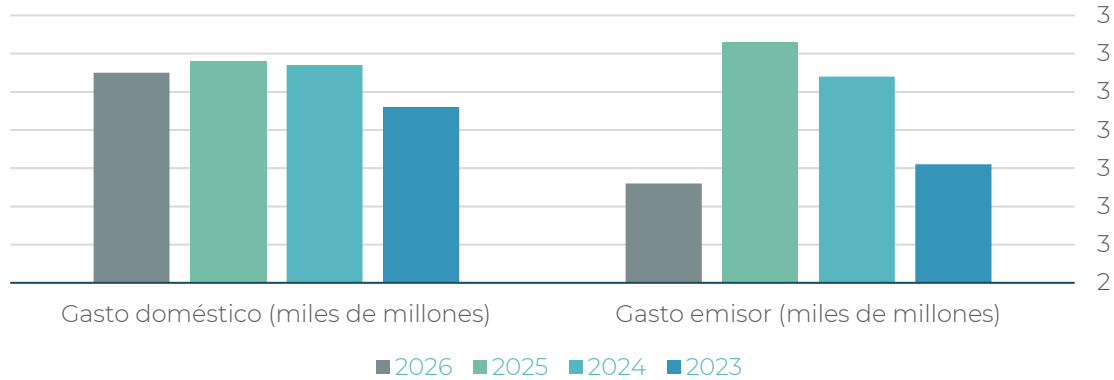
10

Evolución gasto turístico Catar



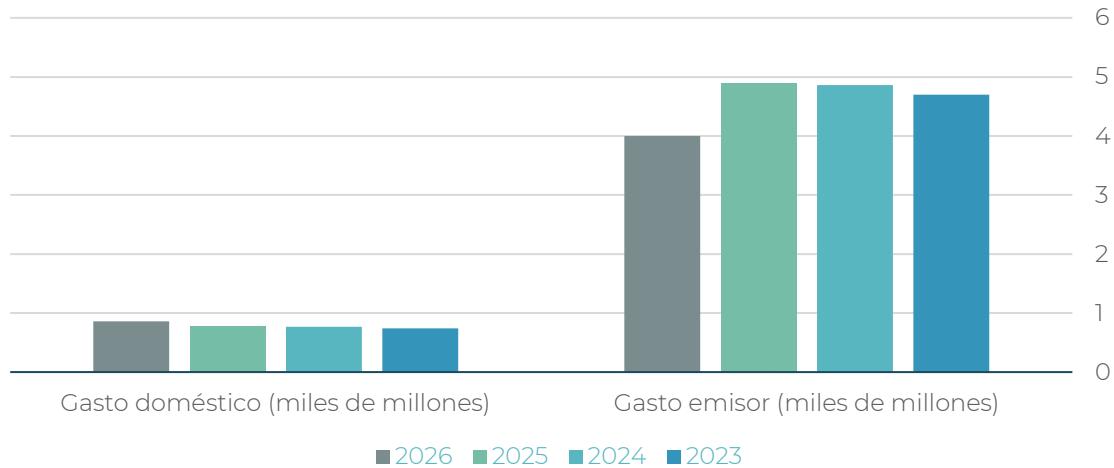
Fuente: Oxford Economics.

Evolución gasto turístico Omán



Fuente: Oxford Economics.

Evolución gasto turístico Baréin



Fuente: Oxford Economics.

Según estimaciones de Oxford Economics, en términos generales, el gasto turístico emisor en los países del Golfo tiende a ser superior al gasto doméstico, con la excepción de Arabia Saudí y Omán. La tendencia general para 2026, en un contexto de tensiones geopolíticas, apunta a un retroceso significativo del gasto emisor en comparación con 2025.

En el caso de Arabia Saudí, el gasto doméstico se sitúa por encima del gasto emisor, alcanzando aproximadamente los 40.000 millones de euros en 2026. No obstante, el gasto emisor ha mostrado un crecimiento sostenido en los últimos años, superando los 25.000 millones de euros en 2025. Al igual que en el resto de países de la zona, esta tendencia de crecimiento se ve claramente frenada en 2026.

En Emiratos Árabes Unidos, el gasto emisor destaca claramente frente al doméstico, situándose en torno a los 25.000 millones de euros en 2026, mientras que el gasto interno supera los 10.000 millones.

En Kuwait, el gasto doméstico es inferior a los 1.000 millones de euros, mientras que el gasto emisor estimado para 2026 alcanzará los 4.000 millones, lo que implica una caída respecto a 2025.

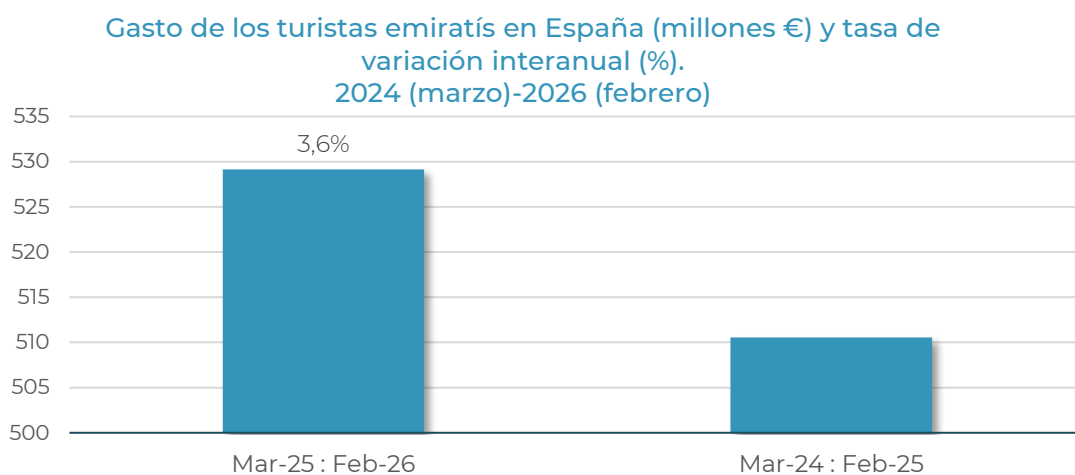
De forma similar, en Catar el gasto doméstico se mantiene por debajo de los 4.000 millones de euros, aunque con un leve incremento respecto a 2025. Por su parte, el gasto emisor supera los 12.000 millones, aunque se observa una tendencia de moderación frente a años anteriores, que se hace más acusada en 2026.

En Omán, el gasto doméstico y el gasto emisor han sido relativamente equilibrados en los últimos años, situándose ambos en torno a los 3.000 millones de euros. Sin embargo, para 2026 se prevé que el gasto doméstico supere ligeramente al gasto emisor, que cae fuertemente con respecto al del año 2025.

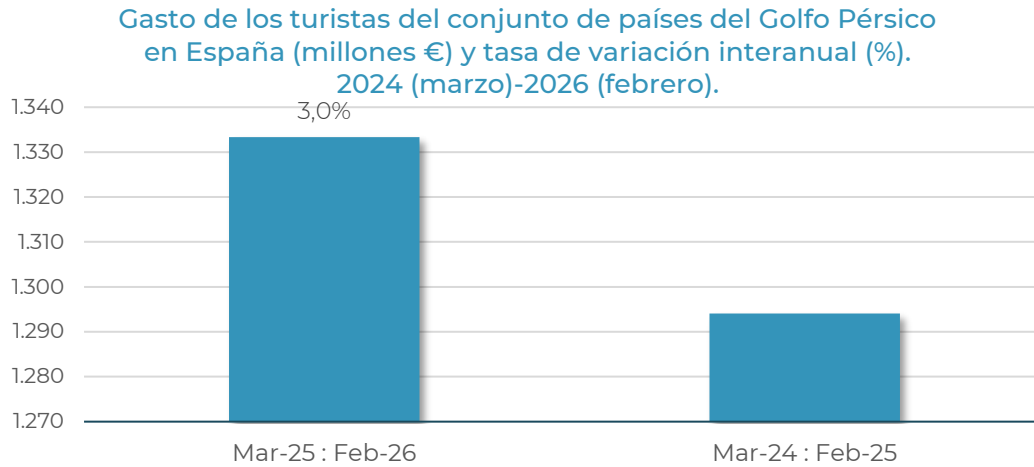
12

Finalmente, en Baréin el gasto doméstico es reducido, situándose por debajo de los 1.000 millones de euros, mientras que el gasto emisor alcanza aproximadamente los 4.000 millones. Al igual que en otros países del C.C.G., se espera que se rompa la tendencia de crecimiento del gasto emisor en 2026 por la situación geopolítica actual.

En cuanto al gasto de los turistas de Emiratos Árabes Unidos y el conjunto de los países del Golfo Pérsico en España, los datos son los siguientes:



Fuente: Fuente: Estimación de Turespaña a partir de microdatos INE.



Fuente: Fuente: Estimación de Turespaña a partir de microdatos INE

Cabe destacar que estos datos son hasta febrero y no reflejan el impacto que el conflicto bélico supuso desde el inicio de las hostilidades el pasado 28 de febrero.

13

Según datos de Egatur (INE), el gasto de los turistas emiratís en España aumentó un 3,6% entre marzo de 2025 y febrero de 2026. Este incremento se explica principalmente por el aumento del número de llegadas de turistas procedentes de Emiratos Árabes Unidos. En este sentido, no se observa un crecimiento acelerado de la demanda, sino una evolución más estable que refleja la maduración del mercado emisor emiratí hacia España. Esta tendencia se ve también reflejada en el número de visitantes, que alcanzó aproximadamente los 202.000 turistas emiratís en 2025.

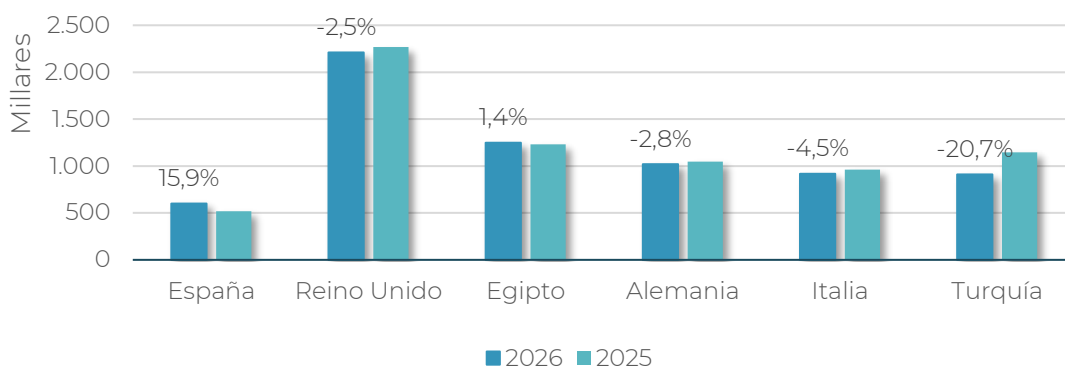
En el conjunto de los países del Golfo Pérsico también se observa una evolución positiva moderada, con un crecimiento del gasto del 3% en el mismo periodo. Este comportamiento está igualmente vinculado al incremento de las llegadas de turistas de la región, que han seguido una tendencia ascendente en los últimos años. En concreto, se estima que las llegadas de la región superaron el medio millón en 2025.

INDICADORES DE PROSPECTIVA

Previsiones de vuelos

Emiratos Árabes Unidos

**Asientos programados para la temporada de primavera/verano.
Emiratos Árabes Unidos.**



14

Fuente: OAG Schedules Analyser

Las capacidades programadas para España entre el 1 de abril y el 30 de septiembre de 2026 muestran un incremento respecto al mismo periodo de 2025, con variaciones positivas en la mayoría de los mercados. En el caso de Emiratos Árabes Unidos, la capacidad prevista aumenta un 15,9%, lo que refleja una evolución favorable pese al contexto geopolítico actual.

España cuenta con una conectividad consolidada con Emiratos Árabes Unidos, con vuelos diarios operados por Emirates desde Dubái y Etihad Airways desde Abu Dabi. Ambas aerolíneas conectan de forma regular con Madrid y Barcelona, ampliando su operativa a destinos como Málaga durante la temporada de verano. Asimismo, Etihad Airways tiene previsto inaugurar en junio una nueva ruta directa entre Abu Dabi y Mallorca, lo que refuerza aún más la conectividad entre ambos mercados.

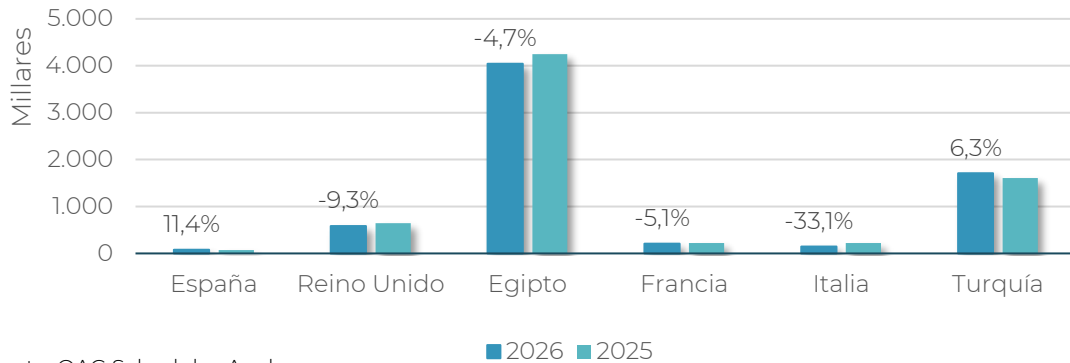
Cabe destacar que en el contexto de conflicto bélico en el que se encuentra inmersa la región, se han producido, durante el mes de abril numerosas cancelaciones de vuelos, y las aerolíneas están cambiando sus programaciones a un mes vista, reduciendo frecuencias y capacidades, lo que está afectando a corto plazo a todos los destinos europeos. Cabe esperar que esto siga sucediendo mientras no se llegue a una resolución del conflicto y cesen las amenazas mutuas entre las partes. Esto es aplicable a todos los países de la zona pero con mayor afectación en Kuwait, Baréin y Catar. Por lo anterior es más que probable que la realidad que reflejen los números finales a la hora de contabilizar asientos efectivamente puestos a disposición por las aerolíneas



para la temporada sean inferiores, comparados con las previsiones que reflejan los datos de OAG.

Arabia Saudí

Asientos programados para la temporada de primavera/verano. Arabia Saudí.



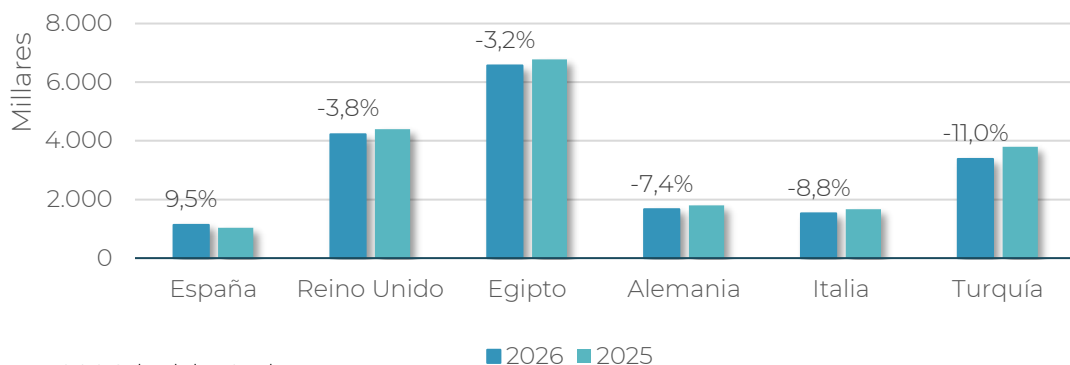
Fuente: OAG Schedules Analyser

15

La capacidad aérea programada para la temporada de verano desde Arabia Saudí hacia España ha aumentado un 11,4%. Al igual que en el caso de Emiratos Árabes Unidos, este incremento refleja un interés creciente y sostenido por viajar a España. Asimismo, la conectividad aérea entre ambos países es sólida, con vuelos directos operados por Saudia. Esta operativa permite a los viajeros saudíes acceder a destinos como Madrid, Barcelona y Málaga desde las principales ciudades del país, como Riad y Yeda.

Golfo Pérsico (países del C.C.G.)

Asientos programados para la temporada de primavera/verano. Golfo Pérsico.



Fuente: OAG Schedules Analyser.



Para el conjunto de los países del Consejo de Cooperación del Golfo, la capacidad aérea programada hacia España para la temporada de verano también muestra una evolución positiva, con un crecimiento del 9,5%. Este incremento resulta especialmente significativo en comparación con otros destinos competidores del mercado.

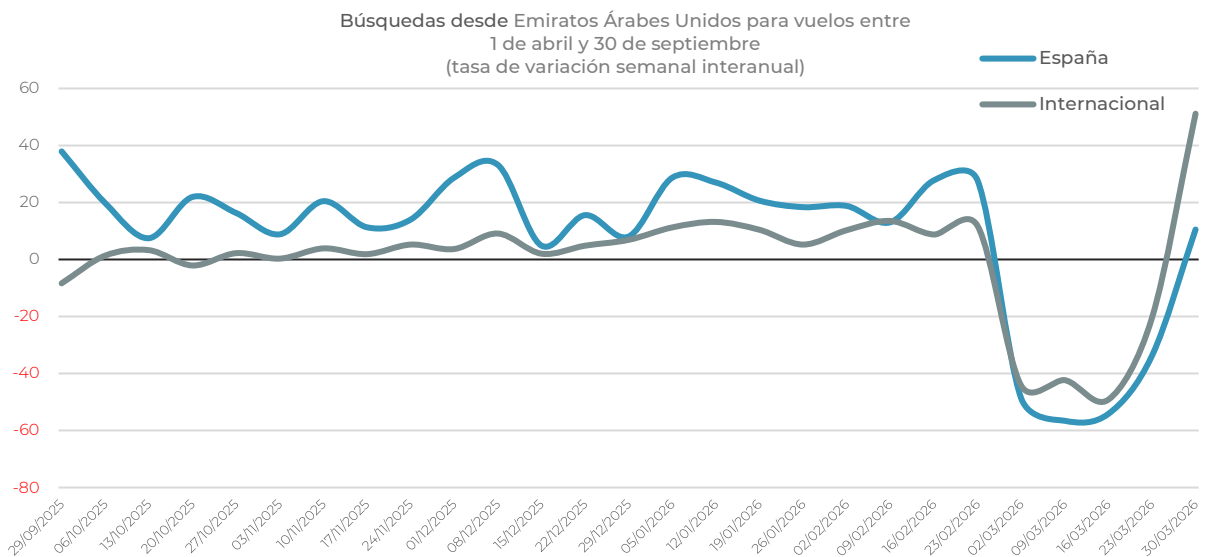
A pesar de la reducción de conexiones derivada del contexto geopolítico y de las restricciones parciales del espacio aéreo en determinados periodos, las previsiones de conectividad entre ambas regiones se mantienen relativamente estables, tanto en vuelos directos como con escala. Desde Catar, por ejemplo, existen conexiones directas desde Doha a Madrid, Barcelona y Málaga operadas por Qatar Airways.

Asimismo, durante la temporada estival, si se recupera la normalidad, se refuerzan las conexiones hacia destinos como Málaga mediante rutas estacionales operadas por Kuwait Airways desde Kuwait y Gulf Air desde Baréin.

Búsquedas y reservas

Emiratos Árabes Unidos

16



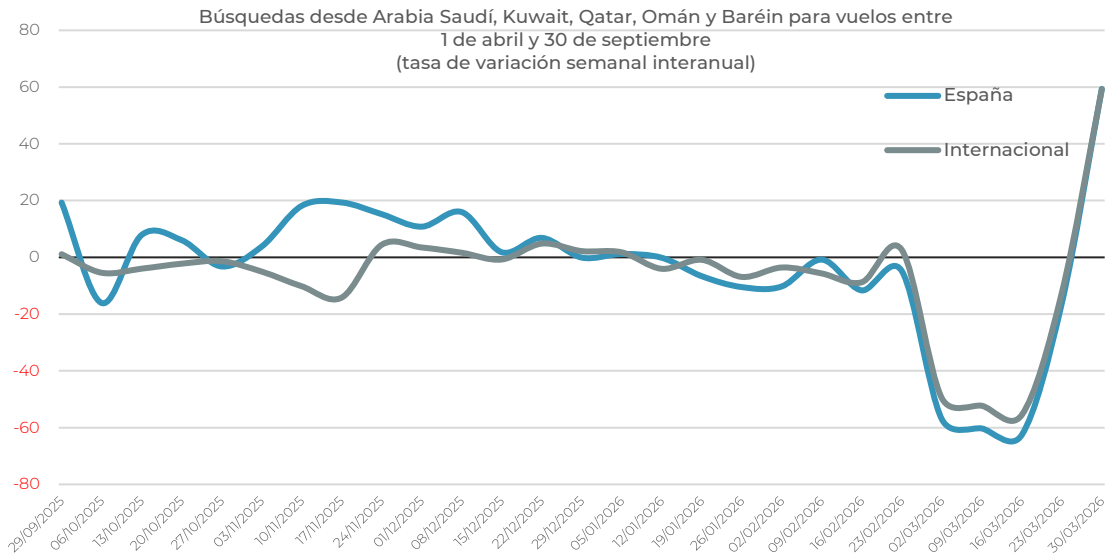
Fuente: <https://www.partners.skyscanner.net/>

Las búsquedas de vuelos de ida y vuelta desde Emiratos Árabes Unidos en el motor de búsqueda Skyscanner mostraban una recuperación progresiva de cara a la temporada de verano, que se vio interrumpida las primeras 3 semanas del conflicto bélico en la región. Se aprecia una fuerte caída de las búsquedas a comienzos del mes de marzo, seguida de un repunte significativo hacia finales del mismo mes.



En el caso de España, las búsquedas se sitúan ligeramente por encima de las internacionales en determinados momentos, con especialmente en diciembre del año anterior. No obstante, tras el repunte reciente, las búsquedas hacia España se mantienen ligeramente por debajo de los niveles de búsqueda internacionales.

Golfo Pérsico (resto de países del C.C.G.)



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

En el caso del resto de los países del Golfo Pérsico, las búsquedas de vuelos hacia España para la temporada de verano han mostrado un comportamiento similar, situándose en niveles superiores a las búsquedas internacionales. Asimismo, se observa una caída en las búsquedas durante el mes de marzo, seguida de un repunte hacia finales del mismo mes, en línea con la evolución registrada en Emiratos Árabes Unidos.

PRINCIPALES CONCLUSIONES

En el contexto actual, se prevé que el turismo emisor desde los países del Golfo experimente una desaceleración en el corto plazo, condicionada principalmente por las disrupciones en la conectividad aérea y el aumento de la incertidumbre. Las restricciones en el espacio aéreo, junto con la cancelación y reconfiguración de rutas, están dificultando los desplazamientos internacionales y encareciendo los viajes, lo que podría traducirse en una contención de la demanda, especialmente hacia destinos de larga distancia.

Asimismo, el aumento de los costes de transporte, derivado del encarecimiento del combustible, sobre todo en las rutas más largas, tendrá un impacto directo sobre los precios finales, reduciendo la accesibilidad a determinados destinos. A ello se suma un deterioro de la confianza del consumidor, que previsiblemente favorecerá decisiones de viaje más conservadoras, como la reducción de la frecuencia de viajes, la elección de destinos percibidos como más seguros o el aumento del turismo regional frente al internacional. No obstante, se prevé que destinos consolidados y altamente demandados como España mantengan su atractivo para el turista del Golfo, incluso en un contexto de disrupciones, gracias a su posicionamiento, conectividad estructural y diversificación de la oferta.

18

En el medio plazo, se espera una recuperación progresiva del turismo emisor desde el Golfo, apoyada en la elevada renta disponible, la baja tasa de desempleo y la fuerte propensión a viajar de estos mercados. Esta recuperación estará condicionada por la evolución del conflicto y la normalización de la conectividad aérea, siendo más rápida en escenarios de resolución temprana.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE TURISMO

TURESPAÑA

