

INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO



ESTADOS UNIDOS
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			
Variable	2024	2025	2026 *
PIB real (% variación anual)	2,8	2,1	2,2
PIB nominal per cápita (EUR)	79.712	79.341	80.485
Gasto del consumidor (% variación interanual)	5,6	5,2	4,7
Población empleada (miles)	161.349	163.450	163.585
Tasa de desempleo (% sobre población activa)	4,0	4,2	4,3
IPC (% variación interanual)	2,9	2,7	3,3
Población total	340.058.894	341.609.292	342.401.688
Tasa de hogares de clase media (%)	87,88	87,77	87,82
Tipo de cambio (EUR / USD, media anual)	1,0824	1,130	1,170

Fuente: Oficina de Análisis Económico de EE.UU. (U.S. Bureau of Economic Analysis, BEA); Oficina de Estadísticas Laborales de EE.UU. (U.S. Bureau of Labor Statistics, BLS); Reserva Federal de EE.UU.; European Central Bank; The Economist Intelligence Unit; Oxford Economics. Actualizado abril 2026. * Previsión.

El PIB real de Estados Unidos en 2025 registró una moderación en su ritmo de crecimiento, situándose en torno al 2,1% anual, lo que supone siete décimas menos que en 2024. Los datos anuales, correspondientes al primer año completo de la segunda presidencia de Donald Trump, apuntan a un enfriamiento del mercado laboral, así como a una corrección en las exportaciones, el consumo de los hogares, el gasto público y la inversión. No obstante, la economía estadounidense mantiene una trayectoria de crecimiento resiliente, y la previsión del 2,2% para 2026 continúa reflejando una expansión sólida. En un contexto de crecimiento económico contenido y persistencia de las presiones inflacionarias, la Reserva Federal actúa con prudencia y mantiene los tipos de interés en una horquilla de entre el 3,5% y el 3,75%. Aunque los mercados anticipan ajustes de tipos a medio plazo, su magnitud podría ser moderada.

La previsión de inflación para 2026 se sitúa en el 3,3%, mientras que la tasa de desempleo alcanzaría un máximo del 4,3% en el presente año. Entre los principales riesgos para la economía estadounidense en 2026 destacan la elevada incertidumbre geopolítica, la persistencia de las presiones inflacionarias y la posibilidad de nuevas alteraciones en la política comercial y migratoria. Estos factores podrían ralentizar el

ritmo de expansión de la actividad económica de EE.UU. Aun así, las previsiones continúan sujetas a un elevado grado de incertidumbre.

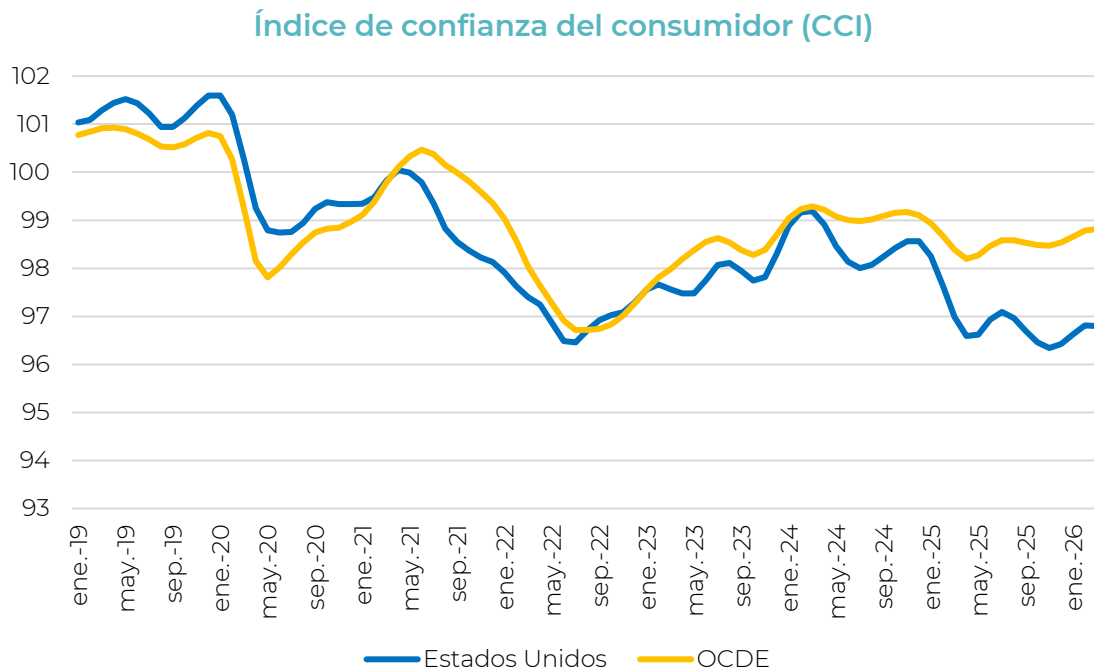
El gráfico siguiente muestra el Índice de Confianza del Consumidor en base a la OCDE.

EE.UU. registró un deterioro de la confianza del consumidor a lo largo de 2025, siguiendo una tendencia paralela al índice general de la OCDE, aunque moderadamente por debajo durante todo el año.

En el primer trimestre de 2026, esta tendencia se mantiene en un contexto marcado por la incertidumbre geopolítica, el encarecimiento de los combustibles y el endurecimiento de los mercados energéticos mundiales, y el deterioro de las perspectivas económicas percibidas por los hogares. La confianza del consumidor estadounidense se sitúa en niveles prudentes, en línea con la evolución observada en el conjunto de la OCDE, y condicionadas por un entorno internacional complejo.

Aun así, el consumo privado en EE.UU. continúa mostrando resistencia, lo que sugiere que el gasto de los hogares se mantiene relativamente sólido. Sin embargo, las expectativas de mejora parecen concentrarse más en el medio y largo plazo que en el corto, por lo que no puede descartarse cierta volatilidad en su evolución a lo largo del año.

5



Fuente: OCDE, siendo 100 el promedio histórico del índice. Abril 2026.

Por su parte, según el U.S. Conference Board, la confianza del consumidor se situó en 91,8 puntos (1985=100) en marzo de 2026 (último dato disponible). Esto supone una mejora modesta de 0,8 puntos respecto al mes anterior. El resultado ha superado ligeramente las expectativas del consenso de mercado.

De acuerdo con la propia encuesta del U.S. Conference Board, se espera que la confianza se mantenga en estos niveles durante los próximos meses. La coyuntura geopolítica, la inflación general y la evolución del mercado laboral continúan siendo las principales preocupaciones de los consumidores estadounidenses.

FACTORES POLITICO SOCIALES

La presidencia de Donald Trump comenzó en 2025 su segundo mandato no consecutivo en EE.UU. tras la victoria del partido Republicano en las elecciones de noviembre de 2024. De este modo, los republicanos también aseguraron el control del Congreso, aunque con márgenes estrechos. Las próximas elecciones nacionales, denominadas elecciones de medio mandato, se celebrarán en noviembre de 2026, cuando se renovarán todos los escaños de la Cámara de Representantes y un tercio del Senado.

6

En el primer trimestre de 2026, las políticas de EE.UU. se consolidan como una etapa de reordenación de la política exterior y económica, marcada por un giro proteccionista en el plano comercial y por el refuerzo de una agenda centrada en la seguridad, la defensa y la energía, con efectos visibles en la relación transatlántica con Europa. Aunque el impacto económico de estas medidas sigue siendo incierto, su alcance apunta a un aumento de las tensiones estratégicas y a una mayor polarización del debate público en los próximos meses.

Desde octubre de 2025, ha entrado en funcionamiento en Europa el nuevo Sistema de Entradas y Salidas (EES), un registro automatizado destinado a controlar las entradas y salidas de viajeros procedentes de países no miembros de la Unión Europea, entre ellos EE.UU., para estancias cortas de hasta 90 días dentro de un período de 180 días. La implantación progresiva del sistema ha facilitado su adaptación operativa en los pasos fronterizos, introduciendo procedimientos más digitalizados y automatizados, como controles más rápidos, opciones de autoservicio y la posibilidad de registrar parte de la información antes del viaje. En conjunto, estas medidas buscan agilizar la gestión fronteriza y facilitar el flujo de viajeros internacionales de largo radio hacia Europa.

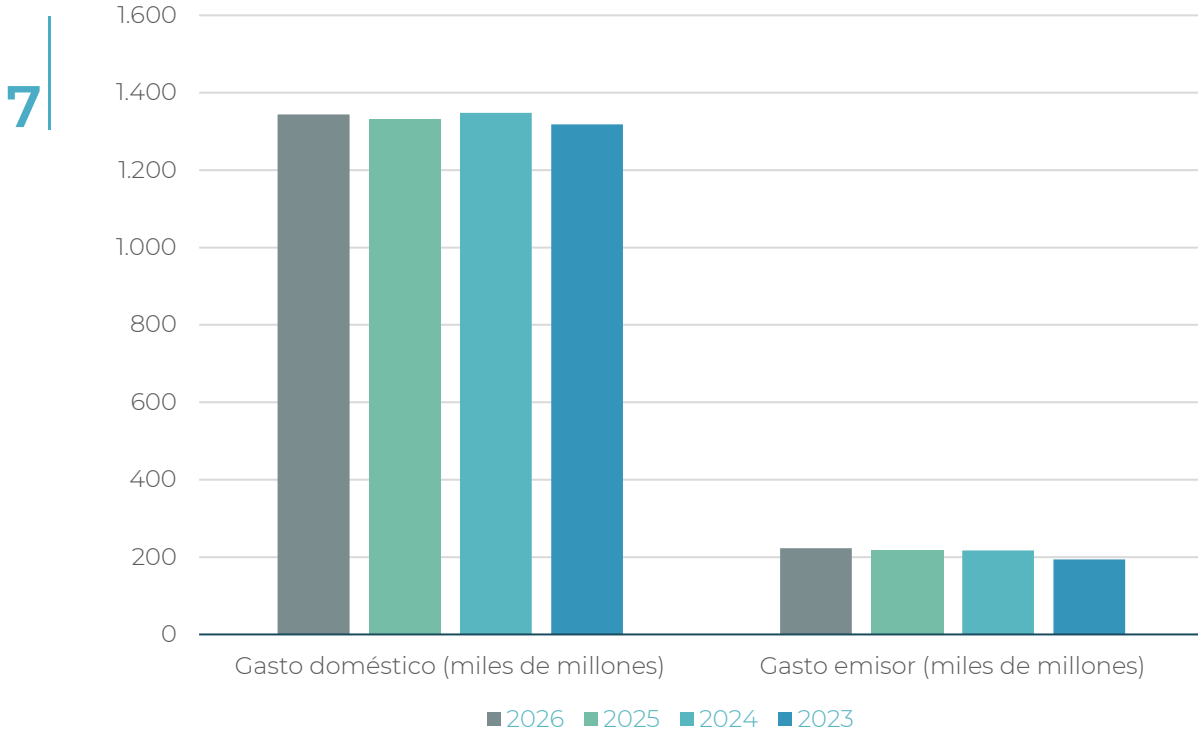
Previsiblemente, durante el último trimestre de 2026, los ciudadanos estadounidenses deberán solicitar la autorización de viaje ETIAS para acceder a los países europeos adheridos a este sistema, entre ellos España. Esta autorización será necesaria para estancias de corta duración, inferiores a 90 días, y para desplazamientos por motivos de turismo, negocios o tránsito. El sistema ETIAS, comparable al programa ESTA de EE.UU., responde al refuerzo de los controles preventivos sobre viajeros extracomunitarios en un contexto de mayor exigencia en materia de seguridad. Su

tramitación está concebida como un procedimiento principalmente electrónico, ágil y de carácter previo al viaje, con una validez prevista de hasta tres años y posibilidad de múltiples entradas. Aunque su entrada en funcionamiento estaba prevista inicialmente para años anteriores, su implantación ha sido aplazada en varias ocasiones por razones técnicas y operativas.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA DEMANDA TURÍSTICA

El gasto turístico doméstico en EE.UU. ha mantenido una tendencia elevada en los últimos años. Según los datos más recientes de Oxford Economics, en 2025 se registraron valores por encima de 1,33 billones de euros, y las proyecciones para 2026 indican que se alcanzará un gasto estimado cercano a los 1,35 billones. Este comportamiento reafirma la fortaleza del turismo doméstico en el país y evidencia la alta disposición de los estadounidenses a viajar y gastar dentro de sus propias fronteras.

Evolución gasto turístico (Euros)



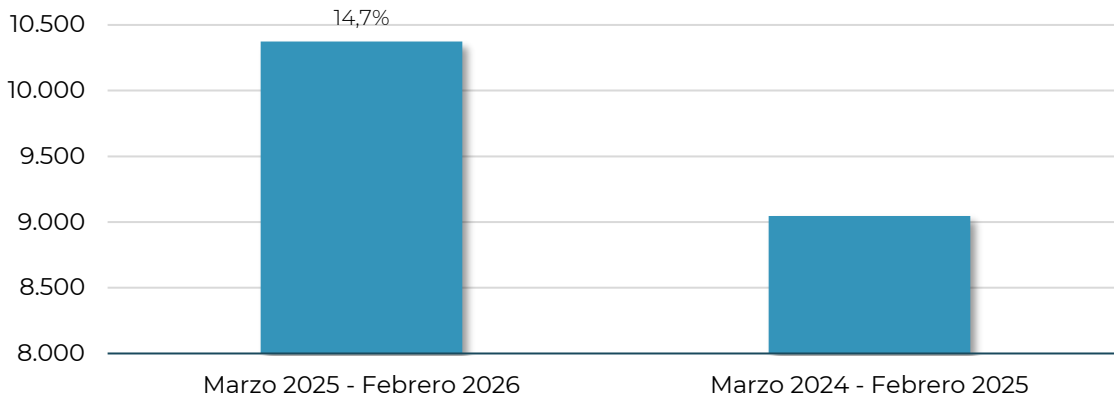
Fuente: Oxford Economics. * Previsiones. Abril 2026.

Por su parte, el gasto turístico de los estadounidenses en el extranjero ha mostrado una tendencia alcista. Según los datos de Oxford Economics, en 2023 se registraron 194 mil millones de euros en gasto emisor, cifra que aumentó significativamente a 217 mil millones en 2024 y 219 mil millones en 2025. Las proyecciones para 2026 apuntan a superar los 223 mil millones. Este comportamiento refleja tanto la fuerte disposición de

los estadounidenses a viajar a destinos internacionales como su sólido poder adquisitivo.

En conclusión, tanto el gasto turístico doméstico en EE.UU. como el gasto emisor hacia el extranjero mantienen una evolución positiva en los últimos años. Las previsiones de gasto apuntan también a una dinámica favorable en 2026, con un incremento en el movimiento de viajeros domésticos e internacionales que impulsa tanto la economía nacional como el sector turístico global.

Gasto de los turistas de EE.UU. en España (millones €)
Tasa de variación interanual (%) 2026 vs 2025



Fuente: Egatur, INE. Abril 2026.

Los últimos datos anuales disponibles del INE (encuesta Frontur) señalan que en 2025 visitaron España 4,5 millones de turistas de EE.UU., lo que supuso un nuevo récord en la serie histórica, por encima del registrado en 2024 (4,3 millones). Además, esta cifra superó en un 4,4% interanual el volumen de llegadas. En 2025, EE.UU. representó a su vez el 4,6% del total de turistas internacionales en España.

Además, el gasto de los turistas estadounidenses en España (Egatur) pasó de 9.014 millones de euros en 2024 a 10.235 millones en 2025, superando por primera vez en la serie histórica la barrera simbólica de los 10.000 millones de euros. Esto supone a su vez un incremento interanual del 13,5% y representa el 7,6% del gasto turístico internacional total en España. Cabe destacar que, según la Organización Mundial del Turismo de las Naciones Unidas (UN Tourism), en 2025 EE.UU. ha mantenido su posición histórica como segundo mercado emisor internacional en gasto a nivel mundial (con 191,7 billones de dólares), únicamente superado por China (254,0).

En el acumulado marzo 2025 – febrero 2026 (último dato disponible), el gasto de los turistas estadounidenses en España ha registrado un crecimiento sostenido del 14,7% interanual, acompañado de un incremento del 3,7% en el número de llegadas.

Solo en los dos primeros meses de 2026, EE.UU. ha superado los 380.000 turistas en España (384.268) y los 900 millones de euros de gasto (934.438.392 €). Esto supone una variación interanual del 1,7% en llegadas, pero del 17,3% en gasto. De mantenerse esta tendencia, 2026 podría cerrar con nuevos máximos históricos tanto en llegadas como en gasto turístico.

Este notable aumento refleja el creciente interés de los viajeros estadounidenses por visitar España y disfrutar de su cultura, paisajes, gastronomía y oferta turística. La tendencia de crecimiento sostenido confirma la expansión de un mercado que consolida a España como un destino de gran atractivo para el viajero estadounidense.

Como referencia, EE.UU. se mantiene como el sexto mercado emisor internacional para España en volumen de llegadas (siendo el primer mercado no europeo) y el cuarto en gasto, lo que confirma su elevada rentabilidad.

9

INDICADORES DE PROSPECTIVA

Consideración, intención del viaje y satisfacción.

En cuanto a los índices de consideración, intención de viaje y satisfacción elaborados por la consultora YouGov sobre los principales destinos europeos para los viajeros estadounidenses, Italia mantiene su liderazgo en los tres indicadores: consideración del destino (25,9%), satisfacción (81,7%) e intención de viaje (4,2%). Se consolida así como el competidor mejor posicionado en términos generales.

No se aprecian cambios significativos en los primeros puestos con respecto a la temporada anterior. No obstante, se consolida la baja valoración de Francia en satisfacción, ya que se mantiene en la última posición del ranking, con solo un 60,3% de turistas estadounidenses satisfechos.

ÍNDICES DE CONSIDERACIÓN			
Ranking	Destino	2026 (%)	2025 (%)
1	Italia	25,9	23,6
2	Reino Unido	20,9	22,0
3	España	18,7	18,0
4	Francia	17,7	17,6
5	Alemania	15,9	15,5

ÍNDICES DE INTENCIÓN DE VIAJE			
Ranking	Destino	2026 (%)	2025 (%)
1	Italia	4,2	4,0
2	Reino Unido	3,1	4,5
3	España	2,0	2,0
4	Francia	1,8	1,9
5	Alemania	1,5	1,9

ÍNDICES DE SATISFACCIÓN

Ranking	Destino	2026 (%)	2025 (%)
1	Italia	81,7	77,5
2	España	76,7	75,8
3	Alemania	73,0	66,5
4	Reino Unido	70,5	67,0
5	Francia	60,3	62,3

Fuente: [YouGov Destination Index](#). Abril 2026.

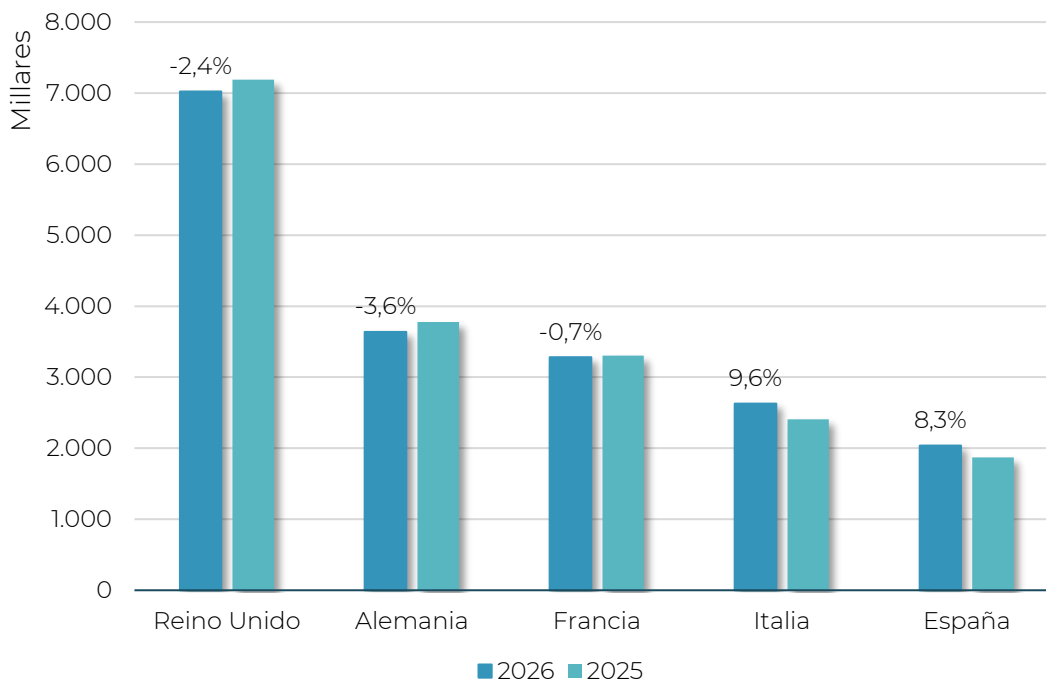
Reino Unido ocupa la segunda posición en consideración (20,9%) e intención de viaje (3,1%), aunque España lo supera en satisfacción. Alemania, por su parte, se sitúa en última posición tanto en consideración (15,9%) como en intención viajera (1,5%), y ocupa el tercer puesto en satisfacción (73,0%), por detrás de España.

España se posiciona como el segundo destino con mayor satisfacción turística, con un 76,7% de viajeros satisfechos entre quienes ya la han visitado. Además, ocupa la tercera posición tanto en consideración (18,7%) como en intención de viaje (2,0%).

10

Previsiones de vuelos

Asientos programados para la temporada Primavera / Verano 2026



Fuente: OAG Schedules Analyser. Abril 2026.

Los asientos programados en vuelos directos desde EE.UU. a España entre el 1 de abril y el 30 de septiembre de 2026, según los últimos datos disponibles de OAG, ascienden a aproximadamente dos millones, lo que supone un incremento del 8,3% respecto al mismo periodo de 2025.

Además, el número de vuelos directos entre EE.UU. y España programados para la temporada de primavera/verano (2T y 3T) de 2026 asciende a aproximadamente 8.000, lo que supone un incremento del 11,1% respecto al mismo periodo de 2025.

España se mantiene en quinto lugar en capacidad aérea directa entre los principales destinos competidores europeos, por detrás de Reino Unido, Alemania, Francia e Italia. Sin embargo, ocupa el segundo puesto en crecimiento porcentual de asientos totales en vuelos directos desde EE.UU. respecto al año anterior (8,3%), solo superada por Italia (9,6%). En contraste, los otros competidores registran descensos: Reino Unido (-2,4%), Alemania (-3,6%) y Francia (-0,7%).

PRINCIPALES CONCLUSIONES

11

La economía de EE.UU. mantiene un comportamiento sólido, aunque dentro de una senda de crecimiento moderado. Tras registrar un avance del PIB real del 2,1% en 2025, las previsiones apuntan a una ligera aceleración hasta el 2,2% en 2026. En paralelo, el escenario macroeconómico mantiene cierta estabilidad, con una inflación estimada en el 3,3% y una tasa de desempleo prevista del 4,3%. No obstante, persisten algunos factores de riesgo relevantes en 2026, entre los que destacan la elevada incertidumbre geopolítica, la resistencia de la presión inflacionaria y la posibilidad de nuevos cambios en la política comercial y migratoria.

En un contexto de incertidumbre global, los indicadores de demanda del mercado estadounidense continúan ofreciendo señales favorables. El último dato disponible de confianza del consumidor, correspondiente a marzo de 2026, se ha situado ligeramente por encima de las expectativas del consenso de mercado, reforzando la percepción de resiliencia en el consumo privado. A ello se suma una evolución positiva del gasto turístico de los estadounidenses, tanto en el ámbito doméstico como internacional. En particular, el gasto en viajes internacionales mantiene una trayectoria alcista en los últimos años, con previsión de alcanzar los 223 mil millones de euros en 2026 (Oxford Economics). Este comportamiento refleja tanto la elevada predisposición del mercado emisor estadounidense a realizar viajes internacionales como la fortaleza de su capacidad de gasto y sólido poder adquisitivo.

España se posiciona como uno de los destinos más atractivos para los viajeros estadounidenses, consolidando su liderazgo en este mercado. En 2025 recibió 4,5 millones de turistas procedentes de EE.UU. (+4,4% interanual) y registró un gasto de 10.235 millones de euros (+13,5%), superando por primera vez en la serie histórica la barrera simbólica de los 10.000 millones de euros. En conjunto, EE.UU. representó el 4,6% del total de turistas internacionales que visitaron España y el 7,6% del gasto

turístico internacional total, manteniéndose como el sexto mercado emisor internacional por volumen de llegadas (el primero no europeo) y el cuarto por nivel de gasto, lo que confirma su elevada rentabilidad, su potencial de crecimiento y su relevancia estratégica para el turismo español.

Solo en los dos primeros meses de 2026, EE.UU. ya ha superado los 380.000 visitantes en España y los 930 millones de euros de gasto turístico, lo que supone un crecimiento interanual del 1,7% en llegadas, pero del 17,3% en gasto. Si esta tendencia se mantiene, 2026 podría cerrar con nuevos máximos históricos tanto en número de turistas estadounidenses como en volumen de gasto.

En la temporada de primavera/verano de 2026, España destaca especialmente como uno de los destinos con mejor conectividad aérea directa con EE.UU., situándose como el segundo país entre los principales competidores europeos en crecimiento interanual de asientos en vuelos directos desde este mercado (+8,3%), solo por detrás de Italia.

Este avance se traduce en un hito histórico de conectividad, con 27 rutas sin escalas que enlazarán 13 ciudades de EE.UU. con 6 destinos en España, el mayor nivel de conexión aérea directa registrado hasta la fecha. Más allá de los principales hubs de Madrid y Barcelona, y gracias a la conectividad de United Airlines, también operarán rutas estacionales directas entre Nueva York y Bilbao, Málaga, Palma de Mallorca y Santiago de Compostela, favoreciendo un flujo turístico más diversificado y estable en toda España.

La entrada en vigor en 2025 del Sistema de Entradas y Salidas (EES) está permitiendo un registro automatizado de viajeros procedentes de países no miembros de la UE, incluyendo EE.UU. Además, a partir del último trimestre de 2026, se prevé que estos viajeros deberán también solicitar el permiso de viaje ETIAS para acceder a los países europeos participantes, entre ellos España, lo que reforzará la gestión y seguridad del flujo turístico sin afectar el atractivo del país.

El estudio de la consultora MMGY, "*Portrait of International American Travelers to Spain*"¹, confirmaba en 2025 que España mantiene un atractivo destacado entre los viajeros estadounidenses, siendo Madrid (80%), Barcelona (79%), Valencia (68%), Sevilla (66%) y Tenerife (64%) los destinos españoles de mayor interés, seguidos por Gran Canaria (64%), Palma de Mallorca (62%), Granada (62%), Ibiza (61%) y Bilbao (61%). Este interés refleja una alta valoración de España por su gastronomía (59%), cultura e historia (57%), y naturaleza y paisajes (51%).

¹ El estudio "*Portrait of International American Travelers to Spain*" de MMGY se basa en residentes en EE.UU. que han realizado al menos un viaje de vacaciones fuera de América del Norte o el Caribe en los últimos tres años, y esperan realizar otro en el próximo año. La muestra ponderada garantiza la representatividad de los hogares estadounidenses. Cerca de la mitad de los participantes reporta ingresos familiares superiores a 100.000 dólares anuales, y aproximadamente el 7% gana más de 250.000 dólares.

Los datos anuales del INE coinciden con los atributos señalados por MMGY, destacando que en 2025 las principales actividades realizadas en España por los turistas procedentes de EE.UU. fueron las visitas culturales (60,5%), las visitas urbanas (53,9%), las compras (57,3%), la gastronomía (32,6%) y las actividades en la naturaleza (24,5%).

Según los últimos datos de YouGov, España se sitúa como el segundo destino con mayor satisfacción turística para EE.UU. respecto a sus competidores europeos, con un 76,7% de viajeros satisfechos entre quienes ya la han visitado. Además, ocupa la tercera posición tanto en consideración (18,7%) como en intención de viaje (2,0%) para esta temporada.

En este sentido, las últimas encuestas mensuales de *"The State of the American Traveler"* (abril 2026) señalan que la intención viajera de los estadounidenses se mantiene firme, con un 61,5% de encuestados considerando el turismo una prioridad de gasto en los próximos meses (+2,0% interanual). El presupuesto medio anual para viajes de ocio alcanza también un récord de 6.556 dólares, y un 35,7% de los encuestados estima que es un buen momento para gastar en turismo. Se esperan en promedio 4,1 viajes por persona en los próximos 12 meses, con variaciones según ingresos, siendo los hogares con más de 200.000 dólares de ingresos anuales los que prevén viajar más (5,2 viajes de media).

13

Una de las tendencias turísticas más relevantes es la creciente integración de la inteligencia artificial en el sector. El informe *"How AI is disrupting every stage of travel booking"*, publicado en 2026 por la consultora Propellic y basado en consumidores estadounidenses, muestra que los viajeros confían cada vez más en la información generada por IA y la utilizan como un centro integrado de planificación y decisión de sus viajes, aunque completen sus reservas fuera de la plataforma. Así, la inteligencia artificial se está consolidando como un núcleo central del proceso de decisión y de marketing turístico, al reunir inspiración, planificación y elección en un mismo espacio.

El estudio de Phocuswright *"The AI Surge: Travel's fastest behavioral shift"* confirma esta tendencia señalando que siete de cada diez viajeros estadounidenses han utilizado IA para planificar al menos un viaje de ocio en el último año. Su uso abarca varias etapas del proceso, especialmente vuelos, alojamiento, actividades e incluso la propia elección del destino. Aunque los Millennials y la Generación Z lideran este comportamiento, el aumento es transversal y acelerado entre todas las generaciones, incluida la Generación X y los Baby Boomers, intensificándose notablemente en los últimos seis meses. Esto consolida a la IA como una herramienta de confianza y un asistente integral en la planificación turística.

Por su parte, los últimos datos de la ETC confirman que EE.UU. sigue siendo el principal mercado internacional para Europa, destacando su alta predisposición al gasto en alojamiento, gastronomía y experiencias turísticas, lo que refuerza su papel estratégico para el turismo europeo y, en particular, para España.

Según su último informe "*Assessment of responsible travel behaviours of long-haul travellers to Europe*" (2026), los viajeros estadounidenses hacia Europa muestran un fuerte interés por viajar fuera de temporada (61%), buscan experiencias locales (61%), tienen cierta inclinación por viajes sostenibles y de naturaleza (46%) y prefieren destinos menos concurridos (44%), reflejando tendencias de turismo responsable.

El tipo de cambio entre el euro y el dólar se mantiene estable y continúa siendo favorable para los estadounidenses, rondando los 1,16 dólares por euro (abril 2026), lo que minimiza el riesgo de efectos negativos sobre la demanda de viajes a medio plazo y mantiene a Europa como un destino accesible para los viajeros estadounidenses.

En este contexto, los turistas de EE.UU. afrontan la temporada de primavera/verano con un optimismo prudente, mostrando confianza en su situación actual, pero ajustando sus expectativas viajeras con cautela.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE TURISMO

TURESPAÑA 