

INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO



INDIA
Temporada de primavera/verano 2026

2

© Publicado por Instituto de Turismo de España (Turespaña)
Texto: Oficina Española de Turismo de Bombay, India
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

3

COYUNTURA ECONÓMICA

CUADRO MACROECONÓMICO*			
	2024	2025	2026 (previsión)
PIB real (% variación interanual)	6,5	7,5	6,4
PIB nominal per cápita (euros)	2.449,9	2.429,9	2.448,2
Gasto consumidor (% variación interanual)	10,4	5,2	4,9
Población empleada (miles)	413.137,1	427.283,8	434.912,5
Tasa de desempleo (% sobre población activa)	4,2	4,2	3,7
IPC (% variación interanual)	5	2,2	5,2
Población Total (miles)	1.450.936	1.463.866	1.476.628
Tasa de hogares de clase media (%)	2,3	2,6	2,9
Tipo cambio** (euro/rupia)	90,5	98,5	107,9

Fuente: *Oxford Economics*. IMPORTANTE: aunque los datos de *Oxford Economics* corresponden al año natural, el ejercicio fiscal indio se refiere al periodo entre abril del año en curso a marzo del año siguiente.

4

*Nótese que los valores expresados en euros o dólares en este informe, como el PIB per cápita o el gasto doméstico, reflejan la devaluación de la rupia y deben interpretarse considerando su efecto.

**Fuente: Banco Central Europeo. 2024 y 2025: media anual. 2026: último día del último mes completo (marzo)

Según los datos de *Oxford Economics*, la tasa de crecimiento del PIB prevista para 2026 se sitúa en el 6,4%, lo que supone 1,1 puntos porcentuales menos que en 2025. Esta ligera disminución no afecta al hecho de que India se sigue manteniendo como la economía de mayor crecimiento entre los miembros del G20.

En cuanto a la estimación de la inflación en 2026, ha de prestarse atención a la evolución de los precios de la energía como consecuencia de la guerra en Oriente Medio y a la desviación que pueda producirse respecto a previsiones anteriores. Si bien desde 2022 el dato de inflación ha seguido una tendencia decreciente, esta podría invertirse en 2026 y situarse por encima del 5%, con la consiguiente incidencia en la renta disponible de los hogares. En todo caso, con el fin de limitar efectos negativos sobre el consumo, es previsible que, en esta ocasión, como en otras anteriores, el gobierno adopte medidas para estimular la demanda.

En la tabla también se muestra un crecimiento progresivo de la “clase media” en India, que en 2025 se estima en un 2,6% de los hogares (unos 38 millones de personas). Debe tenerse en cuenta que en el glosario de *Oxford Economics* se definen como hogares de clase media aquellos con ingresos superiores a 35.000 dólares anuales (aproximadamente 144.900 USD PPA), una definición general aplicable a todos los países objeto de estudio y que, en India, no responde a la caracterización de la clase

media en este país, sino más bien a la clase media-alta (una clase media en India podría empezar a considerarse a partir de 20.000 USD PPA).

Interpretada así, esta tasa puede resultar un punto de partida relevante sobre el potencial de crecimiento de este mercado emisor en el segmento de mayor poder adquisitivo y con capacidad real para realizar viajes internacionales a Europa, y por tanto a España.

La tasa de desempleo en 2026 mejora respecto a años anteriores, en los que se viene situando entorno al 4,2%. La estimación para 2026 es del 3,7%, algo más alta que las previsiones a principios de año, por lo que debe interpretarse aún con cautela.

Según datos del Banco Central Europeo, desde 2024, la rupia se ha devaluado frente al euro en casi un 20%, lo que ha encarecido los viajes al extranjero, especialmente a la zona euro (aunque por otro lado favorezca la exportación de bienes y servicios indios).

Además de los datos reflejados en la tabla, cabe destacar dos tendencias con relevancia económica:

5

En primer lugar, una continua y progresiva apertura de la economía india. Así, en marzo de 2026, India firmó un tratado de libre comercio con la Unión Europea, consolidando sus esfuerzos por diversificar mercados y fortalecer las relaciones comerciales internacionales. Estos avances se suman a los acuerdos firmados el año anterior con países como Reino Unido, Omán y Nueva Zelanda. Paralelamente, en febrero de 2026, India llegó a un acuerdo con Estados Unidos para reducir los aranceles, hasta un 18 %, lo que alivia parcialmente la incertidumbre que se generó a principios del año pasado sobre la evolución de las exportaciones indias.

En segundo lugar, la confianza del consumidor sobre la situación económica actual sigue mejorando, en comparación con el año anterior, como refleja el índice elaborado por el Banco Central de la India en febrero de 2026 (98,1, frente al 96,5 en julio de 2025). Asimismo, las expectativas de los hogares a corto plazo siguen siendo optimistas, con un índice de 125,6, un dato superior al obtenido en julio del pasado año (124,7). Nótese que los valores superiores a 100 reflejan optimismo, mientras que los inferiores indican pesimismo.

FACTORES POLITICO-SOCIALES

El conflicto de Oriente Medio es un factor político con incidencia en este mercado emisor.

En el momento de elaborarse este informe, cuando comienza la temporada alta de viajes a España (abril-julio), no pueden analizarse con precisión los efectos del conflicto sobre el flujo de viajeros indios hacia España, si bien existen tres aspectos clave respecto



a la magnitud que puedan alcanzar: el precio de la energía, la disposición a viajar y la elección del destino, así como la situación de la conectividad.

En primer lugar, el precio de la energía y su incidencia en la inflación y en la renta disponible puede influir en la decisión de viajar del viajero internacional indio, aunque previsiblemente lo hará en menor medida en el caso del viajero premium. India mantiene importantes relaciones comerciales con los países afectados por el conflicto de Oriente Medio y una gran parte de las necesidades de petróleo crudo y gas de la India es cubierta por esa región. Como consecuencia del conflicto se han producido en el país cortes intermitentes en el flujo de crudo y gas licuado (GLP) a través del estrecho de Ormuz, por el que India importa el 88 % y el 90 % de estos recursos, respectivamente, según datos de la consultora *Grant Thornton Bharat*. Todo ello determina una alta incidencia del conflicto en la cuestión energética india. A modo de ejemplo, puede citarse que tanto el precio de la energía como los cortes en el suministro han tenido gran protagonismo en los debates que han precedido a las elecciones regionales (en lo que va de 2026, en los estados de Assam y Kerala, junto al territorio de Puducherry).

En segundo lugar, la disposición a viajar, o a viajar a determinadas zonas, se ve alterada por la incertidumbre que genera en los viajeros la falta de resolución del conflicto o de información sobre la situación en la que se encuentran los países afectados, especialmente si pretenden ser utilizados como zonas de conexión aérea.

6

En tercer lugar, respecto a la situación de la conectividad, y comenzando por las compañías aéreas indias (*Air India* e *Indigo*), debe señalarse que *Air India* está operando normalmente todos sus vuelos a Europa e incluso ha añadido conexiones adicionales a Londres, Frankfurt, París, Zurich y Amsterdam (debe recordarse que *Air India* comercializa vuelos España-India a través de París, con vuelos de código compartido de *Air France*; y a través de Frankfurt, con *Lufthansa*). *Indigo* también opera con normalidad sus vuelos a Europa después del recorte realizado a principios de año, antes del conflicto y que tuvo como consecuencia, entre otras, la supresión del vuelo a Copenhague y la reducción de frecuencias a Londres y Manchester. Actualmente *Indigo* está volando a Londres, Manchester, Ámsterdam y Atenas. La compañía ha sustituido recientemente al CEO.

Las conexiones en los países del Golfo Pérsico constituyen una de las principales vías de comunicación entre India y España, puesto que aún no se ha establecido un vuelo directo (no es previsible que se haga hasta 2027). Actualmente, el espacio aéreo de los países del Golfo Pérsico se ha reabierto con limitaciones en la mayoría de los países, con la excepción de algunos menos relevantes de cara a las conexiones que deben realizarse desde India a España (como Kuwait, cuyo espacio aéreo permanece cerrado en la fecha de elaboración de este informe). Las compañías aéreas de los países del Golfo no están operando aún a plena capacidad.

Teniendo en cuenta los factores citados, y según la información suministrada por los agentes de viajes, el turista premium de larga distancia continúa con sus planes de

viajar sin que se hayan producido cancelaciones. El principal efecto de la guerra en este segmento ha consistido en que los turistas que preveían viajar a los países del Golfo Pérsico (muy populares en el mercado indio) han cambiado de destino hacia otras zonas geográficas como Europa, Sudáfrica, Japón, Australia y Nueva Zelanda.

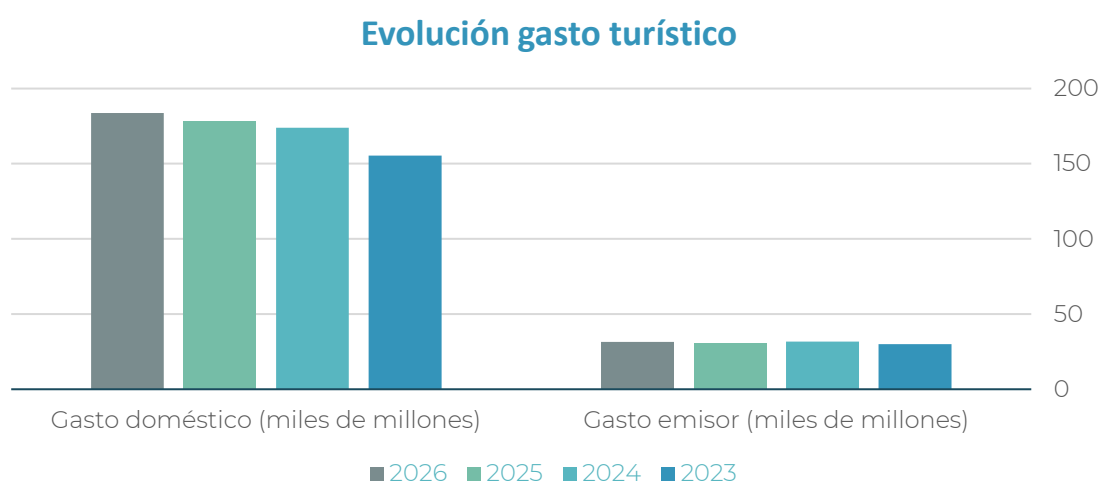
La Consejería de Turismo en Mumbay ha podido detectar dos efectos provisionales de la guerra sobre el flujo de turistas indios hacia España:

- a) Viajeros de menor presupuesto que contratan paquetes vacacionales están cancelando los viajes previstos para esta temporada debido, fundamentalmente, al actual precio de las tarifas de avión. Estas se han incrementado notablemente, especialmente en las conexiones a través de Europa, como consecuencia de las limitaciones impuestas a la navegación aérea en los países del golfo. En todo caso, según los últimos datos disponibles, el porcentaje de turistas que viajan con paquete turístico a España desde este mercado es pequeño en comparación con los que lo hacen sin él.
- b) Las búsquedas de vuelos a España para la temporada de verano 2026 han caído más que las búsquedas para otros destinos internacionales desde que comenzó el conflicto, si bien se ha producido un repunte. Este hecho se analiza más adelante.

7

Finalmente, según los datos disponibles, el número de solicitudes de visado ha descendido un 34% en los tres primeros meses de 2026, con respecto al año anterior.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA DEMANDA TURÍSTICA



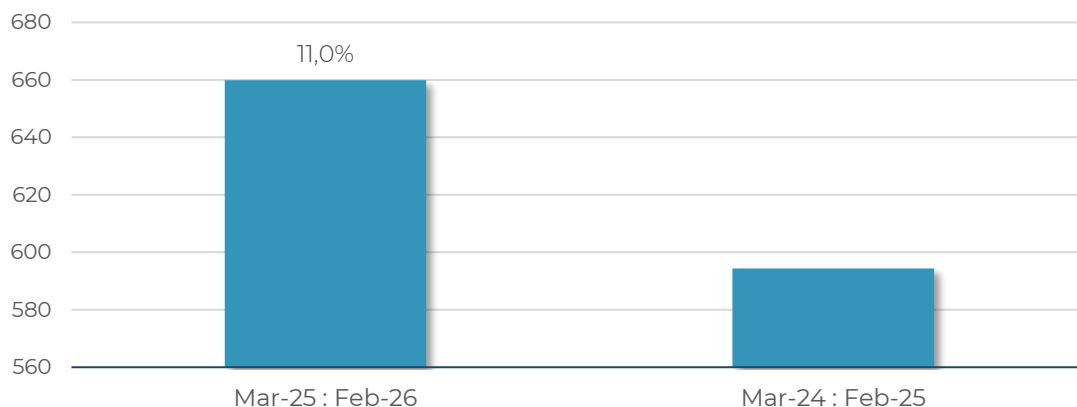
Fuente: Oxford Economics

Según estimaciones de *Oxford Economics*, el gasto del turismo doméstico ha seguido aumentando en los últimos años y se prevé que continúe creciendo en 2026. En cambio, el gasto emisor expresado en euros se ha mantenido en torno a los 31 millones desde 2023. Como es característico de este mercado, el gasto doméstico en términos absolutos supera ampliamente al gasto emisor, debido a una enorme población que aún no puede permitirse viajes de larga distancia y a las intensas políticas gubernamentales destinadas a fomentar el turismo interno.

No obstante, India se encuentra actualmente entre los diez principales mercados emisores del mundo y, según el informe *The Great Indian Traveller*, elaborado por la consultora *EY*, podría ascender al quinto puesto en los próximos años. Estas perspectivas se sustentan en la expansión de la clase media y el aumento del poder adquisitivo de la clase media-alta. En los últimos años, de acuerdo a los datos del Ministerio de Turismo de India, los principales destinos internacionales elegidos por los viajeros indios han sido Emiratos Árabes Unidos, Arabia Saudí, Tailandia, Estados Unidos, y Singapur, por factores como la cercanía geográfica y una gran presencia de comunidad india, entre otros.

Gasto de los turistas indios en España (millones €) y tasa de variación interanual (%).

8



Fuente: Estimación de Turespaña a partir de microdatos INE

Según la estimación de Turespaña a partir de microdatos del INE, el gasto total de los turistas indios en España sigue manteniendo una tendencia al alza. El gasto realizado entre marzo de 2025 y febrero de 2026 refleja un fuerte aumento del 11%, en comparación con los 12 meses anteriores.

Según EGATUR (INE), el gasto medio por persona experimentó un fuerte incremento en 2025, con un aumento cercano al 25% respecto al año anterior, alcanzando los 3.257 euros, frente a los 2.608 euros registrados en 2024.

Las llegadas de turistas indios a España registraron un ligero descenso en 2025, situándose en 213.905 visitantes frente a los 229.745 del año anterior (-6,9%), según

datos de FRONTUR (INE); y la estancia media sigue su tendencia creciente, que ha pasado de 7,3 en 2024, a 12,1 días (2025).

El elevado dato de estancia media determina que el gasto medio diario de los turistas indios haya disminuido según EGATUR (INE), de 355 en 2024 a 270 euros 2025. No obstante, el dato de estancia media debe interpretarse con prudencia, pues hay razones para pensar que el dato real puede estar más cercano a las 9 si se tiene en cuenta la evolución del gasto y su relación con la estancia media en años anteriores, según estimaciones de la Consejería de Turismo en Mumbay. De ser esto así, el gasto medio diario crecería levemente, en lugar de decrecer.

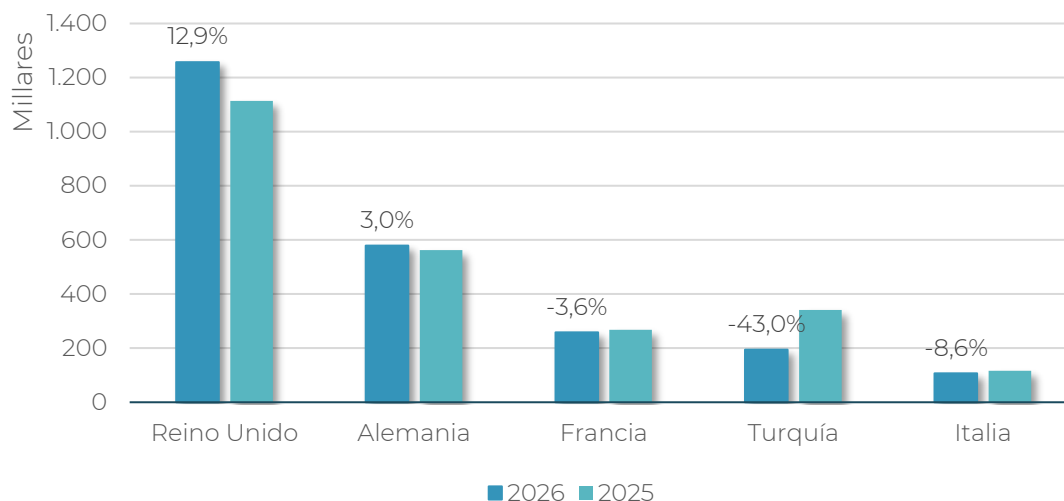
En todo caso, hay una tendencia muy relevante que debe tenerse presente: la competencia se ha intensificado significativamente en este mercado emisor en los últimos años, entre otras cosas debido a la fuerte irrupción de destinos emergentes como Vietnam, los países del Cáucaso (Azerbaiyán y Georgia), Asia central (Kazajistán y Uzbekistán) y los Balcanes (Albania y Serbia), destinos en los que o bien no se necesita visado o se puede obtener muy fácilmente.

INDICADORES DE PROSPECTIVA

9

Previsiones de vuelos

Asientos programados para la temporada de 2026
(primavera/verano)



Fuente: OAG Schedules Analyser

Según los datos disponibles procedentes de OAG, *Schedules Analyser*, las capacidades programadas para algunos de los competidores relevantes de España, como Alemania (3%) y Reino Unido (12,9%), han aumentado, entre el 1 de abril y el 30 de septiembre de

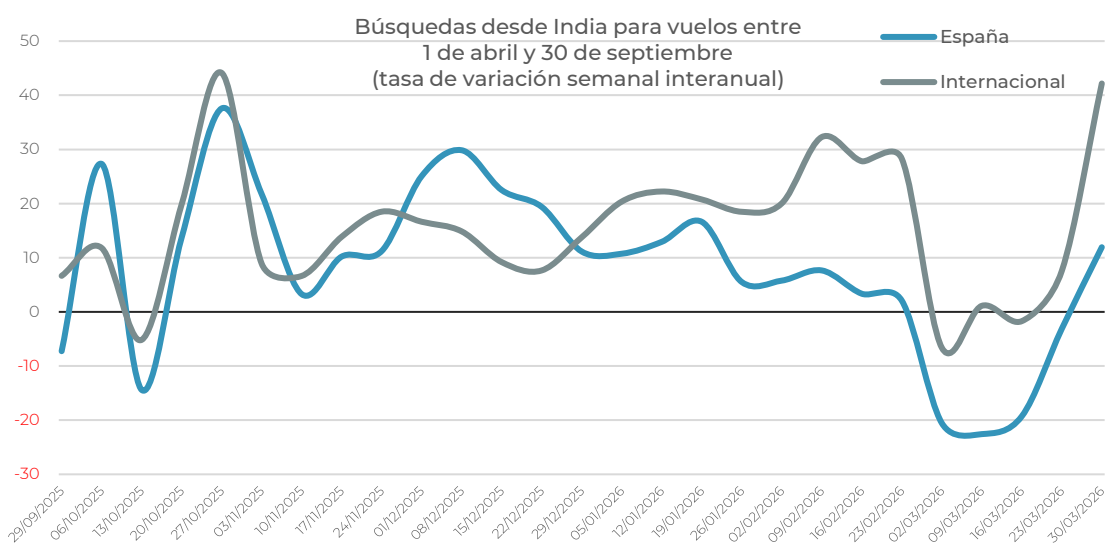
2026 respecto al año anterior. Este incremento responde al aumento de frecuencias por parte de aerolíneas como *Air India*, *Lufthansa*, *British Airways* y *Virgin Atlantic*, que buscan captar la demanda previamente atendida por aerolíneas del Golfo Pérsico, ahora desviada hacia rutas alternativas percibidas como más seguras.

Por otro lado, se aprecia una disminución en el caso de Turquía (-43%), Francia (-3,6%) e Italia (-8,6%). En el caso de Turquía, esta fuerte caída puede deberse a la reducción de frecuencias por parte de Indigo como consecuencia del conflicto (aumento de precios de combustible y cierre del espacio aéreo de varios países) y la prohibición de sobrevolar Pakistán por parte de aerolíneas indias. Grecia se perfila como un competidor emergente, impulsado por el nuevo vuelo directo de *Indigo*.

Aún no existen datos de capacidades programadas para España, dado que no hay vuelos directos desde India. Actualmente, los principales vuelos hacia España requieren al menos una escala en Europa, Turquía u Oriente Medio, lo que supone una desventaja competitiva, especialmente para los viajes de negocios a Madrid y Barcelona, las bodas y los viajes familiares. Además, la inestabilidad en Oriente Medio ha llevado a que muchos turistas indios eviten las aerolíneas con *hubs* en la región, limitando y, en muchos casos, encareciendo las opciones de conexión entre India y España. Según portal financiero indio *Moneycontrol*, los billetes en rutas directas desde India hacia los principales destinos europeos han aumentado al menos un 50%, y en casos como el trayecto Delhi-Londres oscilan entre 1.140 y 1.480 euros, el doble del promedio para esta época.

10

Búsquedas y reservas



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



Las búsquedas de vuelos de ida y vuelta en el motor de búsqueda de *Skyscanner*, que cuenta con una amplia implantación en India, han crecido respecto al año anterior durante la mayor parte del periodo analizado, tanto para España como para el conjunto de destinos internacionales.

No obstante, destaca la pronunciada caída en las búsquedas desde el inicio del conflicto en Oriente Medio a finales de febrero. En este contexto, las búsquedas de vuelos hacia España han experimentado un descenso más acusado (hasta un -22,6% en la semana del 9 de marzo) que las dirigidas a destinos internacionales en general (hasta un -6,6% en la semana del 2 de marzo). Esto sugiere que España, y previsiblemente otros destinos europeos, podrían verse más afectados en comparación con otros destinos internacionales, como los del este asiático, que podrían absorber parte de la demanda desviada desde Europa y Oriente Medio.

Según datos de *Skyscanner*, algunos de los países que han experimentado un mayor incremento en las búsquedas de vuelos en 2026 respecto al año anterior son Filipinas (+84%), Nepal (+49%), Japón (+40%), Vietnam (+40%), China (+41%) y Maldivas (+40%).

Asimismo, se observa un notable repunte en la primera semana de abril, con niveles de búsqueda superiores a los de 2025, lo que apunta a una posible recuperación rápida en caso de estabilización de la situación.

11

PRINCIPALES CONCLUSIONES

El mercado emisor indio hacia los países euro sigue manteniéndose en una fase de estabilización. Esto se debe principalmente a los elevados costes de los viajes a destinos lejanos (este año en particular impulsado por el incremento del precio de los billetes de avión por la guerra de Oriente Medio), y la devaluación de la rupia india con respecto al euro. En principio estos factores no deberían de afectar decisivamente a los viajeros de mayor poder adquisitivo.

Con respecto a España, las llegadas desde India en 2025 descendieron ligeramente respecto a 2024. Sin embargo, es un dato sustancialmente más relevante el gasto medio del turista indio en España en 2025, que ha experimentado un notable incremento para situarse en 3.257€, continuando así con la tendencia al alza de los últimos años.

También destaca el aumento en la estancia media de 7,3 noches a 12,1 si bien este dato debe interpretarse con prudencia, pues hay razones para pensar que el dato real puede estar más cercano a las 9 noches según estimaciones de la Consejería de Turismo en Mumbay. En todo caso, se confirma la tendencia del turista indio a aumentar su estancia en España, así como a visitar pocos países y destinar más tiempo a cada uno de ellos. En el caso de España, es popular visitar España y Portugal o incluso añadir Marruecos al itinerario.



Como consecuencia de la situación en Oriente Medio han disminuido las búsquedas de vuelos en lo que va de año hacia España (en el momento de producirse el conflicto), si bien los datos se están recuperando. También se espera una incidencia mayor en los viajeros con paquetes vacacionales, y menos en el viajero independiente premium o de lujo. En todo caso, con el encarecimiento de los precios de los billetes y la incertidumbre que genera el conflicto, es posible que los viajeros opten por destinos domésticos y, en el ámbito internacional, por destinos de Asia Oriental o el Sudeste Asiático.

El segmento premium, menos afectado por la incertidumbre económica, evoluciona rápidamente hacia un turismo más experiencial en el ámbito de productos tradicionalmente demandados en este mercado, como el lujo, el arte y cultura, gastronomía, enología, ocio y compras.

No obstante, de la mano del turismo experiencial se viene observando una progresiva apertura hacia nuevas motivaciones para viajar, también dentro de la categoría premium, en cuatro segmentos o nichos que evolucionan de la siguiente manera:

- El turismo de mujeres viajeras (solas o en grupo) sigue en alza. En particular, el número de mujeres indias que viajan en solitario está experimentando un crecimiento significativo. Según datos de *Zostel*, una cadena india de albergues enfocada en viajeros jóvenes, en 2025 se registraron más de 92.000 reservas de este perfil, lo que supone un incremento de aproximadamente 176% respecto a 2018 (33.357 reservas).

Esto confirma, para el sector joven -también de menor gasto-, la tendencia al alza observada en los viajes de mujeres sin distinción de edad tanto en el número de reservas en plataformas de alojamiento o de tramitación de visados. Esta tendencia sigue reflejándose en la sociedad (en los medios de comunicación, el cine, la literatura, los eventos o las redes sociales) que asocian los viajes de mujeres a una mayor independencia, a la búsqueda de nuevas oportunidades y retos vitales y al desarrollo personal. La mayor visibilidad de la mujer en la escena pública afecta no solo a las más jóvenes, sino a todas las mujeres sin distinción de edad, aunque es razonable pensar que tendrá mayor incidencia en aquellas que dispongan de la capacidad económica necesaria para viajar al extranjero.

- La comunidad LGBTIQ+ en India continúa ganando visibilidad, aceptación y representación social. Este contexto favorece una mayor predisposición de este segmento a viajar al extranjero y a considerar destinos alineados con sus valores, como España, reconocido por sus leyes progresistas y su sociedad tolerante. Un ejemplo de esta evolución es la elección como parlamentaria de Menaka Guruswamy, la primera parlamentaria a nivel nacional que se ha manifestado pública y abiertamente como perteneciente al colectivo en la historia de India.

- El turismo de naturaleza (que demanda un turismo altamente personalizado) y el turismo idiomático siguen siendo perfiles atractivos de cara a reforzar un turismo de calidad, pues ambos son perfiles de alto poder adquisitivo.

Otras tendencias a las que se debe prestar atención son la evolución de la Gen Z y los viajes sostenibles y responsables.

La GenZ (los nacidos entre 1997 y 2012) representa un segmento importante en India, tanto por su magnitud -cerca de 370 millones de personas-, como por su interés por los viajes y las experiencias auténticas, que constituyen una parte clave de su estilo de vida. Según un informe publicado por la revista especializada *Travel & Leisure*, se observa una transformación significativa en el comportamiento del viajero joven indio, que pasa de un modelo tradicional basado en viajes familiares organizados a un enfoque más independiente, digitalizado y centrado en experiencias. Los itinerarios híbridos que combinan aventura, cultura y ocio son altamente demandados por la GenZ, frente a los basados únicamente en visitas, según el informe elaborado por *Trillophilia*.

13

La GenZ prefiere los viajes sostenibles y responsables, pero esta preocupación no es exclusiva de los jóvenes: de acuerdo con *Travel & Sustainability Report 2025* de *Booking.com*, alrededor del 87% de los viajeros indios quieren viajar de forma sostenible. El informe indica que los viajeros indios prefieren filtrar sus reservas de viaje según criterios de sostenibilidad. En concreto, un 75% quiere enfocarse en actividades y recorridos sostenibles durante sus viajes. Aunque un 61% considera que las opciones sostenibles certificadas podrían ser más costosas, muchos muestran una clara disposición a optar por alternativas más sostenibles cuando están disponibles y que ofrezcan mayor interacción con la población local.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE TURISMO

TURESPAÑA

