

A photograph of a modern hotel room. In the foreground, a bed is neatly made with white linens and several pillows, including two large white ones and two patterned ones. A white bedside lamp is visible on a nightstand. In the background, another bed is partially visible with more pillows. A decorative graphic of grey diagonal stripes is in the top left corner. A red banner with white text is overlaid on the left side of the image. A white logo with red diagonal stripes is in the bottom right corner.

Smart Observatory de la industria hotelera

Temporada Verano – Otoño 2026

El Smart Observatory se elabora con una metodología integral que permite anticipar las principales tendencias del sector

Marco metodológico





1

Smart Observatory Verano 2026

- 1.1. Entorno macroeconómico
- 1.2. Retrospectiva sectorial
- 1.3. Sentimiento del turista
- 1.4. Intención de viaje
- 1.5. Prospección futura
- 1.6. Resumen ejecutivo

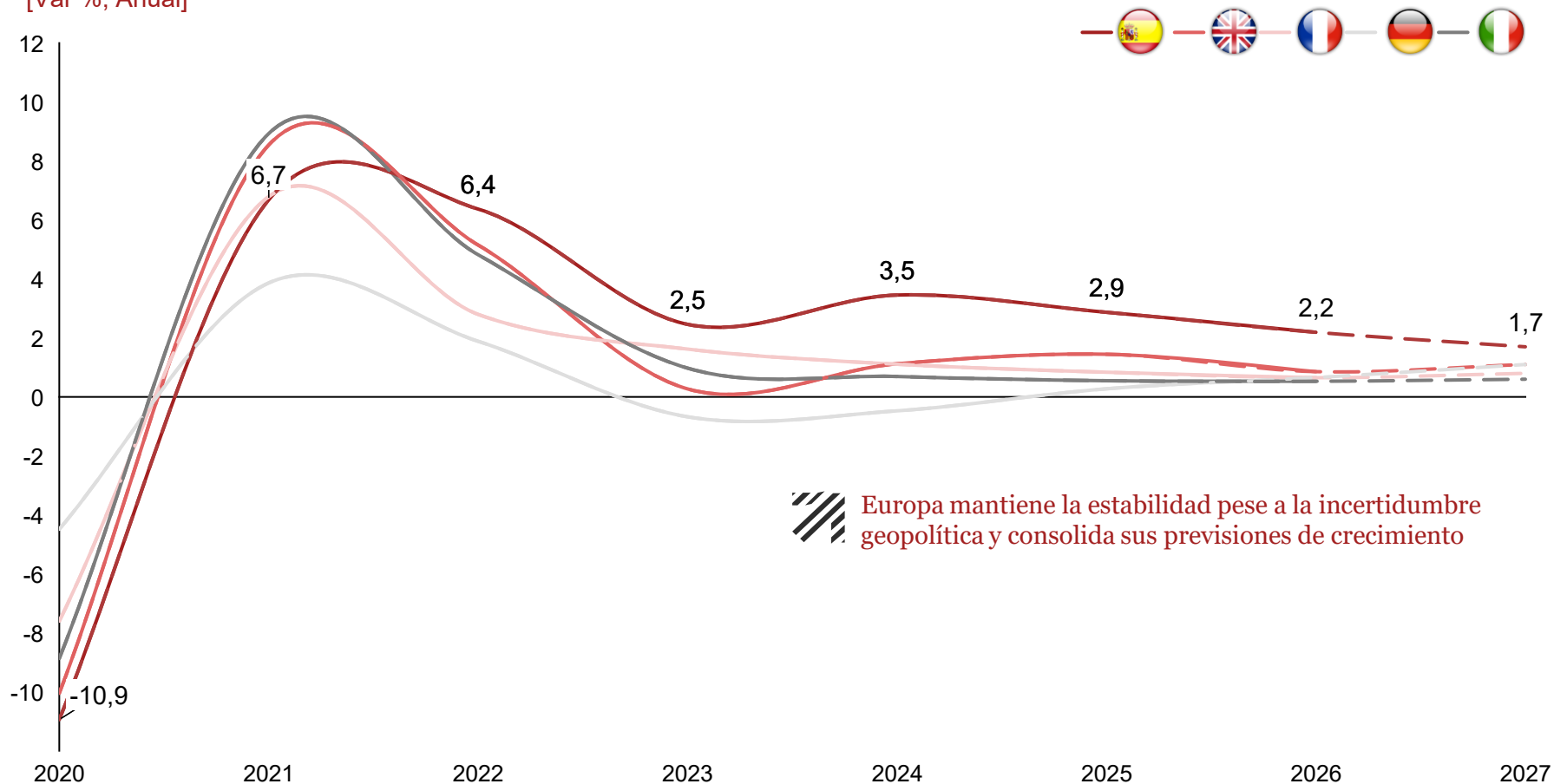


Los principales mercados europeos mantienen crecimientos positivos pese a la incertidumbre geopolítica

Tendencias macroeconómicas

Evolución del PIB Real entre 2019 y 2027*

[Var %, Anual]

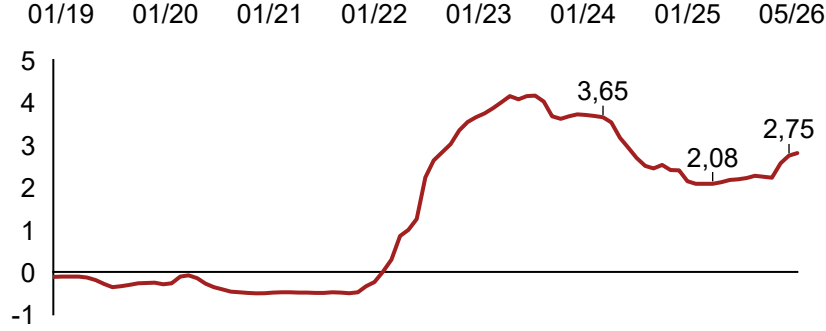


Europa mantiene la estabilidad pese a la incertidumbre geopolítica y consolida sus previsiones de crecimiento

La mejora del desempleo refuerza el consumo europeo, aunque el Euríbor sigue presionando la renta disponible

Tendencias macroeconómicas

Euríbor mensual histórico [%]



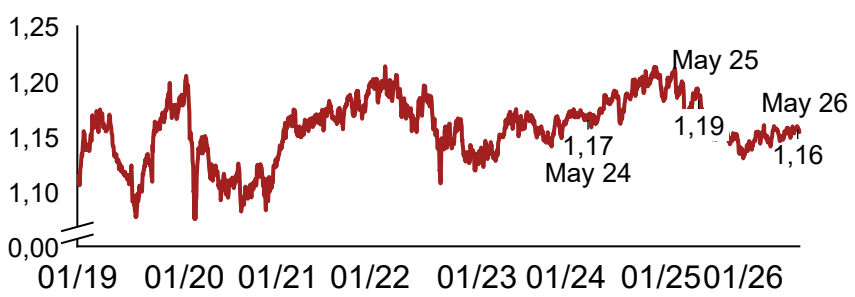
El Euríbor repunta en el segundo trimestre, tensionando la carga financiera de las familias, lo que podría llegar a afectar al turismo

Tasa de desempleo entre 2019 y 2027, previsión 26-27* [%]

	2022	2023	2024	2025	2026*	2027*
	13.0	12.2	11.3	10.6	10.2	9.8
	3.8	4.1	4.3	4.8	5.5	5.4
	7.3	7.4	7.4	7.7	8.3	8.2
	3.2	3.1	3.4	3.7	4.0	3.8
	8.1	7.7	6.5	6.2	5.4	5.6

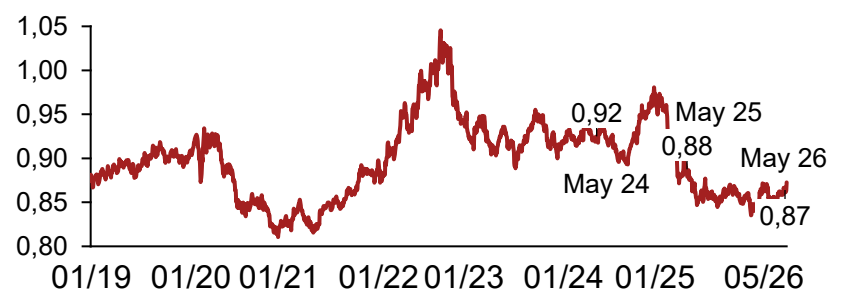
Las previsiones de desempleo se mantienen y reflejan una mejoría en los próximos años, lo que refuerza la estabilidad de los países europeos

Cambio Libra/Euro histórico



El Euro refuerza su posición respecto al año, lo que influiría negativamente en la capacidad de gasto de los turistas americanos e ingleses

Cambio Dólar/Euro histórico

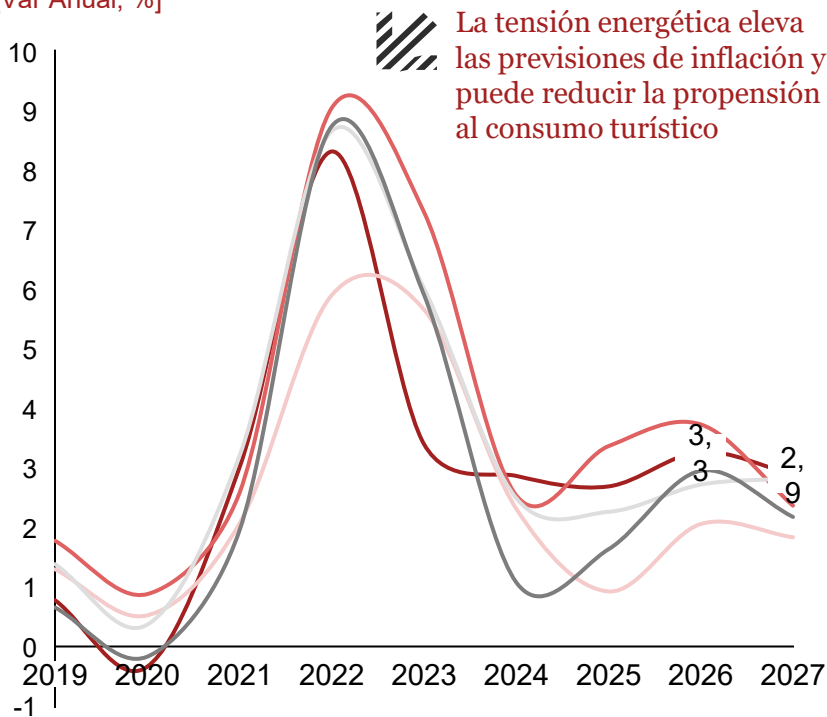


El conflicto en Oriente Medio eleva los costes y reduce la capacidad de gasto turístico

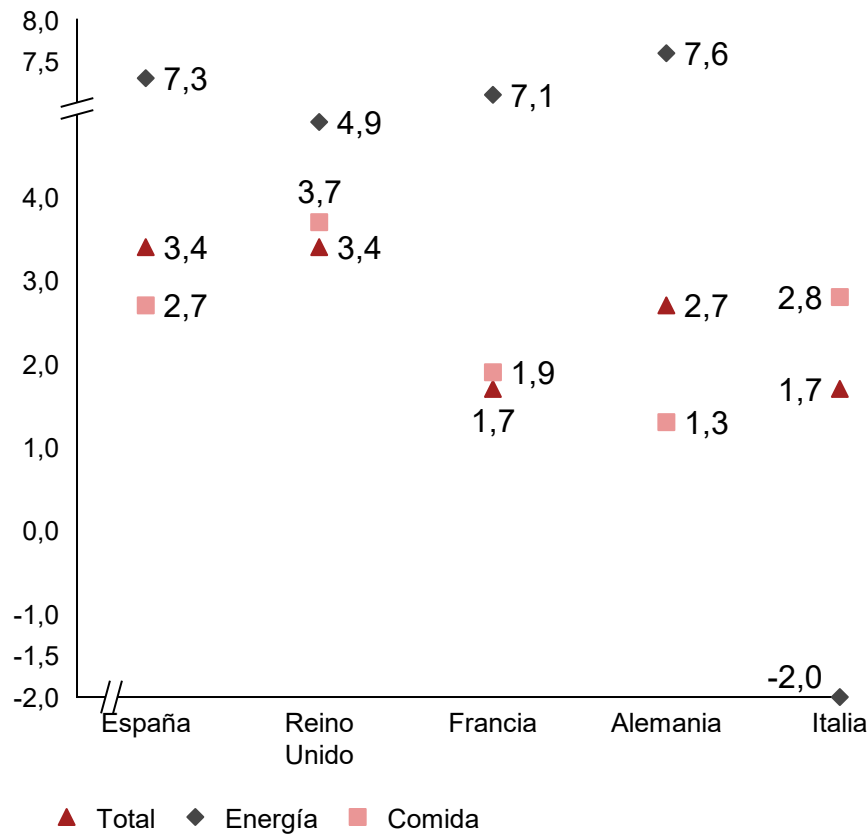
Tendencias macroeconómicas

Evolución de la inflación entre 2019 y 2027*

[Var Anual, %]



Inflación total, energía y alimentos a último trimestre de 2025 [Var Anual, %]

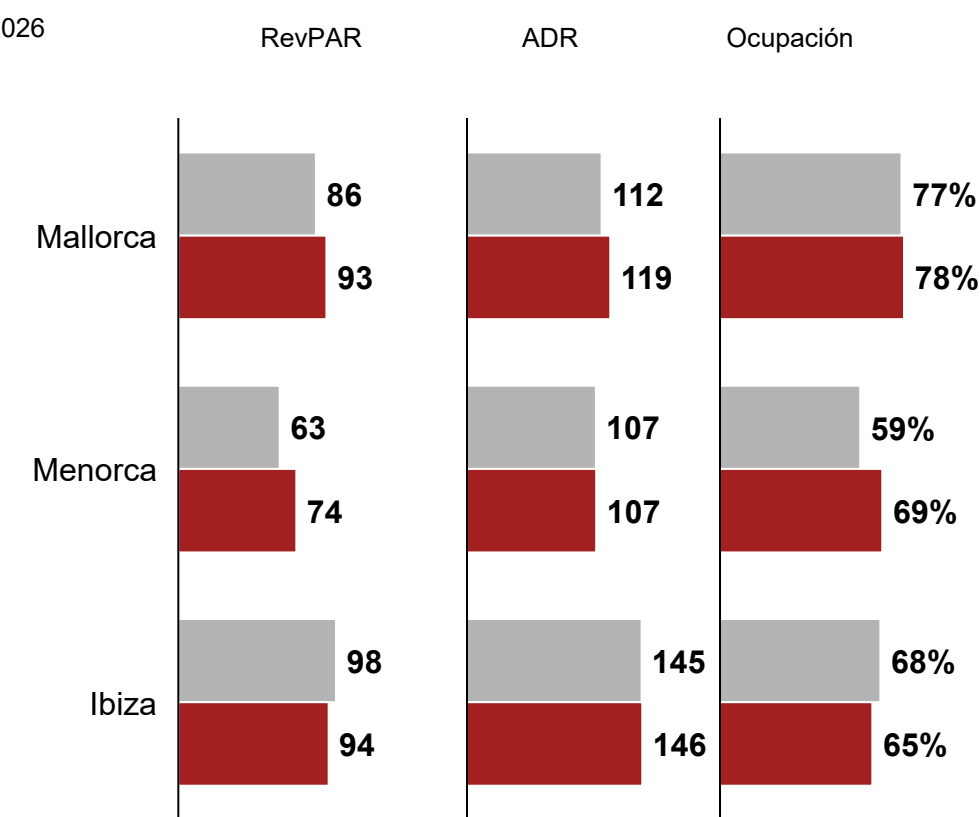
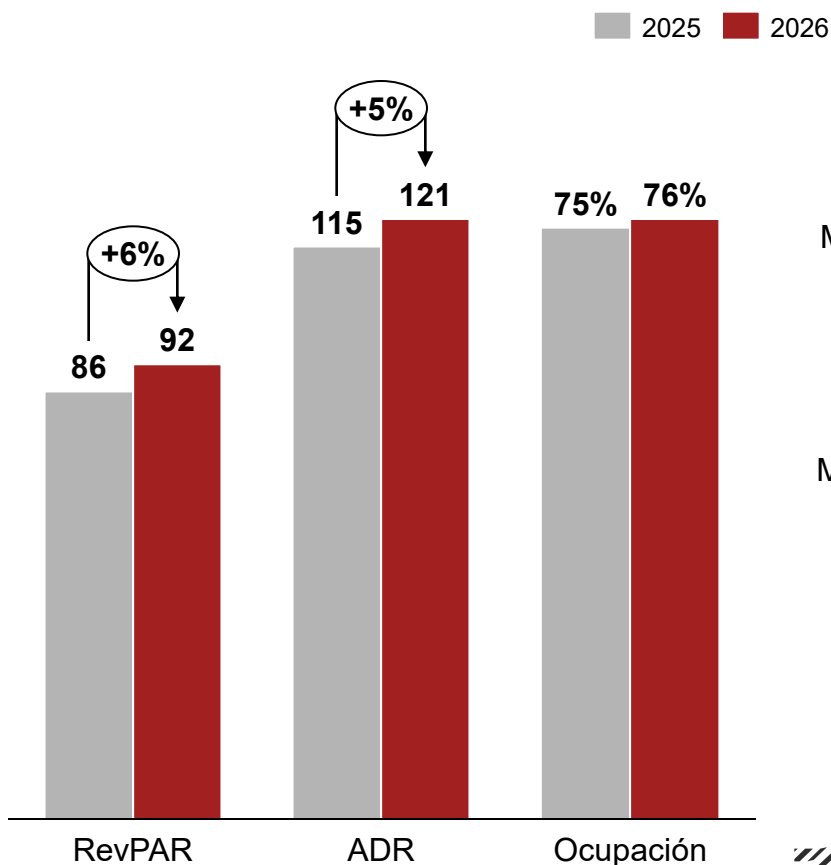


La primavera 2026 cierra con un crecimiento del RevPAR del 6%, pero de manera desigual entre las islas

Evolución de los principales indicadores hoteleros (abril-mayo)

Islas Baleares [RevPAR, ADR (€), Ocupación (%)]

Detalle regional

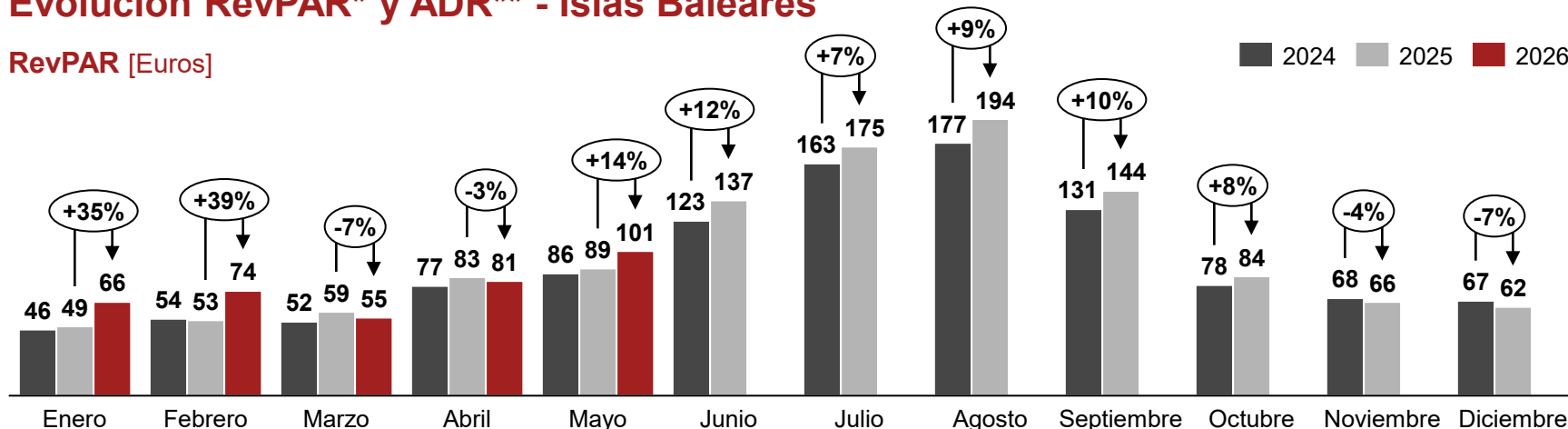


La caída de ocupación en Ibiza erosiona el RevPAR de la isla, mientras que Menorca y Mallorca crecen considerablemente

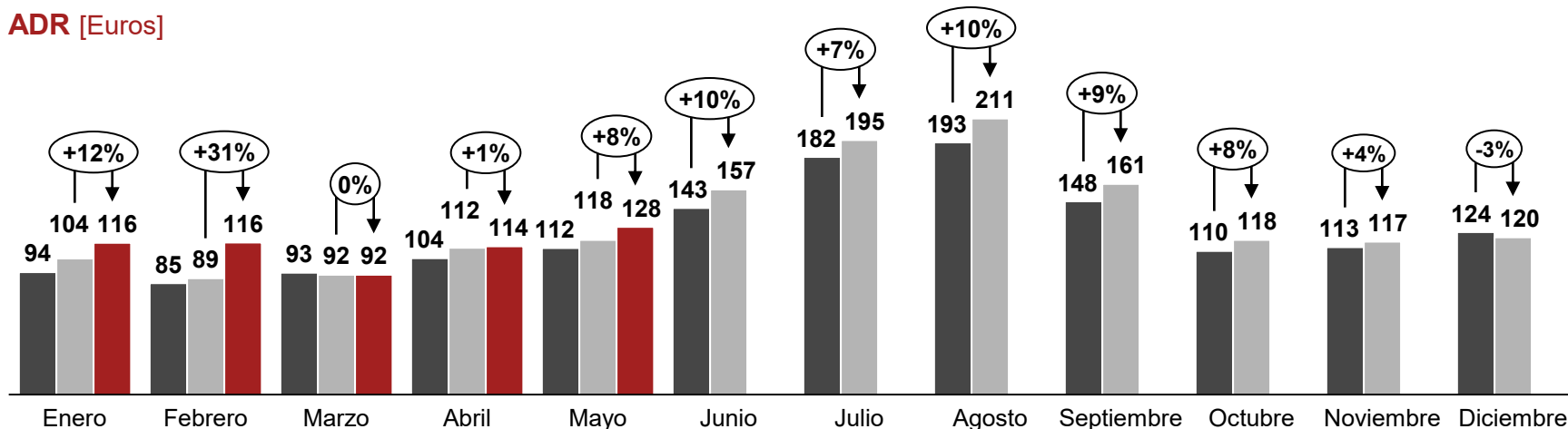
Mayo invierte la tendencia de los meses previos y mejora el RevPAR un 14%, con un aumento considerable de ocupación

Evolución RevPAR* y ADR** - Islas Baleares

RevPAR [Euros]



ADR [Euros]



*RevPAR: Ingresos totales entre el total de habitaciones

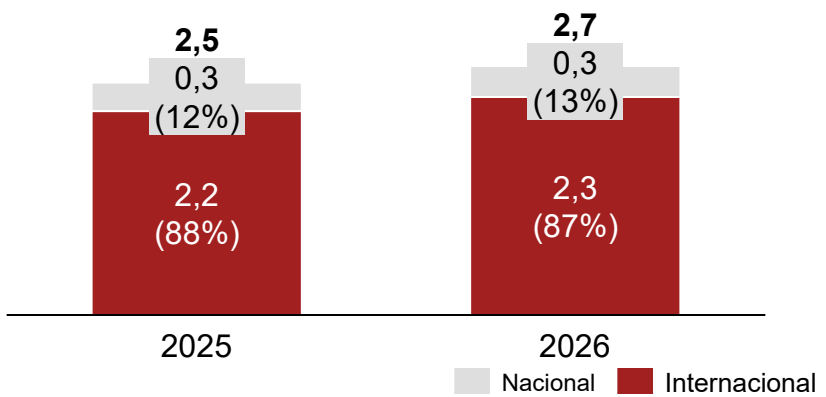
**ADR: Precio medio diario de las habitaciones ocupadas

Fuente: INE, Análisis PwC

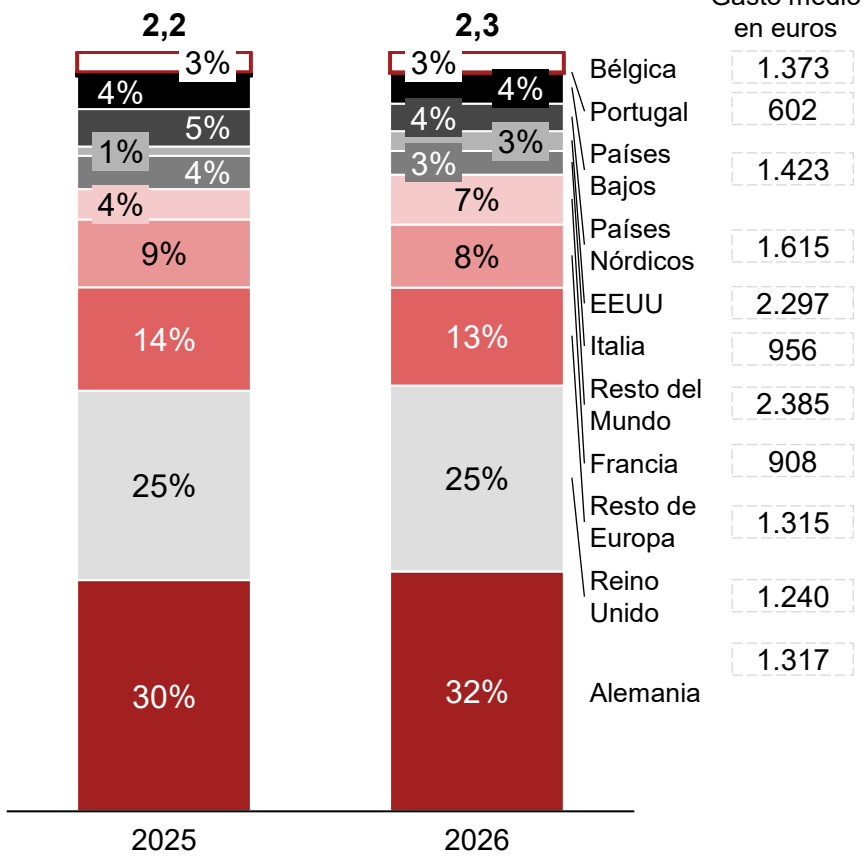
La llegada de turistas alemanes impulsa el crecimiento del turismo internacional en las Islas Baleares (+100k)

Evolución en el número de viajeros – Islas Baleares

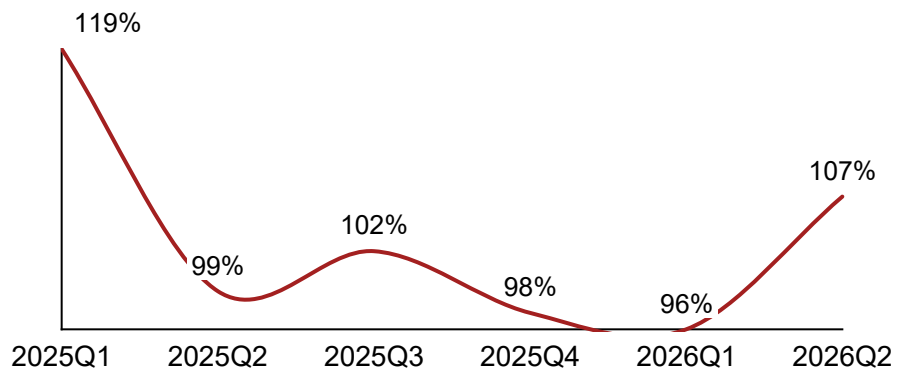
Distribución de turistas que se alojaron en un hotel según su origen (abr-may) [Millones de turistas]



Distribución de turistas internacionales según país de origen (abr-may) [Millones de turistas]



Evol. turismo internacional

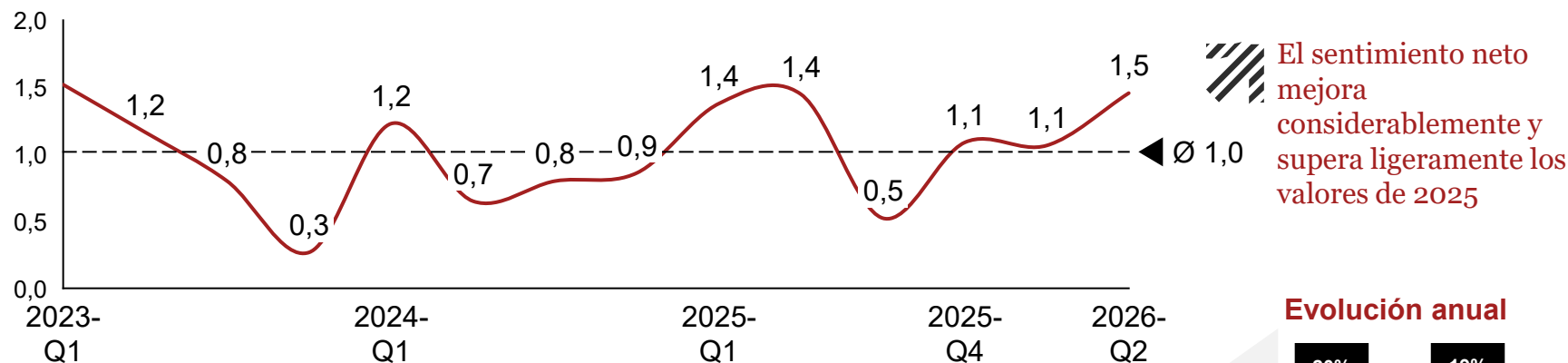


El sentimiento del viajero hacia España se dispara y alcanza valores récord en los últimos años

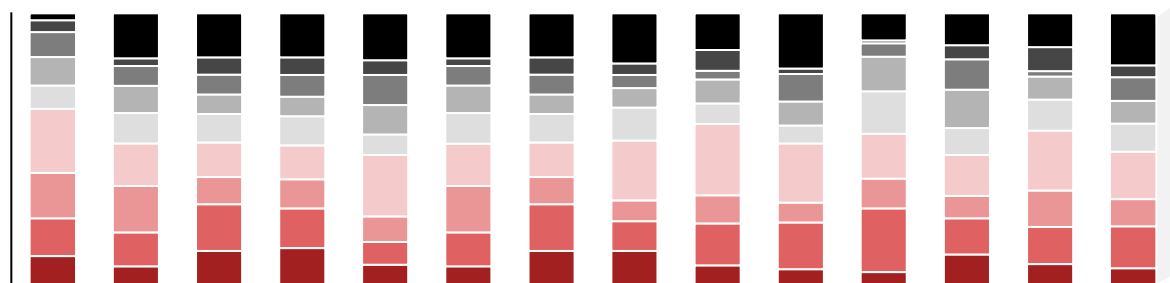
Sentimiento del viajero (abril-junio)

Evolución del sentimiento neto* del turista hacia España

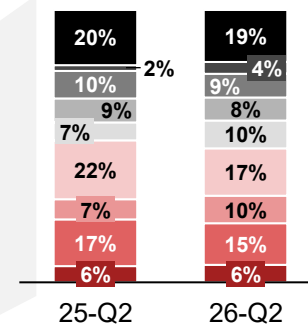
[-5 se corresponde con el valor más negativo y 5 con el valor más positivo]



Evolución de las menciones internacionales de España** [Porcentaje relativo por temática]



Evolución anual



Aumenta el interés por el turismo de Naturaleza y la Gastronomía, reforzando el valor de la gran variedad turística ofrecida

■ Seguridad ■ Playa ■ Naturaleza ■ Cultura ■ Gastronomía ■ Ocio ■ Deporte ■ Negocio ■ Precio

Sentimiento Neto: 5(Menciones Positivas – Menciones Negativas)/(Menciones Positivas + Menciones Negativas).

**Se ha modificado el sistema de clasificación de tweets a partir de 2023-Q2

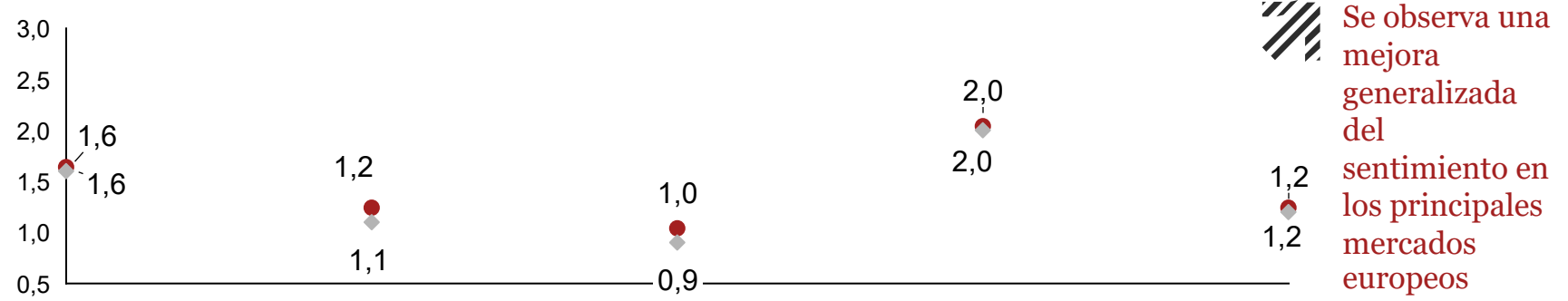
Fuente: Redes Sociales, Blogs y Foros, Análisis PwC

El sentimiento del viajero se mantiene estable por país, con la cultura como principal reclamo

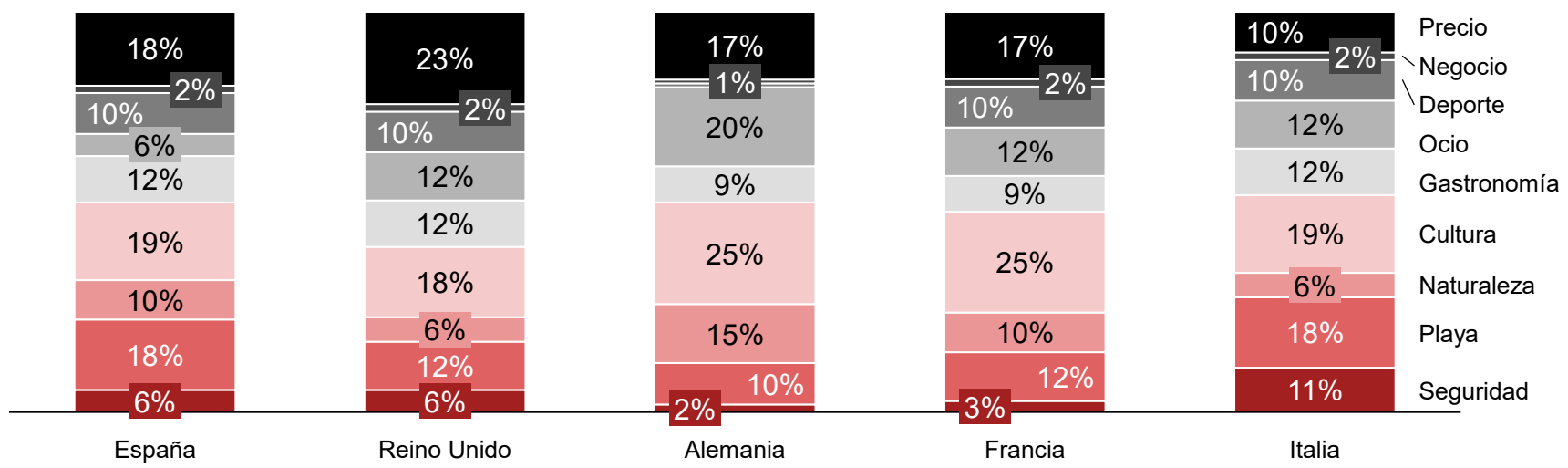
Sentimiento del viajero (abril-junio)

Evolución del sentimiento neto del turista hacia España

[-5 se corresponde con el valor más negativo y 5 con el valor más positivo]



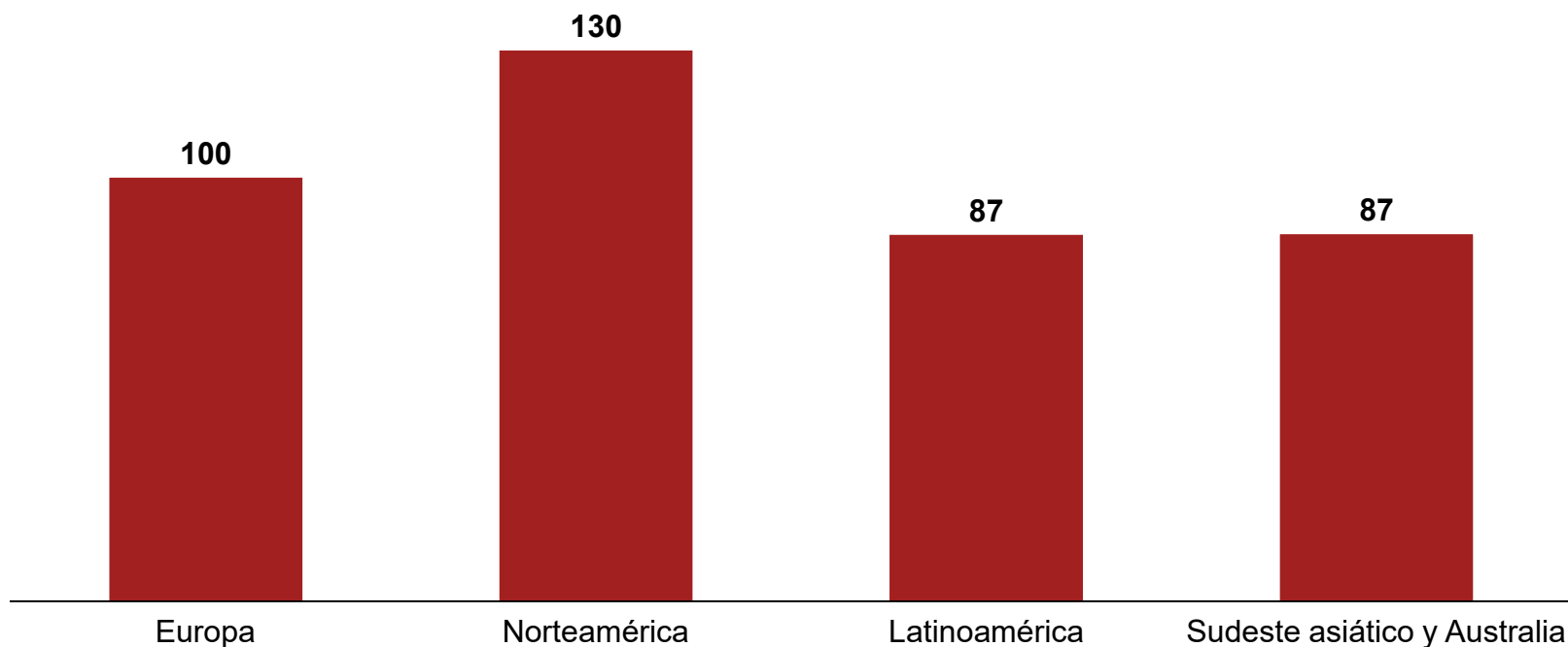
Menciones internacionales de España en abr-jun 2026 [Porcentaje relativo por temática]



El interés del viajero europeo por España se mantiene estable, mientras Norteamérica continúa al alza y descienden LATAM y el Sudeste asiático

Tendencias – Intención de viaje a España (abril-junio)

Google Trends normalizado por región [Base 100, 2025]



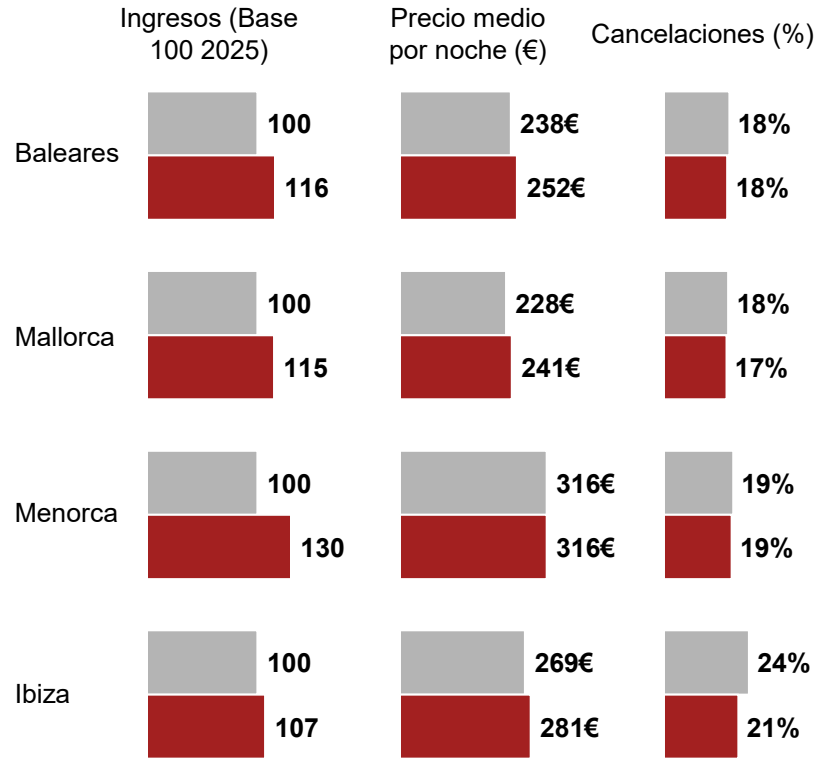
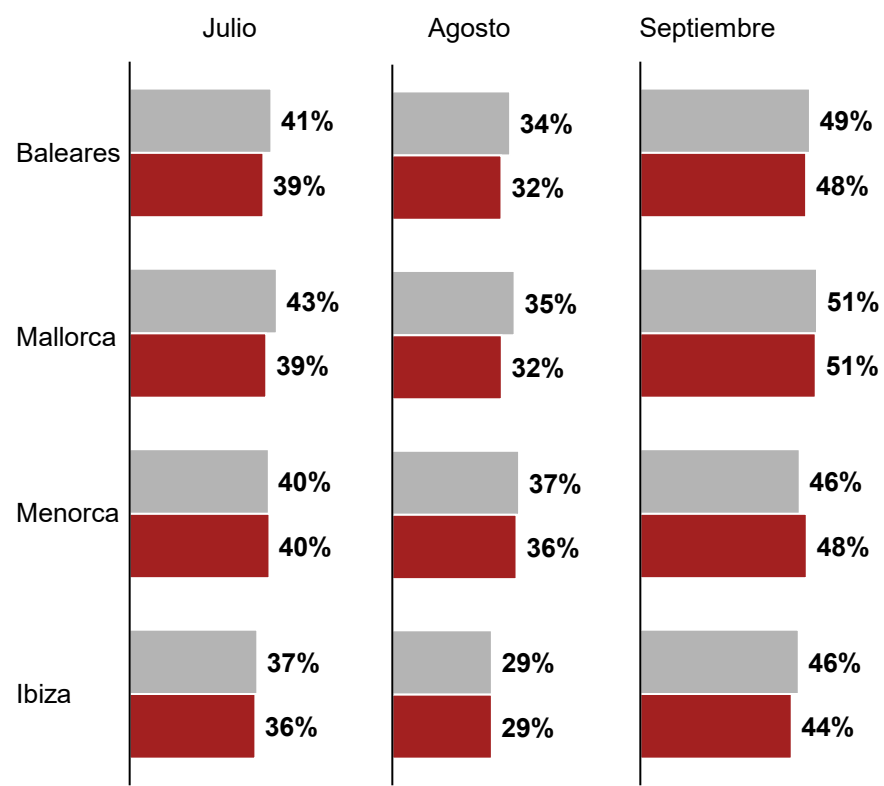
El interés de viaje mantiene la tendencia reciente: repuntan los mercados europeos que se habían ralentizado y los emergentes moderan su crecimiento tras un año de fuertes avances

La ocupación en cartera decae hasta 2 p.p. para la temporada de verano, si bien los ingresos de las reservas auguran un buen verano

Indicadores de la posición de cartera – Islas Baleares (julio-septiembre) ■ 2025 ■ 2026

Ocupación en Cartera a 90 días [STR] [%]

Canal directo (On the book) a 22 de junio [Mirai]



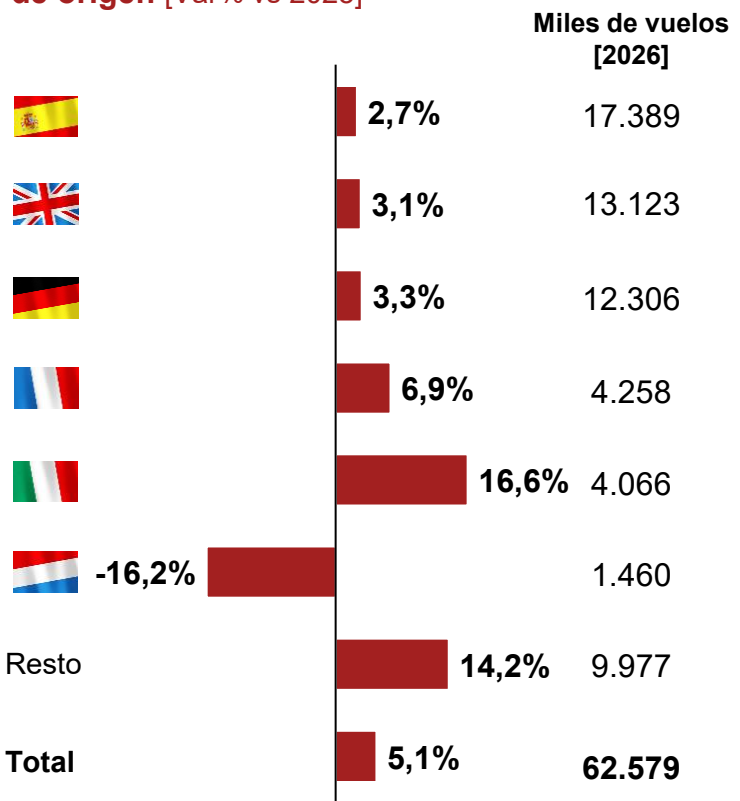
La cartera en Mallorca es la más afectada, con pérdidas de 4 y 3 p.p. en los meses de julio y agosto

El canal directo continúa mostrando un fuerte crecimiento respecto a la temporada pasada, con un crecimiento en ingresos del 16%

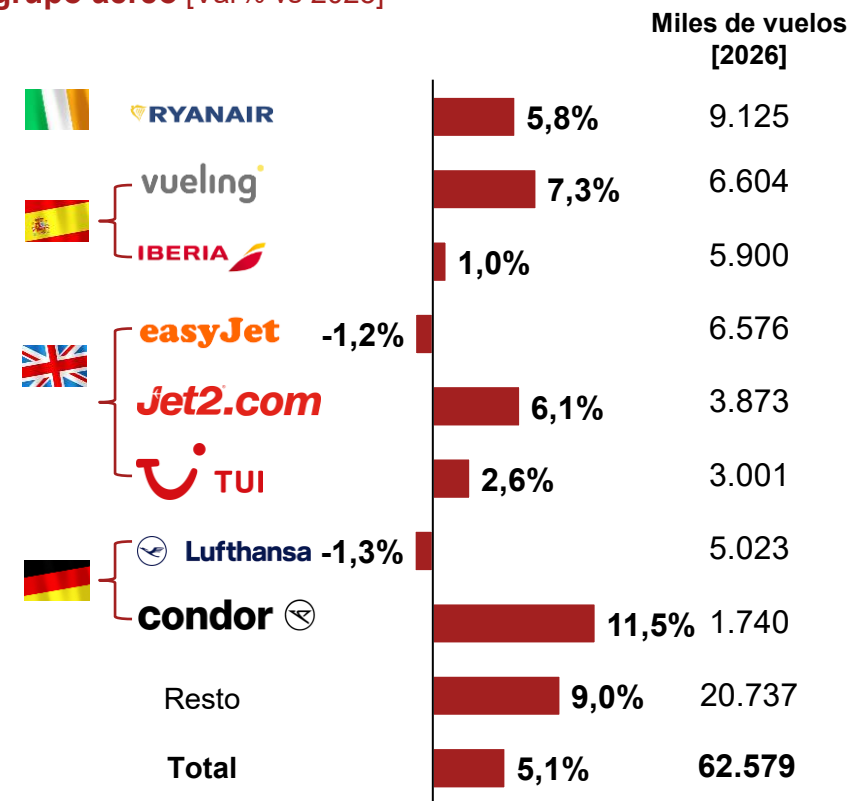
Las conexiones con las Islas Baleares crecen notablemente (+5,1%) y se amplía la conectividad con mercados menores (+14,2%)

Programación tráfico aéreo – Islas Baleares (julio-septiembre)

Número de vuelos con destino Islas Baleares por país de origen [Var% vs 2025]



Número de vuelos con destino Islas Baleares por grupo aéreo [Var% vs 2025]



Las conexiones de verano aumentan un 6,1%; destacan los mercados italiano y británico y el resto de mercados (+11,4%)



Las previsiones para el verano de 2026 se mantienen muy positivas, reforzadas por una satisfacción del viajero en niveles récord

Resumen ejecutivo

El verano de 2026 mantiene las perspectivas de crecimiento observadas en las últimas temporadas, apoyado en la fortaleza de la demanda, el dinamismo del turismo internacional y la consolidación de una oferta cada vez más adaptada a las necesidades del cliente

El índice Smart Observatory marca **1,03 para el verano de 2026**, lo que confirma la estabilidad del sector en un momento de incertidumbre marcado por el conflicto bélico.

A pesar de ello, las **perspectivas macroeconómicas apuntan al crecimiento** y al descenso del desempleo, reforzando el posicionamiento de Europa ante la incertidumbre.

En el plano sectorial, la **mejora del ADR (+5%)**, unida al leve aumento de la ocupación (+1 p.p.), permite lograr un **crecimiento del 6% en RevPAR**, logrando en mayo invertir la tendencia negativa de los meses previos.

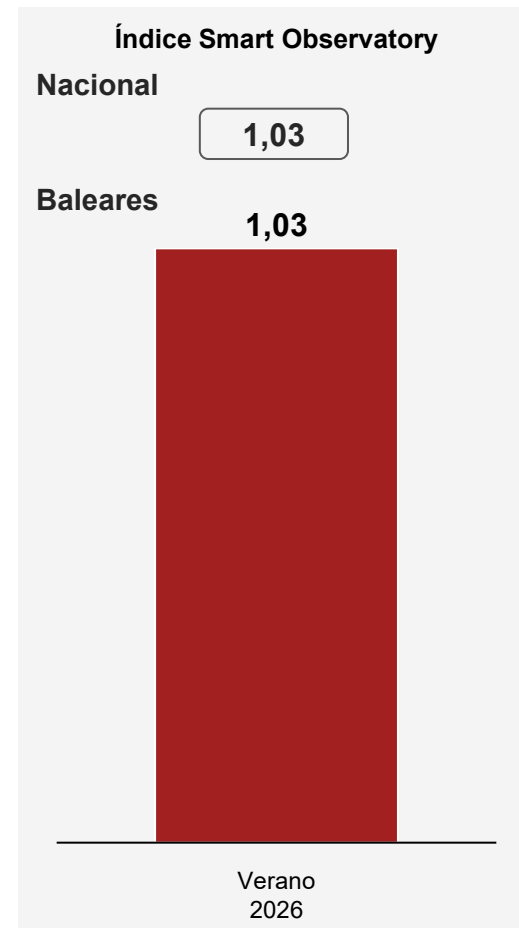
Esta mejora sigue **respaldada por la mayor calidad hotelera**, que permite seguir **atrayendo turismo extranjero (+6,8%) y nacional (+9,1%)**. Entre los mercados principales destacan el crecimiento del turismo Alemán

Se espera que este dinamismo pueda mantenerse gracias al **aumento de la**

conectividad aérea (+5,1%) y al respaldo de la **intención de viaje a España, que se recupera tras un año de erosión**. Además, la **satisfacción del turista ha alcanzado máximos** desde 2023.

Muestra de ello es la **cartera para el verano**: aunque la **ocupación retrocede hasta 2 p.p.** en un contexto de niveles récord en temporada alta, los **ingresos de las reservas** efectuadas hasta el momento **mejoran**.

Las perspectivas para el sector están **alineadas con la media nacional**, mostrando una tendencia similar en la temporada alta.





2

Smart Observatory 2026

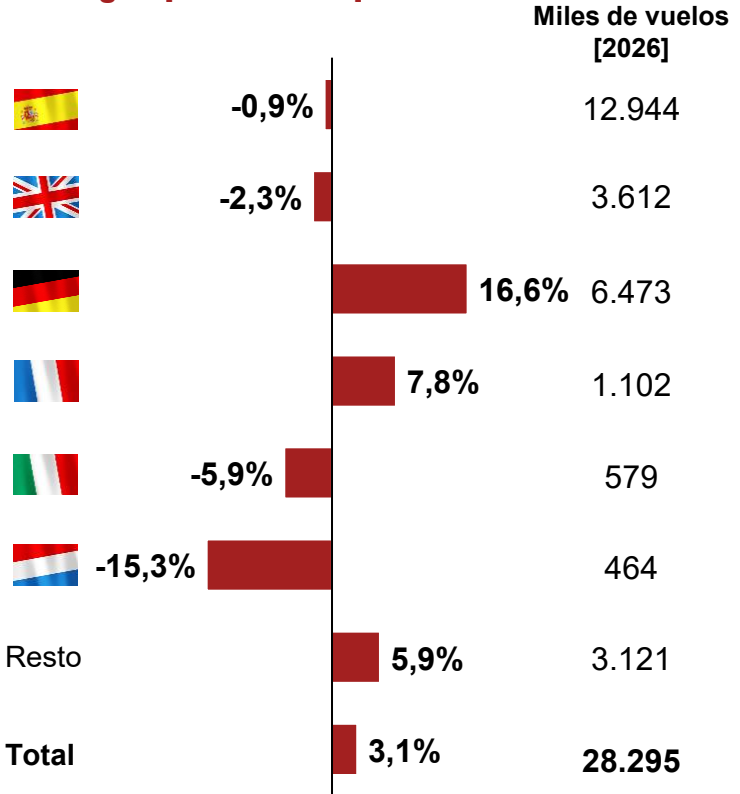
2.1. Prospección futura (otoño 2026)

2.2. Balance anual

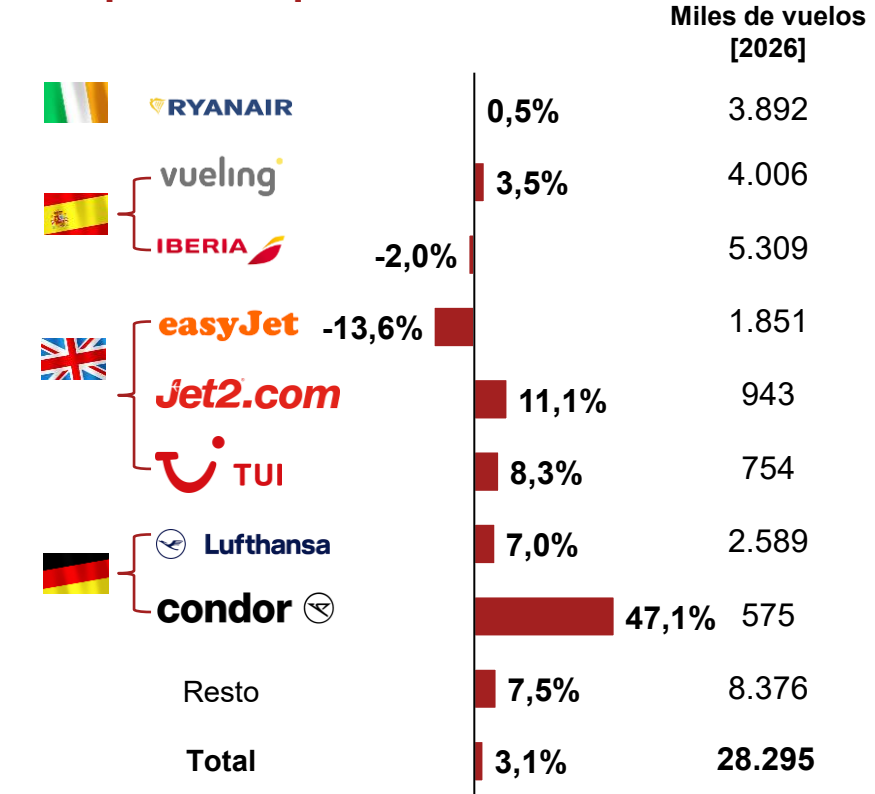
El crecimiento de la conectividad aérea se modera para el final de año (+3,1%), retrocediendo en algunos de los principales mercados

Histórico – Tráfico aéreo – Islas Baleares (octubre-diciembre)

Número de vuelos con destino Islas Baleares por país de origen [Var% vs 2025]



Número de vuelos con destino España por grupo aéreo [Var% vs 2025]



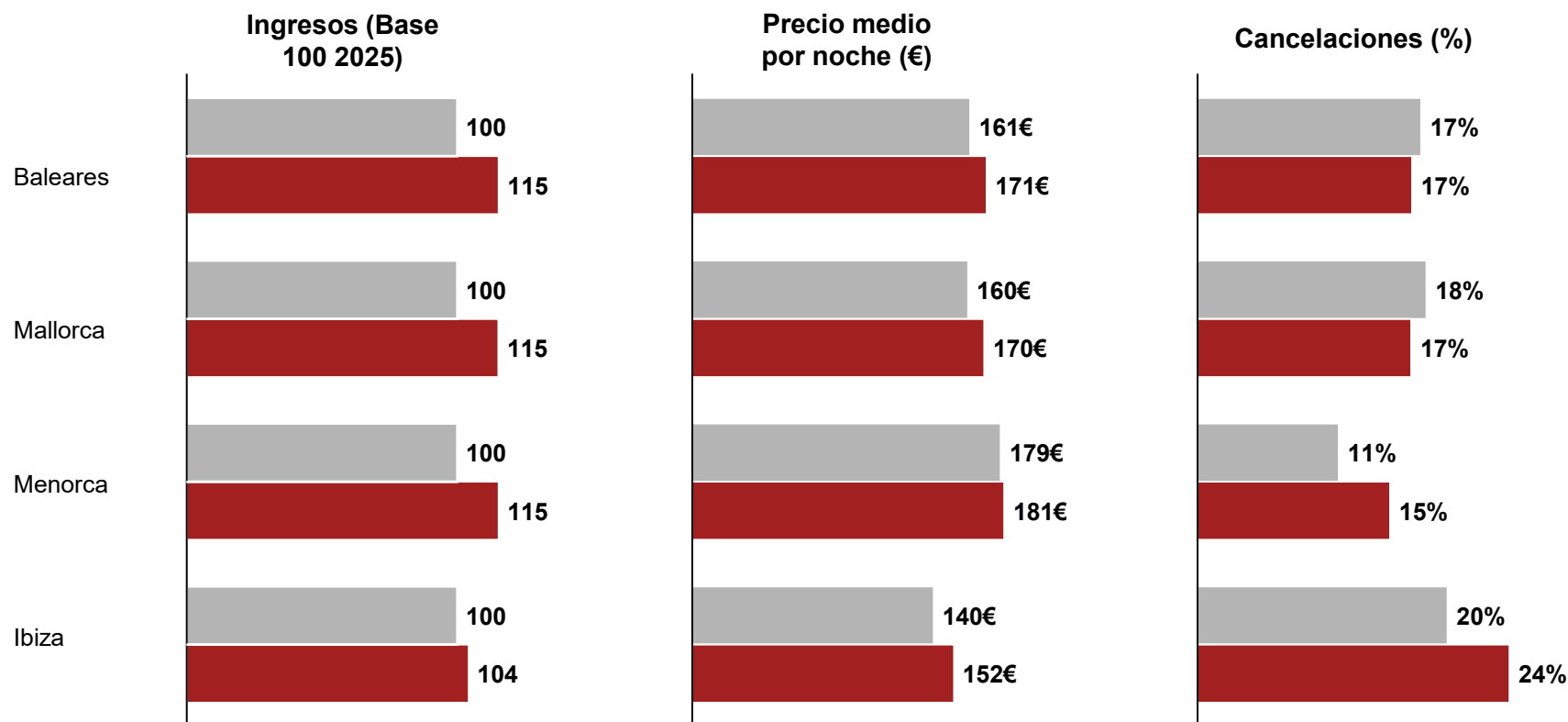
Si bien se espera un aumento de la conectividad (liderado por el mercado alemán), la reducción de frecuencias con algunos de los mercados europeos (Reino Unido, Italia, Holanda) podría afectar a la llegada de turistas



La cartera se mantiene positiva para el final de año, con crecimientos del 15% en Mallorca y Menorca

Indicadores de la posición de cartera – Islas Baleares (octubre-diciembre)

Canal directo (On the book) a 22 de junio [Mirai]



El canal directo muestra un fuerte crecimiento para 2026, con un crecimiento de los ingresos del 15% respecto a 2025. Aunque aumentan las cancelaciones en Ibiza y Menorca

La temporada 2025-2026 cierra con perspectivas positivas, focalizando el crecimiento en los meses pico de verano

Resumen ejecutivo – Balance anual

Entorno

Visión global

1 Entorno macroeconómico

El **crecimiento económico** y las perspectivas de los principales países europeos **se moderan**, pero mantienen una tendencia positiva, apoyadas por la **buena situación laboral**, que aumenta la capacidad de afrontar gastos en un contexto inflacionario. Sin embargo, la **amenaza de un conflicto prolongado** permanece presente

2 Sector hotelero

El **sector muestra un crecimiento neto**, con grandes **mejoras de RevPAR en enero (+35%), febrero (+39%) y mayo (+14%)**. Sin embargo, los meses de marzo y abril mostraron una caída, así como los meses de final de año, mostrando inestabilidad en los meses de menor demanda

3 Turismo

La **llegada de turistas a España continúa batiendo récords** e impulsando el sector, destacando el crecimiento del mercado alemán y los países del Este de Europa, que mantienen la tendencia nacional y apuestan por nuestros destinos turísticos como opción preferente

4 Conectividad aérea

La **conectividad aérea con las islas se refuerza**, en especial en la época pico de verano (donde aumenta un 5,1%), pero también en la época valle de final de año (+3,1%),.

5 Intención de viaje

Las **búsquedas web se han moderado** en los últimos años; sin embargo, se observa un **cambio de tendencia positivo en los mercados europeos**, que estabilizan su interés tras un año de erosión mantenida

6 Sentimiento del viajero

El **sentimiento hacia España se ha recuperado en el último trimestre** y se sitúa en el **valor máximo de los últimos cuatro años**, lo que refleja el buen hacer del sector. Además, la amplia variedad turística del país se ve respaldada por el creciente interés en ámbitos como el turismo de naturaleza o la gastronomía

7 Visión global

Las Islas Baleares mantienen su **atractivo turístico y se espera que continúe creciendo la llegada de turistas**, que muestran un **sentimiento reforzado** y ven **mejoradas sus conexiones aéreas**. Como aspecto negativo, la solidez mostrada en los meses de verano se resiente ligeramente en la época valle de final de año

Desfavorable    Favorable

Muchas gracias

