

SEGUNDO CUATRIMESTRE DE 2025

Análisis de flujos turísticos en tiempo real

Mensajes principales

El crecimiento del gasto turístico se ralentiza, en un contexto de precios al alza



El incremento del gasto turístico total con tarjeta realizado por españoles y extranjeros se desaceleró durante el segundo cuatrimestre de 2025 y se situó en el 5,7% a/a (4,5 pp menos que en el periodo anterior). Madrid, Canarias, el Levante (Murcia y C. Valenciana) y Cantabria mostraron el mayor avance. Aún así, Madrid y Canarias, junto con Cataluña, explicaron gran parte de la desaceleración en el crecimiento total.

El turismo extranjero explicó la desaceleración



El turismo foráneo fue el responsable de la fuerte ralentización del gasto total. En particular, el avance del gasto extranjero se moderó en 8,7 pp con respecto al periodo anterior hasta el 8,1% a/a, continuando la senda de menor crecimiento empezada a mediados del año pasado. Por regiones, Canarias, Madrid y Cataluña estuvieron detrás de la desaceleración observada en el cuatrimestre.

El turismo nacional también se moderó, pero de forma menos acusada, y se vio afectado por los incendios



Por otro lado, el gasto realizado por españoles fuera de su provincia habitual de residencia aumentó un 2,9% a/a (+3,4% a/a en el cuatrimestre anterior). Cantabria, País Vasco y Castilla-La Mancha lideraron el crecimiento del gasto nacional. Los incendios de mediados de agosto y los cortes de las líneas ferroviarias como consecuencia de los fuegos afectaron el gasto realizado en las provincias mayormente golpeadas.

El otoño podría registrar una mejora del sector turístico, aunque los precios siguen aumentando

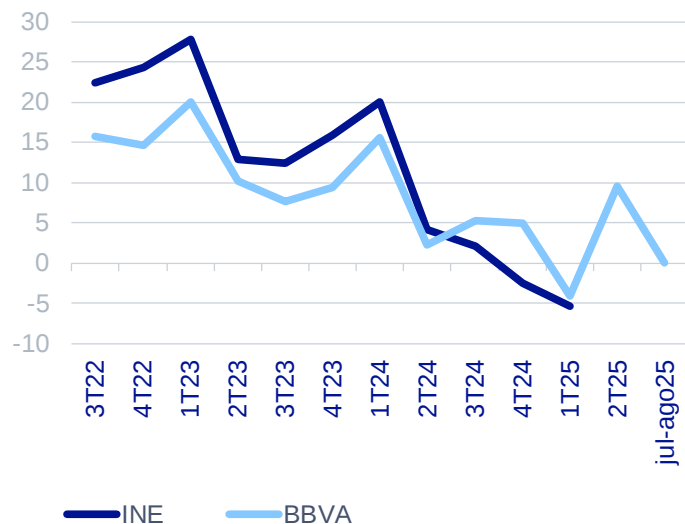


El gasto no presencial en viajes y alojamiento, que aproxima las reservas turísticas, refleja un comportamiento positivo en los últimos meses, lo que podría trasladarse a un mayor crecimiento del gasto turístico hacia delante. Sin embargo, los precios en transporte han vuelto a crecer, mientras que en otros sectores relacionados con el turismo muestran cierta moderación. Aún así, avanzan a tasas elevadas, en particular en el alojamiento.

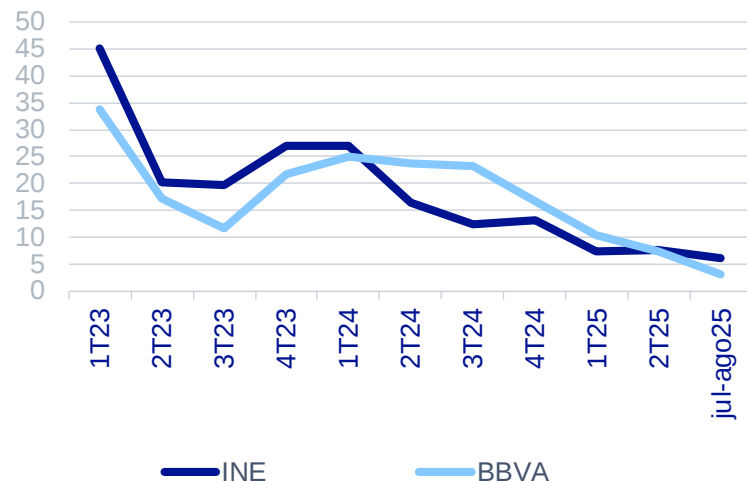
Los datos de BBVA correlacionan con los datos del INE

Se anticipa una moderación del gasto nacional y foráneo en el 3T25

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA* Y GASTO TOTAL EN VIAJES Y EXCURSIONES DE ESPAÑOLES SEGÚN LA ENCUESTA DE TURISMO DE RESIDENTES (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR EXTRANJEROS EN ESPAÑA Y GASTO DE TURISTAS EXTRANJEROS SEGÚN INE (VARIACIÓN INTERANUAL, %)**

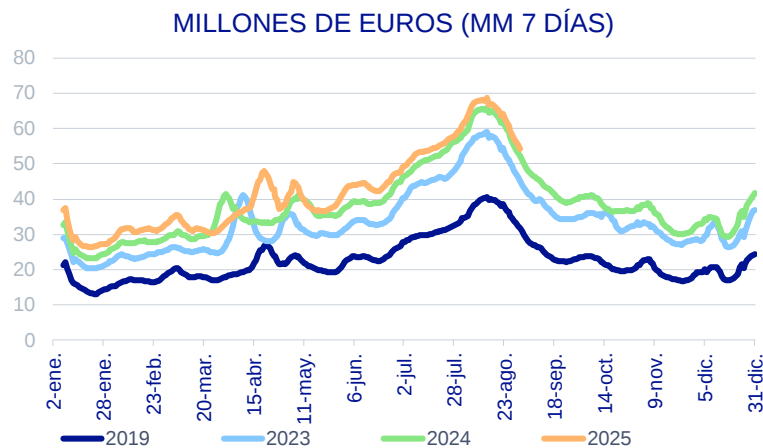
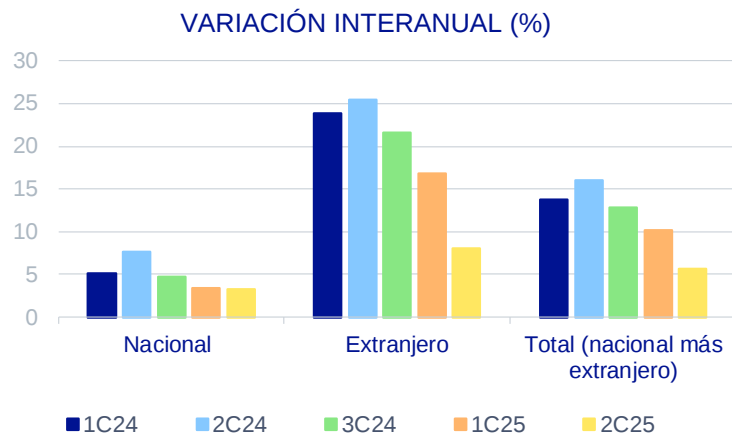


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo y gasto realizado por españoles en el extranjero. ** Gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Datos INE hasta julio.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA e INE

El crecimiento del gasto turístico total se ralentiza

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS)*



*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

Fechas Semana Santa: **2019:** 13-abr/22-abr; **2023:** 1-abr/9-abr, **2024:** 23-mar/31-mar, **2025:** 12/20-abr

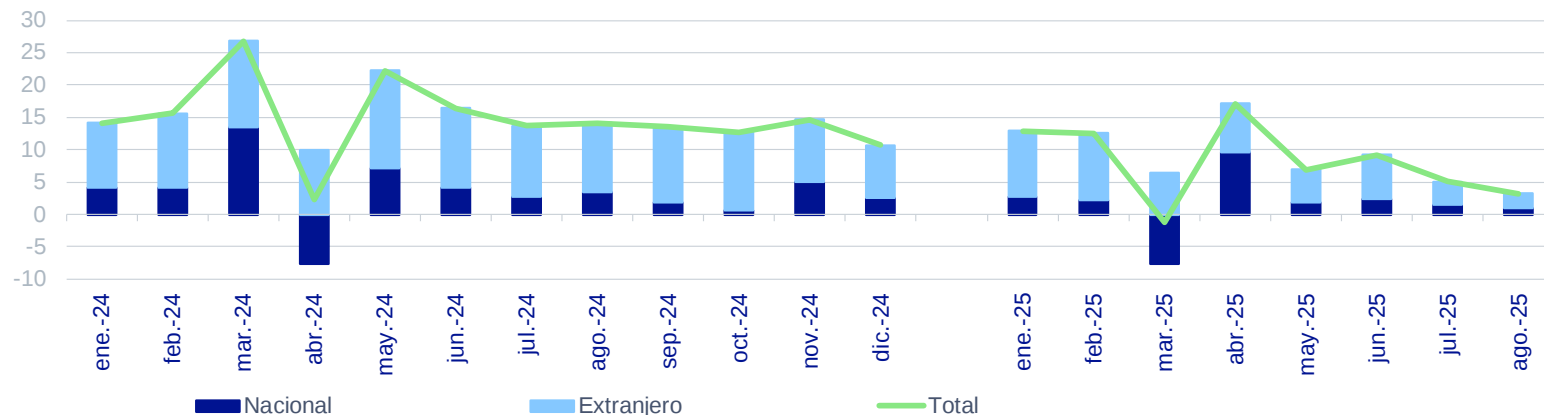
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El incremento del gasto turístico total (nacional y extranjero) se desaceleró durante el segundo cuatrimestre de 2025 y se situó en el 5,7% a/a (4,5 pp menos que en el periodo anterior). El turismo foráneo, sobre todo, explicó la moderación del avance.

El crecimiento del gasto turístico total se ralentiza

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS) POR MES*

(VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO MES DEL AÑO ANTERIOR EN % Y CONTRIBUCIONES EN PP)



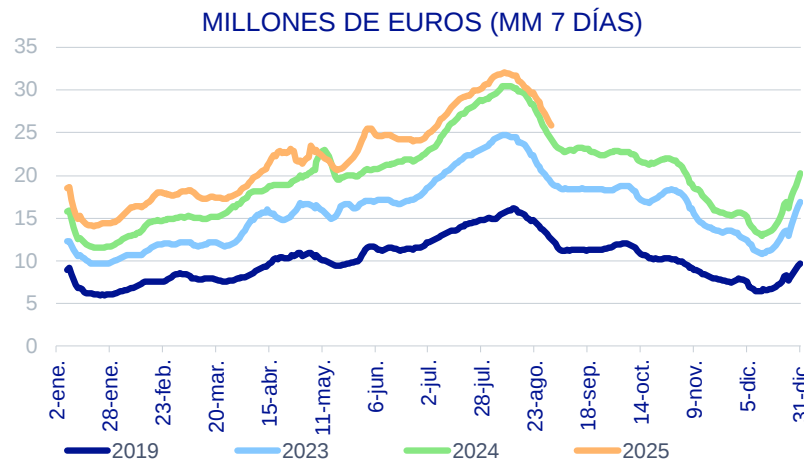
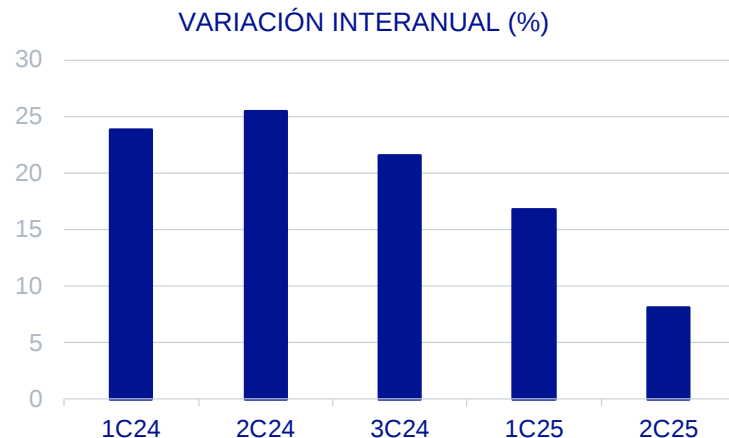
*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En términos mensuales, la contribución del turismo extranjero y nacional al gasto presencial tocó máximos en junio.

El turismo extranjero sigue desacelerándose

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR EXTRANJEROS EN ESPAÑA*



*Gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

Fechas Semana Santa: **2019:** 13-abr/22-abr; **2023:** 1-abr/9-abr, **2024:** 23-mar/31-mar, **2025:** 12/20-abr

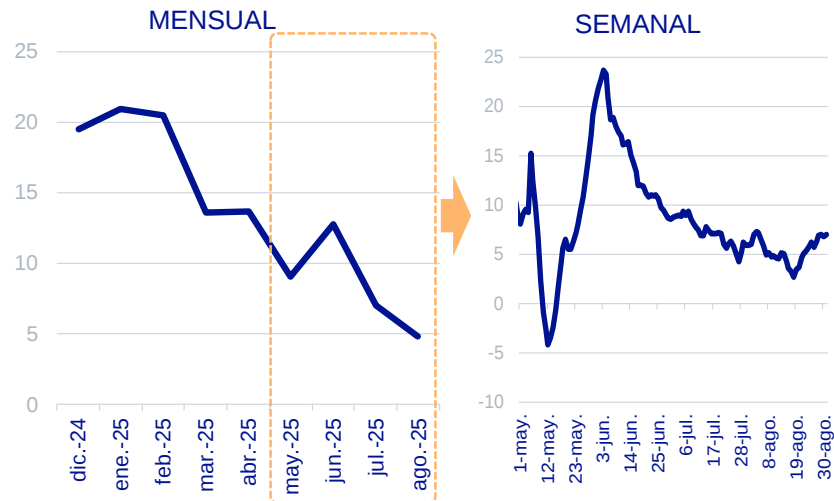
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El gasto realizado por extranjeros en España creció un 8,1% a/a en el segundo cuatrimestre del año (-8,7 pp con respecto al periodo anterior), continuando la senda de desaceleración empezada a mediados del año pasado.

El turismo extranjero sigue desacelerándose

- Tras un fuerte arranque de año, **el gasto extranjero se desaceleró a partir de marzo.**
- Con la excepción de un repunte en junio (12,7%), el consumo de extranjeros volvió a moderar su crecimiento a finales del cuatrimestre, tocando el mínimo en agosto (4,8%).

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR EXTRANJEROS EN ESPAÑA* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)

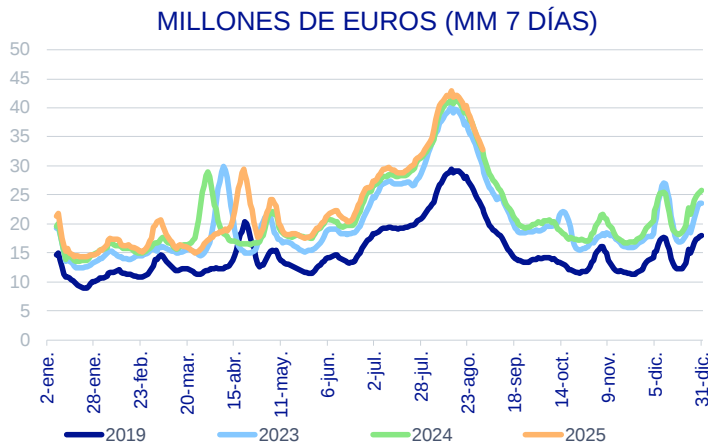
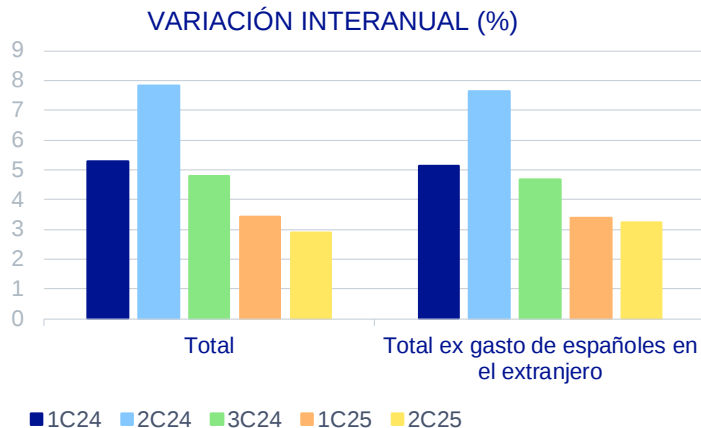


*Gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El turismo nacional también se modera, pero de manera menos acusada

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA *



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA (Incluye retiradas de efectivo y el gasto realizado por españoles en el extranjero)

Fechas Semana Santa: **2019:** 13-abr/22-abr; **2023:** 1-abr/9-abr, **2024:** 23-mar/31-mar, **2025:** 12/20-abr

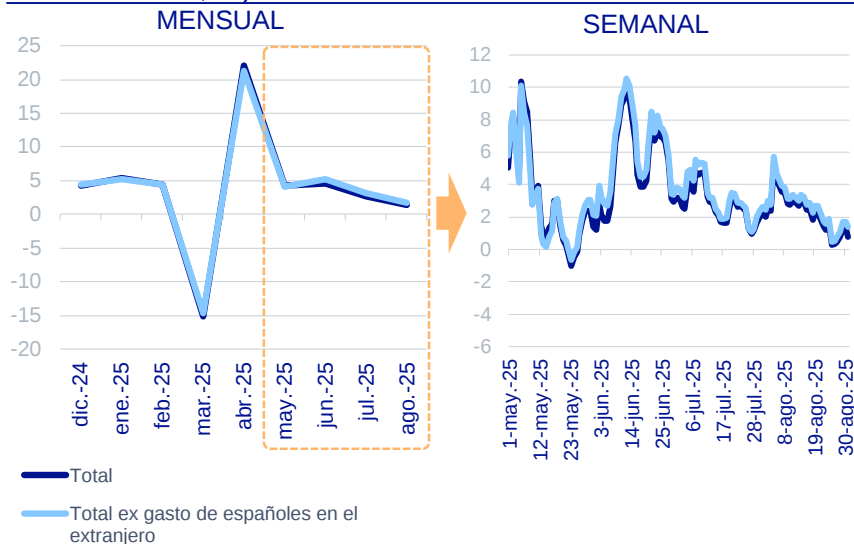
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En el segundo cuatrimestre de 2025, el gasto turístico realizado por españoles fuera de su provincia habitual de residencia aumentó un 2,9% a/a (+3,4% a/a en el periodo anterior). La evolución fue algo mejor si se excluye el gasto realizado en el extranjero (+3,2% a/a).

El turismo nacional también se modera, pero de manera menos acusada

- Tras un crecimiento en mayo del 4,3% a/a, el **gasto nacional tocó el máximo del cuatrimestre en junio**, alcanzando el 4,5%.
- En julio, **se observó cierta moderación del avance** hasta el 2,7%, lo que habría continuado en agosto (1,4%).
- Si se excluye el gasto realizado por españoles en el extranjero, la evolución fue más positiva.

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)

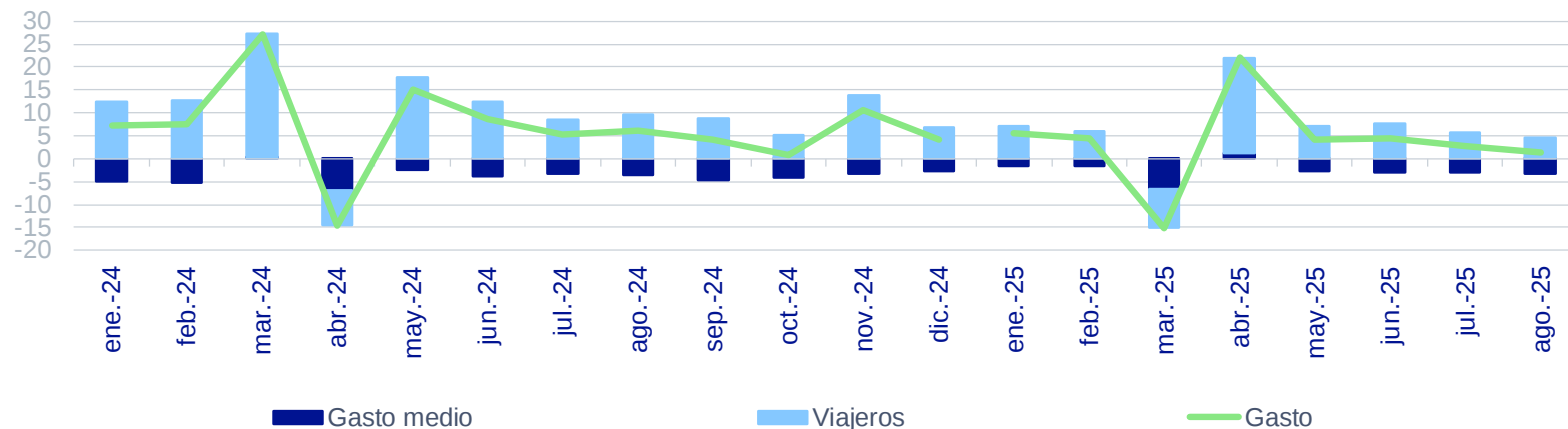


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA (Incluye retiradas de efectivo y el gasto realizado por españoles en el extranjero)
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El turismo nacional también se modera, pero de manera menos acusada

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA POR MESES*

(VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO MES DEL AÑO ANTERIOR EN % Y CONTRIBUCIONES EN PP)



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo. Incluye el gasto realizado en el extranjero. Por gasto medio se entiende gasto medio por viajero y mes

**Aproximado como número de tarjetas únicas con las que se ha realizado por lo menos una transacción en el día

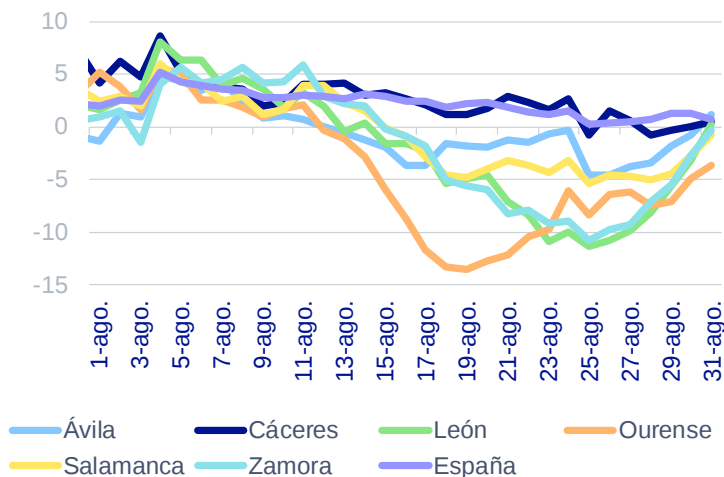
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En línea con los periodos anteriores, el menor gasto medio restó dinamismo al crecimiento en el segundo cuatrimestre y compensó en parte la contribución positiva del mayor número de viajeros**

El turismo nacional se vio afectado por los incendios en agosto

- Los incendios de mediados de agosto y las interrupciones de las líneas ferroviarias como consecuencia de los fuegos afectaron el gasto realizado por españoles en las provincias mayormente impactadas.
- En particular, Ourense, León y Zamora acusaron el mayor golpe, mientras que los efectos apenas se notaron en Cáceres.

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN PROVINCIA DE DESTINO* (MEDIA MÓVIL SEMANAL, VARIACIÓN INTERANUAL, %)

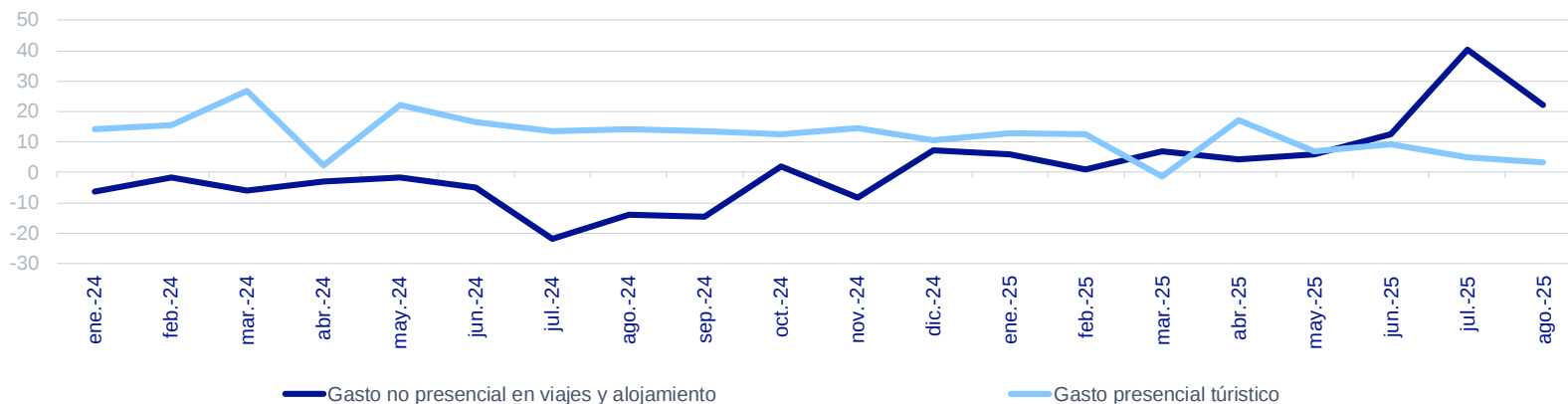


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA (Incluye retiradas de efectivo y el gasto realizado por españoles en el extranjero)

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El otoño podría registrar una mejora del sector turístico

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS)* Y GASTO NO PRESENCIAL CON TARJETA EN LOS SECTORES DE VIAJES Y ALOJAMIENTO** (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



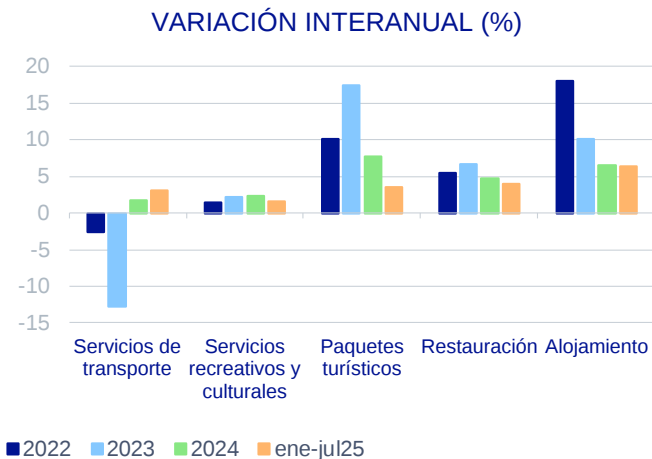
*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. Se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

**Gasto no presencial con tarjetas emitidas por BBVA, más gasto con tarjetas extranjeras y nacionales no emitidas por BBVA en TPV BBVA en establecimientos de los sectores agencias de viajes y alojamiento Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

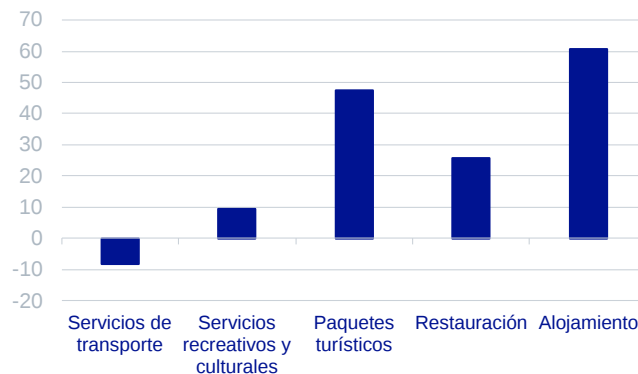
Los datos de gasto no presencial con tarjeta en agencias de viajes y alojamiento, que aproximan las reservas turísticas, reflejan un comportamiento positivo en los últimos meses, lo que podría trasladarse a un mayor crecimiento del gasto turístico hacia delante.

Los precios empiezan a moderarse

ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO EN ESPAÑA POR GRUPOS COICOP SELECCIONADOS



CAMBIO ACUMULADO DESDE DICIEMBRE DE 2019 HASTA JULIO DE 2025



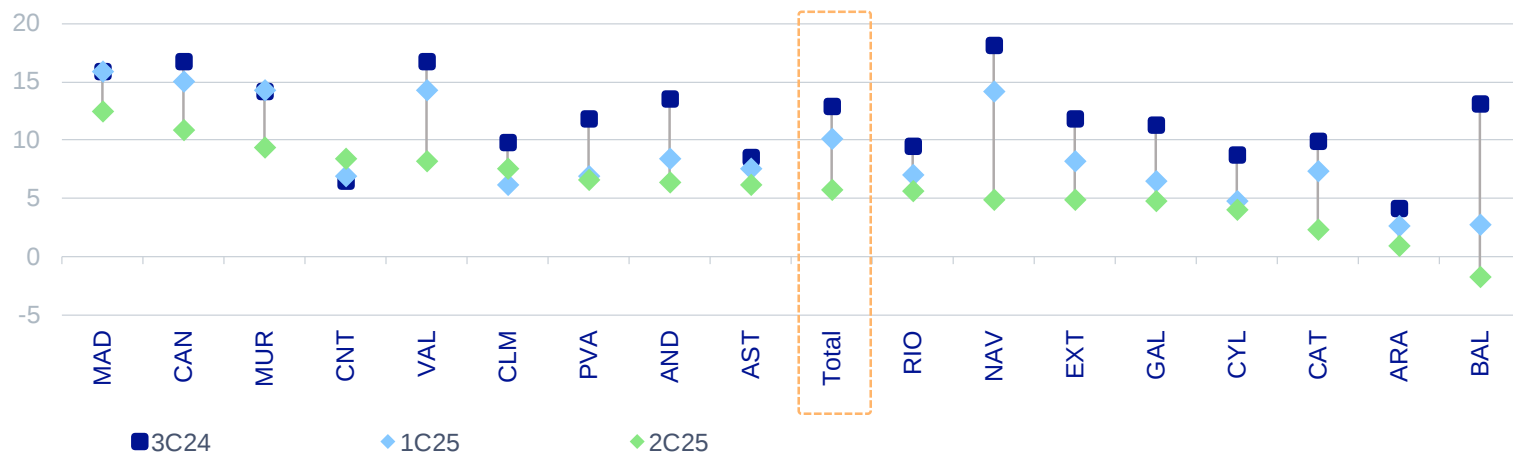
Fuente: BBVA Research a partir de INE

Los precios en los servicios de transporte han vuelto a crecer tras el fuerte retroceso de hace dos años. Los demás sectores relacionados con el turismo muestran cierta moderación en el incremento de los precios. Sin embargo, estos avanzan aún a tasas elevadas, en particular en el alojamiento.

Foco por regiones y provincias

El gasto turístico total creció en casi todas las regiones, aunque de forma menos intensa que en el periodo anterior

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS) SEGÚN COMUNIDAD DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. En Madrid y el total se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

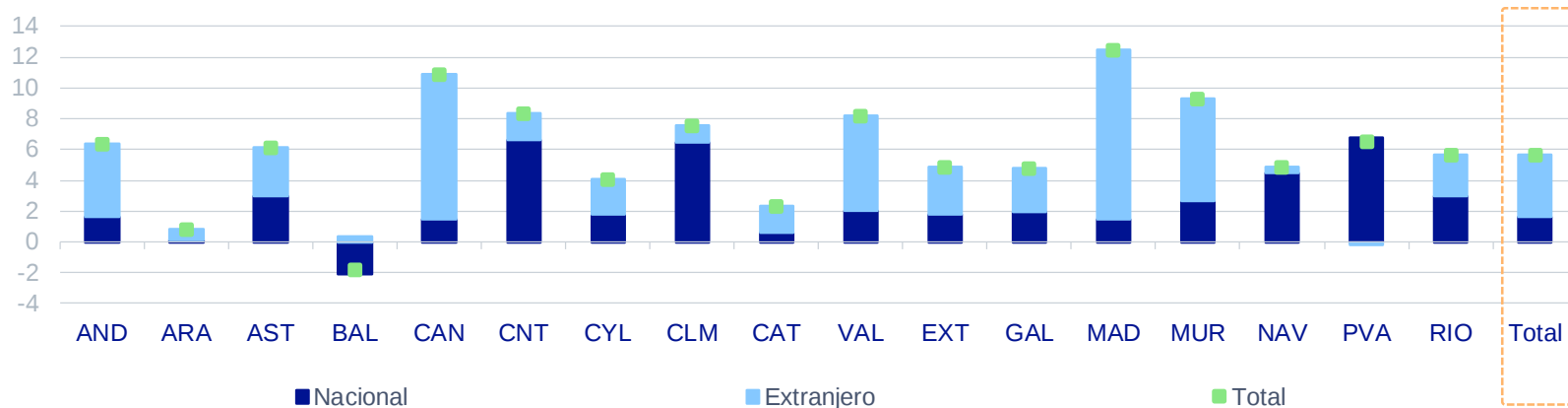
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Madrid, Canarias, el Levante (Murcia y C. Valenciana) y Cantabria mostraron el mayor avance del gasto total (nacional y extranjero). Por el contrario, Illes Balears fue la única región donde se observó una caída. La desaceleración del agregado nacional se explica por Madrid, Cataluña y Canarias, sobre todo.

El gasto turístico total creció en casi todas las regiones, aunque de forma menos intensa que en el periodo anterior

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS) SEGÚN COMUNIDAD DE DESTINO EN EL SEGUNDO CUATRIMESTRE DE 2025*

(VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR EN % Y CONTRIBUCIONES EN PP)



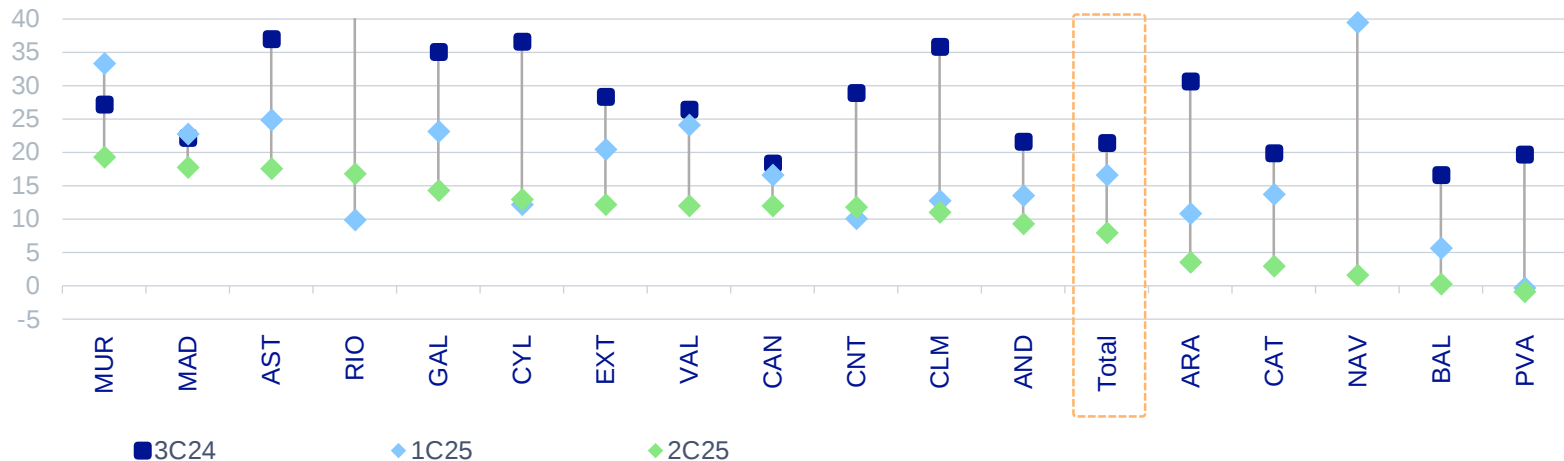
*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. En Madrid y el total se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En el segundo cuatrimestre del año, el turismo extranjero apoyó el crecimiento sobre todo en Madrid, Canarias y la costa mediterránea. Por otro lado, la contribución del gasto nacional fue relevante en Cantabria, Navarra, País Vasco y Castilla- La Mancha.

Murcia, Madrid, Asturias y La Rioja encabezaron el incremento del gasto extranjero

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR EXTRANJEROS SEGÚN COMUNIDAD DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



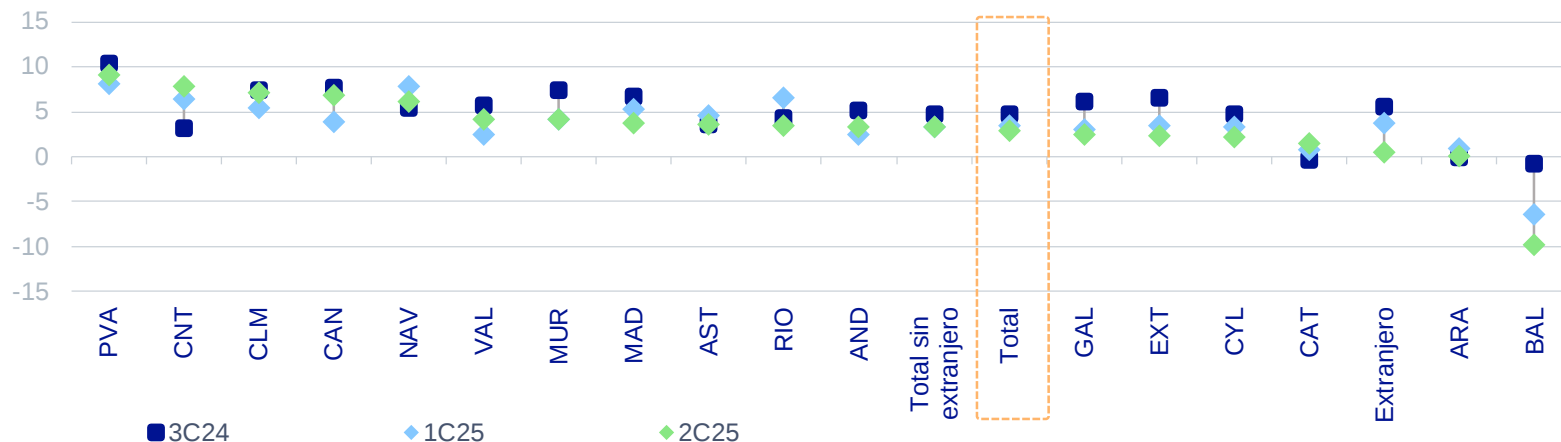
*Gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. En Madrid y el total se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid. Datos de la Rioja y Navarra en 3C24 fuera de escala (50% y 84% respectivamente)

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El gasto extranjero creció en casi todas las comunidades en el segundo cuatrimestre de 2025, excepto en el País Vasco. En particular el Cantábrico, Madrid y el Levante se habrían beneficiado de forma diferencial. La moderación del avance total se explica por Madrid, Canarias y Cataluña, sobre todo.

País Vasco, Cantabria y Castilla-La Mancha lideraron el crecimiento del gasto nacional

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN COMUNIDAD DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)

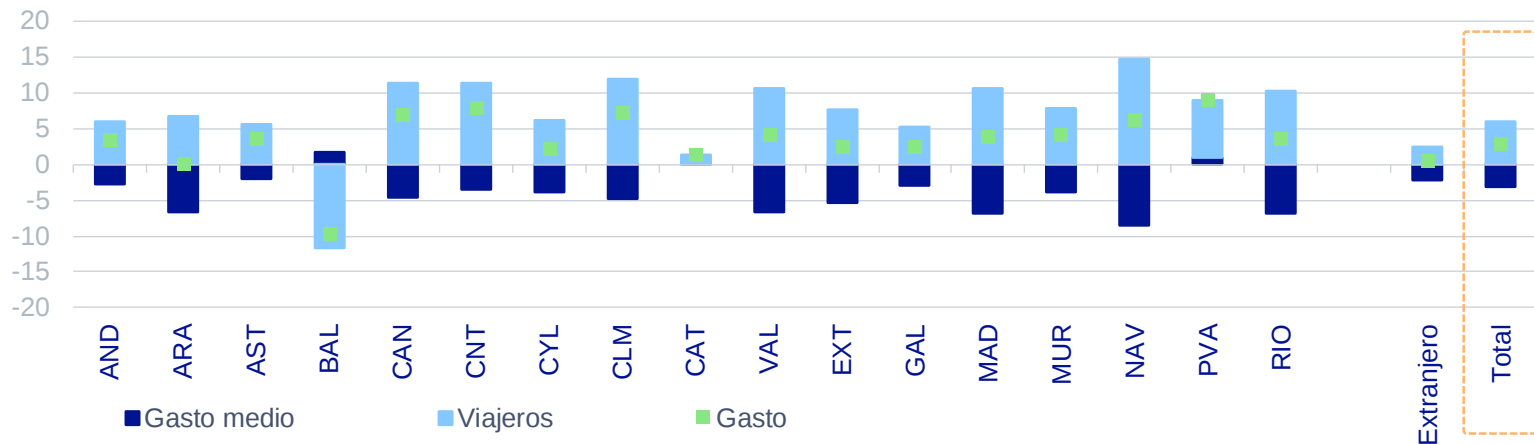


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El gasto turístico nacional creció en todas las comunidades, con la excepción de Illes Balears, que, junto con el extranjero y La Rioja, es además el destino cuya variación registró el empeoramiento más acusado.

El avance del gasto nacional se apoyó en el mayor número de viajeros

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN COMUNIDAD DE DESTINO EN EL SEGUNDO CUATRIMESTRE DE 2025*
(VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR EN % Y CONTRIBUCIONES EN PP)

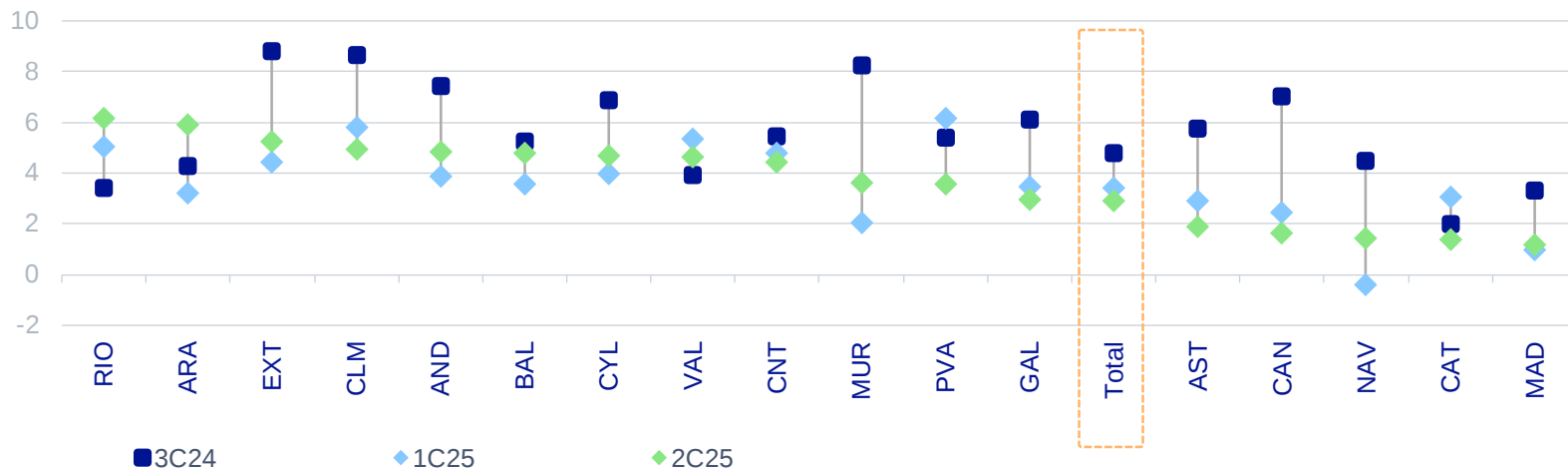


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo. Incluye el gasto realizado en el extranjero. Por gasto medio se entiende gasto medio por viajero y mes. Los viajeros se aproximan como número de tarjetas únicas con las que se ha realizado por lo menos una transacción en el día.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El aumento del gasto turístico en el segundo cuatrimestre se debió a la contribución positiva del número de viajeros en todas las comunidades, con la excepción de Illes Balears, donde restó dinamismo. El gasto medio no aportó negativamente tan solo en Cataluña, País Vasco e Illes Balears.

Algunas comunidades de interior destacaron como origen de los flujos nacionales

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN COMUNIDAD DE ORIGEN* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo.

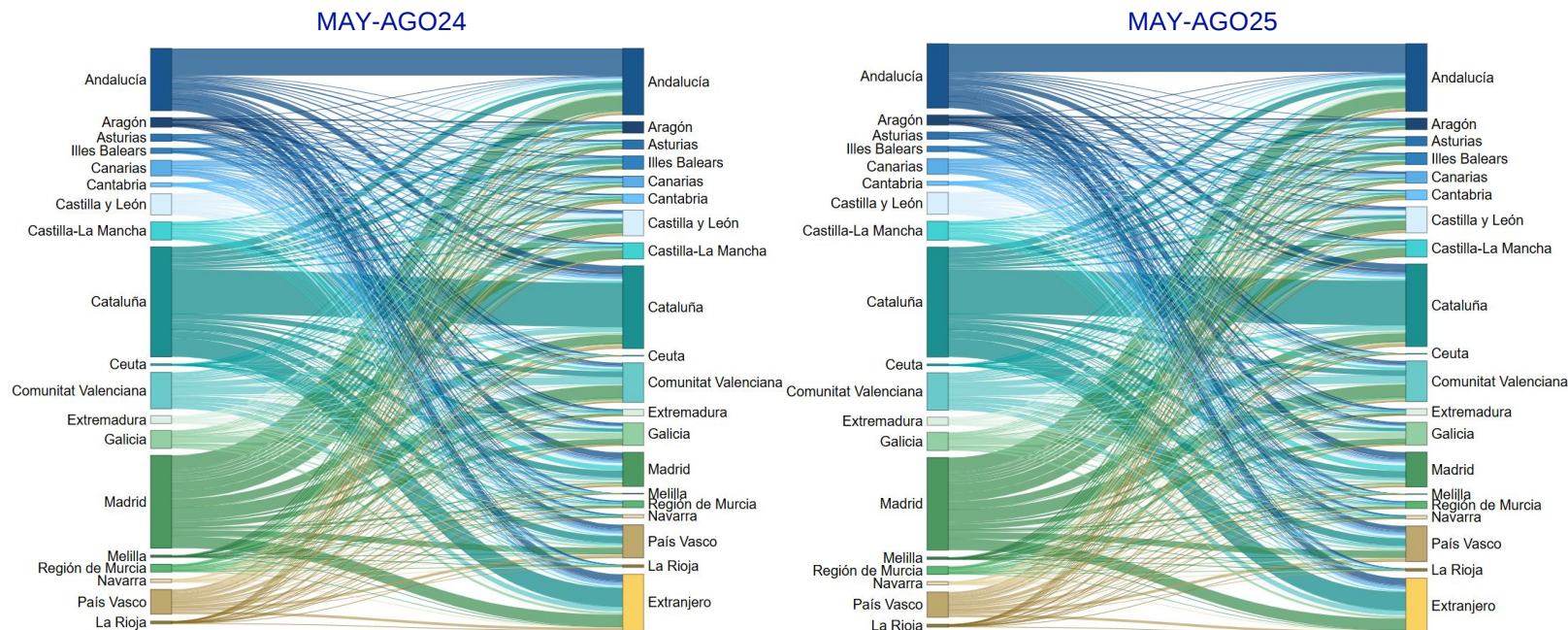
Se recuerda que no se tiene en cuenta el gasto realizado en la misma provincia de residencia, lo que podría afectar en mayor medida a las regiones uniprovinciales.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Los residentes en La Rioja, Aragón, Extremadura y Castilla-La Mancha fueron los que más incrementaron su gasto fuera de su provincia de residencia en el segundo cuatrimestre de 2025. Por el contrario, el de los habitantes de Madrid y Cataluña mostró avances menos intensos.

Cataluña y el extranjero, sobre todo, redujeron su peso como destinos en el segundo cuatrimestre de 2025

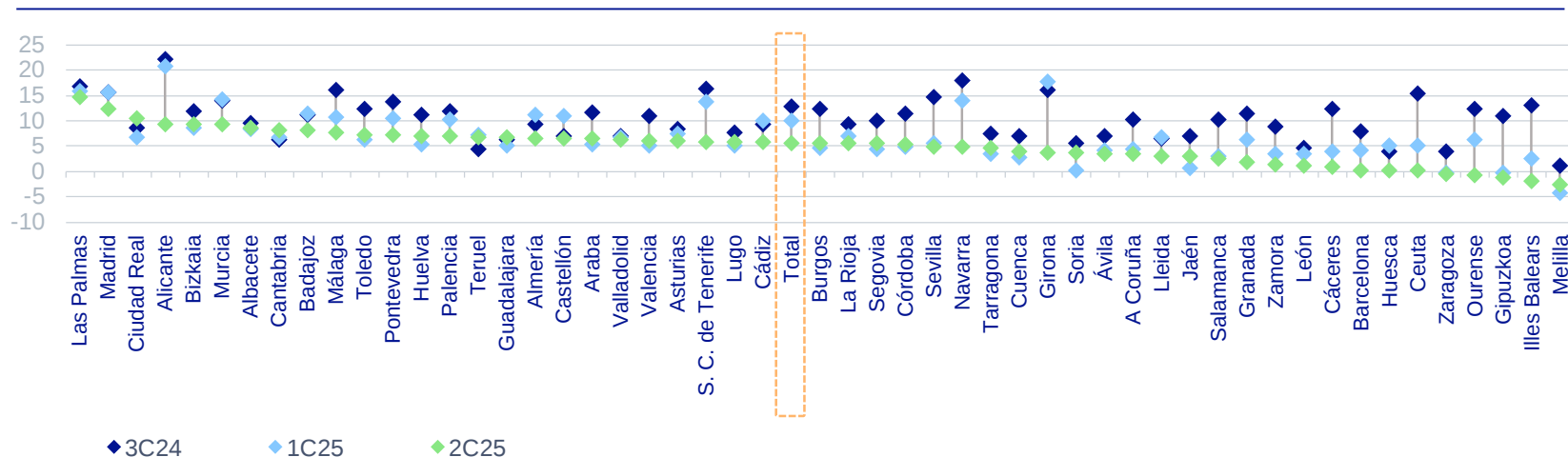
GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA DE COMUNIDAD ORIGEN A DESTINO* (PORCENTAJE DE GASTO SOBRE EL TOTAL)



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El gasto turístico total creció en casi todas las provincias en el segundo cuatrimestre de 2025

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL TOTAL CON TARJETA (REALIZADO POR ESPAÑOLES Y EXTRANJEROS) SEGÚN PROVINCIA DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



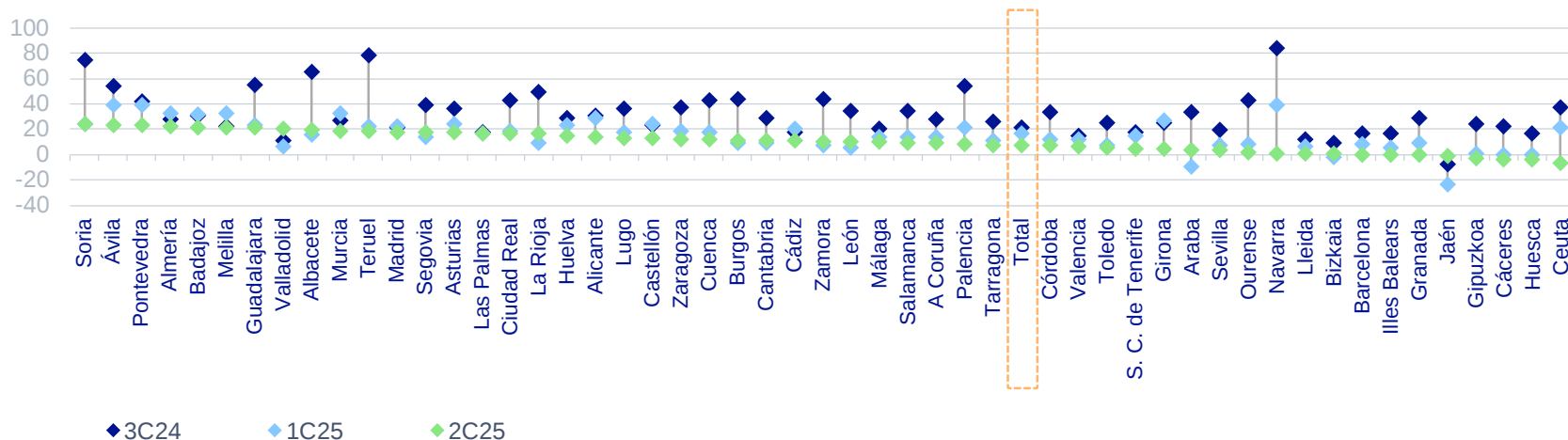
*Gasto con tarjeta realizado por clientes BBVA fuera de su provincia habitual de residencia (Incluye retiradas de efectivo. No incluye el gasto realizado por españoles en el extranjero) más gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. En Madrid y el total se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Algunos destinos tradicionales de playa como Las Palmas, Alicante, Murcia y Cantabria, además de Madrid, Ciudad Real y Bizkaia, mostraron el mayor dinamismo, a diferencia de algunos puntos urbanos (Melilla, Gipuzkoa, Zaragoza, Ceuta y Barcelona), junto con Illes Balears, Ourense y Huesca.

El mayor avance del gasto extranjero se observó en provincias con poco peso del turismo foráneo

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR EXTRANJEROS SEGÚN PROVINCIA DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)

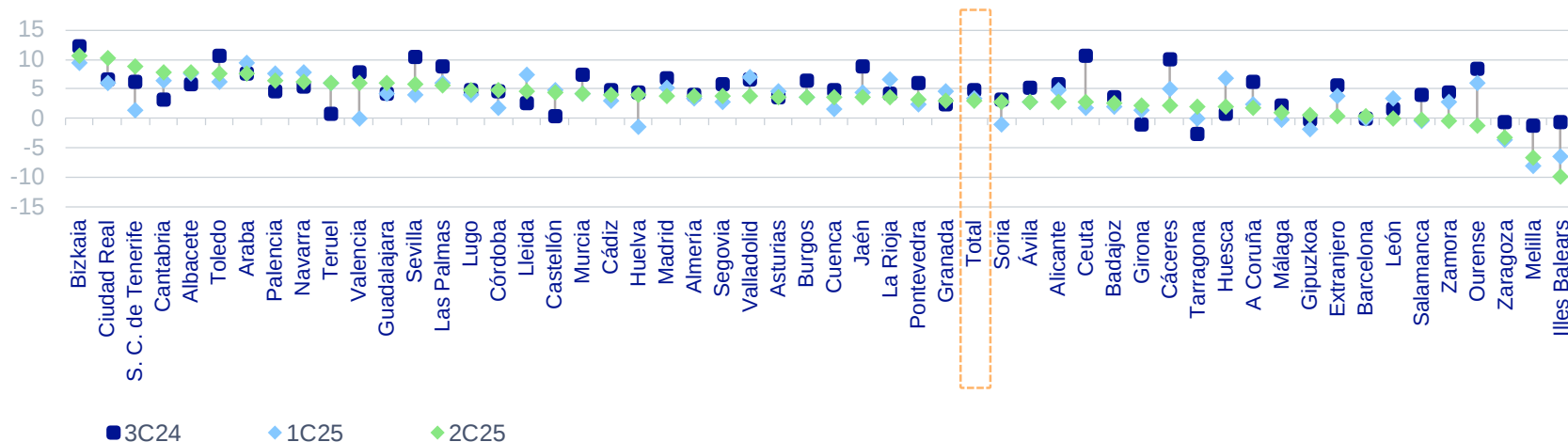


*Gasto presencial con tarjetas extranjeras en TPV BBVA. En Madrid y el total se añade el gasto no presencial con tarjetas extranjeras en transporte realizado en Madrid.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Pontevedra, Almería y algunas provincias de interior (Soria, Ávila, Badajoz y Guadalajara) registraron los mayores aumentos del gasto extranjero, mientras que destinos tradicionalmente más turísticos (Huesca, Gipuzkoa, Balears, Granada, Bizkaia y Barcelona) se situaron en la cola.

Los turistas nacionales prefirieron las provincias del norte y del interior

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN PROVINCIA DE DESTINO* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)

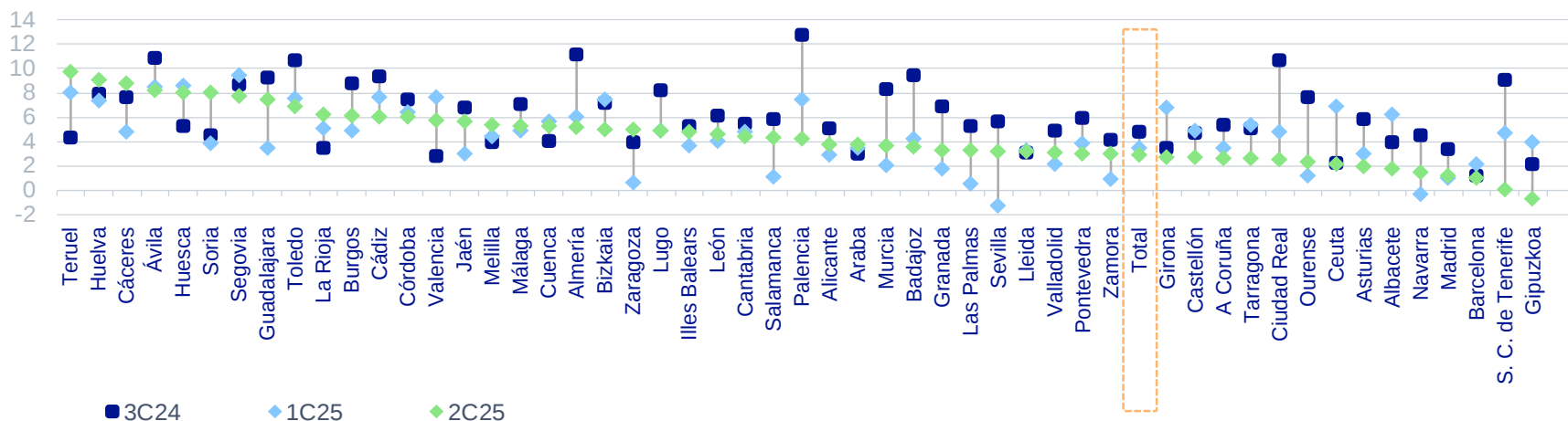


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Algunas provincias del País Vasco y de Castilla-La Mancha, además de Santa Cruz de Tenerife y Cantabria, se beneficiaron del incremento del turismo nacional. Por otro lado, Illes Balears, Melilla, Zaragoza, Ourense y parte de Castilla y León mostraron caídas.

Los residentes en Huelva y en el centro peninsular mostraron mayor propensión a gastar fuera de su provincia

GASTO TURÍSTICO PRESENCIAL CON TARJETA REALIZADO POR ESPAÑOLES FUERA DE LA PROVINCIA HABITUAL DE RESIDENCIA SEGÚN PROVINCIA DE ORIGEN* (VARIACIÓN INTERANUAL, %)



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA. Incluye retiradas de efectivo.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

