

BARCELONA AIR TRAFFIC INTELLIGENCE UNIT

OBSERVATORIO DE TRÁFICO AÉREO DE BARCELONA

Report Winter 2025-26

Informe Invierno 2025-26



53



Patrocinadores: / Sponsors:



Elaborado Diciembre 2025 por:
Produced December 2025 by:



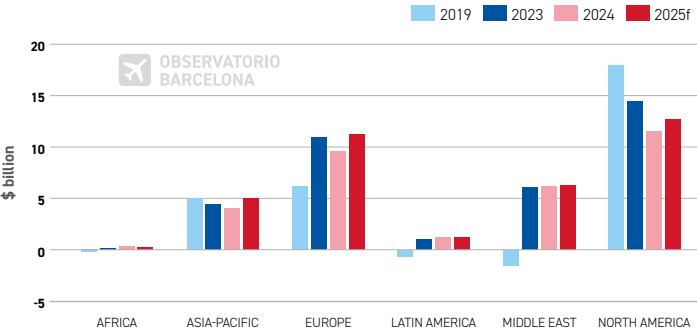
+34 934 169 429
info@gpa.aero
www.gpa.aero

ANÁLISIS DEL MERCADO MUNDIAL Y EUROPEO 2025

WORLDWIDE AND EUROPEAN MARKET 2025 ANALYSIS

NORTH AMERICAN AND EUROPEAN AIRLINES LEAD GLOBAL PROFITS

Airline net profits by region (\$ billion)



2025f indica valores proyectados según los supuestos actuales del mercado.

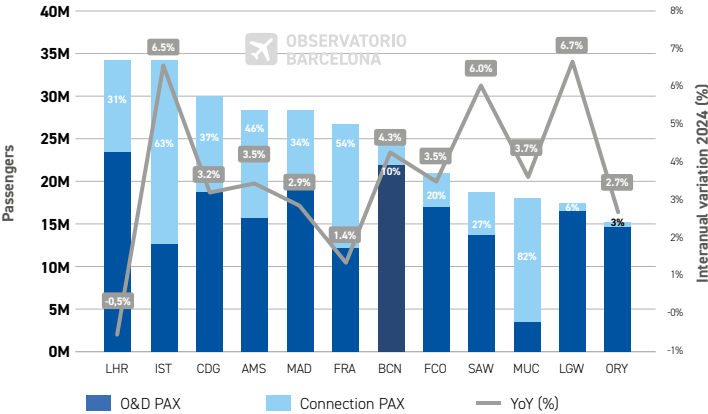
2025f refers to forecasted values based on current market assumptions.

Fuente: IATA / Source: IATA

- La industria aérea global volvió a la rentabilidad en 2024, aunque con contrastes significativos entre regiones: Norteamérica y Europa generaron más de dos tercios del beneficio mundial pese a retos como inflación, flota envejecida y desvíos por el cierre del espacio aéreo ruso; Asia-Pacífico lideró el crecimiento en demanda (+17% RPK) impulsada por la reapertura de mercados, pero con márgenes aún limitados; mientras que Oriente Medio destacó como la región más rentable (margen 8.9%) gracias a su red de largo radio y costes de combustible más bajos. África y Latinoamérica, aunque con beneficios más modestos, mantuvieron una tendencia de mejora sostenida.
- En la proyección de 2025 se observan mayores rentabilidades que en 2024, salvo en América Latina, mientras que África y Medio Oriente mantienen niveles similares.
- The global air transport industry returned to profitability in 2024, though with significant regional contrasts: North America and Europe generated over two-thirds of worldwide net profit despite challenges such as inflation, aging fleets, and rerouting caused by Russian airspace closures; Asia-Pacific led demand growth (+17% RPK) driven by market reopenings but still posted limited margins; while the Middle East stood out as the most profitable region (8.9% margin) thanks to its long-haul network and lower fuel costs. Africa and Latin America, although contributing more modest profits, continued to show steady improvement.
- In the 2025 projection higher profitability is observed compared to 2024, except in Latin America, while Africa and the Middle East show similar levels.

BCN BECOMES THE 7th BUSIEST EUROPEAN AIRPORT (TOTAL ONE-WAY TRAFFIC)

Top 12 European airports by total Traffic jan-oct25

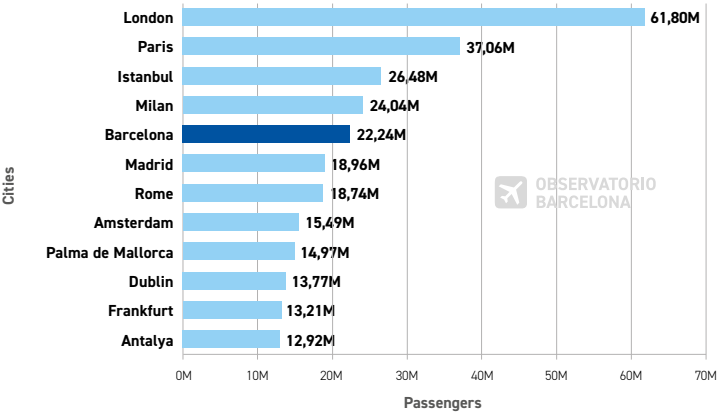


Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Sabre MIDT / Source: GPA using Sabre MIDT

- BCN mantiene la 7.ª posición en el ranking de aeropuertos europeos con mayor volumen de pasajeros, en línea con el anterior observatorio. Los pasajeros en conexión representan aproximadamente un 10% del total, una cifra similar a la registrada en el mismo periodo de la temporada de invierno 2024/2025, lo que confirma su papel predominantemente orientado al tráfico Origen-Destino (O&D).
- Este posicionamiento contrasta con el de grandes hubs como Estambul (IST) o Fráncfort (FRA), donde el peso de los pasajeros en conexión es significativamente mayor. No obstante, el papel de Vueling, contribuyendo a la alimentación de los vuelos de larga distancia y también a conexiones con otros vuelos de corta y media distancia, está impulsando un crecimiento anual sostenido del número de pasajeros en conexión.
- BCN remains in 7th position in the ranking of European airports by passenger volume, consistent with the previous observatory. Connecting passengers account for approximately 10% of the total, a figure similar to that recorded in the same period of the 2024/2025 winter season, confirming its predominantly O&D-focused profile.
- This position contrasts with major hubs such as Istanbul (IST) or Frankfurt (FRA), where connecting traffic plays a much more significant role. However, Vueling's contribution to feeding long-haul services is driving a steady annual increase in the number of connecting passengers.

BCN IS THE 5TH CITY IN O&D DIRECTIONAL TRAFFIC IN EUROPE

Top European Cities by O&D Traffic jan-oct 25



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de Sabre MIDT / Source: GPA using Sabre MIDT

- Desde la perspectiva del tráfico origen-destino (O&D), Barcelona se sitúa como la 5.ª ciudad europea con mayor volumen de pasajeros, por delante de destinos como Madrid, Roma o Ámsterdam. Cabe destacar el sólido liderazgo de Londres, que se posiciona muy por encima del resto, así como la notable 9.ª posición de Palma de Mallorca, que refuerza su relevancia dentro del mercado europeo.
- From an origin-destination (O&D) traffic perspective, Barcelona ranks as the 5th European city with the highest passenger volume, ahead of Madrid, Rome, and Amsterdam, among others. It is worth highlighting London's strong leadership, clearly standing out from the rest, as well as the notable 9th position of Palma de Mallorca, which reinforces its relevance within the European market.

*Tráfico O&D por aeropuerto es diferente al tráfico O&D por ciudad ya que una ciudad puede contener varios aeropuertos.

*O&D traffic by airport is different from O&D traffic by city since a city can contain several airports.

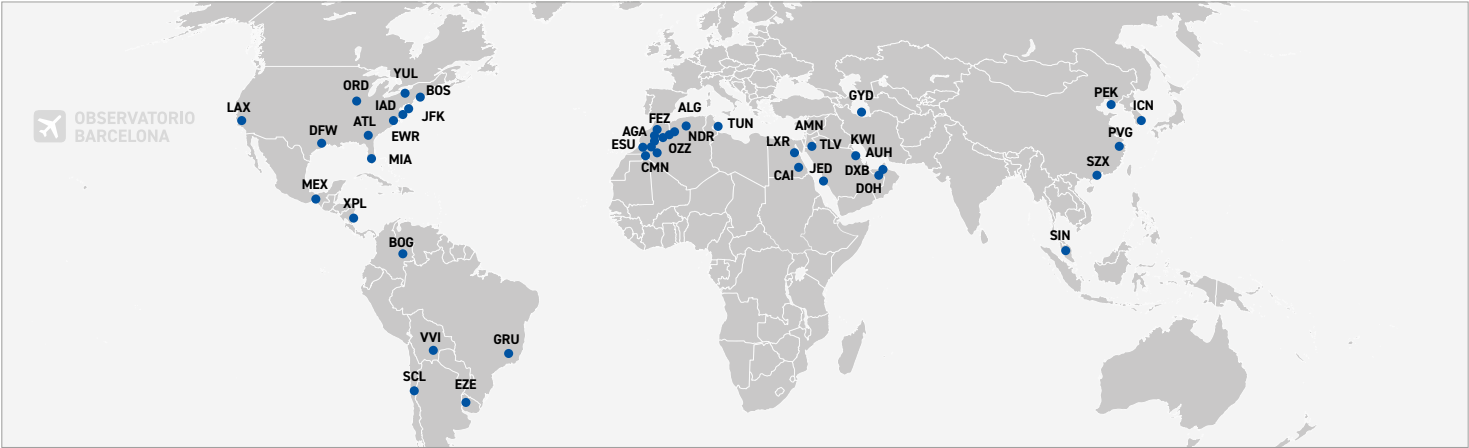
ANÁLISIS DE LA OFERTA INTERCONTINENTAL DEL AEROPUERTO DE BARCELONA

ANALYSIS OF THE INTERNATIONAL OFFER AT BARCELONA AIRPORT

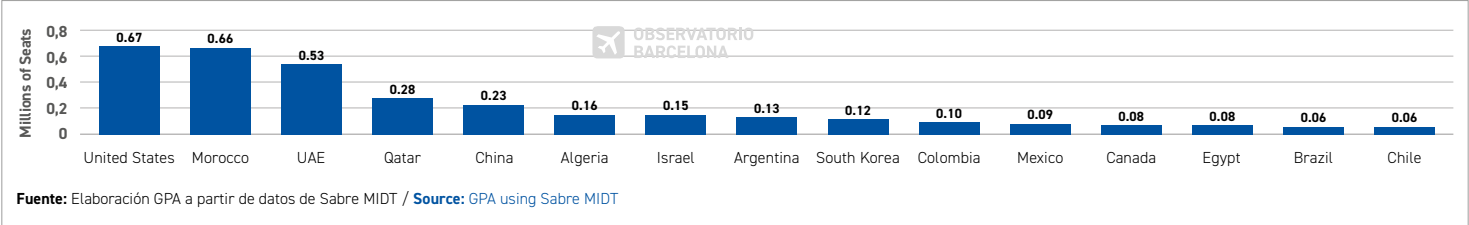
- Barcelona contará con un total de 46 rutas intercontinentales durante la temporada de invierno 2025-2026, una más que en el mismo periodo del año anterior. Estas conexiones incluyen 15 destinos en África, 13 en Asia, 13 en Norte y Centroamérica y 5 en Sudamérica, consolidando la posición del aeropuerto como uno de los principales aeropuertos intercontinentales del sur de Europa.
- La oferta total para la temporada de invierno 2025-2026 ha aumentado un 21,9% respecto a la temporada de invierno 2024-2025, alcanzando los 3,69 millones de asientos. Estados Unidos encabeza la capacidad intercontinental con un 20% del total y 674.500 asientos, seguido de Marruecos (663.000) y los Emiratos Árabes Unidos (531.000), junto con otros mercados relevantes como Catar, China y Argelia.
- Dentro de esta expansión, destacan las novedades incorporadas durante el invierno 2025-2026 en comparación con la temporada de invierno 2024-2025, con la apertura de nuevas conexiones intercontinentales como Chicago (ORD) y Dallas/Fort Worth (DFW) operadas por American Airlines, Shanghai (PVG) con China Eastern Airlines, Santa Cruz (VVI) con Boliviana de Aviación y Tel Aviv (TLV) con Tus Airways. Asimismo, se refuerza la conectividad con el norte de África mediante la incorporación de nuevas rutas a Agadir (AGA) y Essauira (ESU) operadas por Vueling.
- Emirates Airlines, con 448K asientos, se posiciona como la principal aerolínea intercontinental en Barcelona, seguida de Level con 395K asientos. Ryanair y Vueling destacan por su contribución a la conectividad con el norte de África, mientras que American Airlines lidera la oferta hacia Estados Unidos.
- Barcelona will be connected to a total of 46 intercontinental routes during the Winter 2025-2026 season, one more than in the same period of the previous year. These connections include 15 destinations in Africa, 13 in Asia, 13 in North and Central America, and 5 in South America, reinforcing the airport's position as one of the leading intercontinental gateways in Southern Europe.
- Total capacity for the Winter 2025-2026 season has increased by 21.9% compared to Winter 2024-2025 season, reaching 3.69 million seats. The United States leads intercontinental capacity with 674,500 seats (20% of the total), followed by Morocco (663,000) and the United Arab Emirates (531,000), along with other key markets such as Qatar, China, and Algeria.
- Within this expansion, several new routes introduced for Winter 2025-2026 stand out compared to Winter 2024-2025 season. These include new intercontinental connections to Chicago (ORD) and Dallas/Fort Worth (DFW) operated by American Airlines, Shanghai (PVG) with China Eastern Airlines, Santa Cruz (VVI) with Boliviana de Aviación, and Tel Aviv (TLV) operated by Tus Airways. In addition, connectivity with North Africa is further strengthened through new routes to Agadir (AGA) and Essauira (ESU) operated by Vueling.
- Emirates Airlines, with 448K seats, is positioned as Barcelona's leading intercontinental carrier, followed by Level with 395K seats. Ryanair and Vueling stand out for their contribution to connectivity with North Africa, while American Airlines plays a key role in capacity offered to the United States.

*No se han incluido las rutas hacia Turquía, Georgia ni Armenia.
*Routes to Turkey, Georgia and Armenia have not been included.

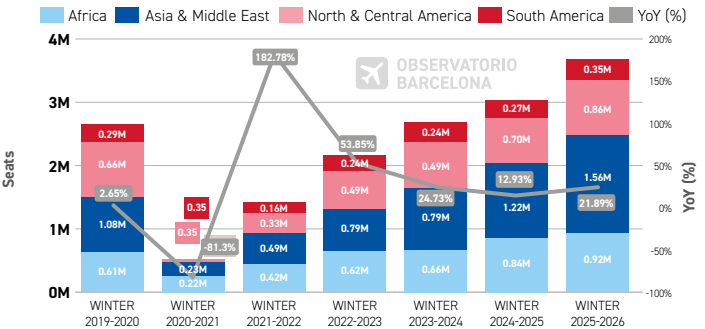
BARCELONA STRENGTHENS ITS INTERCONTINENTAL NETWORK WITH 46 ROUTES/ Intercontinental route map for Barcelona, winter 2025-2026



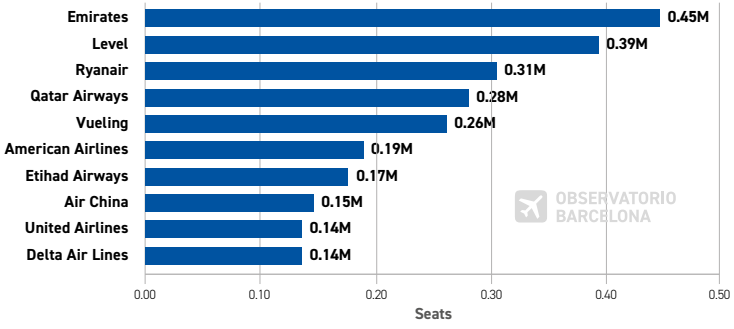
TOP 15 COUNTRIES BY INTERCONTINENTAL OFFERED SEATS



WINTER SEATS OFFER EVOLUTION OF BARCELONA AIRPORT BY REGION



TOP 10 AIRLINES BY INTERCONTINENTAL OFFERED SEATS



ANÁLISIS DE LA ESTACIONALIDAD DE LA OFERTA DEL AEROPUERTO DE BARCELONA

ANALYSIS OF SEASONAL CAPACITY AT BARCELONA AIRPORT

- La evolución de la oferta del Aeropuerto de Barcelona muestra un crecimiento sostenido en todas las regiones del 2022-2025, tanto en verano como en invierno, con una reducción gradual de la estacionalidad gracias al refuerzo progresivo de la oferta invernal.
- En Norte y Centroamérica, la oferta sigue ampliándose de forma sólida en ambas temporadas (CAGR +16,6% en verano y +22,0% en invierno entre 2022 y 2025), consolidando un mercado que mantiene niveles de actividad elevados durante todo el año.
- Asia es la región con mayor dinamismo, impulsada por la recuperación de rutas y el aumento de frecuencias. Presenta crecimientos muy significativos (CAGR +73,9% en verano y +64,0% en invierno), aunque mantiene cierta diferencia entre temporadas debido al fuerte incremento estival.
- En África, la oferta evoluciona de forma estable, con un crecimiento moderado en verano (+9,3%) y más intenso en invierno (+20,4%). Aun así, persiste una marcada estacionalidad en algunos mercados clave.
- El mercado de Sudamérica muestra una expansión equilibrada, con un crecimiento continuado tanto en verano (CAGR +20,2%) como en invierno (+16,6%), reflejando una conectividad cada vez más estable a lo largo del año.
- En Oriente Medio y Golfo, la oferta también continúa su trayectoria ascendente. El crecimiento es consistente en ambas temporadas (CAGR +15,9% en verano y +20,4% en invierno), apoyado en la consolidación de los grandes hubs de la región y en una operación menos sujeta a picos estacionales.
- Por su parte, Europa, la región con mayor volumen de asientos, registra un crecimiento progresivo en verano (+6,9%) y más dinámico en invierno (+12,7%). Esta evolución contribuye a reducir la brecha entre temporadas y refleja un comportamiento de la demanda más uniforme.
- En conjunto, la oferta del Aeropuerto de Barcelona avanza hacia un modelo menos estacional, impulsado por el fortalecimiento de la capacidad invernal y por una mayor diversificación geográfica, lo que mejora la estabilidad operativa y competitiva del aeropuerto durante todo el año.
- The evolution of Barcelona Airport's capacity offer shows sustained growth across all regions (2022-2025), both in summer and winter, with a gradual reduction in seasonality driven by the steady reinforcement of winter operations.
- In North and Central America, capacity offer continues to expand solidly in both seasons (CAGR +16.6% in summer and +22.0% in winter between 2022 and 2025), consolidating a market that maintains high activity throughout the year.
- Asia is the most dynamic region, boosted by the recovery of routes and increased frequencies. It shows very significant growth (CAGR +73.9% in summer and +64.0% in winter), although some seasonal differences remain due to strong summer expansion.
- In Africa, capacity evolves steadily, with moderate summer growth (+9.3%) and a stronger increase in winter (+20.4%). Despite this improvement, several key markets still display notable seasonality.
- The South America market shows balanced expansion, with continuous growth in both seasons (CAGR +20.2% in summer and +16.6% in winter), reflecting increasingly stable year-round connectivity.
- In the Middle East and Gulf, capacity continues its upward trajectory. Growth is consistent in both seasons (CAGR +15.9% in summer and +20.4% in winter), supported by the consolidation of major regional hubs and less seasonally dependent operations.
- Europe, the region with the highest seat volume, records steady summer growth (+6.9%) and stronger winter expansion (+12.7%). This trend contributes to reducing the gap between seasons and reflects a more uniform demand pattern.
- Overall, Barcelona Airport's capacity is progressing toward a less seasonal model, driven by stronger winter growth and broader geographic diversification. This evolution enhances the airport's operational stability and competitive position throughout the year.

ASIA AND THE AMERICAS LEAD THE GROWTH OF BARCELONA'S INTERCONTINENTAL SEAT CAPACITY (2022-2025)

Seasonality of air capacity across international markets at Barcelona airport

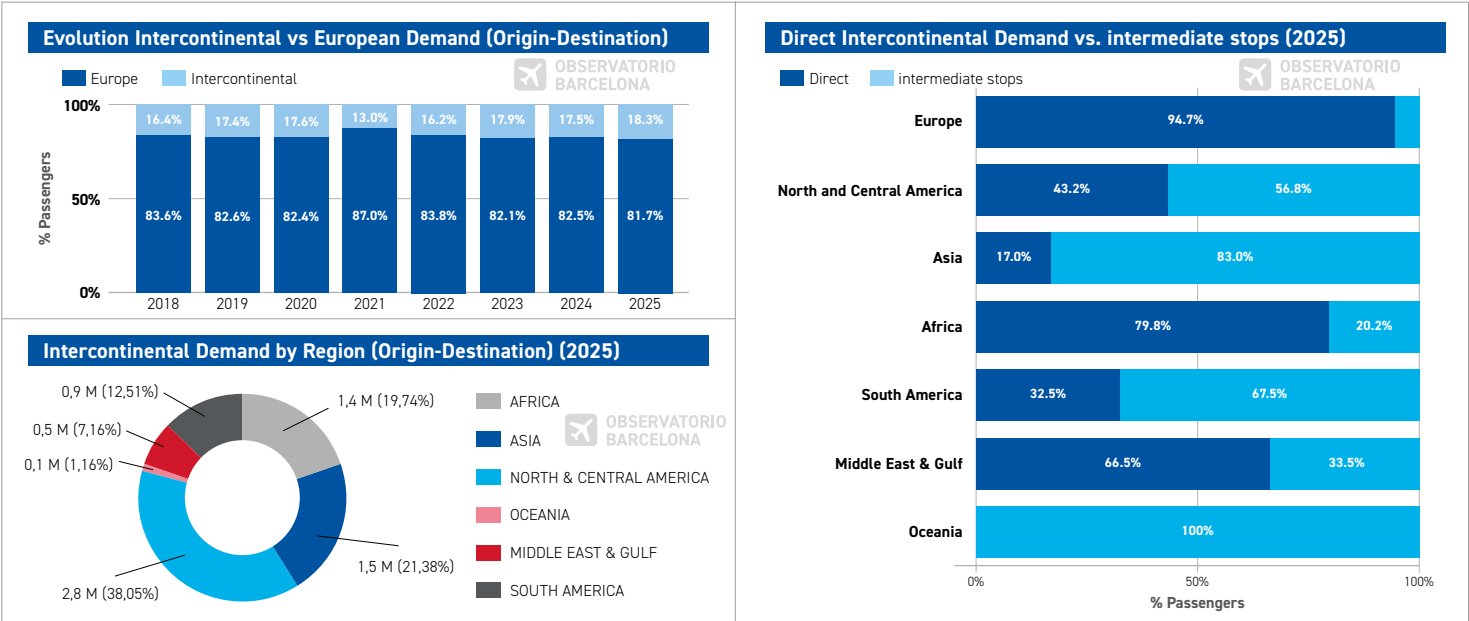
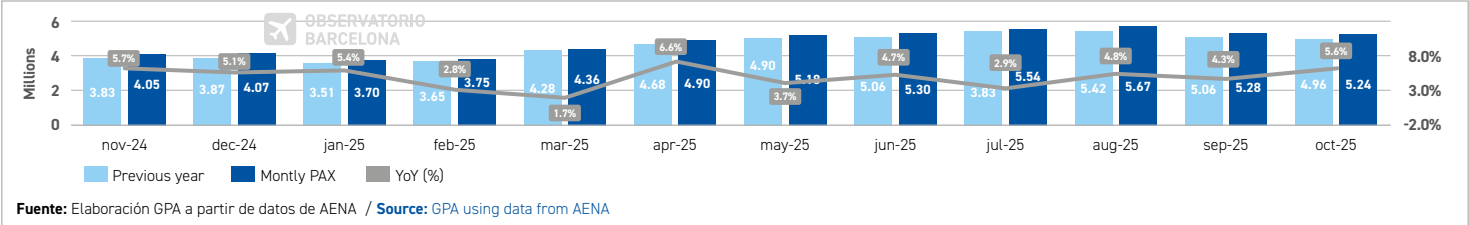


ANÁLISIS DE LA DEMANDA EN EL AEROPUERTO DE BARCELONA

DEMAND ANALYSIS OF BARCERLONA AIRPORT

- El Aeropuerto de Barcelona ha registrado hasta octubre de 2025 un total de 48.919.270 de pasajeros, cifra que supone un crecimiento del +4,3% respecto al mismo periodo de 2024 y consolida la tendencia de recuperación y expansión de la demanda.
- Durante el primer semestre, el tráfico mostró una evolución positiva, destacando abril como el mes de mayor dinamismo, con un incremento interanual del 6,6% impulsado por la Semana Santa y el avance de la temporada de verano. En la segunda mitad del año, el volumen de pasajeros se intensifica, alcanzando su máximo anual en agosto, con 5,67 millones de viajeros y un crecimiento del 4,8%. Este patrón refleja la marcada estacionalidad del mercado barcelonés, así como la consolidación de la oferta aérea y el fortalecimiento de la demanda tanto turística como de negocios.
- La cuota de demanda intercontinental ha mostrado una evolución sostenida durante el periodo analizado, alcanzando hasta octubre del 2025 el 18,3% del total de pasajeros, su valor más elevado de la serie. Este incremento confirma la progresiva diversificación del tráfico en Barcelona, tradicionalmente dominado por rutas europeas. Aunque Europa continúa siendo el principal mercado, la tendencia apunta a una internacionalización extraeuropea, impulsada por la recuperación de la larga distancia y por el refuerzo de conexiones con Norteamérica, Latinoamérica, Oriente Medio y Asia.
- En 2025, la distribución regional de la demanda intercontinental presenta un peso especialmente destacado de Norte y Centroamérica, que lidera el tráfico O&D de larga distancia, seguido de Asia y África. Los mercados de Sudamérica, Oriente Medio y Oceanía muestran cuotas más moderadas, pero continúan creciendo impulsados por la expansión de rutas existentes y el interés creciente del pasajero barcelonés hacia destinos emergentes.
- En Asia, la demanda indirecta supera ampliamente la directa, reflejando la limitada oferta non-stop disponible y la dependencia de hubs europeos y de Oriente Medio para conectar con estos destinos. En Norte y Centroamérica, la relación entre tráfico directo e indirecto es mucho más equilibrada, gracias a la presencia de rutas consolidadas. En Sudamérica y África, el peso del tráfico con conexiones también es elevado, lo que evidencia oportunidades para ampliar la conectividad directa en los próximos años.
- Barcelona Airport recorded 48.919.270 passengers up to October 2025, representing a 4.3% increase compared with the same period in 2024 and confirming the continued recovery and expansion of demand.
- During the first half of the year, traffic showed a positive trend, with April standing out as the month with the strongest growth, posting a 6.6% year-on-year increase driven by Easter travel and the early start of the summer season. In the second half of the year, passenger volumes intensified, reaching their annual peak in August, with 5.67 million travellers and a 4.8% increase. This pattern reflects the strong seasonality of the Barcelona market, as well as the consolidation of airline capacity and the strengthening of both leisure and business demand.
- The share of intercontinental demand has shown steady growth throughout the period analysed, reaching 18.3% of total passengers by October 2025, its highest level in the entire series. This increase confirms the progressive diversification of traffic in Barcelona, traditionally dominated by European routes. While Europe remains the main market, the trend points toward greater extra-European internationalisation, driven by the recovery of long-haul travel and the strengthening of connections with North America, Latin America, the Middle East, and Asia.
- In 2025, the regional distribution of intercontinental demand shows a particularly strong contribution from North and Central America, which leads long-haul O&D traffic, followed by Asia and Africa. The markets of South America, the Middle East, and Oceania display more moderate shares, but continue to expand, supported by the growth of existing routes and increasing interest from Barcelona-based travellers in emerging destinations.
- In Asia, indirect demand far exceeds direct demand, reflecting the limited nonstop offer and the dependence on European and Middle Eastern hubs to connect with the region. In North and Central America, the balance between direct and indirect traffic is much more even, supported by a set of well-established routes. In South America and Africa, the share of connecting traffic is also high, highlighting opportunities to expand direct connectivity in the coming years.

A 4.3% INCREASE IN 2025 COMPARED TO THE SAME PERIOD IN 2024/ Barcelona Passenger Traffic 2025



OPORTUNIDADES DE CRECIMIENTO EN LA RED INTERCONTINENTAL DE BARCELONA

GROWTH OPPORTUNITIES IN BARCELONA'S INTERCONTINENTAL NETWORK

- Las próximas entregas de aeronaves de fuselaje ancho a escala global representan una oportunidad relevante para ampliar la red intercontinental de Barcelona. El análisis por regiones muestra que Oriente Medio y Asia concentrarán el mayor crecimiento de flota wide-body, impulsado por grandes programas de renovación y expansión. En Oriente Medio, aerolíneas como Emirates, Qatar Airways, Etihad o Saudia incorporarán un volumen significativo de nuevas unidades, reforzando su capacidad de largo radio y aumentando las posibilidades de ampliar la conectividad con mercados europeos, incluido Barcelona.
- En Asia, compañías como Singapore Airlines, Cathay Pacific, Korean Air o Air China también presentan una cartera destacada de entregas a partir de 2028, alineada con la recuperación del tráfico internacional. Esta expansión podría traducirse en nuevas oportunidades para aumentar frecuencias o reactivar rutas históricas en el mercado barcelonés. En Norteamérica, aunque el crecimiento es más moderado, la incorporación de nuevos wide-body por parte de American, Delta o United también podría favorecer un mayor desarrollo del largo radio hacia Europa. Latam Airlines, destaca como receptora de nuevas aeronaves de fuselaje ancho en Latinoamérica, lo que abre la puerta a reforzar o ampliar conexiones con Barcelona.
- En conjunto, estas tendencias configuran un entorno favorable para captar nuevas operaciones intercontinentales, especialmente en mercados con fuerte capacidad de crecimiento futuro.
- The upcoming deliveries of wide-body aircraft worldwide represent a significant opportunity to expand Barcelona's intercontinental network. Regional analysis shows that the Middle East and Asia will concentrate most of the wide-body fleet growth, driven by large renewal and expansion programs. In the Middle East, airlines such as Emirates, Qatar Airways, Etihad and Saudia will incorporate a substantial number of new aircraft, strengthening their long-haul capabilities and increasing the likelihood of expanding connectivity with European markets, including Barcelona.
- In Asia, carriers such as Singapore Airlines, Cathay Pacific, Korean Air and Air China also show a strong order book from 2028 onwards, aligned with the recovery of international demand. This expansion may translate into opportunities to increase frequencies or reinstate previously operated routes to Barcelona. In North America, although growth is more moderate, the incorporation of additional wide-body units by American, Delta and United could also support further long-haul development towards Europe. LATAM Airlines is well positioned to strengthen or expand its connections with Barcelona, supported by incoming widebody aircraft deliveries in Latin America.
- Overall, these trends create a favourable environment for attracting new intercontinental operations, particularly in markets with strong long-term growth potential.

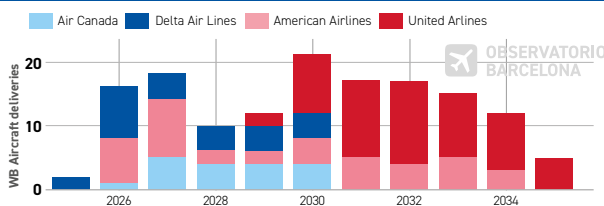
*Se han incluido las aerolíneas más relevantes que operan en Barcelona.

*The most relevant airlines operating in Barcelona have been included.

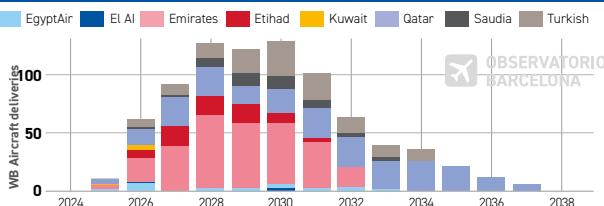
GULF CARRIERS WILL LEAD FUTURE WIDE-BODY DELIVERIES

Upcoming wide-body aircraft deliveries by airlines serving Barcelona

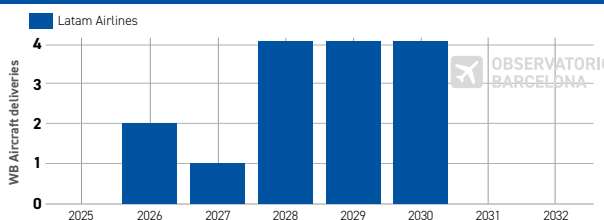
North American Airlines



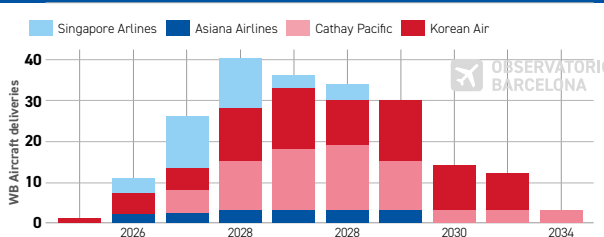
Middle East Airlines



South & Central American Airlines



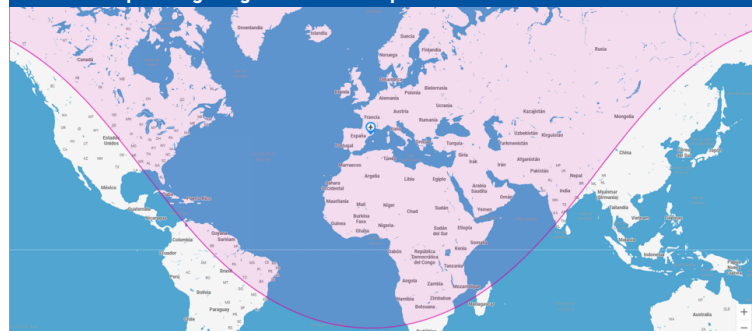
Asian Airlines



Fuente: Elaboración GPA a partir de datos de CAPA / Source: GPA using data from CAPA

- El Airbus A321XLR supone una oportunidad estratégica para ampliar la conectividad de Barcelona en el segmento de largo radio. Su alcance de 4.700 millas náuticas (8.700 km) permite operar rutas que tradicionalmente requerían aviones wide-body, pero con una capacidad menor y unos costes operativos más ajustados. Esto reduce el umbral mínimo de demanda necesario para que una ruta resulte rentable y permite que destinos antes inviables puedan operarse de forma directa.
- Desde Barcelona, el XLR habilitaría conexiones con buena parte del Canadá y la costa este de EEUU además de destinos en Brasil, India o África Occidental. Asimismo, aerolíneas como American Airlines, United Airlines, Air Canada, JetBlue, IndiGo, LATAM Airlines y Air Transat cuentan con pedidos del modelo, incrementando la probabilidad de que estas oportunidades puedan materializarse.
- The Airbus A321XLR represents a strategic opportunity to broaden Barcelona's long-haul connectivity. Its range of 4,700 nautical miles (8,700 km) enables routes traditionally operated by wide-body aircraft, but with lower capacity and more efficient operating costs. This reduces the minimum demand required for a route to become profitable, making new direct destinations viable that previously lacked sufficient traffic for larger aircraft.
- From Barcelona, the A321XLR would enable connections to much of Canada and the U.S. East Coast as well as destinations in Brazil, India or West Africa. Several airlines relevant to the Barcelona market—including American Airlines, United Airlines, Air Canada, JetBlue, IndiGo, LATAM Airlines and Air Transat—hold orders for the model, increasing the likelihood that these opportunities will materialise in the coming years.

A321XLR operating range from BCN Airport



Flight range of the A321 family

