

América Latina y el Caribe: el tráfico aéreo crece 2.6% en mayo, impulsado por Brasil y Argentina, mientras se desacelera el mercado LAC-EE.UU

En mayo de 2025, 37.76 millones de pasajeros volaron desde, hacia y dentro de América Latina y el Caribe, lo que representa un incremento interanual del 2.6%, equivalente a 959,000 pasajeros adicionales. El crecimiento continúa, aunque a un ritmo menor que en meses anteriores: en abril el tráfico había aumentado 5.3%, en marzo 4.0% y en febrero 5.0%. La expansión fue sostenida principalmente por el fuerte dinamismo de los mercados domésticos de Brasil y Argentina, mientras que las caídas en mercados domésticos como Colombia, Chile y el tráfico entre la región y Estados Unidos limitaron el crecimiento agregado.

Brasil registró el mejor mes de mayo de su historia en tráfico doméstico, con 8.2 millones de pasajeros, superando en 6.3% el récord previo de mayo de 2015 y en 14% los niveles de mayo 2024. Este desempeño se enmarca en una tendencia sostenida: los meses de marzo, abril y mayo de 2025 han sido los más altos registrados históricamente para el tráfico doméstico en Brasil. La dinámica responde, en parte, a una reducción de precios: el transporte aéreo fue la categoría de servicios con mayor deflación en el país¹ (–11.3% interanual en mayo), lo que pudo haber favorecido la demanda. Además, el consumo privado en servicios de transporte aéreo creció 16.9% en el acumulado enero-abril².

En el segmento internacional, Brasil también mostró un crecimiento de doble dígito: +13.2% interanual en mayo, con 250,000 pasajeros adicionales. Durante los cinco primeros meses del año, todos los meses han registrado niveles récord de pasajeros internacionales. En el acumulado enero-mayo, el tráfico internacional aumentó 16% frente a 2024, impulsado principalmente por el turismo receptivo. En mayo, las llegadas de turistas internacionales por vía aérea crecieron 38%, con 1.5 millones de visitantes desde América del Sur en el acumulado del año (+64%). La llegada de turistas desde Argentina vía aérea aumentó 93% en el mismo período³.

“El crecimiento que ha experimentado el mercado aéreo brasileño es reflejo de una mayor inclusión y accesibilidad. En los últimos 20 años, las tarifas domésticas promedio, ajustadas por inflación, se han reducido de 851 a 543 reales, y las internacionales de 892 a 665 reales desde 2011⁴. Este avance no puede darse por sentado. Propuestas fiscales como la aplicación de un IVA del 26.5% sobre los boletos aéreos podrían poner en riesgo esa evolución y afectar la capacidad de millones de brasileños para seguir volando”, señaló Peter Cerdá, Director Ejecutivo y CEO de ALTA.

Argentina también contribuyó significativamente al crecimiento regional. Su mercado doméstico fue el de mayor expansión porcentual en mayo, con un aumento del 21% interanual. El tráfico internacional creció 19%, apalancado por un alza del 52% en las salidas de residentes hacia el exterior. Los principales destinos de este flujo fueron Brasil (+110%), Chile (+99%) y Europa (+45%)⁵. Esta tendencia se ve favorecida por el entorno cambiario y la eliminación de restricciones que han abaratado los viajes al exterior.

El tráfico internacional dentro de América Latina y el Caribe también mostró una expansión relevante, con un crecimiento combinado del 15.4% en los principales pares de mercado: Argentina–Brasil, Colombia–Panamá, Brasil–Chile y Argentina–Chile. En contraste, el tráfico internacional extrarregional se redujo por primera vez desde abril de 2021, con una caída del 0.6% interanual. Esta contracción se explica, en parte, por el desempeño de los tres principales mercados de la región con Estados Unidos: México–EE.UU., República Dominicana–EE.UU. y Colombia–EE.UU., que en conjunto cayeron 6%. El mercado México–EE.UU., el más grande de la región, registró una disminución del 2.5%. Las llegadas por vía aérea de turistas residentes en EE.UU. a destinos de América Latina cayeron 6.7%⁶. En total, el tráfico entre América Latina y EE.UU., que representa cerca del 25% del total regional, cayó 3.4% en mayo.

En Colombia, el tráfico doméstico registró una caída del 6.2% en mayo, acumulando cuatro meses consecutivos de contracción y marcando su peor desempeño desde la pandemia. El número total de vuelos operados por aerolíneas colombianas se mantuvo relativamente estable frente a mayo de 2024, pero se observó una reasignación de capacidad: el 24% de los asientos se destinó al mercado internacional, frente al 19% del año anterior. En paralelo, las aerolíneas colombianas enfrentan un entorno operativo más desafiante. La depreciación del peso frente al dólar (+8.3% interanual en mayo⁷) encarece insumos dolarizados como combustible, leasing, mantenimiento y repuestos, que representan más del 70% de los costos directos⁸. Desde febrero, además, se aplica un aumento del 6.2% en el impuesto nacional al carbono, lo que incrementa los costos de operación, en particular en rutas domésticas.

En Chile, el tráfico doméstico cayó 1.0% en mayo, manteniendo una tendencia a la baja desde enero, con excepción de marzo. Aunque la caída fue leve en términos generales, afectó a varias de las rutas con mayor tráfico: siete de las principales rutas registraron descensos interanuales. Algunas de las más afectadas fueron Santiago–Temuco (–16.8%), Santiago–Copiapó (–9.6%) y Santiago–La Serena (–9.4%). Parte de esta disminución podría estar relacionada con una reducción en la oferta de vuelos: Santiago–Temuco operó con 21% menos frecuencias que el año anterior. En ese mismo contexto, la operación hacia Valdivia se ha visto restringida por las obras de mantenimiento de pista y modernización del Aeródromo Pichoy, que actualmente opera solo entre viernes y lunes bajo un esquema de cierre parcial.

A nivel regional, la capacidad aérea medida en asientos-kilómetro disponibles (ASK) creció 3.2% en mayo, mientras que la demanda, en pasajeros-kilómetro transportados (RPK), aumentó 3.0%. El factor de ocupación promedio fue de 84.4%, apenas 0.1 puntos porcentuales por debajo del nivel de mayo 2024. En el acumulado enero-mayo, el tráfico aéreo en América Latina y el Caribe alcanzó 199 millones de pasajeros, lo que representa un crecimiento del 3.9% respecto al mismo periodo de 2024.

¹ Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), Pesquisa Mensal de Serviços – Tabela 7060: Índice de volume de serviços por atividades e recortes geográficos, base 100 = 2011. Consulta a la categoría “Transporte aéreo de passageiros”, dato correspondiente a abril 2025. Disponible en: <https://sidra.ibge.gov.br/tabela/7060>

² Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), Pesquisa Mensal de Serviços – Notas Técnicas y Metodológicas. Disponible en: <https://biblioteca.ibge.gov.br/index.php/biblioteca-catalogo?view=detalhes&id=72419>

³ Embratur – Instituto Brasileiro de Turismo, Paineis de Dados – Chegadas Internacionais de Turistas. Consulta datos consolidados de llegadas internacionales por vía aérea. Disponible en: <https://embratur.com.br/para-o-trader/inteligencia-de-dados/paineis-de-dados/chegadas-internacionais/>

⁴ Agência Nacional de Aviação Civil (ANAC), Tarifas Aéreas Domésticas e Internacionais – Dados Históricos, precios promedio ajustados por inflación. Consulta correspondiente a mayo de 2025. Disponible en: <https://www.gov.br/anac/pt-br/assuntos/dados-e-estatisticas/mercado-do-transporte-aereo/tarifas-aereas/tarifas-aereas-domesticas-e-internacionais>

⁵ Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), Estadísticas de Turismo Internacional. Consulta de llegadas de turistas desde Argentina a destinos regionales. Disponible en: <https://www.indec.gov.ar/indec/web/Nivel4-Tema-3-13-55>

⁶ Secretaría de Turismo de México (SECTUR), Visitantes por Residencia – Datos de Llegadas Aéreas Internacionales, consulta correspondiente a mayo 2025. Disponible en: <https://datatur.sectur.gob.mx/SitePages/Visitantes%20por%20Residencia.aspx>

⁷ Banco de la República de Colombia, Tasa Representativa del Mercado – TRM

⁸ Aeronáutica Civil de Colombia, Boletines Financieros y Estadísticos – Histórico de Boletines. Disponible en: <https://www.aerocivil.gov.co/publicaciones/3883/historico-boletines-financieros/>

	mayo			ACUMULADO		
	2025	2024	Crecimiento	2025	2024	Crecimiento
Pasajeros	37,764,763	36,805,424	2.6%	198,941,363	191,386,395	3.9%
Doméstico	21,227,771	20,507,050	3.5%	106,870,086	102,670,980	4.1%
Internacional Intrarregional	4,563,848	4,249,872	7.4%	24,475,178	21,898,620	11.8%
Internacional Extrarregional	11,973,144	12,048,501	-0.6%	67,596,100	66,816,795	1.2%
RPK(millones)	80,165	77,842	3.0%	450,172	431,355	4.4%
Doméstico	20,006	18,723	6.9%	100,358	94,469	6.2%
Internacional Intrarregional	9,862	8,795	12.1%	50,691	44,431	14.1%
Internacional Extrarregional	50,297	50,324	-0.1%	299,122	292,455	3.2%
ASK(millones)	95,014	92,082	3.2%	528,283	505,955	4.4%
Doméstico	24,578	23,167	6.1%	121,037	115,990	4.4%
Internacional Intrarregional	12,002	10,870	10.4%	62,365	55,716	11.9%
Internacional Extrarregional	58,434	58,044	0.7%	344,881	334,248	3.2%
Factor de Ocupación	84.4%	84.5%	-0.1 pts	85.2%	85.3%	-0.1 pts
Doméstico	81.4%	80.8%	0.6 pts	82.9%	81.4%	1.5 pts
Internacional Intrarregional	82.2%	80.9%	1.3 pts	81.3%	79.7%	1.6 pts
Internacional Extrarregional	86.1%	86.7%	-0.6 pts	86.7%	87.5%	-0.8 pts

Fuente: Análisis ALTA, elaborado con datos de Autoridades de Aviación Civil, y estimaciones ALTA basado en lo reportado por las aerolíneas miembro.

Glosario: **RPK** (Revenue Passenger Kilometers) cantidad de pasajeros pagos transportados multiplicado por la distancia recorrida | **ASK** (Available Seat Kilometers) cantidad de asientos disponibles para la venta multiplicado por la distancia recorrida | **Factor de Ocupación**. se obtiene dividiendo los RPK por los ASK.

Nota Metodológica
En este documento, la región de América Latina y el Caribe (LAC) se define como la suma de Sudamérica, Centroamérica, el Caribe y México. Esta definición se utiliza de forma consistente para todos los análisis de tráfico regional e internacional.
Se consideran vuelos domésticos aquellos realizados dentro de un mismo país. El tráfico internacional se clasifica en dos grandes segmentos:

- **Tráfico internacional intrarregional:** vuelos entre países dentro de LAC (por ejemplo, Argentina–Brasil o México–Colombia).
- **Tráfico internacional extrarregional:** vuelos entre LAC y otras regiones del mundo (como Norteamérica, Europa, Asia-Pacífico, Medio Oriente o África).