Технологии Доверия

Большое плавание: мировой рынок круизного туризма и возможности для России

Аналитическое исследование динамики, текущего состояния и перспектив развития рынка

Август 2026

Ключевые выводы

Динамика глобального рынка

- Рынок круизного туризма делится на **три сегмента: морской, речной и экспедиционный** круизный туризм. На мировом рынке самый массовый сегмент (90% рынка) – морские круизы, пассажиропоток которых ежегодно превышает 30 млн человек.
- Мировой рынок круизного туризма восстановился после пандемии **быстрее других сегментов туриндустрии**. Среднегодовой рост пассажиропотока в 2022–2025 гг. составил 22%.
- Долгосрочный рост мирового рынка будет обеспечиваться прежде всего **премиальным сегментом**: люксовые и экспедиционные круизы демонстрируют темпы роста выше среднерыночных за счет спроса на уникальный опыт.

Вызовы и перспективы российского рынка

- Текущая доля круизов в структуре туризма РФ не превышает 1% (против ~3% в среднем по миру), однако круизный рынок **восстановился до допандемийного уровня на 3 года быстрее, чем туризм в целом**.
- В России **самый массовый сегмент – речные круизы** (90% всего рынка и до 0,5 млн пассажиров ежегодно). За счет эффекта отложенного спроса после пандемии и интереса к внутреннему туризму сегмент показывает устойчивый рост, в 2025 г. загрузка флота и причалов на внутренних водных путях приближена к максимальной.
- Россия обладает значительным **потенциалом в развитии морского и экспедиционного круизного туризма** за счет уникальной географии. Однако реализация этого потенциала требует инвестиций в строительство флота, причалов и туристической инфраструктуры.
- **Диверсификация маршрутов и продуктовой линейки**, включая новые географии маршрутов, комбинированные туры и MICE-форматы, может повысить привлекательность круизов.
- Круизный туризм в России находится **в точке структурного роста**: при сохранении спроса и развитии инфраструктуры отрасль способна стать одним из ключевых драйверов роста туризма в долгосрочной перспективе.

Ключевые аспекты экономики круизного бизнеса

- Круизный бизнес имеет **высокий порог входа** из-за значительных капитальных затрат на строительство флота.
- Экономика круизной индустрии смещается от продажи **кают к формированию комплексной экосистемы** услуг, операторы активно наращивают доходы от сопутствующих сервисов.
- В стабильной экономической среде **операционная рентабельность** мирового круизного бизнеса остаётся **на устойчивом уровне** вне зависимости от используемой бизнес-модели – рентабельность по EBITDA ≈30%.
- Высокая доля постоянных расходов делает **эффективность управления операционными затратами одним из ключевых** факторов конкурентоспособности.

Содержание

Мировой рынок круизов 4

Структура мирового рынка 5

Экономические аспекты круизов 7

Перспективы развития рынка 13

Российский рынок круизов 14

Круизы на рынке российского туризма 15

Тренды внутреннего туризма 16

Морские круизы 18

Речные круизы 19

Экспедиционные круизы 20

Перспективы развития круизов в РФ 23

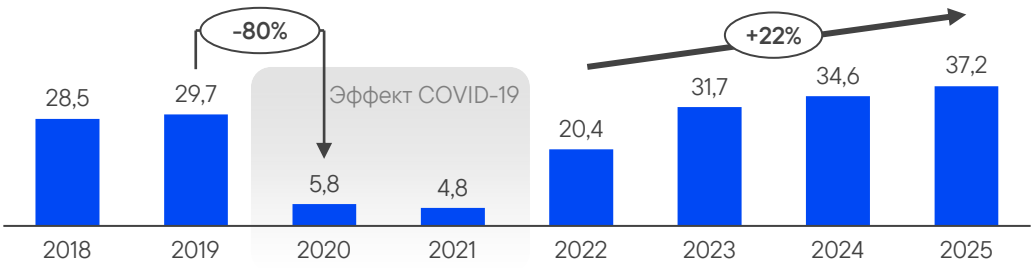
01

Мировой рынок круизов

Структура мирового рынка

Рынок круизов следует рассматривать как совокупность трех ключевых сегментов. Наиболее узнаваемый с точки зрения продукта – рынок морских круизов: он является самым крупным в мировом масштабе и зачастую самым доступным

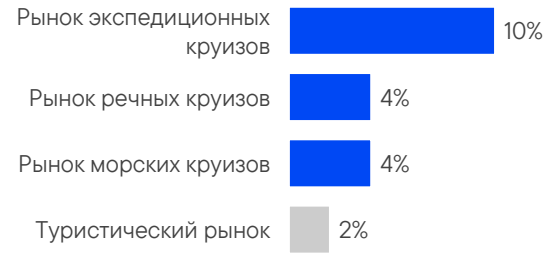
Количество пассажиров морских круизов в мире, 2018–2025, млн чел.



Источник: Cruise Lines International Association (CLIA)

Рынок морских круизов – один из самых стабильных в мире. За многие десятилетия только пандемия COVID-19 смогла привести к его временному спаду. Эффект отложенного спроса обеспечил быстрый рост рынка в 2022–2025 гг. Уже в 2023 году он превысил допандемийные значения

Ожидаемый среднегодовой темп роста турпотока, 2026–2028, %[1]



Источник: Cruise Lines International Association (CLIA), ReportLinker Research, анализ ТеДо

- Рынок можно разделить на три сегмента: морской, речной и экспедиционный. Морские круизы остаются самым массовым сегментом и продолжают расти на уровне, сопоставимом с глобальным рынком туризма
- Наиболее динамичный спрос наблюдается в премиальных форматах – прежде всего в экспедиционных круизах
- Речные круизы также набирают популярность и перестают быть нишевым сегментом

Характеристика сегментов мирового рынка круизного туризма[2]

	Пассажиры, млн чел./год	Продукт	Основные направления	Ценовой сегмент[3]	Основная аудитория
Морские круизы **~90% рынка**	**37,2**	Комфортный отдых и новые страны	Карибы, Средиземное море, Европа	Самый доступный продукт, цена pay-as-you-go	Поколения X и Y
Речные круизы **~9% рынка**	**3,2**	Погружение в культуру и историю страны	Рейн, Мозель, Миссисипи	Дороже морских круизов в 1,5-2 раза, цена all-inclusive	Поколение X
Экспедиционные **~1% рынка**	**0,4**	Достижение труднодоступных мест	Антарктида, Галапагос, Исландия	Премиум сегмент, в 5-7 раз дороже морских круизов	Поколение X, бумеры

Поколение Z: 1997-2012 годы рождения
Поколение Y: 1981-1996 годы рождения
Поколение X: 1965-1980 годы рождения
Бумеры: 1946-1964 годы рождения

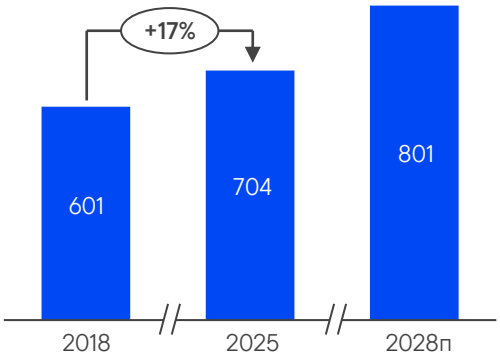
Источник: Cruise Lines International Association (CLIA), Central Commission for the Navigation of the Rhine (CCNR), Travel Market Report, анализ ТеДо

Примечание. 1. CAGR по речным и экспедиционным круизам на основе ожидаемого роста вместимости флота. 2. Доля рынка и количество пассажиров в каждом сегменте на основе данных за 2024-2025 гг. 3. Pay-as-you go – базовая цена включает только размещение, питание и часть услуг на борту, дополнительные услуги оплачиваются отдельно. All Inclusive – в стоимость включен широкий пакет услуг — питание, напитки, развлечения, Wi-Fi, чаевые, экскурсии.

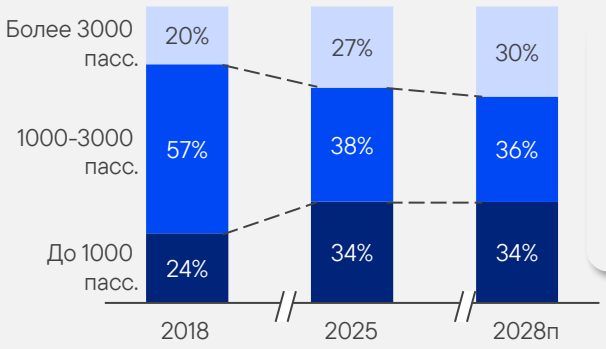
В ответ на рост спроса ключевые круизные компании продолжают наращивать свой флот. В заказах морских круизных судов игроки отдают предпочтение мегалайнерам и небольшим судам вместимостью до 1000 пассажиров

Круизные операторы **продолжают инвестировать** в обновление и расширение флота, что может свидетельствовать об их **уверенности в средне- и долгосрочном потенциале рынка**

Вместимость морского круизного флота, 2018–2028, тыс. пасс.



Структура морского флота по размерам судов, %



33 млрд $

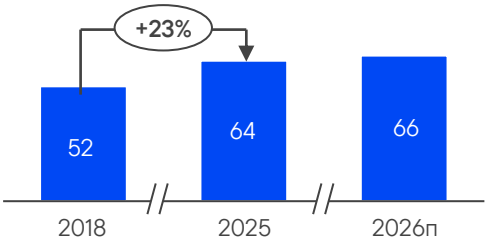
Общий объем инвестиций в новые суда до **2028** года

Источник: Seatrade Cruise Orderbook , Cruise Lines International Association (CLIA), Cruise Market Watch, Cruise Industry News , анализ ТеДо

Ключевые публичные игроки круизного рынка

Carnival · ROYAL CARIBBEAN · NCL NORWEGIAN CRUISE LINE

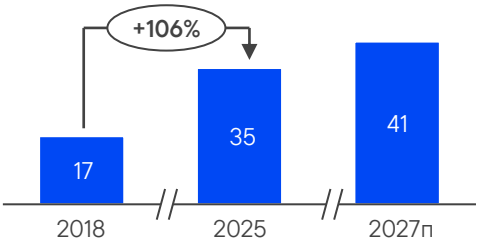
Вместимость речного круизного флота на рынке Европы, 2018–2026, тыс. пасс.[1]



- Европейский речной флот составляет около 50% мирового
- Размеры судов ограничены уровнем воды в реках, вместимость типового судна – 190 пасс.
- Концентрация игроков ниже, чем на рынке морских круизов: у крупнейшего оператора Viking ~20% флота

Источник: Central Commission for the Navigation of the Rhine (CCNR)

Вместимость экспедиционного круизного флота, 2018–2027, тыс. пасс.



- Средняя вместимость судна – 154 пасс.
- Рынок остается слабоконсолидированным и представлен множеством небольших операторов
- Рост пассажиропотока во многом зависит от вместимости флота - до 2027 г. ее рост составит ~20%

Источник: Travel Market Report

Примечание. 1. Предложение на рынке речного круизного туризма рассматривается на примере Европы, так как данные по другим регионам (Америка, Азия и т. д.) фрагментированные и не дают полного представления о рынке.

Экономические аспекты круизов

Вне зависимости от выбранной бизнес-модели ключевые игроки морского круизного рынка демонстрируют уровень валовой рентабельности не менее 40% по итогам 2025 года

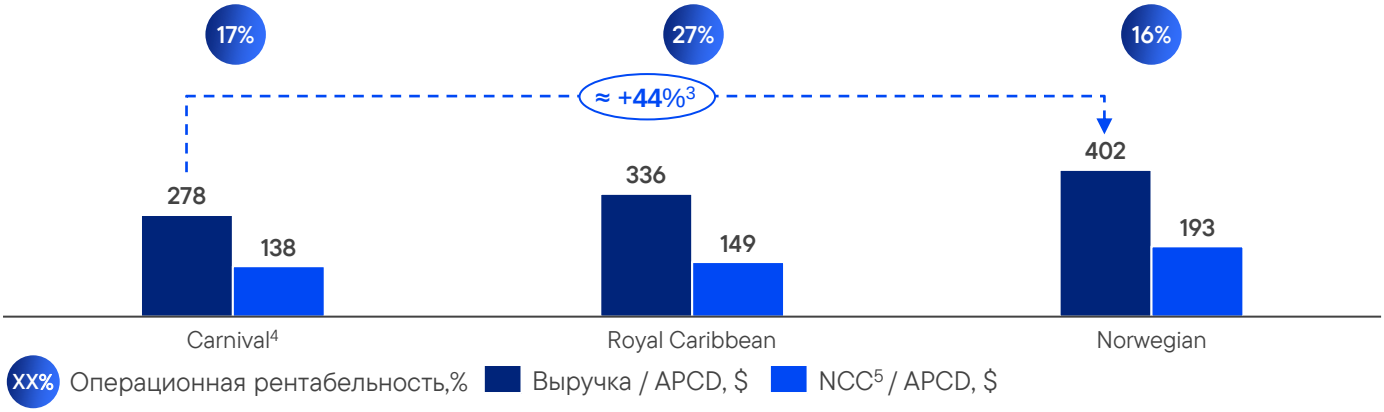
Экономика крупнейшего сегмента мирового круизного рынка во многом определяется бизнесом крупнейших операторов (70% рынка) – **Carnival, Royal Caribbean (RCL) и Norwegian**

Показатели деятельности ключевых игроков морского круизного рынка, 2025 г.

	Carnival	Royal Caribbean	Norwegian Cruise Line
Выручка, млрд $	27[1]	18	10
Количество судов, ед.	94	56	34
Среднее количество койко-мест на судне, ед.	2 898	2 775	2 100
Загрузка кают[2]	105,0%	109,7%	103,5%
APCD или ALBD, млн пассажиро-сут.[3]	96,5 (ALBD)	53,3 (APCD)	24,4 (APCD)

Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Ключевые операционные показатели, 2025 г.



Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

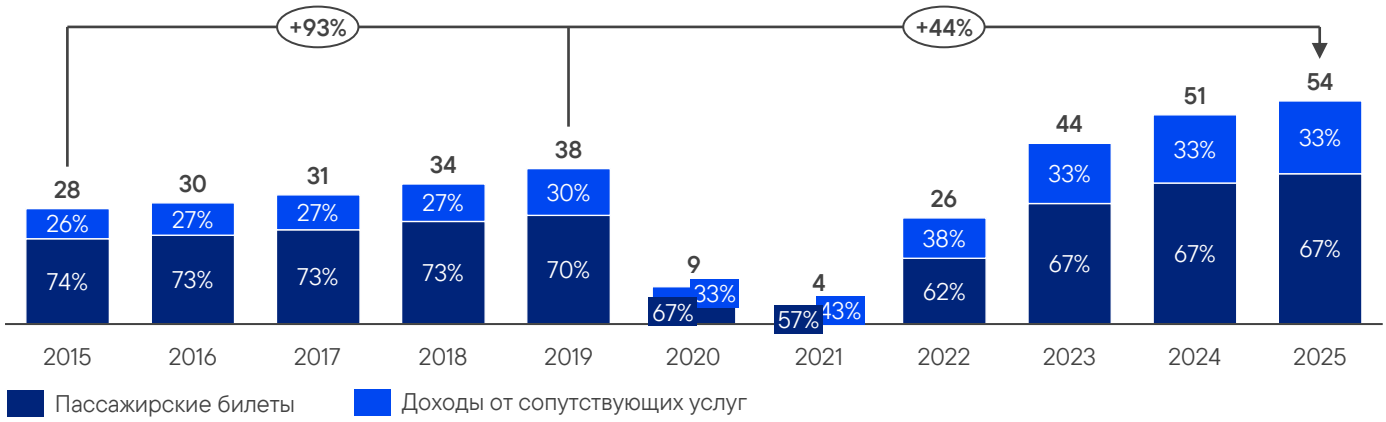
Бизнес-модель **Carnival** ориентирована на массовый спрос за счет более низких цен и наибольшей вместимости флота среди лидеров рынка, **Royal Caribbean** балансирует между массовым и премиальным сегментами, **Norwegian** фокусируется на премиальном сервисе и максимизации дохода на пассажира

Примечание. 1. Финансовый год компании Carnival заканчивается 30 ноября. 2. Превышение 100% обусловлено методикой расчёта показателя: в знаменателе используется база двухместного размещения — ALBD (Available Lower Berth Days, доступные койко-дни по нижним койкам) или APCD (Available Passenger Cruise Days, доступные пассажиро-дни при двойной загрузке каюты), — тогда как фактическая загрузка кают (числитель) выше за счёт размещения пассажиров на дополнительных и верхних койках. 3. ALBD и APCD являются однотипными, но не тождественными показателями, измеряющими предложенную ёмкость (койко-сутки). С учетом того, что информация об APCD Carnival в открытых источниках не представлена, сравнение компаний ограничено отличиями в методологиях расчета ALPD и APCD . 4. Показатели Carnival рассчитаны на основе ALBD. 5. Net Cruise Cost (NCC) – базовая стоимость круиза без учета расходов на развлекательные сервисы на борту, а также комиссионных и транспортных расходов.

Экономика круизного бизнеса формируется за счет билетного дохода и продажи сопутствующих услуг, которые в условиях ограниченного потенциала роста билетной выручки становятся важным драйвером конечной стоимости круиза

Основу доходов **(до 60–70%)** круизной индустрии формирует продажа билетов, при этом доля сопутствующих услуг постепенно увеличивается

Выручка ключевых игроков морского круизного рынка, 2015 г. – 2025 г., млрд $



Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Операторы делают ставку на **коммерциализацию бортовых пространств и развитие сервисов вне судна** (сопутствующие услуги), что обусловлено ограниченной возможностью увеличения доходов от пассажирских мест

Примеры сопутствующих услуг, предоставляемых в рамках круиза

Сервисы на борту

- Зоны игрового досуга, спа и прочее
- Партнерства с известными шеф-поварами, тематическая гастрономия

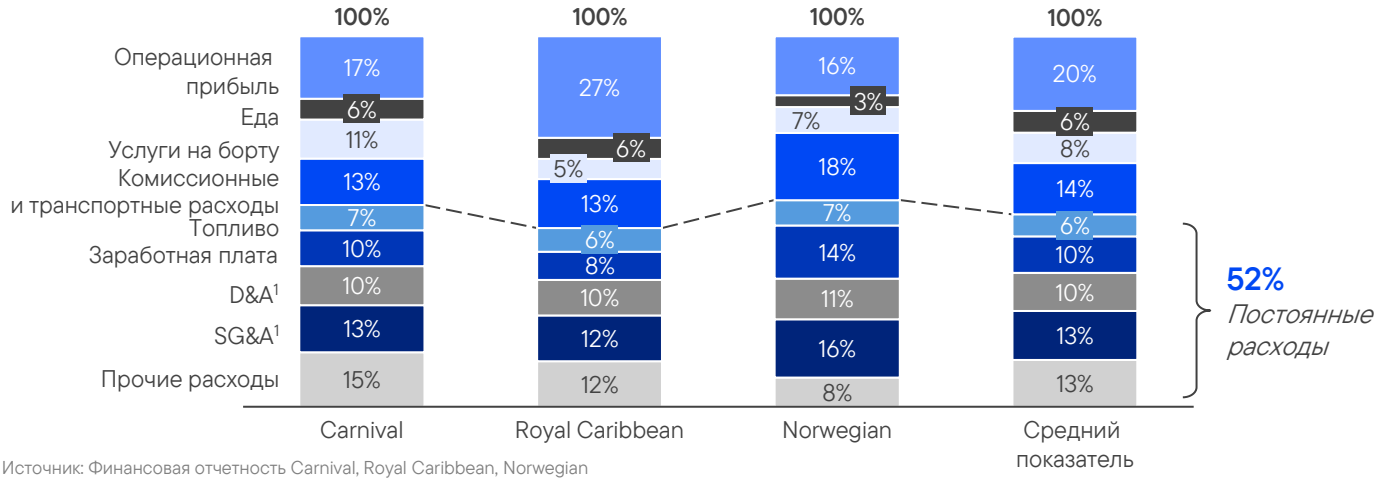
Сервисы вне судна

- Курортные острова, пляжи, водные и прибрежные активности
- Гастрономические, культурные, природные, индивидуальные и прочие экскурсии

Ввиду высокой доли постоянных затрат, характерной для круизной отрасли, эффективность бизнеса определяется качеством управления операционными расходами и максимизацией дохода на пассажира

Отраслевой особенностью круизного бизнеса является **высокий уровень постоянных расходов**, что делает бизнес крайне чувствительным к изменению **загрузки и доходов** операторов

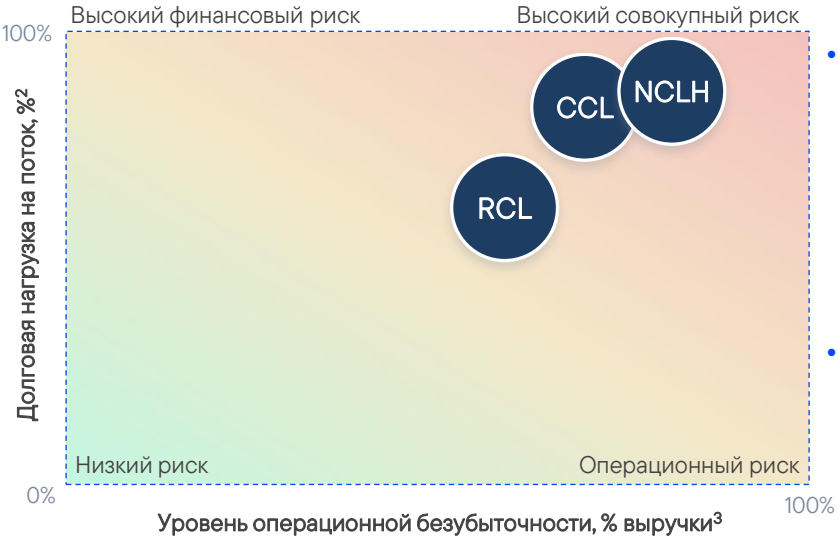
Структура операционных расходов и прибыли круизных компаний (% от выручки), 2025 г.



Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Ключевыми статьями затрат для круизной отрасли являются административные и маркетинговые расходы, а также амортизация и комиссионные, транспортные расходы

Операционная и финансовая устойчивость круизных операторов, 2025 г.



- Полярные стратегии приводят к сопоставимому результату: **Carnival**, сделавший ставку на массовый сегмент, и **Norwegian**, сфокусированный на премиальном, демонстрируют практически идентичный профиль риска.
- Модель **RCL**, балансирующая между сегментами, удерживает оба показателя на умеренном уровне.

Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Royal Caribbean имеет наибольший запас операционной прочности среди ключевых компаний отрасли, что снижает чувствительность бизнеса к внешним шокам

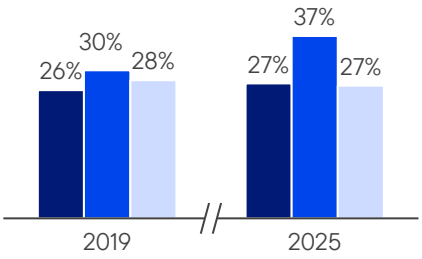
Примечание. 1. D&A – амортизация, SG&A – коммерческие и административные расходы. 2. Долговая нагрузка на поток: (проценты + погашение долга) ÷ (операционный поток + проценты + инвестиционный поток + привлечение долга); 3. Уровень операционной безубыточности характеризует долю выручки, при которой операционная деятельность становится безубыточной - более низкое значение свидетельствует о большем запасе прочности бизнеса.

Инвестиции в формирование парка мега-судов являются одним из значительных факторов быстрого восстановления компаний после кризиса и эффективного ведению бизнеса в круизной отрасли

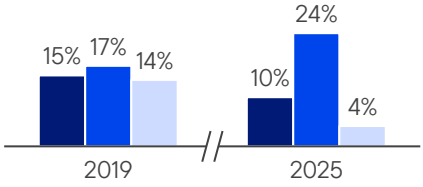
Наилучший темп восстановления после кризиса **COVID-19** среди ключевых игроков морского круизного рынка продемонстрировала компания **Royal Caribbean**

Показатели рентабельности компаний (%), 2019–2025 гг.

Рентабельность по EBITDA



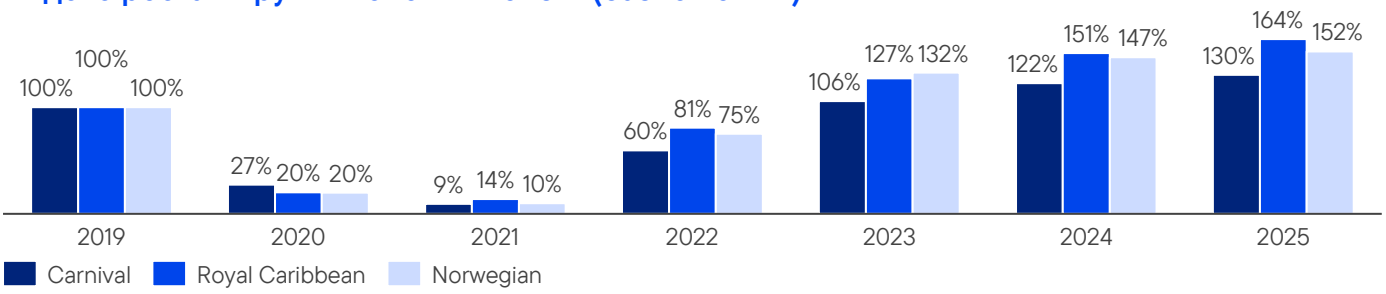
Рентабельность по чистой прибыли



В период COVID-19 (2020-2021 гг.) показатели рентабельности компаний принимали отрицательные значения, что связано со значительным падением загрузки судов и высокой долей постоянных расходов

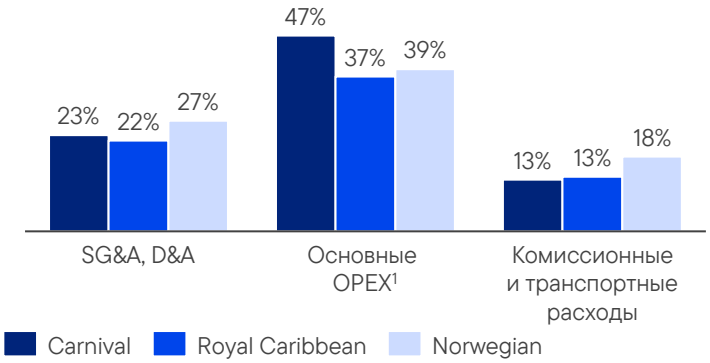
Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Индекс роста выручки 2020 г. – 2025 г. (базис 2019 г.)



Источник: Финансовая отчетность Carnival, Royal Caribbean, Norwegian

Укрупненная структура операционных расходов (% от выручки), 2025 г.



1. **Royal Caribbean и Norwegian** быстрее вернулись к докризисной выручке и более эффективны по основным OPEX в сравнении с **Carnival**

2. При сопоставимых с **Royal Caribbean** основных OPEX **Norwegian** имеет повышенные комиссионные и транспортные расходы

Лидерство Royal Caribbean по рентабельности в постпандемийный период обеспечивается в том числе за счет эффекта масштаба от эксплуатации мега-судов Icon-класса с большой пассажировместимостью, которые способствуют снижению операционных расходов на доллар выручки и формированию устойчивой бизнес-модели

Примечание. 1. В состав основных OPEX входят расходы на еду, услуги на борту, топливо, заработную плату и прочие расходы.

Масштаб флота является источником конкурентного преимущества: рост пассажировместимости обеспечивает распределение постоянных расходов на бóльшую базу и ведет к лидерству по операционной эффективности

Эксплуатация судов **большой пассажировместимости** позволяет Royal Caribbean **эффективнее распределять постоянные расходы** и превосходить конкурентов по операционным показателям

Круизные суда, введенные компаниями в эксплуатацию, 2015–2025 гг.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Carnival							Mardi Gras 5 282	Celebration 5 374	Jubilee 5 374	Sun Princess 4 300	Star Princess 4 300
Royal Caribbean		Harmony 5 479		Symphony 5 518				Wonder 5 734		Icon 5 610 Utopia 5 668	Star 5 610
Norwegian Cruise Line	Escape 4 266		Joy 3 804	Bliss 4 004	Encore 3 998			Prima 3 099	Viva 3 219		Aqua 3 571

XX Название и пассажировместимость введенного судна

Сравнение операционных показателей компаний (% от выручки), 2015–2025 гг.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Еда	Norwegian					Нерелевантные значения		Norwegian			
Услуги на борту	Carnival				RCL			RCL			
Комиссионные и транспортные расходы	Carnival							Carnival			
Топливо	Carnival		Norwegian					RCL			
Заработная плата	RCL							RCL			
D&A	Norwegian							Norwegian			RCL
SG&A	Nor-wegian	RCL	Carnival					RCL			
Прочие расходы	Norwegian							Norwegian			
Рентабельность по EBIT	Norwegian		RCL	Norwegian	RCL			RCL			

XX Лидер по показателю среди конкурентов в периоде

Благодаря вводу круизных лайнеров высокой пассажировместимости Royal Caribbean успешнее конкурентов оптимизирует операционные расходы и является лидером по операционной эффективности

Экономика круизного бизнеса становится более сложной, поскольку успех зависит от способности компании создать экосистему, выходящую за пределы самого судна, в которой каждый элемент работает на увеличение совокупного дохода.

Уникальные товарные предложения играют возрастающую роль в стимулировании покупательской активности пассажиров. **Особое внимание уделяется** частным **курортным островам**, которыми владеют или на использование которых компании имеют эксклюзивные права

Данные предложения обеспечивают гостям **уникальные впечатления**, которые невозможно получить в других местах, что является дополнительной ценностью и **мотивирует потребителя к повторной покупке**

Perfect Day at CocoCay

Great Stirrup Cay

Princess Cays

Costa Maya

Успех Royal Caribbean определяется сочетанием эффективного операционного управления, эффекта масштаба от эксплуатации мега-судов, сбалансированного позиционирования между массовым и премиальным сегментами, а также ранних инвестиций в уникальную туристическую инфраструктуру, что обеспечивает компании превосходство над конкурентами по рентабельности, устойчивости бизнеса и способности генерировать доход

Перспективы развития рынка

Круизный рынок является одним из наиболее устойчивых и перспективных сегментов туриндустрии. Рост обеспечивается как притоком новых клиентов, так и увеличением числа повторных поездок

Тренды мирового рынка круизного туризма

Рост спроса на люксовый продукт

- Наиболее высокий прирост спроса ожидается в премиальном сегменте: число пассажиров люксовых морских круизов в 2026–2028 гг. будет расти в среднем на 10% в год, что значительно превышает темпы роста круизного рынка в целом
- К 2028 г. доля пассажиров таких круизов вырастет до 4% (+1% к 2025 г.)

Омоложение аудитории

- Бэби-бумеры (61-79 лет) и поколение X (45-60 лет) по-прежнему основная аудитория, однако интерес со стороны более молодых поколений растет
- В ближайшие 2 года туроператоры ожидают рост спроса на круизы среди поколений Y (24-44 года) и Z (младше 24 лет) на 5% и 16% соответственно

Новая география круизов

- На рынках речных и экспедиционных круизов растет интерес к новым маршрутам, например: AmaWaterways в 2025 г. запустила круизы по реке Магдалена в Колумбии, Holland America предлагает на 2026 г. экспедиционный круиз по редким портам Аляски, Viking запустит круизы по реке Брахмапутра в Индии с 2027 г.

Экологическая трансформация

- Усиливается нормативный контроль IMO, Средиземное море в 2025 г. признано зоной специального контроля выбросов, определенные ограничения вводятся в экосенситивных зонах (например, фьорды Норвегии)
- Более 60% круизных судов, заказанных на ближайшие 3 года, являются судами на альтернативном топливе или мультитопливными
- Несмотря на риск роста цен на круизы под давлением растущих экологических требований, более 83% круизных туристов предпочитают «зеленый» транспорт, что положительно влияет на спрос

Источник: Cruise Lines International Association (CLIA), ReportLinker Research, Travel Market Report, Sustainable Travel Booking.com, анализ ТеДо

02

Российский рынок круизов

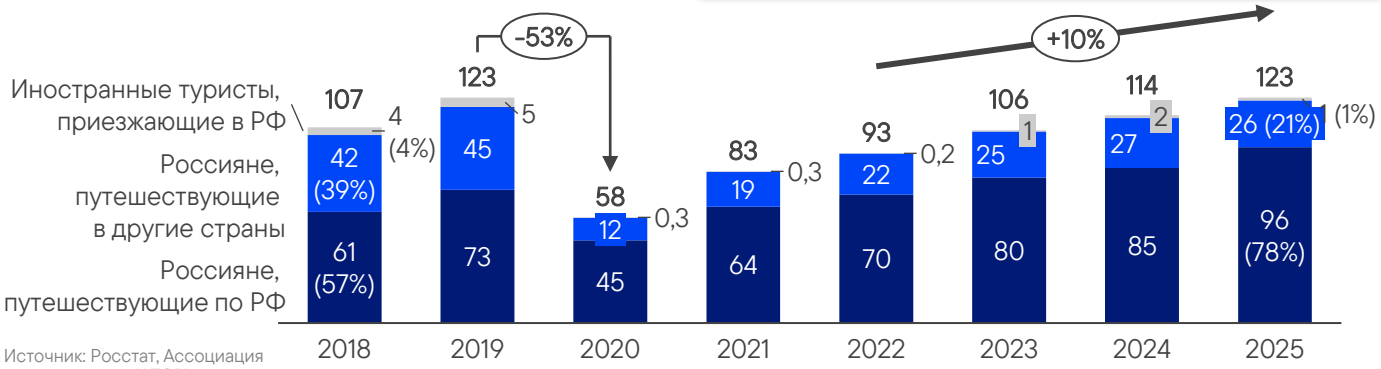
Круизы на рынке российского туризма

В структуре туризма России круизы занимают незначительную долю – менее 1%, однако в последние годы рынок показывает стремительный рост с темпом около 15% в год

Туристический поток России в 2022-2025 гг. постепенно возвращался к допандемийным показателям, темпы роста стали ниже, чем до 2019 г. в связи с замедлением темпов роста реальных доходов, ростом цен на внутренний туризм и геополитической напряженностью

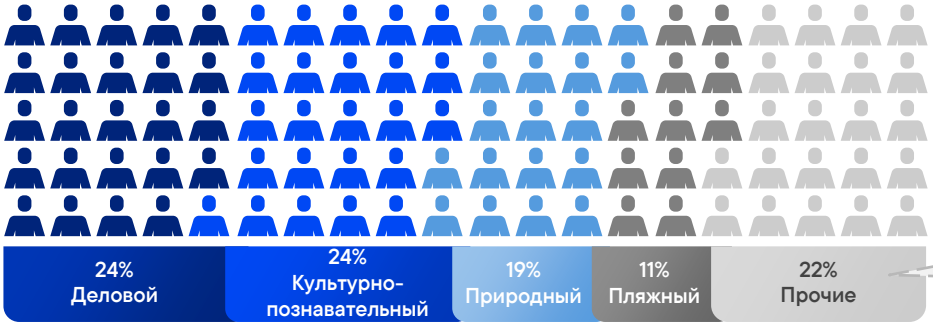
Туристический поток РФ, 2018–2025, млн чел.[1]

Внутренний туризм в 2025 г. занимает **78%** всего туристического рынка (57% в 2018 г.)



Источник: Росстат, Ассоциация туроператоров (АТОР)

Текущая структура предпочитаемых россиянами видов туризма, %



<1% доля **круизов** в структуре туризма РФ (при среднемировом уровне 3%)

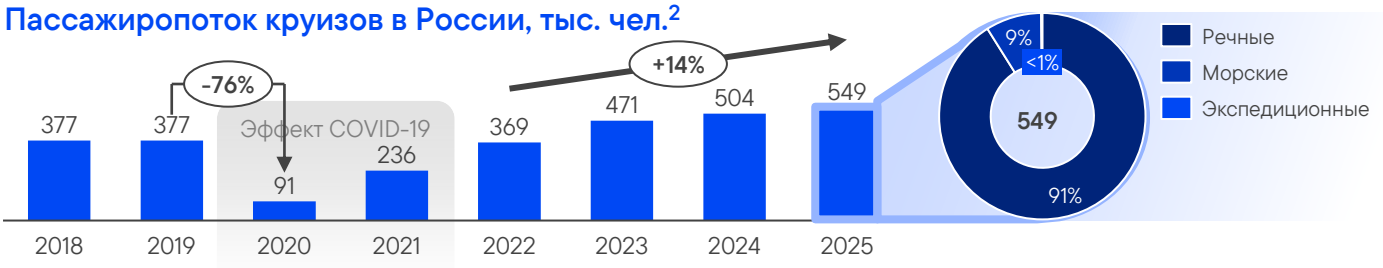
Круизный туризм в России остается нишевым сегментом

Лечебный, горнолыжный, рыболовный, **круизный**

Источник: Федеральная туристическая межрегиональная схема территориально-пространственного планирования РФ

Круизный рынок в РФ восстановился после пандемии на 2-3 года быстрее, чем туристический рынок в целом, что обусловлено в том числе сформировавшимся из-за пандемии интересом к внутреннему туризму, лояльной аудиторией и внешней геополитической напряженностью

Пассажиропоток круизов в России, тыс. чел.[2]



Источник: Росморречфлот, АТОР

Примечание. 1. Россияне, путешествующие по РФ – на основе статистики численности граждан, размещенных в коллективных средствах размещения (турпоток не учитывает «серый» сегмент – размещение в гостиницах, апартаментах и гостевых домах, не включенных в Единый реестр объектов классификации в сфере туристической индустрии); россияне, путешествующие в другие страны, – на основе выездного туристского потока из РФ, иностранные туристы, приезжающие в РФ, – по данным АТОР. 2. Включает в себя речные круизы по РФ и за границу, морские круизы на Черном море и экспедиционные круизы. Не включает поездки российских туристов на заграничных лайнерах без заходов в порты РФ и международные лайнеры с иностранными туристами, заходившие в порты РФ (например, в СПб); 2025 г. – по данным за 10м 2025.

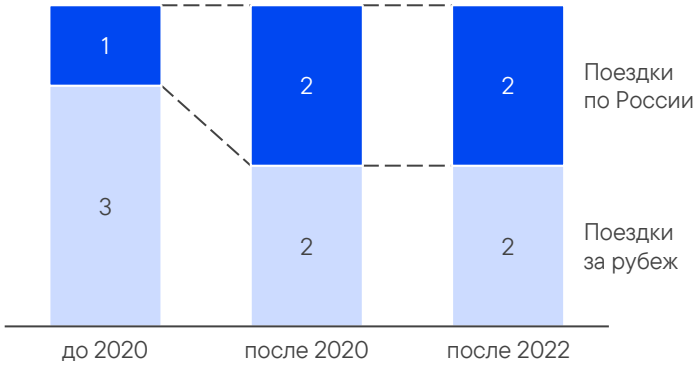
Тренды внутреннего туризма

Популярность внутреннего туризма – не временный всплеск, а закрепившийся поведенческий сдвиг, который позволяет ожидать сохранение высокого спроса на российские курорты даже в случае снятия ограничений ЕС[1]

Рост интереса к внутреннему туризму возник не только в связи с введением санкционных ограничений со стороны ЕС в 2022 г., а ранее, **после пандемии COVID-19.** Это свидетельствует об **устойчивости тренда** и меньшей зависимости от геополитических изменений

Количество турпоездок россиян по направлениям в год, ед.

Среди аудитории среднего, среднего+ и премиум сегментов



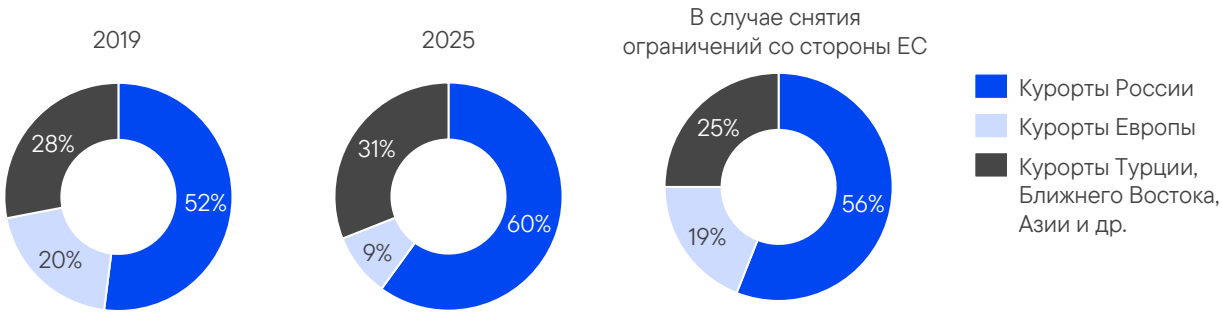
Источник: данные всероссийского социологического опроса (720+ респондентов), глубинные интервью с экспертами отрасли, анализ ТеДо

Спрос на поездки внутри страны поддерживается:

- развитием туристической инфраструктуры регионов;
- увеличением событийной насыщенности на курортах;
- активной маркетинговой политикой со стороны туроператоров, владельцев курортов, государства

Выбор направлений для отдыха россиянами на примере морских курортов (соцопрос)

Среди аудитории среднего, среднего+ и премиум-сегментов



Источник: данные всероссийского социологического опроса среди аудитории (720+ респондентов), глубинные интервью с экспертами отрасли, анализ ТеДо

На примере морских курортов доля спроса на внутренний туризм показывает стабильный рост с 2020 г., привлекая часть аудитории с зарубежных курортов за счет развития качественного предложения в РФ. Внутри зарубежных турпоездок после 2022 г. произошло **перераспределение с курортов ЕС на премиальные направления Ближнего Востока и Азии**. В случае снятия ограничений можно ожидать возврат доли поездок на курорты ЕС к доковидном уровню за счет перераспределения между зарубежными направлениями, но **приоритетность российских курортов сохранится, и доля останется стабильной.**

Примечание. 1. Ограничения включают отсутствие регулярного прямого авиасообщения со странами Европы, сложность в получении виз (даты выдачи, процент отказов, закрытие визовых центров), проблемы с платежными системами российских банковских карт в Европе.

В рамках путешествий по России растет спрос на новые впечатления, эмоциональный опыт, расширение географии, экспедиционный/активный формат, что открывает возможности для развития круизного туризма в РФ

Востребованные форматы отдыха, % опрошенных

	2024		2025
Активный туризм (экспедиции, трекинг, альпинизм, велотуризм, рафтинг и др.)	40%	+2 п.п. →	42%
Круизный туризм (речные/морские), яхтинг	12%	+5 п.п. →	17%

Источник: данные исследования регионов «Развитие туризма в регионах 2025» Министерства экономического развития Российской Федерации и сервиса путешествий Туту, глубинные интервью с экспертами отрасли, анализ ТеДо

Тренды внутреннего туризма:

- **переориентация туристов на яркие впечатления и эмоциональный опыт**
- **расширение географии активного отдыха.** Набирают популярность авторские экскурсии на плато Путорана, трекинговые маршруты по Сибири, Сахалину, Курилам и Камчатке. Среди зарубежных поездок пользуются популярностью приключенческие поездки в Африку, Латинскую Америку
- **развитие круизного предложения,** включая новые круизные продукты с более высоким чеком (маршруты в Арктической зоне, Сибири и Азово-Черноморском бассейне)

Ключевые ожидания потребителей к совершенствованию предложения внутреннего туризма

Среди аудитории среднего, среднего+ и премиум-сегментов

Уникальность и насыщенность предложения	Уникальные направления и авторские маршруты, индивидуальные экскурсии, событийная насыщенность в туристических локациях
Сервис, персонализация, премиум-атрибуты	Высокий уровень обслуживания, батлер-сервис, персональный трансфер, высокая гастрономия в местах размещения и курортных зонах, персональный шеф-повар
Приватность предложения	Низкая плотность гостей и зонирование пространства в местах размещения, повышенное внимание к конфиденциальности данных клиентов
Восприятие ценности	«Бесшовность» и уникальность опыта, соответствие окружения уровню гостя
Базовая инфраструктура	Курортная (в т. ч. пляжи, горнолыжные трассы, рестораны) и гостиничная инфраструктура высокого класса (в т. ч. со спа, оздоровительными услугами, разнообразной зоной бассейнов, развлечениями для всей семьи)

Источник: данные всероссийского социологического опроса среди аудитории (720+ респондентов), глубинные интервью с экспертами отрасли, анализ ТеДо

Морские круизы

Исторически крупнейшим центром круизного туризма в РФ был Балтийский бассейн, последние 4 года морские круизы развиваются преимущественно в Азово-Черноморском бассейне

9% доля морских круизов на круизном рынке РФ

Сегмент морских круизов изменился под влиянием пандемии и геополитики, но благодаря выходу к нескольким морям Россия сохраняет значительный потенциал для развития морских круизов

Продукт
отдых по системе «все включено» в отеле 4-5* с посещением новых стран

Стоимость
от 31 тыс. руб. за каюту за ночь при условии раннего бронирования

Продолжительность
от 3 до 14 ночей

Морские круизы в Балтийском бассейне

Пассажиры морских круизов в Санкт-Петербурге, 2015–2019, тыс. чел.

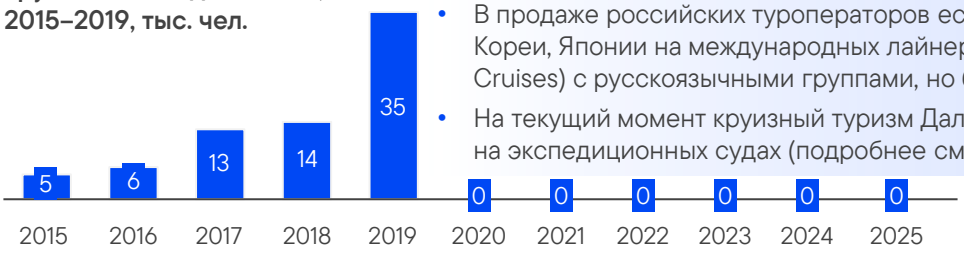
Источник: Cruises Baltic

- 2019: навигация закрыта в связи с пандемией. 2022: прекратились заходы международных лайнеров в связи с геополитической обстановкой
- Действующих круизных линий нет. Судно «Принцесса Мария», ранее ходившее из Санкт-Петербурга, отдано на утилизацию, судно «Принцесса Анастасия» переведено в Средиземное море

«Исчезновение» России с круизной карты Балтики привело к падению числа круизных судозаходов в этом бассейне в 2019-2024 гг. на **35%**, т. к. Санкт-Петербург был одной из ключевых точек притяжения балтийских круизов

Морские круизы в Дальневосточном бассейне

Пассажиры морских круизов во Владивостоке, 2015–2019, тыс. чел.



Источник: Владивостокский морской терминал

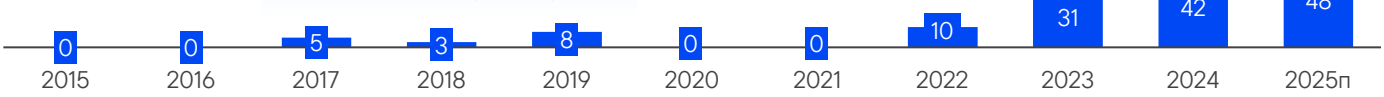
- 2019: навигация закрыта в связи с пандемией, с 2022 прекратились заходы международных лайнеров в связи с геополитической обстановкой
- В продаже российских туроператоров есть туры из портов Китая, Южной Кореи, Японии на международных лайнерах (Royal Caribbean, MSC, Princess Cruises) с русскоязычными группами, но без заходов в российские порты
- На текущий момент круизный туризм Дальнего Востока активно развивается на экспедиционных судах (подробнее см. стр. 16)

Морские круизы в Азово-Черноморском бассейне

Пассажиры морских круизов в портах Черного моря, 2017–2025, тыс. чел.[1]

Князь Владимир
- Круизная линия на судне «Князь Владимир» (вместимость 600 чел.)
- Маршрут: Сочи – Крым – Сочи (2017–2021), а также Сочи – Абхазия – Сочи (2023 г.)

Astoria Grande
- Круизная линия турецкого оператора Miray Cruises на судне Astoria Grande (вместимость 1339 чел.)
- Направления: Сочи – Турция/Греция/Грузия/Египет



Источник: открытые данные, анализ ТеДо

Круизная линия на судне Astoria Grande расширяет географию: анонсированы круизы в Италию и на Мальту на 2026 г.

Примечание. 1. 2025 г. на основе данных за 6м 2025.

Речные круизы

Рынок речных круизов в РФ демонстрирует устойчивый рост и высокий спрос, однако дальнейшее масштабирование требует обновления флота и инфраструктуры

91% доля речных круизов на круизном рынке РФ

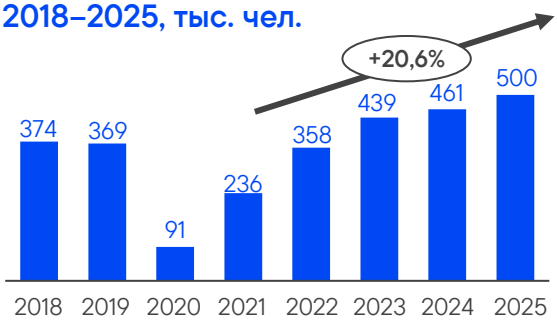
Речные круизы – самый массовый продукт на рынке круизов РФ. Заметный рост последних 3 лет во многом обусловлен интересом к внутреннему туризму вследствие геополитической напряженности

Продукт
комфортный и доступный отдых с уникальными природными и культурными маршрутами

Стоимость
от 8 тыс. руб. за каюту за ночь при условии раннего бронирования

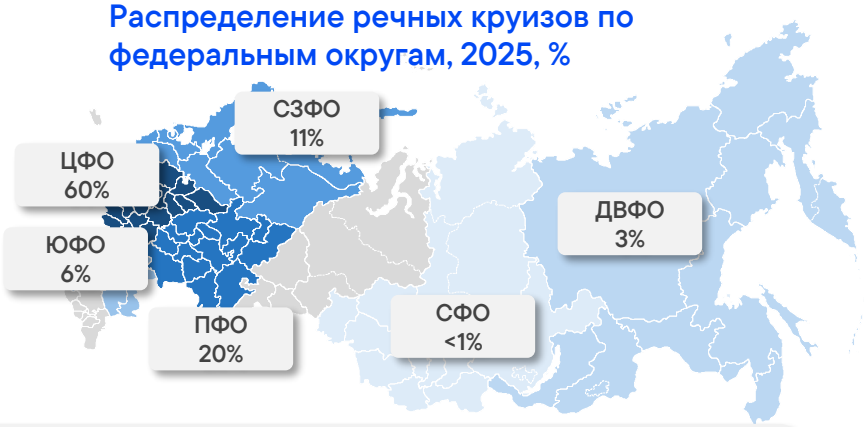
Продолжительность
от 1 до 20 ночей

Пассажиры речных круизов в РФ, 2018–2025, тыс. чел.



Источник: Росморречфлот, 2025 г. на основе 10м 2025

Распределение речных круизов по федеральным округам, 2025, %



Основные драйверы роста последних лет:

- Эффект отложенного спроса после пандемии
- Рост внутреннего туризма в связи с закрытием части международных направлений
- Рост стоимости авиаперелетов
- Новые маршруты и новые круизные суда на популярных маршрутах – Мустай Карим, Аурум

Флот и инфраструктура речного туризма в РФ в 2018–2025

Флот

Общая вместимость пассажирских судов на реках РФ[1]

~25 тыс. пасс. (2018) → +5% → ~26 тыс. пасс. (2025)

Загрузка речных круизов в 2024-2025 близка к **90-100%.** Средний возраст судов составляет 50 лет, свыше 65% флота превысило нормативные сроки эксплуатации.

Причалы

Пропускная способность речных причалов РФ

22 тыс. пасс. (2018) → -27% → 16 тыс. пасс. (2025)

В части регионов (Уральский, Дальневосточный федеральные округа) загрузка причалов – **100%.** Нехватка оборудованных причалов ограничивает расширение географии речных круизов.

Источник: ЕМИСС

.... в 2026–2028

+5 новых судов планируется спустить на воду

>1000 пасс. – ожидаемый рост вместимости флота

- Строительство причалов в Юрино и Кокшайске (проект «Великий Волжский путь»)
- Причал в поселке Салми (Карелия) на Ладожском оз.
- Строительство 9 причальных стенок в Пермском крае

Примечание. 1. Оценка на основе данных по общей вместимости всего пассажирского флота РФ в ед. пассажирских мест, круизные суда составляют около 20% общей вместимости.

Экспедиционные круизы

Арктика, Сибирь и Дальний Восток – перспективные направления для развития экспедиционного туризма в РФ, однако существующий флот не способен полностью обеспечить растущий спрос

<1% доля экспедиционных круизов на круизном рынке РФ

Текущая загрузка экспедиционного флота по всем направлениям близка к максимальной. Дальнейший рост пассажиропотока во многом зависит от роста вместимости флота

Продукт
Достижение неизведанных, труднодоступных мест

Стоимость
от 70 тыс. руб. за каюту за ночь при условии раннего бронирования

Продолжительность
от 3 до 13 ночей

Экспедиционный морской круизный туризм в Арктической зоне РФ

1 судно – атомный ледокол «50 лет Победы»
Вместимость 128 чел.
5-6 круизов в год

Цена от 3,8 млн руб. за человека (312 тыс. руб./ночь)

- Маршрут из Мурманска до точки 90° С. Ш. (координаты Северного полюса) через Землю Франца-Иосифа
- В программу входят вертолетная экскурсия над ледоколом, купание в Северном Ледовитом океане, наблюдение за белыми медведями

Экспедиционный речной круизный туризм в Сибири

1 круизное судно – «Максим Горький» (вместимость 94 чел.) и малые суда для локальных экспедиций

Цена около 0,9 млн руб. за человека (80 тыс. руб./ночь)

- Маршруты начинаются из Красноярска/Дудинки и проходят по труднодоступному региону реки Енисей
- В программу входят вертолетный тур, высадки на лодках, экскурсии

Экспедиционный морской круизный туризм на Дальнем Востоке

4 судна – «Афина», «Плейона», «Профессор Хромов», «Академик Шокальский»
Вместимость 18-44 чел.
5-8 круизов в год

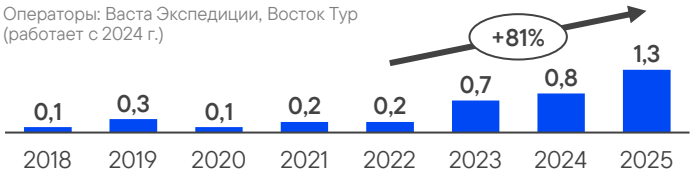
Цена около 1 млн руб. за человека (100 тыс. руб./ночь)

- Маршруты начинаются из Петропавловска-Камчатского, Анадыря, Сахалина, Владивостока, Магадана
- В программу входят трекинг, посещение вулканов и термальных источников, наблюдение за животными, посещение культурных памятников

Источник: открытые данные

Пассажиропоток экспедиционных туркомпаний на Дальнем Востоке, тыс. чел.[1]

Операторы: Васта Экспедиции, Восток Тур (работает с 2024 г.)



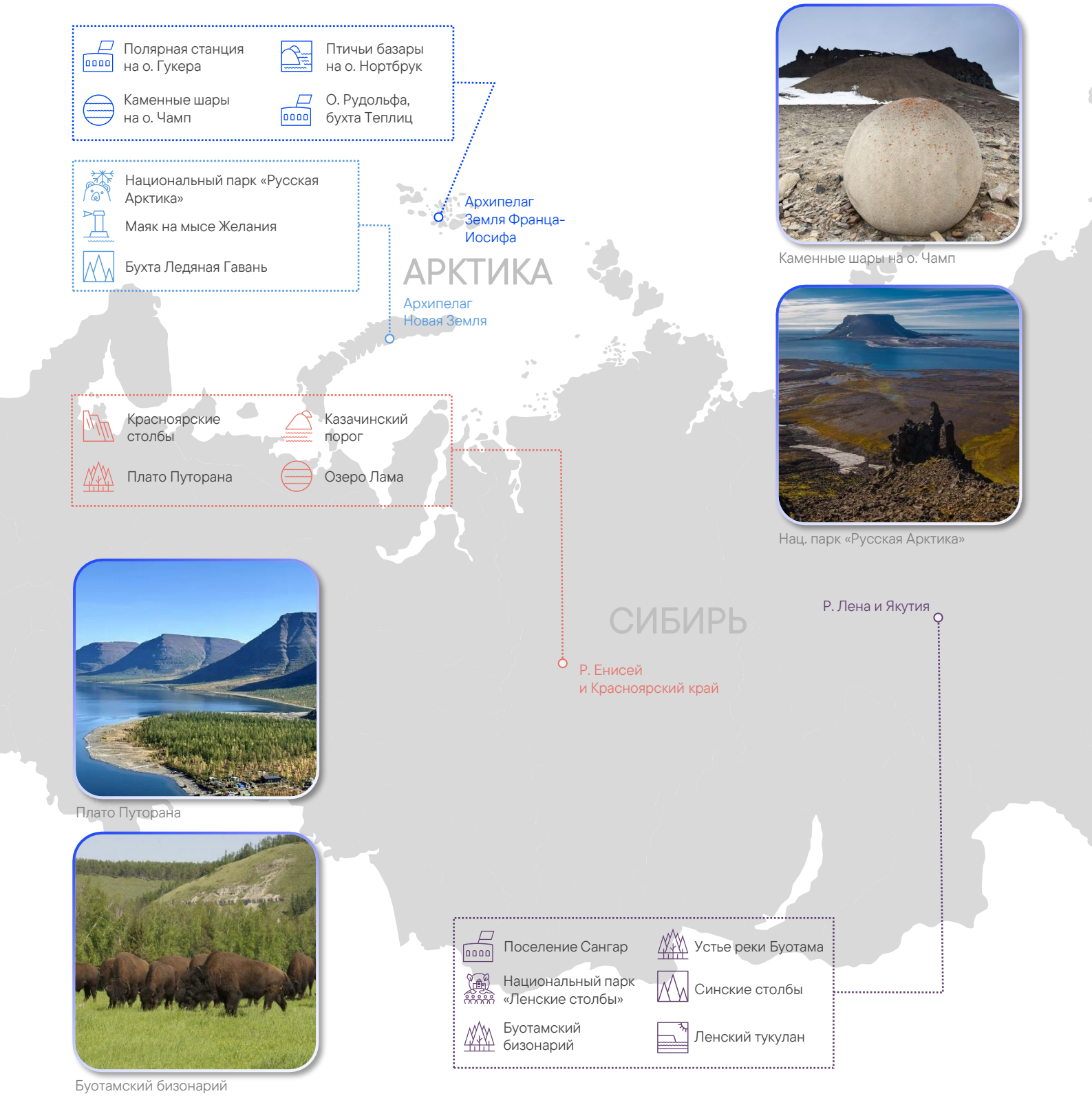
Несмотря на значительный рост спроса, рост пассажиропотока ограничен вместимостью флота

С 2026 г. анонсирован запуск круизов на судне SH Minerva из Петропавловска-Камчатского (152 пасс.)

Примечание. 1. Оценка на основе числа круизов за год и допущений по загрузке судов: для «Афины» и «Академика Шокальского» ~95%, для «Плейоны» и «Профессора Хромова» ~80%/

Экспедиционный туризм в РФ привлекает все больше туристов возможностью посетить уникальные природные и исторические памятники

Карта основных локаций для экспедиционных круизов



Каменные шары на о. Чамп

Нац. парк «Русская Арктика»

Плато Путорана

Буотамский бизонарий

Заповедник «Остров Врангеля»

Авачинская бухта

Вулкан Баранского и термальные источники

Маяк Анива

Перспективы развития круизов в РФ

Круизный туризм с учетом уникальной географии России и растущего спроса на внутренний туризм имеет значительный потенциал, однако необходимо учитывать инфраструктурные ограничения

Основные ограничения и барьеры развития круизного туризма в РФ

Недостаточная вместимость флота

- В 2025 г. практически все круизные лайнеры были задействованы на маршрутах. Операторы сообщают, что заполняемость круизов достигла 90-100%
- Текущие мощности по судостроению в РФ ограничены, на строительство одного судна, как правило, уходит около 3-5 лет

Ограниченная пропускная способность пассажирской инфраструктуры

- В некоторых регионах (Северо-Западный, Сибирский, Уральский, Дальневосточный федеральные округа) загрузка речных пассажирских причалов составляет 85-100%
- Для развития новых маршрутов, а также роста грузопотока на текущих направлениях необходимы как строительство и реконструкция причалов, так и развитие береговой инфраструктуры

Узкие места на внутренних водных путях

- Ограниченная пропускная способность отдельных участков (шлюзы, каналы, мелководье) снижает интенсивность движения и увеличивает время прохождения маршрутов
- Сезонные колебания уровней воды ограничивают навигацию и усложняют планирование круизных программ

Перспективные направления развития круизного туризма РФ

Развитие туристических центров на базе пассажирских портов

- Пассажирские порты, интегрированные с городской и туристической инфраструктурой (включая транспорт, экскурсии, общественные пространства), способны стать точками концентрации круизного спроса и драйверами роста въездного и внутреннего туризма

Партнерство с другими видами туризма

- Комбинирование круизов с пешими турами, автотуризмом и другими видами путешествий дает больше возможности для персонализации предложения
- Один из сегментов делового туризма – MICE[1] – эффективно вписывается в круизный формат: судно объединяет размещение, транспорт и площадку для мероприятий, обеспечивая изолированную среду и возможность совмещения деловой и экскурсионной программ

Новые географии круизов

- С учетом ограниченного предложения морских круизов на рынке РФ и пропускной способности рек, развитие маршрутов по новым направлениям (Дальний Восток, реки Онега, Ока, Кама) может стать хорошей альтернативой традиционным маршрутам
- Значительная часть круизных туристов совершают повторные поездки, однако их интересуют различные маршруты, диверсификация продукта может повысить привлекательность круизов

Источник: PortNews, ATOP, Cruise Lines International Association (CLIA), анализ ТеДо

Примечание. 1. Meetings (встречи), Incentives (поощрения), Conferences (конференции), Exhibitions/Events (выставки/события) – индустрия делового туризма, специализирующаяся на организации корпоративных мероприятий, конференций, выставок и мотивационных туров.

Авторы ТеДо

Михаил Баженов
Партнер,
руководитель практики
бизнес-консультирования

Карина Мишинова
Директор, практика инфраструктурного и проектного финансирования

Ксения Климко
Директор, практика инфраструктурного и проектного финансирования, группа стратегического маркетинга

Сергей Заглумонин
Менеджер

Виталий Габайдулин
Менеджер

Дарья Плугарь
Старший консультант

Ксения Харламова
Старший консультант

Михаил Захаров
Консультант

Илья Ивкин
Консультант

Оговорка

Настоящий обзор подготовлен компанией «Технологии Доверия» (ТеДо) в целях информирования участников рынка инфраструктурных инвестиций и других заинтересованных лиц о текущем состоянии и трендах развития рынка круизного туризма. Приведенные в обзоре выводы, если не указано иное, являются видением авторского коллектива и актуальны по состоянию на дату публикации. В обзоре использована публично доступная информация. Авторский коллектив не несет ответственности за достоверность данных, содержащихся в публично доступной информации. Данный обзор не является основанием для принятия каких–либо финансовых и инвестиционных решений, не является рекламой или офертой и публикуется исключительно в справочно-информационных целях. При любом цитировании материалов настоящего обзора ссылка на него обязательна.

Москва, июнь 2026 г.

+ 7 (495) 967 60 00

info@tedo.ru

г. Москва, Ленинградский проспект, 36с41
Бизнес-центр «Арена»

tedo.ru
tedo_business
tedo_dzen

Технологии Доверия

Аналитика и комментарии экспертов в телеграм-канале https://t.me/tedo_business

tedo.ru

Компания «Технологии Доверия» (www.tedo.ru) предоставляет аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей. В офисах «Технологий Доверия» в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже и Нижнем Новгороде работают около 3 000 специалистов. Мы помогаем нашим клиентам выстраивать и укреплять доверие к бизнесу благодаря нашему опыту и качеству оказываемых услуг.

© 2026 «Технологии Доверия». Все права защищены.