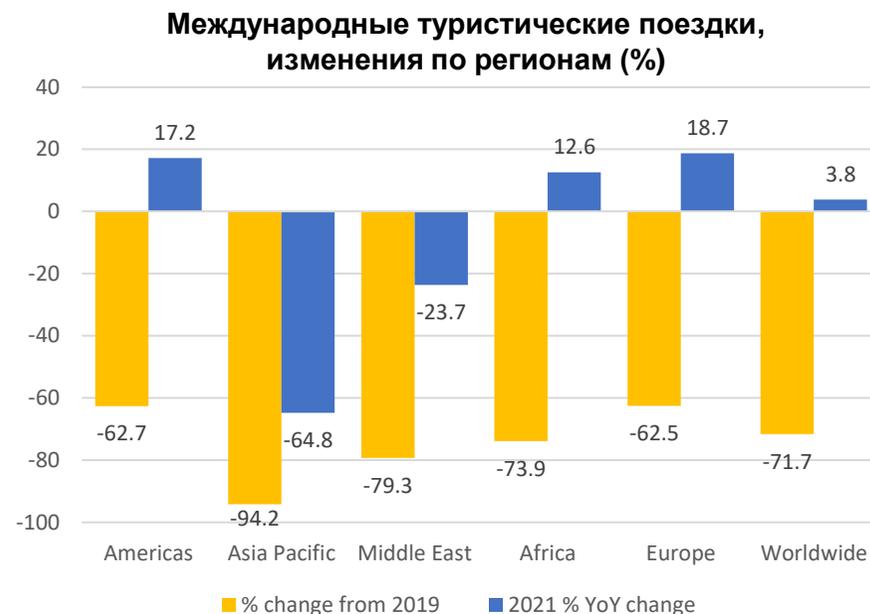
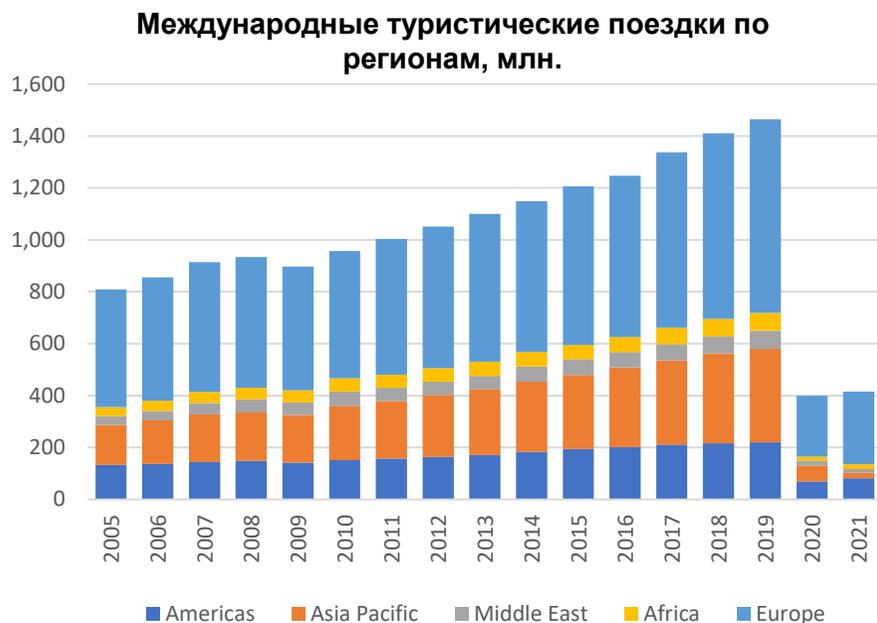




VERNY CAPITAL

# Гостиничная отрасль в Европе: признаки восстановления

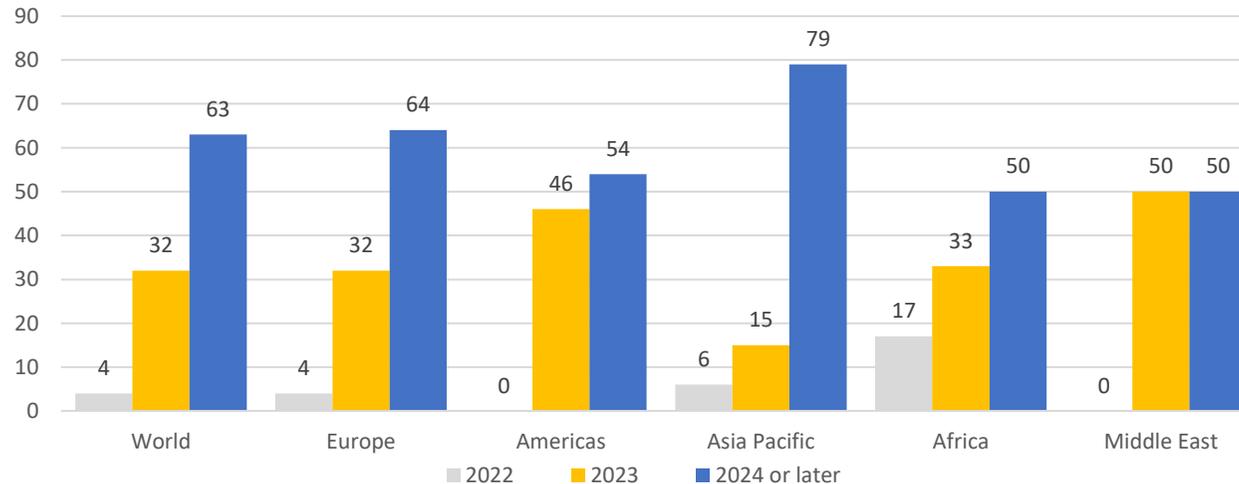
# В 2021 году число международных поездок выросло на 3,8% по сравнению с прошлым годом до 415 млн. прибытий за счет потока туристов Европы и Америки



- ✓ **В 2021 году число международных туристических поездок выросло на 3,8% в годовом исчислении, составив 415 млн.** (в 2020 г.: 400 млн.). Однако, число международных поездок по-прежнему было **на 72% ниже допандемического уровня 2019 года**. В 2020 году число международных поездок сократилось на 73% по сравнению с предыдущим годом, сделав 2020 год самым худшим годом в истории глобальной индустрии туризма.
- ✓ Растущие показатели вакцинации наряду с ослаблением ограничений на поездки и путешествия на фоне усиления межгосударственной координации работ и протоколов регулирования между странами и регионами дали толчок к «освобождению» ранее неудовлетворенного спроса на международные поездки.
- ✓ Темпы восстановления турпотока в разных регионах оставались неравномерными. **Европа, Северная и Южная Америка в 2021 году показали самые высокие результаты за год - +18,7% г/г и +17,2% соответственно**, но оба региона по-прежнему остаются на 63% ниже уровня потока туристов 2019 года.

# В 2022 году число международных туристических поездок может вырасти на 30%-78% и тем не менее оставаться на 50%-63% ниже допандемического уровня

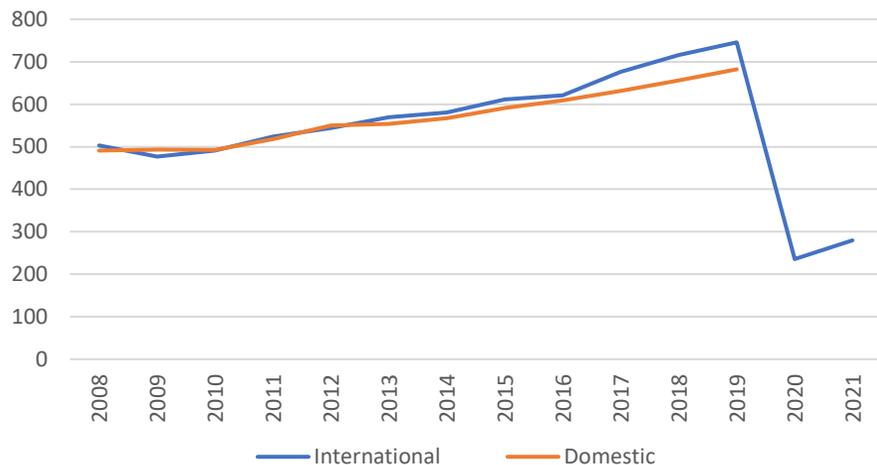
Результаты опроса: когда в вашей стране, по вашему мнению, международный туризм вернется к допандемическому уровню 2019 года?



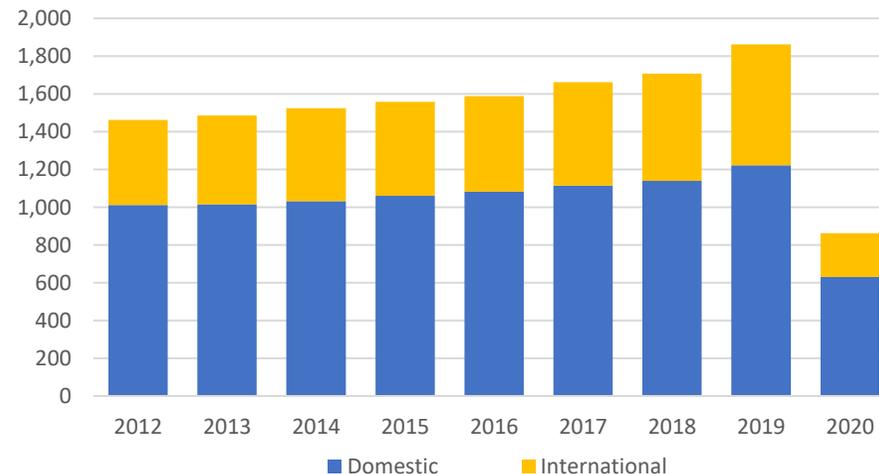
- ✓ Согласно опросу Всемирной туристской организации ООН (ЮНВТО), проведенному в декабре 2021 года, 61% экспертов полагают, что в 2022 году ситуация на рынке международного туризма существенно улучшится. 58% экспертов ожидают подъем в секторе уже в 2022 году в основном в третьем квартале года, при этом 42% указали на потенциальное восстановление отрасли только в 2023 году. Большинство экспертов (64%) предупредили, что **количество международных прибытий вернется к уровню 2019 года не раньше 2024 года, и даже за его пределами**. В сентябре 2021 года таких пессимистов было 45%.
- ✓ **Индекс доверия ЮНВТО (UNWTO Confidence Index) показывает небольшое снижение турпотока в январе-апреле 2022 года.** Быстрые темпы вакцинации и ее активное распространение, за которыми последовали отмена ограничений на поездки и путешествия, а также усиление координационных мер и наличие более точной информации о требованиях к поездкам стали основными факторами, способствовавшими оживлению международного туризма.
- ✓ **В 2022 году число международных туристических поездок может вырасти на 30%-78%** по сравнению с 2021 годом. Однако, все равно будет на 50%-63% отставать от показателей, наблюдавшихся до пандемии.
- ✓ В то время как международный туризм постепенно приходит в свое нормальное состояние, внутренний туризм продолжает оставаться двигателем процесса восстановления отрасли за счет роста числа внутренних направлений.

# В 2021 году Европа лидировала по количеству международных поездок в мире: 279,8 млн. международных прибытий по сравнению с 235,7 млн. в 2020 году

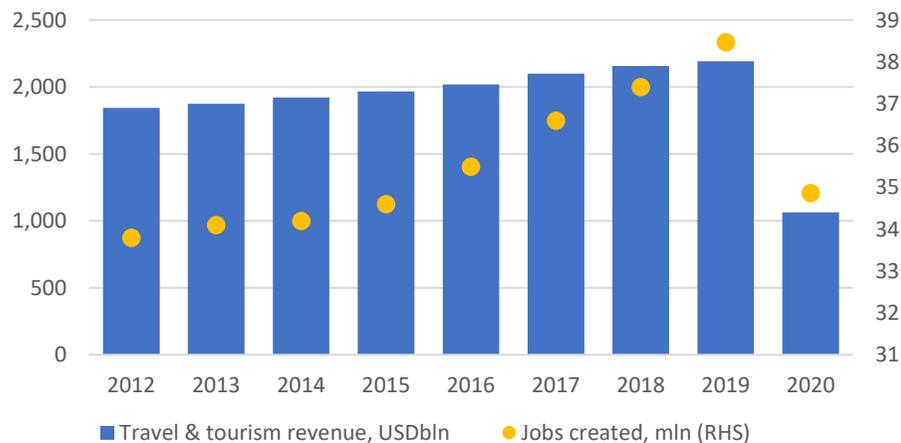
Международные прибытия в Европе, млн.



Расходы на международные поездки в Европе, млрд. долл. США



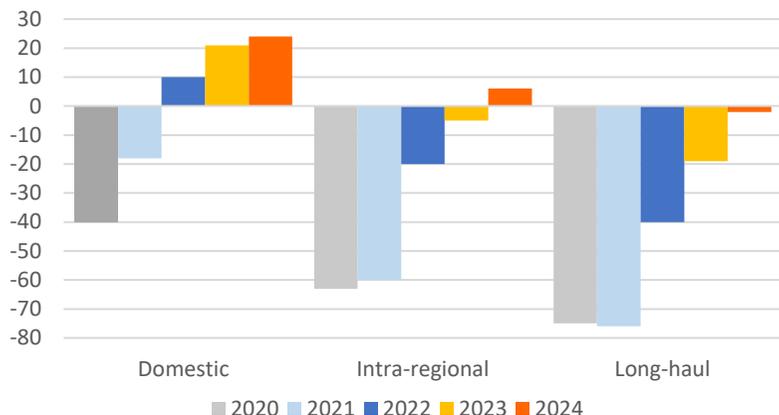
Доходы сектора путешествий и туризма в Европе (млрд. долл. США) и вклад в занятость (млн.)



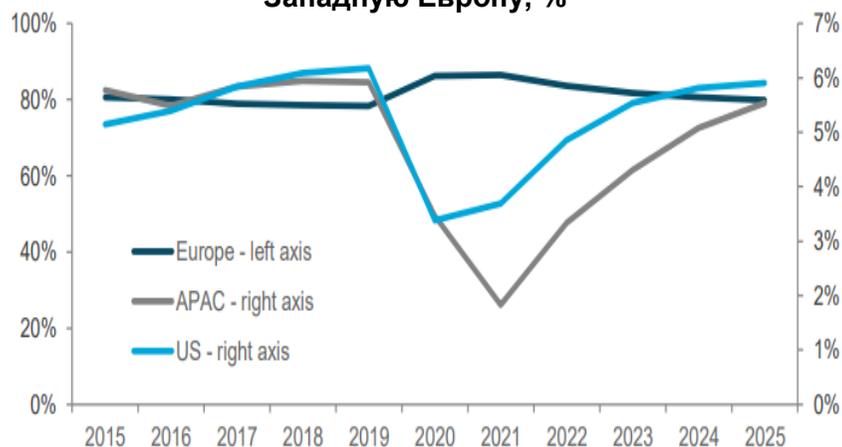
- ✓ Европа является мировым лидером в области международного туризма. В 2021 году Европа показала наилучшие результаты в сфере туризма по сравнению с другими глобальными направлениями поездок туристов.
- ✓ По данным Евростата, внутренние путешествия (т.е. между европейскими странами) составляют >50% от общего объема турпотока в Европе в 2020-2021 гг.
- ✓ В 2020 году доля расходов туристов внутри Европы составили USD631 млрд (-48,3% г/г), а международных туристов - USD231 млрд (-63,8% г/г).
- ✓ В 2020 году доходы сферы путешествий и туризма в Европе составили USD1 065 млрд. и обеспечили около 35 млн. рабочих мест (в 2019 г.: доход составил USD 2191,2 млрд., 38,5 млн. рабочих мест).

# В 2022 году европейский туризм ждет позитивная динамика на фоне усиления спроса на внутренний туризм и туризм внутри стран Евросоюза

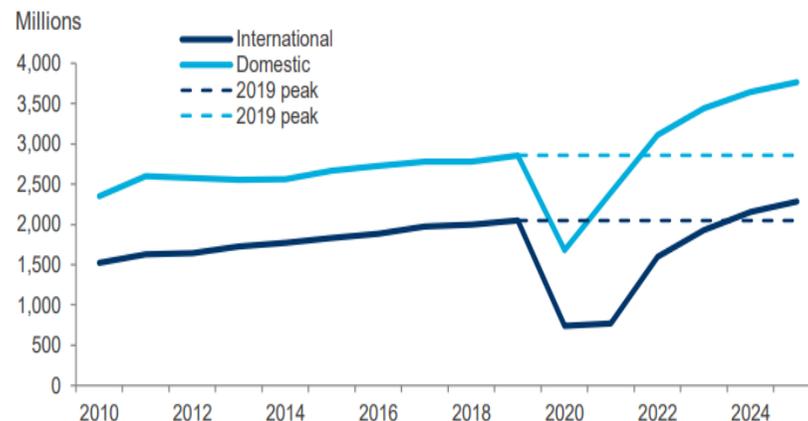
Количество ночлегов туристов в Европе по туристическим сегментам, % изменения против уровня 2019 г.



Доля от общего числа туристов, прибывающих в Западную Европу, %



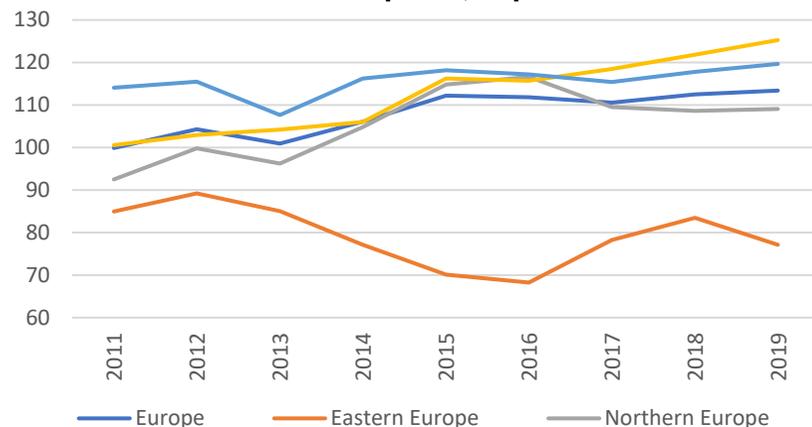
Количество ночлегов, прибывающих и внутренних туристов в Западной Европе



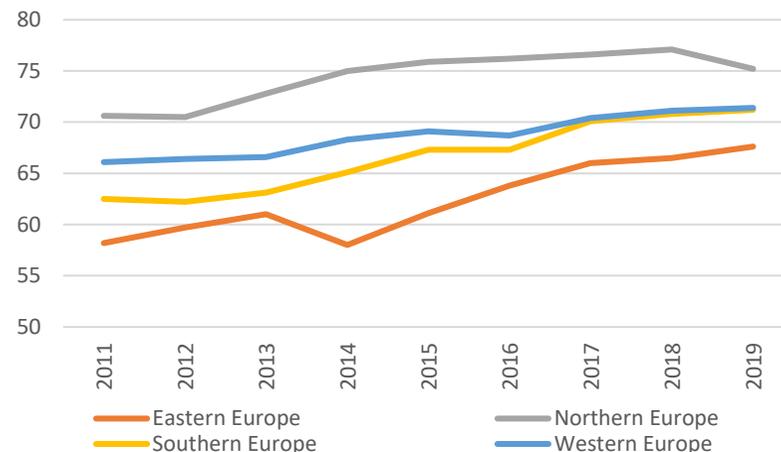
- ✓ Прогнозы остаются позитивными, поскольку спрос на путешествия в Европе, по прогнозам, будет всего на 20% ниже допандемического уровня 2022 года на фоне роста спроса на внутренние путешествия и поездки в пределах государств Евросоюза.
- ✓ Ожидается, что в 2022 году объем поездок внутри страны превысит допандемические рекорды, в то время как объемы по международным поездкам достигнут своих рекордов только в 2024 году.
- ✓ Это, в свою очередь, благоприятно скажется на показателях отелей Европы.
- ✓ Однако следует особо отметить, что потенциальные проблемы, связанные с новыми вариантами Covid-19, и опасения по поводу геополитической обстановки могут повлиять на быстроту и ход процесса восстановления европейского туризма.

# Большинство европейских путешественников продолжают планировать свои поездки в 2022 году, причем >61% респондентов сделают это в первой половине 2022 года, что благоприятно скажется на отелях Европы

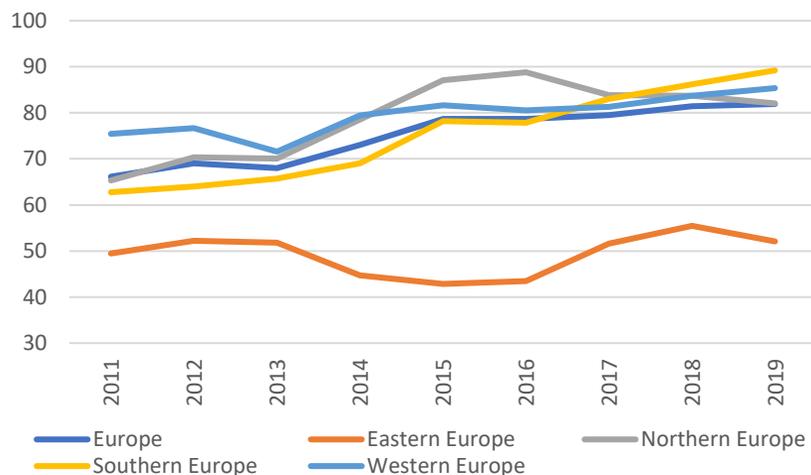
Среднесуточная стоимость проживания в отелях Европы, евро



Уровень заполняемости гостиниц в Европе, %



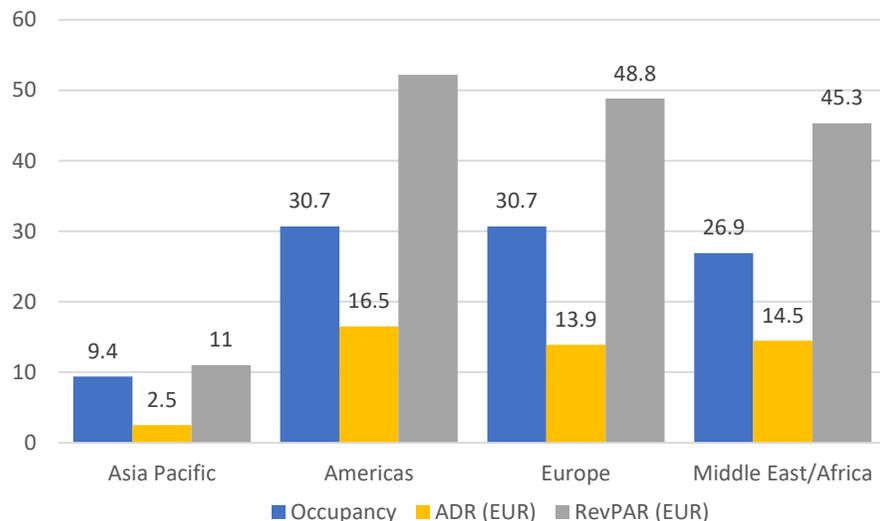
Средний доход на номер в Европе, евро



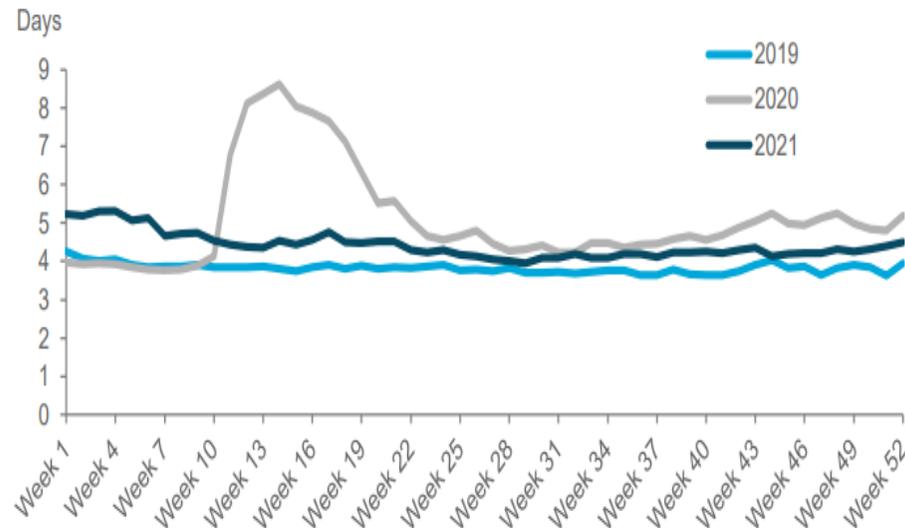
- ✓ По данным Европейской комиссии по туризму волна штамма Омикрон несколько отбила у европейцев желание путешествовать, о чем свидетельствует 8%-ное снижение количества поездок в 2022 году.
- ✓ Несмотря на это, по данным опроса ETC, 72% респондентов планируют придерживаться первоначальных планов путешествий на 2022 год, причем >61% заявили, что будут путешествовать уже в первой половине 2022 года, что еще раз подтверждает сохраняющуюся устойчивость тенденции роста, несмотря на сложности, вызванные штаммом Омикрон.
- ✓ **50% респондентов предпочитают поездки в пределах стран Евросоюза, а 32% - исключительно внутренние.** Наиболее предпочтительными направлениями для поездок являются солнечные и пляжные места (18%), отдых в городе (16%), природа и активный отдых (14%), культура и наследие (13%), побережье и море (13%).

# В 2021 году показатели отелей Европы, Северной и Южной Америки и Ближнего Востока/Африки выросли, однако отели Азиатско-Тихоокеанского региона показали сильный спад

Глобальные ключевые показатели отелей, 2021 г., % год к году



Средняя продолжительность краткосрочной аренды жилья в мире, 2019-2021 гг.

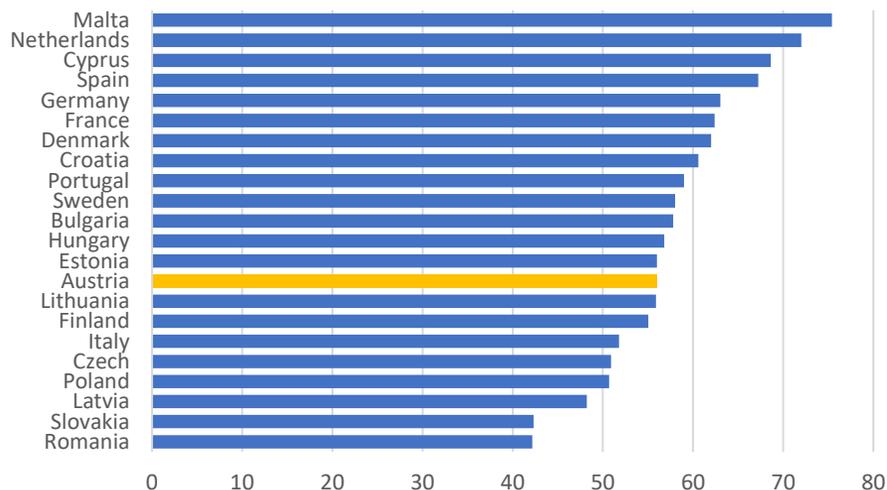


- ✓ В 2021 году показатели гостиничного сектора Европы и Америки были в целом схожими, однако показатели отелей Азиатско-Тихоокеанского региона показали сильное отставание.
- ✓ **Что касается роста заполняемости, то в Европе и Америке рост составил 30,7%, а на Ближнем Востоке/в Африке - 26,9%.** Самым сильным регионом по росту среднесуточной ставки (ADR) была Северная и Южная Америка - 16,5%, за ней следовали Ближний Восток/Африка - 14,5% и Европа - 13,9%. В результате **рост среднего дохода от одного номера (RevPAR) был самым высоким в Северной и Южной Америке - 52,2%, немного опережая Европу - 48,8% и Ближний Восток/Африку - 45,3%.**
- ✓ Основные показатели отелей Азиатско-Тихоокеанского региона в 2021 году: рост заполняемости - 9,4%, рост ADR - 2,5% и рост RevPAR чуть выше 10%. В Китае сохраняются жесткие ограничения, другие азиатские направления, которые зависят от Китая в плане въездного потока международных туристов, в 2021 году так и не смогли улучшить свои показатели.
- ✓ В 2021 году уровень заполняемости краткосрочной аренды жилья превысил уровень 2019 года. В условиях более гибкого графика работы, сложных правил и ограничений передвижения, арендаторы предпочитали задерживаться в них дольше.



# Показатель заполняемости гостиниц в Австрии составил 56%, в Вене - 76%

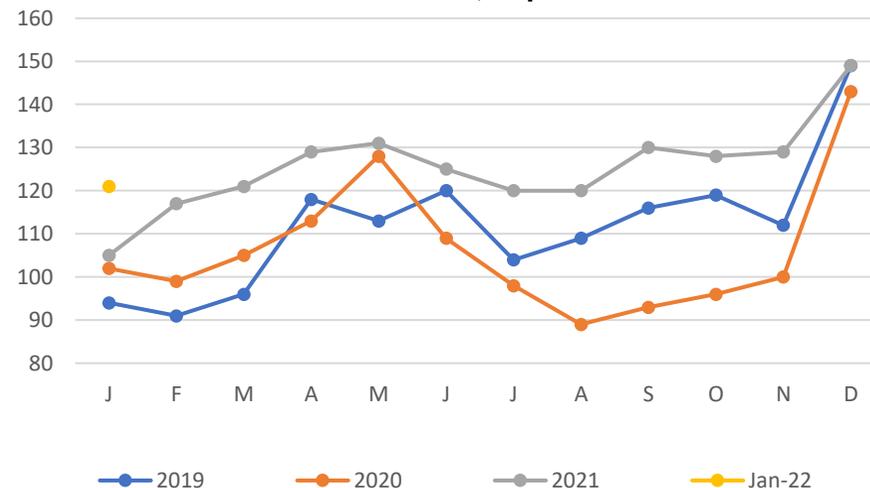
## Заполняемость гостиниц в Европе по странам, %



## Ключевые показатели отелей Вены

Год/ключевые показатели	Средняя стоимость номера, евро	Уровень заполнения, %	Средний доход номер, евро
2011	93	72	67
2012	96	72	69
2013	93	71	66
2014	95	72	69
2015	100	73	72
2016	98	75	73
2017	99	75	74
2018	100	76	76

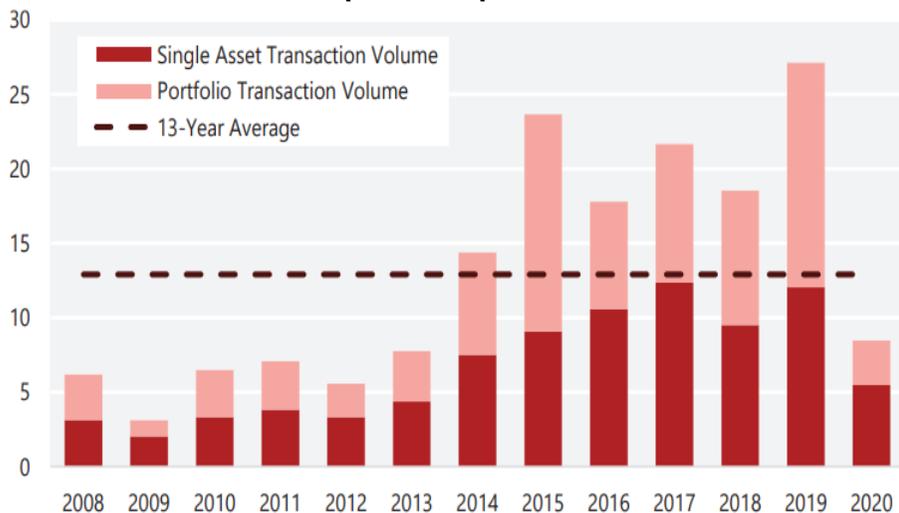
## Среднесуточная стоимость проживания в отелях Вены, евро



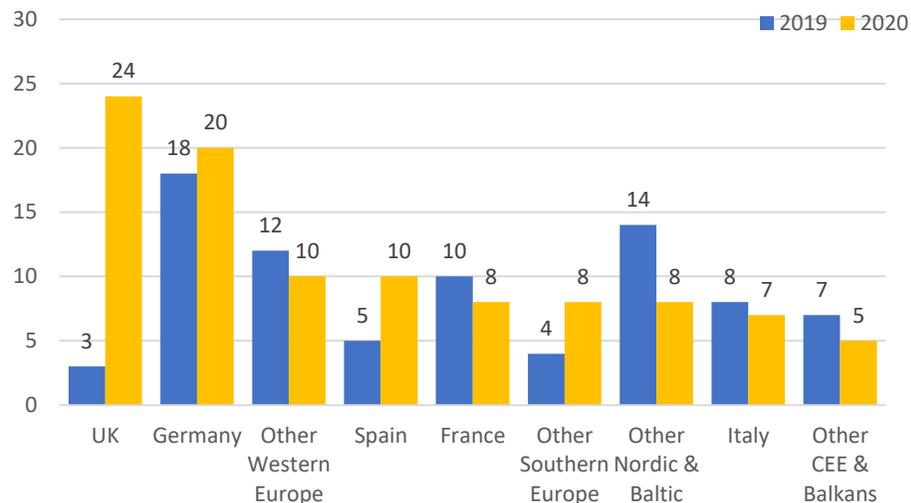
- ✓ Наиболее предпочтительными странами для посещения в 1-ой половине 2022 года являются Испания (60%), Франция (58,4%), Италия (57,3%).
- ✓ Между тем, 15% респондентов заявили о своих планах совершить деловую поездку или принять участие в мероприятиях/конференциях в 1-ой половине 2022 г..
- ✓ **Заполняемость гостиниц в Австрии составила 56%, при этом в Вене этот показатель выше - 76%** (средний показатель по Западной Европе: 71,4%).
- ✓ **Среднесуточная стоимость проживания в отелях Вены в январе 2022 года выросла до EUR121**, что соответствует постепенному восстановлению туристического спроса (январь 2021 г.: EUR105, январь 2020 г.: EUR102, январь 2019 г.: EUR94).

# Стоимость сделок с гостиницами в Европе в 2020 году составила EUR8,5 млрд, что на 69% ниже рекорда 2019 года в EUR27,1 млрд

Общий объем гостиничных сделок в Европе, млрд долларов США



Доля объема сделок по регионам, %

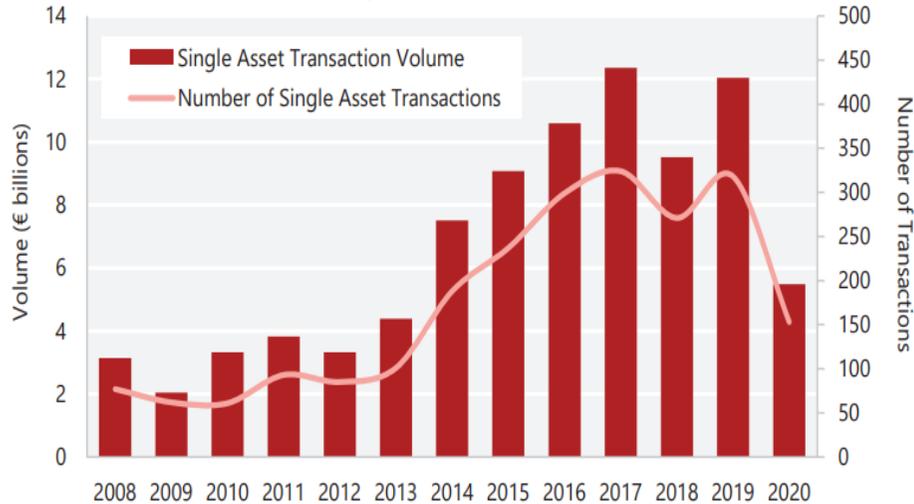


- ✓ В 2020 году стоимость сделок с гостиницами в Европе снизилась на 69% по сравнению с предыдущим годом до EUR8,5 млрд, а общее количество сделок сократилось на 66% в годовом исчислении до 291. 48% от общей стоимости сделок пришлось на I кв. 2020 года, причем на показатель повлияли сделки, которые были согласованы до начала пандемии.
- ✓ Средняя цена продажи одного номера снизилась до EUR194 000 в 2020 году (2019: EUR206 000), а количество номеров в каждой сделке также снизилось на 4% в годовом исчислении. Таким образом, средняя цена продажи одного отеля упала на 9% год к году.
- ✓ В общей сложности 291 отелей и более 44 000 номеров гостиниц сменили владельцев в 2020 году, при этом 153 отеля (24 000 номеров) были проданы как отдельные активы (на сумму EUR5,5 млрд.), а 138 отелей (19 795 номеров) - в рамках портфельных сделок (на сумму EUR3,0 млрд.).
- ✓ Соотношение 65 на 35 в 2020 году между объемом отдельных активов и портфельных активов показывает сдвиг интереса игроков в пользу отдельных активов (2019 г.: 45:55, среднее значение за 10 лет: 55:45).



# В 2020 году в Европе стоимость сделок по отдельным гостиничным активам упала на 54% г/г до EUR5,5 млрд., что является самым низким показателем с 2013 года

Стоимость сделок по отдельным активам, млрд долл. США



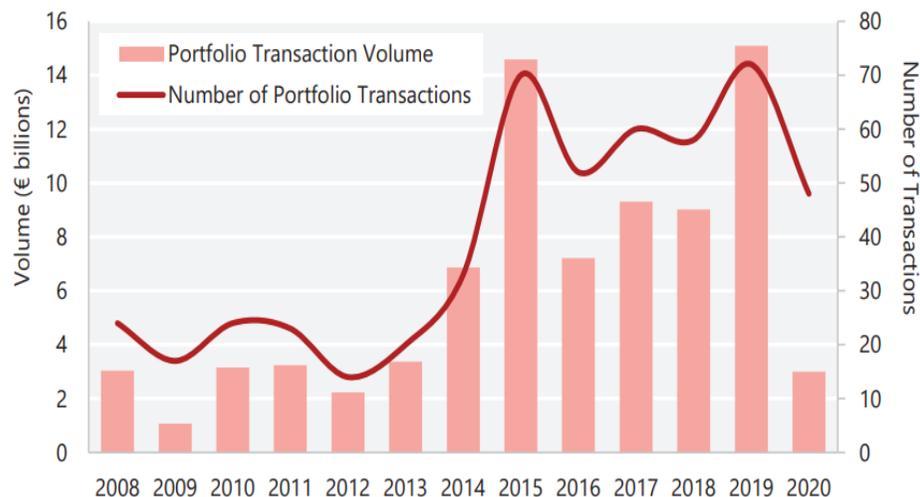
- ✓ В общей сложности **153 отеля (24 000 номеров)** сменили владельцев в результате сделок по отдельным активам в 2020 году, что на **51,9% меньше** годом ранее.
- ✓ Среднее количество номеров на одну сделку по продаже отдельных активов сократилось на **10% г/г** и составило **156** (2019 г. и средний показатель за 10 лет – 170 номеров).
- ✓ Средняя цена за отель в 2020 году снизилась на **5%**, но средний объем продаж за номер остался практически неизменным.

Сделки с отдельными активами: топ европейские страны по стоимости сделки в 2020 г.

Страна	Стоимость, млн. евро	Средняя цена за комнату, евро	Отели	Комнаты	% изменения	% общего объема	% кол-ва комнат
Германия	1,735	149,000	60	11,676	-57	20	27
Испания	818	141,000	31	5,797	-29	10	13
Франция	696	206,000	34	3,375	-68	8	8
Италия	562	423,000	14	1,330	-68	7	3
Греция	435	135,000	13	3,218	54	5	7
Швейцария	358	803,000	6	445	1	4	1
Швеция	316	174,000	11	1,814	14	4	4
Португалия	255	108,000	19	2,372	-50	3	5
Нидерланды	251	163,000	9	1,535	-87	3	4

# В 2020 году в Европе стоимость портфельных сделок упала на 80% г/г до EUR3,0 млрд

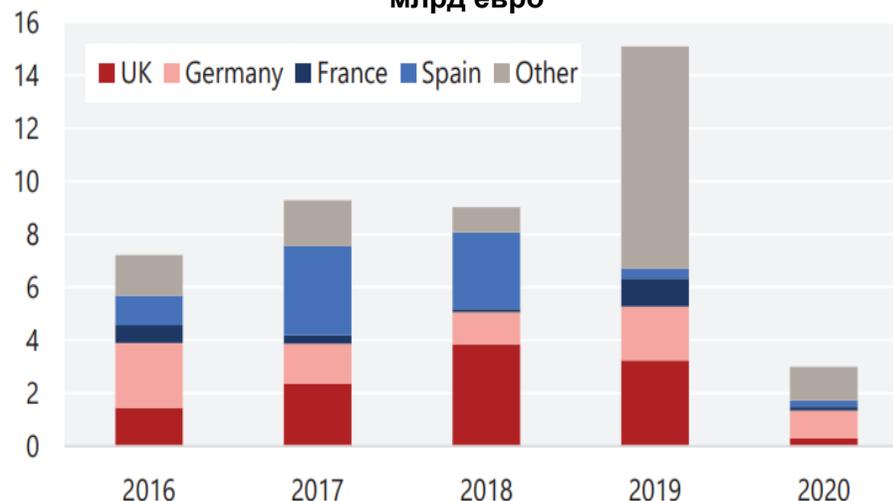
Стоимость портфельных сделок, млрд. долл. США



Топ европейских стран по стоимости портфельных сделок 2020 г.

Страна	Стоимость млн евро	% изменения
Германия	1,062	-48
Италия	323	-41
Испания	270	-26
Франция	205	-81
Португалия	176	-55
Венгрия	132	53
Греция	129	-31
Чехия	102	-25
Исландия	84	-

Стоимость портфельных сделок по регионам, млрд евро



- ✓ **Общее количество отелей, перешедших в собственность к другому владельцу в результате портфельных сделок, сократилось на 74% г/г и составило 138, что соответствует 19 795 номерам (-74% г/г).**
- ✓ **В 2020 году было совершено 48 сделок, что на 33% меньше, чем в 2019 году, и свидетельствует о значительном сокращении среднего количества отелей в портфеле до 2,9 в 2020 году (2019: 7,3).**
- ✓ **Средняя цена за номер снизилась на 23% г/г до EUR152 000 в 2020 году (2019: EUR197 000), а среднее количество номеров в сделке сократилось до 412 (2019: 1 064).**



# Прогноз по европейскому гостиничному сектору и гостиничным сделкам в 2022 г.

- ✓ Проведенный UNWTO опрос показал, что **61% экспертов в сфере туризма полагают, что в 2022 году ситуация на рынке международного туризма существенно улучшится**. 58% ожидают подъем в секторе уже в 2022 году **в основном в третьем квартале года**, 42% указали на потенциальное восстановление отрасли только в 2023 году. Большинство экспертов (64%) предупредили, что количество международных прибытий вернется к уровню 2019 года не раньше 2024 года, и даже за его пределами. **Согласно прогнозам UNWTO, в 2022 году число международных туристических поездок во всем мире вырастет на 30-78%**.
- ✓ **Европа является мировым лидером в области международного туризма**: в 2021 году Европа показала высокие результаты по количеству международных поездок в мире - **279,8 млн. международных прибытий, что на 18,7% больше**, против 235,7 млн. в 2020 году. Тем не менее, число международных туристических поездок в Европу по-прежнему оставалось на 62,5% ниже уровня 2019 года.
- ✓ По данным Европейской комиссии по туризму, **прогноз в целом по отрасли остается позитивным: в 2022 году спрос на поездки в Европе согласно прогнозам будет всего на 20% ниже допандемического уровня на фоне роста спроса на внутренние путешествия и поездки в пределах государств Евросоюза**. Ожидается, что в 2022 году объем поездок внутри страны превысит допандемические рекорды.
- ✓ **Ожидается, что число международных туристических прибытий в Европу вернется к допандемическому уровню не раньше 2024 года и даже позднее**. Несмотря на это, в глобальной перспективе ожидается, что в 2022 году **международный туризм в Европе будет восстанавливаться быстрее, чем в других регионах мира, причем заметное восстановление ожидается на рынке США**, которая до пандемии являлась самой предпочитаемой в Европе страной для поездок на дальние расстояния.
- ✓ **В сочетании с более высокими темпами инфляции (приведет к повышению ценообразования ADR) это, в свою очередь, благоприятно скажется на спросе и показателях отелей Европы**.
  - По данным платформы для аудита и бронирования TripAdvisor, цены на номера в пятизвездочных европейских отелях сегодня в среднем на USD31 дороже по сравнению с февралем 2019 года. Напротив, цены на номера в Азиатско-Тихоокеанском регионе в среднем на USD51 ниже, чем были до пандемии. Бизнес-путешественники постепенно возвращаются в Европу, при этом сокращая количество поездок и предпочитая оставаться дольше в отелях более высокого класса, что способствует росту цен на номера.
- ✓ Следует особо отметить, что **потенциальные проблемы, связанные с новыми вариантами Covid-19 и опасения по поводу геополитической обстановки** могут повлиять на быстроту и ход процесса восстановления европейского туризма.

# Прогноз по европейскому гостиничному сектору и гостиничным сделкам в 2022 г.

- ✓ Распространение пандемии приостановило активность гостиничных сделок в Европе: в 2020 году объем сделок составил EUR8,5 млрд против EUR10,7 млрд в 2021 году, что составило около трети от суммы, зарегистрированной в 2019 году.
- ✓ Инвесторы из Северной Америки и Азиатско-Тихоокеанского региона практически отсутствовали на рынке гостиничных сделок в Европе, и, за исключением инвесторов с крупным частным капиталом, аппетиты всех типов инвесторов в целом снизились. Крупнейшими чистыми продавцами стали гостиничные операторы.
- ✓ По данным HVS, **восстановление активности на рынке гостиничных сделок в Европе ожидается в 2022 году и далее, на фоне:**
  - **продолжающегося распределения вакцин и постепенного открытия международных границ**, которые, как ожидается, вызовут всплеск спроса на отдых;
  - несмотря на то, что **корпоративный и MICE\*** бизнес все еще остается позади (пандемия заставила компании перейти на цифровые технологии), ожидается, что эти **сегменты бизнеса будут возвращаться постепенно;**
  - **рост доверия путешественников и инвесторов** наряду с открытием заемного капитала в гостиничном бизнесе (для низкорисковых, превосходящих по показателям типы гостиничных активов) станет драйвером увеличения объема сделок до допандемического уровня;
  - **В Европе по-прежнему остается значительный объем капитала, стремящийся опередить кривую восстановления, за счет покупки гостиничных активов с хорошим местом расположения.** По оценкам Preqin, объем неиспользованного капитала, привлеченного для инвестиций в недвижимость, составляет USD300 млрд.
- ✓ **Вызовы:** рост затрат на строительство из-за повышения цен на энергоносители и сырьевые товары, перебои в глобальных цепочках поставок, нехватка рабочей силы и рост инфляции может привести к общему сокращению числа открываемых новых отелей. Развитие крупных центральных деловых районов остается сложной задачей на фоне медленного возобновления работы офисов, снижения спроса на бронирование крупных конференц-помещений, увеличения эксплуатационных расходов/затрат на рабочую силу и гораздо более высоких расходов на строительство, чем в среднем по проекту.

# Оговорка об ограничении ответственности и раскрытии информации

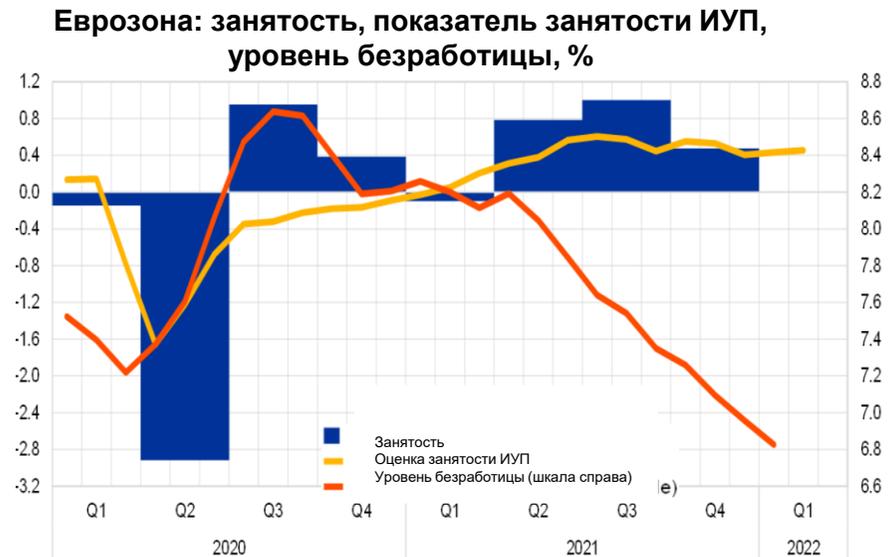
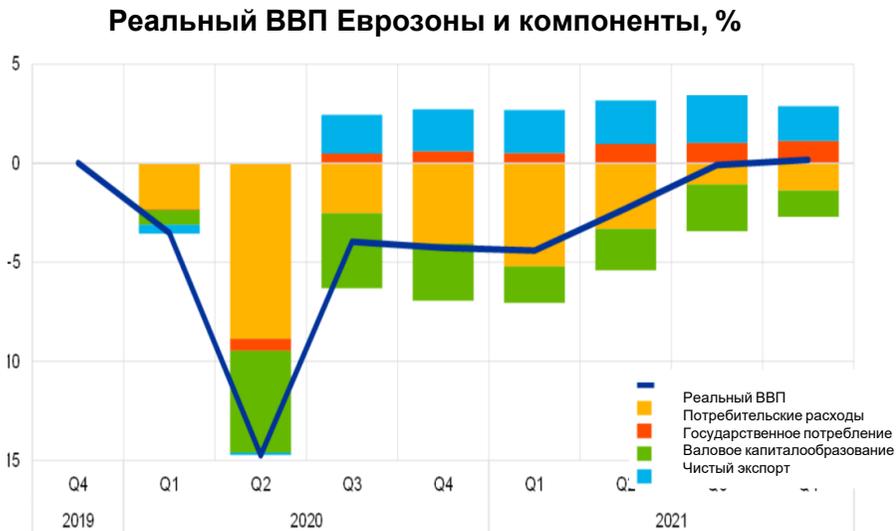
Настоящий отчет (далее - **«Отчет»**) подготовлен Инвестиционной командой по исследованию рынка ТОО «Verny Capital» (далее - **«Исследовательская команда»**). Исследовательская команда подтверждает, что все суждения, выраженные в настоящем Отчете, отражают личное профессиональное мнение Исследовательской команды. Отчет основан на информации и методологиях, взятых из источников, которые Исследовательская команда считает надежными, также использовались общедоступные и другие данные, которые не проходили независимой оценки. Несмотря на то, что Отчет преследует цель быть как можно более достоверным, Исследовательская команда и/или ТОО «Verny Capital» не дают никаких гарантий и не делают никаких заверений в соответствии с любым применимым правом, прямых или косвенных, касательно точности или полноты информации, содержащейся в Отчете, соответственно, не следует считать данный Отчет точным и полным. Исследовательская команда и/или ТОО «Verny Capital» прямо ограничивают и отказываются от любой ответственности в соответствии с любым применимым правом, независимо от того, возникает ли она в результате деликта, договора или иным образом, к которой в противном случае они могли бы быть привлечены в связи с Отчетом или любым заявлением в нем. Кроме того, прогнозные заявления действительны только на дату Отчета. Исследовательская команда и/или ТОО «Verny Capital» не берут на себя обязательств по обновлению настоящего Отчета или его содержания после даты Отчета, несмотря на то, что такая информация может устареть или стать неточной. Несмотря на вышеизложенное, Исследовательская команда может изменить информацию, содержащуюся в Отчете, в любое время без предварительного уведомления.

Ни Исследовательская команда, ни ТОО «Verny Capital», ни кто-либо из ее должностных лиц и работников не несут ответственность за какие-либо убытки или ущерб, которые могут возникнуть в результате использования информации, содержащейся в Отчете, в результате каких-либо неточностей, ошибок или упущений в информации, которые могут быть в Отчете или могут возникнуть иным образом в результате использования и/или дальнейшего распространения, опубликования или иного раскрытия информации, содержащейся в Отчете. Использование любой информации в Отчете осуществляется исключительно на усмотрение и на риск, читающего. Получение Отчета и продолжение его изучения являются согласием и встречным принятием вышеизложенного.

Настоящий Отчет предназначен исключительно для общих информационных целей. ТОО «Verny Capital» заявляет, что Отчет не является, и не должен толковаться в соответствии с любым применимым правом, как оферта или приглашение любому лицу делать оферты о покупке или продаже любых активов или ценных бумаг в любой юрисдикции. Отчет и любые материалы, содержащиеся в нем, не должны использоваться ни для каких целей, включая, помимо прочего, принятие инвестиционных или любых других решений.

Никакая часть настоящего Отчета не может быть скопирована, опубликована, использована или продублирована в любой форме любыми средствами или распространена без предварительного письменного согласия ТОО «Verny Capital». Кроме того, ТОО «Verny Capital» категорически запрещает использование любой части Отчета путем ссылки, включения или иным образом в проспекты эмиссии, материалы первичного публичного размещения или другие документы, подаваемые в органы финансового контроля или иные органы в любой юрисдикции, или в любые публичные материалы, на основании которых могут быть приняты любые инвестиционные или другие решения.

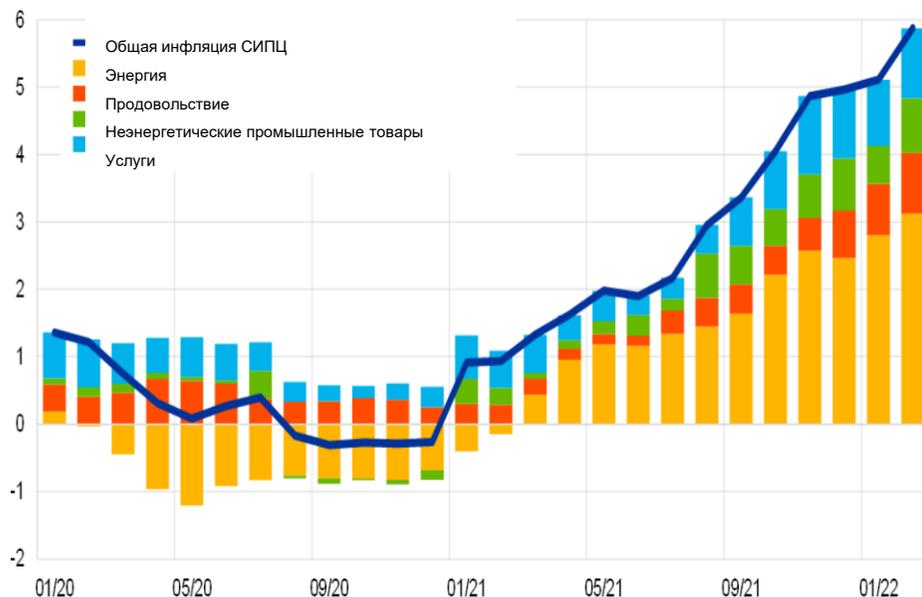
# Приложение: к концу 2021 года ВВП ЕС находилось на допандемийном уровне за счет внутреннего спроса и стимулирующей политики



- ✓ После двух кварталов активного роста ВВП еврозоны замедлился до 0,3% кв/кв в IV кв. 2021 г. Европейский центральный банк (ЕЦБ) прогнозирует рост ВВП еврозоны на уровне 5,4% в 2021 году против -6,4% в 2020 году.
- ✓ Ожидается, что экономическая активность и спрос останутся низкими в 1-ой половине 2022 г., поскольку война между Россией и Украиной окажет существенное влияние на экономическую активность еврозоны на фоне повышения цен на энергоносители и сырьевые товары, нарушения процессов международной торговли и ослабления уровня доверия игроков.
- ✓ С другой стороны, меры по сдерживанию распространения Омикрон оказали менее деструктивное воздействие, чем ожидалось, и в настоящее время они отменяются. Ситуация с перебоями в поставках, вызванные пандемией, также демонстрирует некоторые признаки улучшения, а рынок труда продолжает укрепляться.
- ✓ На этом фоне в 2022 году экономика еврозоны по-прежнему станет укрепляться, однако темпы ее роста будут медленнее, чем ожидалось до начала военной операции. ЕЦБ прогнозирует рост ВВП еврозоны на уровне 3,7% в 2022 году и 2,8% в 2023 году.

# Приложение: в марте инфляция в ЕС обновила рекорд - 7,5%, на фоне роста цен на энергоносители

## Потребительская инфляция и ее компонент, %



## Потребительские цены на неэнергетические промышленные товары, %



- ✓ Инфляция в еврозоне продолжила ускоряться до 7,5% в марте с 5,8% в феврале на фоне повышения цен на энергоносители. Ожидается, что в ближайшие месяцы инфляция останется высокой и всеобъемлющей, но к 2023-2024 гг. вернется к официальному целевому уровню. ЕЦБ повысил прогнозы по инфляции по еврозоне до 5,1% в 2022 году и 2,1% в 2023 году.
- ✓ Объем ежемесячных чистых покупок активов ЕЦБ в рамках Программы покупки активов (APP) во II кв. 2022 года будет постепенно сокращаться (апрель: EUR40 млрд., май: EUR30 млрд., июнь: EUR20 млрд.) и замкнет цикл в III кв. 2022 года при условии наличия соответствующих экономических данных в пользу данного решения.
- ✓ Любая корректировка ключевой процентной ставки ЕЦБ произойдет через некоторое время после окончания чистых покупок в рамках APP и будет постепенной. В настоящее время участники рынка прогнозируют повышение процентной ставки на 50 б.п. к концу 2022 года.

# Приложение: влияние российско-украинской войны на европейский туризм

- ✓ Резкий скачок цен на энергоносители напрямую влияет на стоимость транспортных и туристических услуг, а также создает риски для более широкого потребительского спроса в Европе.
- ✓ Война также угрожает международному имиджу Европы как безопасного направления путешествий в сегменте поездок на дальние расстояния и вызывает перебои в воздушном сообщении и перевозке пассажиров.
- ✓ Однако на отрасль международного туризма война повлияла меньше, чем пандемия COVID-19. Прямое воздействие войны заключается в потере Россией, Украиной и территориями, окружающими территорию конфликта, важного рынка для туристических направлений. Исследование, проведенное на тему настроений путешественников и репутации направлений поездок и путешествий, показывает, что одна треть всех упоминаний о путешествиях в Европу связаны с российско-украинским конфликтом против 50%-70% всех упоминаний Ковид-19 во время разгара пандемии.
- ✓ По данным ЕТС, после двух лет неопределенности это первый год, когда люди демонстрируют очень сильное желание путешествовать. В Северной Америке путешественники не отменяют свои планы, но откладывают или просто адаптируют свои маршруты поездок по Европе. Кроме того, крупные рынки Франции, Италии и Испании остаются практически незатронутыми с точки зрения туристической репутации.
- ✓ На фоне резкого снижения/отсутствия туристических поездок из России больше всего пострадали города на Средиземном и Черном морях (% доля прибытий из России в июле-декабре 2021 года: Римини 35%, Бургас 26%, Пафос 23%, Ламака 11%, Варна 9%).