

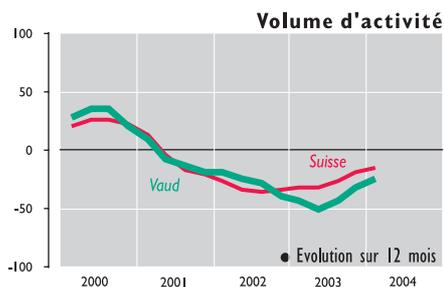
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

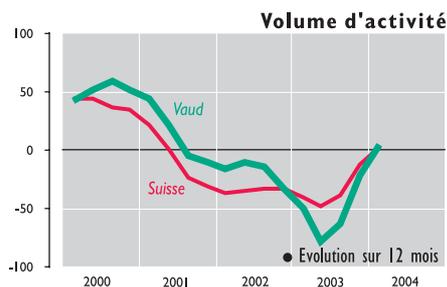
Premier trimestre 2004

VERS DES JOURS MEILLEURS?

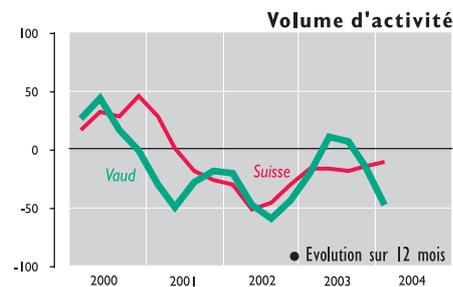
ENSEMBLE



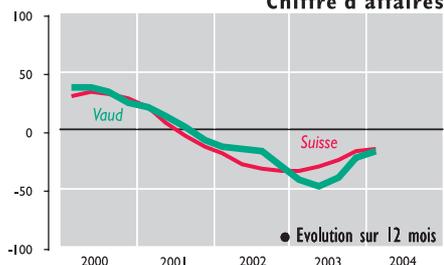
VILLES, LACS, PLATEAU



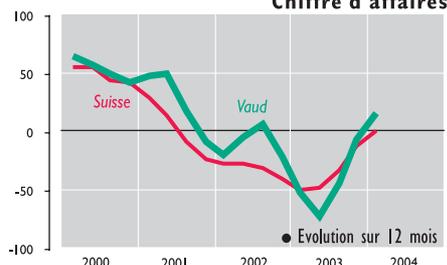
MONTAGNE



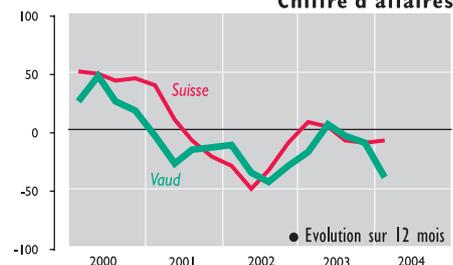
Chiffre d'affaires



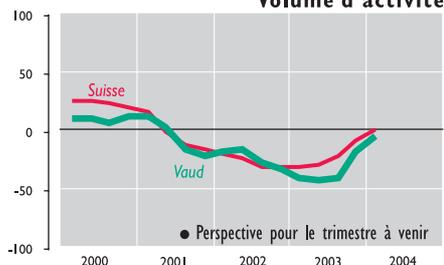
Chiffre d'affaires



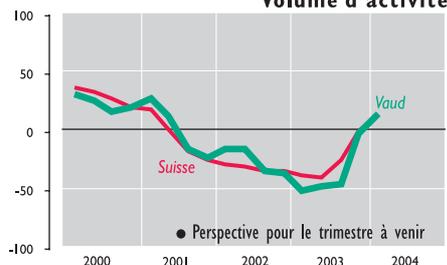
Chiffre d'affaires



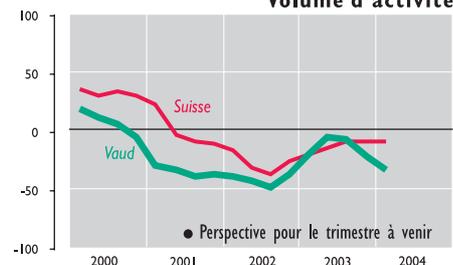
Volume d'activité



Volume d'activité



Volume d'activité



A l'image de la Suisse, le canton de Vaud aura vécu un hiver plutôt réjouissant, puisque l'hôtellerie et la restauration semblent avoir connu un appréciable changement de tendance au cours du premier trimestre 2004, à l'exception, cependant, de la montagne en déficit de soleil... et de chiffre d'affaires.

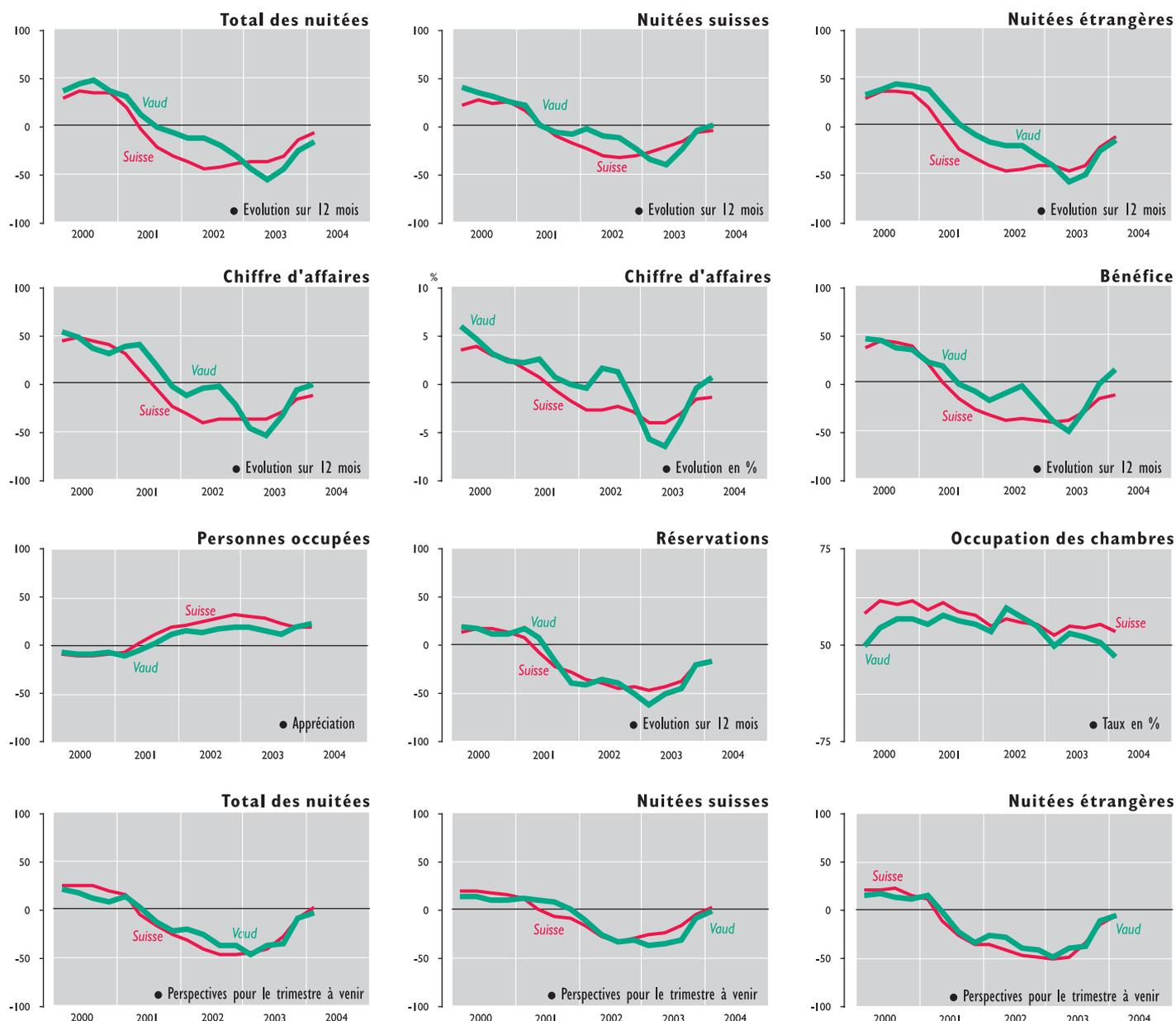
L'ensemble du secteur a enregistré des résultats nettement plus positifs qu'au cours de la même période précédente: plus de la moitié des entreprises ont vu leurs principaux indicateurs économiques

virer au vert. Dans les localités au bord des lacs, à Lausanne et à la campagne, elles ont affiché des chiffres largement supérieurs à ceux du premier trimestre 2003, tombé il est vrai au plus bas niveau, et inversé la tendance observée au cours de l'ensemble de l'exercice écoulé. On ne saurait affirmer cependant que la reprise est définitivement amorcée, du fait qu'avril, mai et juin sont des mois d'entre-saison, donc pas véritablement touristiques. Aussi le trimestre d'été apparaît-il d'ores et déjà comme une

période test sur le plan conjoncturel! La montagne, en dépit d'un bon enneigement, s'est avérée bien en-dessous de la moyenne cantonale et de la moyenne suisse. En raison de nombreux week-ends caractérisés par de mauvaises conditions atmosphériques, les ventes n'ont pas tenu leurs promesses; les entreprises de montagne, pour six à huit d'entre elles sur dix, ont accusé des chutes de leur volume d'activité, de leur chiffre d'affaires et de leur bénéfice brut.

Hôtellerie

L'EMBELLIE N'A PAS ATTEINT DES SOMMETS



Parmi les signes positifs décelés dans la conjoncture internationale, avec les incidences de cette dernière sur l'économie helvétique, il faut relever un léger redressement de l'activité économique dans la zone euro, notamment en Allemagne qui constitue le premier marché touristique étranger de la Suisse, la revalorisation du dollar, une dynamique plus appuyée dans les pays émergents d'Asie et au Japon, ainsi qu'une reprise dans certains secteurs en Suisse. On ignore cependant tout des répercussions de ces nouvelles données sur le mouvement touristique en Suisse, faute désormais de

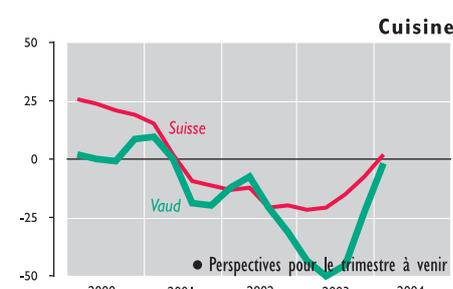
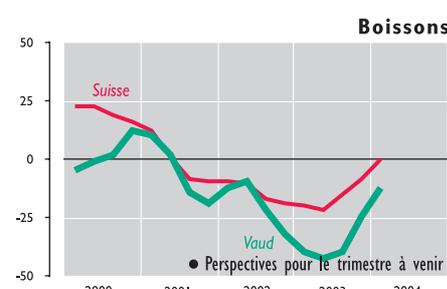
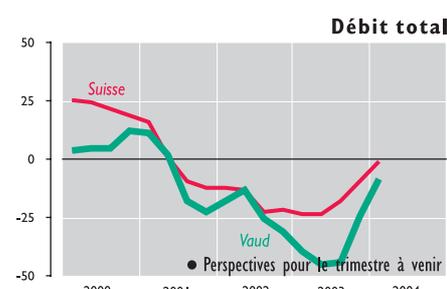
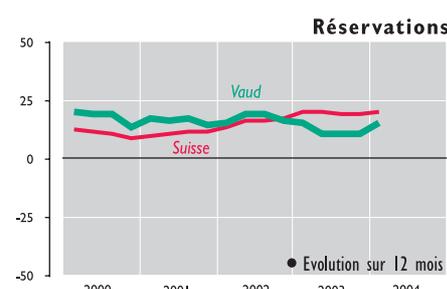
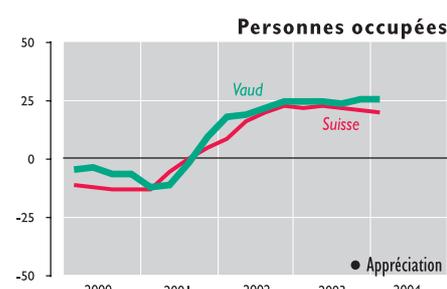
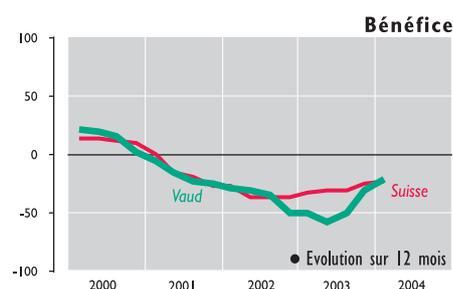
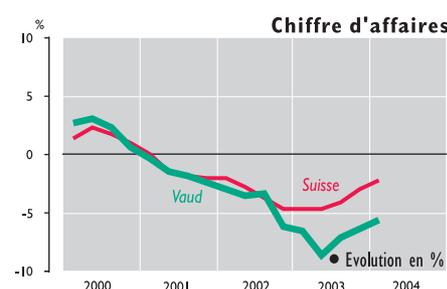
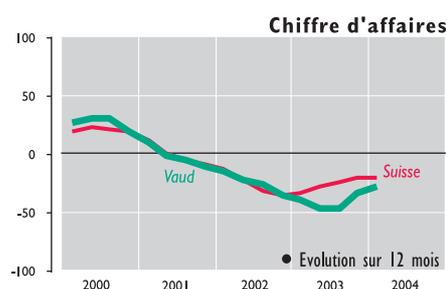
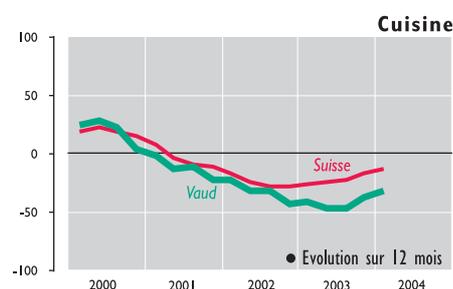
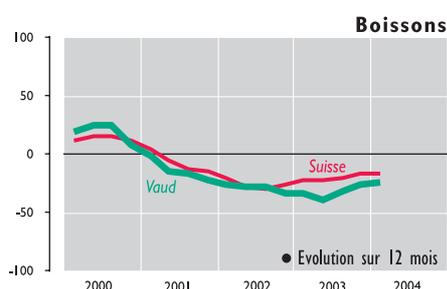
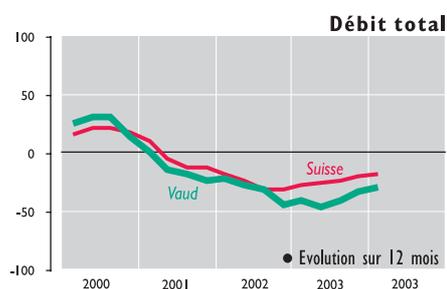
statistique sur l'hébergement en raison de la décision prise par le Conseil fédéral de la supprimer en 2004...

Dans l'hôtellerie vaudoise, chaque établissement continuant de faire son propre décompte, on a pu constater qu'un hôtel sur deux a augmenté ou maintenu ses nuitées et son chiffre d'affaires (+ 3,4% en moyenne cantonale) et sept sur dix même son bénéfice brut. Ce sont des résultats nettement plus favorables qu'au cours du même trimestre 2003 et même supérieurs à la moyenne suisse. En revanche, tous ces paramètres sont négatifs et inférieurs à

la moyenne cantonale dans les hôtels de la région montagne. Les autres régions, elles, ont mieux commencé l'année 2004, avec une forte progression des résultats financiers pour la majorité des hôtels sis dans les localités lacustres et à la campagne. Lausanne a vu son mouvement touristique, son chiffre d'affaires (+ 3,4%) et son bénéfice brut progresser; ses nuitées ont été mieux vendues, la reprise semble bien réelle pour la Capitale olympique qui assure 35% des nuitées de tout le canton. Les grands établissements (4 et 5 étoiles) ont été les premiers à en profiter.

Restauration

DES PERSPECTIVES NOUVELLES



Les spécialistes en recherches conjoncturelles entrevoient, pour la première fois depuis longtemps, de bonnes perspectives d'évolution pour le secteur de la restauration en Suisse. Dans le canton de Vaud en tout cas, celui-ci a enregistré, au premier trimestre 2004, des résultats supérieurs - bien qu'inférieurs à la moyenne suisse - qu'au cours du même trimestre 2003. Pour la moitié des établissements qui se sont exprimés à cet effet, les débits cuisine et boissons, le chiffre d'affaires et le bénéfice brut sont en progression. Pour les raisons précitées, les restaurants

des Alpes vaudoises et du Jura restent, pour deux-tiers d'entre eux, dans les chiffres rouges. Au bord des lacs, les établissements, bien qu'en progression sur l'année passée, ont été à la peine. Résultats inverses dans les autres zones et surtout à Lausanne où neuf restaurants sur dix annoncent un net redressement. Les meilleures affaires, toutes régions confondues, ont été réalisées par les grands établissements (employant 20 personnes et plus) qui ont mieux résisté que les autres aux aléas de la consommation dans la période sous revue.

Ces perspectives nouvelles sont cependant à inscrire dans un contexte traduisant bien les profondes mutations qui caractérisent tout le secteur de la restauration en Suisse: progression des établissements et systèmes de restauration rapide et d'agrément (discothèques, excursions, manifestations), changement des habitudes de consommation, augmentation des charges de personnel, surcapacité de l'offre, etc. La hausse du bénéfice net, observée dans sept entreprises vaudoises sur dix, tend à en refléter une gestion plus stricte et plus managériale.

La conjoncture en chiffres

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE	Ensemble du canton			Lausanne			Lac			Plateau			Montagne		
	III	IV	I	III	IV	I	III	IV	I	III	IV	I	III	IV	I
	2003	2003	2004	2003	2003	2004	2003	2003	2004	2003	2003	2004	2003	2003	2004

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	-46	-29	-4	-86	-65	24	-85	32	43	-27	-41	62	63	-20	-72
Etranger	-51	-38	5	-87	-64	43	-92	32	46	-11	-50	81	29	-59	-52
Suisse	-19	-7	6	10	37	46	-72	36	42	-26	-75	77	48	-18	-42
Réservations	-25	-43	-7	-60	-74	36	3	14	56	-54	-75	-15	17	-34	-21
Chiffres d'affaires (en %)	-4	-2	3	-11	0	2	-5	3	13	1	6	3	11	-3	-4
Bénéfice brut	-28	6	20	-83	20	40	1	29	56	-15	82	46	10	-24	-27
Taux d'occupation en %	58	47	48	68	56	52	55	48	47	62	48	53	47	33	53
Appréciation générale															
Personnes occupées	11	1	33	1	15	0	19	1	22	-2	-4	0	18	51	77
Installations de l'établissement	14	9	19	8	0	44	6	16	4	40	-1	6	20	46	26
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	-22	-16	9	-67	-6	41	17	12	46	-31	-70	38	18	-17	-43
Etranger	-20	-20	8	-65	-6	7	26	12	46	-38	-81	29	14	-21	-30
Suisse	-27	-16	14	-67	-9	35	12	13	45	-37	-77	-6	7	-16	-10

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-43	-36	-24	-72	-91	67	-90	-63	-32	-74	31	79	0	-64	-35
Cuisine	-49	-41	-22	-76	-90	79	-88	-72	-17	-74	5	79	-26	-64	-96
Boissons	-31	-27	-21	-71	-89	52	-82	-53	-39	-72	16	80	21	-61	-35
Chiffres d'affaires (en %)	-8	-7	-4	-14	-11	3	-21	6	-4	-7	-2	-2	13	-15	-13
Bénéfice brut	-52	-50	4	-89	-70	68	-90	-72	28	-63	-35	7	18	-93	-53
Appréciation générale															
Personnes occupées	24	27	25	54	60	0	66	55	11	36	5	22	-15	34	24
Installations de l'établissement	3	11	19	-7	0	22	28	38	2	12	8	4	17	12	39
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-58	-31	14	-66	-79	60	-47	-41	48	-67	23	12	-72	-35	-53
Cuisine	-63	-25	21	-62	-78	62	-71	-39	54	-86	28	12	-72	-37	-53
Boissons	-50	-28	4	-60	-78	48	-51	-33	46	-54	25	12	-63	-38	-53

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	-44	-33	-16	-82	-72	49	-87	10	22	-48	-12	73	53	-30	-64
Chiffres d'affaires (en %)	-7	-5	-1	-12	-3	2	-10	3	9	-3	3	3	11	-6	-5
Bénéfice brut	-44	-29	10	-85	-5	52	-23	6	48	-30	34	28	11	-38	-32
Appréciation générale															
Personnes occupées	20	21	28	16	28	0	31	13	19	16	0	15	13	47	66
Installations de l'établissement	6	10	19	4	0	31	12	21	3	27	3	4	17	39	29
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-46	-25	12	-66	-26	49	-3	1	47	-47	-31	20	3	-21	-45

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I ¹	janv.	fév.	mars
	2002	2002	2002	2002	2003	2003	2003	2003	2004	2004	2004	2004
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	626,8	620,5	823,7	459,5	581,0	581,4	761,7	451,4	...	...	...	...
dont en provenance de Suisse	219,5	246,8	313,1	196,9	210,0	241,1	291,2	191,9	...	...	...	...
en provenance de l'étranger	407,3	373,7	510,6	262,6	371,0	340,3	470,5	259,5	...	...	...	...
Arrivées	207,2	264,1	331,5	193,4	199,2	240,7	302,5	190,9	...	...	...	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	102,97	104,60	106,5	106,87	109,40	107,46	104,97	105,4	105,4	105,4	104,6	106,2
par rapport: euro	1,47	1,46	1,46	1,47	1,46	1,52	1,55	1,55	1,55	1,55	1,56	1,55
livre sterling	2,40	2,33	2,30	2,30	2,19	2,16	2,21	2,23	2,23	2,22	2,25	2,21
dollar US	1,68	1,59	1,49	1,47	1,36	1,34	1,37	1,31	1,25	1,32	1,24	1,28

¹ statistique des nuitées et des arrivées non disponible en 2004

² indice du cours nominal du franc suisse par rapport à 24 partenaires commerciaux (janvier 1999 = 100)

Le test est réalisé par le Centre de recherches conjoncturelles de l'EPFZ (KOF) en collaboration avec Gastrosuisse (Fédération pour l'hôtellerie et la restauration). Lors du dépouillement, les réponses qualitatives (plus grand, identique, plus petit) de chaque entreprise sont pondérées en fonction du nombre de personnes occupées et l'on calcule les parts en pour-cent de ces réponses (+), (=) et (-). Le solde, différence entre les parts des réponses (+) et (-), représente la tendance dominante. Les résultats du dernier trimestre sous revue sont provisoires et peuvent donc être révisés ultérieurement. Les résultats présentés sous forme graphique ont fait l'objet d'un lissage par moyenne mobile sur trois trimestres.

Conjoncture vaudoise: Publication trimestrielle paraissant en février, mai, août et novembre. **Abonnement annuel:** Fr. 60.- TVA incluse. Gratuit pour les participants au test conjoncturel.

Réalisation: Commission conjoncture vaudoise, c.p. 315, 1001 Lausanne, Tél. 021 613 35 56, Fax 021 613 35 05.

Site Internet: www.conjoncturevaudoise.ch

Cette commission est composée de la Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI), du Service de l'économie, du logement et du tourisme (SELT), du Service cantonal de recherche et d'information statistiques (SCRIS), de l'Office du tourisme du canton de Vaud (OTV), de l'Association cantonale vaudoise des hôteliers (ACVH) et de la Société vaudoise des cafetiers-restaurateurs et hôteliers (SVCRH). Reproduction autorisée avec mention de la source.



DÉPARTEMENT DE L'ÉCONOMIE - DEC
SERVICE DE L'ÉCONOMIE, DU LOGEMENT ET DU TOURISME - SELT