



# Hôtellerie Restauration

Trimestriel de janvier 2019

## RASSURÉS PAR UNE FIN D'ANNÉE POSITIVE, LES HÔTELIERS ET RESTAURATEURS VAUDOIS SE MONTRENT OPTIMISTES POUR 2019

A l'image du soleil qui a brillé en altitude durant les fêtes de fin d'année, les hôteliers et restaurateurs vaudois ont bouclé l'année sur une note positive. Si la demande a progressé dans l'ensemble du canton au 4<sup>e</sup> trimestre 2018, les établissements des régions de montagne se montrent particulièrement satisfaits. Cette bonne dynamique contribue à équilibrer le bilan financier de l'ensemble de la branche, compensant notamment les résultats décevants des établissements situés au bord des lacs.

Pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2019, les hôteliers et restaurateurs vaudois participant à l'enquête de janvier sont deux fois plus nombreux à estimer que la demande va se renforcer plutôt que fléchir. Pour l'été 2019, la majorité des établissements (62 %) s'attendent à voir l'évolution de leurs affaires se stabiliser; seul un répondant sur dix redoute un recul de son activité.

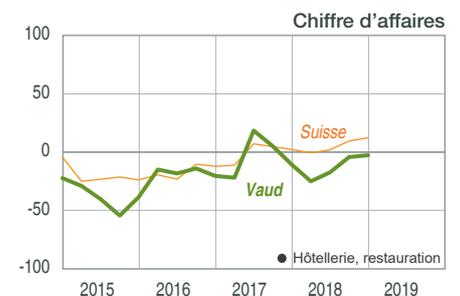
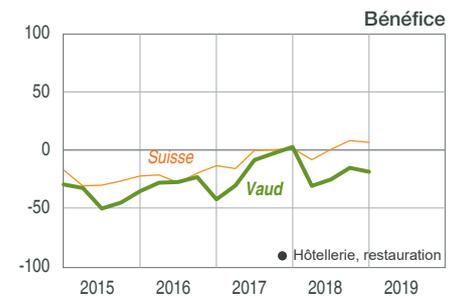
Les hôteliers vaudois interrogés en janvier 2019 sont moyennement satisfaits de la fréquentation du 4<sup>e</sup> trimestre 2018. Alors que les nuitées des hôtes indigènes ont globalement progressé, les nuitées étrangères ont reculé dans un établissement sur deux. Pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2019, les hôteliers se montrent optimistes: la demande étrangère devrait retrouver un nouvel élan.

Les restaurateurs vaudois ont profité de l'automne ensoleillé pour dresser un bilan équilibré du 4<sup>e</sup> trimestre 2018. Revigorés par des ventes stables et un chiffre d'affaires en léger progrès, la majorité des restaurateurs interrogés en janvier 2019 espèrent que cette embellie va se prolonger jusqu'à l'été prochain.

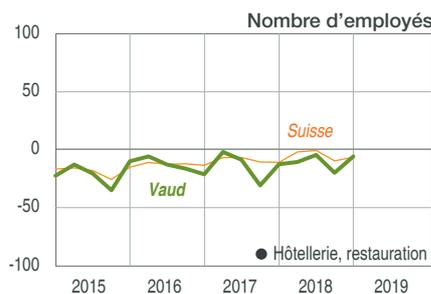
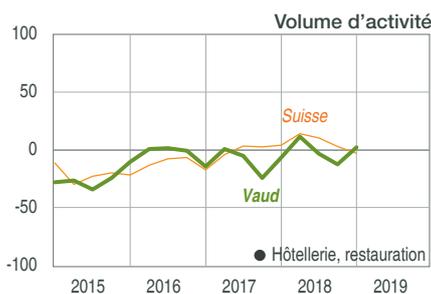
Les graphiques illustrent les soldes, pondérés par l'emploi, entre les réponses positives et négatives aux questions de l'enquête. Ils peuvent varier théoriquement entre -100 et +100.

Référence théorique: situation satisfaisante = 0, situation très mauvaise = -100, situation très bonne = +100.

### Rétrospective



### Perspectives



### Perspectives pour les 3 prochains mois

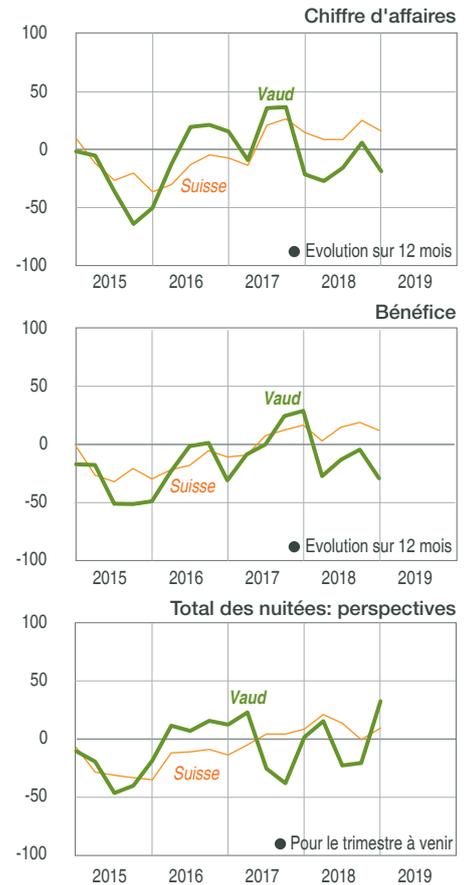
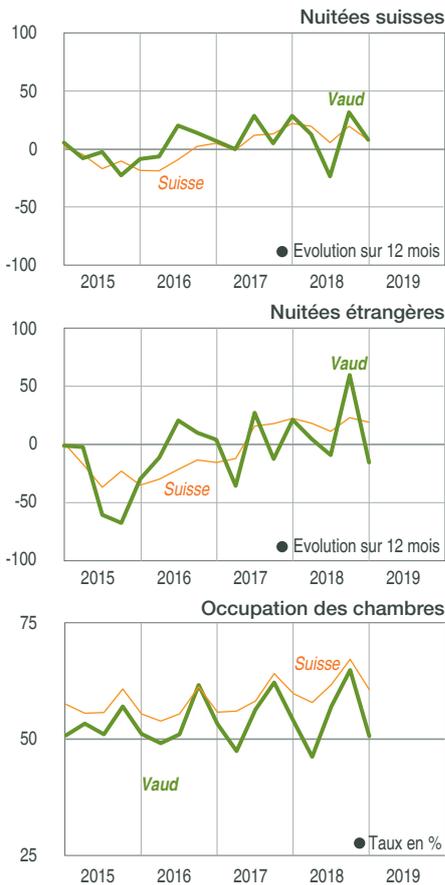
- Hôtellerie, nuitées
- Restauration, débit

## Hôtellerie (Vaud)

Les hôteliers vaudois participant à l'enquête de janvier 2019 ont bouclé l'année 2018 sur une fréquentation en demi-teinte. Alors que les établissements qui annoncent une hausse des nuitées suisses sont plus nombreux (34 %) que ceux qui subissent un recul (26 %), c'est l'inverse du point de vue de la demande étrangère. Sur l'ensemble de l'année 2018, les nuitées ont progressé de 0,8 % (+23 000) dans le canton selon l'OFS. Les deux tiers de cette hausse reposent sur les hôtes suisses. Au niveau régional, la fréquentation a progressé avant tout dans les régions de montagne (+5,5 %) ainsi qu'à Lausanne (+2,5 %).

Sur le plan comptable, le bilan des hôteliers interrogés est mitigé. Si un tiers des hôteliers annonce un chiffre d'affaires en hausse, la moitié d'entre eux affiche un bilan négatif. Les établissements de catégorie supérieure sont les plus touchés : sept hôtels sur dix déplorent une baisse de leur chiffre d'affaires. Cette situation contraste avec celle des établissements de catégorie moyenne, qui dressent un bilan très positif du 4<sup>e</sup> trimestre 2018.

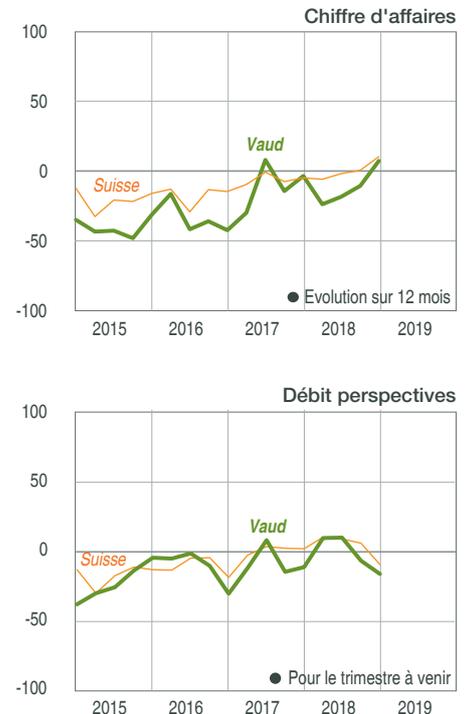
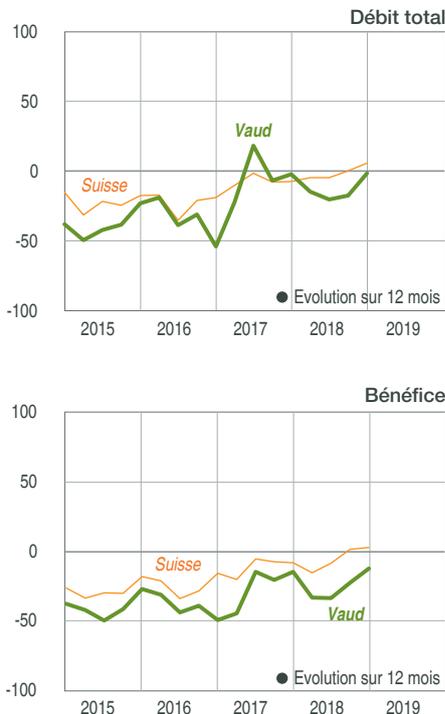
Pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2019, la majorité des établissements interrogés s'attendent à voir leur fréquentation progresser (47 %) ou rester stable (39 %). A un horizon de six mois, les hôteliers se montrent également confiants, en particulier ceux de catégorie supérieure.



## Restauration (Vaud)

Les restaurateurs vaudois interrogés en janvier 2019 sont parvenus à stabiliser leurs ventes en fin d'année 2018, après plusieurs trimestres négatifs. Ces résultats encourageants se reflètent sur le chiffre d'affaires de la branche, en légère hausse pour la deuxième fois seulement depuis 2015. La situation s'améliore également du point de vue de la rentabilité. Toutefois, seuls les restaurants comptant plus de 9 employés sont parvenus à stabiliser leur bénéfice au 4<sup>e</sup> trimestre. Les établissements plus petits continuent à souffrir d'une vive concurrence, entraînant un manque chronique de clientèle.

Les restaurateurs vaudois se montrent confiants pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2019. La majorité d'entre eux (78 %) s'attend à une demande stable voire en progrès. A un horizon de six mois, ils sont 73 % à tabler sur un maintien de la situation de leurs affaires, alors que 17 % entrevoient une embellie et 10 % redoutent une détérioration. Les établissements de plus de 9 employés sont les plus optimistes.



Conjoncture vaudoise : Publication trimestrielle paraissant en mars, juin, septembre et décembre.

Abonnement annuel : Fr. 50.- TVA incluse. Gratuit pour les participants au test conjoncturel.

Réalisation : Commission conjoncture vaudoise, CP 315, 1001 Lausanne - Tél. 021 613 35 39.

Composition de la commission : Banque Cantonale Vaudoise (BCV), Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI),

Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI) et Statistique Vaud (StatVD).

En collaboration avec : le Centre de recherches conjoncturelles de l'Ecole polytechnique fédérale de Zürich (KOF).

Partenaires : Gastrovaud et l'Office du Tourisme du canton de Vaud (OTV).

Reproduction autorisée avec mention de la source.

www.conjoncturevaudoise.ch