



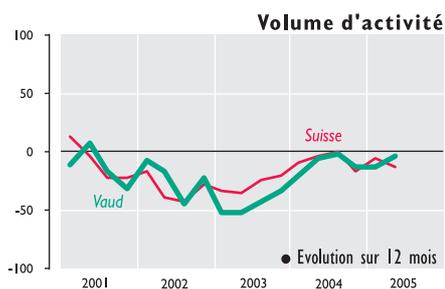
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

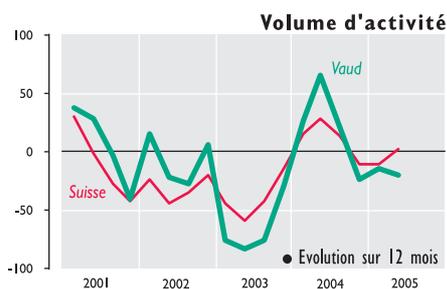
Deuxième trimestre 2005

LÉGÈRE REPRISE AU SOMMET

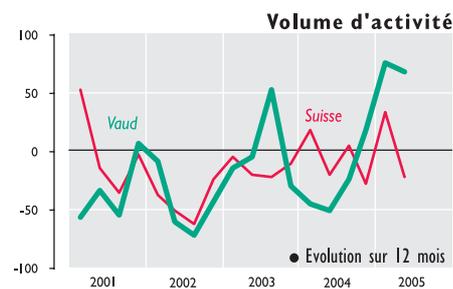
ENSEMBLE



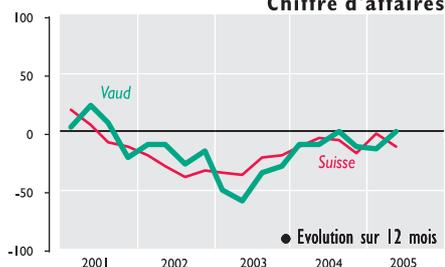
VILLES, LACS, PLATEAU



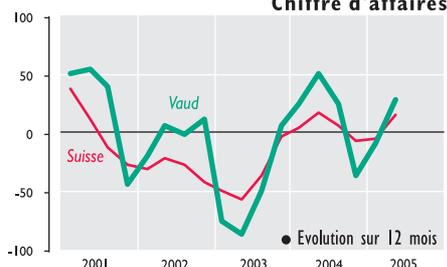
MONTAGNE



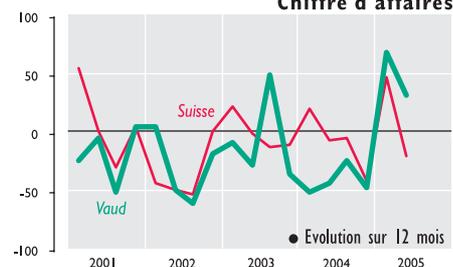
Chiffre d'affaires



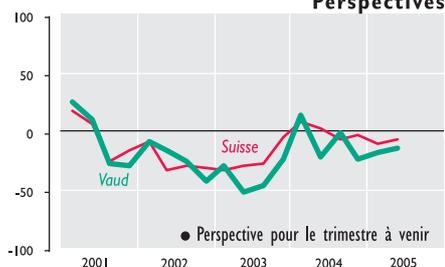
Chiffre d'affaires



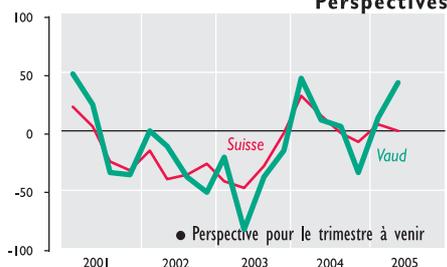
Chiffre d'affaires



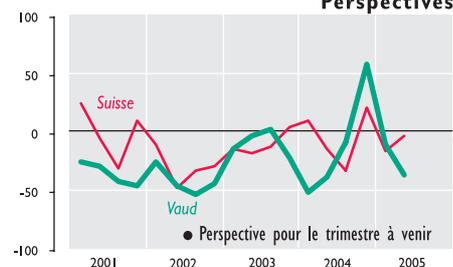
Perspectives



Perspectives



Perspectives



Dans une conjoncture difficile, où une certaine reprise ne concerne qu'inégalement les divers secteurs de l'économie, la branche de l'hôtellerie et de la restauration en Suisse, après avoir connu plusieurs tempêtes, peine à retrouver sa vitesse de croisière. Dans le canton de Vaud, elle a cependant enregistré, au cours du deuxième trimestre 2005, des résultats très légèrement supérieurs à la moyenne nationale par rapport à ceux du même trimestre de l'an dernier, du moins pour deux-tiers de ses entreprises. Entre autres paramètres, le chiffre d'affaires

des établissements interrogés a diminué de 1,5% en moyenne cantonale.

Les entreprises des régions de montagne (Alpes vaudoises et Jura) ont, elles, réalisé, en avril, mai et juin derniers - une période d'entre-saison - une substantielle augmentation des principaux paramètres économiques (chiffre d'affaires, bénéfice brut, etc). Ces résultats sont toutefois à mettre en comparaison avec un deuxième trimestre jugé catastrophique en 2004. Un tiers des entreprises accusent néanmoins une baisse de leurs affaires. La tendance

dans les villes des localités sises au bord des lacs et à la campagne est inverse à celle de la montagne, la ville de Lausanne faisant exception en affichant une belle progression.

Si le nombre d'emplois a été maintenu, on constate que les hôtels et restaurants - secteur où les frais de personnel représentent 40 à 48% de l'ensemble des charges - fonctionnent avec des effectifs minimaux et n'ont plus aucune marge de manoeuvre, d'où un risque d'amenuisement des marges bénéficiaires.

Hôtellerie

DES NUITÉES MIEUX VENDUES



Six hôtels sur dix ont maintenu ou augmenté leurs nuitées, leur chiffre d'affaires (toutefois en très légère baisse: -0,5%) et leur bénéfice brut, se retrouvant dans une situation pratiquement identique à celle du deuxième trimestre 2004. Une majorité d'hôteliers se déclaraient optimistes, au seuil de la saison d'été 2005, plus représentative de l'activité touristique, à en juger le bon état de leurs réservations. Seule l'analyse du troisième trimestre permettra de confirmer ou d'infirmer cette situation. Les résultats nettement supérieurs de l'hôtellerie de montagne, enregistrés grâce

à une bonne progression de la clientèle étrangère et vérifiés dans deux-tiers des entreprises, ont certainement contribué à un résultat d'ensemble acceptable, à l'exception des établissements des localités lacustres où trois d'entre eux sur dix seulement annoncent des résultats positifs. A l'exemple de Lausanne où l'on constate une baisse du nombre des nuitées (dans deux hôtels sur trois) mais une augmentation des paramètres financiers comme le chiffre d'affaires (en progression de 4,8%) et le bénéfice brut, la valeur économique des nuitées vendues s'est notablement

accrue par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent. Cette constatation est réjouissante dans la mesure où elle démontre que l'accroissement du mouvement touristique (par des groupes plus que par des individuels notamment) n'est pas forcément synonyme d'une amélioration des affaires!

Les résultats de l'hôtellerie vaudoise ont été similaires à ceux de l'hôtellerie suisse durant la période sous revue. La remarque concernant la valeur de la nuitée est clairement confirmée dans les hôtels 4 et 5 étoiles.

Restauration

UNE BAISSÉ INEXORABLE



La restauration se trouve, elle, dans une situation plus périlleuse que l'hôtellerie, dans le canton de Vaud comme dans l'ensemble de la Suisse; le problème du nombre excessif d'établissements traditionnels est accentué par l'élargissement, apparemment paradoxal mais dû aux nouveaux comportements alimentaires, des points de vente liés au secteur de la restauration. La clause du besoin n'étant plus qu'un souvenir, remontant à une dizaine d'années, la part du gâteau s'effrite, avec des conséquences inéluctables sur la bonne marche financière des établissements.

Cette situation est corroborée par les résultats enregistrés dans les restaurants vaudois au cours du deuxième trimestre 2005. Au seul plan du chiffre d'affaires, cela fait dix-huit trimestres qu'il n'a pas été positif... Certes, lors du trimestre sous revue, les résultats financiers ont été légèrement plus favorables (ou moins mauvais) qu'en 2004; ils correspondent d'ailleurs à la moyenne suisse. Mais seuls les établissements de la ville de Lausanne marquent une nette progression. Contrairement à l'hôtellerie, l'éclatement du secteur de la restauration ne corres-

pond pas qu'à des critères de conjoncture touristique ou de climat économique favorisant plus ou moins la consommation, mais aussi et peut-être surtout à des facteurs structurels, des conditions de marché de proximité, de croissance urbaine, etc. Ce qui ne rend pas les restaurateurs optimistes.

La conjoncture en chiffres

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE	Ensemble du canton			Lausanne			Lac			Plateau			Montagne		
	IV	I	II	IV	I	II	IV	I	II	IV	I	II	IV	I	II
	2004	2005	2005	2004	2005	2005	2004	2005	2005	2004	2005	2005	2004	2005	2005

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	-38	2	13	-60	-58	-50	-67	-14	-31	58	22	47	14	76	76
Etranger	-36	1	1	-75	-86	-42	-52	-12	-53	58	15	27	21	96	100
Suisse	-42	-12	-8	-63	-86	-50	-69	5	-30	79	66	5	-21	-2	-47
Réservations	-47	-22	-3	-53	-52	4	-70	-45	75	-76	-26	-45	20	9	-80
Chiffres d'affaires (en %)	-6,4	2,8	0,5	-5,6	-1,1	4,8	-10,1	-2	1,1	4,5	16,6	4,1	-4,3	7,7	0
Bénéfice brut	-30	-3	10	-57	-51	83	-70	-28	-35	56	59	17	-77	3	-6
Taux d'occupation en %	44	50	54	55	46	61	40	44	56	48	51	42	41	58	39
Appréciation générale															
Personnes occupées	16	9	1	2	2	0	8	6	0	6	4	0	30	12	4
Installations de l'établissement	17	20	2	10	1	0	21	10	0	-54	7	0	35	52	53
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	-24	2	29	-43	-30	85	-45	51	37	-53	-6	13	56	-10	-38
Etranger	-22	10	37	-45	-28	94	-50	52	37	-68	-4	22	54	31	-32
Suisse	-22	-2	-1	-8	23	15	-49	48	20	-41	5	1	-7	-59	-34

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	3	-22	-17	17	24	35	11	5	-10	3	-31	-25	54	82	46
Cuisine	27	-11	1	32	24	52	17	21	7	6	-27	-21	54	82	46
Boissons	-7	-27	-21	-28	24	24	-30	-8	-37	6	-31	-21	54	82	46
Chiffres d'affaires (en %)	-2,8	-3,3	2,8	-3,4	-1,3	0,3	-1,3	-6,7	2,1	-1,1	-3,0	-3,7	10,8	10,7	4,5
Bénéfice brut	-34	-42	-14	-21	33	11	-17	-7	30	-87	12	-100	35	100	50
Appréciation générale															
Personnes occupées	27	21	7	7	14	6	30	18	0	8	19	0	19	0	23
Installations de l'établissement	11	29	0	4	33	0	25	18	0	13	18	0	19	0	0
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-24	-32	-46	-27	32	-40	30	-5	-39	-16	15	58	81	-9	-23
Cuisine	-9	-22	-31	-27	32	-12	56	2	-26	-18	25	58	81	-9	-23
Boissons	-34	-34	-29	-27	-11	-15	6	-12	-31	-18	15	58	81	-9	-23

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	-13	-12	-5	-33	-33	-22	-45	-12	-28	33	9	11	19	77	70
Chiffres d'affaires (en %)	-4,2	-0,9	-1,5	-5	-1,2	3,4	-7,9	-2,6	1,2	2,7	13,2	1,4	-2,6	8,0	0,5
Bénéfice brut	-32	-26	-4	-41	-11	56	-63	-26	-29	18	49	-9	-65	11	0
Appréciation générale															
Personnes occupées	23	16	5	4	6	2	14	8	0	6	8	0	28	11	6
Installations de l'établissement	13	26	1	8	3	0	22	11	0	-39	9	0	33	48	46
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-24	-18	-16	-41	-11	56	-26	46	19	-46	-2	23	59	-10	-37

AUTRES DONNÉES

CONJONCTURELLES

	II	III	IV	I ¹	II ¹	III ¹	IV ¹	I	II	avril	mai	juin
	2003	2003	2003	2004	2004	2004	2004	2005	2005	2005	2005	2005
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	581,4	761,7	451,4	...	...	...	...	548,3	...	...	...	...
dont en provenance de Suisse	241,1	291,2	191,9	...	...	...	...	197,2	...	...	...	...
en provenance de l'étranger	340,3	470,5	259,5	...	...	...	...	351,1	...	...	...	...
Arrivées	240,7	302,5	190,9	...	...	...	...	200,3	...	...	...	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	107,5	105,0	105,4	105,4	106,7	107,4	108,9	108,0	107,3	107,8	107,4	106,6
par rapport: euro	1,52	1,55	1,55	1,55	1,54	1,54	1,53	1,55	1,54	1,5	1,5	1,5
livre sterling	2,16	2,21	2,23	2,23	2,31	2,28	2,21	2,23	2,27	2,3	2,3	2,3
dollar US	1,34	1,37	1,31	1,25	1,28	1,25	1,15	1,18	1,23	1,2	1,2	1,2

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.

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