



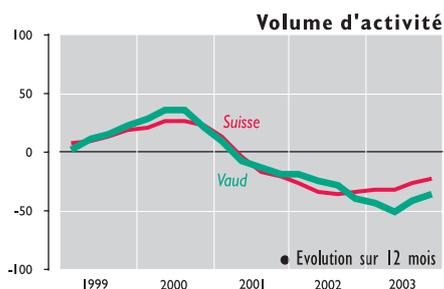
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

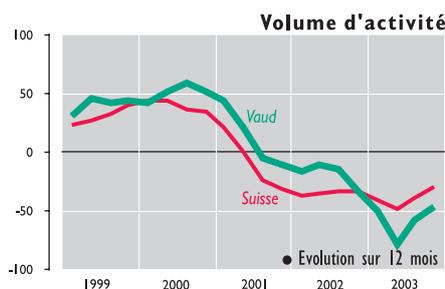
Quatrième trimestre 2003

DANS L'ATTENTE DE LA REPRISE

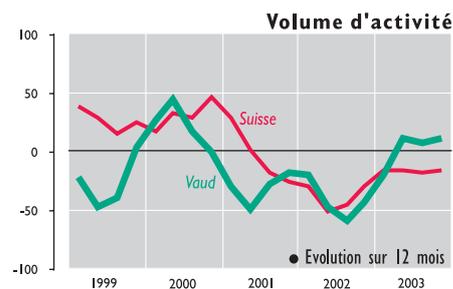
ENSEMBLE



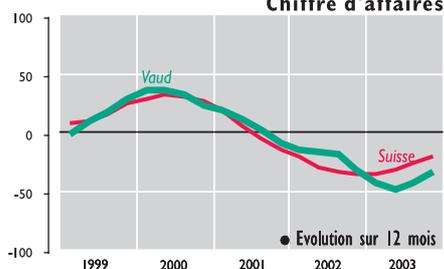
VILLES, LACS, PLATEAU



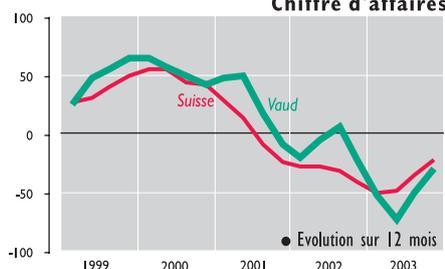
MONTAGNE



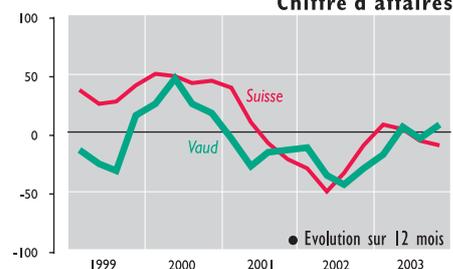
Chiffre d'affaires



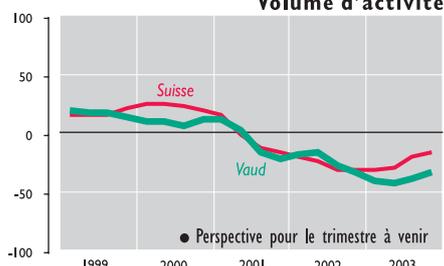
Chiffre d'affaires



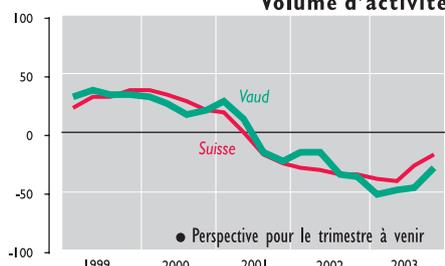
Chiffre d'affaires



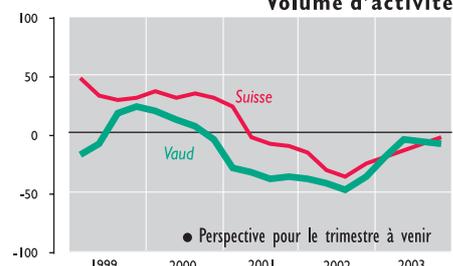
Volume d'activité



Volume d'activité



Volume d'activité



Dans la morosité ambiante, que fallait-il attendre de l'évolution des affaires, durant le quatrième trimestre 2003, dans le secteur de l'hôtellerie et de la restauration? Un très léger air de remontée, après trois premiers trimestres accusant des baisses généralisées; six entreprises sur dix n'en sont pas moins restées dans les chiffres rouges par rapport au quatrième trimestre 2002 et le chiffre d'affaires a régressé de 5,7%.

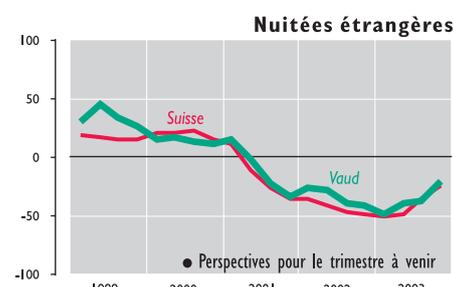
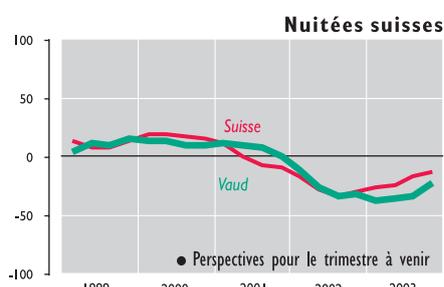
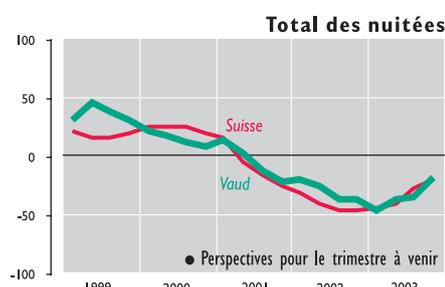
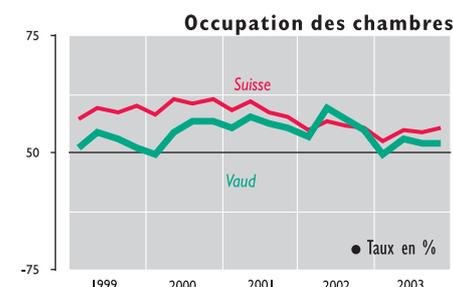
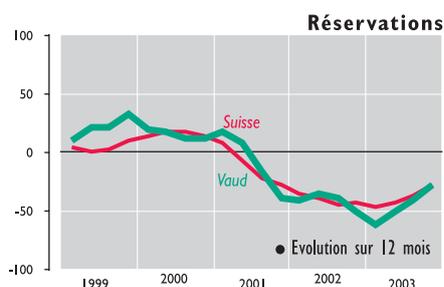
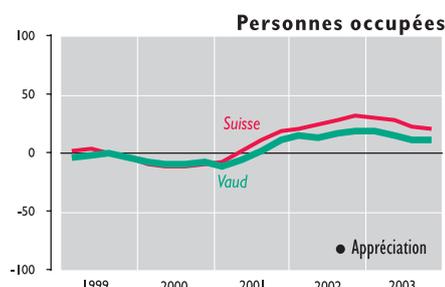
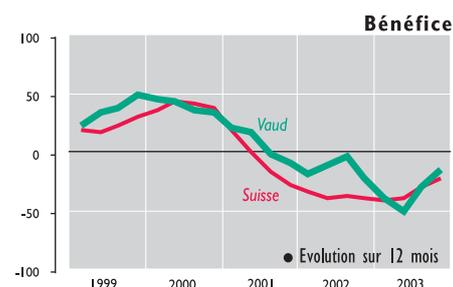
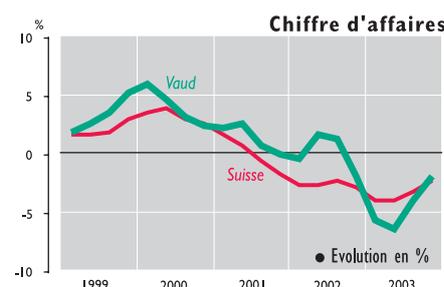
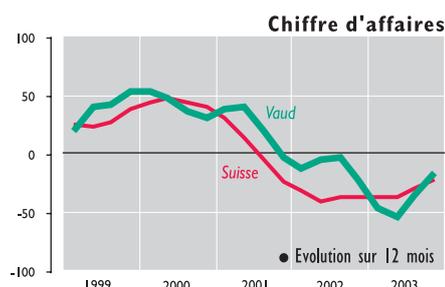
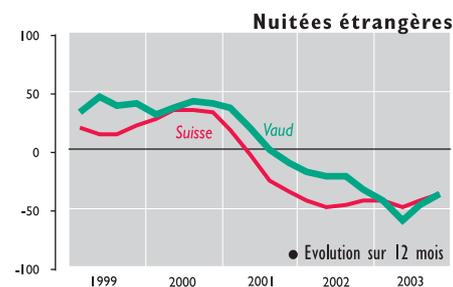
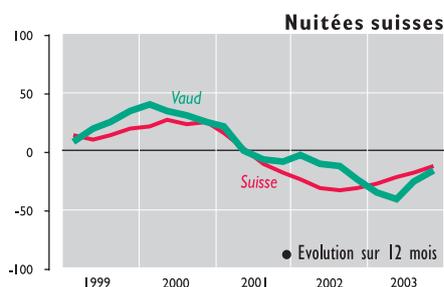
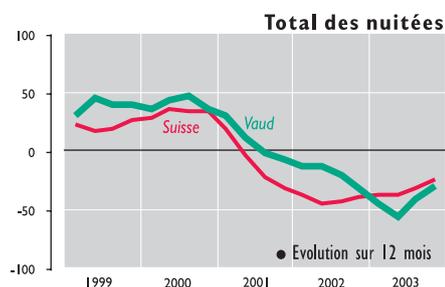
Les entreprises sises dans les localités des bords des lacs affichent, elles, des

résultats nettement meilleurs que la moyenne cantonale; plus de la moitié d'entre elles ont augmenté leur volume d'activité, leur chiffre d'affaires et leur bénéfice brut. Des résultats quasi similaires sont enregistrés dans les régions de la plaine et de la campagne; en revanche, les établissements lausannois ont plutôt souffert durant les mois d'octobre, de novembre et de décembre. Quant à ceux de la montagne (Alpes et Jura), ils sont, pour les deux-tiers d'entre eux, en progression et pour un tiers en

régression, présentant toutefois une situation plus favorable que la moyenne nationale, à l'inverse des autres régions vaudoises. Dans l'ensemble, en dépit de ces résultats mitigés, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration se caractérise par une stabilité du nombre d'emplois et, si les entreprises se fragilisent, la branche reste un bon employeur. Elle est naturellement dans l'expectative de la reprise économique annoncée sur ses principaux marchés dans le courant de l'année 2004.

Hôtellerie

LÉGER MIEUX DANS L'HÔTELLERIE



Tout en s'accordant pour reconnaître que l'année 2003 ne restera pas dans les annales du tourisme suisse et doit, dès lors, se faire vite oublier, les acteurs de l'hôtellerie vaudoise ont terminé l'exercice écoulé sur un léger mieux, en parfaite concordance d'ailleurs avec leurs collègues de toute la Suisse...

En effet, au cours du quatrième trimestre 2003, un hôtel sur deux est parvenu à maintenir ou à accroître nombre de nuitées, chiffre d'affaires et bénéfice brut. Le mouvement de la clientèle étrangère a accusé un recul

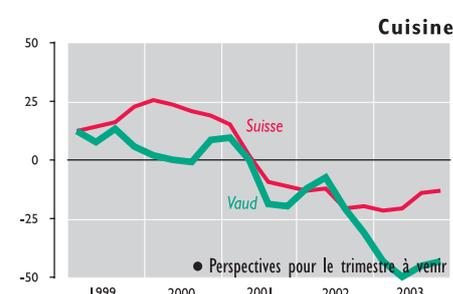
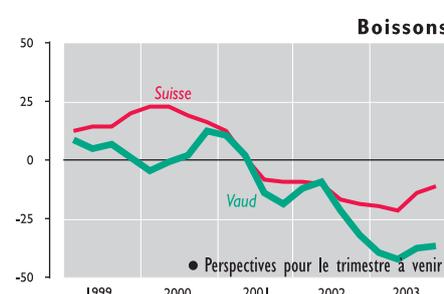
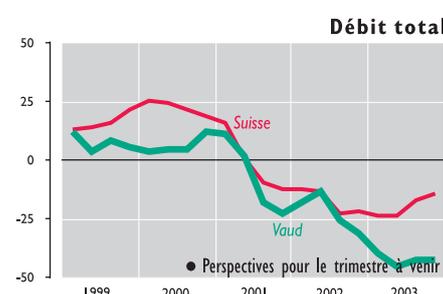
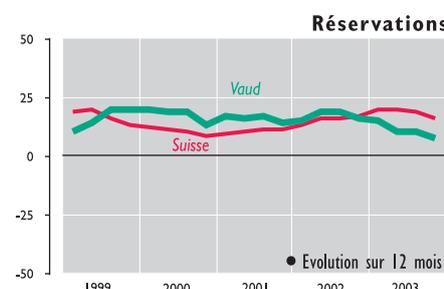
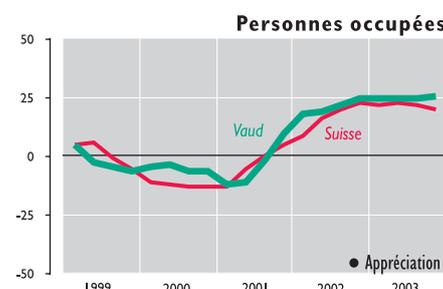
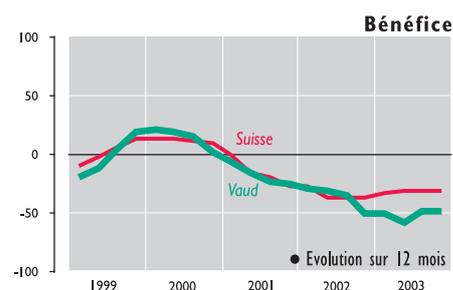
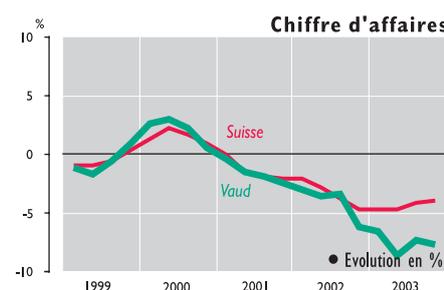
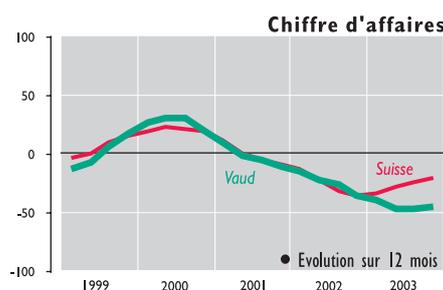
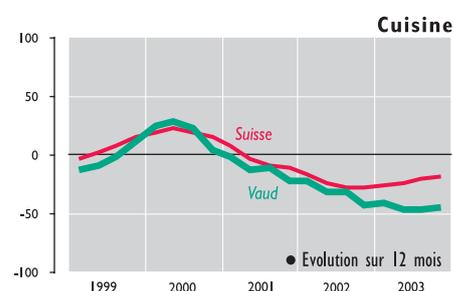
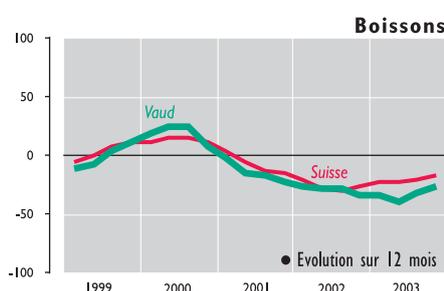
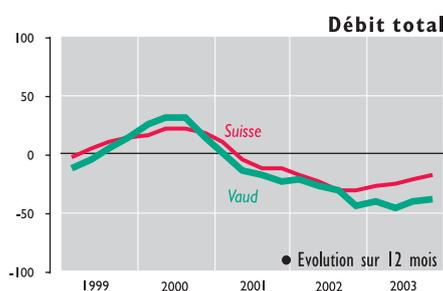
dans une majorité des établissements, tout particulièrement à la montagne. La baisse du taux d'occupation des chambres (46% en moyenne cantonale), confrontée à une progression du chiffre d'affaires et du bénéfice brut, tendrait à montrer une meilleure qualité des nuitées enregistrées, mais l'on ne saurait en faire une tendance dans chaque entreprise.

Durant les trois derniers mois de l'année, dont on peut affirmer que seuls les dix derniers jours de décembre sont réellement touristiques, l'hôtellerie de montagne a connu des résultats

inférieurs à la moyenne cantonale. L'hôtellerie lacustre, elle, a présenté des résultats inverses, du moins pour deux-tiers des établissements, et la proportion de ceux dont les indicateurs sont encore négatifs tend à diminuer. A Lausanne cependant, le dernier trimestre 2003 s'est avéré très néfaste pour l'hôtellerie urbaine. Enfin, bien que l'état des réservations à fin 2003 était sensiblement meilleur pour le premier trimestre 2004, les opinions étaient très partagées quant aux perspectives d'amélioration à court terme.

Restauration

SOUHAITS POUR LA NOUVELLE ANNÉE



Le quatrième trimestre 2003 a été malheureusement défavorable dans la restauration vaudoise, bien à l'image de l'une des plus sombres années de la dernière décennie. Six établissements sur dix ont accusé une baisse des débits cuisine et boissons, du chiffre d'affaires (-7,7%) et du bénéfice brut. Les restaurants de montagne ont particulièrement mal passé ces trois mois d'entre-saison. Une majorité d'entreprises en a fait de même dans les autres zones - Lausanne comprise - de sorte que la situation des restaurants vaudois s'est avérée, pour cette période,

nettement moins favorable que celle de la Suisse.

Un premier examen montre que seuls les grands établissements, employant plus de vingt personnes, sont parvenus à tirer leur épingle du jeu et à augmenter notamment leur chiffre d'affaires. Les milieux de la restauration estiment que cette situation très difficile est due, au-delà de la baisse du mouvement touristique et de la mauvaise conjoncture, à des facteurs relevant de mutations structurelles au sein de la branche et de phénomènes de société: changement des habitudes

de consommation, montée en force de la restauration sur le pouce, essor des restaurants exotiques (ne figurant pas nécessairement parmi les répondants du test conjoncturel), développement des restaurants de collectivités (entreprises, administrations, écoles, etc.).

Ceci étant, le creux de la vague semblant avoir été atteint dans le secteur de la restauration, celui-ci compte sur une reprise en 2004, avec l'embellie économique annoncée, tout en prévoyant un décalage de la consommation par rapport à la santé des entreprises.

La conjoncture en chiffres

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

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	-64	-46	-13	-100	-86	-26	-82	-85	32	-87	-27	-41	5	63	-20
Etranger	-67	-51	-24	-100	-87	-27	-82	-92	33	-88	-11	-50	-6	29	-59
Suisse	-46	-19	-15	24	10	-22	-86	-72	36	-89	-26	-75	-27	48	-18
Réservations	-71	-25	-32	-40	-60	-46	-93	3	14	-91	-54	-75	-42	17	34
Chiffres d'affaires (en %)	-12	-4	-2	-18	-11	-12	-11	-5	3	-10	1	6	-6	11	-3
Bénéfice brut	-62	-28	-1	-95	-83	-68	-92	1	29	-77	-15	82	-3	10	-24
Taux d'occupation en %	51	58	46	60	69	57	52	55	48	58	62	48	35	47	33
Appréciation générale															
Personnes occupées	10	11	14	4	1	33	11	19	1	46	-2	-4	35	18	51
Installations de l'établissement	26	14	11	11	8	0	68	6	16	0	40	-1	63	20	46
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	-70	-22	-16	-89	-67	-17	-84	17	13	-90	-31	-70	-10	18	-17
Etranger	-73	-20	-20	-89	-65	-25	-86	26	13	-97	-38	-81	-8	14	-21
Suisse	-55	-27	-17	-31	-67	-30	-80	12	13	-73	-37	-77	-49	7	-16

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-48	-43	-35	-91	-72	-91	-73	-90	-61	-63	-74	30	-31	0	-64
Cuisine	-50	-49	-42	-88	-76	-90	-77	-88	-70	-64	-74	0	-31	-26	-64
Boissons	-41	-31	-22	-91	-71	-89	-60	-82	-50	-57	-72	21	-34	21	-61
Chiffres d'affaires (en %)	-6	-8	-8	-14	-14	-11	-16	-21	6	-2	-7	-3	0	13	-15
Bénéfice brut	-50	-52	-48	-62	-89	-70	-80	-90	-70	-68	-63	-36	-3	18	-93
Appréciation générale															
Personnes occupées	21	24	28	66	54	60	57	66	52	10	36	6	8	-15	34
Installations de l'établissement	18	3	12	11	-7	0	34	28	41	11	12	8	17	0	12
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-44	-58	-26	-85	-66	-79	-79	-47	-44	-59	-67	38	19	-72	-35
Cuisine	-49	-63	-25	-84	-62	-78	-82	-71	-42	-62	-86	42	9	-72	-37
Boissons	-40	-50	-22	-80	-60	-78	-72	-51	-36	-62	-54	42	19	-63	-38

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	-53	-44	-27	-95	-82	-55	-80	-87	12	-79	-48	-15	-5	53	-30
Chiffres d'affaires (en %)	-8	-7	-6	-17	-12	-12	-13	-10	4	-8	-3	3	-4	11	-6
Bénéfice brut	-54	-44	-30	-89	-85	-69	-88	-23	8	-75	-30	37	-3	11	-38
Appréciation générale															
Personnes occupées	17	20	22	21	16	45	24	31	11	38	16	0	27	13	47
Installations de l'établissement	20	6	12	11	4	0	57	12	22	3	27	3	50	17	39
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-52	-46	-22	-88	-66	-45	-82	-3	2	-82	-47	-28	-3	3	-21

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	IV 2001	I 2002	II 2002	III 2002	IV 2002	I 2003	II 2003	III 2003	IV 2003	oct. 2003	nov. 2003	déc. 2003
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	434,1	626,8	620,5	823,7	459,5	581,0	581,4	761,7	451,4	180,4	132,4	138,6
dont en provenance de Suisse	190,7	219,5	246,8	313,1	196,9	210,0	241,1	291,2	191,9	77,2	58,7	56,0
en provenance de l'étranger	243,4	407,3	373,7	510,6	262,6	371,0	340,3	470,5	259,5	103,2	73,7	82,6
Arrivées	180,3	207,2	264,1	331,5	193,4	199,2	240,7	302,5	190,9	77,3	57,2	56,4
Cours nominal du franc suisse												
Indice ¹	103,17	102,97	104,60	106,5	106,87	109,40	107,46	104,97	105,4	105,4	104,6	106,2
par rapport: euro	1,47	1,47	1,46	1,46	1,47	1,46	1,52	1,55	1,55	1,55	1,56	1,55
livre sterling	2,37	2,40	2,33	2,30	2,30	2,19	2,16	2,21	2,23	2,22	2,25	2,21
dollar US	1,64	1,68	1,59	1,49	1,47	1,36	1,34	1,37	1,31	1,32	1,33	1,27

¹ 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 (CVC), du Service de l'économie et du tourisme (SET), 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-restaureurs et hôteliers (SVCRH).

Reproduction autorisée avec mention de la source.



DÉPARTEMENT DE L'ÉCONOMIE
LE SERVICE DE L'ÉCONOMIE ET DU TOURISME - SET