



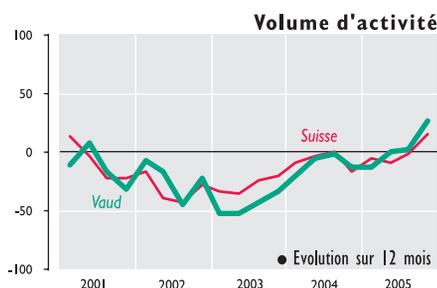
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

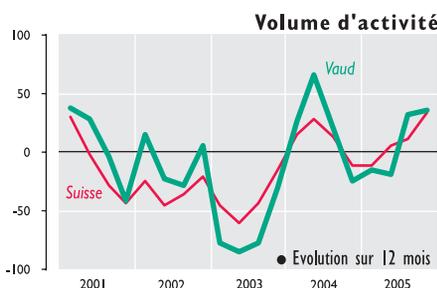
Quatrième trimestre 2005

SEPT ENTREPRISES SUR DIX MAINTIENNENT LE CAP

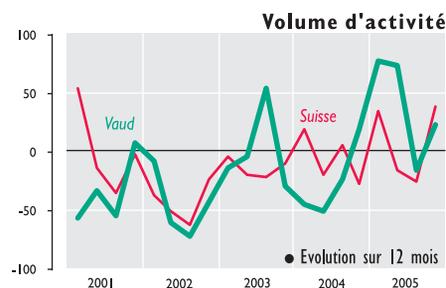
ENSEMBLE



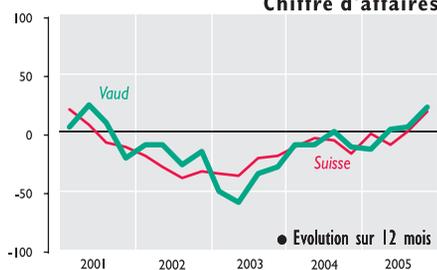
VILLES, LACS, PLATEAU



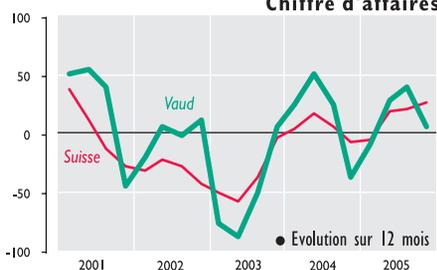
MONTAGNE



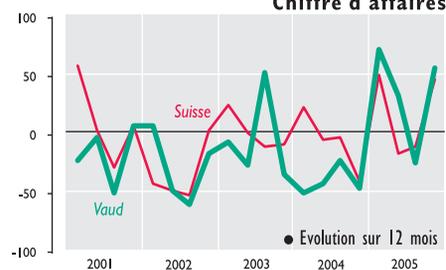
Chiffre d'affaires



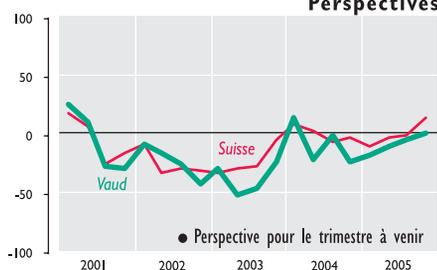
Chiffre d'affaires



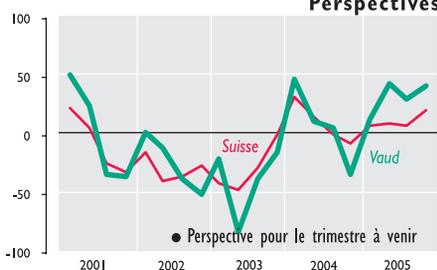
Chiffre d'affaires



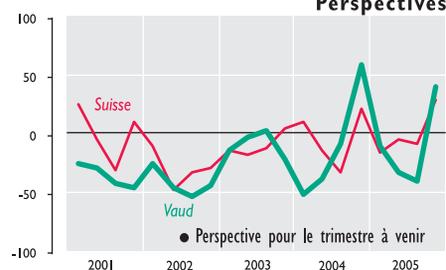
Perspectives



Perspectives



Perspectives



Le quatrième trimestre de l'année, dans l'ensemble du secteur de l'hôtellerie et de la restauration, qui correspond à la fois à une bonne période sur le plan gastronomique et, en principe, au début de la saison d'hiver, aura été plutôt favorable en 2005 dans le canton de Vaud. Tous les indicateurs économiques montrent en effet des résultats nettement meilleurs qu'au cours du même trimestre 2004; sept entreprises sur dix maintiennent ou augmentent leur volume d'activité, leur chiffre d'affaires (+ 1,7% en moyenne cantonale) et leur bénéfice brut. On con-

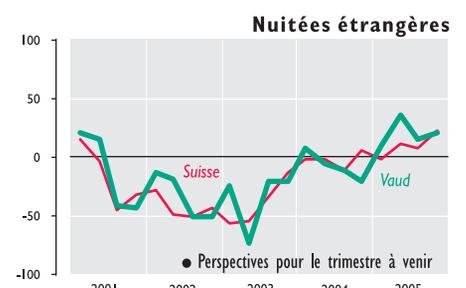
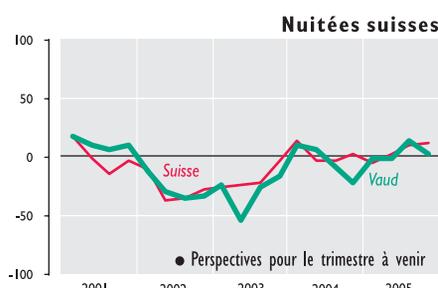
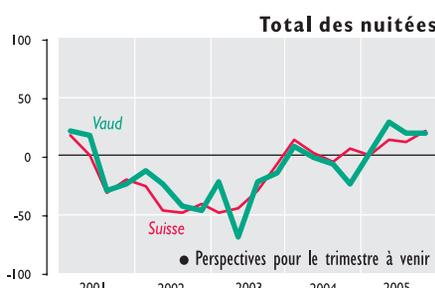
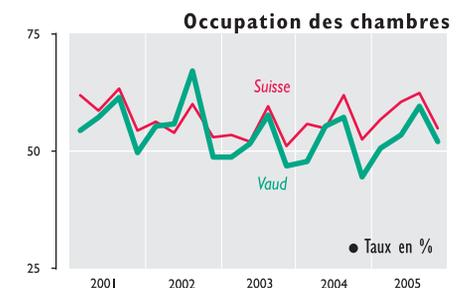
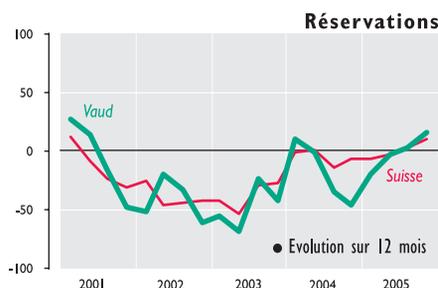
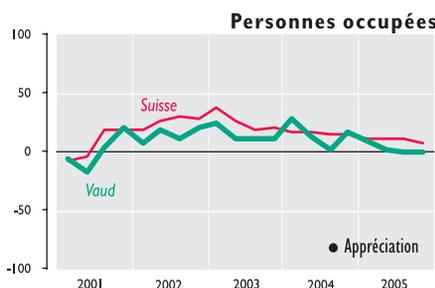
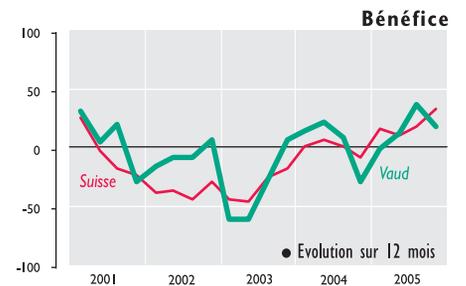
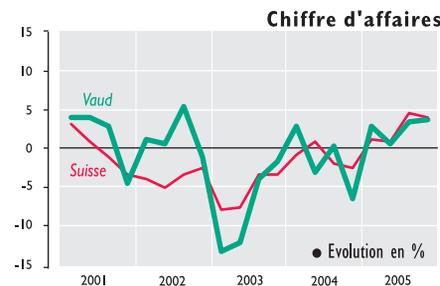
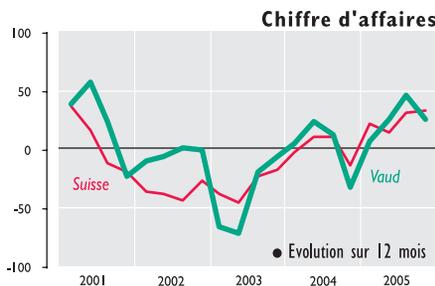
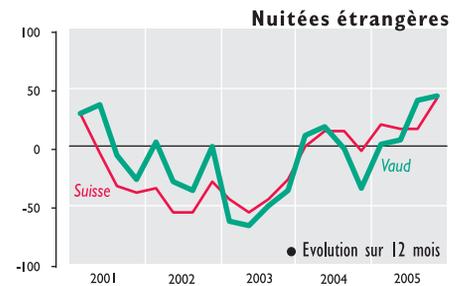
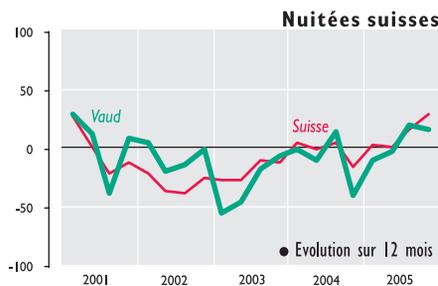
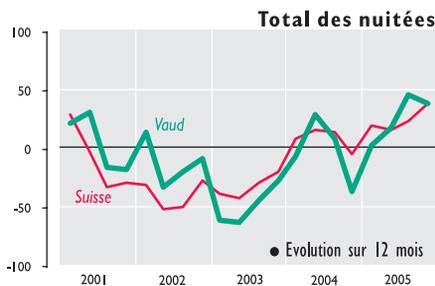
tinue cependant d'observer qu'un tiers d'entre elles, grosso modo et trimestre après trimestre, annoncent des résultats négatifs. L'hôtellerie et la restauration ne se rapprochent que très lentement de leur ancienne vitesse de croisière.

Les résultats enregistrés dans le canton de Vaud sont pratiquement similaires à la moyenne nationale. La montagne vaudoise (Alpes et Jura) affiche des chiffres plus positifs qu'un an auparavant, dus très vraisemblablement à un début précoc de la saison hivernale, ce qui ouvre

des perspectives réjouissantes pour la suite. Les entreprises des localités sises au bord des lacs ont, elles aussi, connu une bonne fin d'exercice en 2005 avec une progression du chiffre d'affaires de l'ordre de 10% en moyenne cantonale, ce qui n'était pas arrivé depuis au moins trois ans. La ville de Lausanne, en revanche, est restée quelque peu en deçà des bons résultats globaux, à l'instar des autres zones (plateau) où l'on constate également une diminution des affaires par rapport à l'ensemble du secteur sur le plan cantonal.

Hôtellerie

L'HÔTELLERIE MOYENNE PLUTÔT SATISFAITE



Dans un climat économique se caractérisant par la fragilité de la demande et l'incertitude sur certains marchés, l'hôtellerie vaudoise a clôturé l'année 2005 sur un signe d'optimisme, comme le confirment à la fois les bons résultats enregistrés dans ses principaux paramètres et l'état de ses réservations. Les trois quarts des entreprises de ce secteur ont enregistré un accroissement de leurs nuitées (étrangères surtout), de leur chiffre d'affaires (+ 3,8% contre une baisse de 6,4% au même trimestre 2004), de leur bénéfice brut et de leur taux d'occupation (52%, contre 44,4%). Mais là encore,

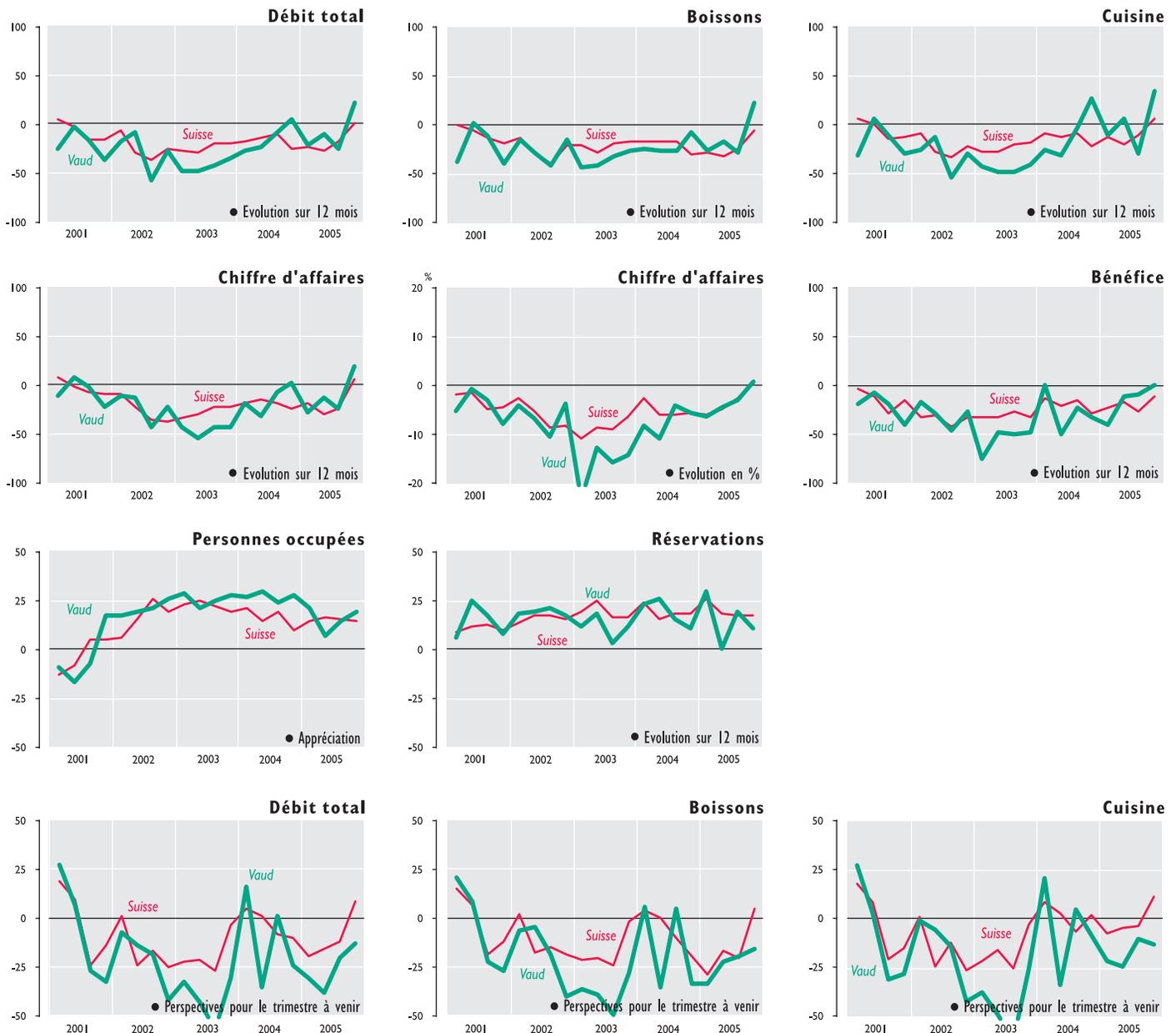
force est de déplorer qu'un quart à un tiers des établissements sont en régression, sans toutefois faire pencher la balance générale du secteur du mauvais côté...

Si les hôtels de montagne épousent les mêmes courbes de progression que ceux de la branche prise dans son ensemble, les hôtels des sites lacustres font encore mieux, tant sur le plan des nuitées que sur celui du chiffre d'affaires (+ 11,9% en 2005 contre - 10,1% en 2004) et du bénéfice brut. Lausanne, bien que dans une situation plus favorable qu'un

an auparavant concernant l'évolution des nuitées, a plutôt peiné au cours du dernier trimestre au niveau du chiffre d'affaires (-0,6%); par ailleurs, il est indéniable qu'une manifestation de longue durée comme le Marché de Noël de Montreux influe très favorablement sur le mouvement touristique à cette époque. La progression qui s'est focalisée à la montagne et en bordure de lac ne semble pas avoir touché la plaine. Enfin, les résultats attestent d'un excellent trimestre pour les hôtels 3 étoiles, autrement dit dans l'hôtellerie moyenne.

Restauration

BONS RÉSULTATS POUR DEUX-TIERS DES ÉTABLISSEMENTS



L'optimisme est de rigueur – la prudence aussi! – dans la branche de la restauration vaudoise, en regard du troisième trimestre 2005, si l'on sait qu'un établissement sur trois éprouve de sérieuses difficultés de gestion et de rendement. On constate le même phénomène dans l'ensemble du secteur gastronomique au niveau suisse. L'examen de la conjoncture dans les restaurants du canton de Vaud permet cependant d'observer des résultats plus favorables qu'au dernier trimestre 2004 dans la moitié des établissements. Pour la première fois depuis plus de trois ans, le chiffre

d'affaires, en moyenne cantonale, n'est pas en baisse (+ 0,3%).

C'est à nouveau les restaurants des localités en bord de lac et, selon toute vraisemblance, ceux des stations qui font la différence. Les professionnels de la branche notent une certaine reprise dans la restauration d'affaires et surtout un plus grand nombre de banquets de fin d'année et autres sorties d'entreprise. Mais on est loin de l'euphorie qui prévalait il y a quelques années... Le secteur est confronté à tous les problèmes à la fois: de la baisse de la consommation d'alcool

due au 0,5 pour mille au problème de la fumée, en passant par des mutations sectorielles et structurelles dues aux nouveaux types de comportement alimentaire et à une concurrence farouche des néo-restaurants et autres formes de points de vente qui, ensemble, touchent de plein fouet la restauration dite traditionnelle.

Dans ce contexte, néanmoins, il faut se féliciter du maintien du plein emploi, la rentabilité exigeant que le nombre d'employé(e)s soit le mieux approprié possible au besoin de l'entreprise.

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
	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	17	46	38	-50	-13	77	-26	84	62	47	78	-43	76	-25	33
Etranger	6	40	44	-42	-15	78	-46	84	60	27	78	-53	100	-33	-41
Suisse	-4	18	15	-50	-21	-48	-25	45	60	5	25	-44	-42	-48	30
Réservations	-3	2	15	4	-28	71	75	63	54	-45	9	-71	-78	-48	62
Chiffres d'affaires (en %)	0,5	3,3	3,8	4,8	-5,3	-0,6	1,1	6	11,9	4,1	6,3	-8,4	-0,3	0,1	6,3
Bénéfice brut	10	36	17	83	-12	-28	-35	80	84	17	44	-30	-6	-9	-24
Taux d'occupation en %	53	59	52	61	59	56	56	64	51	42	52	50	39	47	52
Appréciation générale															
Personnes occupées	1	-1	0	0	-8	0	0	-10	-13	0	0	50	4	49	0
Installations de l'établissement	2	8	10	0	-2	8	0	6	4	0	0	7	51	54	33
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	29	18	19	85	19	61	37	67	65	13	21	-35	-38	-36	38
Etranger	37	14	21	94	21	63	37	55	65	22	-3	-38	-32	-19	47
Suisse	-1	14	2	15	3	7	20	69	14	1	12	-44	-33	-36	10

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-12	-27	20	35	29	-9	-10	69	80	-25	-64	-32	57	46	-36
Cuisine	5	-30	33	52	29	11	7	72	87	-21	-76	-30	57	46	-36
Boissons	-16	-28	23	24	29	-14	-37	44	73	-21	-51	-30	57	46	-36
Chiffres d'affaires (en %)	-2,2	-1,5	0,3	0,3	3,7	-3,4	2,1	1,7	4,5	-3,7	-4	-0,6	4,6	-3	-18,6
Bénéfice brut	-12	-11	0	11	-19	62	30	54	62	-100	-25	-12	38	-57	-59
Appréciation générale															
Personnes occupées	7	14	19	6	5	4	0	0	8	0	6	9	18	0	23
Installations de l'établissement	0	19	10	0	41	-1	0	7	68	0	11	0	0	0	12
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-38	-20	-13	-40	-7	15	-39	-10	60	58	-10	18	4	-71	68
Cuisine	-24	-10	-13	-12	-3	15	-26	4	65	58	7	18	4	-71	68
Boissons	-22	-20	-16	-15	-11	15	-31	-12	63	58	-4	18	4	-71	68

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	0	2	27	-22	-1	51	-24	81	67	11	9	-39	72	-17	22
Chiffres d'affaires (en %)	-1,2	0,4	1,7	3,4	-3,4	-1,1	1,2	5,2	10	1,4	1,6	-5,9	0,4	-0,1	3,4
Bénéfice brut	-3	8	7	72	-12	-6	-29	78	79	-9	17	-25	0	-16	-28
Appréciation générale															
Personnes occupées	4	8	11	2	-6	1	0	-8	-7	0	3	35	6	44	4
Installations de l'établissement	1	15	10	0	-1	6	0	6	21	0	4	5	43	47	32
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-12	-5	0	56	6	48	19	51	64	23	8	-20	-32	-41	41

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	IV	I ¹	II ¹	III ¹	IV ¹	I	II	III	IV	oct.	nov.	déc.
	2003	2004	2004	2004	2004	2005	2005	2005	2005	2005	2005	2005
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	451,4	...	...	...	...	548,3	575,9	777,5	...	175,5	137,3	...
dont en provenance de Suisse	191,9	...	...	...	...	197,2	221,9	286,3	...	74,8	59,6	...
en provenance de l'étranger	259,5	...	...	...	...	351,1	354,0	491,2	...	100,7	77,7	...
Arrivées	190,9	...	...	...	...	200,3	261,3	324,7	...	79,7	61,1	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	105,4	105,4	106,7	107,4	108,9	108,0	107,3	105,9	105,8	105,9	105,8	105,7
par rapport: euro	1,55	1,55	1,54	1,54	1,53	1,55	1,54	1,54	1,55	1,55	1,55	1,55
livre sterling	2,23	2,23	2,31	2,28	2,21	2,23	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27	2,28
dollar US	1,31	1,25	1,28	1,25	1,15	1,18	1,23	1,27	1,30	1,29	1,31	1,30

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-restaureurs 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