



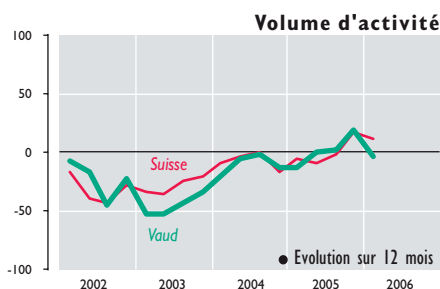
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

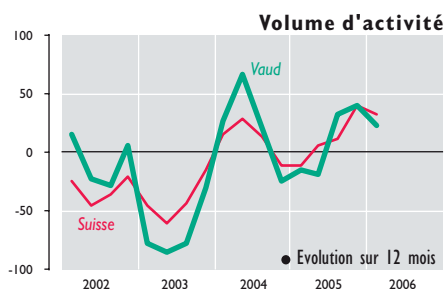
Premier trimestre 2006

UN HIVER A MILLESIMER

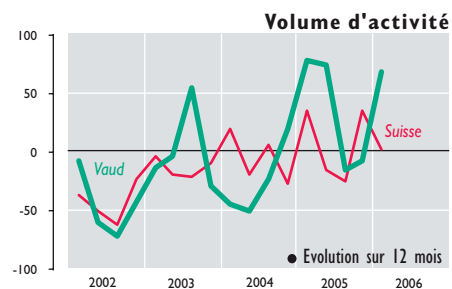
ENSEMBLE



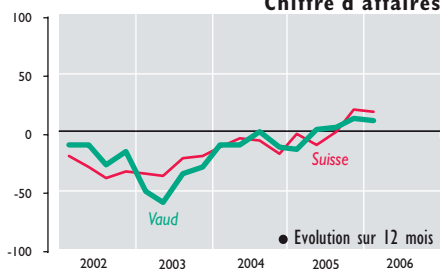
VILLES, LACS, PLATEAU



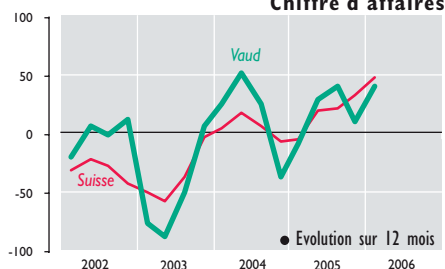
MONTAGNE



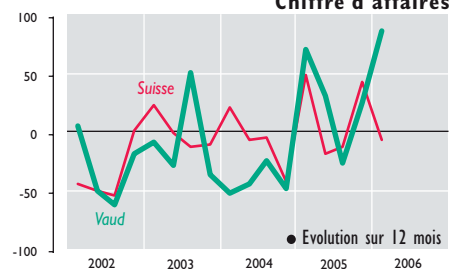
Chiffre d'affaires



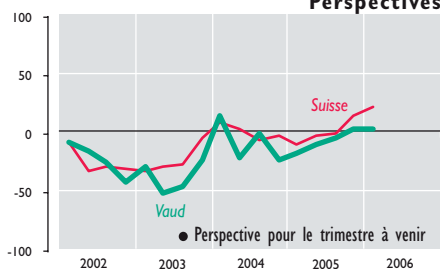
Chiffre d'affaires



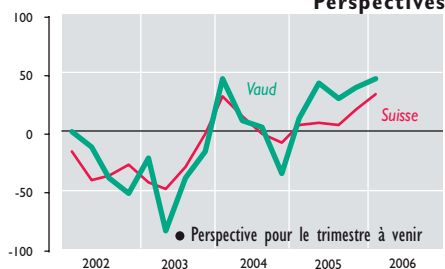
Chiffre d'affaires



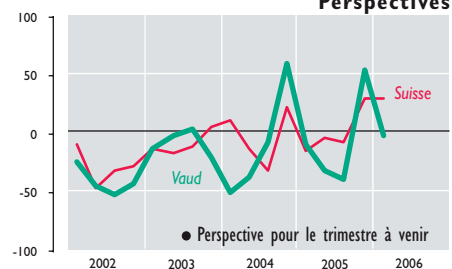
Perspectives



Perspectives



Perspectives



Le premier trimestre 2006, dans les entreprises de l'hôtellerie et de la restauration du canton de Vaud, s'est inscrit dans la ligne ascendante amorcée au dernier trimestre 2005 et singulièrement au mois de décembre, annonciateur d'une brillante saison. On sait déjà que, grâce à la quantité de précipitations et dès lors à un excellent enneigement, la montagne vaudoise (Alpes et Jura) - mieux que certaines grandes régions alpines - a pu offrir des conditions exceptionnelles aux amateurs de sports d'hiver.

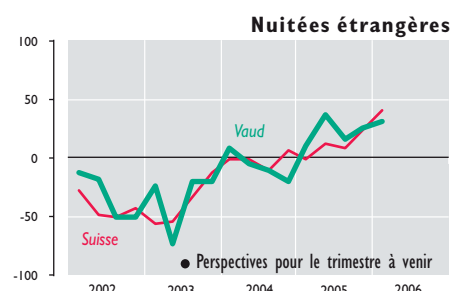
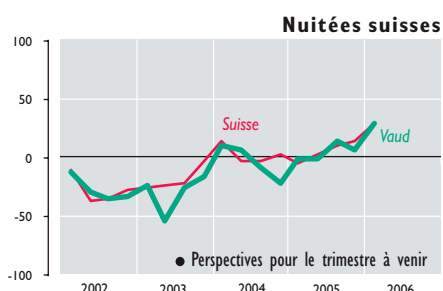
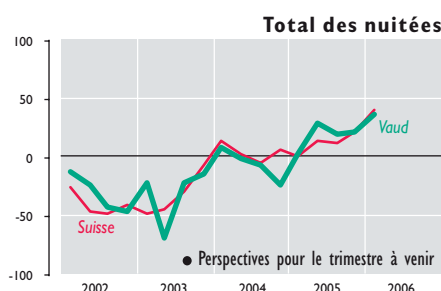
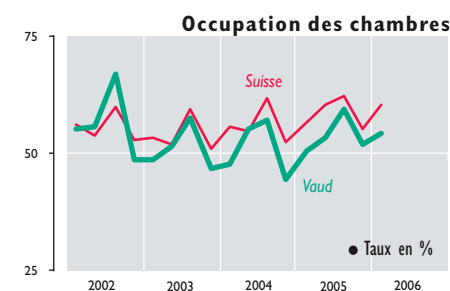
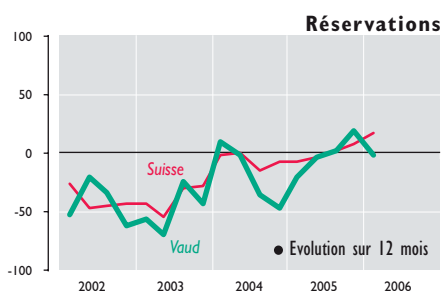
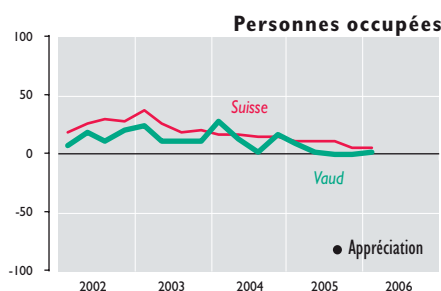
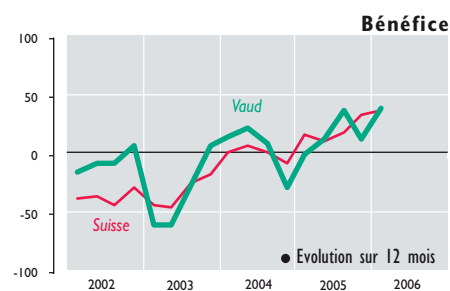
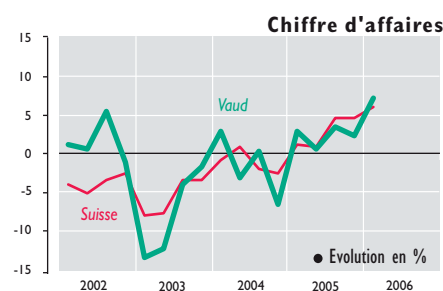
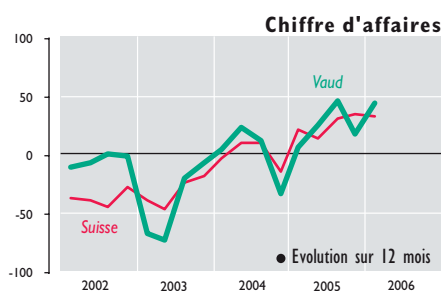
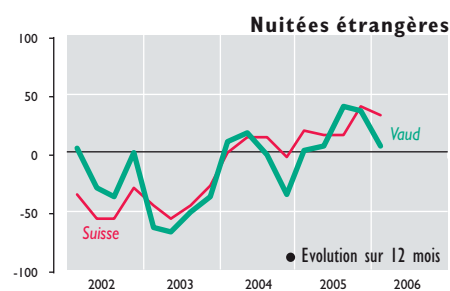
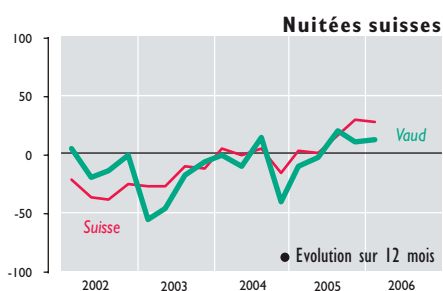
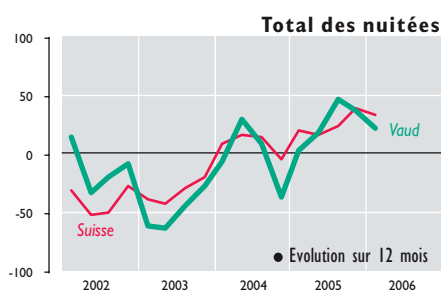
Cette situation favorable a eu des répercussions au-delà des sociétés de remontées mécaniques, hôtels et restaurants des stations de montagne ayant obtenu des résultats tout à fait satisfaisants par rapport au premier trimestre 2005 déjà en forte progression. De surcroît, l'incidence, généralement positive des fêtes de Pâques, en mars en 2005 et en avril en 2006, ne concerne pas les présents résultats. Ceux-ci, dans l'ensemble du secteur cantonal, s'avèrent très légèrement meilleurs pour deux tiers des entreprises, avec un chiffre d'affaires quasi

similaire à l'an dernier (+0,3%) et un bénéfice brut en progression.

Les établissements de montagne annoncent, dans leur majorité, un chiffre d'affaires en augmentation (10,3% en moyenne) et une bonne tenue des autres paramètres. Il en est de même pour ceux des localités lacustres et pour Lausanne; en revanche, les indicateurs économiques des entreprises sises dans les autres zones sont passés au rouge. Reste à souhaiter que cette bonne saison vaudoise ne traduise pas qu'un mieux climatique mais aussi une certaine reprise économique.

Hôtellerie

BON DEPART POUR LAUSANNE, LES ALPES ET LE JURA



L'année 2006 a plutôt bien débuté pour l'hôtellerie, domaine d'activité essentiellement touristique dont la clientèle peut être très diversifiée en raison de ses deux grandes catégories : loisirs et affaires. Sept entreprises sur dix ont augmenté ou maintenu leur chiffre d'affaires (+ 7,1% en moyenne cantonale) et leur bénéfice brut; celui-ci reflète une meilleure qualité de la nuitée et des ventes émanant plus du tourisme individuel que du tourisme de groupes où les prix sont limés. La progression de l'hôtellerie en janvier, février et mars de cette année atteste d'une re-

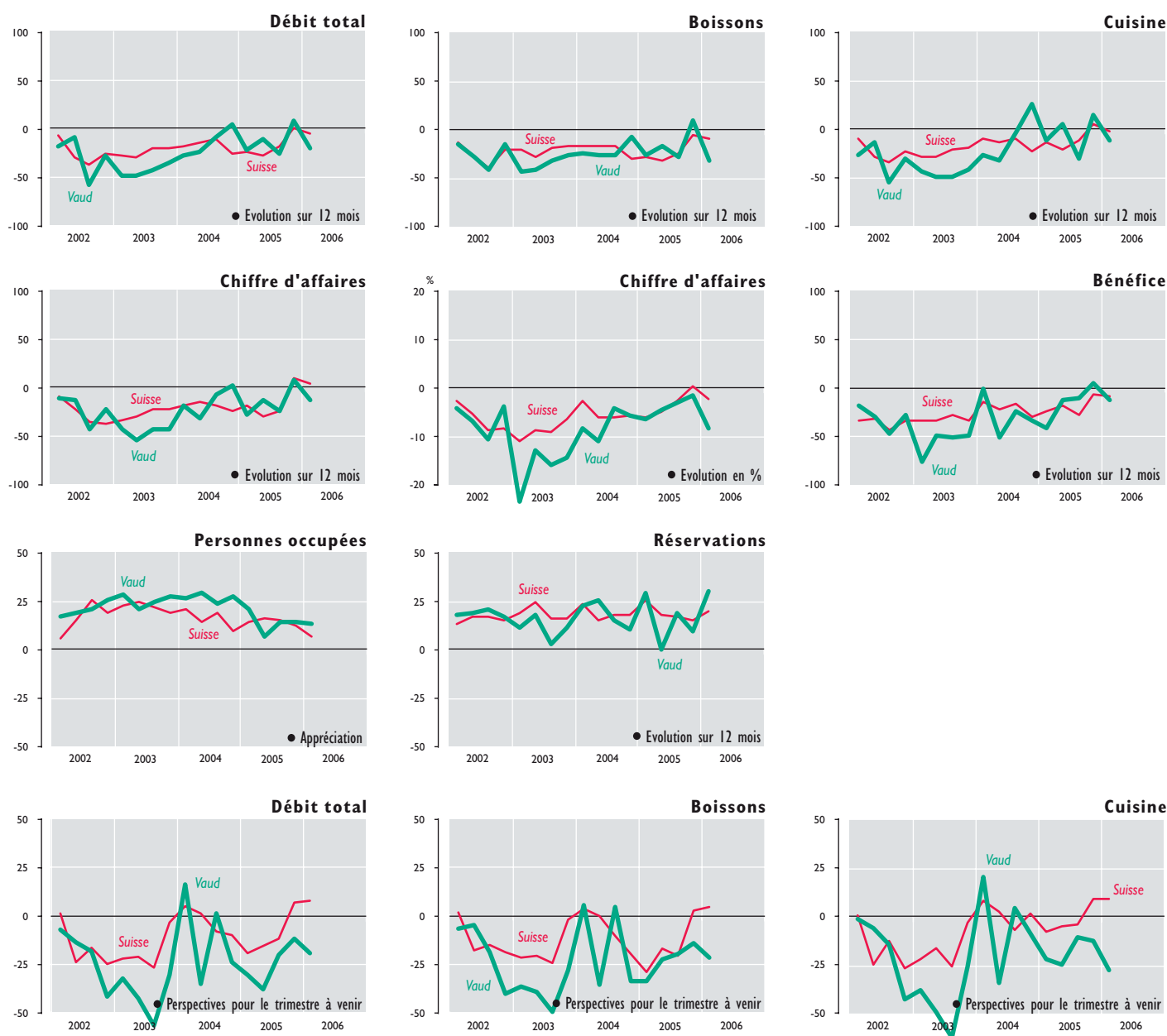
prise du mouvement touristique sur les marchés de proximité (Suisse, France, Allemagne, Grande-Bretagne).

Les résultats observés dans les principaux paramètres des hôtels de montagne ont rarement été plus spectaculaires puisque les trois quarts des entreprises ont enregistré une hausse des nuitées et un quart le statu quo par rapport au même trimestre de 2005. Taux d'occupation : 71,5% - chiffre d'affaires : +11,3%. Il y a lieu de signaler tout spécialement l'excellent hiver qu'a connu le Jura, enneigé du-

rant de nombreuses semaines. De son côté, Lausanne et son agglomération ont également pris un excellent départ dans cette année 2006, en particulier grâce aux nuitées suisses, mais il est vrai en comparaison d'un premier trimestre 2005 plus précaire. Les hôtels des localités sises au bord des lacs ont également profité de cette tendance positive; il n'en a pas été de même dans les autres zones. Toutes les catégories d'hôtels semblent a priori avoir bénéficié des conditions qui ont positivement caractérisé ce début d'année dans le tourisme vaudois.

Restauration

FREMISSEMENT A LA HAUSSE



Dans une conjoncture sectorielle extrêmement délicate (offre pléthorique, chiffre d'affaires par établissement insuffisant, changement des comportements en matière de repas, frein à la consommation dans le domaine de l'alcool, problème de la fumée, etc.), la restauration parvient néanmoins à redresser la tête. Ce secteur mijote, depuis quelques mois, des signes d'agitation positive; son évolution sur le plan économique et financier en atteste, bien que les résultats s'avèrent plus mitigés que dans l'hôtellerie. Il est difficile de les interpréter lorsqu'une moi-

tié des entreprises consultées annonce une hausse ou un maintien des débits boissons/cuisine ou du chiffre d'affaires (-4,2% en moyenne cantonale) et que l'autre moitié subit l'inverse!

Les indicateurs économiques laissent cependant apparaître un léger mieux, impression corroborée par certaines sources autorisées qui décèlent un frémissement à la hausse. Une majorité d'établissements entrevoit d'ailleurs de bonnes perspectives d'affaires pour les mois printaniers. Les milieux concernés remarquent également un report très

net d'intérêt pour les établissements traditionnels sur les restaurants exotiques, phénomène certes plus marqué à Lausanne et dans les villes qu'à la campagne et dans les stations.

L'observation des statistiques relatives au premier trimestre 2006 montre un secteur de la restauration dont les résultats sont encore inférieurs à la moyenne cantonale de l'ensemble des établissements d'accueil, mais néanmoins identiques à la moyenne suisse.

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
	2005	2005	2006	2005	2005	2006	2005	2005	2006	2005	2005	2006	2005	2005	2006

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	46	36	22	-13	80	62	84	64	46	78	-34	-40	-25	-5	76
Etranger	40	36	6	-15	81	19	84	62	26	78	-40	-58	-33	1	76
Suisse	10	10	10	-21	-32	49	45	62	49	25	-42	-78	-48	-4	56
Réservations	2	20	-2	-28	70	-3	63	45	46	9	-67	-56	-48	73	-2
Chiffres d'affaires (en %)	3,3	2,3	7,1	-5,3	-0,3	24,9	6,0	10,4	5,8	6,3	-8,0	-7,4	0,1	-0,6	11,3
Bénéfice brut	36	11	38	-12	-24	81	80	78	46	44	-29	-42	-9	-41	93
Taux d'occupation en %	59	51,9	54,4	58,5	58,2	54,9	64,3	48,5	42,7	52,3	51,3	48,1	46,5	49,3	71,5
Appréciation générale															
Personnes occupées	-1	0	3	-8	0	-4	-10	-11	0	0	46	14	49	0	0
Installations de l'établissement	8	12	7	-2	7	-1	6	3	13	0	6	8	54	47	48
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	18	22	36	19	61	66	67	54	87	21	-34	8	-36	51	2
Etranger	14	24	31	21	63	49	55	54	87	-3	-36	16	-19	59	22
Suisse	14	6	28	3	14	64	69	11	83	12	-41	0	-36	30	2

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-27	8	-21	29	-2	-11	69	71	-30	-64	-35	-21	46	-36	18
Cuisine	-30	16	-12	29	10	-7	72	77	-30	-76	-33	-1	46	-36	18
Boissons	-28	10	-32	29	-6	-19	44	64	-30	-51	-33	-67	46	-36	18
Chiffres d'affaires (en %)	-1,5	-0,8	-4,2	3,7	-2,5	-1,4	1,7	4,2	-7,6	-4,0	-1,7	-5,3	-3,0	-18,6	4,1
Bénéfice brut	-11	6	-12	-19	68	26	54	55	-50	-25	-12	12	-57	-59	18
Appréciation générale															
Personnes occupées	14	14	13	5	3	3	0	8	0	6	8	21	0	23	0
Installations de l'établissement	19	9	30	41	-1	19	7	62	23	11	0	34	0	23	0
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-20	-12	-20	-7	18	-20	-10	54	-6	-10	10	-11	-71	68	-37
Cuisine	-10	-12	-27	-3	18	-20	4	58	-8	7	10	-57	-71	68	-37
Boissons	-20	-14	-22	-11	18	-20	-12	56	-6	-4	10	-4	-71	68	-37

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	2	19	-4	-1	55	40	81	65	38	9	-34	34	-17	-8	67
Chiffres d'affaires (en %)	0,4	0,5	0,3	-3,4	-0,6	17,7	5,2	8,9	5,0	1,6	-6,0	-6,9	-0,1	-2,3	10,3
Bénéfice brut	8	8	8	-12	-1	65	78	73	38	17	-24	-36	-16	-43	83
Appréciation générale															
Personnes occupées	8	8	9	-6	1	-2	-8	-6	0	3	33	15	44	3	0
Installations de l'établissement	15	10	21	-1	5	4	6	18	14	4	4	12	47	44	40
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-5	1	2	6	49	41	51	54	81	8	-21	2	-41	53	-3

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	I ¹	II ¹	III ¹	IV ¹	I	II	III	IV	I	janv.	fév.	mars
	2004	2004	2004	2004	2005	2005	2005	2005	2006	2006	2006	2006
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	...	...	...	...	558,3	571,3	756,2	454,2	...	161,3	209,4	...
dont en provenance de Suisse	...	...	...	...	194,0	218,2	272,0	188,8	...	63,7	63,8	...
en provenance de l'étranger	...	...	...	...	364,3	353,2	484,3	265,4	...	97,6	145,6	...
Arrivées	...	...	...	...	201,6	257,9	316,7	201,3	...	61,8	73,5	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	105,4	106,7	107,4	108,9	108,0	107,3	105,9	105,8	105,2	106,0	105,0	104,7
par rapport: euro	1,55	1,54	1,54	1,53	1,55	1,54	1,54	1,55	1,55	1,55	1,56	1,57
livre sterling	2,23	2,31	2,28	2,21	2,23	2,27	2,27	2,27	2,29	2,29	2,29	2,28
dollar US	1,25	1,28	1,25	1,15	1,18	1,23	1,27	1,30	1,31	1,31	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. A noter que pour l'ensemble du canton, la méthode de pondération est différente de celle utilisée pour les régions.

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.

