

CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

Deuxième trimestre 2008

UN TRIMESTRE DOMINE PAR L'EURO 2008

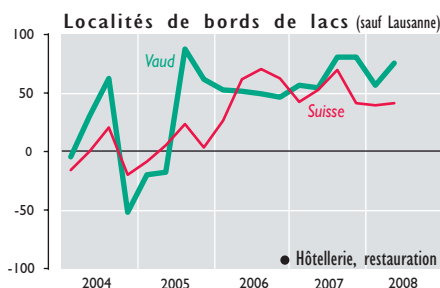
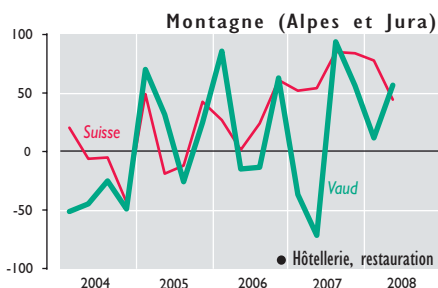
Les mois d'avril, mai et juin 2008 ont connu des fortunes diverses dans le secteur de l'hôtellerie et de la restauration; ce trimestre d'entre-saison, caractérisé par des résultats d'ensemble très légèrement supérieurs à ceux de la même période de l'année passée, est cependant à interpréter avec des nuances. Première constatation: si l'hôtellerie unanime tire un bilan tout à fait exceptionnel, la restauration a passé le cap du premier semestre avec plus de difficulté.

Grâce à une majorité d'hôtels favorisés par la conjoncture, les trois-quarts des entreprises de l'ensemble du secteur sont parvenus à maintenir ou à augmenter leur volume d'activités, leur chiffre d'affaires (en progression de 5,1 % en moyenne cantonale) et leur bénéfice brut. Les établissements de montagne (Alpes et Jura) ont même connu un excellent exercice trimestriel, supérieur à la moyenne cantonale, grâce à une augmentation du chiffre d'affaires de 11,6%... contre une diminution de 16,2% en 2007. Au bord des lacs, les affaires ont été également meilleures que l'an dernier, de même qu'à Lausanne où neuf entreprises sur dix annoncent des chiffres positifs. Dans le reste du canton (campagne, plaine), tous les indicateurs économiques se sont avérés positifs.

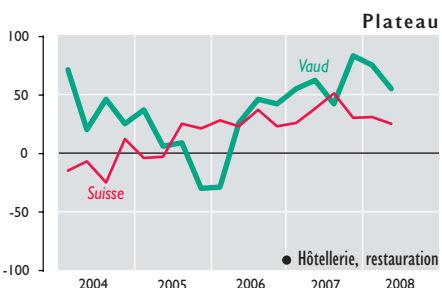
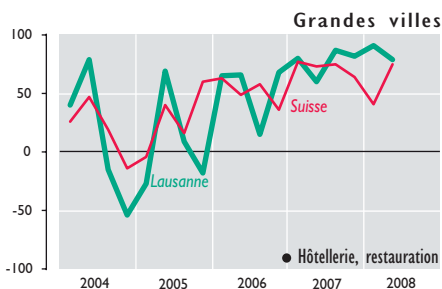
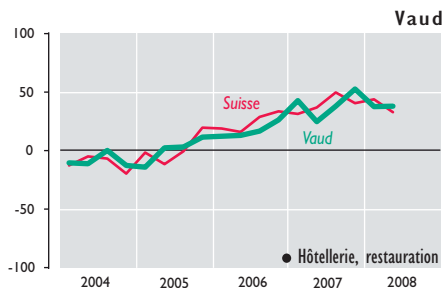
Ce deuxième trimestre 2008 a été marqué par l'organisation de l'Euro 2008 de football, un événement de portée internationale dont le secteur de l'accueil attendait beaucoup, mais qui n'a de loin pas apporté les résultats escomptés.

Les graphiques illustrent l'évolution de l'indice du chiffre d'affaires dans l'hôtellerie et la restauration en rythme annuel (par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Chiffre d'affaires



Chiffre d'affaires



Perspectives pour les 3 prochains mois

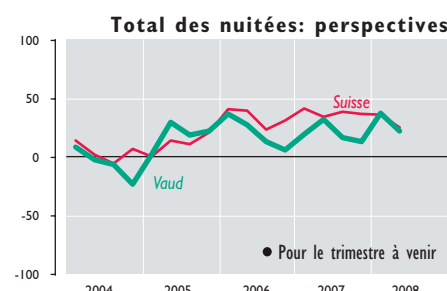
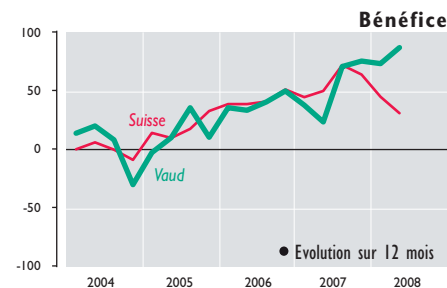
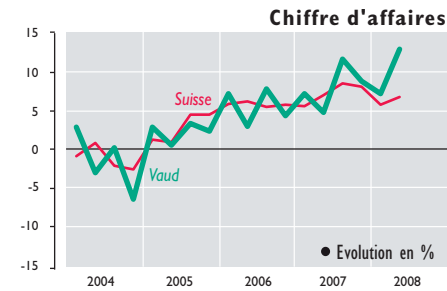
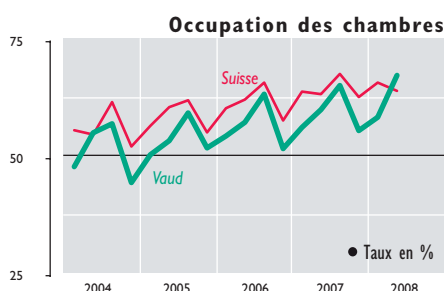
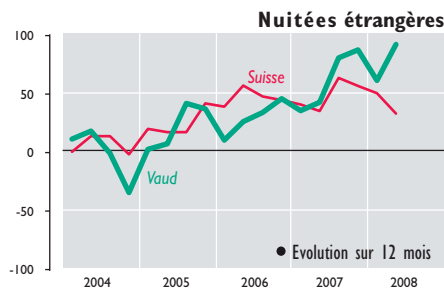
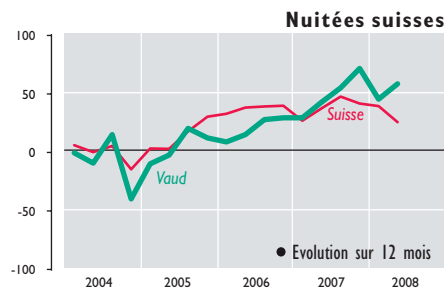
Hôtellerie, nuitées	↗
Restauration, débit	↗

Hôtellerie (Vaud)

Brusque arrêt de la croissance des nuitées

Comme déjà relevé, il y a lieu de différencier les résultats obtenus par les établissements hôteliers vaudois selon les mois. Dans une courbe de progression croissante, observée depuis plusieurs mois et due aux excellentes conditions conjoncturelles et monétaires qui profitent au tourisme, le mouvement des nuitées s'est favorablement poursuivi en avril (+3,9%) et en mai (+16%); en revanche, il a été stoppé en juin, le mois de l'Euro 08, pour se stabiliser au même niveau que l'an passé. Le résultat du canton de Vaud est cependant remarquable dans la mesure où l'hôtellerie suisse, dans son ensemble, a subi une baisse substantielle (-2,6%), avec des résultats négatifs même dans les villes organisatrices (à l'exception de Bâle).

Moins paradoxale qu'elle n'en paraît de prime abord, eu égard à l'importance de l'événement exclusivement sportif organisé en Suisse, la baisse du mouvement touristique enregistré en juin doit être mise sur le compte de la désaffection de la clientèle (indigène en particulier), qui a préféré soit différer ses vacances en Suisse, soit opter pour des destinations étrangères, et d'un phénomène quasi identique pour les congrès. Le bilan hôtelier du deuxième trimestre, pris dans son ensemble (+6,3% de nuitées), reste néanmoins positif.



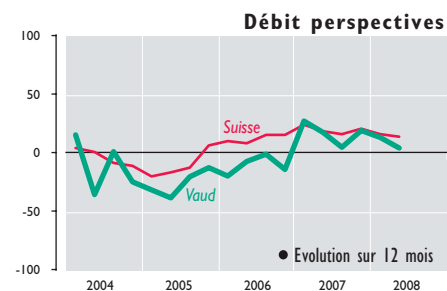
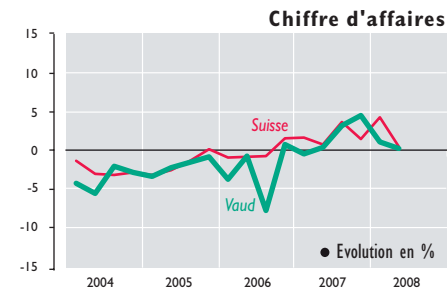
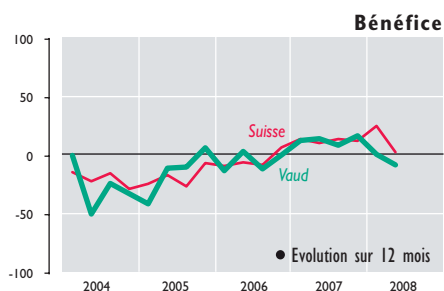
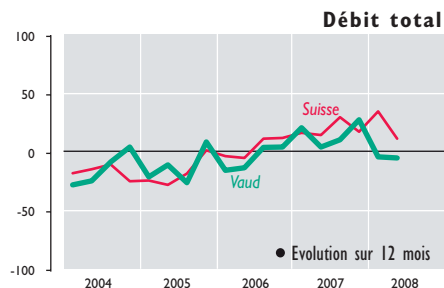
Restauration (Vaud)

Baisse généralisée durant l'Euro 2008

Sensiblement identiques à ceux enregistrés en 2007, les chiffres fournis par les entreprises de restauration n'ont donc pas atteint, durant ce deuxième trimestre, les sommets constatés dans l'hôtellerie.

La restauration, malgré le frémissement à la hausse observé depuis le début de l'année, reste tributaire de nombreux facteurs pénalisants: fragilité des marchés financiers, modification des comportements alimentaires, freins mis aux habitudes de consommation, pléthore d'établissements...

Les restaurants traditionnels subissent la concurrence grandissante des cuisines exotiques, italiennes, etc. De plus, en dehors des établissements proches des stades ou ceux ayant joué la carte des animations, l'impact de l'Euro 2008 a été nul.



Le test est réalisé par le Centre de recherches conjoncturelles de l'EPFZ (KOF) en collaboration avec Gastrosuisse et HôtellerieSuisse. 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 (indice), différence entre les parts des réponses (+) et (-), représente la tendance dominante.

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, septembre et novembre.

Réalisation: Commission conjoncture vaudoise, c.p. 315, 1001 Lausanne, Tél. 021 613 35 56, Fax 021 613 35 05. 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), d'Hôtellerievaudoise et Gastrovaud. Reproduction autorisée avec mention de la source.

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

Site Internet: www.conjoncturevaudoise.ch