

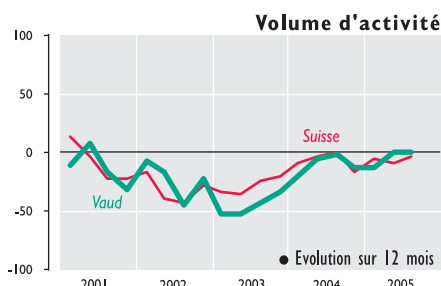
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

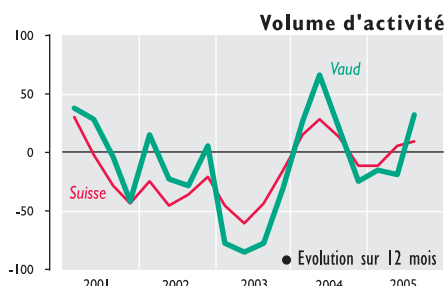
Troisième trimestre 2005

LES LACS EN ATTRAIT, LA MONTAGNE EN RETRAIT

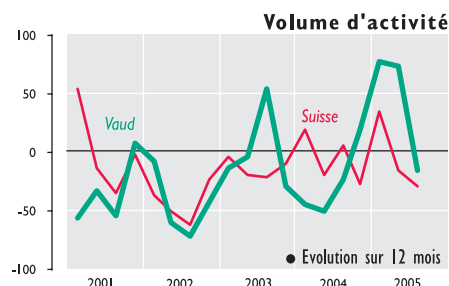
ENSEMBLE



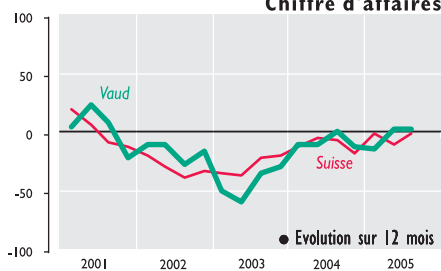
VILLES, LACS, PLATEAU



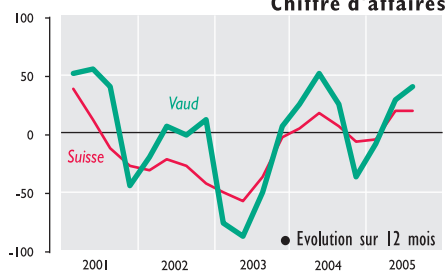
MONTAGNE



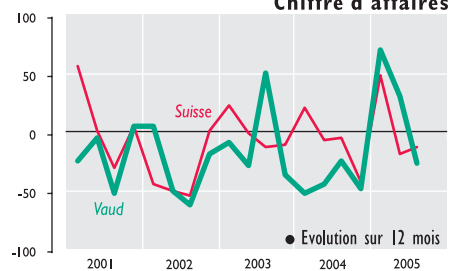
Chiffre d'affaires



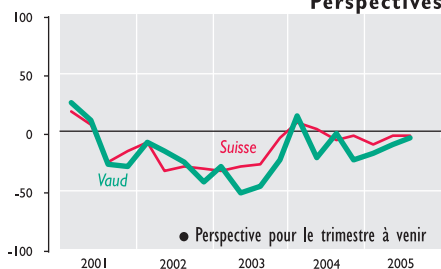
Chiffre d'affaires



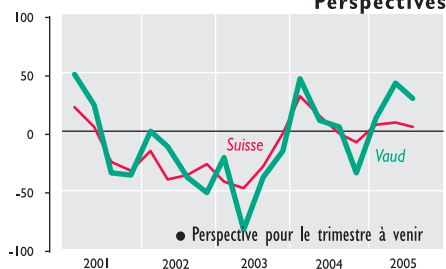
Chiffre d'affaires



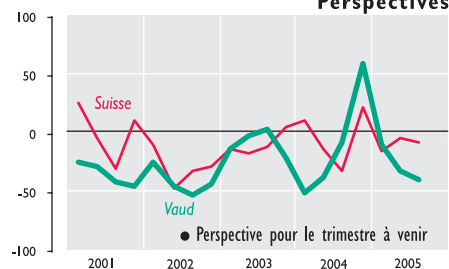
Perspectives



Perspectives



Perspectives



Entre la satisfaction affichée par Suisse Tourisme, qui se réfère au bilan d'une offre estivale bien positionnée et concurrentielle au plan international, et le constat implacable des spécialistes en recherches conjoncturelles qui soulignent l'affaiblissement de la demande dans le secteur hôtelier, qu'en est-il des indicateurs économiques dans le secteur vaudois de l'hôtellerie et de la restauration à la fin du troisième trimestre 2005? Le bilan est positif, plus dans les hôtels que dans les restaurants il est vrai, mais l'ensemble traduit un nouvel optimisme. Six

à sept entreprises sur dix annoncent un volume et un chiffre d'affaires (+ 0,4% en moyenne cantonale), ainsi qu'un bénéfice brut égaux, voire supérieurs au même trimestre 2004.

La saison d'été n'a cependant pas marqué toutes les entreprises vaudoises de la même façon dans les quatre régions passées à la loupe chaque trimestre. En effet, tandis que les établissements sis au bord des lacs, à l'exception de Lausanne où les résultats sont mitigés dans la moitié des établissements sondés, ont bénéficié d'une excellente saison, ceux de la mon-

tagne (Alpes et Jura) accusaient des résultats inférieurs à la moyenne vaudoise. Deux-tiers des entreprises, dans les autres zones, annoncent une bonne saison. Les résultats vaudois sont similaires à ceux qui composent la moyenne nationale. Les problèmes de fond, eux, sont récurrents: faiblesse de la croissance économique en Suisse et dans les principaux pays qui lui envoient des touristes, ralentissement du développement conjoncturel, problèmes structurels dans l'hôtellerie comme dans la restauration, érosion du pouvoir d'achat des hôtes potentiels.

UNE SAISON RELATIVEMENT BONNE DANS L'HÔTELLERIE



On ajoutera aux facteurs qui freinent le déroulement d'une saison d'été l'influence considérable des conditions atmosphériques; à cet égard, le tourisme a souffert, au cours de l'été dernier, d'une météo capricieuse, en particulier durant une majorité de week-ends. La durée des séjours, déjà en constant raccourcissement, s'en trouve encore diminuée. L'hôtellerie a cependant su tirer son épingle du jeu au cours de ce troisième trimestre 2005. Sept à huit hôtels sur dix ont augmenté, au pire maintenu, leurs nuitées, leur chiffre d'affaires (+ 3,5% en moyenne cantonale) et leur bénéfice brut avec un

taux d'occupation à la hausse (59,2%), toujours par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Les mêmes remarques qu'au chapitre précédent concernent les établissements d'hébergement situés à la montagne et si la saison d'été n'y a pas été catastrophique les principaux paramètres observés laissent apparaître des résultats inférieurs à la moyenne cantonale enregistrée dans l'hôtellerie. Celle-ci, en revanche, a connu, sur le plateau et sur les rives de nos lacs, une très bonne saison, meilleure qu'en 2004 déjà très favorable, avec notamment un chiffre d'affaires en progression de 6%

et un taux d'occupation sur les chambres de 64,3%, soit de quelque 18% supérieurs à celui des hôtels de montagne! Considérée comme la seule « grande ville » du canton, Lausanne a fait exception avec une bonne moitié d'entreprises accusant des chiffres négatifs et inférieurs à la moyenne cantonale. Moins de groupes et de clientèle arabe ainsi que l'absence peut-être d'une très grande manifestation d'envergure internationale, bien que l'événementiel estival y soit très développé, expliquent a priori ces résultats qui ne concernent que les mois de juillet, août et septembre.

Restauration

UNE MOITIÉ DE SATISFAITS, UNE MOITIÉ D'INSATISFAITS



La situation de la restauration vaudoise traduit à la fois les conséquences de la conjoncture (météorologique incluse!) et les problèmes structurels de la branche. Le mauvais temps, surtout en début d'été et les fins de semaines ensuite, limite les séjours, donc le nombre de repas pris à l'extérieur; freine l'excursionnisme et ferme les terrasses, gros vecteur d'affaires lorsque les ciels sont cléments... Au cours de ce troisième trimestre 2005, les résultats sont difficiles à interpréter puisqu'une moitié des restaurants maintient ou augmente ses résultats financiers, tandis que l'autre les diminue;

les responsables de ce secteur sont d'avis qu'au fil du temps et des fermetures des établissements économiquement les plus touchés, les entreprises plus saines commencent à émerger et bénéficient de la lente régulation du marché. Mais les améliorations structurelles seront encore longues, même si l'application de la nouvelle Loi sur les auberges et les débits de boisson (LADB) entraîne inéluctablement des cessations de commerce.

La tendance est au lancement de nouveaux établissements, exotiques en particulier ou correspondant à des

marchés de niche qui répondent mieux aux nouveaux comportements de la clientèle ou bénéficient de marges plus grandes. Les restaurants des localités lacustres, dont les résultats sont nettement supérieurs à la moyenne cantonale (Lausanne comprise en l'occurrence), répondent aussi à une tendance en servant beaucoup plus de plats de poisson que les autres et, de surcroît, à des convives plus âgés en quête d'une cuisine plus légère. Ce sont souvent des détails qui expliquent les fluctuations.

La conjoncture en chiffres

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE	Ensemble du canton			Lausanne			Lac			Plateau			Montagne		
	I	II	III	I	II	III	I	II	III	I	II	III	I	II	III
	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	2	17	46	-58	-50	-13	-14	-26	84	22	47	81	76	76	-25
Etranger	1	6	41	-86	-42	-15	-12	-46	84	15	27	81	96	100	-33
Suisse	-12	-4	18	-86	-50	-21	5	-25	45	66	5	25	-2	-42	-48
Réservations	-22	-3	3	-52	4	-27	-45	75	63	-26	-45	9	9	-78	-48
Chiffres d'affaires (en %)	2,8	0,5	3,5	-1,1	4,8	-5,4	-2	1,1	6	16,6	4,1	6,5	7,7	-0,3	0,1
Bénéfice brut	-3	10	37	-51	83	-12	-28	-35	80	59	17	46	3	-6	-9
Taux d'occupation en %	50	53	59	46	61	59	44	56	64	51	42	51	58	39	47
Appréciation générale															
Personnes occupées	9	1	-1	2	0	-8	6	0	-10	4	0	0	12	4	49
Installations de l'établissement	20	2	8	1	0	-2	10	0	6	7	0	0	52	51	54
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	2	29	18	-30	85	20	51	37	67	-6	13	22	-10	-38	-36
Etranger	10	37	14	-28	94	22	52	37	55	-4	22	-4	31	-32	-19
Suisse	-2	-1	13	23	15	3	48	20	69	5	1	12	-59	-33	-36

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-22	-12	-30	24	35	29	5	-10	65	-31	-25	-80	82	57	46
Cuisine	-11	5	-29	24	52	29	21	7	68	-27	-21	-70	82	57	46
Boissons	-27	-16	-30	24	24	29	-8	-37	65	-31	-21	-88	82	57	46
Chiffres d'affaires (en %)	-3,3	-2,2	-1,6	-1,3	0,3	3,7	-6,7	2,1	1,4	-3	-3,7	-5	10,7	4,6	-3
Bénéfice brut	-42	-12	-9	33	11	-19	-7	30	29	12	-10	7	100	38	-57
Appréciation générale															
Personnes occupées	21	7	14	14	6	5	18	0	0	19	0	8	0	18	0
Installations de l'établissement	29	0	20	33	0	41	18	0	11	18	0	16	0	0	0
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-32	-38	-22	32	-40	-7	-5	-39	4	15	58	-48	-9	4	-71
Cuisine	-22	-24	-14	32	-12	-3	2	-26	4	25	58	-29	-9	4	-71
Boissons	-34	-22	-22	-11	-15	-11	-12	-31	2	15	58	-44	-9	4	-71

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	-12	0	1	-33	-22	-1	-12	-24	80	9	11	11	77	72	-17
Chiffres d'affaires (en %)	-0,9	-1,2	0,4	-1,2	3,4	-3,5	-2,6	1,2	5,3	13,2	1,4	1,9	8	0,4	-0,1
Bénéfice brut	-26	-3	9	-11	56	7	-26	-29	77	49	-9	34	11	0	-16
Appréciation générale															
Personnes occupées	16	4	8	6	2	-6	8	0	-8	8	0	3	11	6	44
Installations de l'établissement	26	1	15	3	0	-1	11	0	6	9	0	5	18	43	47
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-18	-12	-6	-11	56	7	46	19	56	-2	23	3	-10	-32	-41

AUTRES DONNÉES	III	IV	I ¹	II ¹	III ¹	IV ¹	I	II	III	juillet	août	sept.
CONJONCTURELLES	2003	2003	2004	2004	2004	2004	2005	2005	2005	2005	2005	2005
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	761,7	451,4	...	...	...	...	548,3	575,9	...	281,1	274,1	...
dont en provenance de Suisse	291,2	191,9	...	...	...	...	197,2	221,9	...	105,6	87,8	...
en provenance de l'étranger	470,5	259,5	...	...	...	...	351,1	354,0	...	175,5	186,2	...
Arrivées	302,5	190,9	...	...	...	...	200,3	261,3	...	116,7	108,1	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	105,0	105,4	105,4	106,7	107,4	108,9	108,0	107,3	105,9	105,3	106,1	106,2
par rapport: euro	1,55	1,55	1,55	1,54	1,54	1,53	1,55	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54
livre sterling	2,21	2,23	2,23	2,31	2,28	2,21	2,23	2,27	2,27	2,27	2,27	2,29
dollar US	1,37	1,31	1,25	1,28	1,25	1,15	1,18	1,23	1,27	1,29	1,26	1,26

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