



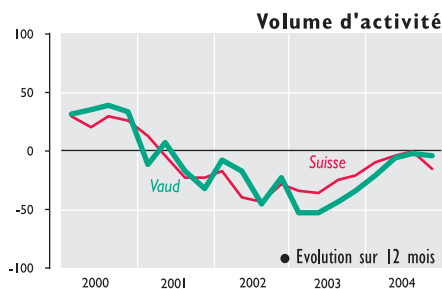
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

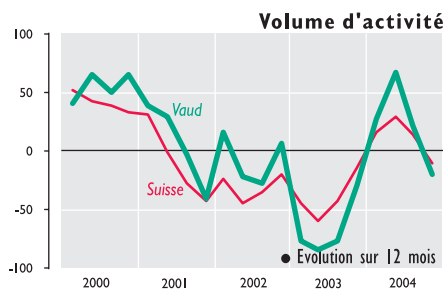
Quatrième trimestre 2004

L'EMPLOI RESTE STABLE MALGRE LA CONJONCTURE

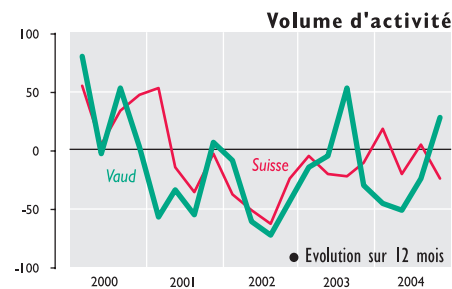
ENSEMBLE



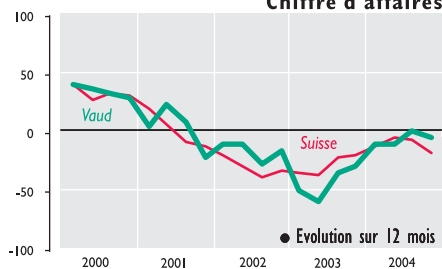
VILLES, LACS, PLATEAU



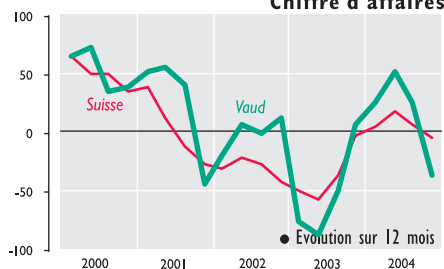
MONTAGNE



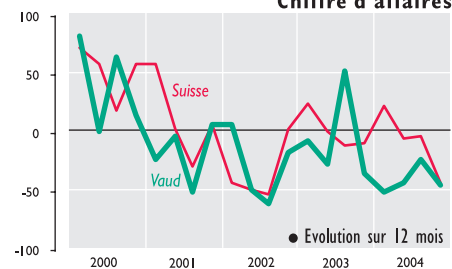
Chiffre d'affaires



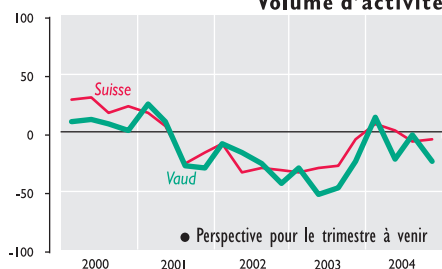
Chiffre d'affaires



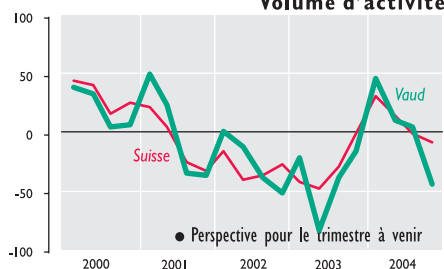
Chiffre d'affaires



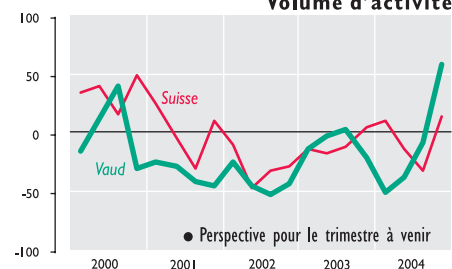
Volume d'activité



Volume d'activité



Volume d'activité



Le maintien des emplois, dans une période de mauvaises affaires et de morosité économique, reste le principal enseignement positif des résultats enregistrés dans l'ensemble du secteur vaudois de l'hôtellerie et de la restauration durant le dernier trimestre 2004. L'enquête conjoncturelle laisse percevoir, malgré tout, une situation très légèrement meilleure qu'au cours de la même période de 2003 qui avait pourtant bénéficié de jours fériés mieux placés dans la semaine qu'ils ne l'étaient en décembre

2004. Les résultats enregistrés dans le canton de Vaud en octobre, novembre et décembre 2004 sont supérieurs à la moyenne suisse et les perspectives annoncées plutôt bonnes dans une majorité d'entreprises. L'optimisme reste donc de rigueur, d'autant que les difficultés de recrutement de personnel, qui ont longtemps empoisonné le secteur des hôtels et restaurants en Suisse, relèvent de l'histoire ancienne, en particulier dans le secteur le plus visible: le service.

Les établissements de montagne ont augmenté leur volume d'activité, mais diminué leur chiffre d'affaires et leur bénéfice brut, ce qui tend à démontrer une forte pression sur les prix et un amenuisement des marges. Les indicateurs économiques n'ont pas révélé de meilleurs résultats dans les villes du bord des lacs et à Lausanne. En revanche, dans les autres régions, six à sept entreprises sur dix ont augmenté ou maintenu leurs ventes, leur chiffre d'affaires et leur bénéfice brut.

Hôtellerie

LA SITUATION S'EST DÉTERIORÉE



Le dernier trimestre touristique de l'hôtellerie vaudoise n'a pas apporté la même satisfaction que celle qui s'était dégagée, de façon certes très prudente, à la fin de l'été 2004, caractérisé par des relents de « reprise »... Parmi les principaux paramètres examinés, le volume des nuitées étrangères, surtout, était à la baisse et à peine une moitié des hôtels sont parvenus à maintenir ou à augmenter leurs résultats, tandis que le chiffre d'affaires total a régressé de 6,1% en moyenne cantonale. On note également un taux d'occupation

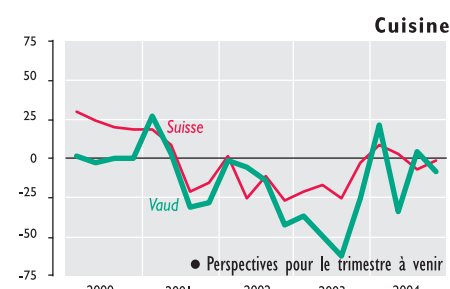
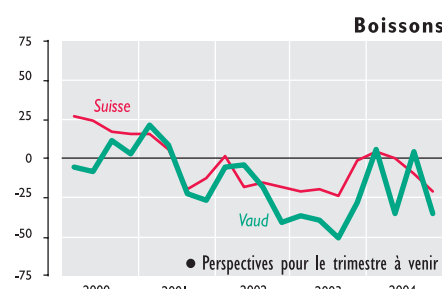
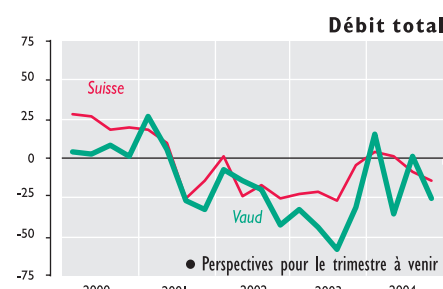
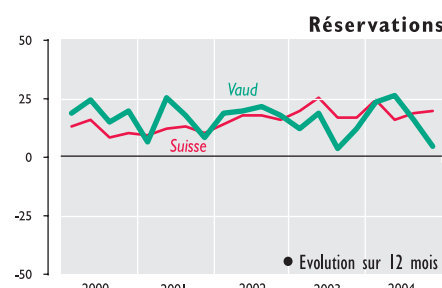
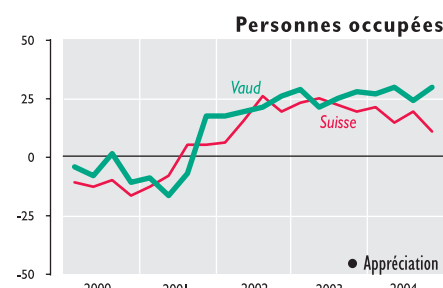
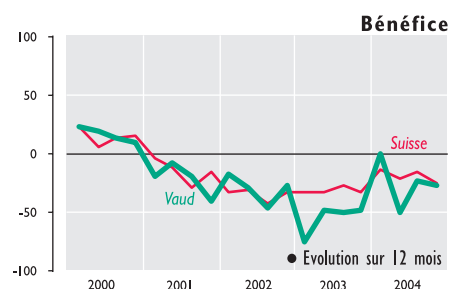
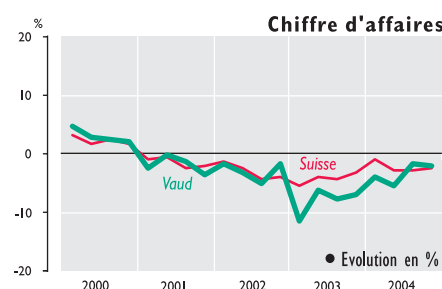
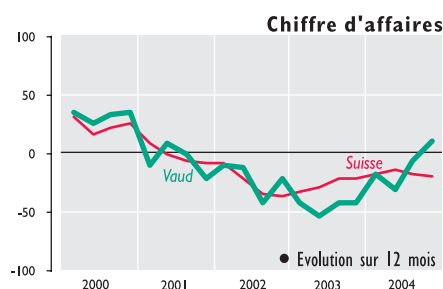
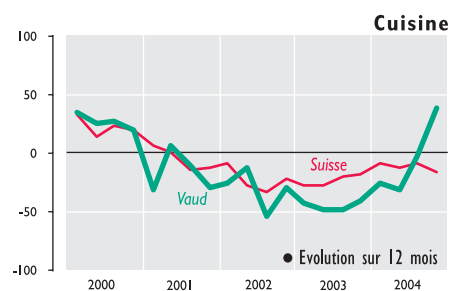
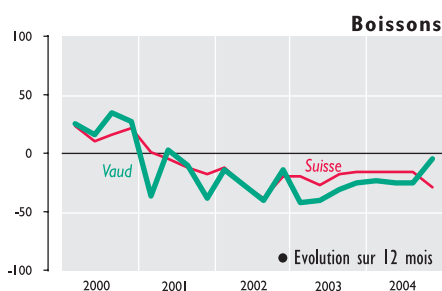
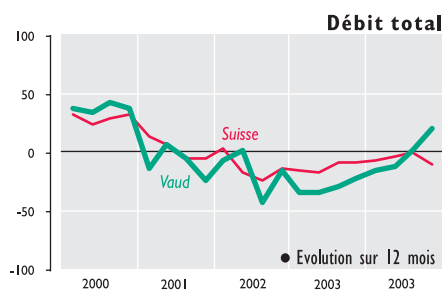
inchangé, par rapport au 4^e trimestre 2003, de 46,3%. Les résultats de l'hôtellerie vaudoise sont inférieurs à la moyenne nationale, seule la situation de l'emploi est identique. Les perspectives, elles, sont très mitigées, sauf dans les hôtels de montagne qui, eux, escomptent une bonne saison d'hiver. On ne sait encore si les faits leur auront donné raison...

Grâce à un mois de décembre plutôt bénéfique, l'hôtellerie de montagne a vu son volume de nuitées

progresser de manière sensible; malheureusement, pour les raisons évoquées précédemment, les résultats financiers ne sont pas à l'avenant. Les établissements des localités lacustres étaient à la dérive, Lausanne ne s'en est guère mieux sortie et, comme déjà relevé, ceux des autres zones (campagne, plaine) ont maintenu tous leurs indicateurs dans le vert! Dans l'ensemble, les hôtels de moyenne catégorie (3 étoiles) ont été les seuls à tirer leur épingle du jeu.

Restauration

MOINS À BOIRE QU'À MANGER



Les derniers mois de l'année 2004 ont certainement reflété la situation peu réjouissante qui risque fort de caractériser la restauration en Suisse en 2005. Entendez par là la forte diminution de la consommation d'alcool, de vin en particulier, dans les établissements publics en raison de l'abaissement du taux d'alcoolémie à 0,5 pour mille; au cours du dernier trimestre, cette perspective restrictive a déjà déployé ses effets... Il apparaît en effet, à l'observation de l'évolution des débits dans la

restauration vaudoise, que la cuisine a nettement plus progressé que le liquide.

Ceci étant, plus de la moitié des restaurants vaudois (52%), ont enregistré de meilleurs résultats au cours du dernier trimestre 2004 qu'au cours de la même période de 2003, essentiellement grâce à la cuisine. En revanche, ils sont autant à subir une baisse de leur bénéfice brut... Le chiffre d'affaires a diminué de 2,4% en moyenne cantonale,

ça reste trois fois inférieur à 2003. Ces remarques, à priori, concernent toutes les régions du canton; les chiffres liés au débit cuisine et au chiffre d'affaires sont nettement plus favorables que sur le plan suisse, le bénéfice brut est identique. Il n'est pas étonnant d'observer que la majorité des établissements vaudois affichent plus d'optimisme quant aux perspectives de consommation dans la cuisine que dans les boissons...

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
	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	29	7	-25	94	-39	-55	56	61	-79	92	38	73	-56	-20	24
Etranger	17	-2	-48	98	-39	-72	69	22	-77	96	38	73	-75	-16	21
Suisse	-11	13	-31	-56	72	-58	44	22	-82	4	48	98	-46	-69	-14
Réservations	-1	-36	-48	15	-54	-48	42	-64	-91	-7	40	-82	-30	-49	13
Chiffres d'affaires (en %)	-3,0	-0,2	-6,1	3,9	-9,2	-5,6	-0,5	0,3	-11,4	2,8	12,2	5,8	-10,2	-3,6	-3,8
Bénéfice brut	20	8	-21	93	-18	-53	40	73	-85	52	44	66	-60	-38	-75
Taux d'occupation en %	55	57	46	68	67	56	56	59	40	68	60	48	42	45	44
Appréciation générale															
Personnes occupées	13	3	14	1	2	3	2	0	5	5	-6	0	40	24	30
Installations de l'établissement	6	7	5	-2	0	1	4	3	7	-48	-47	-65	48	46	35
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	-3	-7	-21	-47	3	-42	73	-22	-67	57	51	-56	-37	-17	56
Etranger	-5	-12	-23	-47	1	-40	72	-8	-70	58	34	-72	-36	-11	51
Suisse	6	-8	-19	4	-1	1	59	-20	-71	34	53	-43	-32	-18	-7

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-25	-9	11	42	48	28	38	7	19	44	39	3	-30	-54	54
Cuisine	-33	-4	38	42	48	44	38	13	30	45	42	6	-65	-88	54
Boissons	-27	-29	-6	42	14	-25	36	-10	-54	18	34	6	-30	-19	54
Chiffres d'affaires (en %)	-5,5	-2	-2,4	-1,0	1,7	-3,1	-1,2	-0,9	-2,4	2,8	1,5	-1,1	-22,8	-11,3	10,8
Bénéfice brut	-51	-25	-28	32	34	-14	5	-18	-87	-65	-51	35			
Appréciation générale															
Personnes occupées	30	24	29	8	4	7	17	45	54	59	21	8	-5	46	19
Installations de l'établissement	26	15	4	19	6	0	10	39	25	12	-3	13	14	30	19
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-36	1	-25	-32	-2	-24	32	11	-23	13	38	-16	-40	60	81
Cuisine	-34	4	-8	-32	-2	-24	36	17	22	13	38	-18	-40	60	81
Boissons	-36	4	-36	-32	-2	-24	32	27	-74	13	38	-18	-40	60	81

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	-5	-3	-4	75	-12	-26	51	54	-56	70	39	40	-52	-25	29
Chiffres d'affaires (en %)	-4,6	-1,2	-3,9	2,4	-6	-4,8	-0,7	0,2	-9,9	2,8	9,1	3,5	-11,4	-4,4	-2,1
Bénéfice brut	-24	-12	-25	-42	2	-36	27	65	-75	35	26	23	-61	-40	-63
Appréciation générale															
Personnes occupées	23	15	23	3	3	4	6	8	16	27	4	2	34	27	28
Installations de l'établissement	18	12	4	3	2	1	6	9	10	-24	-34	-47	43	44	33
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	-23	-2	-24	-42	2	-36	63	-18	-58	38	46	-49	-38	-8	59

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	IV	I	II	III	IV	I'	II'	III'	IV'	octobre	nov.	déc.
	2002	2003	2003	2003	2003	2004	2004	2004	2004	2004	2004	2004
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	459,5	581,0	581,4	761,7	451,4	...	...	...	...	...	...	...
dont en provenance de Suisse	196,9	210,0	241,1	291,2	191,9	...	...	...	...	...	...	...
en provenance de l'étranger	262,6	371,0	340,3	470,5	259,5	...	...	...	...	...	...	...
Arrivées	193,4	199,2	240,7	302,5	190,9	...	...	...	...	...	...	...
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	106,9	109,4	107,5	105,0	105,4	105,4	106,7	107,4	108,9	107,5	109,8	109,6
par rapport: euro	1,47	1,46	1,52	1,55	1,55	1,55	1,54	1,54	1,53	1,54	1,52	1,54
livre sterling	2,30	2,19	2,16	2,21	2,23	2,23	2,23	2,28	2,21	2,22	2,21	2,20
dollar US	1,47	1,36	1,34	1,37	1,31	1,31	1,25	1,15	1,15	1,15	1,14	1,15

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. 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 (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