

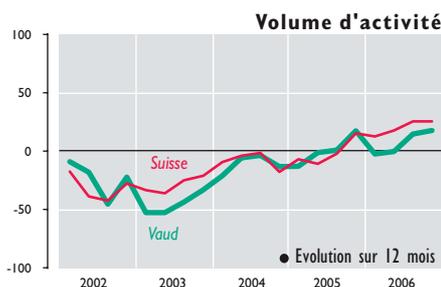
CONJONCTURE VAUDOISE

HÔTELLERIE RESTAURATION

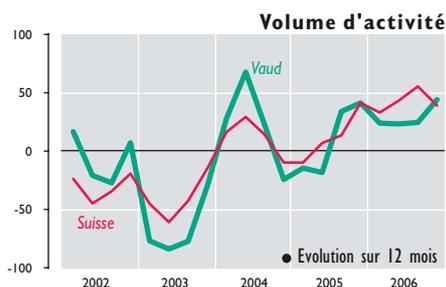
Quatrième trimestre 2006

UNE EMBELLIE TRÈS NUANCÉE

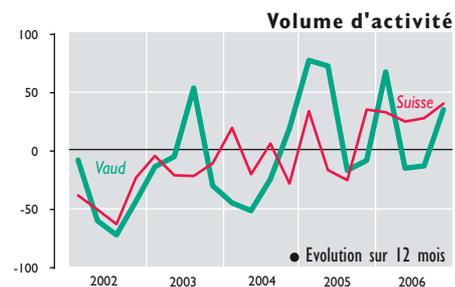
ENSEMBLE



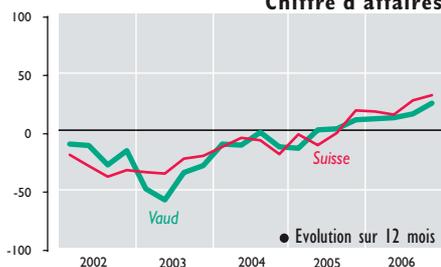
VILLES, LACS, PLATEAU



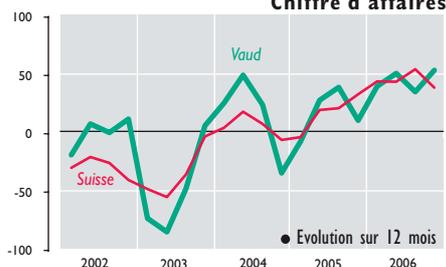
MONTAGNE



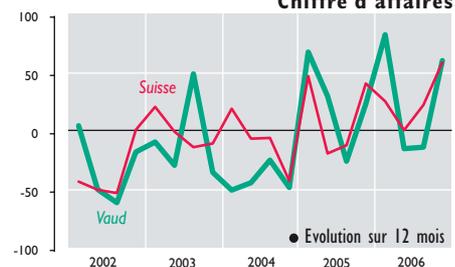
CHIFFRE D'AFFAIRES



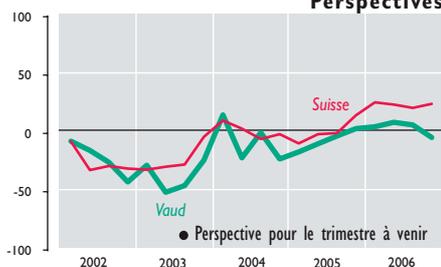
CHIFFRE D'AFFAIRES



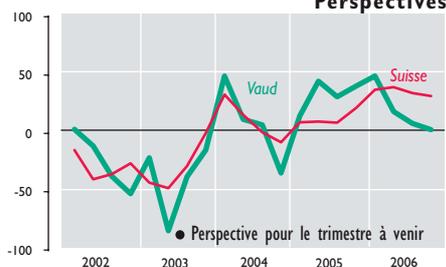
CHIFFRE D'AFFAIRES



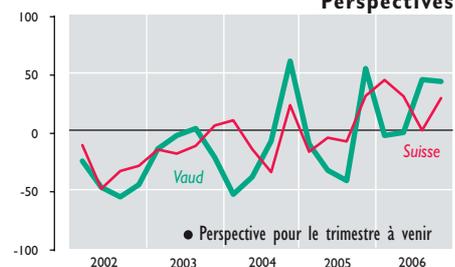
PERSPECTIVES



PERSPECTIVES



PERSPECTIVES



Si le climat conjoncturel, bénéficiant d'une croissance économique retrouvée, influence également le secteur de l'hôtellerie et de la restauration, celui-ci, pris dans son ensemble, n'en reste pas moins tributaire de facteurs qui lui sont propres et pèsent lourdement sur la marche des affaires: conditions météo, enneigement, événements locaux, mutations au niveau du management des entreprises, etc. C'est ce qui explique en partie les résultats à qualifier de simplement satisfaisants des hôtels et restaurants du canton de Vaud

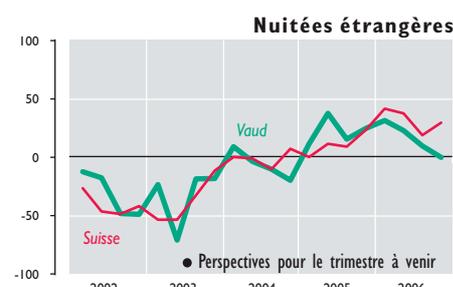
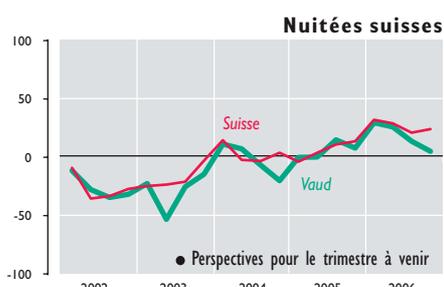
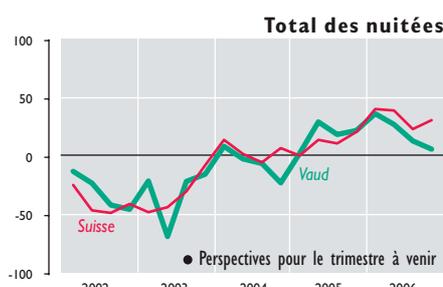
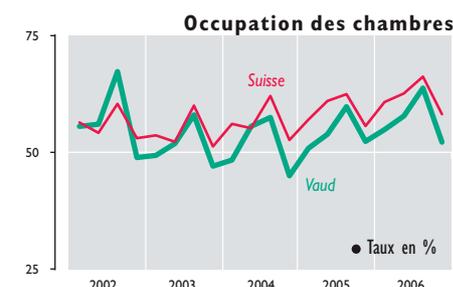
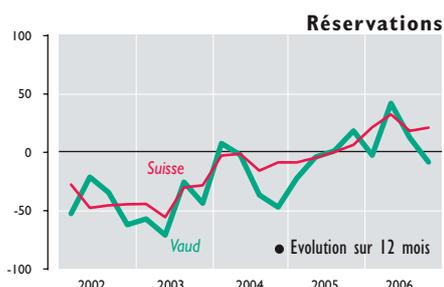
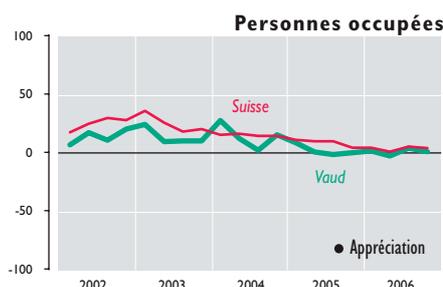
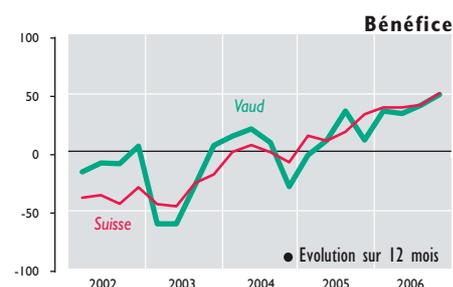
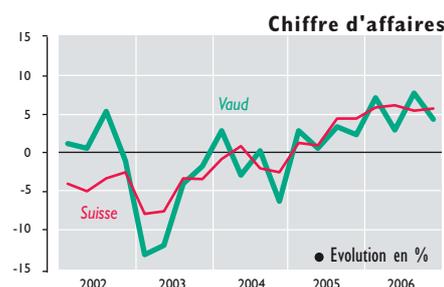
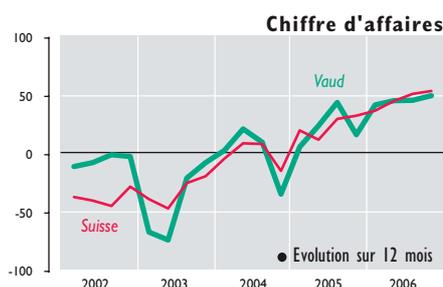
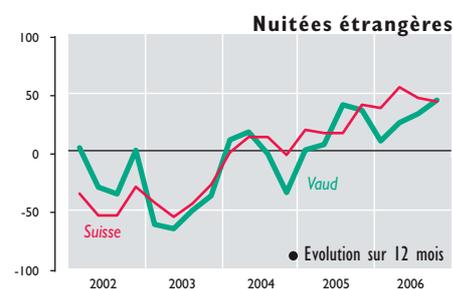
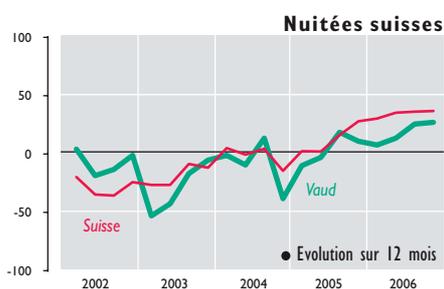
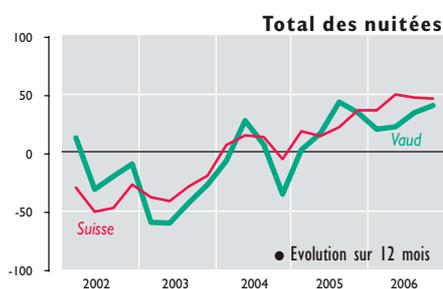
au cours du quatrième trimestre de l'année écoulée, résultats que l'on ne saurait comparer à ceux des secteurs économiques les plus performants.

Le volume d'activité enregistrée durant cette période s'est avéré assez semblable à celui du trimestre correspondant en 2005; six à sept entreprises sur dix ont augmenté leur chiffre d'affaires (en hausse de 2,2% en moyenne cantonale), sept sur dix leur bénéfice brut. La progression des affaires a concerné deux tiers des entreprises dans les régions de montagne; les

villes du bord des lacs, de même que les autres zones, ont également progressé mais par rapport à un trimestre 2005 qui, du fait d'un hiver précoce dans les stations, avait plus favorisé la montagne que la plaine. Les trois derniers mois de l'année 2006 ont été marqués par un bel automne, mais par une absence de neige en altitude, ce qui a préterité les entreprises touristiques, en particulier les restaurants d'altitude. Comme sur le plan suisse, l'embellie a davantage profité à l'hôtellerie qu'à la restauration.

Hôtellerie

UNE ANNÉE COURONNÉE DE SUCCÈS



L'exercice 2006 s'est bien terminé pour l'hôtellerie vaudoise comme pour toute l'hôtellerie suisse d'ailleurs. Le mouvement des nuitées enregistrées dans le canton a progressé de 7,5% au cours du quatrième trimestre, assurant une hausse d'environ 5% sur l'ensemble de l'année. Trois quarts des hôtels ont enregistré un accroissement de leurs hôtes, de leur chiffre d'affaires (+ 4,3% en moyenne cantonale) et de leur bénéfice brut, d'où des résultats légèrement supérieurs au dernier trimestre 2005 déjà marqué du sceau de la progression. Cette évolution positive est à porter au

crédit d'une Suisse retrouvée au niveau de sa compétitivité hôtelière, grâce en particulier à un euro fort, et de la reprise du tourisme d'affaires, fortement influencé tant par la croissance des entreprises suisses que par la situation économique des marchés travaillés par le tourisme helvétique à l'étranger. Il faut aussi souligner ici l'importance du tourisme événementiel, certes en l'occurrence très local, mais qui peut doper le nombre de nuitées, à l'exemple du Marché de Noël de Montreux, ville qui a enregistré une progression de 16,4% de nuitées au cours du dernier trimestre 2006!

Six à huit hôtels sur dix, en fonction des différentes régions vaudoises, ont vu leur clientèle étrangère augmenter plus sensiblement que leur clientèle indigène; en revanche, en raison sans doute d'un mois de décembre pratiquement sans neige, les hôtels des Alpes vaudoises ont subi un déficit des nuitées suisses. L'heureuse progression du mouvement hôtelier a concerné toutes les catégories d'établissements.

Restauration

UNE ÉVOLUTION TRÈS IRRÉGULIÈRE



Comme déjà relevé dans le commentaire général sur l'ensemble du secteur, la restauration, dans les établissements publics du canton de Vaud, n'a pas profité de la bonne conjoncture économique dans la même mesure que les hôtels. Les spécificités de ce type d'entreprise, largement tributaire des habitudes de vie et des comportements alimentaires, le fait aussi que certains restaurants, vu leur localisation, n'ont aucune notation touristique (contrairement aux hôtels), expliquent les disparités constatées dans leur évolution. En ce qui concerne plus spécialement le quatrième trimestre

2006, celui-ci s'est caractérisé par une certaine stagnation des affaires (débits boissons et cuisine, chiffre d'affaires – +0,8% seulement en moyenne cantonale –, bénéfice brut...) du moins pour près de la moitié des entreprises. Les disparités constatées dans la situation des établissements reflètent l'image d'un secteur où, le fort nombre de mutations à la tête des entreprises aidant, l'esprit créatif et entrepreneurial peut expliquer les différences. Comme le déclarent les responsables de Gastro-Vaud, «la Suisse, à l'image de l'Europe, redécouvre le bonheur d'une croissance

économique éclatante. Tous les voyants sont au vert. Il faut être résolument optimiste et croire fermement que l'année nouvelle sourira aux établissements dynamiques et inventifs.» Les restaurateurs vaudois, comme leurs collègues de toute la Suisse, tablent d'ailleurs, du moins pour 40% d'entre eux, sur une hausse de leurs chiffres d'affaires au premier trimestre 2007.

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
	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006

Hôtellerie

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Nuitées: Total	23	36	43	69	57	62	-3	36	54	1	-30	60	-32	-33	32
Etranger	25	33	44	68	57	60	4	36	42	-6	-44	72	26	-37	41
Suisse	13	26	27	69	58	70	-8	33	56	-11	-46	-25	-39	-4	-17
Réservations	43	14	-8	80	47	-11	20	19	13	64	0	-13	-45	6	-10
Chiffres d'affaires (en %)	2,9	7,7	4,3	1,8	11,7	4,8	3,3	7,0	4,9	9,5	3,8	3,5	-4,9	-4,0	7,1
Bénéfice brut	34	41	50	82	74	68	44	38	61	2	30	69	6	-50	66
Taux d'occupation en %	57,4	63,4	1,7	71,2	69,7	57,5	49,2	54,9	45,3	60,1	67,1	50,0	36,7	48,0	36,6
Appréciation générale															
Personnes occupées	-2	5	1	0	-1	0	-39	3	10	0	31	-7	63	22	6
Installations de l'établissement	6	-1	2	9	-1	6	-8	-1	13	2	4	-2	21	0	6
Perspectives pour le prochain trimestre															
Nuitées: Total	27	13	6	10	0	-12	60	54	21	71	-2	1	-8	40	41
Etranger	22	8	-1	12	-1	-12	14	23	9	67	-4	-1	-8	60	37
Suisse	25	12	4	10	7	-14	30	57	32	67	-4	-1	0	24	-2

Restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Débit: Total	-14	3	4	20	-24	26	39	47	-20	-81	7	1	50	34	46
Cuisine	-10	-1	-1	26	-29	3	39	47	-20	-81	4	4	50	34	46
Boissons	-12	5	12	14	-17	16	39	47	17	-61	31	47	50	2	46
Chiffres d'affaires (en %)	-0,7	-7,7	0,8	-1,4	-14,7	5,1	2,9	11	14,7	-15,1	-14,7	4,9	5,3	2,6	-2,8
Bénéfice brut	9	-12	0	-11	-31	-16	-31	55	63	-12	16	31	75	37	88
Appréciation générale															
Personnes occupées	22	18	14	3	8	4	6	15	0	19	-4	-25	0	0	23
Installations de l'établissement	26	31	12	11	16	15	11	7	0	26	17	5	0	0	0
Perspectives pour le prochain trimestre															
Débit: Total	-7	-1	-14	-27	-16	-6	13	-74	1	-22	36	-8	36	49	46
Cuisine	-7	-3	-18	-27	-16	-6	14	-74	1	-22	42	-84	36	49	46
Boissons	-1	-4	-12	-24	-16	-6	14	-74	1	-22	34	32	36	49	46

Hôtellerie et restauration

Evolution par rapport au même trimestre de l'année précédente															
Volume d'activité	1	16	19	52	35	53	19	39	27	-32	-17	46	-15	-13	35
Chiffres d'affaires (en %)	0,7	-1,5	2,2	0,8	-1,2	5,0	3,2	8,0	8,2	1	-2,6	3,7	-3,4	-3,3	5,2
Bénéfice brut	15	9	20	58	46	45	22	43	61	-3	22	60	19	-26	69
Appréciation générale															
Personnes occupées	12	13	9	1	1	1	-18	7	6	8	12	-12	51	16	9
Installations de l'établissement	18	18	8	10	3	9	-3	1	8	9	9	-1	18	0	5
Perspectives pour le prochain trimestre															
Volume d'activité	6	4	-6	-16	-4	-11	23	18	14	39	13	-2	-1	43	42

AUTRES DONNÉES CONJONCTURELLES	IV ¹	I	II	III	IV	I	II	III	IV	oct.	nov.	déc.
	2004	2005	2005	2005	2005	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2006
Statistique de l'hôtellerie (en milliers)												
Nuitées	...	558,3	571,3	756,2	454,2	575,4	611,3	778,0	488,3	192,5	146,2	149,7
dont en provenance de Suisse	...	194,0	218,2	272,0	188,8	192,7	225,8	280,7	190,6	76,8	59,6	54,2
en provenance de l'étranger	...	364,3	353,2	484,3	265,4	382,7	385,5	497,2	297,7	115,7	86,6	95,4
Arrivées	...	201,6	257,9	316,7	201,3	215,6	270,5	324,9	220,7	85,9	66,5	68,3
Cours nominal du franc suisse												
Indice ²	109,0	108,0	107,3	105,9	105,8	105,2	106,00	105,5	104,7	104,4	104,7	105,0
par rapport: euro	1,53	1,55	1,54	1,54	1,55	1,56	1,56	1,58	1,59	1,59	1,59	1,60
livre sterling	2,21	2,23	2,27	2,27	2,27	2,29	2,27	2,32	2,37	2,36	2,36	2,37
dollar US	1,15	1,18	1,23	1,27	1,30	1,31	1,24	1,24	1,23	1,26	1,24	1,21

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.

