



# Hôtellerie Restauration

Trimestriel d'octobre 2023

## OPTIMISME HÔTELIER GRÂCE À LA CLIENTÈLE ÉTRANGÈRE, MOROSITÉ DANS LA RESTAURATION

Au cours des mois de juillet à septembre 2023, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration a été confronté à une stagnation de ses affaires, dans un contexte conjoncturel marqué par un climat de consommation qui s'assombrit. Interrogés début octobre dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, les hôtels et restaurants vaudois sont plus nombreux à annoncer un chiffre d'affaires trimestriel en recul (44 % d'entre eux) plutôt qu'en hausse (25 %) par rapport à l'an dernier.

Pour le dernier trimestre de cette année, deux tiers des établissements sondés espèrent maintenir un volume d'activité comparable à celui de l'an dernier, alors que 20 % d'entre eux espèrent une évolution positive et 15 % redoutent une péjoration de leurs affaires. Les perspectives pour le printemps 2024 témoignent de la même prudence, avec 71 % des personnes interrogées qui prévoient une stabilisation de leurs affaires.

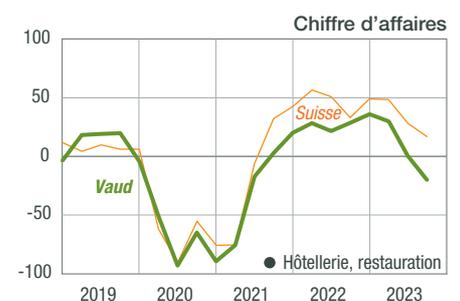
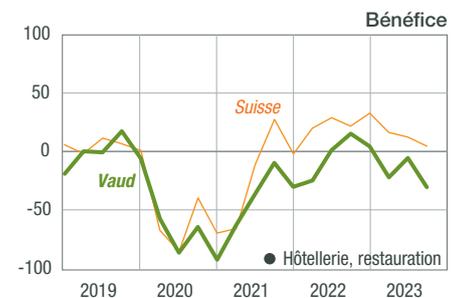
Si le secteur de l'hôtellerie a pu compter sur une hausse de la clientèle étrangère au 3<sup>e</sup> trimestre, cela ne s'est pas répercuté sur l'évolution du chiffre d'affaires des hôtels interrogés. Néanmoins, les perspectives de fréquentation restent positives pour la fin de l'année. Par ailleurs, les prix de vente devraient continuer à progresser.

Dans le secteur de la restauration, les résultats du 3<sup>e</sup> trimestre reflètent une situation préoccupante, avec 40 % des établissements sondés qui jugent négativement la situation de leurs affaires. Pour deux restaurants sur trois, la fin de l'année devrait toutefois se solder par des ventes comparables à celles de l'an dernier.

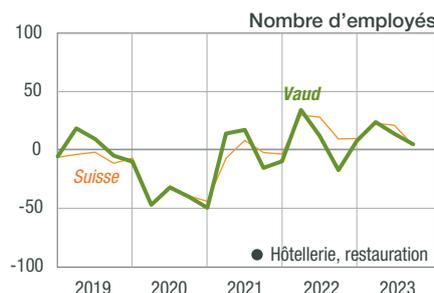
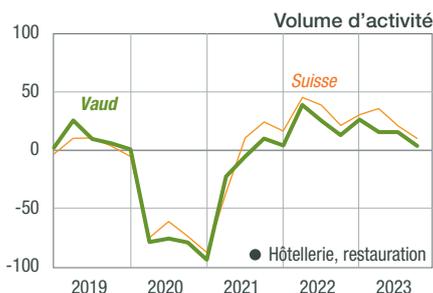
Les graphiques illustrent les soldes, pondérés par l'emploi, entre les réponses positives et négatives aux questions de l'enquête. Ils peuvent varier théoriquement entre -100 et +100.

Référence théorique : situation satisfaisante = 0, situation très mauvaise = -100, situation très bonne = +100.

### Rétrospective



### Perspectives



#### Perspectives pour les 3 prochains mois

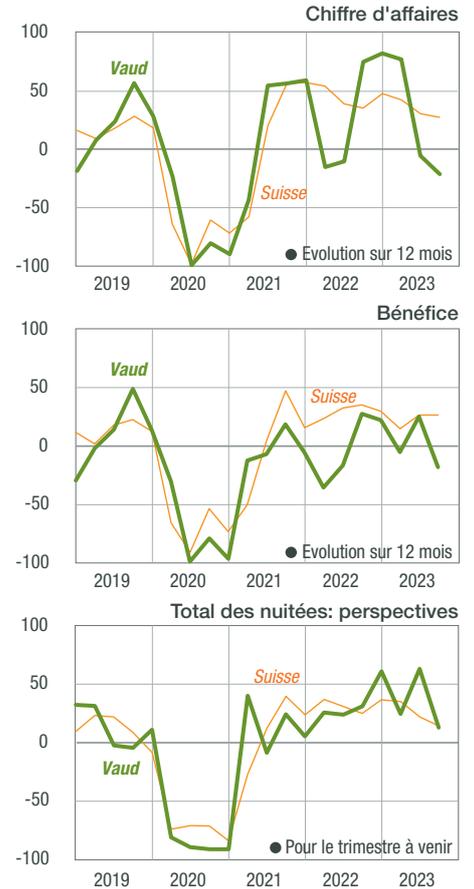
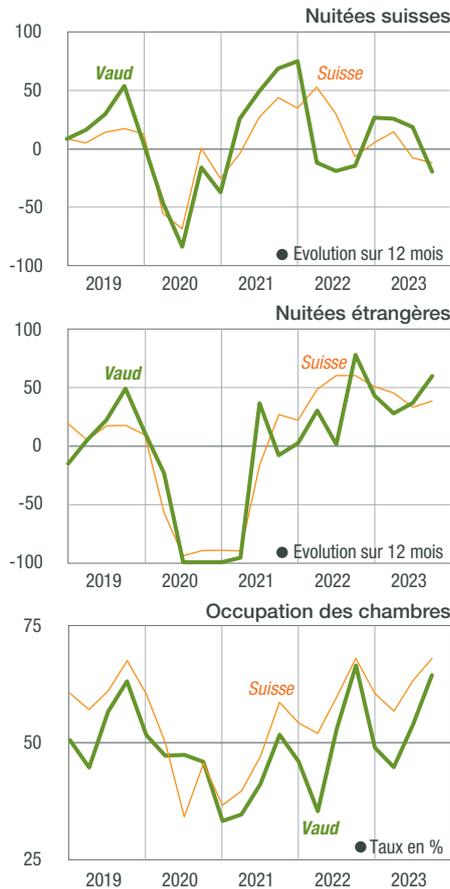
- Hôtellerie, nuitées → ↗
- Restauration, débit → →

## Hôtellerie (Vaud)

Dans l'hôtellerie vaudoise, la moitié des établissements interrogés en octobre 2023 annoncent une baisse de leur chiffre d'affaires sur un an et 42 % déplorent un bénéfice en recul sur trois mois. Si la fréquentation de la clientèle indigène n'a pas été aussi élevée que l'an dernier, celle des hôtes étrangers a continué son redressement. Selon l'OFS, les nuitées hôtelières ont progressé de 6 % dans le canton par rapport au 3<sup>e</sup> trimestre 2022 (+51 000). La hausse de la fréquentation étrangère (+15 %) a permis de compenser le léger recul de la clientèle indigène (-2 %). Alors que le volume des nuitées se rapproche de celui généré avant la pandémie, la composition de la clientèle s'est équilibrée en faveur des hôtes indigènes (51 % contre 42 % en été 2019).

Pour le dernier trimestre de l'année, malgré un niveau de réservations inférieur à l'an dernier, les hôtels participant à l'enquête estiment que la progression des nuitées va se poursuivre, essentiellement grâce la hausse de la clientèle étrangère. Les établissements sondés sont 51 % à prévoir une hausse de leurs prix de vente et 40 % à planifier l'engagement de personnel.

La prudence est de mise à un horizon de six mois, puisque la grande majorité (83 %) des personnes interrogées pensent que la situation de leurs affaires va rester stable.

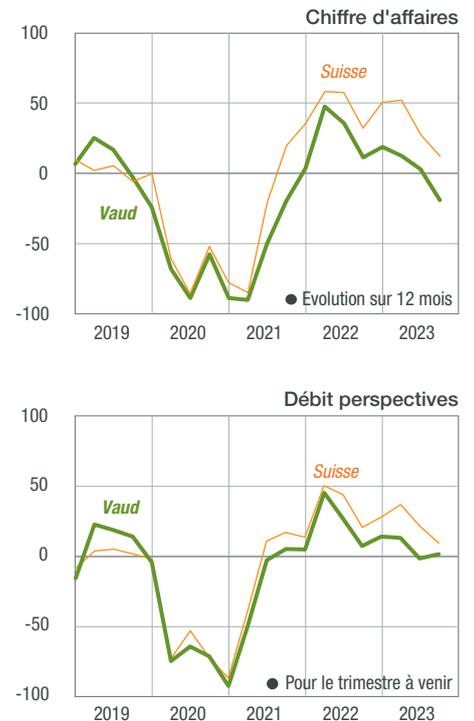
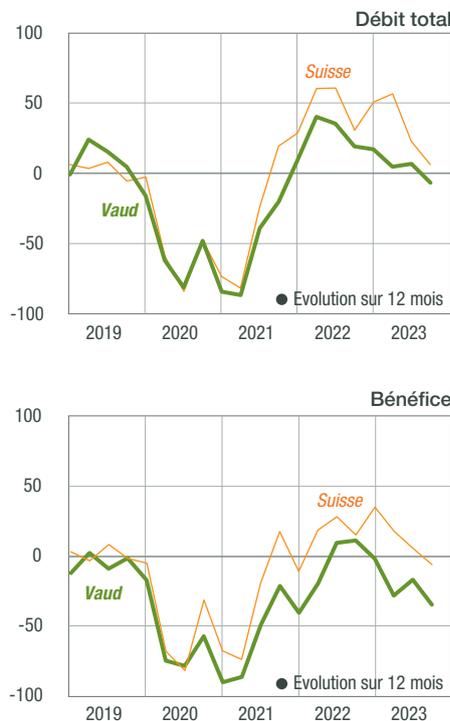


## Restauration (Vaud)

Le secteur de la restauration vaudoise n'a pas profité des conditions météorologiques particulièrement favorables de l'été dernier. Les établissements participant à l'enquête d'octobre 2023 sont en effet 42 % à boucler le 3<sup>e</sup> trimestre sur un chiffre d'affaires en baisse sur un an et 45 % à voir leur situation bénéficiaire se détériorer sur trois mois. Seul un restaurant sur dix juge bonne la situation de ses affaires.

Parmi les principaux obstacles rencontrés au cours des mois de juillet à septembre, le manque de clientèle a principalement touché les petites structures (55 % d'entre elles), alors que la pénurie de personnel a entravé la bonne marche des affaires de 38 % des restaurants employant plus de neuf personnes.

Du côté des perspectives de fin d'année, 39 % des personnes interrogées envisagent d'augmenter leurs prix de vente, essentiellement pour faire face à la hausse des coûts de l'énergie. Quelle que soit leur taille, les établissements sondés anticipent une stabilisation de leurs ventes au cours du 4<sup>e</sup> trimestre, de même qu'à un horizon de six mois.



Conjoncture vaudoise : Publication trimestrielle paraissant en mars, juin, septembre et décembre.

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

Réalisation : Commission conjoncture vaudoise, CP 315, 1001 Lausanne - Tél. 021 613 35 39.

Composition de la commission : Banque Cantonale Vaudoise (BCV), Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI),

Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI) et Statistique Vaud (StatVD),

En collaboration avec : le Centre de recherches conjoncturelles de l'École polytechnique fédérale de Zürich (KOF).

Partenaires : Gastrovaud et Vaud Promotion.

Reproduction autorisée avec mention de la source.

www.conjoncturevaudoise.ch