



# Hôtellerie Restauration

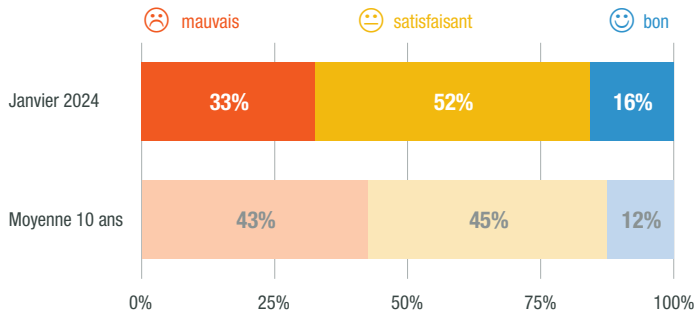
Trimestriel de janvier 2024

**RENTABILITÉ EN BAISSÉ ET  
HAUSSE DES PRIX EN VUE**

## Bilan Hôtellerie et Restauration

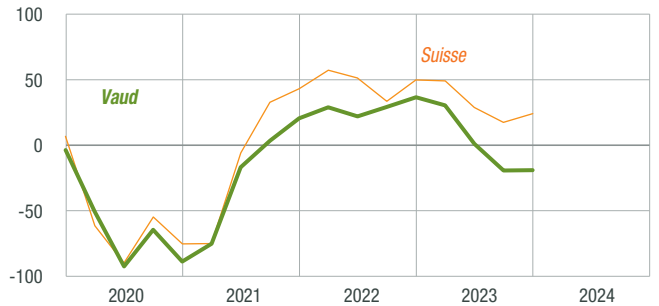
### Jugement actuel

#### Marché des affaires



### Evolution sur 12 mois

#### Chiffre d'affaires<sup>1</sup>



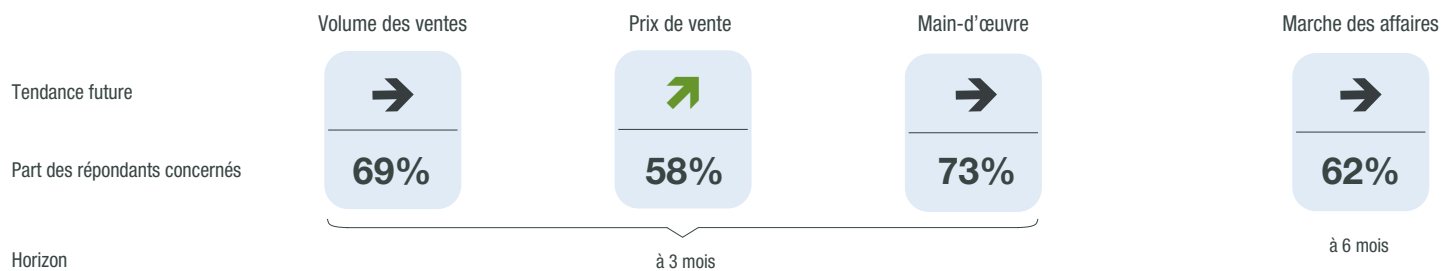
Au cours des mois d'octobre à décembre 2023, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration a dû faire face à un climat de consommation encore maussade, auquel est venue s'ajouter une météo particulièrement humide. Interrogés début janvier 2024 dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, seule la moitié (52 %) des hôtels et restaurants vaudois se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 4<sup>e</sup> trimestre 2023. De plus, sur cette période, les répondants sont deux fois plus nombreux (37 %) à voir leur chiffre d'affaires baisser plutôt qu'augmenter (18 %) en comparaison annuelle.

Les perspectives pour les prochains mois s'inscrivent dans un contexte marqué par une augmentation des charges d'exploitation. Si la majorité des personnes interrogées estiment que le volume de leurs ventes va se stabiliser au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2024, 58 % des établissements prévoient d'augmenter leurs prix. A un horizon de six mois, 62 % des hôtels et restaurants sondés anticipent une stabilisation de leurs affaires.

Dans l'hôtellerie vaudoise, malgré une belle fréquentation au 4<sup>e</sup> trimestre 2023, de nombreux hôtels interrogés déplorent un chiffre d'affaires en baisse. Pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2024, la majorité des établissements anticipent une hausse des nuitées, soutenue essentiellement par la clientèle étrangère.

Le secteur de la restauration vaudoise se montre moyennement satisfait de l'évolution de ses affaires et fait face à une rentabilité en baisse. Près de la moitié des établissements interrogés souffrent en outre d'un manque de clientèle. Pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2024, la majorité des restaurants tablent sur une stabilité de leurs ventes et une hausse des prix.

## Perspectives Hôtellerie et Restauration



<sup>1</sup> L'évolution du chiffre d'affaires est illustrée ici par des soldes, pondérés par l'emploi, entre les parts des répondants (en %) indiquant une hausse et ceux indiquant une baisse. Ces soldes peuvent varier théoriquement entre +100 (hausse pour tous les répondants) et -100 (baisse pour tous), la valeur 0 correspondant à une situation d'équilibre (les réponses opposées sont à part égale).

## Hôtellerie

Dans le secteur de l'hôtellerie vaudoise, le taux d'occupation moyen des établissements interrogés atteint 56 % entre octobre et décembre 2023, soit 7 points de plus qu'au 4<sup>e</sup> trimestre 2022. Malgré cette bonne fréquentation, la marche des affaires est jugée plutôt négativement et 44 % des personnes sondées estiment que leur chiffre d'affaires a reculé en comparaison avec l'année précédente. Selon l'OFS, le nombre de nuitées hôtelières a progressé de 2,3 % dans le canton au dernier trimestre par rapport à 2022, la hausse des nuitées étrangères (+11 %) ayant plus que compensé la baisse des nuitées indigènes (-4 %).

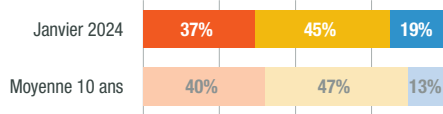
Alors que l'état des réservations pour le premier trimestre 2024 est jugé moins bon que l'an dernier par 40 % des répondants, plus de la moitié (61 %) des hôtels interrogés anticipent une progression des nuitées. Celle-ci reposerait essentiellement sur une hausse de fréquentation des hôtes étrangers. Par ailleurs, les établissements sondés sont 68 % à prévoir une hausse de leurs prix de vente et 45 % à planifier l'engagement de personnel.

Les prévisions à un horizon de six mois sont également optimistes, puisque la majorité des hôtels participant à l'enquête (69 %) pensent que la situation de leurs affaires va rester stable et près d'un tiers (29 %) anticipent une évolution positive.

### Jugement actuel

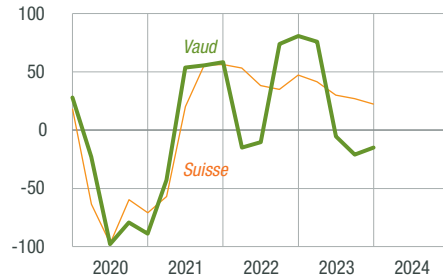


#### Marche des affaires



### Evolution sur 12 mois

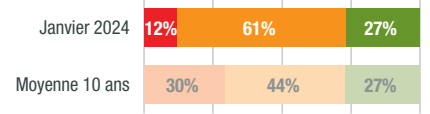
#### Chiffre d'affaires <sup>1</sup>



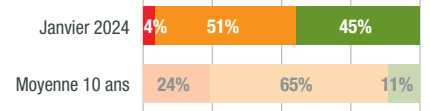
### Futur à 3 mois



#### Nombre de nuitées

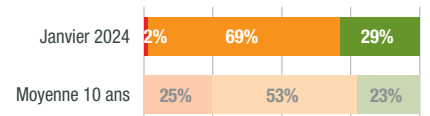


#### Nombre d'emplois



### Futur à 6 mois

#### Marche des affaires



## Restauration

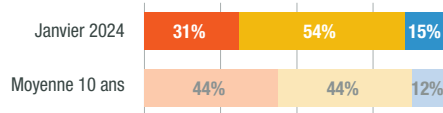
Dans la restauration vaudoise, 54 % des établissements interrogés début janvier se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 4<sup>e</sup> trimestre 2023. En comparaison avec l'année précédente, ils sont toutefois 35 % à déplorer une baisse de leur chiffre d'affaires et seulement 14 % à bénéficier d'une progression.

Parmi les principaux obstacles rencontrés fin 2023, près de la moitié des restaurants sont préoccupés par une demande insuffisante, alors que 32 % des établissements ont souffert des mauvaises conditions météorologiques et 30 % d'un manque de personnel. Les petites structures (moins de 10 personnes employées) ont été particulièrement touchées par le manque de clientèle (55 % d'entre elles), alors que ce dernier a impacté 36 % des restaurants plus grands.

Les perspectives pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2024 sont optimistes du point de vue des résultats attendus, avec une majorité (72 %) des personnes sondées qui estiment que le volume de leurs ventes va rester stable. Une hausse des prix est par contre envisagée par plus de la moitié des restaurants (54 %), en raison principalement de la hausse de la TVA. A un horizon de six mois, si la majorité des restaurants (59 %) estiment que la situation de leurs affaires va rester stable, 24 % d'entre eux prévoient une évolution négative.

### Jugement actuel

#### Marche des affaires

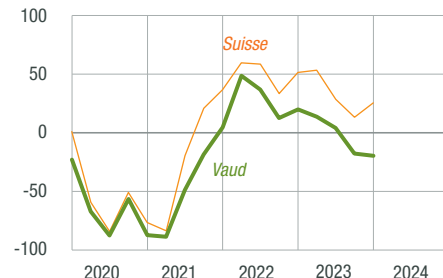


#### Principaux obstacles



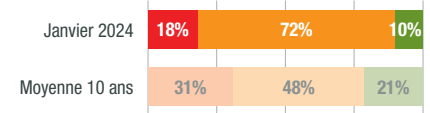
### Evolution sur 12 mois

#### Chiffre d'affaires <sup>1</sup>

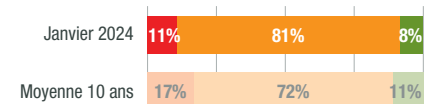


### Futur à 3 mois

#### Volume des ventes

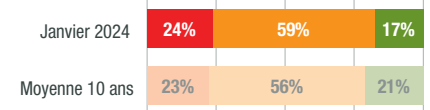


#### Nombre d'emplois



### Futur à 6 mois

#### Marche des affaires



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'Ecole polytechnique fédérale de Zurich (KOF).

Partenaires : Gastrovaud et Vaud Promotion.

Reproduction autorisée avec mention de la source.

www.conjoncturevaudoise.ch