



Hôtellerie Restauration

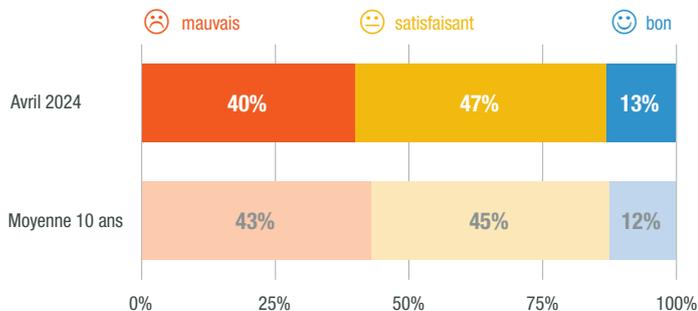
Trimestriel d'avril 2024

**PREMIER TRIMESTRE EN DEMI-TEINTE,
MAIS ATTENTES ÉLEVÉES POUR LA SAISON D'ÉTÉ**

Bilan Hôtellerie et Restauration

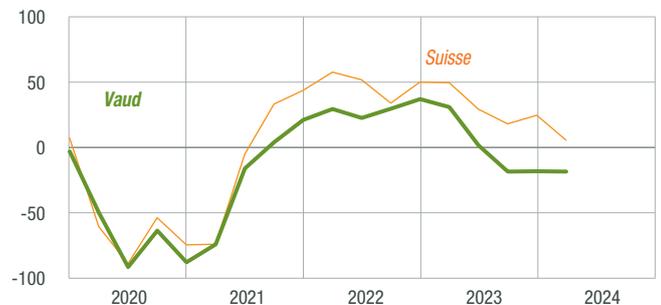
Jugement actuel

Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

Chiffre d'affaires¹



Au cours des mois de janvier à mars 2024, la morosité persistante du climat de consommation ainsi qu'un hiver particulièrement doux ont pesé sur le secteur de l'hôtellerie et de la restauration. Interrogés début avril 2024 dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, les hôtels et restaurants vaudois sont trois fois plus nombreux à considérer la marche de leurs affaires mauvaise (40 %) plutôt que bonne (13 %). De plus, en comparaison avec l'année précédente, 42 % des établissements sondés déplorent une baisse de leur chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2024.

Les perspectives pour les prochains mois demeurent néanmoins optimistes. Alors que la majorité des personnes interrogées (64 %) estiment que le volume de leurs ventes va se stabiliser au cours du 2^e trimestre 2024, la moitié des établissements prévoient d'augmenter leurs prix. A un horizon de six mois, les hôtels et restaurants sondés sont 31 % à anticiper une amélioration de leurs affaires, soit davantage qu'à envisager une détérioration (19 %).

Dans l'hôtellerie vaudoise, la stagnation des nuitées observée au 1^{er} trimestre 2024 a entraîné une baisse du chiffre d'affaires pour la moitié des établissements interrogés. Alors que la fréquentation du 2^e trimestre devrait être comparable à celle de l'an dernier, l'été suscite des attentes plus prometteuses.

Le secteur de la restauration vaudoise dresse un bilan globalement mitigé de la marche de ses affaires et déplore un manque de rentabilité. Plus de la moitié des restaurants interrogés souffrent d'ailleurs d'un manque de clientèle. Les perspectives sont meilleures pour le 2^e trimestre que pour la saison estivale.

Perspectives Hôtellerie et Restauration



¹ 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, près de la moitié (48 %) des hôtels interrogés jugent la marche de leurs affaires mauvaise au 1^{er} trimestre 2024. Seuls 29 % la jugent satisfaisante et 23 % l'estiment bonne. En comparaison avec l'année précédente, un établissement sondé sur deux indique que son chiffre d'affaires a reculé. Selon la statistique des nuitées hôtelières publiée par l'OFS, la fréquentation a stagné (-0,3 %) dans le canton au 1^{er} trimestre par rapport à 2023. L'évolution est cependant contrastée en fonction de l'origine des hôtes : les nuitées étrangères ont progressé de 9 % alors que la demande indigène a connu une baisse (-7 %).

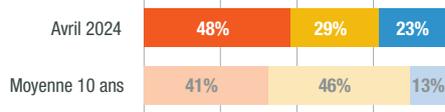
Pour le 2^e trimestre 2024, la majorité des personnes interrogées (62 %) jugent l'état de leurs réservations comparable à celui de l'an dernier. En conséquence, la fréquentation globale devrait rester stable ces trois prochains mois. D'autre part, la majorité des établissements participant à l'enquête d'avril (64 %) anticipent une hausse des prix au 2^e trimestre et la moitié d'entre eux prévoient d'engager du personnel.

Les prévisions à un horizon de six mois sont particulièrement optimistes, puisque la majorité des hôtels sondés (56 %) pensent que la situation de leurs affaires va s'améliorer d'ici la fin de l'été et 40 % d'entre eux tablent sur une stabilité.

Jugement actuel

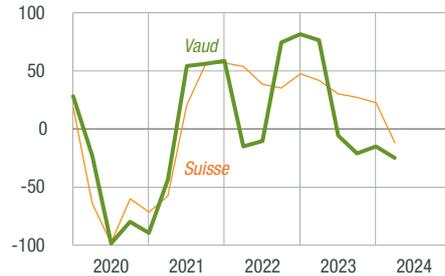


Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

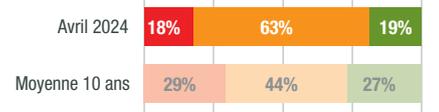
Chiffre d'affaires ¹



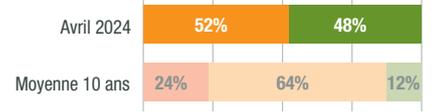
Futur à 3 mois



Nombre de nuitées



Nombre d'emplois



Futur à 6 mois

Marche des affaires



Restauration

Dans la restauration vaudoise, si la majorité des établissements interrogés début avril (54 %) jugent satisfaisante la marche de leurs affaires au 1^{er} trimestre 2024, ils sont tout de même 37 % à la considérer comme mauvaise. En termes de chiffre d'affaires, 39 % des restaurants sondés déplorent une baisse par rapport à l'an dernier, alors que 22 % d'entre eux affichent un bilan positif.

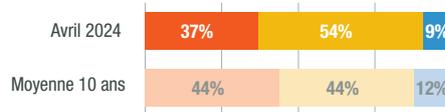
Parmi les principaux obstacles rencontrés, plus de la moitié des restaurants sont préoccupés par une demande insuffisante, alors qu'un tiers d'entre eux ont souffert d'un manque de personnel et 27 % de conditions météorologiques défavorables. Les petites structures (moins de 10 personnes employées) sont les plus nombreuses à considérer la météo comme un obstacle à leur activité (33 % d'entre elles); seuls 16 % des restaurants plus grands sont concernés.

Les perspectives pour le 2^e trimestre 2024 sont plutôt optimistes : 19 % des restaurants sondés anticipent une hausse de leurs ventes, 64 % misent sur une stabilité et seulement 17 % redoutent une baisse. De plus, la moitié des établissements envisagent de maintenir leurs prix inchangés et 45 % d'entre eux prévoient de les augmenter. A un horizon de six mois, les avis sont partagés, avec 25 % des restaurants qui prévoient une évolution négative de la marche de leurs affaires et 21 % une amélioration.

Jugement actuel



Marche des affaires

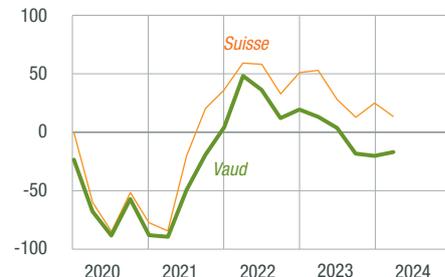


Principaux obstacles



Evolution sur 12 mois

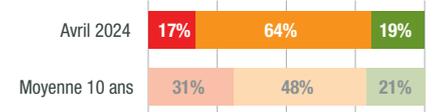
Chiffre d'affaires ¹



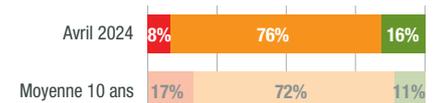
Futur à 3 mois



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