



# Hôtellerie Restauration

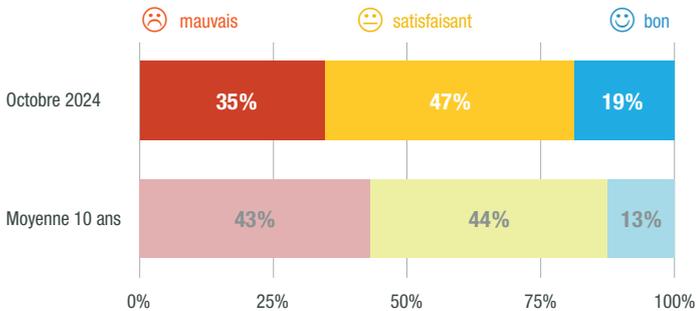
Trimestriel d'octobre 2024

## EMBELLIE PRINTANIÈRE ATTENDUE POUR L'HÔTELLERIE, NUAGES À L'HORIZON CÔTÉ RESTAURATION

### Bilan Hôtellerie et Restauration

#### Jugement actuel

##### Marche des affaires



#### Evolution sur 12 mois

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



Au cours des mois de juillet à septembre 2024, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration a souffert de l'arrivée tardive de l'été, qui s'est véritablement installé seulement à partir de la mi-juillet. Interrogés début octobre dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, près des deux tiers des établissements vaudois jugent néanmoins la marche de leurs affaires bonne (19 %) ou satisfaisante (47 %) au 3<sup>e</sup> trimestre, alors que 35 % d'entre eux l'estiment mauvaise. Les résultats sont plus préoccupants sur le plan financier, avec plus d'une personne sur deux (53 %) qui déplore une baisse de son chiffre d'affaires par rapport à l'an dernier.

Pour le dernier trimestre de cette année, si la majorité des établissements sondés (62 %) s'attendent à une stabilisation de leurs ventes, ils sont 28 % à redouter un recul et seulement 10 % à tabler sur une évolution positive. Les perspectives pour le printemps 2025 sont plus équilibrées, avec des attentes qui s'orientent globalement vers une stabilité.

Dans l'hôtellerie vaudoise, si la fréquentation du 3<sup>e</sup> trimestre 2024 est jugée meilleure que l'an dernier, le bilan comptable reste négatif pour la moitié des hôtels interrogés. Les perspectives pour la fin de cette année sont prudentes, dans l'attente d'une embellie espérée pour le printemps 2025.

Le secteur de la restauration vaudoise a été fortement impacté par la météo défavorable et dresse un bilan largement négatif du 3<sup>e</sup> trimestre 2024. Les perspectives pour le 4<sup>e</sup> trimestre ne laissent guère entrevoir d'amélioration et la morosité est également de mise dans les projections pour le printemps 2025.

### 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, près des trois quarts des structures interrogées en octobre estiment satisfaisante (54 %) voire bonne (19 %) la marche de leurs affaires au 3<sup>e</sup> trimestre 2024. Le taux d'occupation moyen des chambres est resté stable comparativement à l'année précédente et la fréquentation a augmenté pour 43 % du panel sondé. La situation reste néanmoins tendue sur le plan comptable, avec 51 % des hôtels interrogés qui souffrent d'un recul de leur chiffre d'affaires. Selon la statistique des nuitées hôtelières publiée par l'OFS, la fréquentation a stagné dans le canton (-0,6 %) au 3<sup>e</sup> trimestre 2024 par rapport à 2023. La hausse des nuitées étrangères (+7 %) a en effet été contrebalancée par un recul des hôtes indigènes (-8 %).

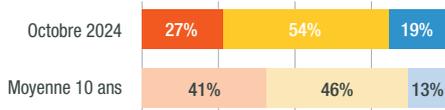
Pour le 4<sup>e</sup> trimestre 2024, les hôtels participant à l'enquête jugent dans l'ensemble l'état de leurs réservations inférieur à celui de l'an dernier. En conséquence, ils s'attendent à une baisse de fréquentation, plus particulièrement au niveau de la clientèle suisse. Par ailleurs, trois quarts des hôtels prévoient une stabilité de leurs effectifs et deux tiers des structures envisagent de maintenir leurs tarifs inchangés.

A un horizon de six mois, les établissements interrogés se montrent davantage optimistes: 31 % d'entre eux s'attendant à voir la situation de leurs affaires s'améliorer et seulement 9 % craignent une détérioration.

### Jugement actuel

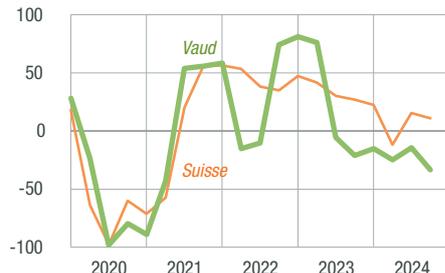


#### Marche des affaires



### Evolution sur 12 mois

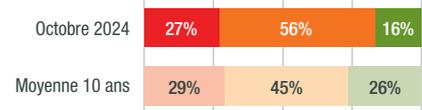
#### Chiffre d'affaires <sup>1</sup>



### Futur à 3 mois



#### Nombre de nuitées

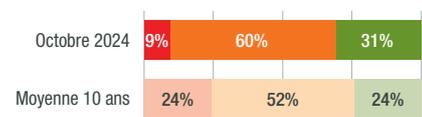


#### Nombre d'emplois



### Futur à 6 mois

#### Marche des affaires



## Restauration

Dans la restauration vaudoise, les établissements interrogés début octobre sont deux fois plus nombreux à juger la marche de leurs affaires mauvaise (38 %) plutôt que bonne (19 %). Les petites structures (moins de 10 personnes employées) affichent un ressenti largement plus négatif que les restaurants plus grands. Par rapport à l'été 2023, 58 % des restaurants sondés estiment que le volume de leurs ventes a baissé. De plus, 54 % des structures sont confrontées à un recul de leur chiffre d'affaires en comparaison annuelle.

Parmi les principaux obstacles rencontrés au cours du 3<sup>e</sup> trimestre, 59 % des établissements citent les conditions météorologiques défavorables, devant le manque de clientèle (38 %) et la pénurie de main-d'œuvre (32 %). Sur le plan national, le mauvais temps a impacté 95 % des restaurants de montagne, alors que seule la moitié des établissements situés en ville en ont souffert.

Les perspectives pour la fin de cette année sont inquiétantes, avec 28 % des restaurants sondés qui anticipent une baisse de leurs ventes et seulement 8 % qui s'attendent à une hausse. L'horizon ne semble pas se dégager d'ici au printemps 2025: 24 % des établissements interrogés redoutent une péjoration de leur situation, soit deux fois plus que ceux qui envisagent une amélioration.

### Jugement actuel

#### Marche des affaires

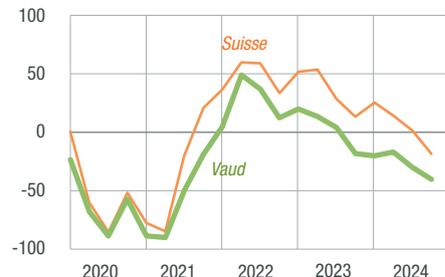


#### Principaux obstacles



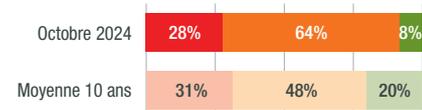
### Evolution sur 12 mois

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

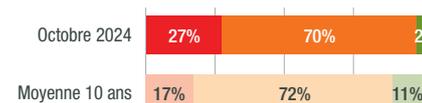


### Futur à 3 mois

#### 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.