



Hôtellerie Restauration

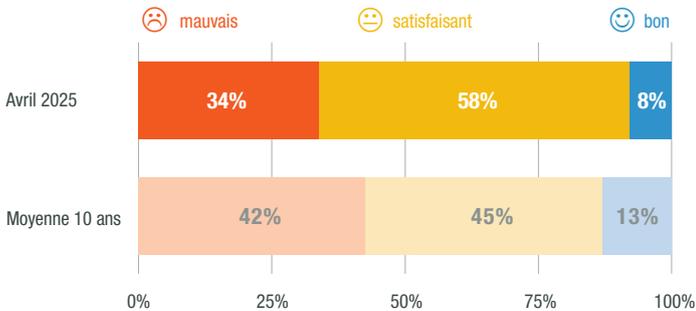
Trimestriel d'avril 2025

LA RESTAURATION VAUDOISE FACE À UN GRAVE MANQUE DE CLIENTÈLE

Bilan Hôtellerie et Restauration

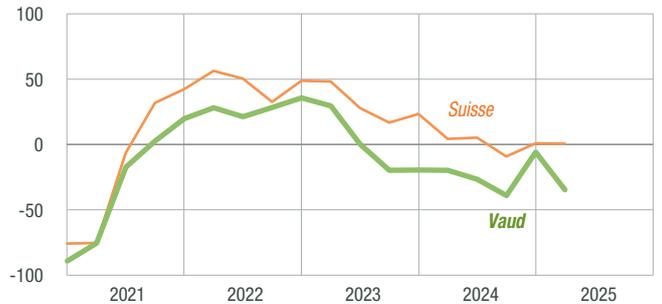
Jugement actuel

Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

Chiffre d'affaires¹



Les mois de janvier à mars 2025 ont été marqués par une météo très ensoleillée en montagne, des températures plutôt douces et de bonnes conditions d'enneigement. Le climat de consommation s'est par contre détérioré en comparaison avec l'année précédente. Interrogés début avril 2025 dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, plus de la moitié des hôtels et restaurants vaudois (58 %) se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 1^{er} trimestre 2024. Un tiers des établissements jugent toutefois leur situation mauvaise, contre seulement 8 % qui l'estiment bonne.

Les perspectives pour les prochains mois sont davantage optimistes. Ainsi, la moitié des personnes interrogées estiment que le volume de leurs ventes va rester stable au 2^e trimestre 2025. De plus, les établissements sont deux fois plus nombreux à tabler sur une demande en hausse plutôt que sur une baisse. A un horizon de six mois, la moitié des hôtels et restaurants anticipent une stabilisation de leurs affaires et 39 % une amélioration.

Dans l'hôtellerie, alors que 90 % des établissements interrogés jugent la situation de leurs affaires satisfaisante à bonne, ils sont près de la moitié à faire face à une baisse de leur chiffre d'affaires par rapport à l'an dernier. Les prévisions restent néanmoins positives, tant pour le 2^e trimestre 2025 que pour l'automne.

La restauration est largement confrontée de son côté (60 %) à une baisse des ventes au 1^{er} trimestre, soit la proportion la plus importante depuis la fin de la crise sanitaire. Si les prévisions sont prudentes pour le 2^e trimestre, une embellie est espérée d'ici l'automne par 35 % des personnes sondées.

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, deux tiers des établissements interrogés se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 1^{er} trimestre 2025 et un quart la juge bonne. Au niveau de la fréquentation et du chiffre d'affaires, la moitié des hôtels sondés estiment néanmoins que leurs résultats sont inférieurs à ceux de l'an dernier. Seul un quart du panel est dans la situation inverse. Les établissements sont d'ailleurs 44 % à estimer que leur situation bénéficiaire s'est dégradée au cours des trois derniers mois. Selon l'OFS, le nombre de nuitées hôtelières s'inscrit en hausse de 3,6 % dans le canton au 1^{er} trimestre 2025 par rapport à 2024. La progression des nuitées étrangères se monte à 7,4 %, loin devant celle des touristes suisses (+0,7 %).

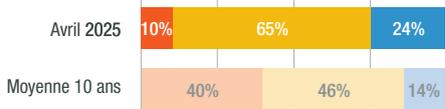
Pour le 2^e trimestre 2025, deux tiers des hôtels interrogés tablent sur une fréquentation comparable à celle de l'année précédente et un quart du panel s'attend à une hausse. D'autre part, deux tiers des établissements sondés prévoient de maintenir leurs prix de vente inchangés et 84 % envisagent de conserver leurs effectifs.

Les prévisions pour l'automne sont particulièrement optimistes, avec la moitié des hôtels participant à l'enquête qui tablent sur une évolution positive de leurs affaires et l'autre moitié qui envisage une stabilité.

Jugement actuel

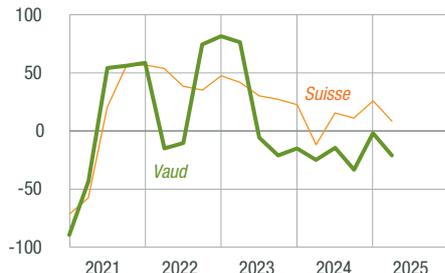


Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

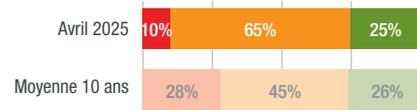
Chiffre d'affaires ¹



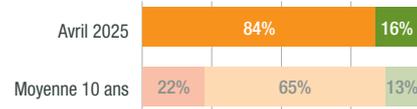
Futur à 3 mois



Nombre de nuitées

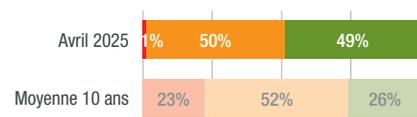


Nombre d'emplois



Futur à 6 mois

Marche des affaires



Restauration

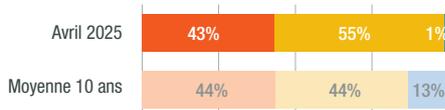
La restauration vaudoise a connu un 1^{er} trimestre particulièrement compliqué. Les établissements interrogés début avril sont en effet 43 % à estimer mauvaise la marche de leurs affaires, soit le jugement le plus négatif depuis la sortie de la crise sanitaire. Les ventes sont en baisse pour 60 % des restaurants par rapport à 2024. Le chiffre d'affaires recule quant à lui pour la majorité des personnes sondées (57 %). Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire s'est également dégradée pour 56 % du panel.

Parmi les principaux obstacles rencontrés au cours du 1^{er} trimestre 2025, c'est clairement le manque de clientèle qui arrive en tête (61 %). Toutes les catégories de restaurants sont d'ailleurs concernées, les petits établissements (56 %) comme les plus grands (69 %).

Dans ce contexte difficile, les perspectives pour le 2^e trimestre 2025 sont plutôt positives. Alors que 29 % des personnes sondées estiment que le volume de leurs ventes va baisser, elles sont presque autant (25 %) à prévoir une hausse. Les effectifs devraient rester stables, alors que les prix pourraient augmenter dans 30 % des restaurants interrogés. A un horizon de six mois, si la moitié des restaurants (48 %) estiment que la situation de leurs affaires va rester stable, 35 % d'entre eux anticipent une évolution positive.

Jugement actuel

Marche des affaires

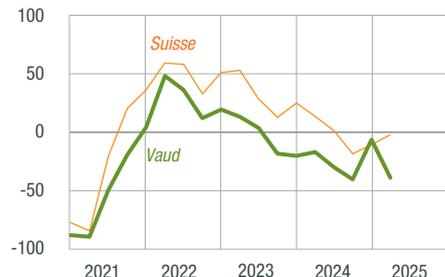


Principaux obstacles



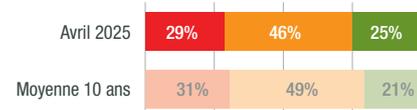
Evolution sur 12 mois

Chiffre d'affaires ¹

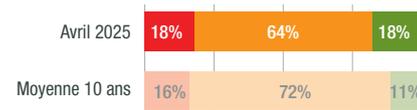


Futur à 3 mois

Volume des ventes

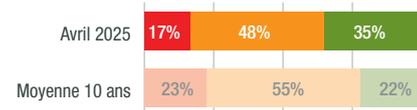


Nombre d'emplois



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), Département des finances et de l'agriculture).

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