



# Hôtellerie Restauration

Trimestriel d'octobre 2022

## OPTIMISME POUR LA FIN DE L'ANNÉE, MAIS PERSPECTIVES INCERTAINES POUR 2023

Au cours des mois de juillet à septembre 2022, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration a pleinement profité d'une météo estivale exceptionnelle ainsi que de la levée générale des restrictions sanitaires. Interrogés début octobre dans le cadre de l'enquête conjoncturelle, les hôteliers et restaurateurs vaudois sont 57 % à annoncer un chiffre d'affaires en hausse par rapport à l'an dernier.

Pour le dernier trimestre de cette année, les établissements interrogés sont près de deux fois plus nombreux (30 %) à anticiper une progression du volume de leur activité plutôt qu'un repli (16%). Dans un contexte marqué par la crise énergétique et la flambée des prix des matières premières, les perspectives pour le printemps 2023 sont moins réjouissantes. Quatre répondants sur dix redoutent en effet une dégradation de la situation de leurs affaires et seulement un sur dix se montre optimiste.

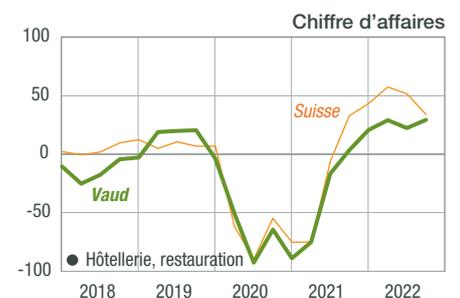
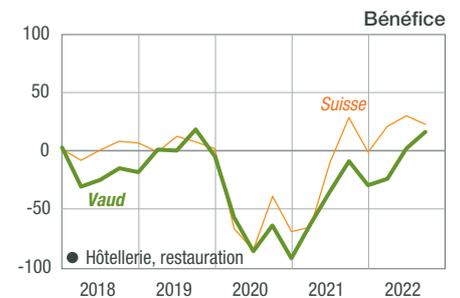
Avec le retour de la clientèle étrangère, la grande majorité des hôteliers vaudois sondés (78 %) ont vu leur fréquentation progresser par rapport à l'été 2021. Le chiffre d'affaires du 3<sup>e</sup> trimestre a été supérieur à l'an dernier pour 85 % des répondants. Pour la fin de l'année, les hôteliers sont confiants et s'attendent à accueillir davantage de clients qu'au 4<sup>e</sup> trimestre 2021.

L'été particulièrement chaud et ensoleillé a permis aux restaurateurs vaudois de boucler le 3<sup>e</sup> trimestre sur des résultats positifs. Pour le deuxième trimestre consécutif, ils sont plus nombreux à voir leur bénéfice progresser que reculer. La fin de l'année devrait confirmer cette tendance, même si l'inflation les contraint à adapter leurs prix à la hausse.

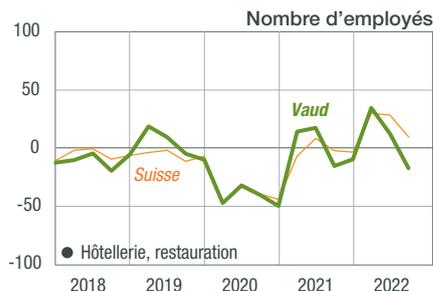
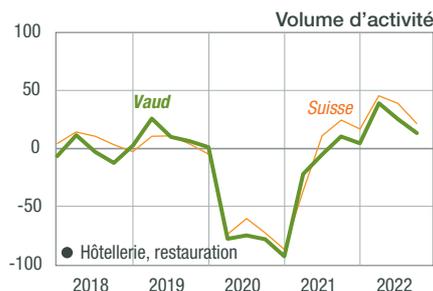
Les graphiques illustrent les soldes, pondérés par l'emploi, entre les réponses positives et négatives aux questions de l'enquête. Ils peuvent varier théoriquement entre -100 et +100.

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

### Rétrospective



### Perspectives



#### Perspectives pour les 3 prochains mois

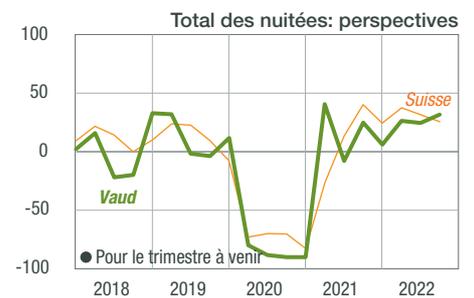
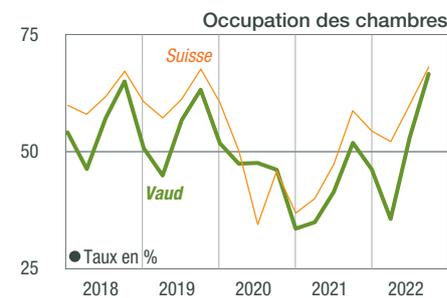
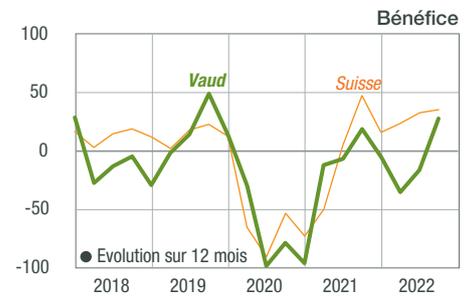
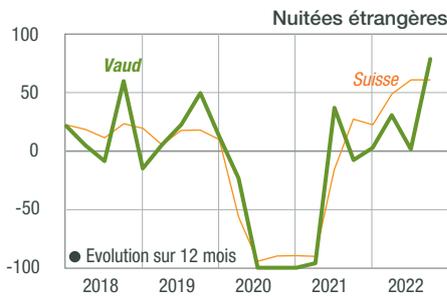
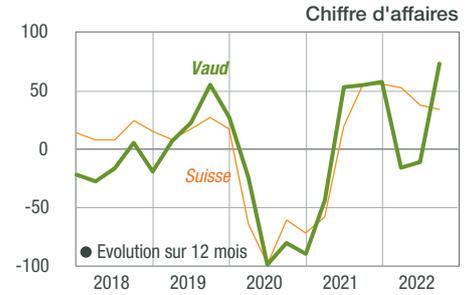
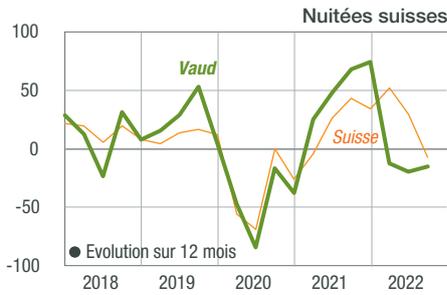
- Hôtellerie, nuitées ➔
- Restauration, débit ➔

## Hôtellerie (Vaud)

Les hôteliers vaudois sondés début octobre sont 62 % à voir leur bénéfice se stabiliser par rapport à l'an dernier. Le taux d'occupation moyen des établissements interrogés a atteint 66 % entre juillet et septembre 2022, soit 14 points de plus qu'en été 2021. La fréquentation a été supérieure à l'an dernier pour 78 % des répondants, essentiellement grâce au retour de la clientèle étrangère. Selon l'OFS, les nuitées hôtelières ont progressé de 14 % dans le canton par rapport au 3<sup>e</sup> trimestre 2021 (+107 000). La hausse de la clientèle étrangère (+40 %) a plus que compensé le léger recul des hôtes indigènes (-2 %).

Pour le dernier trimestre de l'année, l'état des réservations est stable par rapport à l'an dernier pour la moitié des sondés et dépasse le niveau de 2021 pour un tiers d'entre eux. Si les hôteliers sont clairement optimistes quant à une hausse des nuitées étrangères au 4<sup>e</sup> trimestre, ils sont plus nombreux (43 %) à anticiper une baisse de la clientèle suisse qu'une progression (28 %).

Les perspectives pour le printemps 2023 sont plutôt maussades, avec la moitié des répondants qui redoutent une péjoration de la situation de leurs affaires. Seul un hôtelier sur sept anticipe une évolution positive à un horizon de six mois.

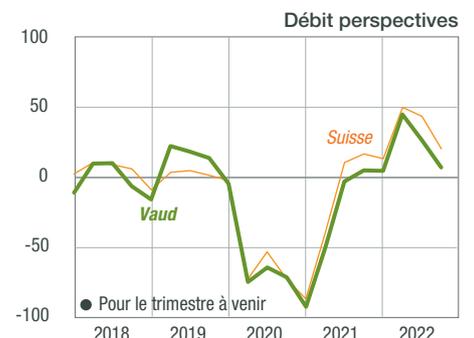
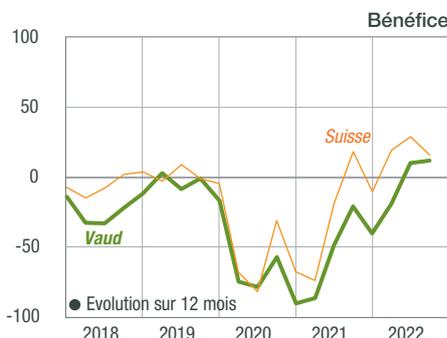
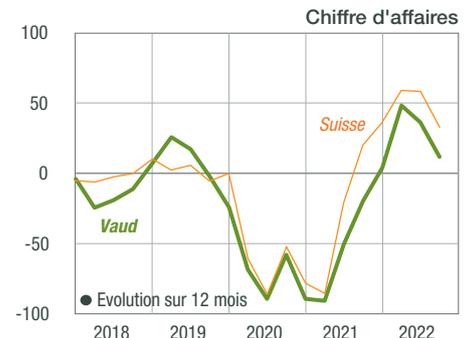
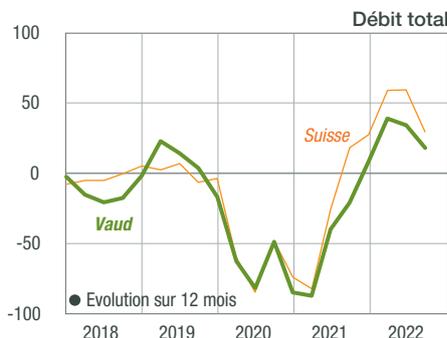


## Restauration (Vaud)

Près de la moitié des restaurateurs vaudois interrogés début octobre (46 %) bouclent le 3<sup>e</sup> trimestre 2022 sur un chiffre d'affaires en hausse. Les conditions estivales ont permis à 28 % des répondants de voir leur bénéfice progresser, alors que 16 % des établissements l'ont vu reculer.

Pour 32 % des sondés, c'est la pénurie de personnel qui a constitué le principal obstacle à la bonne marche de leurs affaires au cours de l'été 2022. Le manque de clientèle est évoqué par 27 % des restaurateurs, alors qu'un tiers des répondants estiment n'avoir rencontré aucun obstacle particulier.

En première ligne face à la flambée du prix de l'énergie et des denrées alimentaires, plus de la moitié des restaurateurs vaudois (54 %) envisagent d'augmenter leurs prix au 4<sup>e</sup> trimestre 2022. Malgré cela, les ventes devraient continuer à progresser. A un horizon de six mois, les répondants ne sont toutefois plus que 8 % à se montrer optimistes, contre 34 % qui redoutent une dégradation de la situation de leurs 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 (CVC),

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 Zürich (KOF).

Partenaires : Gastrovaud et Vaud Promotion.

Reproduction autorisée avec mention de la source.

www.conjoncturevaudoise.ch