



Hôtellerie Restauration

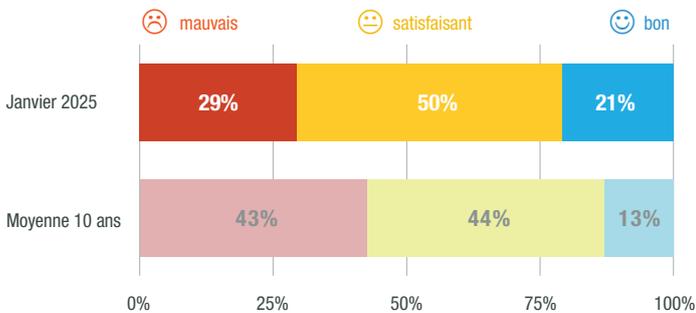
Trimestriel de janvier 2025

ATTENTES PRUDENTES POUR LE 1^{ER} TRIMESTRE 2025, TANT POUR L'HÔTELLERIE QUE POUR LA RESTAURATION

Bilan Hôtellerie et Restauration

Jugement actuel

Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

Chiffre d'affaires ¹



Au cours des mois d'octobre à décembre 2024, le climat de consommation s'est nettement amélioré en Suisse par rapport à l'année précédente, alors que la météo a été marquée par un mois d'octobre pluvieux et de fortes chutes de neige juste avant Noël. Dans ce contexte, la moitié des hôtels et restaurants vaudois interrogés début janvier 2025 dans le cadre de l'enquête conjoncturelle se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 4^e trimestre 2024. Après cinq trimestres consécutifs marqués par un chiffre d'affaires en baisse, la situation semble globalement se stabiliser.

Les perspectives pour les prochains mois s'inscrivent également dans une optique de stabilité. Ainsi, 69 % des personnes interrogées estiment que le volume de leurs ventes va rester stable au cours du 1^{er} trimestre 2025 et 68 % des établissements prévoient de maintenir leurs prix inchangés. A un horizon de six mois, deux tiers des hôtels et restaurants sondés anticipent une stabilisation de leurs affaires.

Dans l'hôtellerie vaudoise, malgré la hausse de fréquentation, le bilan comptable des hôtels interrogés reste contrasté. Pour le 1^{er} trimestre 2025, les établissements anticipent une stabilisation de leur situation. Ils font preuve d'un optimisme plus marqué pour la prochaine saison d'été.

Le secteur de la restauration vaudoise se montre relativement satisfait de l'évolution de ses affaires et la part des établissements qui voient leur chiffre d'affaires progresser est en hausse. Pour le 1^{er} trimestre 2025, deux tiers des restaurants tablent sur une stabilité de leurs ventes.

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, le taux d'occupation moyen des établissements interrogés atteint 60 % entre octobre et décembre 2024 (+4 points par rapport à 2023) et la fréquentation a progressé pour la moitié des hôtels sondés. Cette évolution favorable cache néanmoins des résultats comptables contrastés : 38 % du panel estime en effet que son chiffre d'affaires trimestriel a augmenté en comparaison annuelle, alors que 40 % déplore une baisse. Selon l'OFS, le nombre de nuitées hôtelières s'inscrit en hausse de 4 % dans le canton au dernier trimestre 2024 par rapport à 2023. La progression des nuitées étrangères se monte à 8 %, loin devant celle des touristes suisses (+1 %).

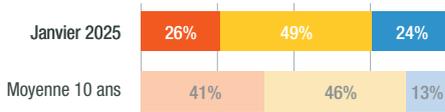
Pour le 1^{er} trimestre 2025, la majorité des hôtels interrogés (79 %) tablent sur une fréquentation comparable à celle de l'année précédente, aussi bien du côté des hôtes indigènes qu'étrangers. D'autre part, les établissements sondés sont 39 % à prévoir une hausse de leurs prix de vente et 84 % à vouloir maintenir leurs effectifs au 1^{er} trimestre.

Les prévisions pour l'été prochain reflètent un regain d'optimisme, avec 59 % des hôtels participant à l'enquête qui pensent que la situation de leurs affaires va rester stable et 35 % d'entre eux qui anticipent une évolution positive.

Jugement actuel

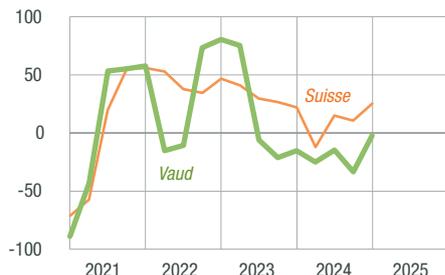


Marche des affaires



Evolution sur 12 mois

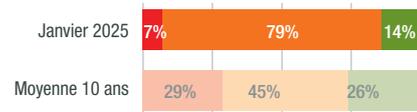
Chiffre d'affaires ¹



Futur à 3 mois



Nombre de nuitées

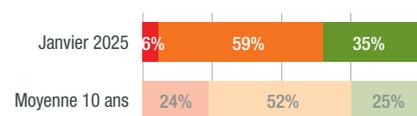


Nombre d'emplois



Futur à 6 mois

Marche des affaires



Restauration

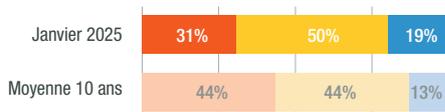
Dans la restauration vaudoise, la moitié des établissements interrogés début janvier se montrent satisfaits de la marche de leurs affaires au cours du 4^e trimestre 2024. Sur le plan comptable, l'évolution du chiffre d'affaires s'inscrit à la hausse pour 30 % des personnes sondées, soit la proportion la plus élevée depuis le printemps 2023. Néanmoins, la part des établissements qui voient leur chiffre d'affaires reculer (37 %) reste élevée.

Parmi les principaux obstacles rencontrés fin 2024, 40 % des restaurants sont préoccupés par une demande insuffisante, alors qu'un quart des établissements ont souffert d'un manque de personnel. Les petites structures (moins de 10 personnes employées) ont été particulièrement touchées par le manque de clientèle (52 % d'entre elles), alors que les restaurants plus grands ont peiné à recruter du personnel (33 %).

Les perspectives pour le 1^{er} trimestre 2025 sont mitigées : deux tiers des personnes sondées estiment que le volume de leurs ventes va rester stable, mais un quart du panel redoute une baisse. L'engagement de personnel n'est pas à l'ordre du jour et 16 % des établissements envisagent d'ailleurs de réduire leurs effectifs. A un horizon de six mois, si plus des deux tiers des restaurants (70 %) estiment que la situation de leurs affaires va rester stable, 20 % d'entre eux appréhendent une évolution négative.

Jugement actuel

Marche des affaires

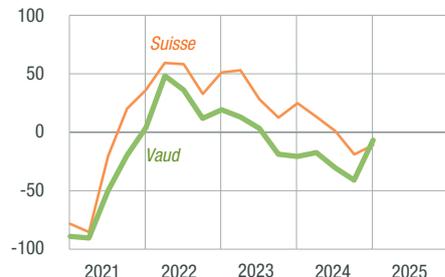


Principaux obstacles



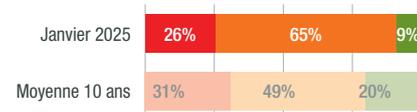
Evolution sur 12 mois

Chiffre d'affaires ¹



Futur à 3 mois

Volume des ventes

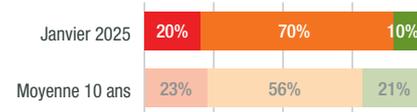


Nombre d'emplois



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 Zürich (KOF).

Partenaires : Gastrovaud et Vaud Promotion.

Reproduction autorisée avec mention de la source.

www.conjoncturevaudoise.ch