

Deloitte.

Les tendances de l'hôtellerie.

7^e édition

Jeudi 15 février 2007

En partenariat avec **L'Hôtellerie**
Restauration
LHOTELLERIE.FR

Audit • Tax • Consulting • Corporate Finance •



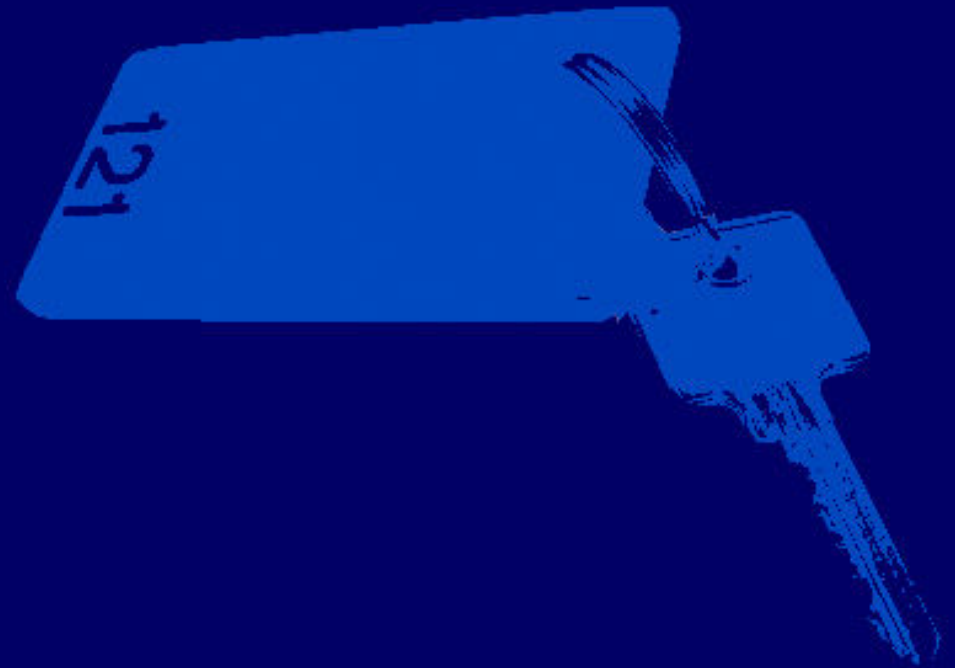
Avant-propos : méthodologie

- Une base de données rassemblant les performances de **32% du parc hôtelier français** (190 000 chambres)
- Des échantillons stables sur les périodes observées
- Des segmentations adaptées à la réalité du marché
- Chaque mois, des focus sur de nombreux marchés, dont :
 - L'Île-de-France
 - La Côte d'Azur
 - La Province (hors Côte d'Azur)
 - Paris
 - Marseille
 - Nantes
 - Rennes
 - Etc.

Avant-propos : principaux indicateurs

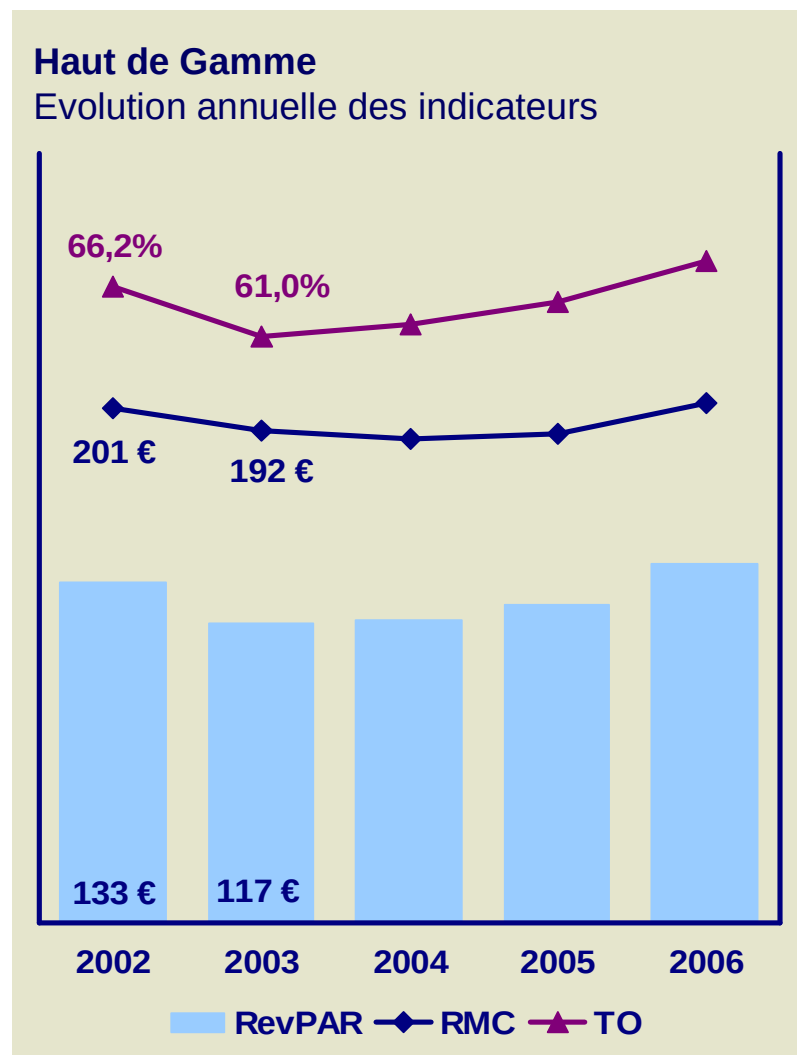
- **TO** Taux d'Occupation
Mesure le niveau de fréquentation d'un établissement
- **RMC** Recette Moyenne par Chambre Louée
Prix réel de vente d'une chambre, en moyenne
- **RevPAR** *Revenue Per Available Room*
Revenu moyen par chambre disponible
Chiffre d'affaires hébergement ramené à la chambre disponible
= TO x RMC

L'hôtellerie Haut de Gamme.



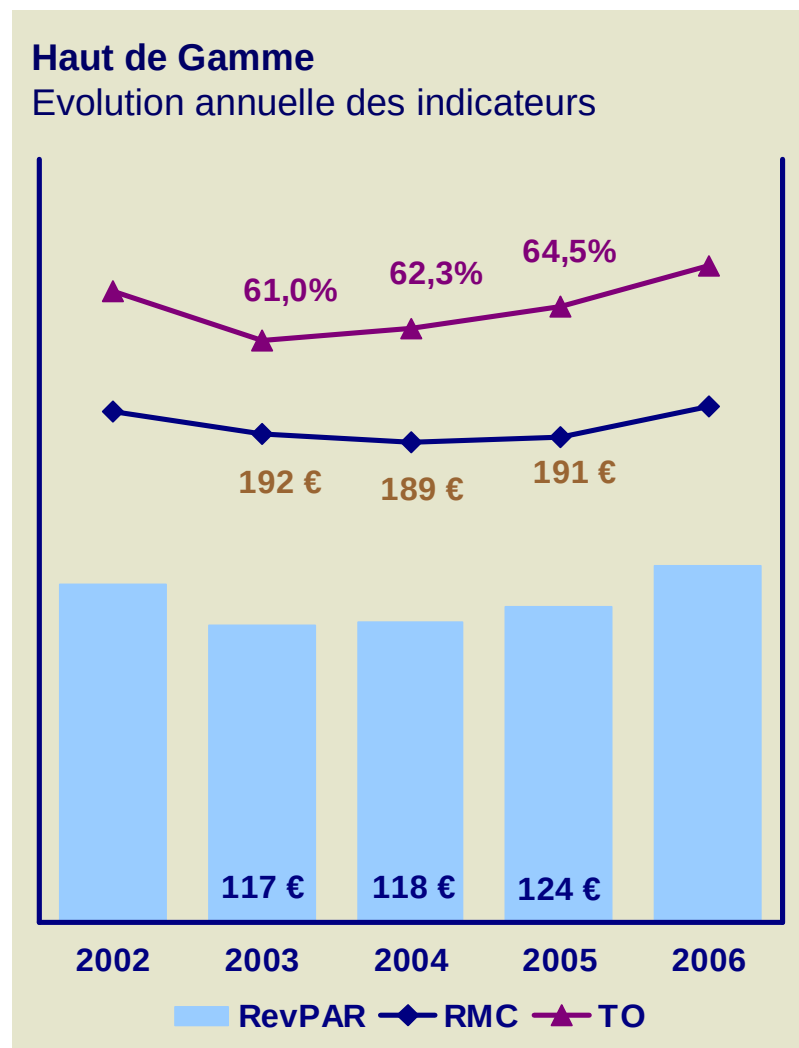
L'Hôtellerie Haut de Gamme

2002 – 2003 : Une phase de crise



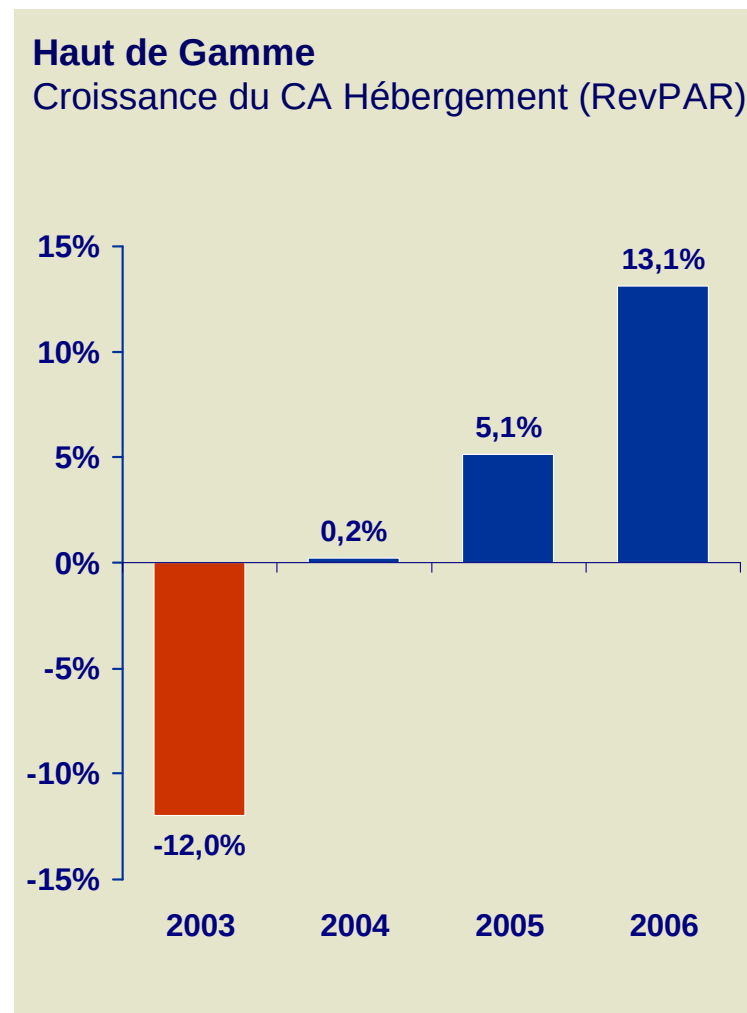
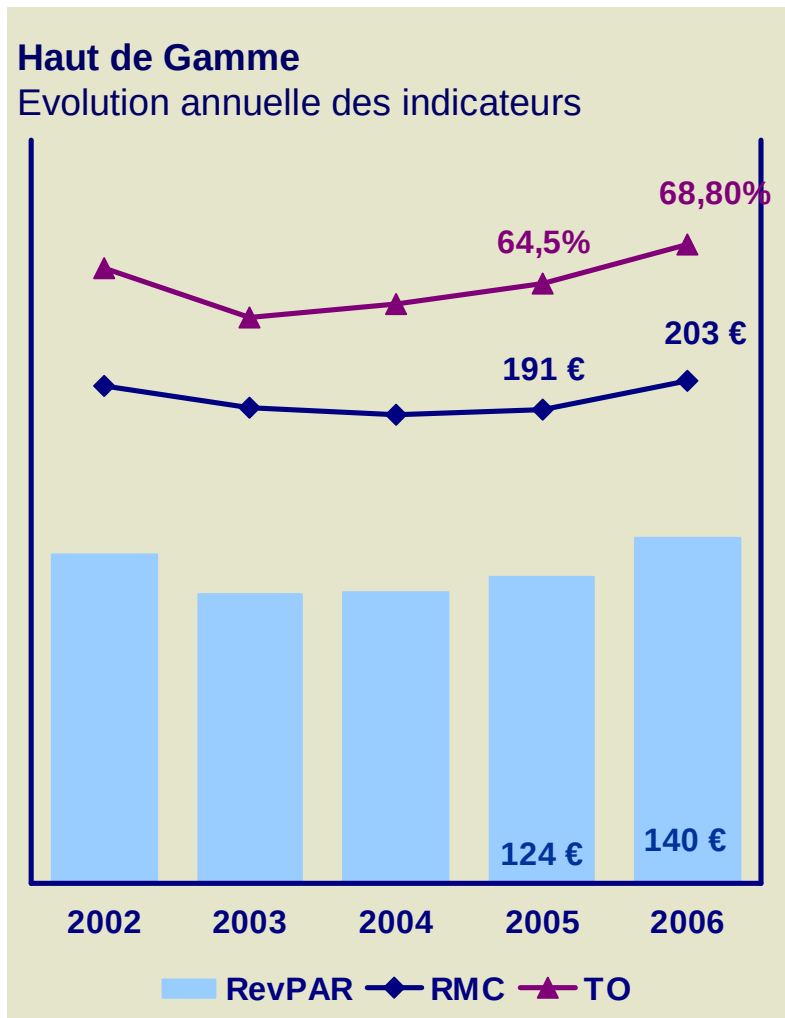
L'hôtellerie Haut de Gamme

2003 – 2005 : Une phase de reprise



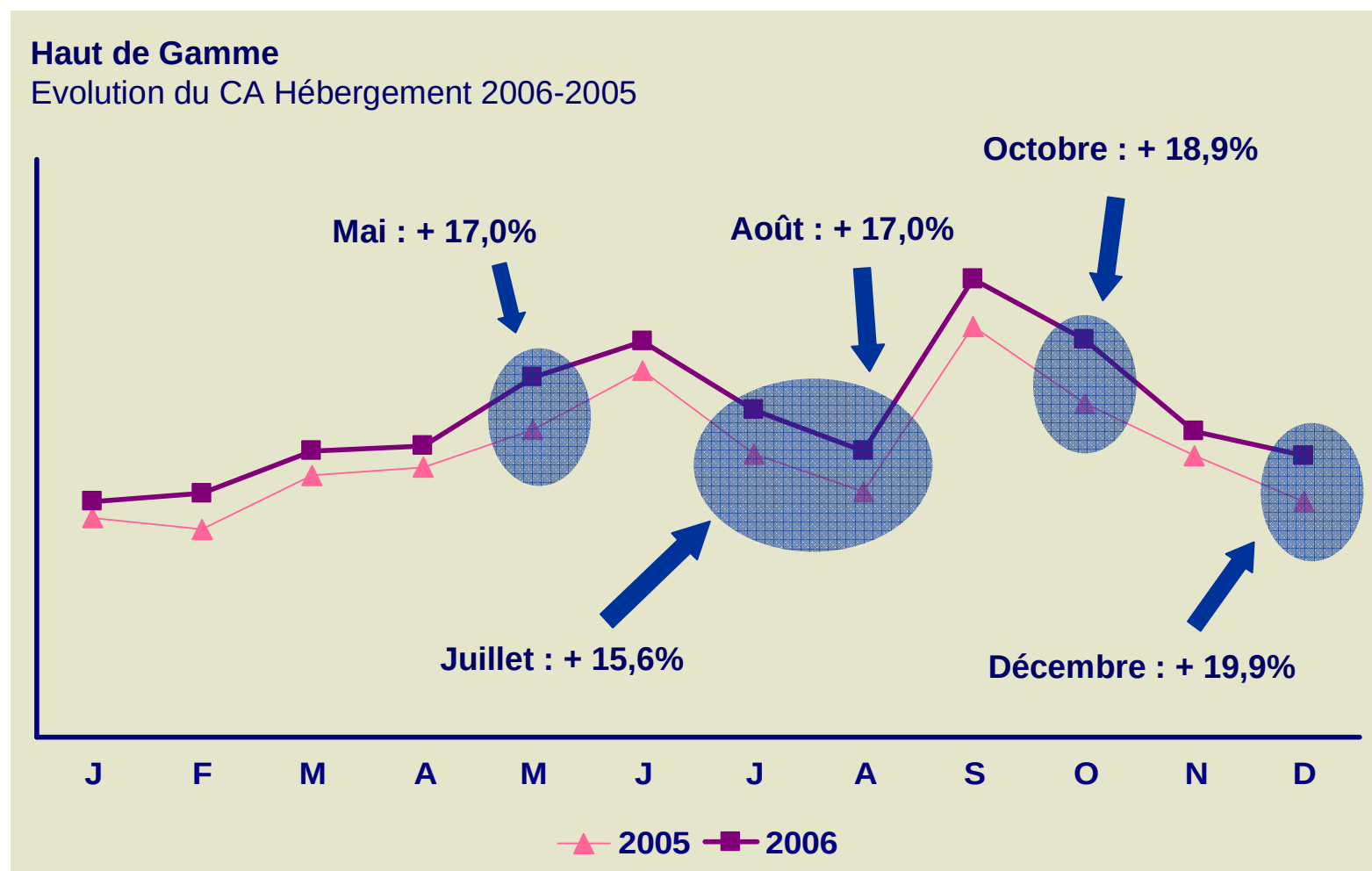
L'hôtellerie Haut de Gamme

2006 : Une accélération de la reprise



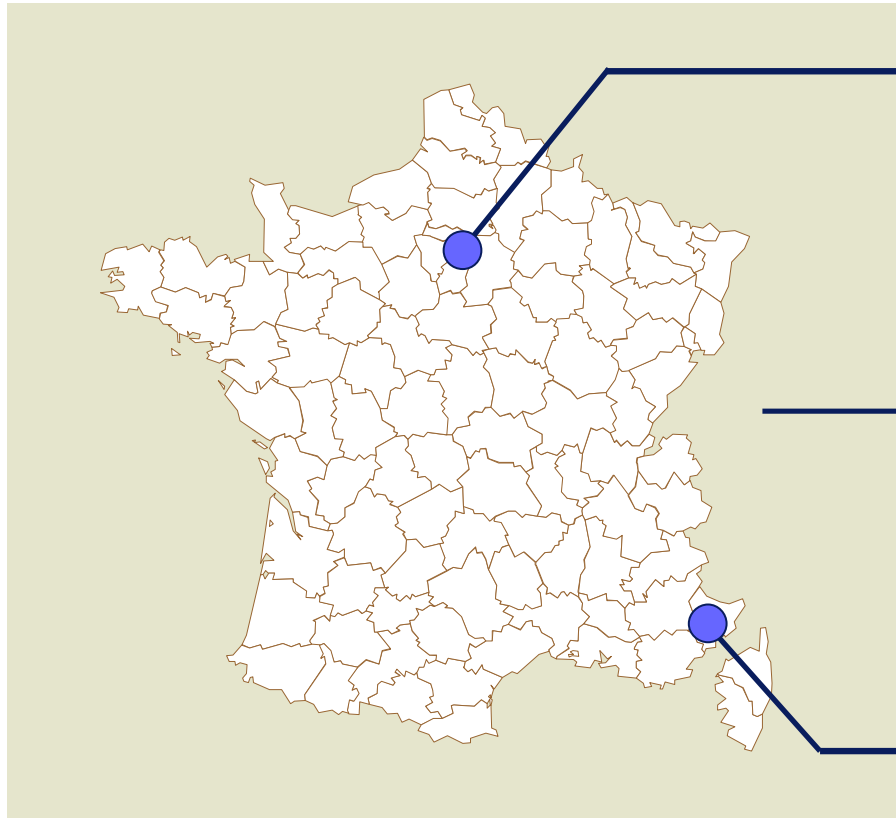
L'hôtellerie Haut de Gamme

2006 : Une croissance tirée par la clientèle loisirs



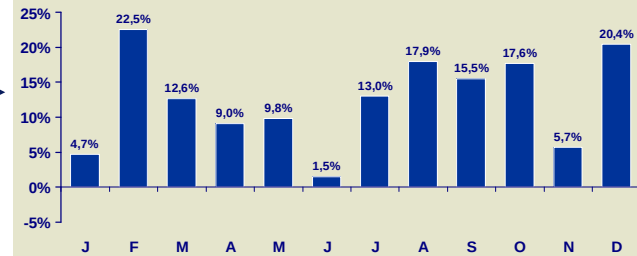
L'hôtellerie Haut de Gamme

Une tendance générale à la hausse... avec quelques spécificités



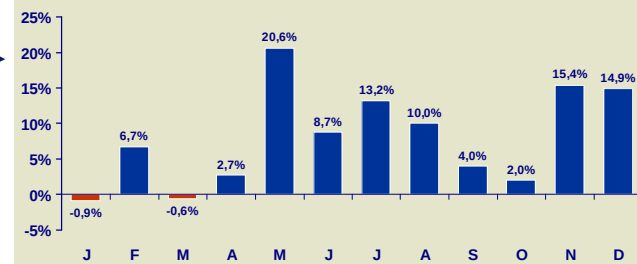
Haut de Gamme - Paris

Evolution mensuelle du CA Hébergement 2006/2005



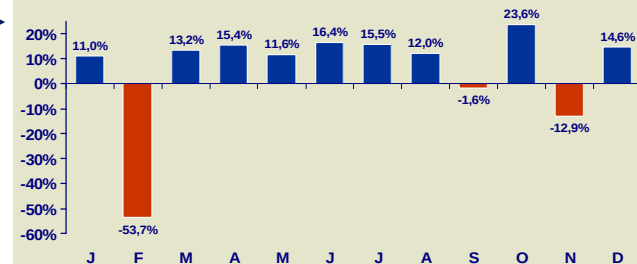
Haut de Gamme - Province

Evolution mensuelle du CA Hébergement 2006/2005



Haut de Gamme - Côte d'Azur

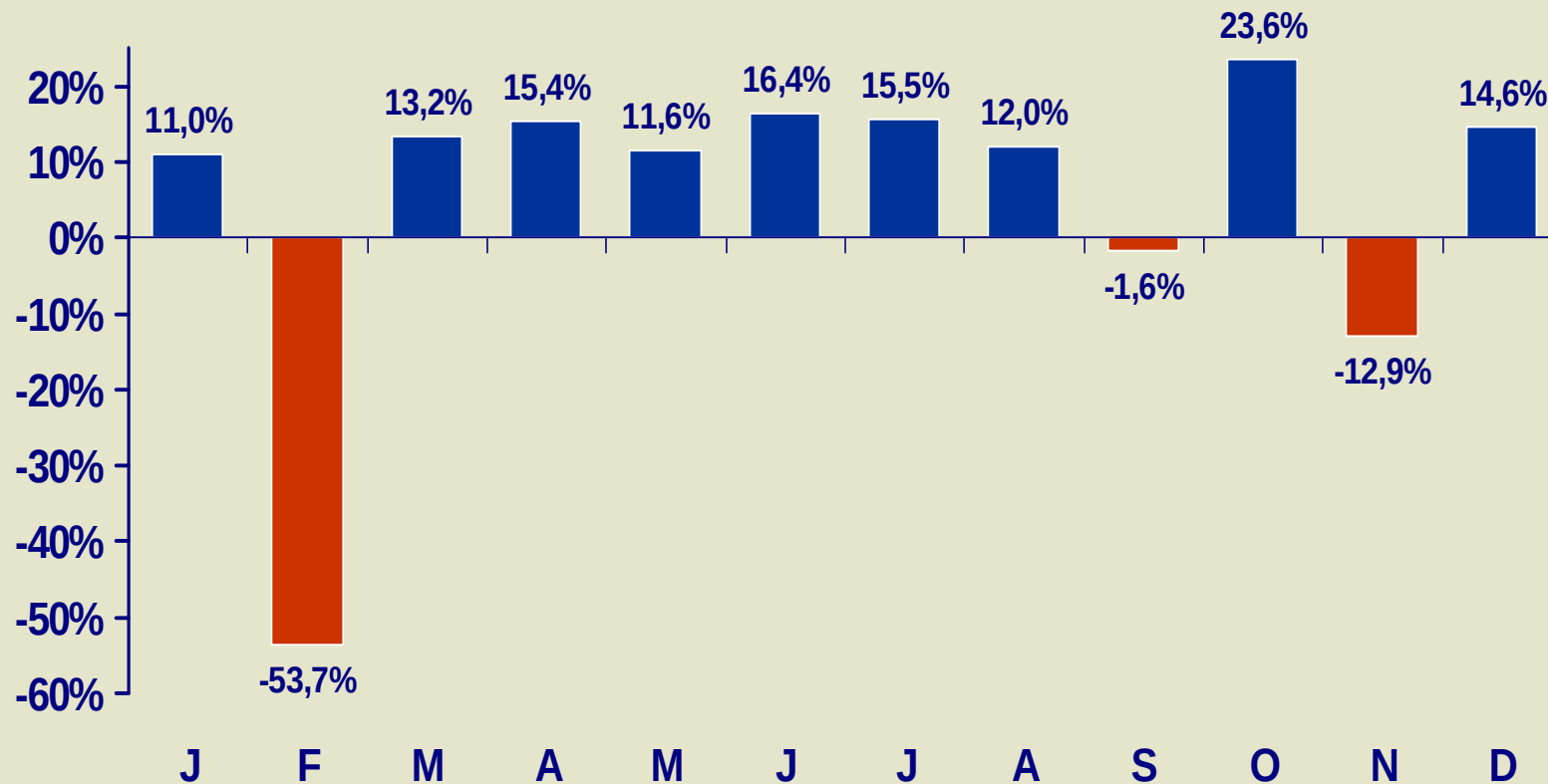
Evolution mensuelle du CA Hébergement 2006/2005



L'hôtellerie Haut de Gamme

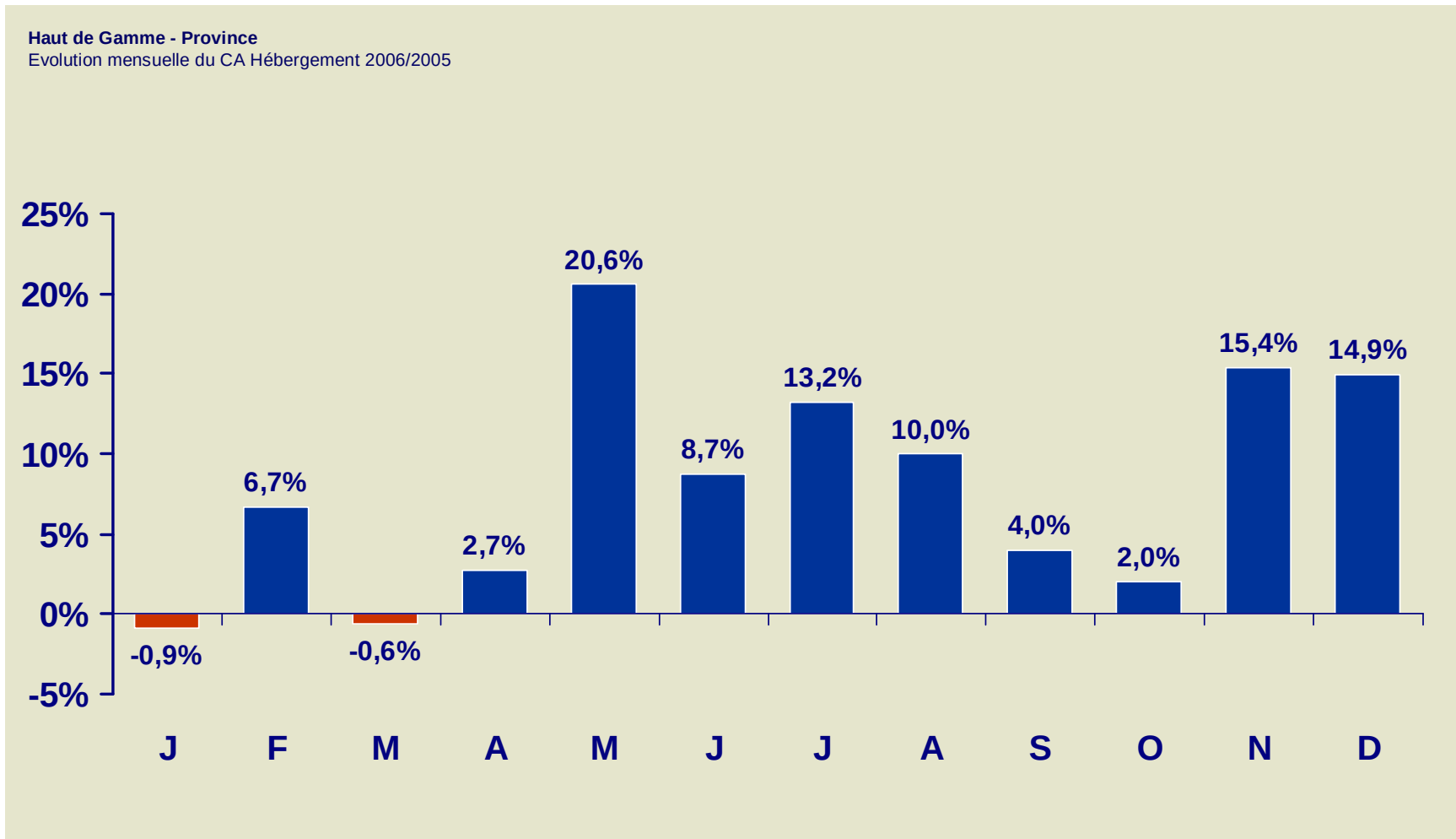
Une tendance générale à la hausse... avec quelques spécificités

Haut de Gamme – Côte d'Azur
Evolution mensuelle du CA Hébergement 2006/2005



L'hôtellerie Haut de Gamme

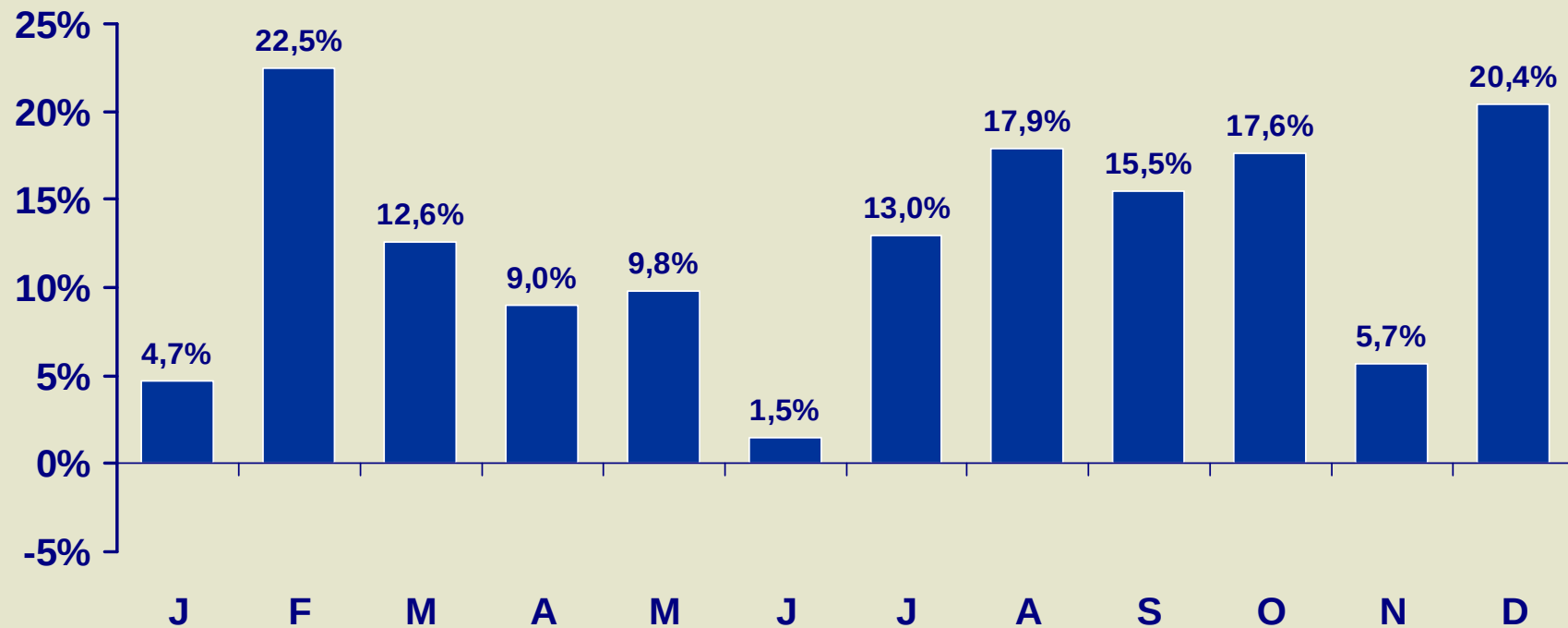
Une tendance générale à la hausse... avec quelques spécificités



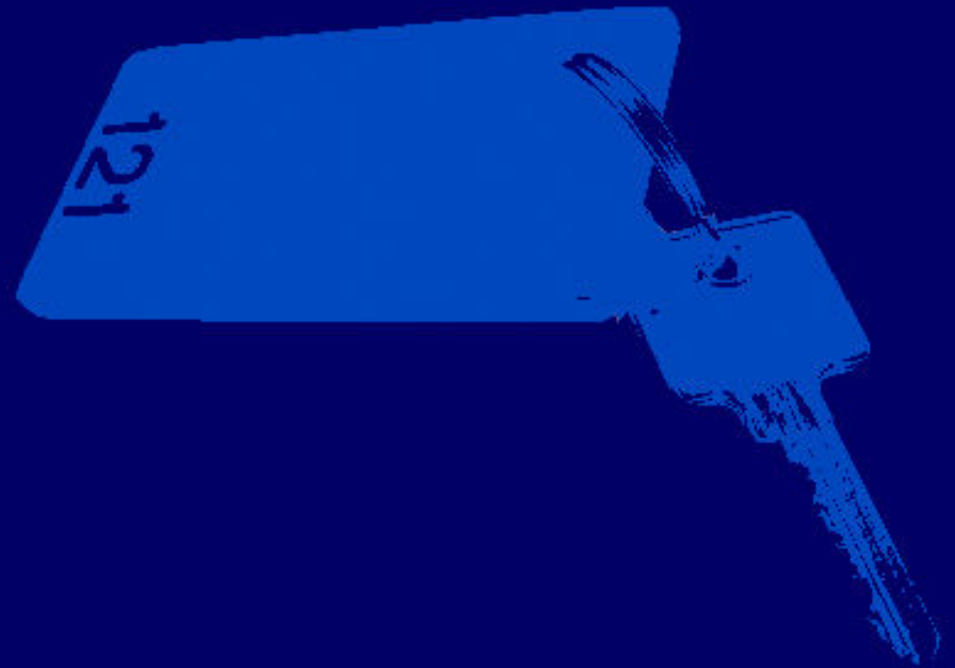
L'hôtellerie Haut de Gamme

Une tendance générale à la hausse... avec quelques spécificités

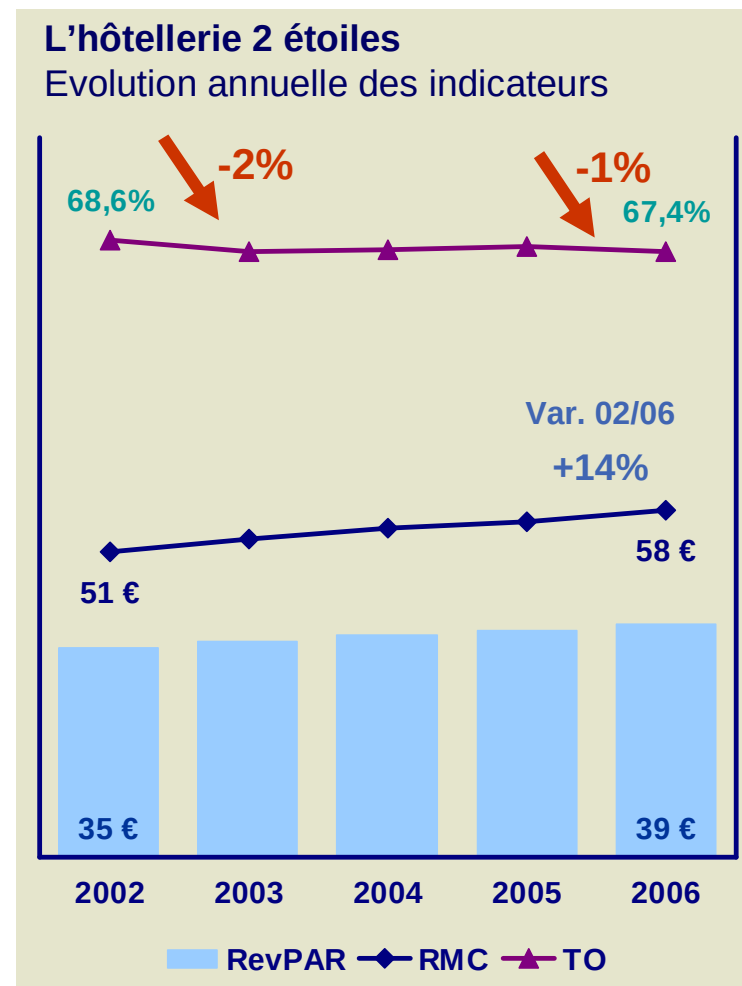
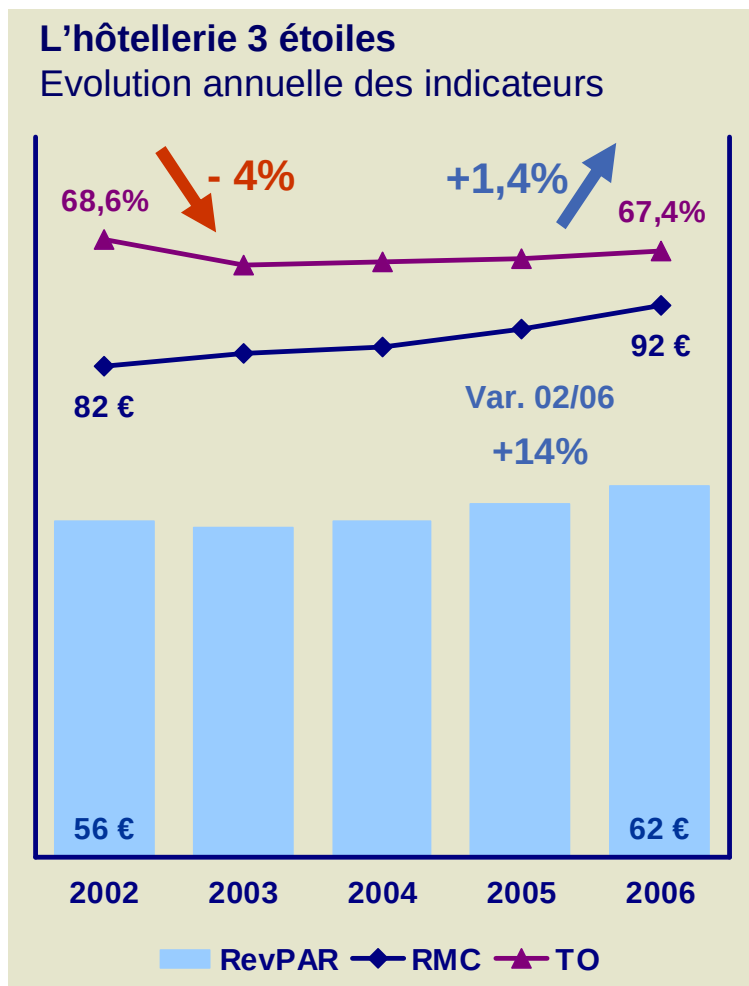
Haut de Gamme - Paris
Evolution mensuelle du CA Hébergement 2006/2005



L'hôtellerie de Milieu Gamme.



L'hôtellerie de Milieu de Gamme 2 et 3 étoiles : des similitudes... et des différences

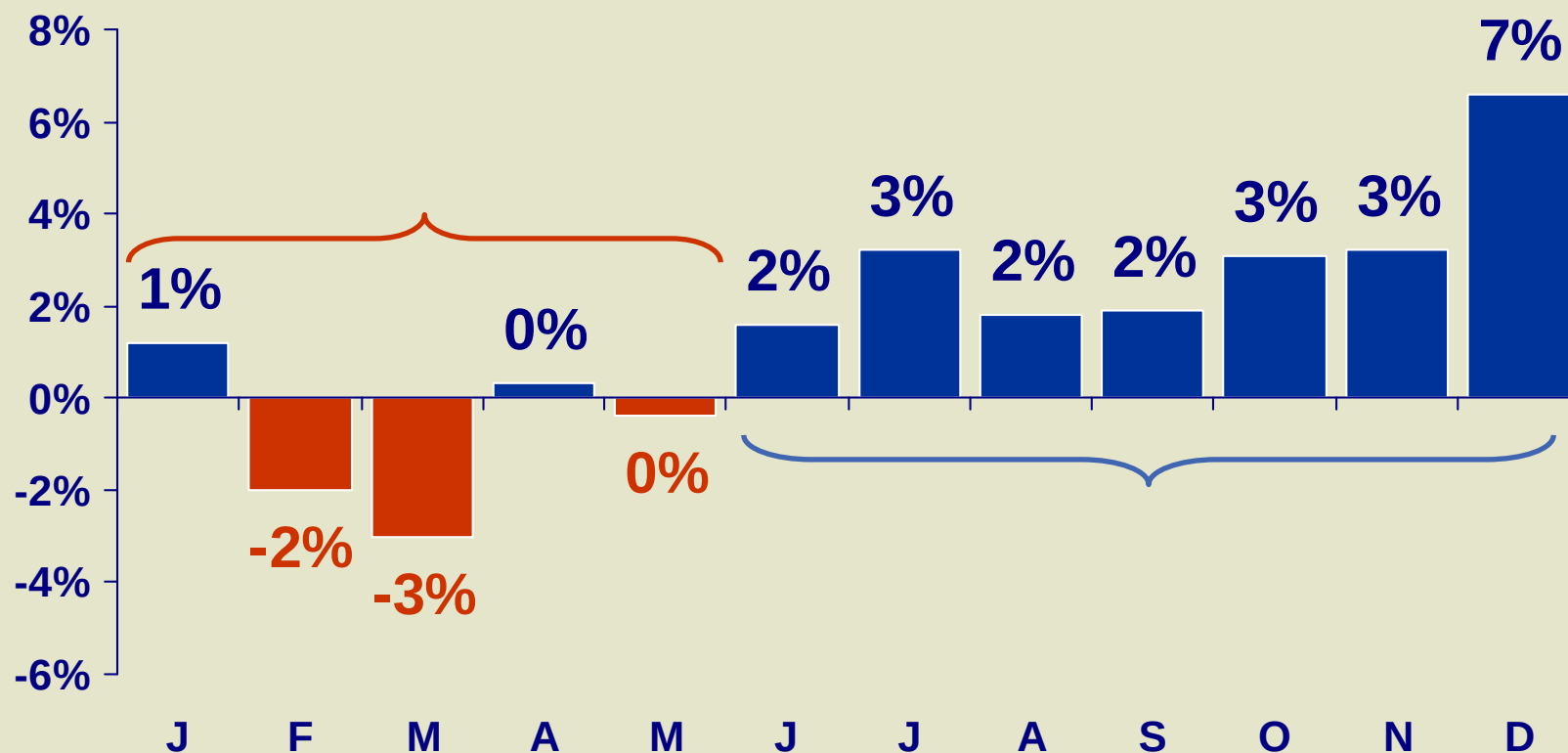


L'hôtellerie de Milieu de Gamme

2006 : une fin d'année favorable aux hôtels 3 étoiles

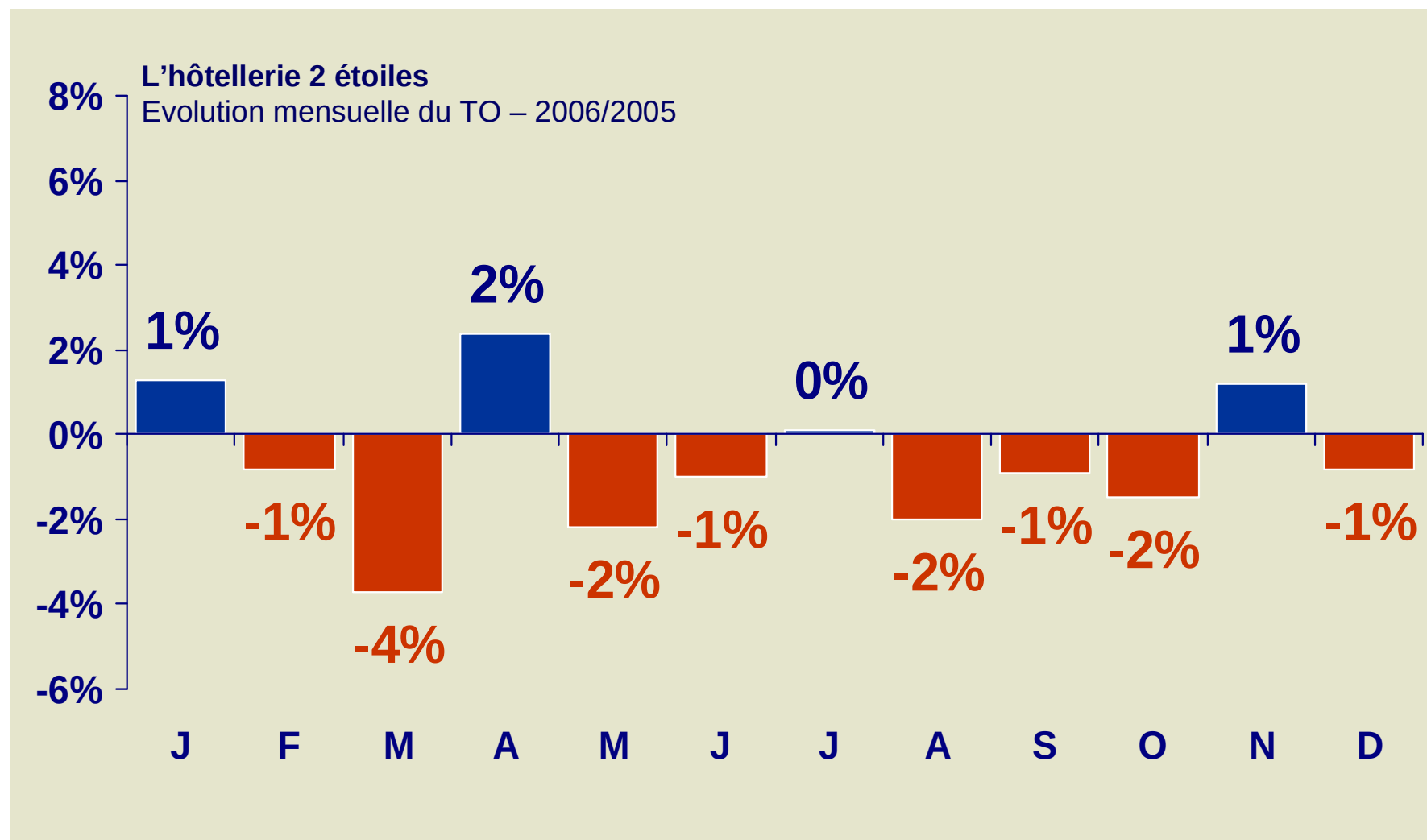
L'hôtellerie 3 étoiles

Evolution mensuelle du TO – 2006/2005



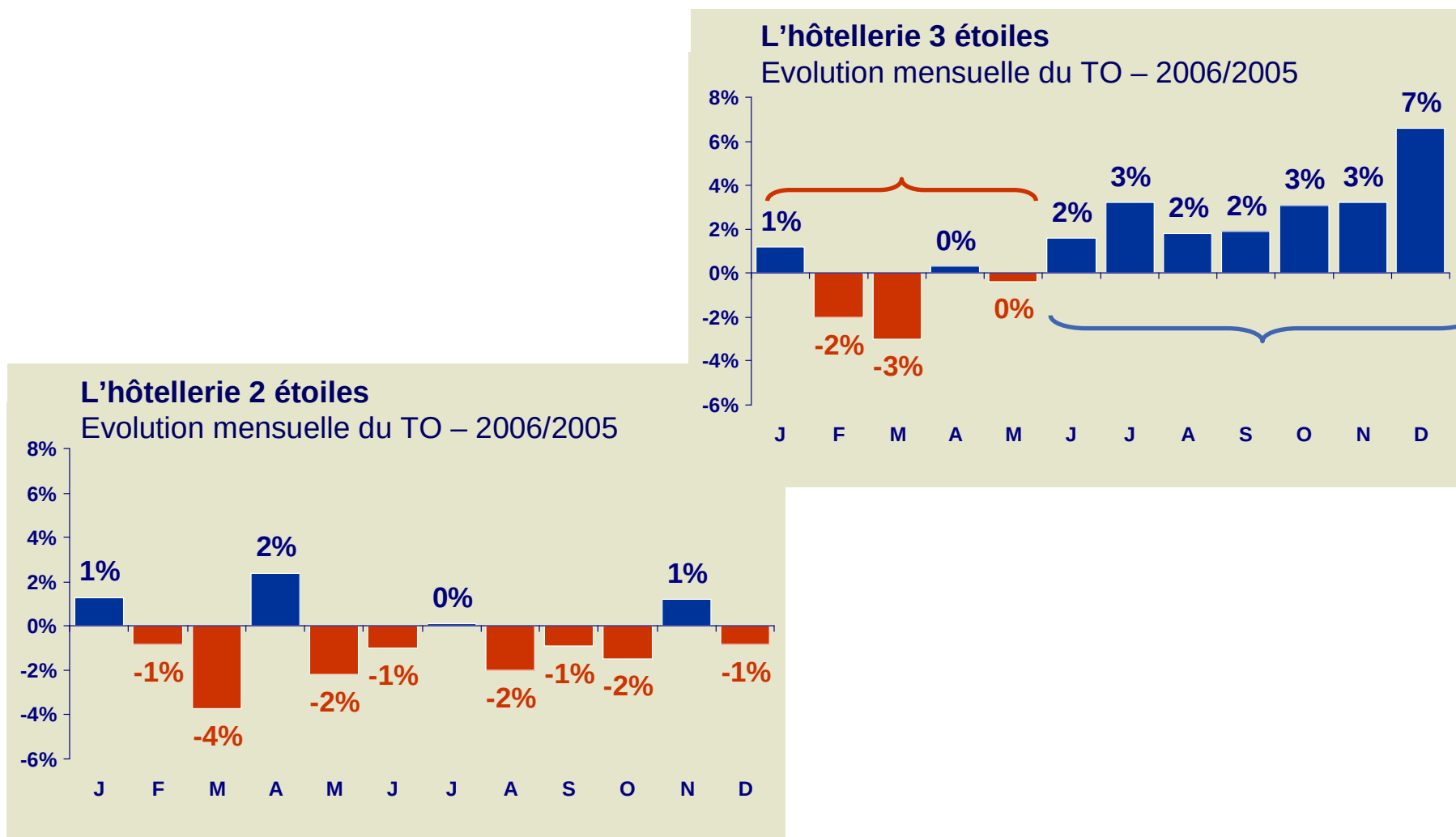
L'hôtellerie de Milieu de Gamme

2006 : une fin d'année favorable aux hôtels 3 étoiles



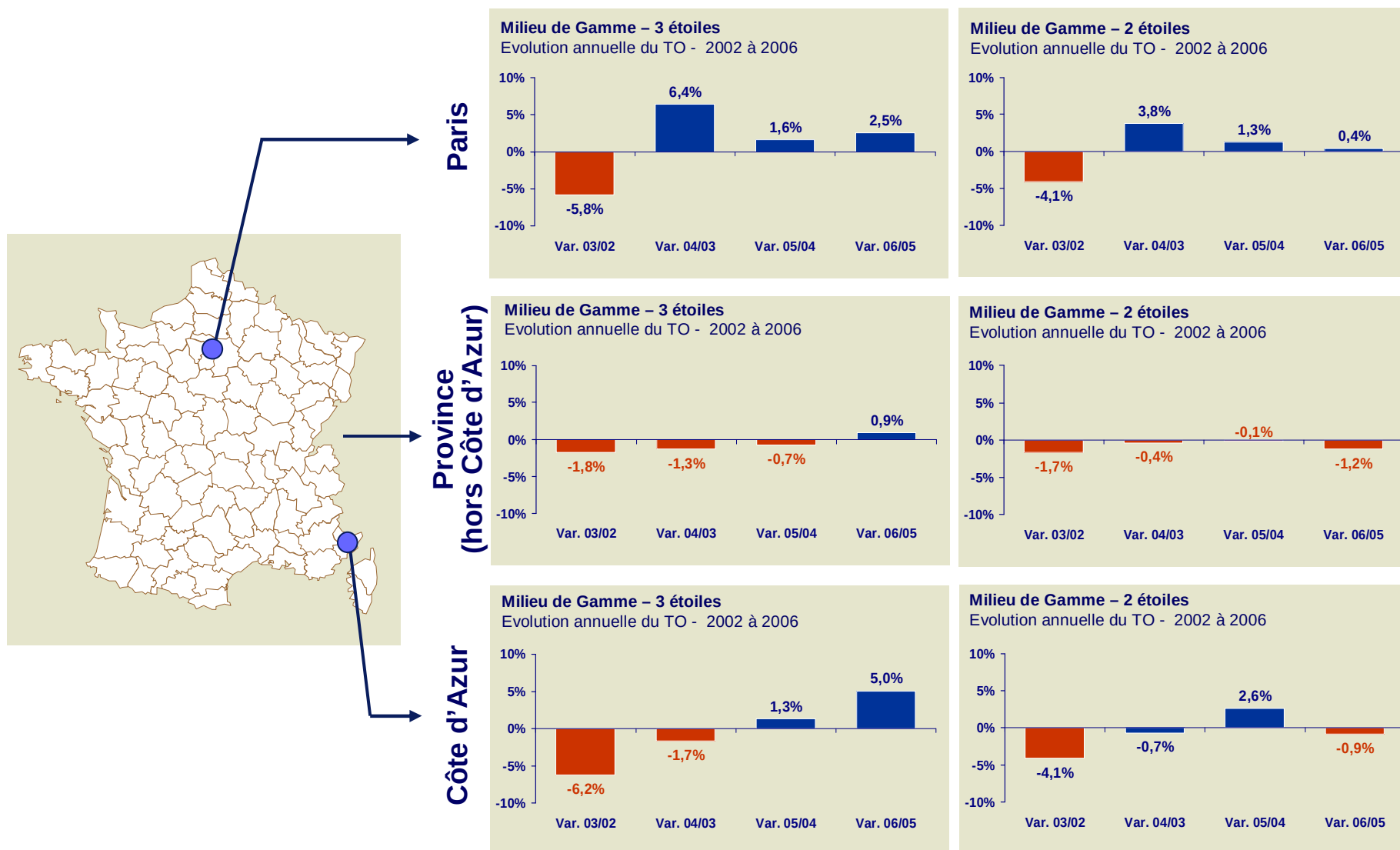
L'hôtellerie de Milieu de Gamme

2006 : une fin d'année favorable aux hôtels 3 étoiles



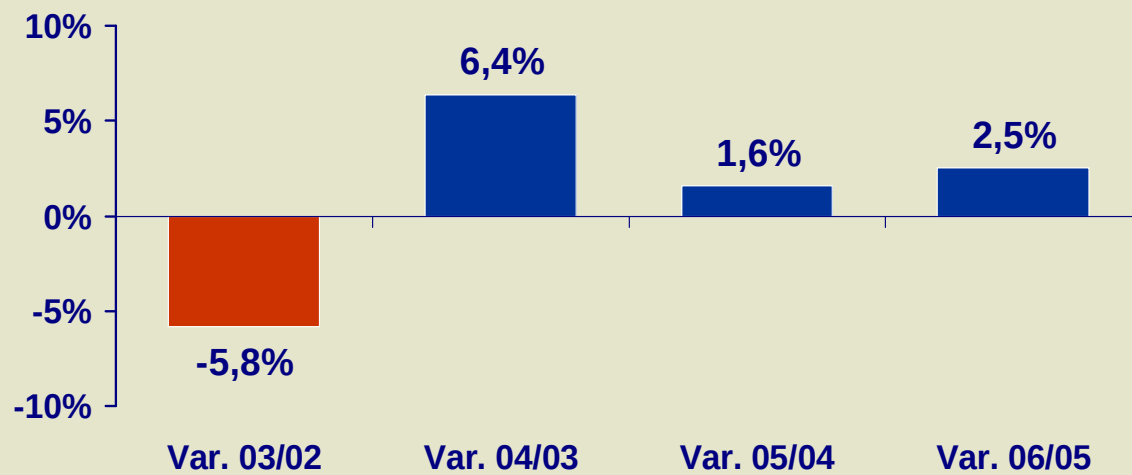
L'hôtellerie de Milieu de Gamme

Un retour progressif de la fréquentation sur le territoire



Milieu de Gamme – 3 étoiles

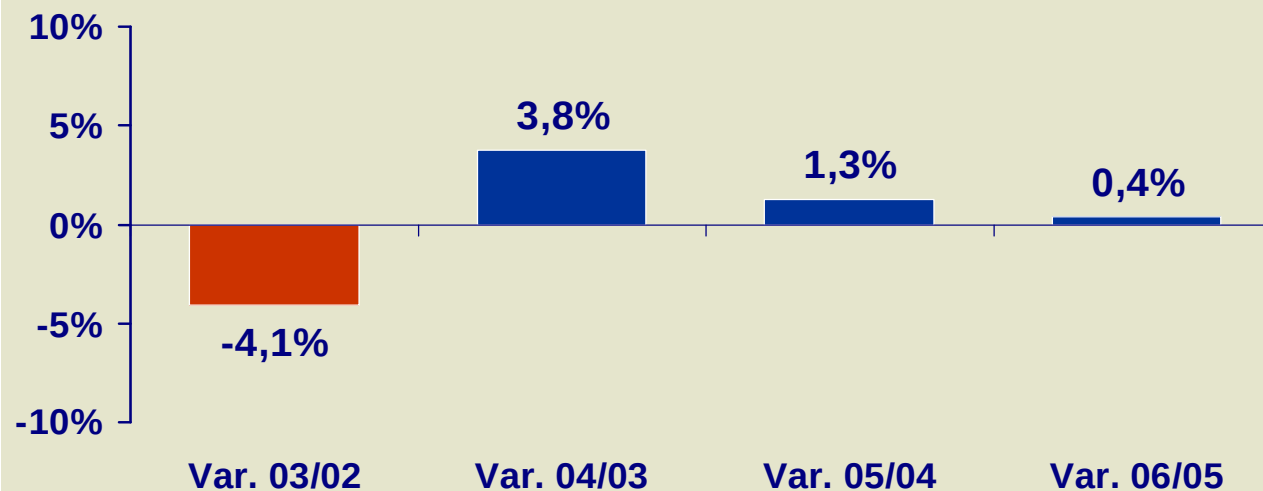
Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Paris

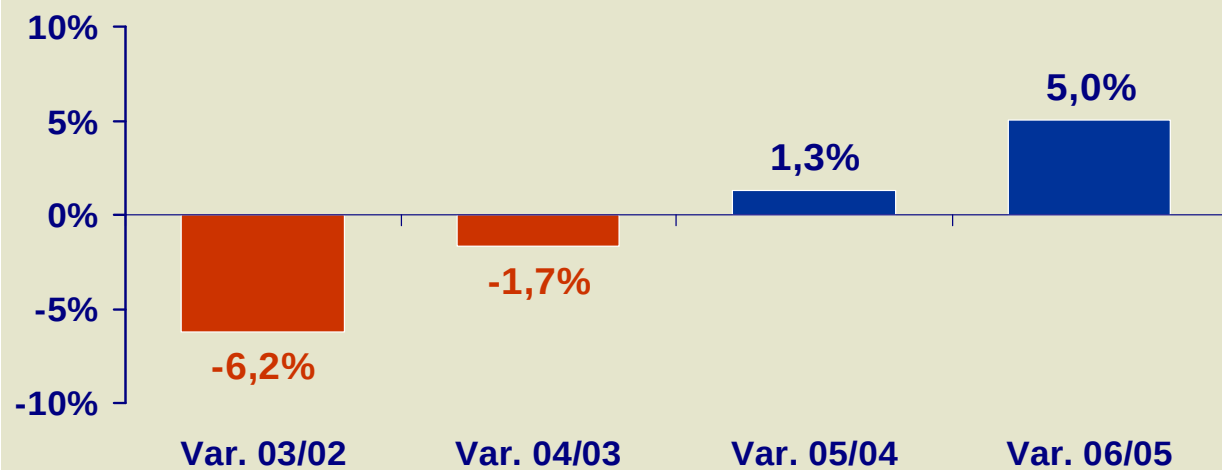
Milieu de Gamme – 2 étoiles

Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Milieu de Gamme – 3 étoiles

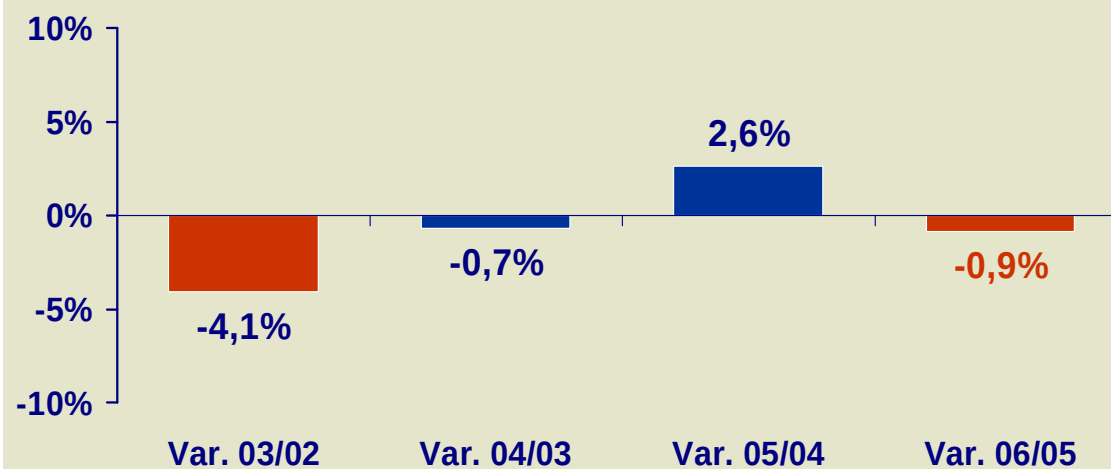
Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Côte d'Azur

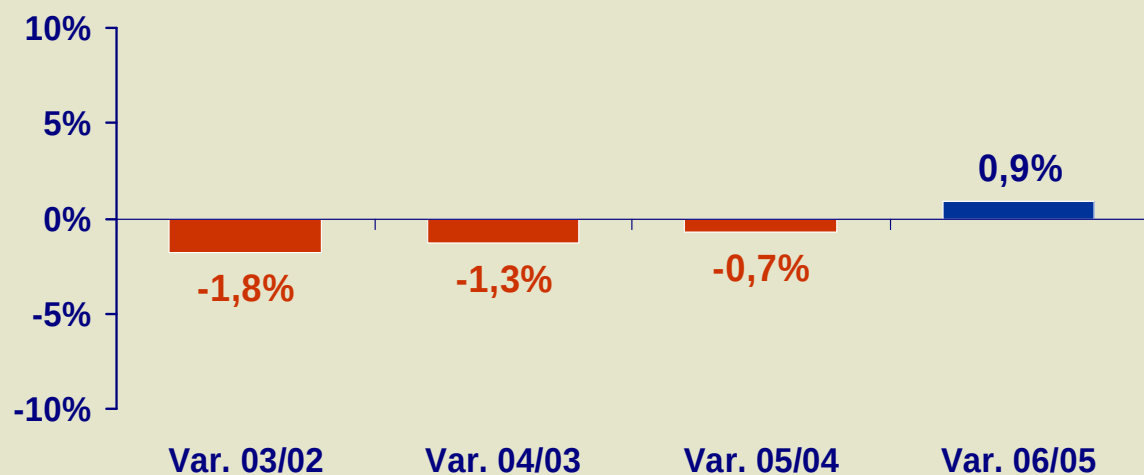
Milieu de Gamme – 2 étoiles

Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Milieu de Gamme – 3 étoiles

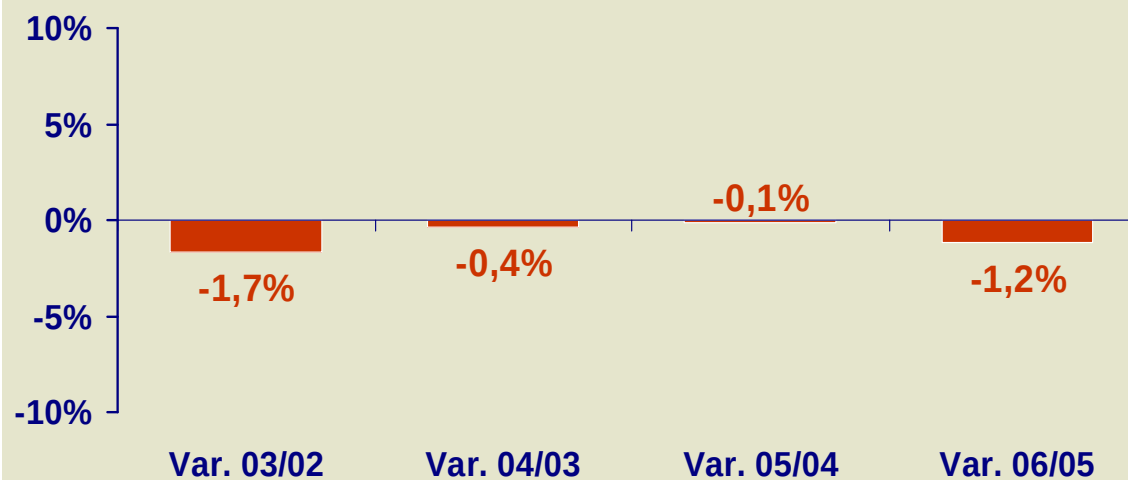
Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Province
(hors Côte d'Azur)

Milieu de Gamme – 2 étoiles

Evolution annuelle du TO - 2002 à 2006



Deloitte.



Global hotel trends

Lorna Clarke
Director – HotelBenchmark™

15 February 2007

Audit.Tax.Consulting.Corporate Finance.



Agenda

- A word about us
- Review of hotel performance
- Outlook



A word about us...



HotelBenchmark™ by Deloitte

Deloitte.

Market leaders in global hotel performance data

- 7,000 hotels
- 420 markets
- 10 years historic data
- Daily & monthly solution
- More than just revPAR
- Help you get behind the data
- www.HotelBenchmark.com



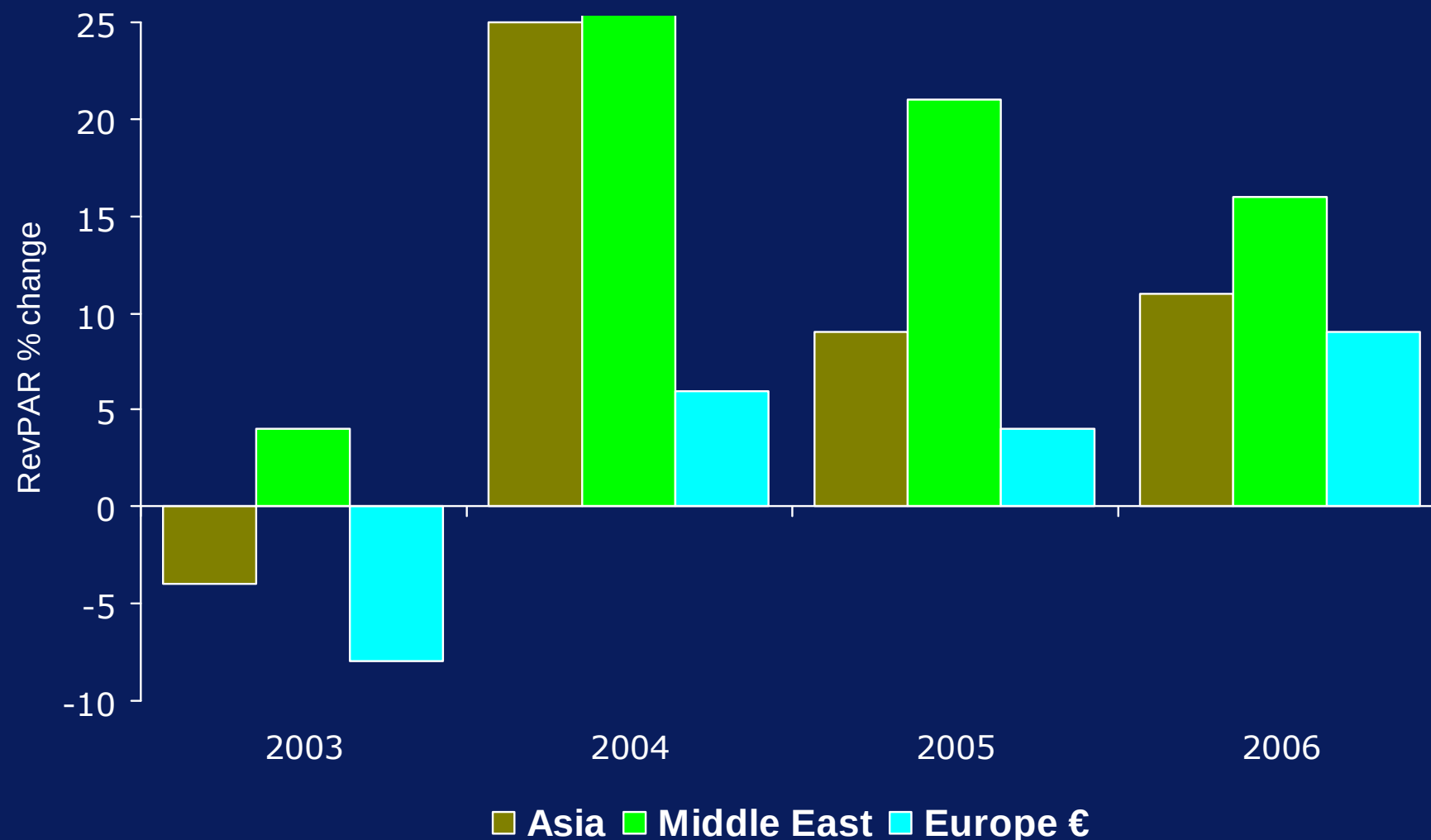
Hotel performance

- Global trends
- European regional trends
- European gateway cities



A global perspective – on growth

RevPAR - % change



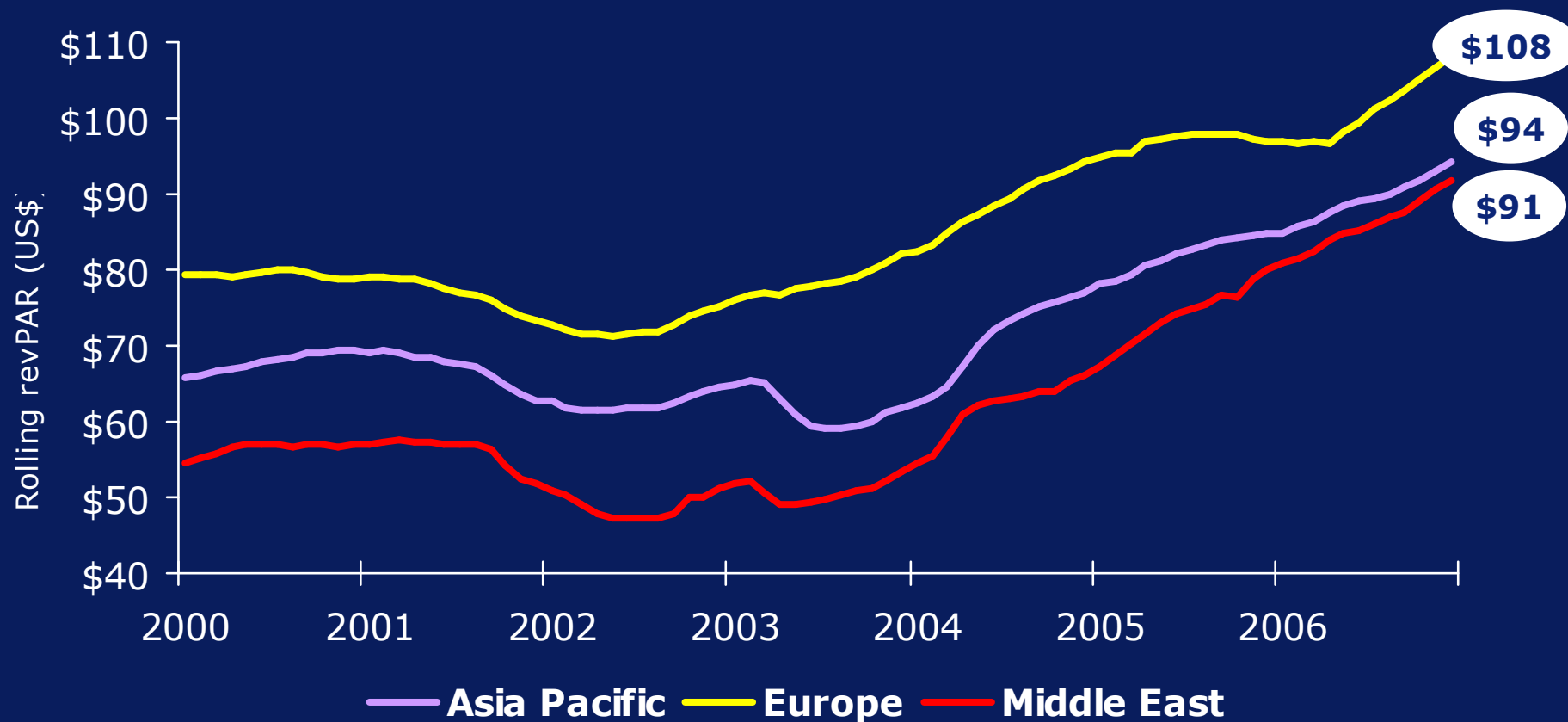
Source: HotelBenchmark™ by Deloitte

HotelBenchmark™ by Deloitte

©2007 Deloitte & Touche LLP.

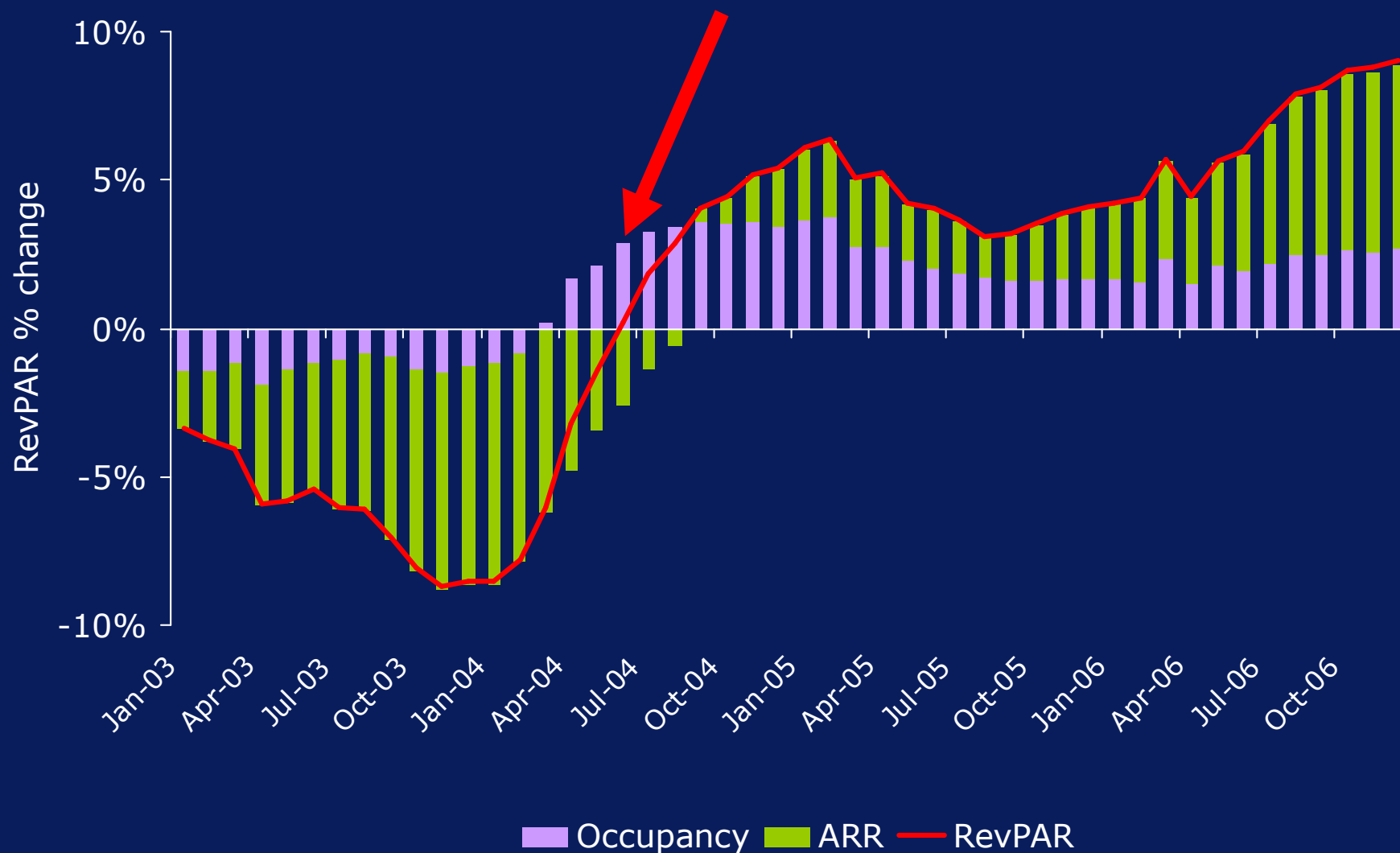
Europe – still the revPAR king

Seasonally adjusted revPAR



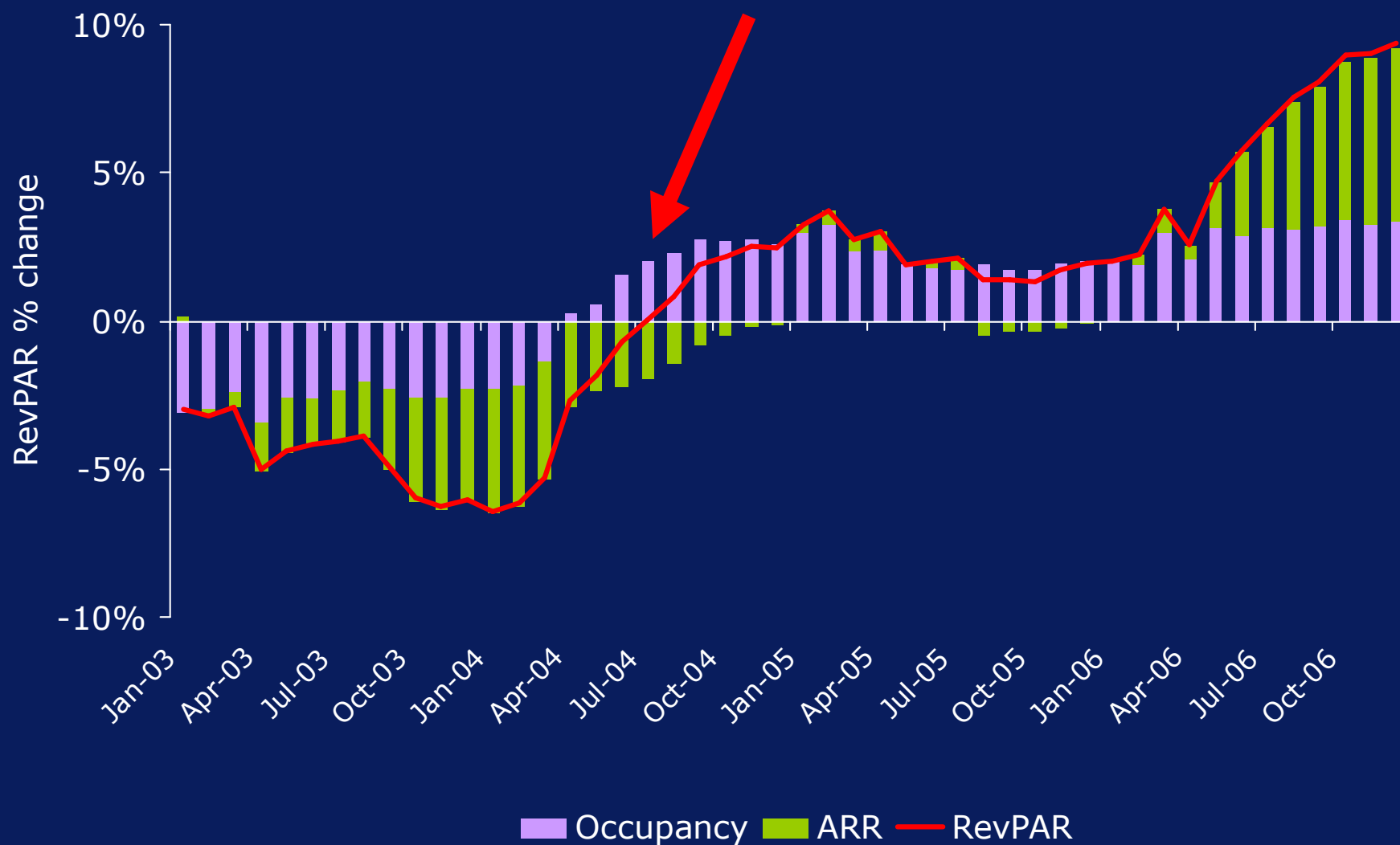
Europe: 2 years positive growth

Seasonally adjusted revPAR



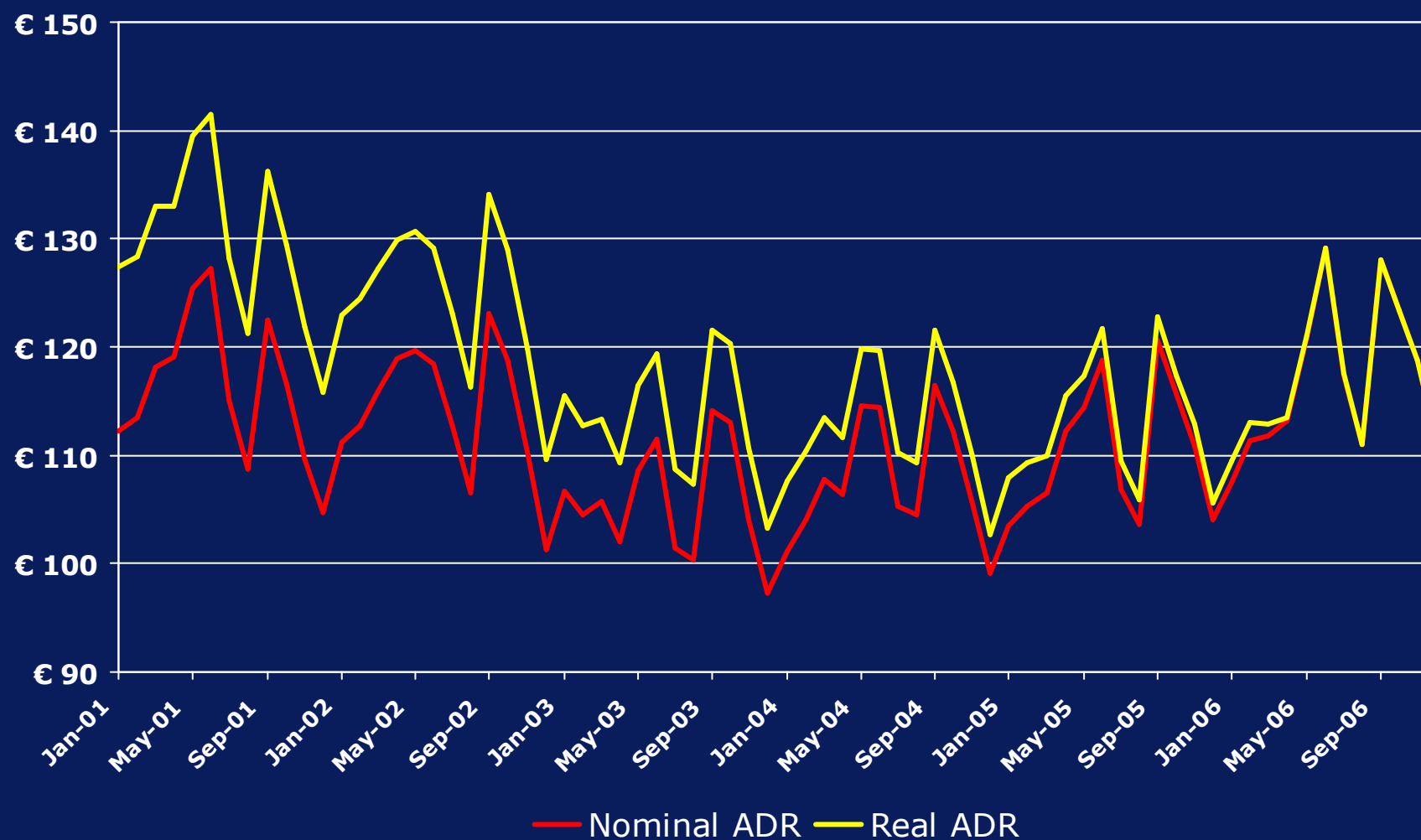
Euro Zone: slower growth

Seasonally adjusted revPAR



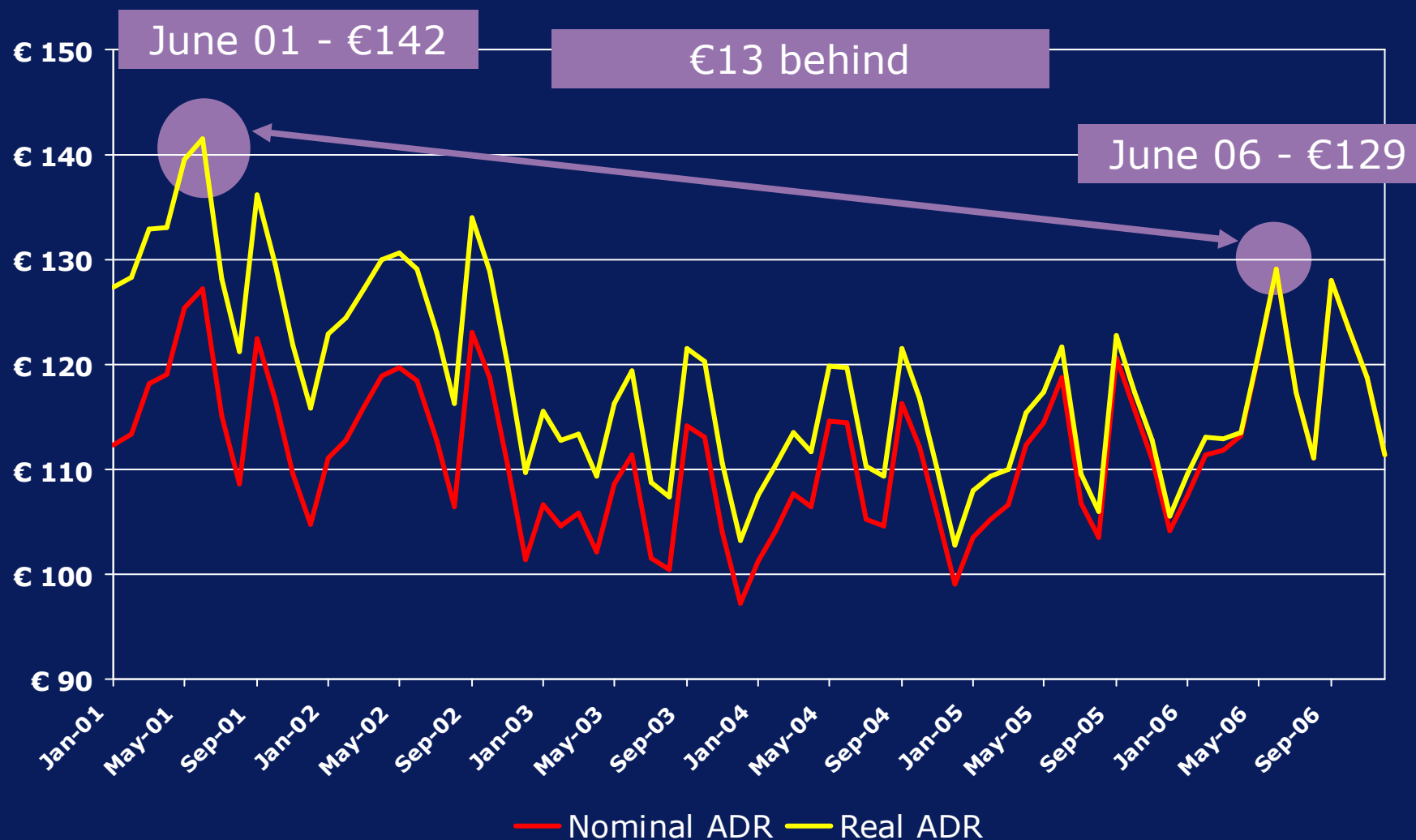
Has ADR improved?

European nominal and real ADR



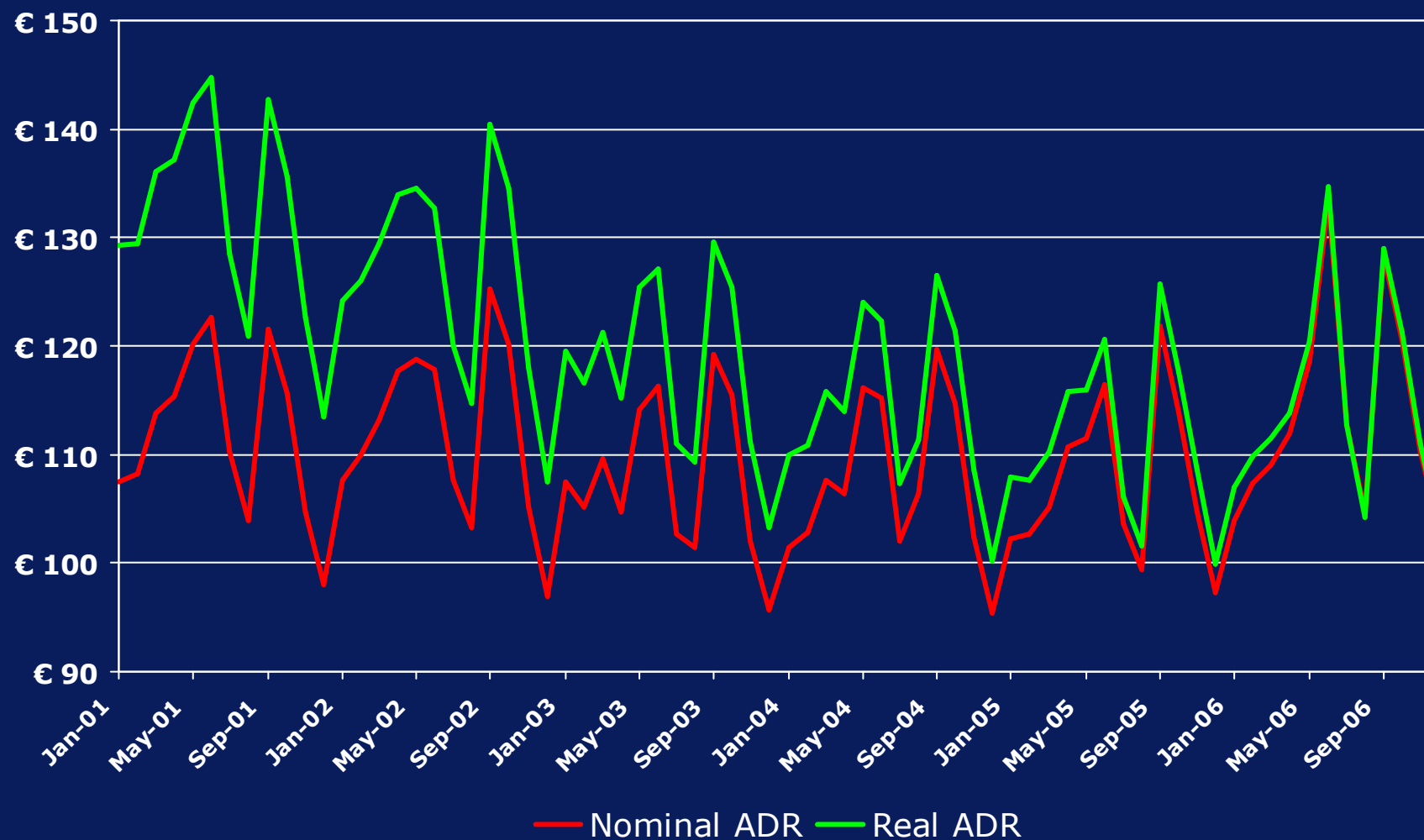
Still room to grow

European nominal and real ADR



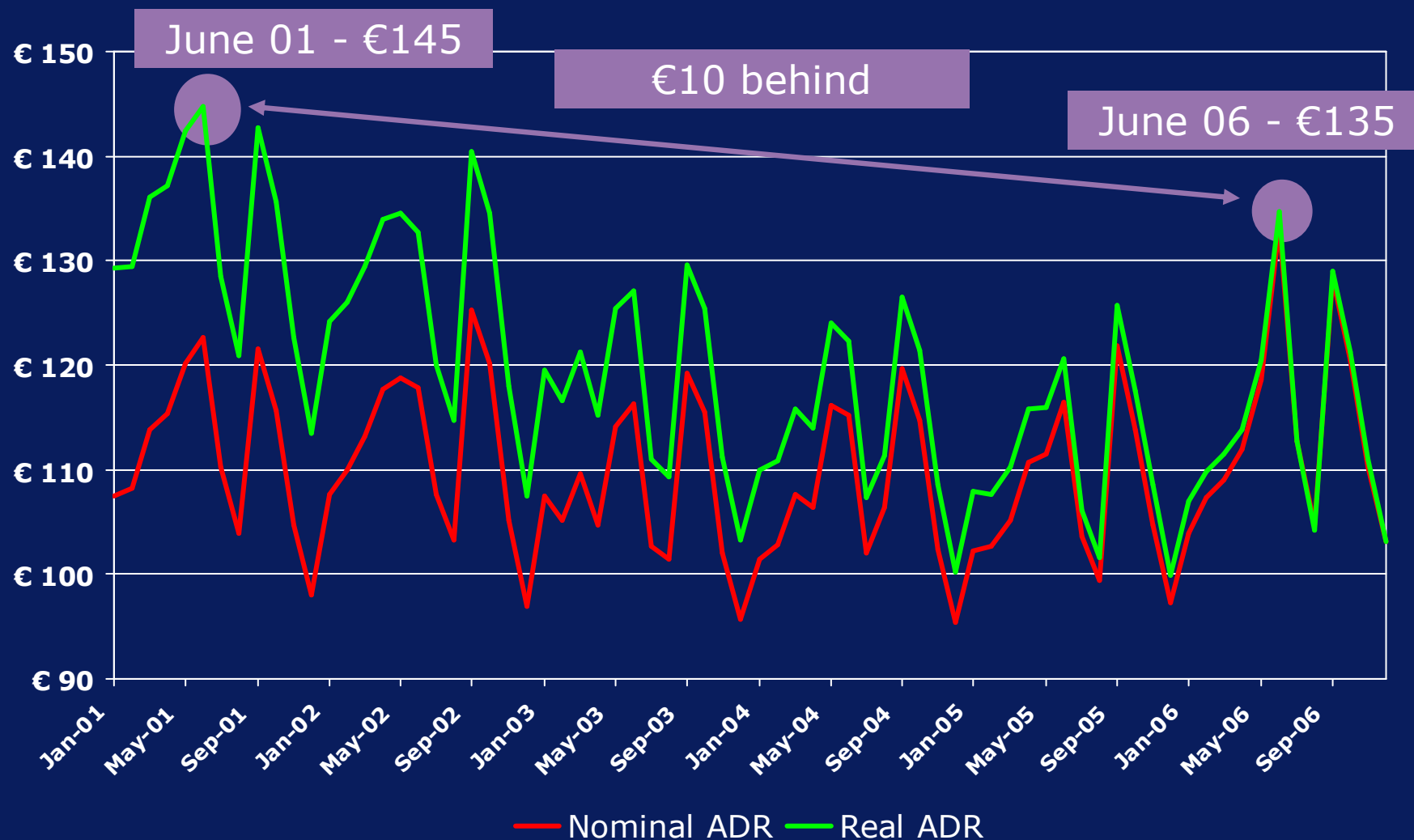
Has ADR improved?

Euro Zone nominal and real ADR



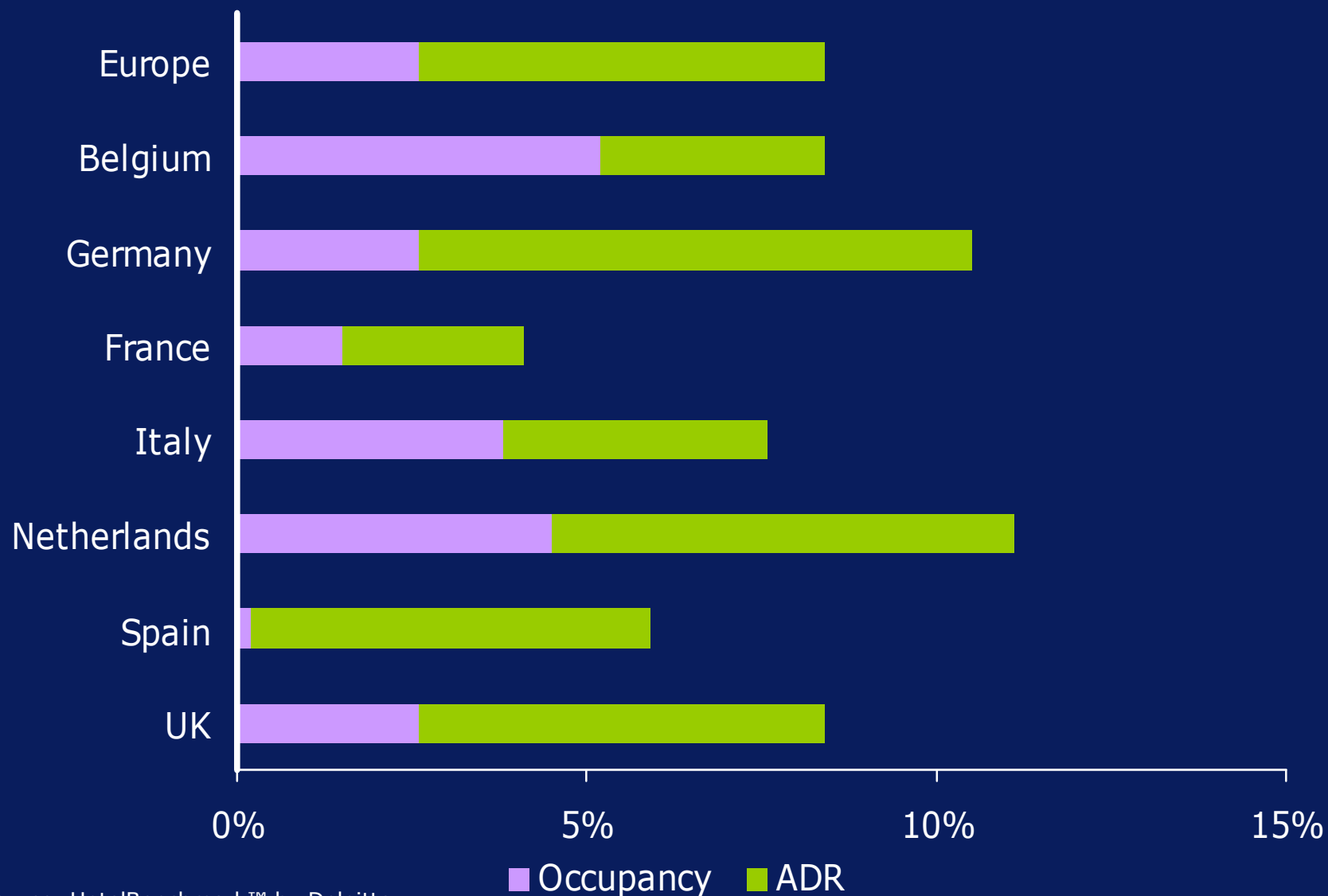
Still room to grow

Euro Zone nominal and real ADR



Strong growth across Europe

% change – 06/05



Source: HotelBenchmark™ by Deloitte

■ Occupancy

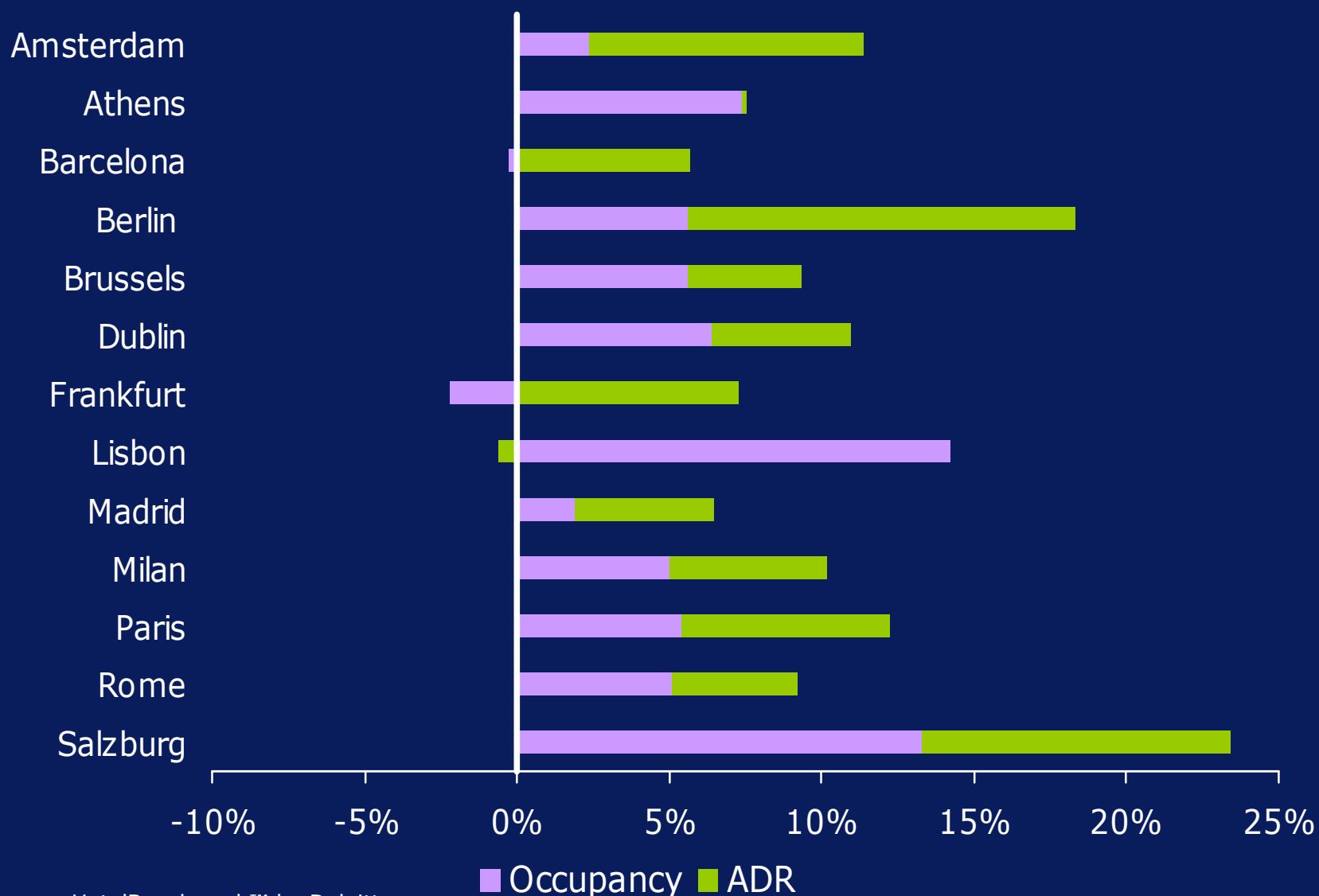
■ ADR

HotelBenchmark™ by Deloitte

©2007 Deloitte & Touche LLP.

What's been driving revPAR?

% change – 06/05



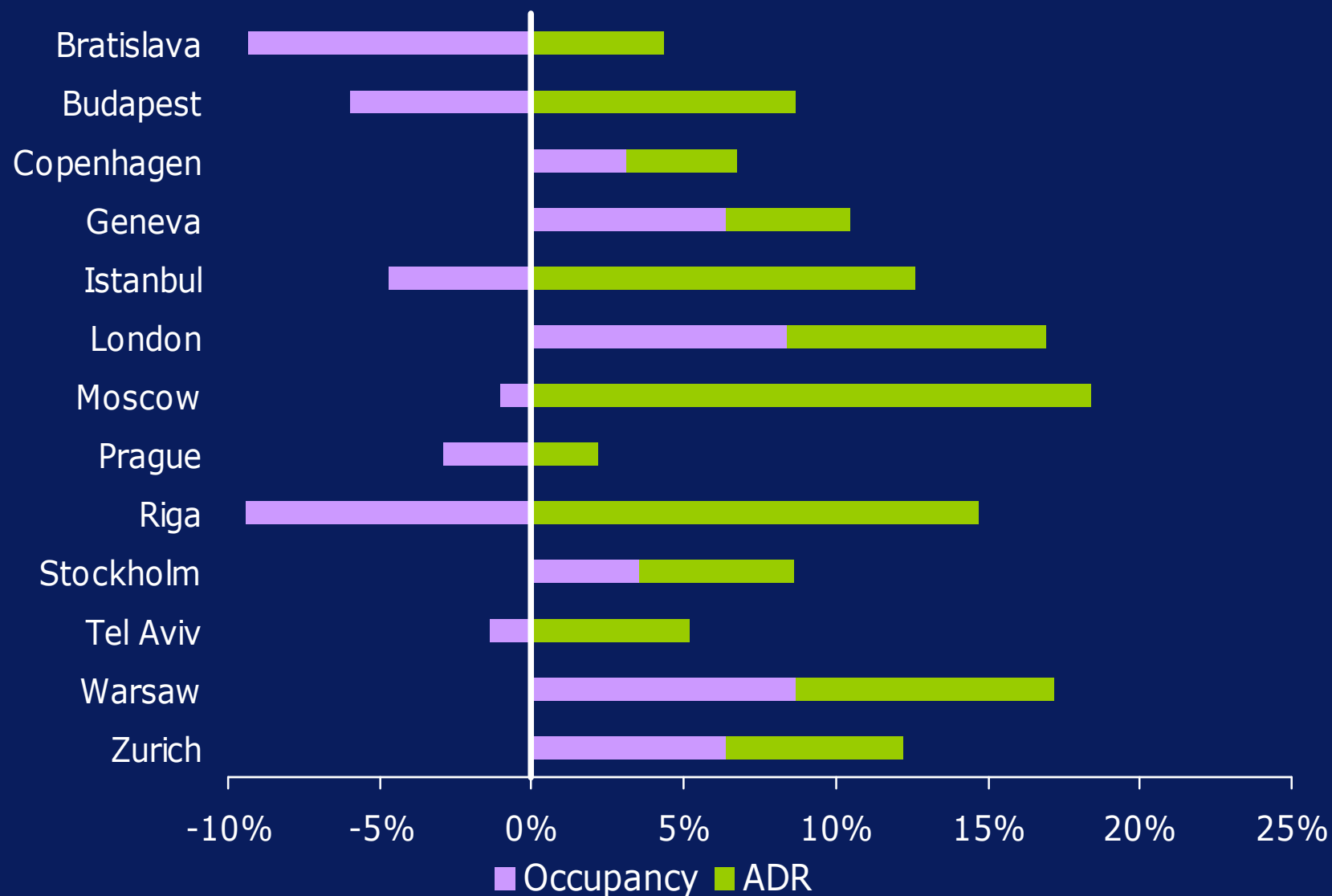
Source: HotelBenchmark™ by Deloitte

HotelBenchmark™ by Deloitte

©2007 Deloitte & Touche LLP.

What's been driving revPAR?

% change – 06/05



In summary....

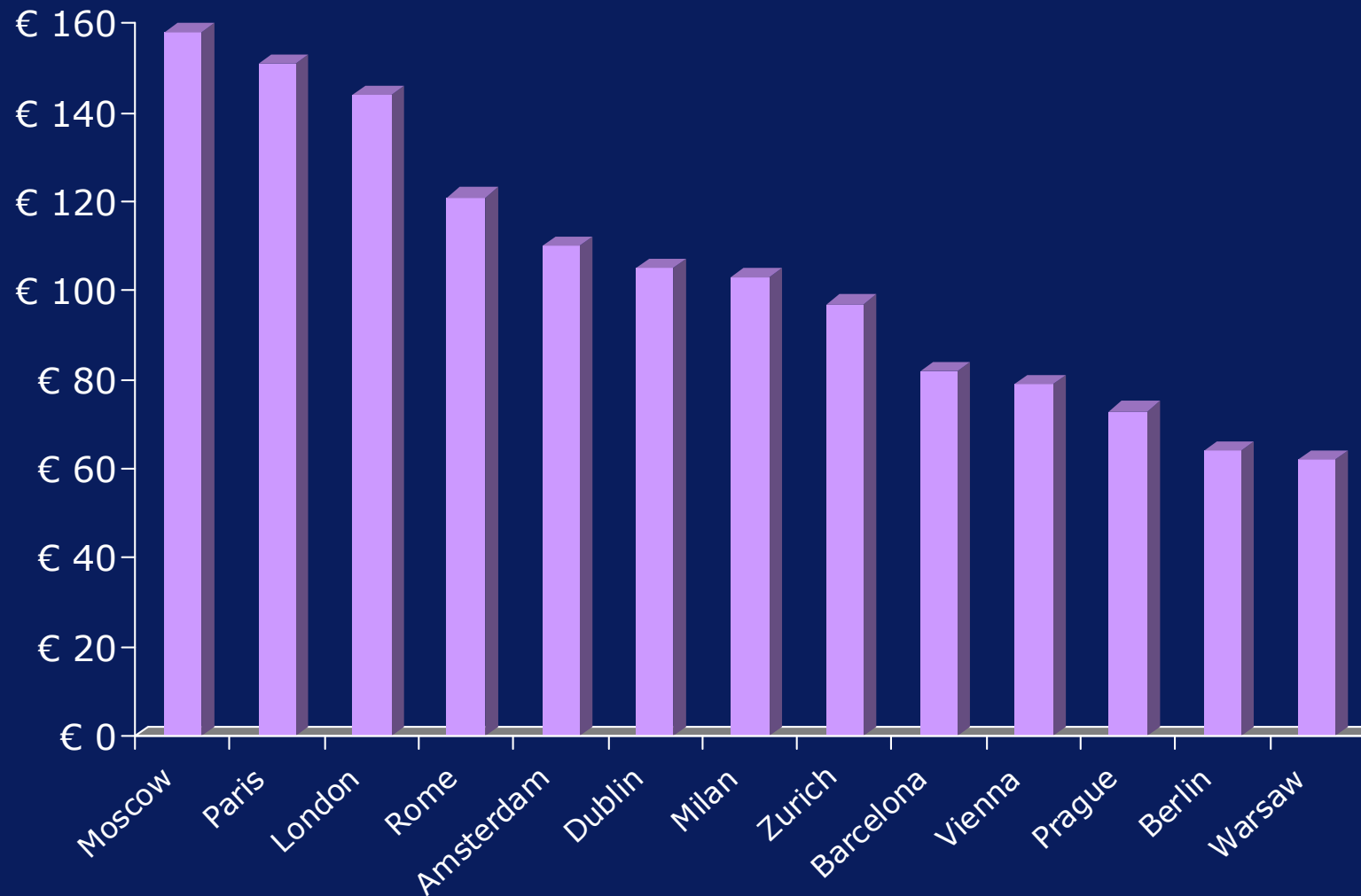
RevPAR % change – 06/05

(0-10%)	0 - 5%	5 - 10%	10 - 15%	>15%
Bratislava	Budapest	Athens	Amsterdam	Berlin
Luxembourg	Frankfurt	Barcelona	Dublin	London
Prague	Tel Aviv	Brussels	Lisbon	Moscow
	Riga	Copenhagen	Geneva	Salzburg
		Eilat	Gothenburg	Warsaw
		Istanbul	Milan	
		Madrid	Paris	
		Rome	Vienna	
		Stockholm	Zurich	

The final score ...

Deloitte.

RevPAR - €



Source: HotelBenchmark™ by Deloitte

HotelBenchmark™ by Deloitte

© 2007 Deloitte & Touche LLP.
Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Outlook

Macro-economic

Economic growth slow slightly
Interest rate rises – pressure on consumer spending
VAT rises in Germany
Weakness of \$ - concern
Climate change remain on the agenda

Market

International arrivals - slow
Key events – less than 06
New market opportunities – India; China

Performance

Still room for growth
Rate of growth likely slower than 06

Deloitte.

Deloitte.

Les tendances de l'hôtellerie.

7^e édition

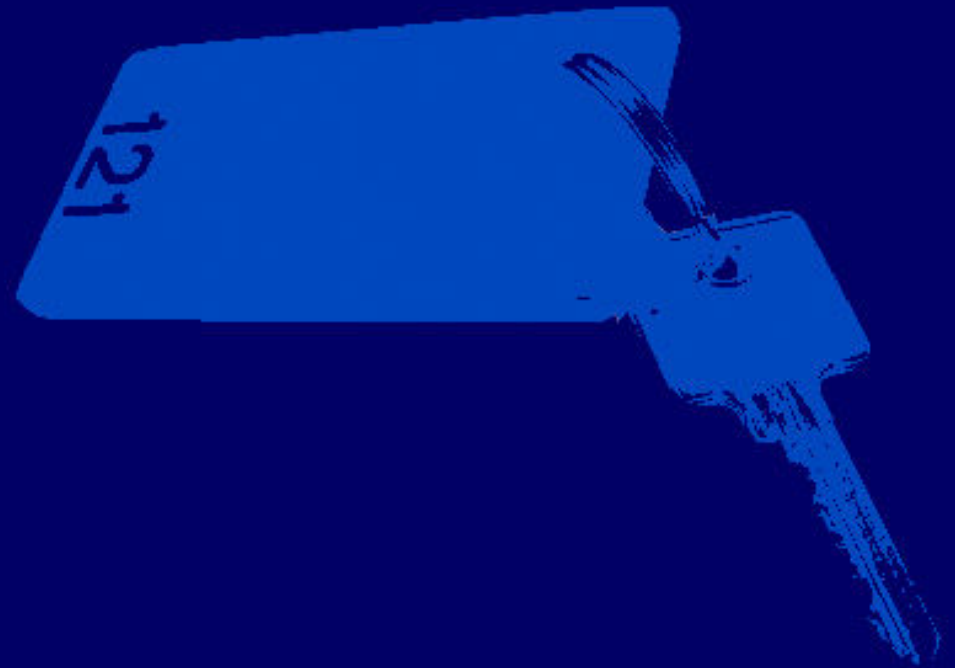
Jeudi 15 février 2007

En partenariat avec **L'Hôtellerie**
Restauration
LHOTELLERIE.FR

Audit • Tax • Consulting • Corporate Finance •

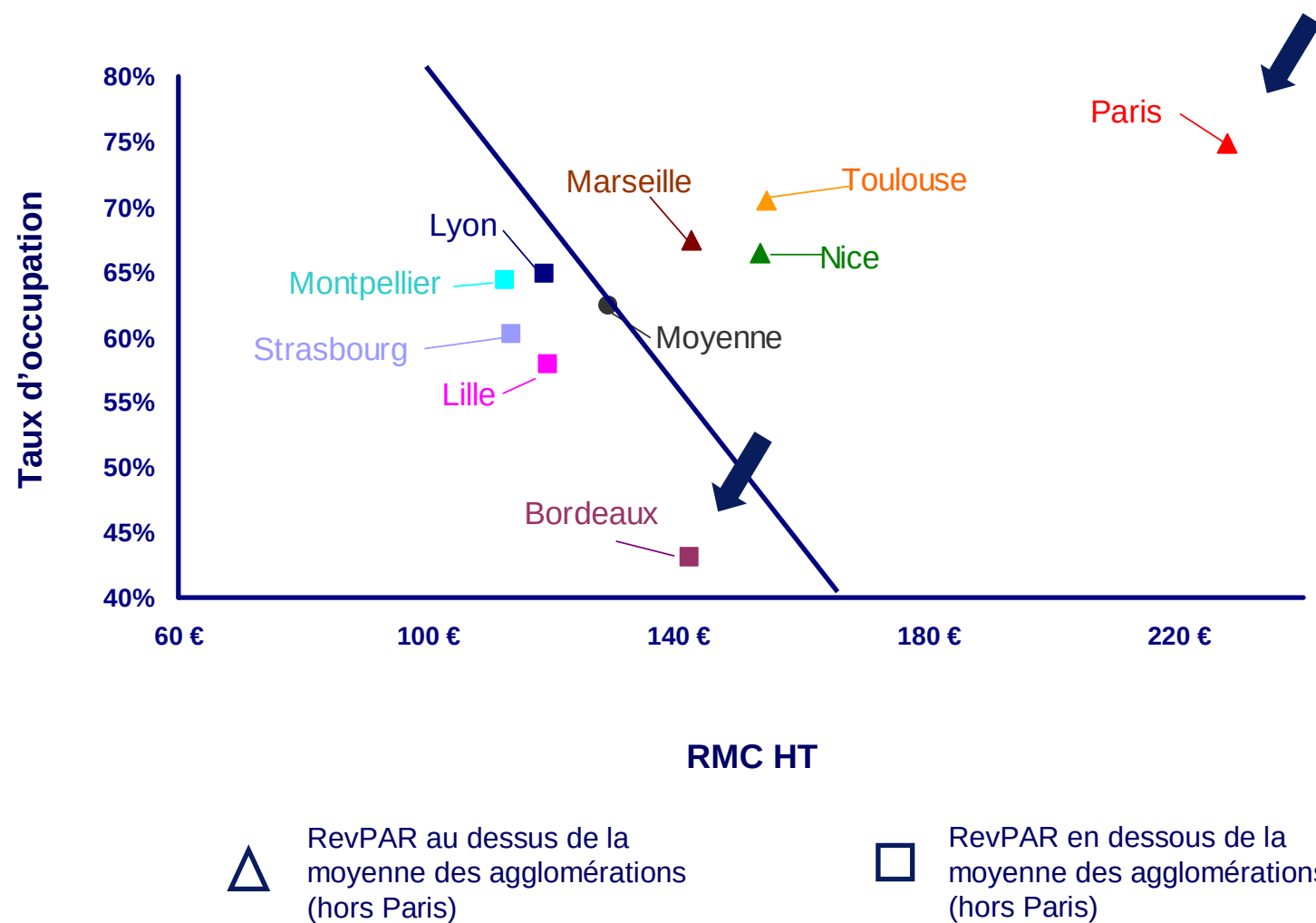


L'hôtellerie Haut de Gamme.



L'hôtellerie Haut de Gamme

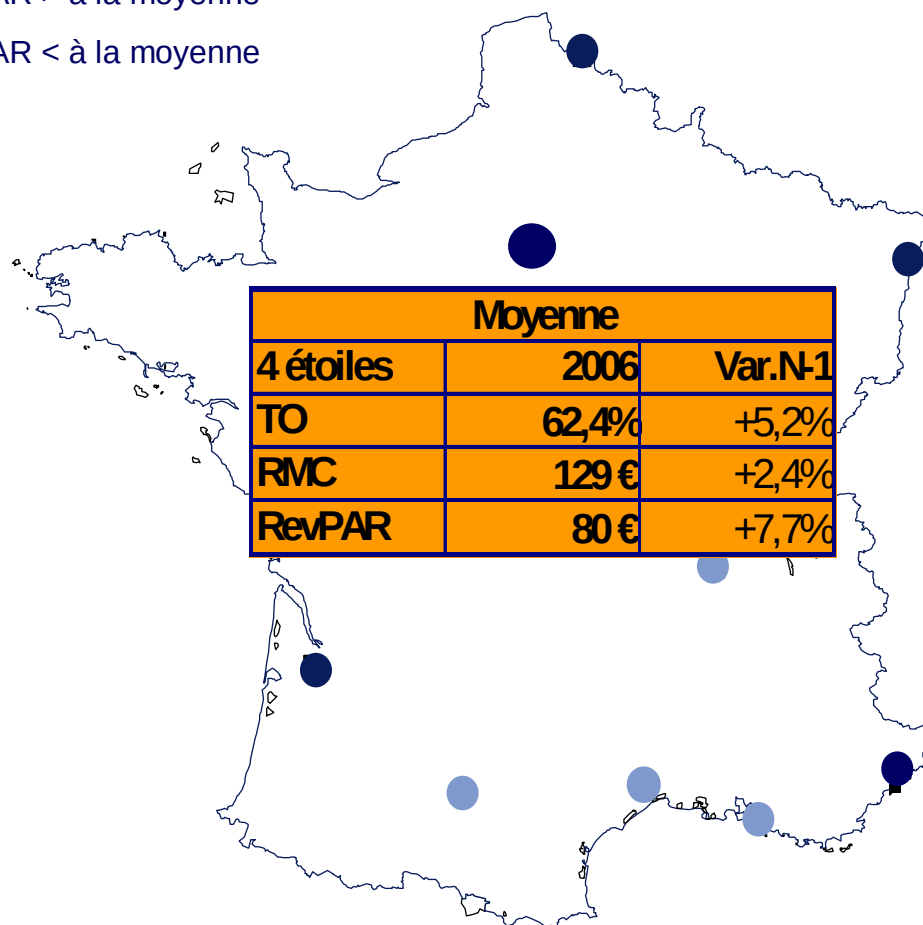
Un marché à deux vitesses



L'hôtellerie Haut de Gamme

Les Chiffres d'Affaires Hébergement (RevPAR) progressent

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie Haut de Gamme

Les Chiffres d'Affaires Hébergement (RevPAR) progressent

● Croissance RevPAR > à la moyenne

● Croissance RevPAR < à la moyenne

Paris		
4 étoiles	2006	Var.N-1
TO	74,9%	+7,0%
RMC	228 €	+4,7%
RevPAR	171 €	+12,0%

Lille		
4 étoiles	2006	Var.N-1
TO	57,9%	+11,6%
RMC	119 €	+0,8%
RevPAR	69 €	+12,5%

Strasbourg		
4 étoiles	2006	Var.N-1
TO	60,1%	+4,2%
RMC	113 €	+4,2%
RevPAR	68 €	+8,5%

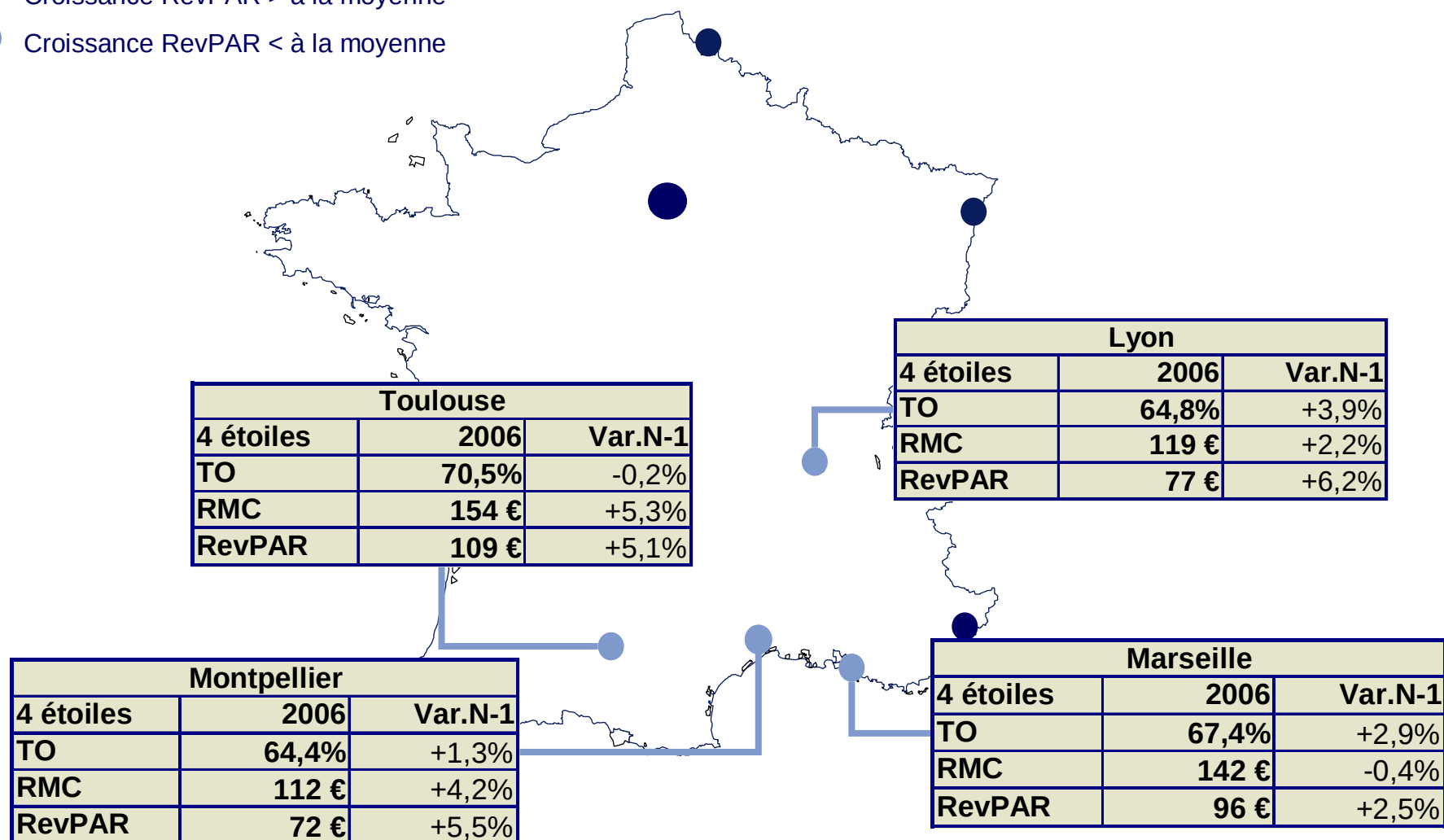
Bordeaux		
4 étoiles	2006	Var.N-1
TO	43,1%	+22,0%
RMC	142 €	+1,5%
RevPAR	61 €	+23,8%

Nice		
4 étoiles	2006	Var.N-1
TO	66,4%	+7,5%
RMC	153 €	+2,2%
RevPAR	102 €	+9,9%

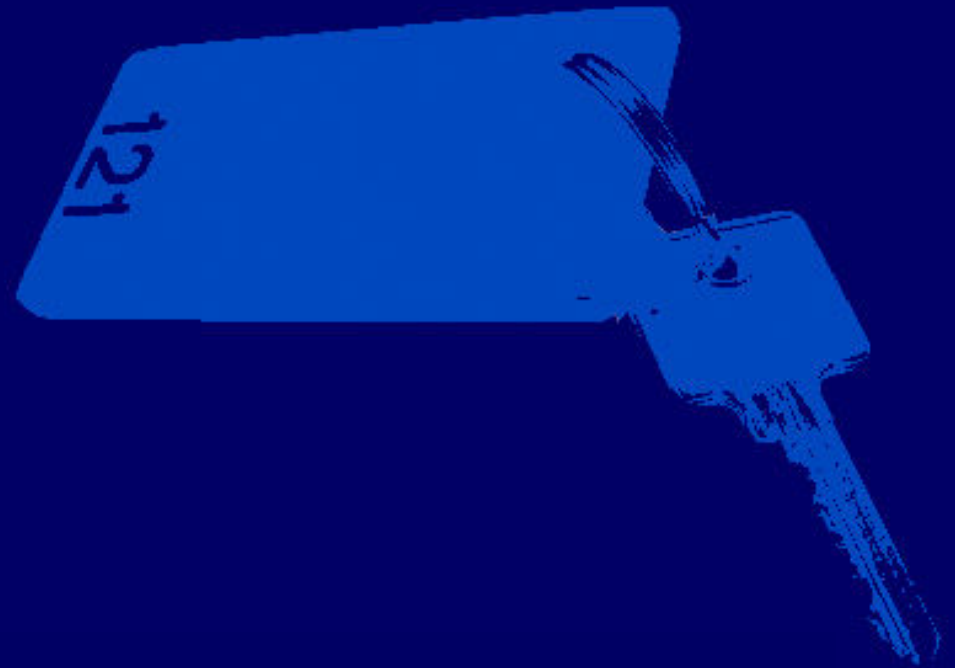
L'hôtellerie Haut de Gamme

Les Chiffres d'Affaires Hébergement (RevPAR) progressent

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Croissance RevPAR < à la moyenne

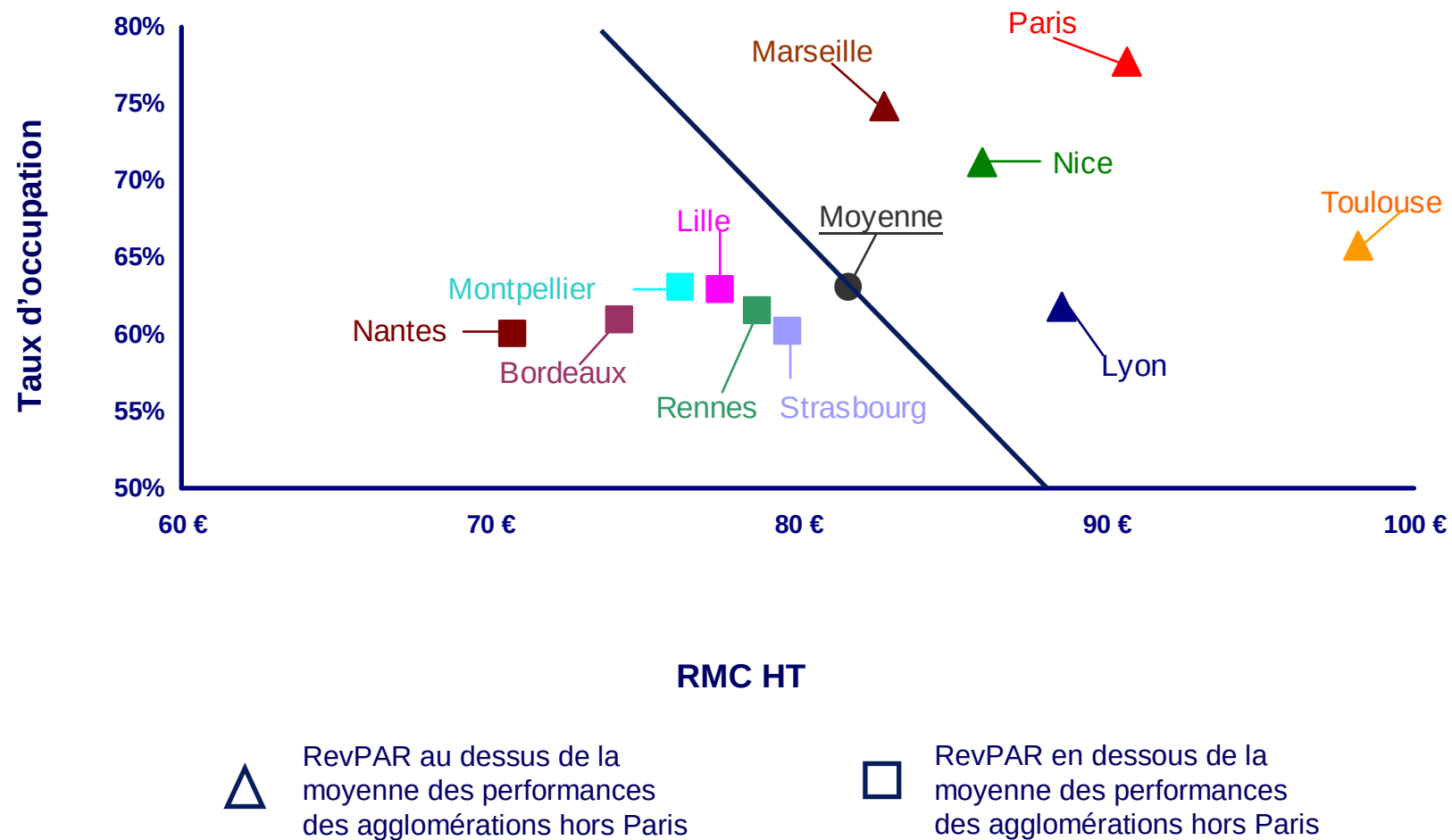


L'hôtellerie Milieu de Gamme.



L'hôtellerie 3 étoiles

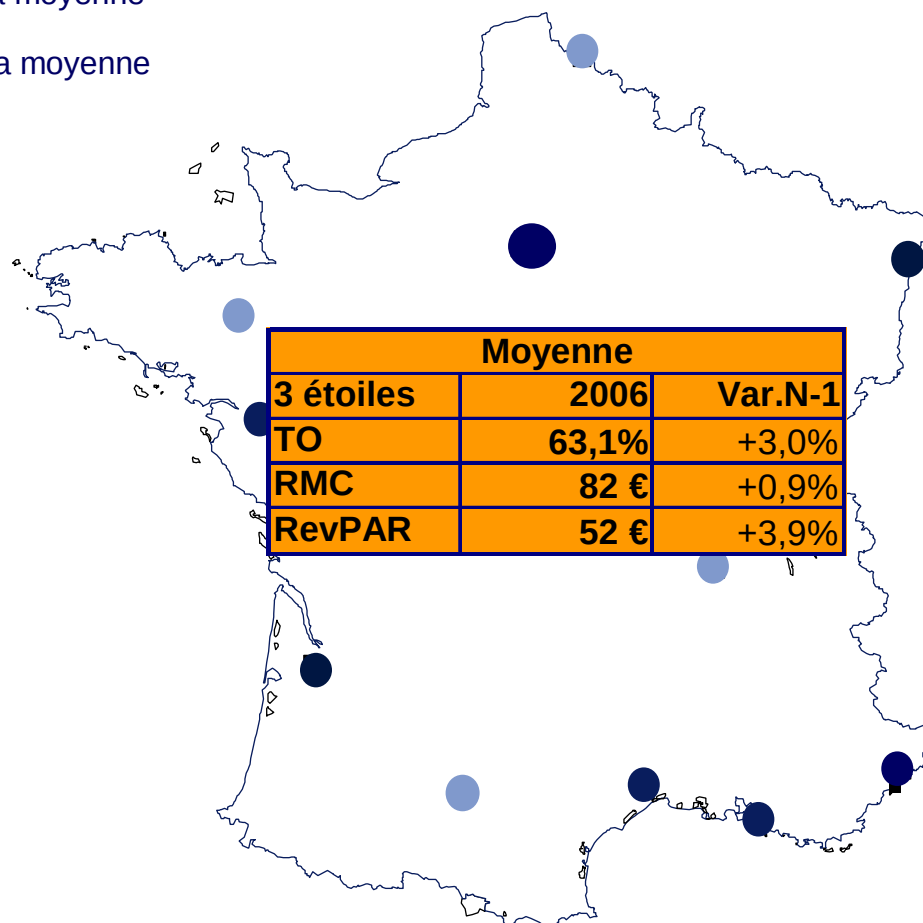
Des performances très contrastées entre les villes



L'hôtellerie 3 étoiles

Des leviers de croissance différents selon les agglomérations

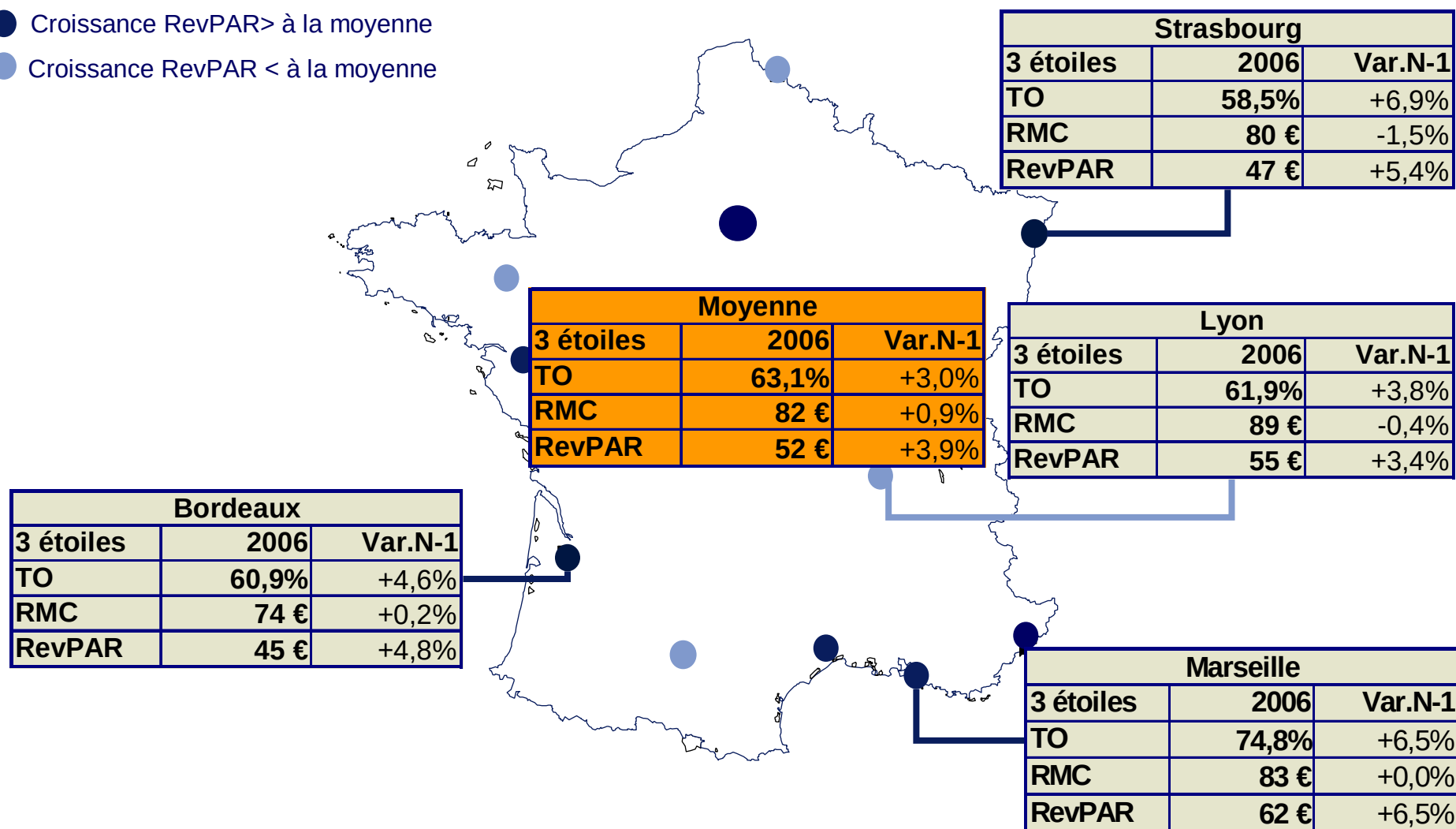
- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie 3 étoiles

Des leviers de croissance différents selon les agglomérations

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie 3 étoiles

Des leviers de croissance différents selon les agglomérations

● Croissance RevPAR > à la moyenne

● Croissance RevPAR < à la moyenne

Rennes		
3 étoiles	2006	Var.N-1
TO	61,5%	+0,5%
RMC	79 €	+2,9%
RevPAR	48 €	+3,3%

Moyenne		
3 étoiles	2006	Var.N-1
TO	63,1%	+3,0%
RMC	82 €	+0,9%
RevPAR	52 €	+3,9%

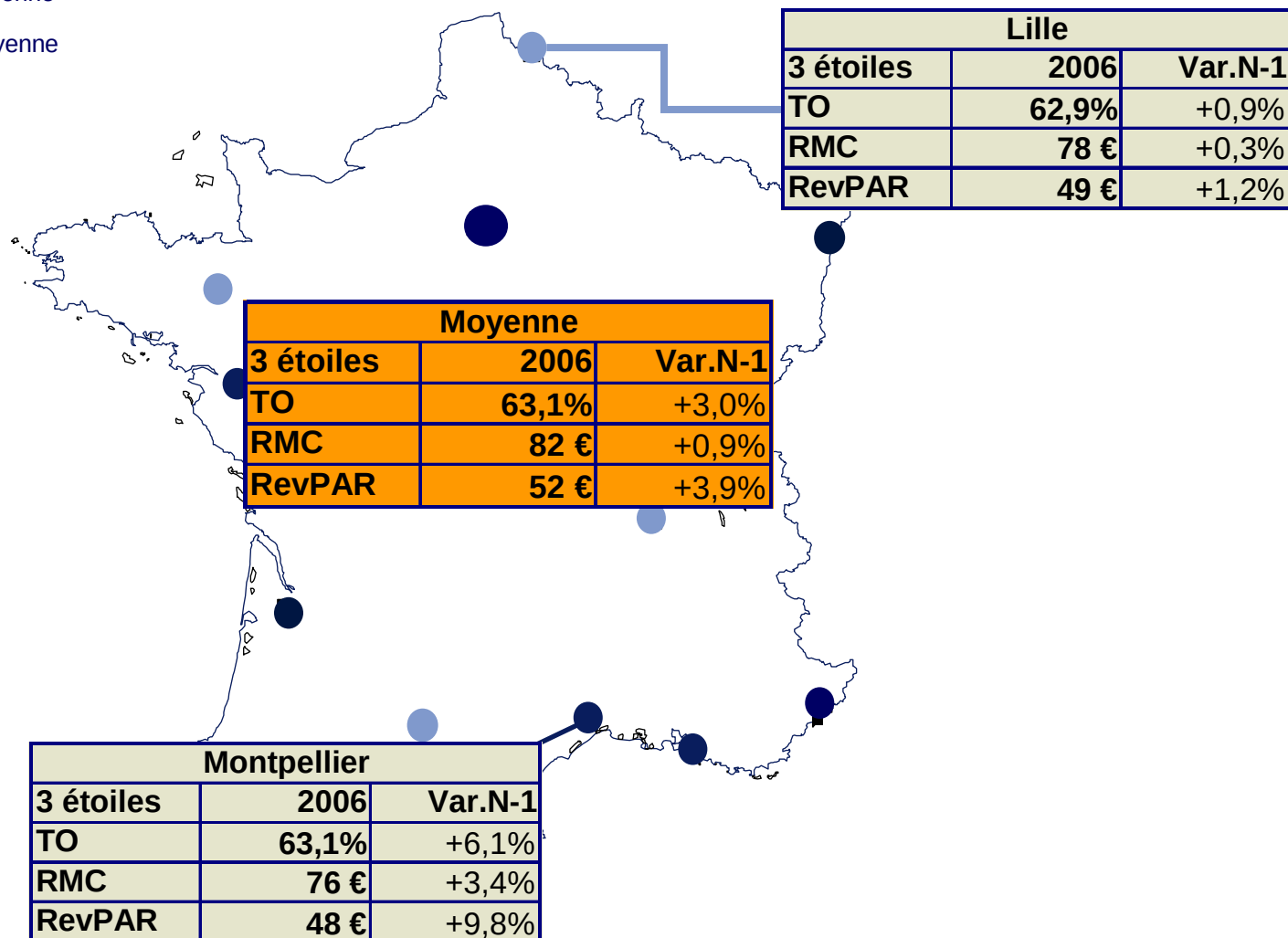
Toulouse		
3 étoiles	2006	Var.N-1
TO	65,7%	-2,2%
RMC	98 €	+4,9%
RevPAR	65 €	+2,6%

L'hôtellerie 3 étoiles

Des leviers de croissance différents selon les agglomérations

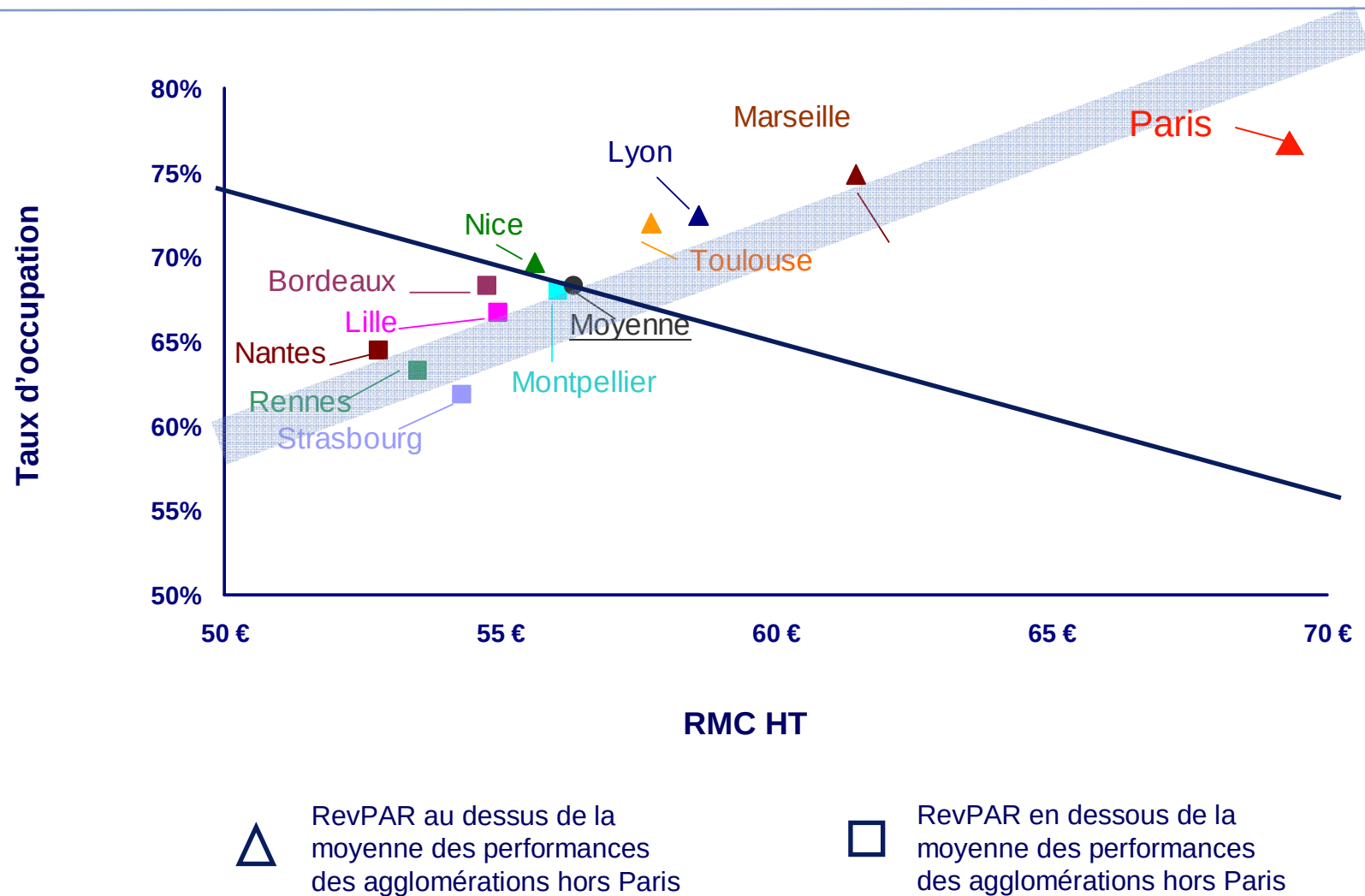
● Croissance RevPAR > à la moyenne

● Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie 2 étoiles

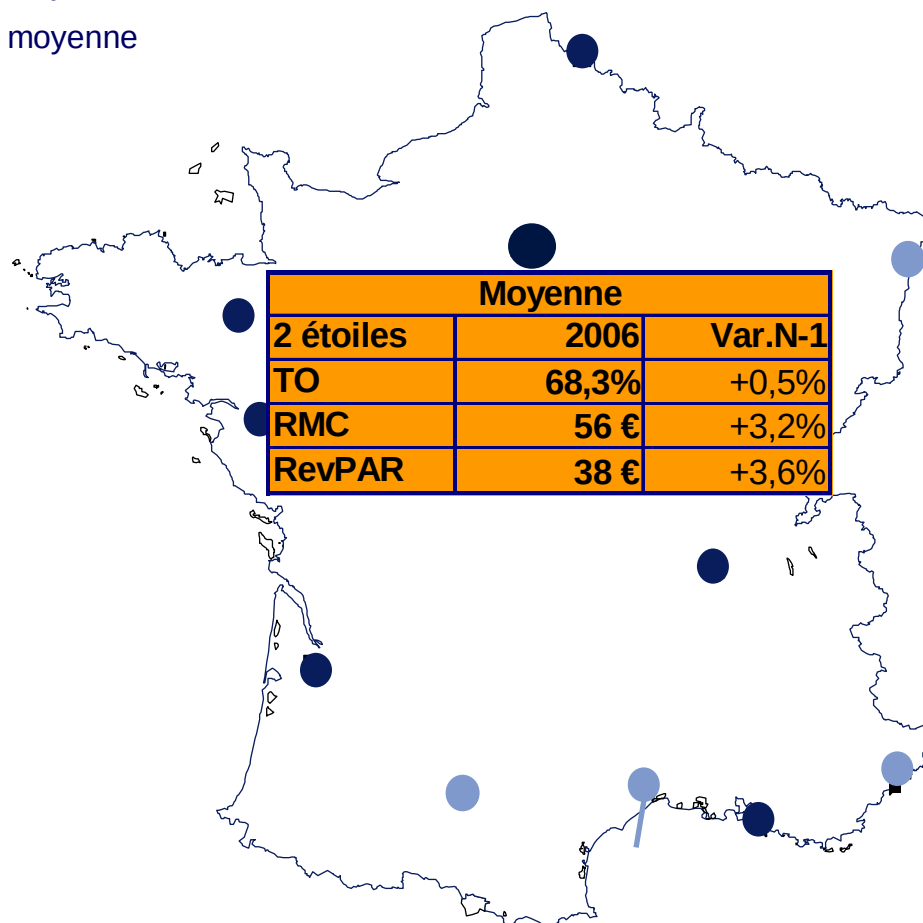
Une forte corrélation entre la RMC et le TO



L'hôtellerie 2 étoiles

Une croissance principalement due au prix moyen

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie 2 étoiles

Une croissance principalement due au prix moyen

● Croissance RevPAR > à la moyenne

● Croissance RevPAR < à la moyenne

Nantes		
2 étoiles	2006	Var.N-1
TO	64,5%	+2,4%
RMC	53 €	+3,7%
RevPAR	34 €	+6,1%

Lyon		
2 étoiles	2006	Var.N-1
TO	72,4%	+1,8%
RMC	59 €	+2,1%
RevPAR	42 €	+4,0%

Nice		
2 étoiles	2006	Var.N-1
TO	69,6%	+1,2%
RMC	56 €	+1,4%
RevPAR	39 €	+2,5%

Bordeaux		
2 étoiles	2006	Var.N-1
TO	68,2%	+1,2%
RMC	55 €	+2,6%
RevPAR	37 €	+3,9%

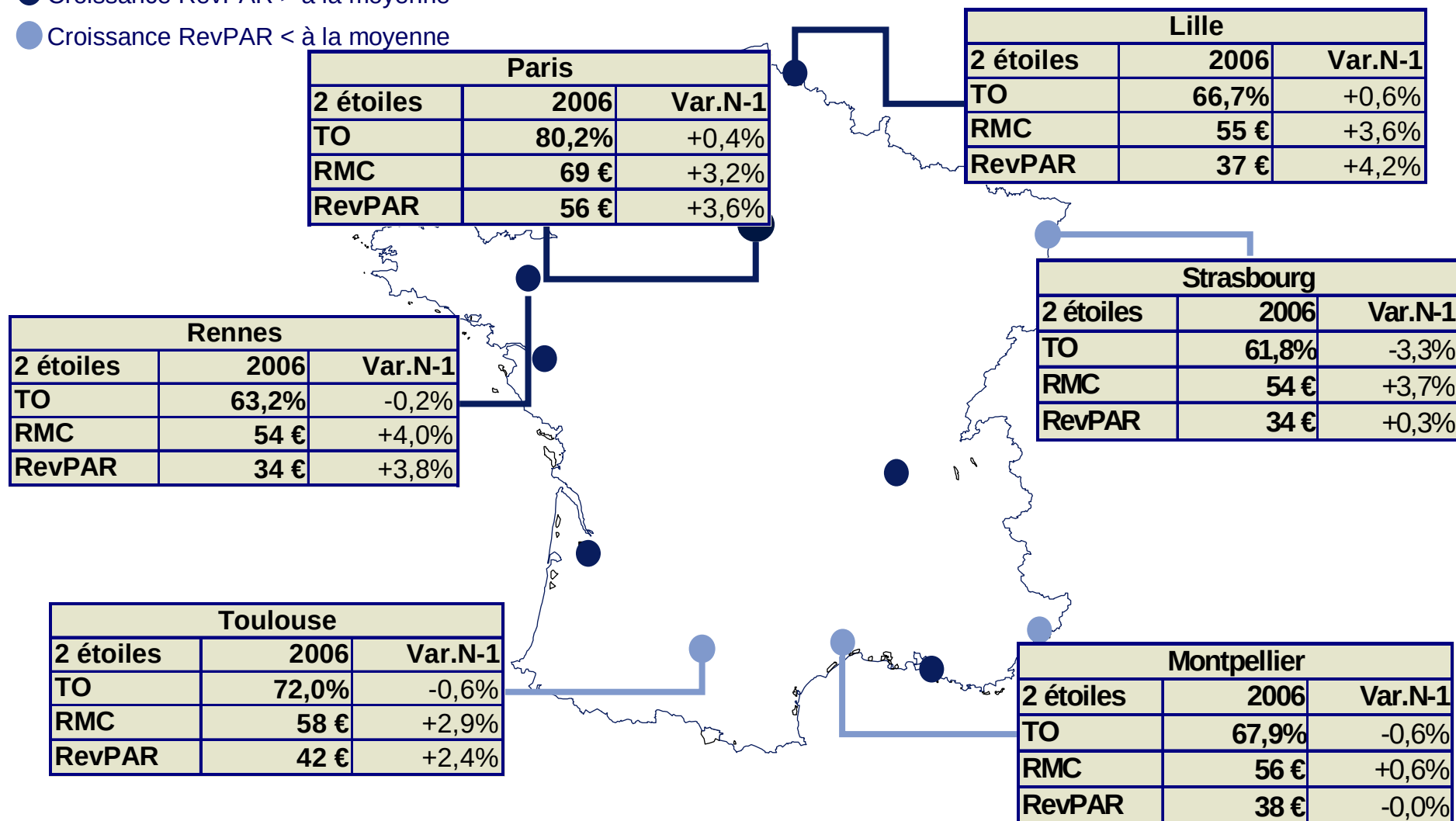
Marseille		
2 étoiles	2006	Var.N-1
TO	74,9%	+1,3%
RMC	61 €	+4,0%
RevPAR	46 €	+5,3%

L'hôtellerie 2 étoiles

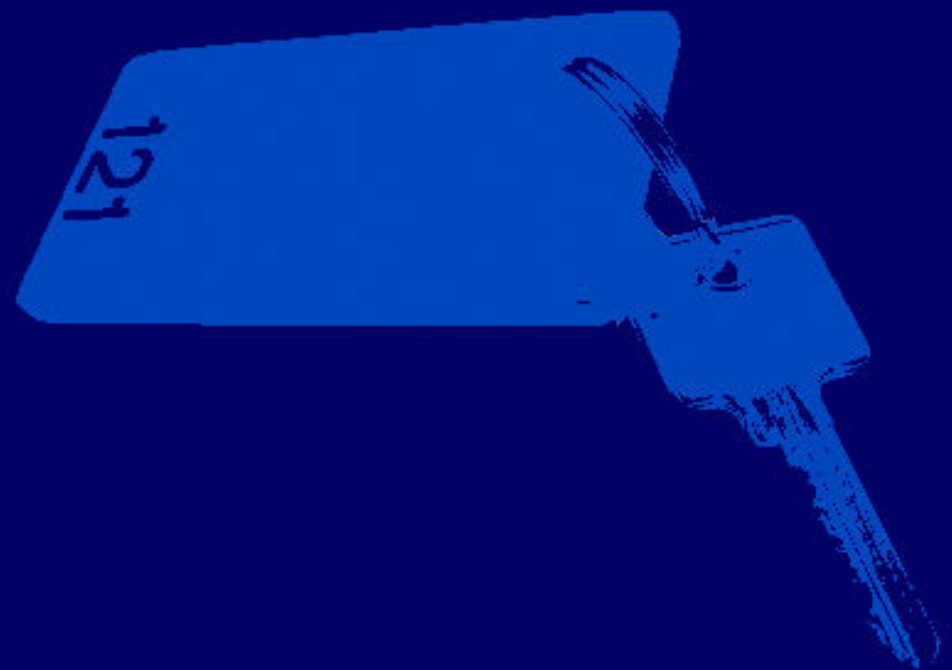
Une croissance principalement due au prix moyen

● Croissance RevPAR > à la moyenne

● Croissance RevPAR < à la moyenne

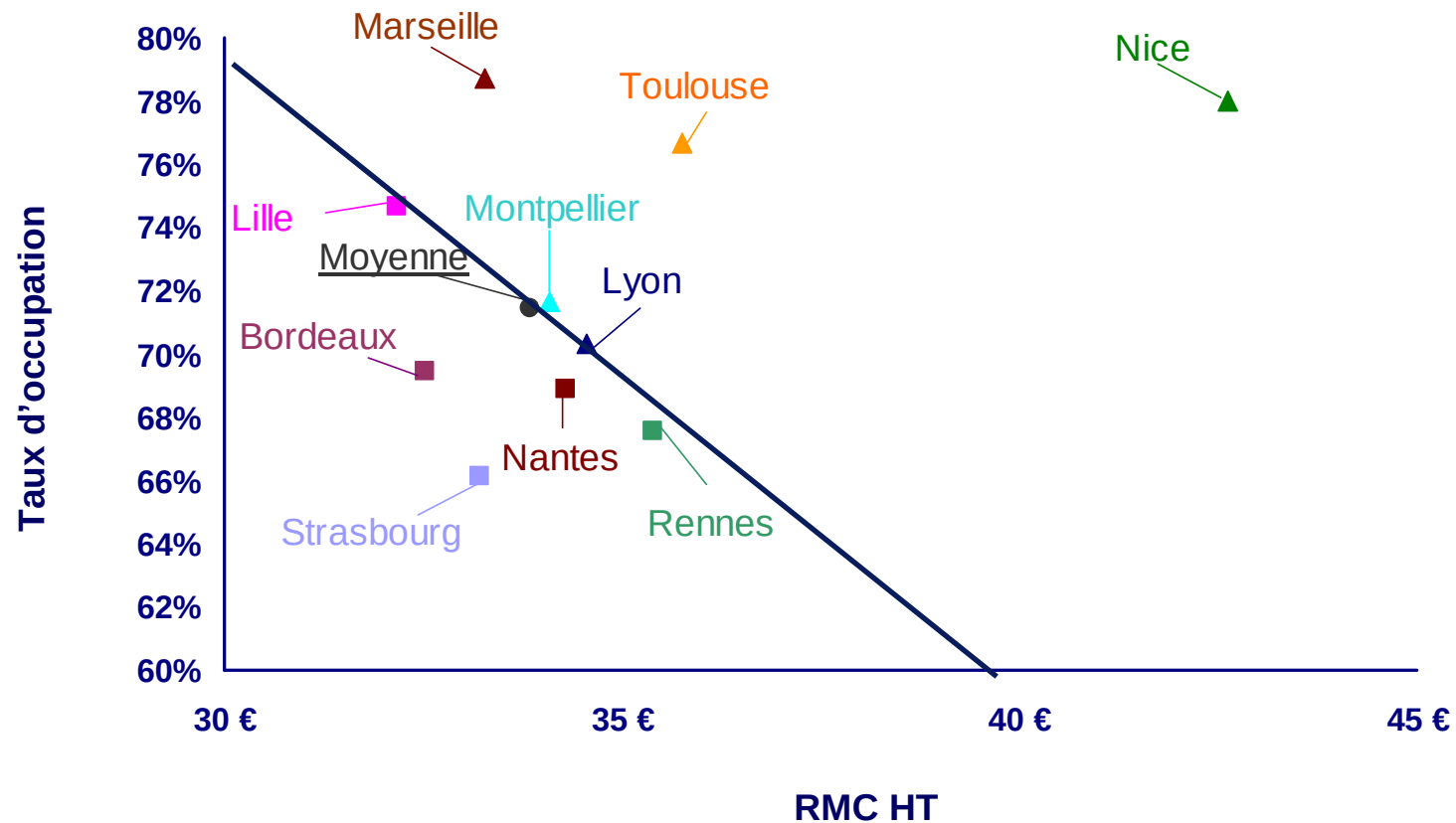


L'hôtellerie Economique.



L'hôtellerie économique

A l'exception de Nice, homogénéité des prix moyens



RevPAR au dessus de la
moyenne des performances
des agglomérations hors Paris

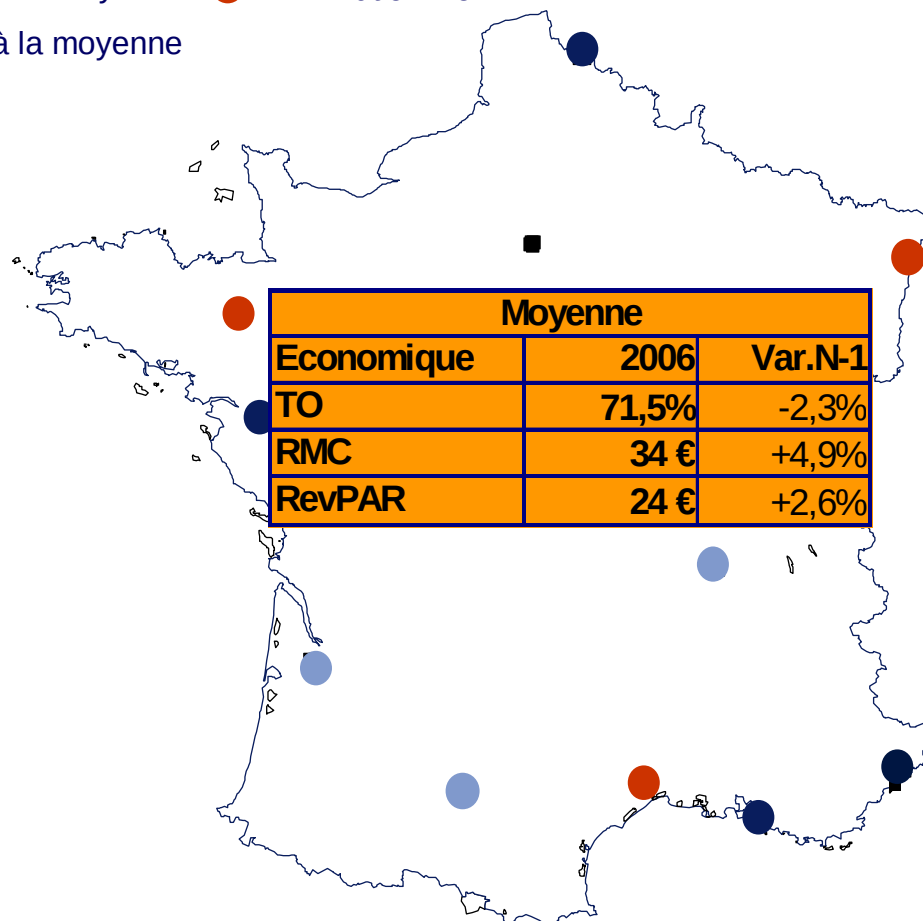


RevPAR en dessous de la
moyenne des performances
des agglomérations hors Paris

L'hôtellerie économique

Baisse de la fréquentation pour la majorité des villes

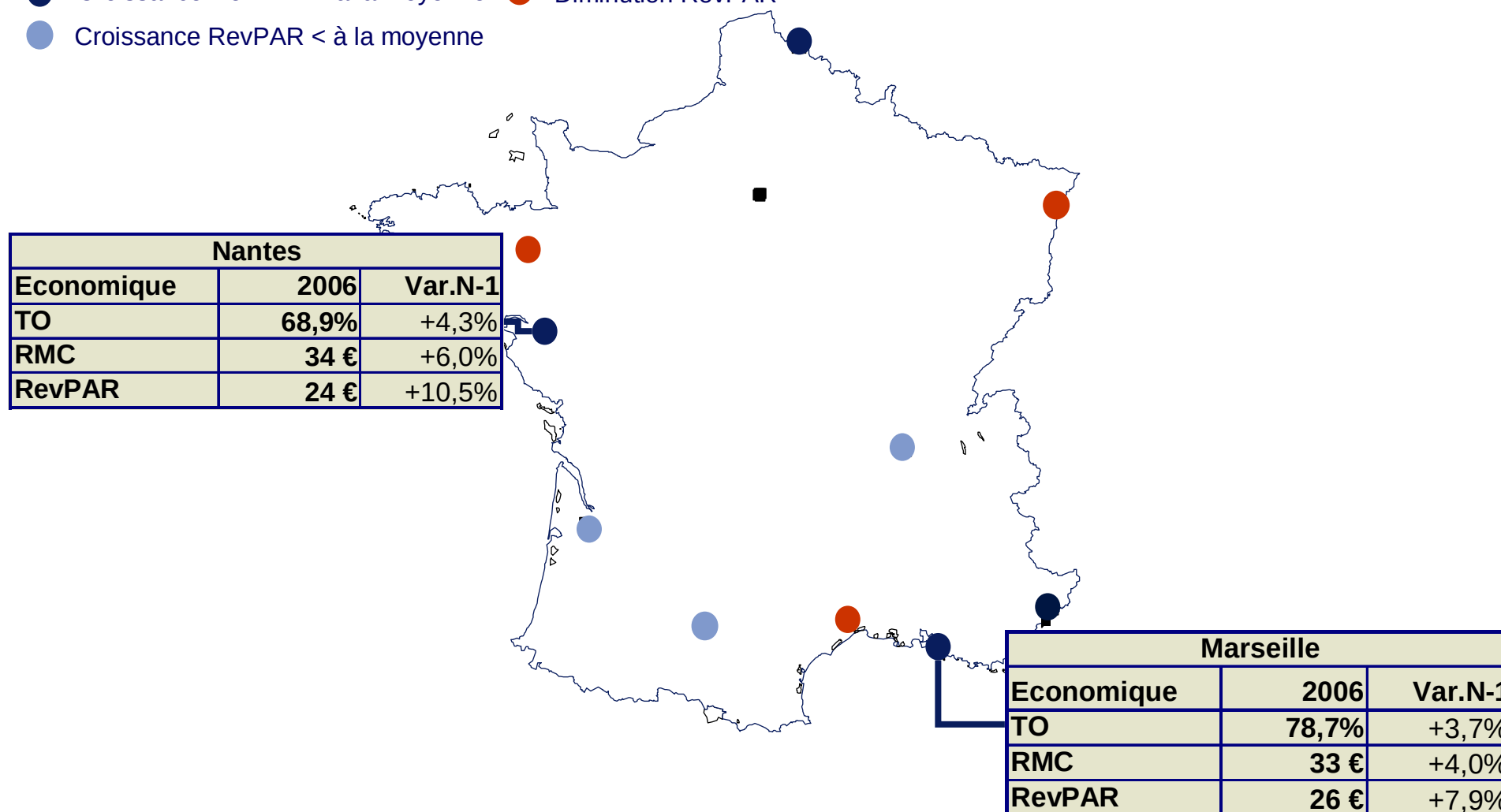
- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Diminution RevPAR
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie économique

Baisse de la fréquentation pour la majorité des villes

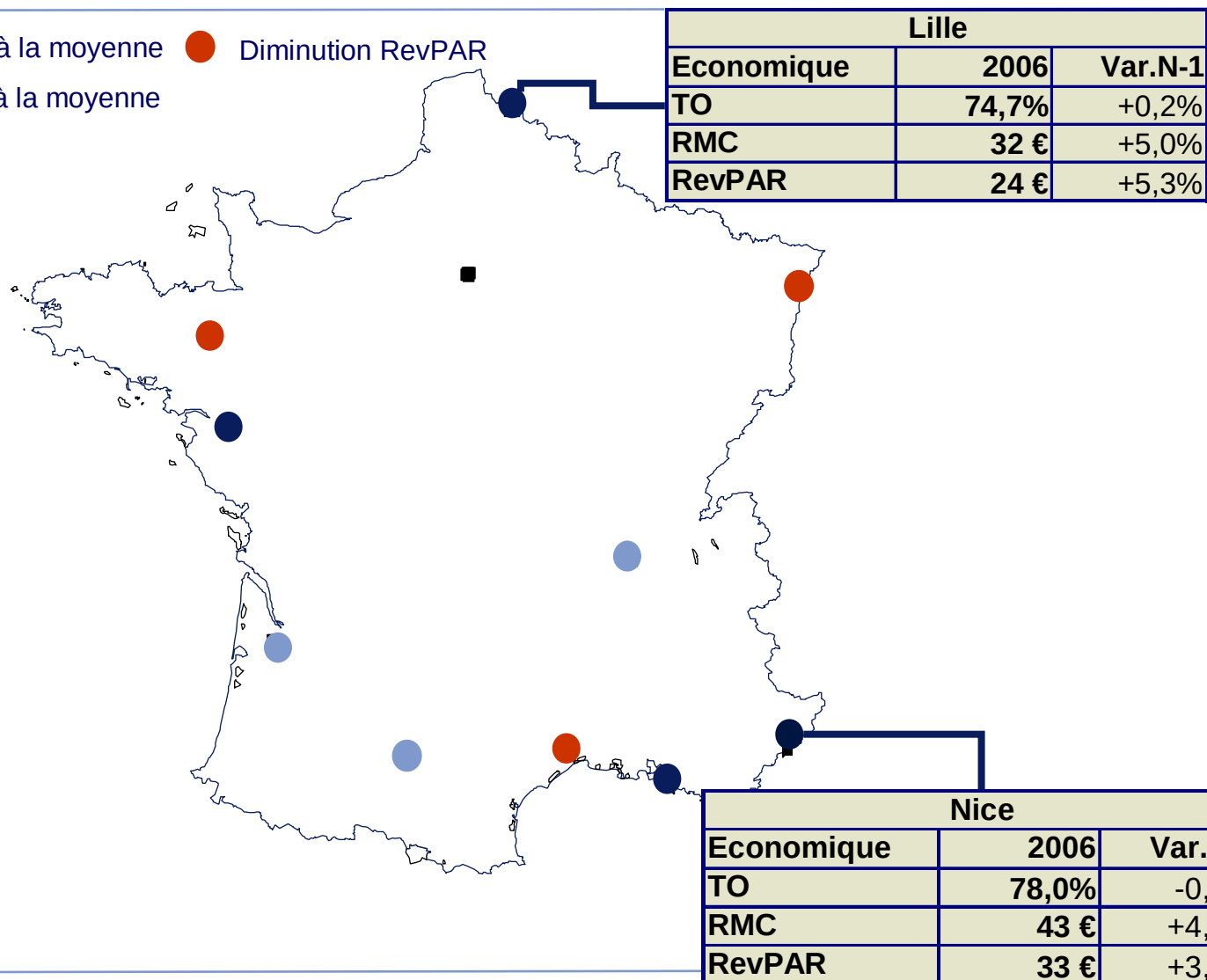
- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Diminution RevPAR
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie économique

Baisse de la fréquentation pour la majorité des villes

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Diminution RevPAR
- Croissance RevPAR < à la moyenne



L'hôtellerie économique

Baisse de la fréquentation pour la majorité des villes

- Croissance RevPAR > à la moyenne
- Diminution RevPAR
- Croissance RevPAR < à la moyenne

Rennes		
Economique	2006	Var.N-1
TO	67,6%	-3,5%
RMC	35 €	+0,5%
RevPAR	24 €	-3,1%

Strasbourg		
Economique	2006	Var.N-1
TO	66,1%	-9,9%
RMC	33 €	+6,3%
RevPAR	22 €	-4,2%

Bordeaux		
Economique	2006	Var.N-1
TO	69,5%	-2,0%
RMC	33 €	+4,1%
RevPAR	23 €	+2,0%

Lyon		
Economique	2006	Var.N-1
TO	70,3%	-5,4%
RMC	35 €	+5,4%
RevPAR	24 €	-0,3%

Toulouse		
Economique	2006	Var.N-1
TO	76,7%	-2,6%
RMC	36 €	+5,3%
RevPAR	27 €	+2,6%

Montpellier		
Economique	2006	Var.N-1
TO	71,7%	-3,3%
RMC	34 €	+2,2%
RevPAR	24 €	-1,1%

Deloitte.