

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

Rendement / Risque : quelles stratégies ?

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

RENDEMENT / RISQUE : QUELLES STRATÉGIES ?



BIENVENUE !!!



Olivier PETIT

Associé

**IN EXTENSO TOURISME, CULTURE ET
HOTELLERIE**

In Extenso
TOURISME, CULTURE & HÔTELLERIE

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

CLIMAT DE L'INVESTISSEMENT



Béatrice Guedj

Head of Research and Innovation

SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE

REMARQUES PRELIMINAIRES

Les Grands Agrégats Macroéconomiques

2024 : Croissance, Inflation, Taux : US et Zone Euro

- Courbe de structure des taux

2025 : Les US en “sur-régime”, la Zone Euro en “sous-régime” ...

- Ralentissement de l’inflation et baisse des taux d’intérêt, point positif
- **Soft Landing pour l’Hôtellerie Européenne : Quels leviers ?**
- Polarisation resterait de mise.....

Au delà de 2025 : Le secteur Européen est désormais “mainstream”! Même si le marché reste peu profond

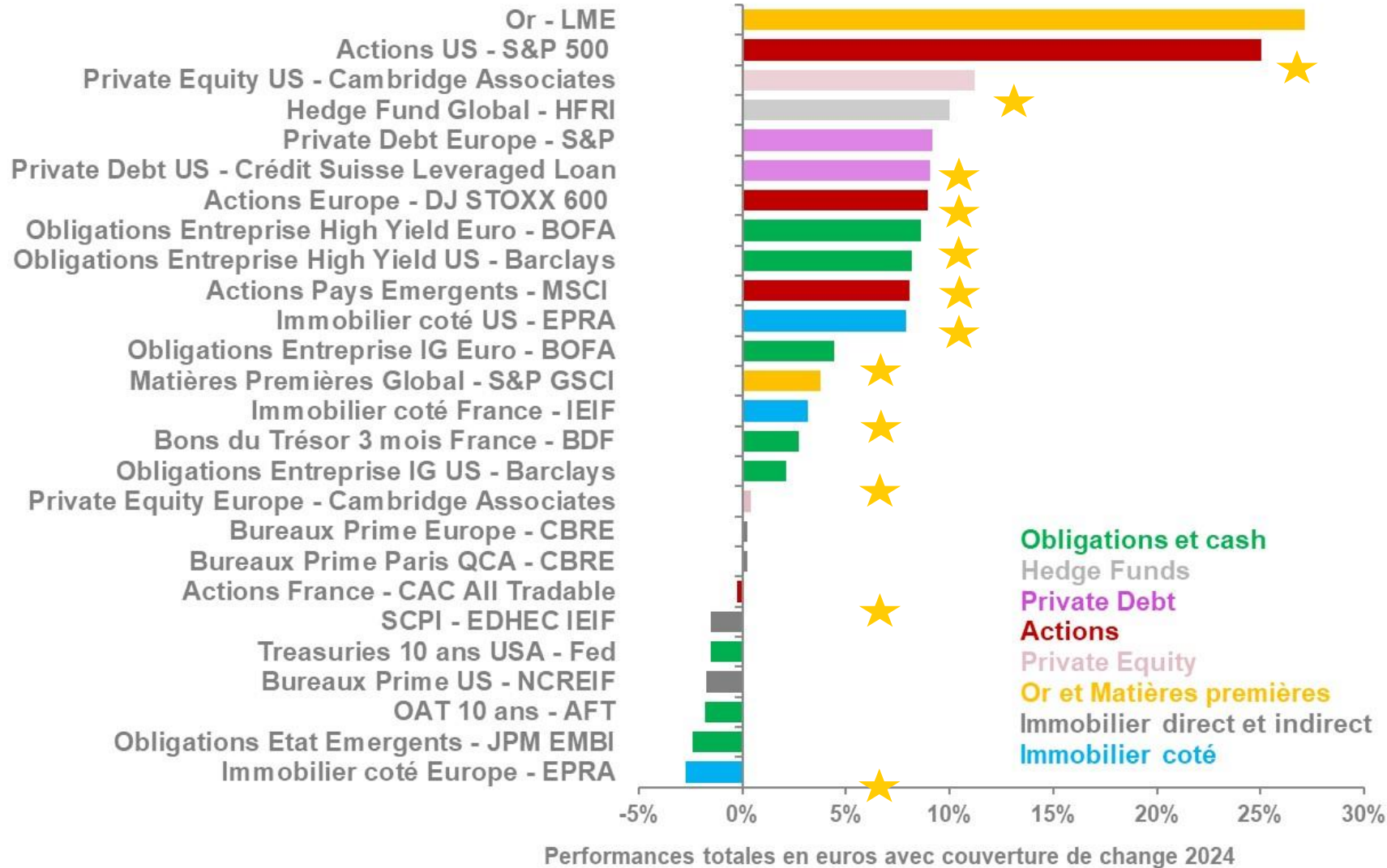
- Changements structurels sont TOUS favorables à l’hôtellerie européenne
- Clé dans l’allocation de portefeuilles dans un contexte de taux long élevés (nouveau profil de risque)

Les Risques :

- “Guerre Commerciale”...et nouveaux risques géopolitiques ! L’Europe doit résorber son écart de croissance avec les US
- Volatilité sur les marchés!
- **France: Le risque d’être durablement distancé par l’Espagne et l’Italie ! “La dépendance au Choc Politique de 2024!”**

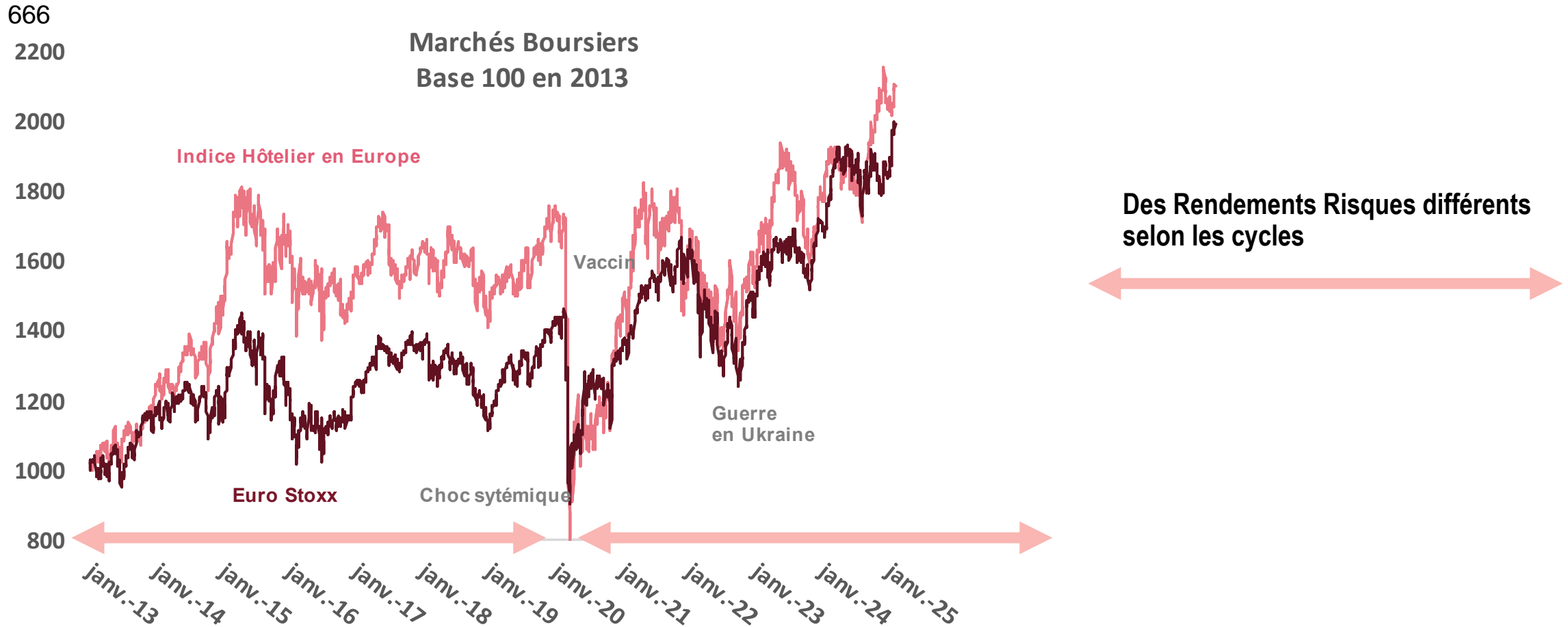
2024: PERFORMANCES DES ACTIFS : GAGNANTS & PERDANTS DONT L'HOSPITALITY

Allocation gagnante : Or, Actions, Crédit High Yield....Concentration sur l'Hospitality par classe d'actifs



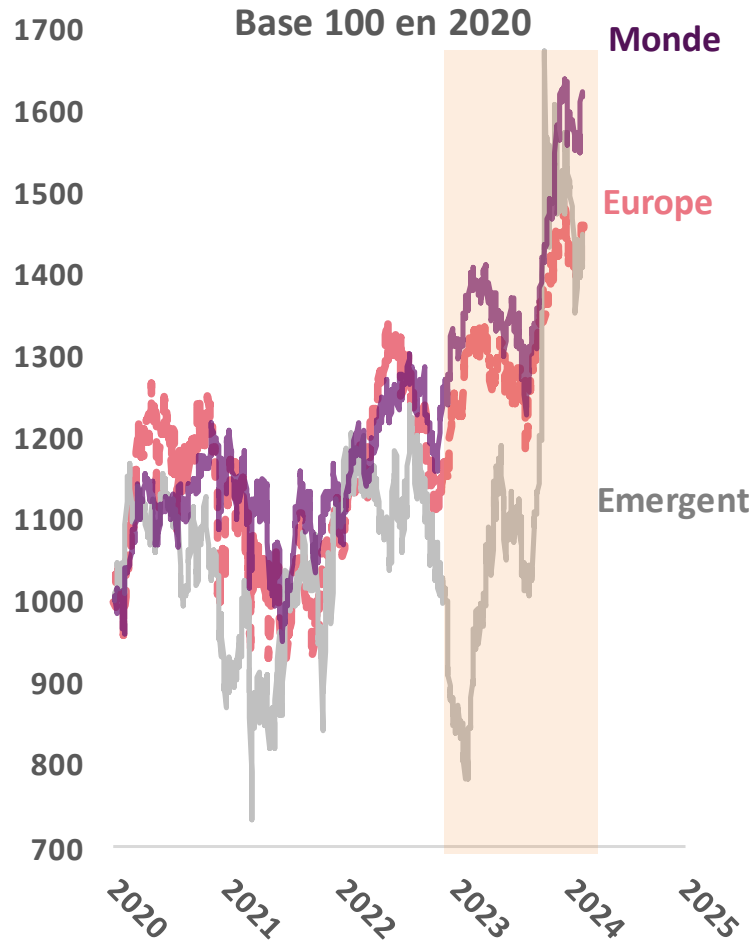
RENDEMENT RISQUE SUR LONG TERME

L'hôtellerie européenne offre un meilleur couple Rendement Risque



MOTEURS DE LA VOLATILITE ET DES RENDEMENTS – L’HORIZON IMPORTE

2024: Contre-performance des marchés boursiers français mais pas des Grands de l’Hospitality!



Plus de volatilité liée à la reprise

Plus de performances aussi

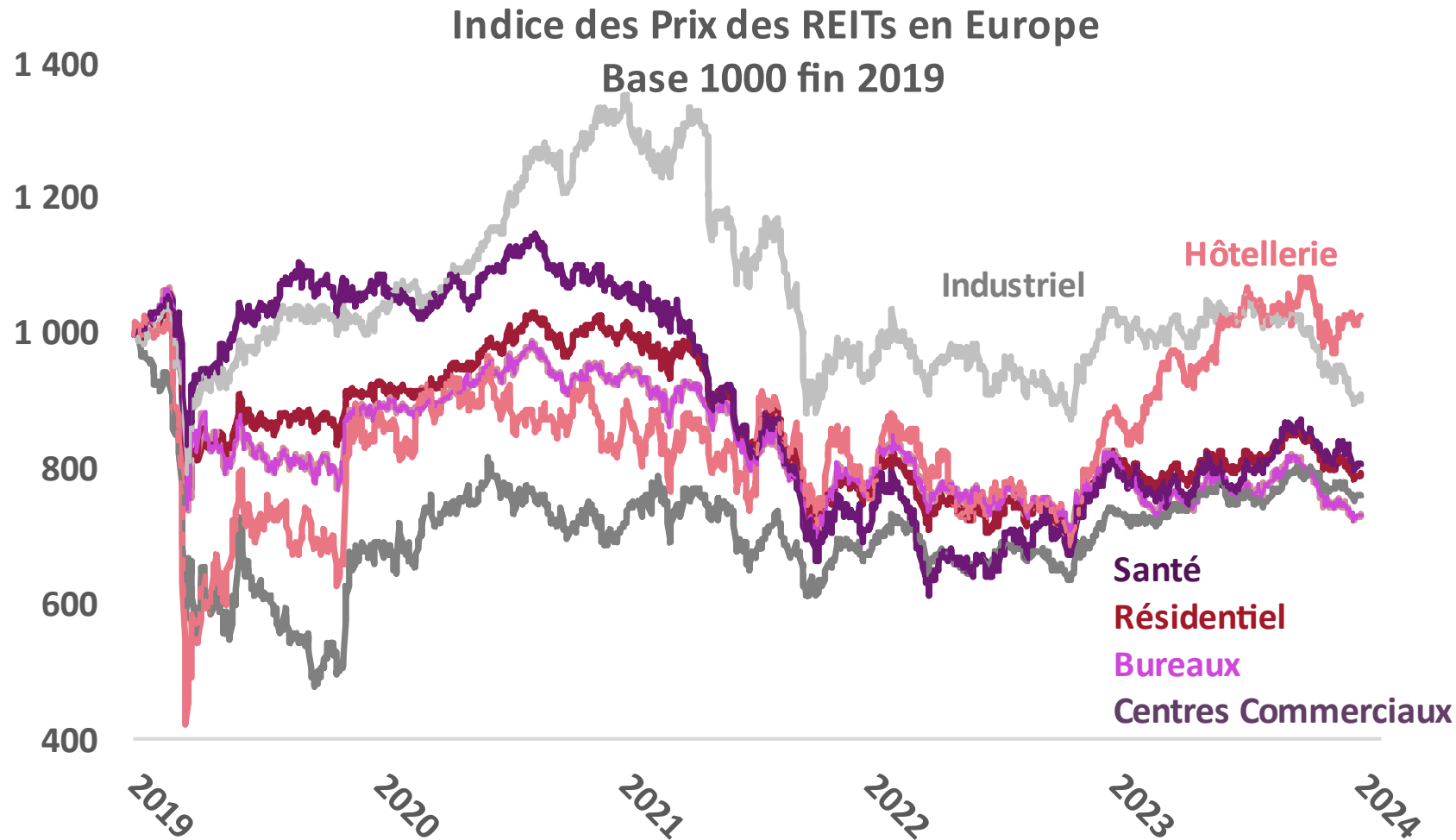


Plus de volatilité liée au Choc Politique

L’hôtellerie plus résiliente en 2024

IMMOBILIER COTÉ EN EUROPE – RENDEMENT RISQUE: L'OR POUR L'HÔTELLERIE

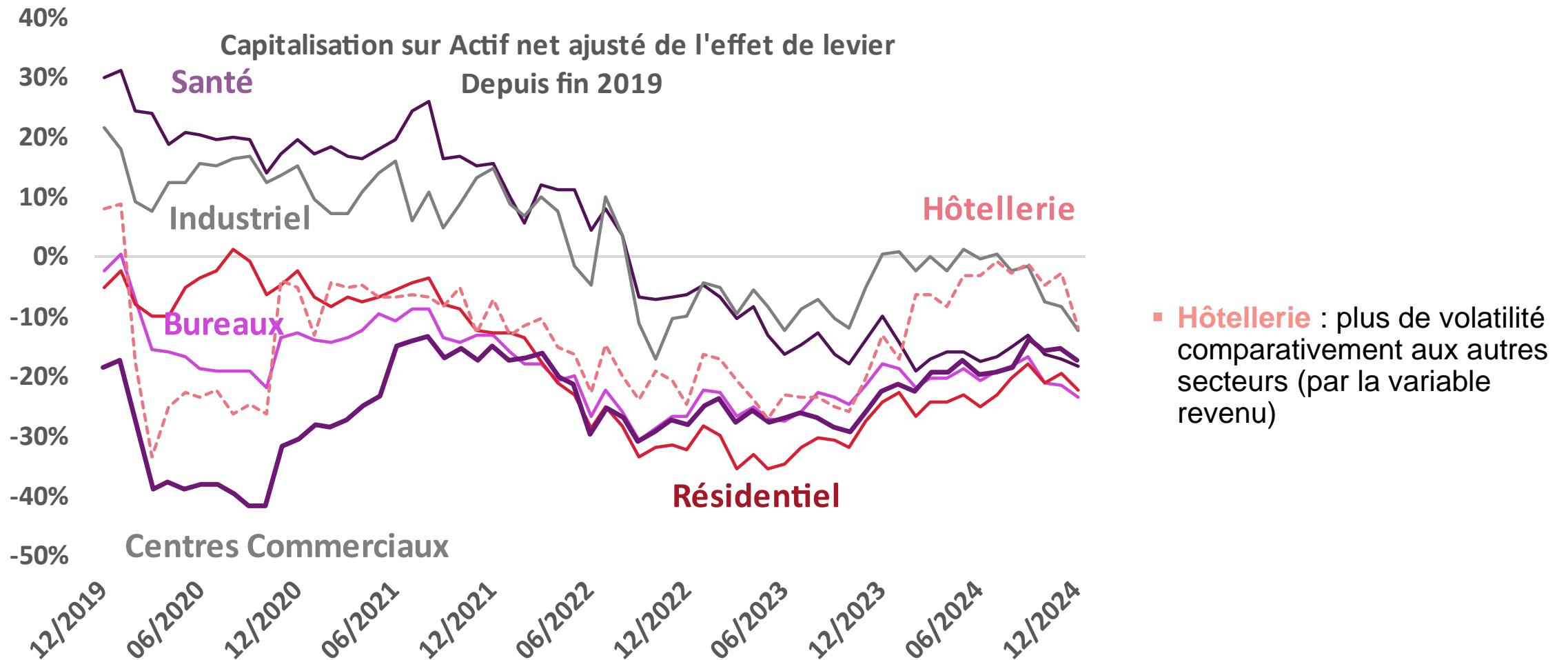
L'hôtellerie en tête dans une appréciation de “résilience”, “performance” et de “croissance de revenus”



- 2024: Démonstration des facteurs structurants sur le marché coté
- Immobilier non coté: l'hôtellerie est à contre-courant des autres secteurs
- Immobilier non coté: appétit mondial pour le secteur européen (Espagne, France....)
- Les acteurs du PE sont encore plus présents
- Stratégie de type « growth » très recherchée !

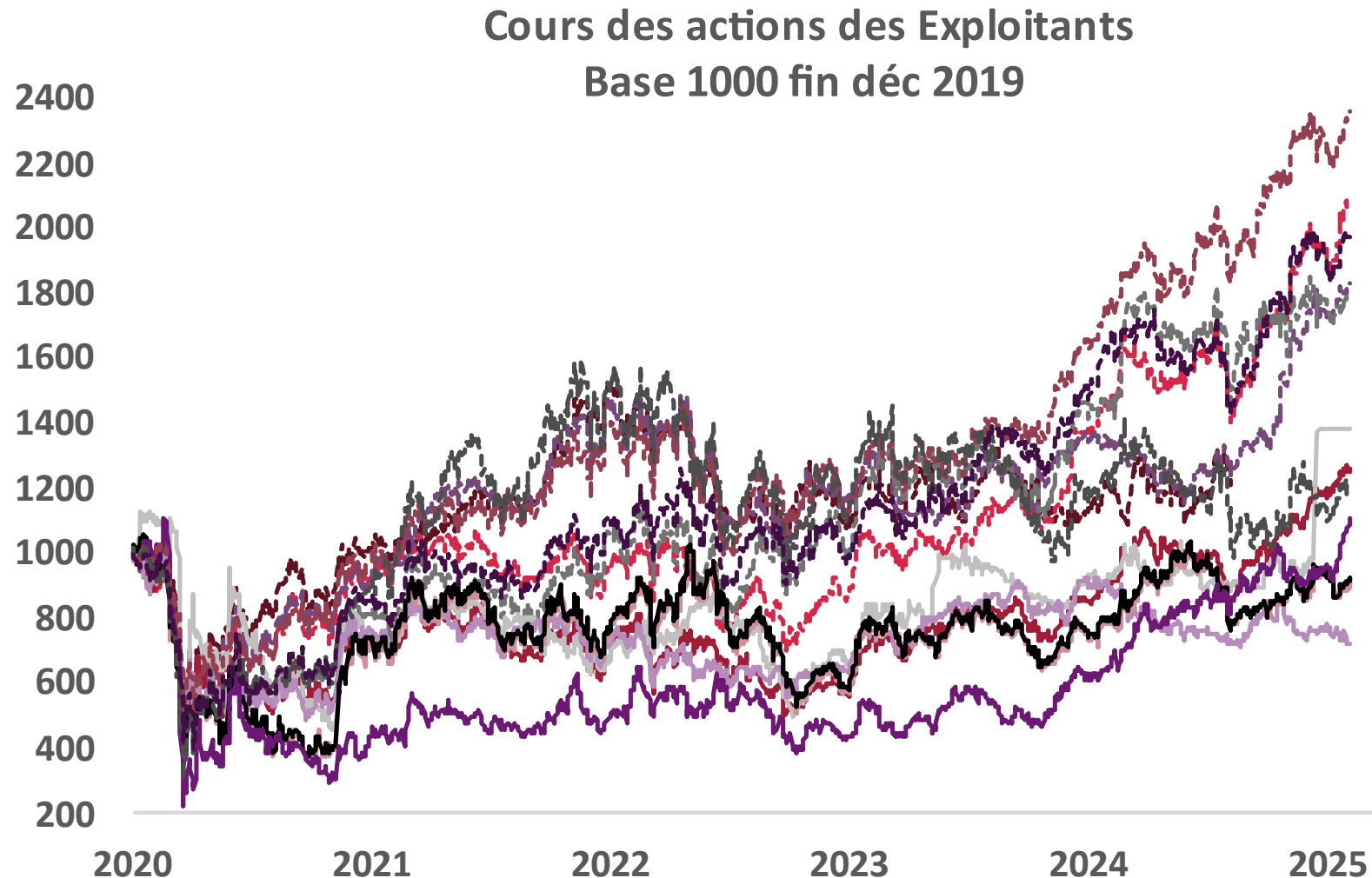
IMMOBILIER COTE: LA DECOTE S'EST RESORBÉE POUR L'HÔTELLERIE

Le nouveau creusement en fin d'année 2024 a été initié par la hausse des taux d'intérêt



DISLOCATION: RENDEMENT RISQUE PLUS ELEVE POUR LES STRATEGIES GLOBALES

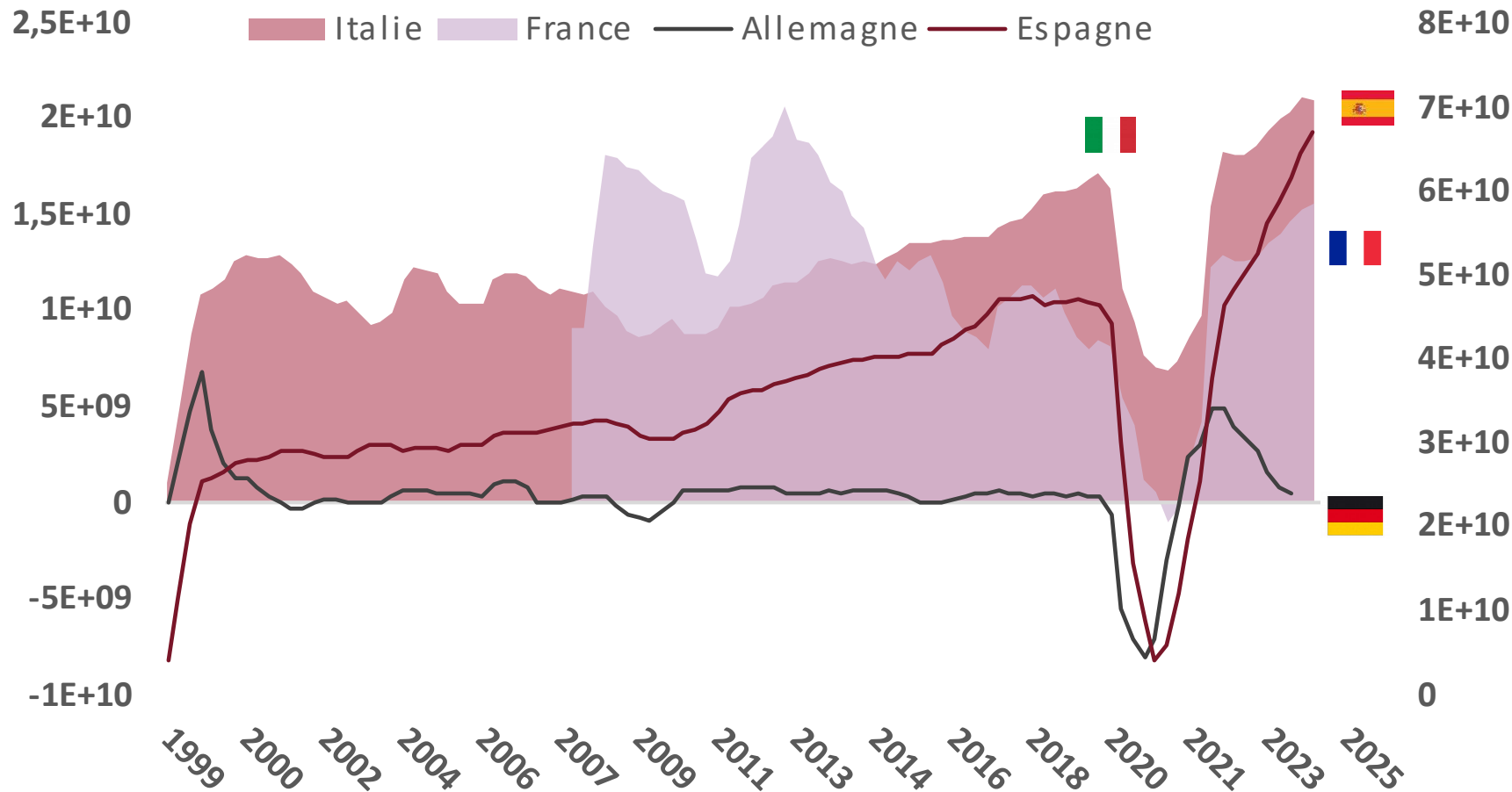
Les stratégies globales restent prisées, synonymes de diversification et de captation des croissances



- La dislocation ne s'est pas résorbée
- Les cours les plus vulnérables sont liés à des portefeuilles de localisation plutôt « affaires », ou le repositionnement reste coûteux
- La récession industrielle pèse sur une partie de la demande: MEGA est l'adage pour relancer ce pan de l'hôtellerie.....
- Le Rêve peut-il devenir Réalité ? Ou Stratégies d'hospitality hybride....

MACROECONOMIE: L'HOSPITALITY IRRIGUE TOUS LES SECTEURS D'ACTIVITÉ

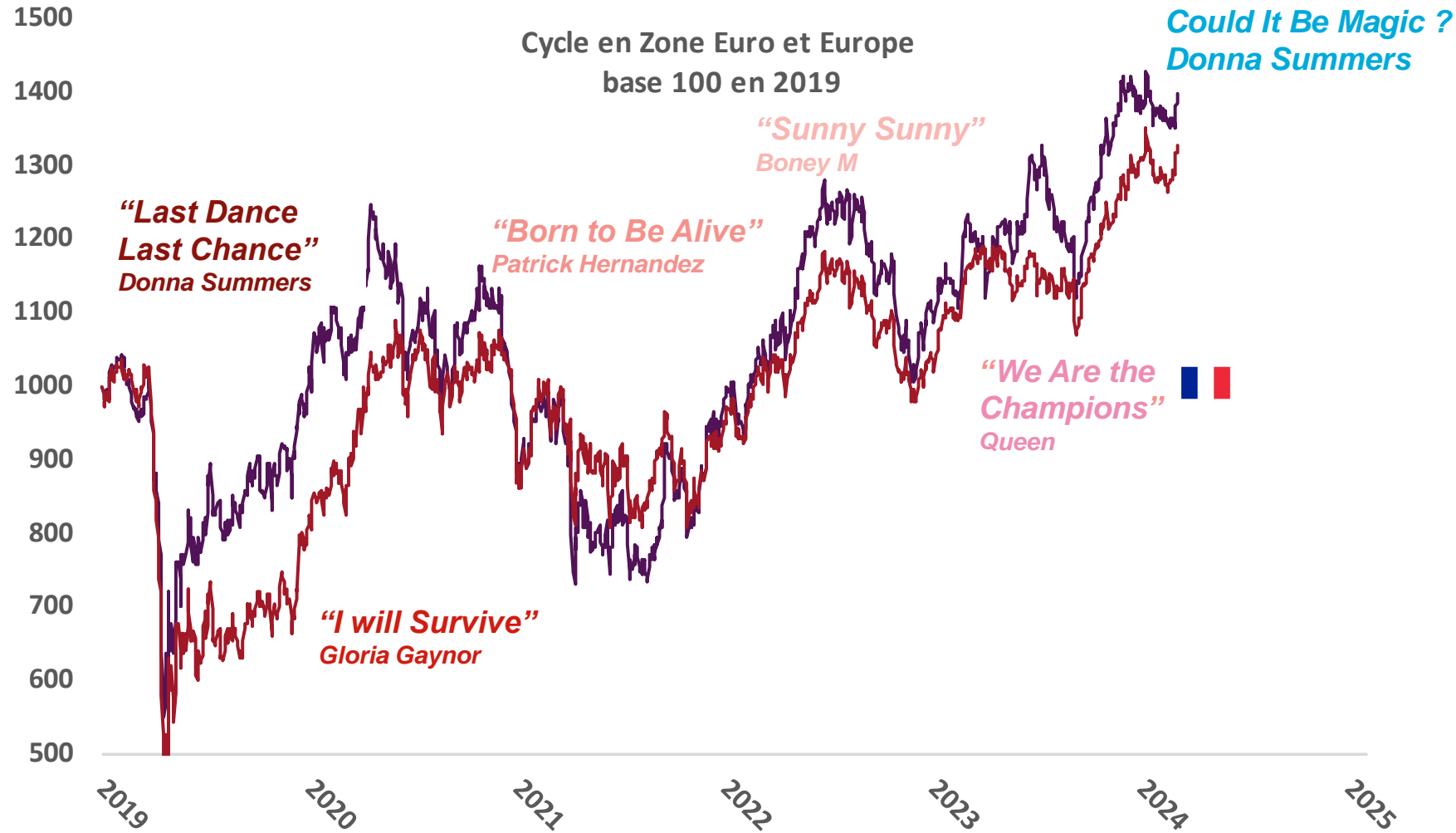
Les 4 Grands sur des dynamiques de demande (et d'offre) différentes



- **Espagne** : nouveau record en termes de recettes et de prix moyen! Renforcement de la demande européenne – **value for money** !!!! Incluant le « haut de gamme »
- **France**: régime de croisière
- **Italie**: recettes supérieures à la France depuis les attentats de « 2015 »
- **Allemagne**: la récession industrielle pèse toujours sur la demande d'affaires (étrangère)
- Polarisation Européenne est désormais synonyme de multipolarisation (Espagne, France, Italie...).
- D'autres pays satellites se renforcent dans le tourisme urbain, nouvelle diversification possible.

CONCLUSION: RETROSPECTIVE MUSICAL DES CYCLES...

Fin d'un cycle ? Quels risques ?



LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

TENDANCES 2025



Intervention Vidéo

Jean-Luc Guermonprez

Directeur Général Adjoint – Directeur Pôle Hôtellerie

VINCI IMMOBILIER

In Extenso
TOURISME, CULTURE & HÔTELLERIE

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

PERFORMANCES DE L'HÔTELLERIE FRANÇAISE



Samuel COUTELEAU

Directeur Associé

**IN EXTENSO TOURISME, CULTURE
ET HOTELLERIE**

***PERFORMANCES
DE L'HÔTELLERIE
FRANÇAISE 2024***



RÉTROSPECTIVE 2024



Ambiance de montagnes russes dans l'hôtellerie parisienne



Belle année pour l'hôtellerie de la Côte d'Azur



Des variations de performances qu'il faut parfois relativiser par rapport à la tendance 2023

LES PERFORMANCES ONT GLOBALEMENT PEU ÉVOLUÉ EN 2024

Performances hôtelières françaises en 2024 (et variations n/n-1)



63%

Taux d'occupation

-1%



127 € HT

Prix moyen

+2%



80 € HT

RevPAR

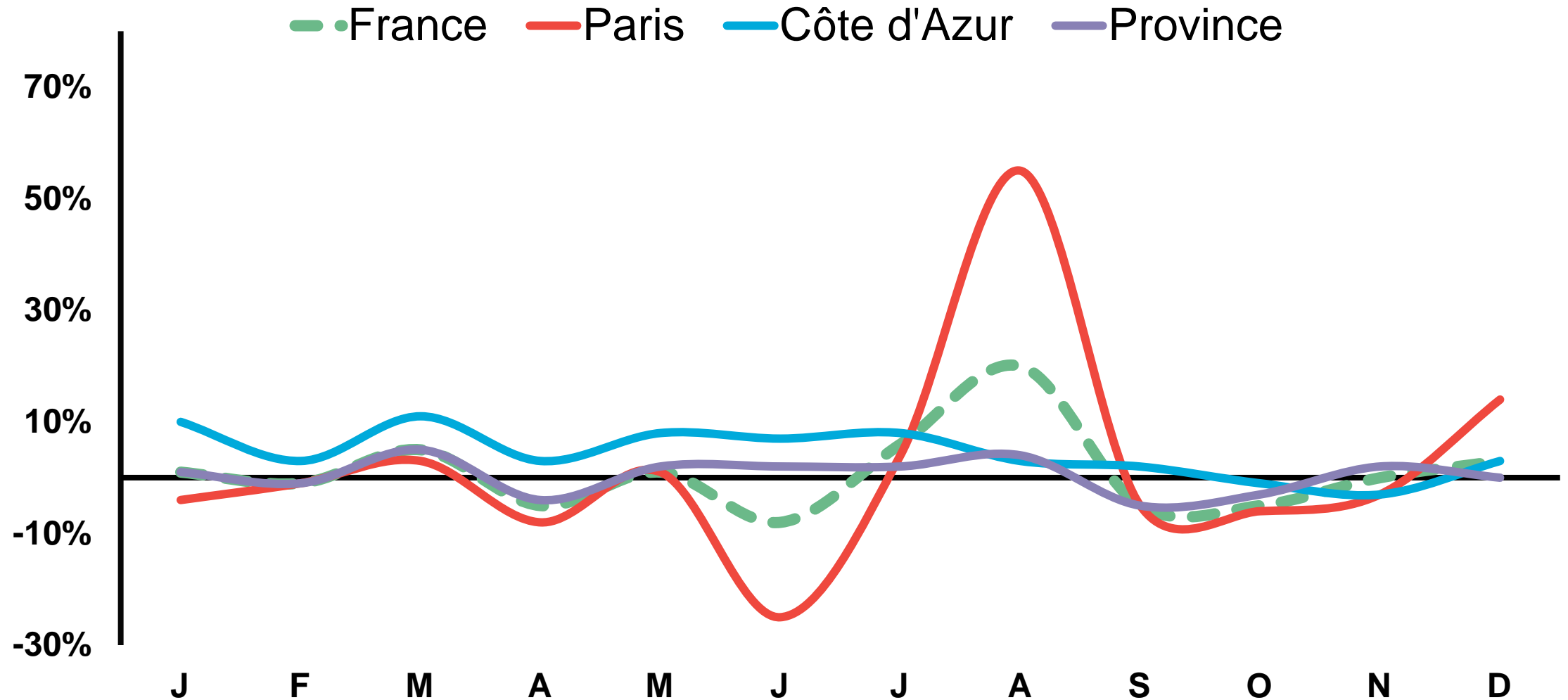
+1%

*ANNÉE OLYMPIQUE,
ANNÉE ATYPIQUE*



LES JEUX OLYMPIQUES 2024 SOURCES DE FLUCTUATIONS SPECTACULAIRES

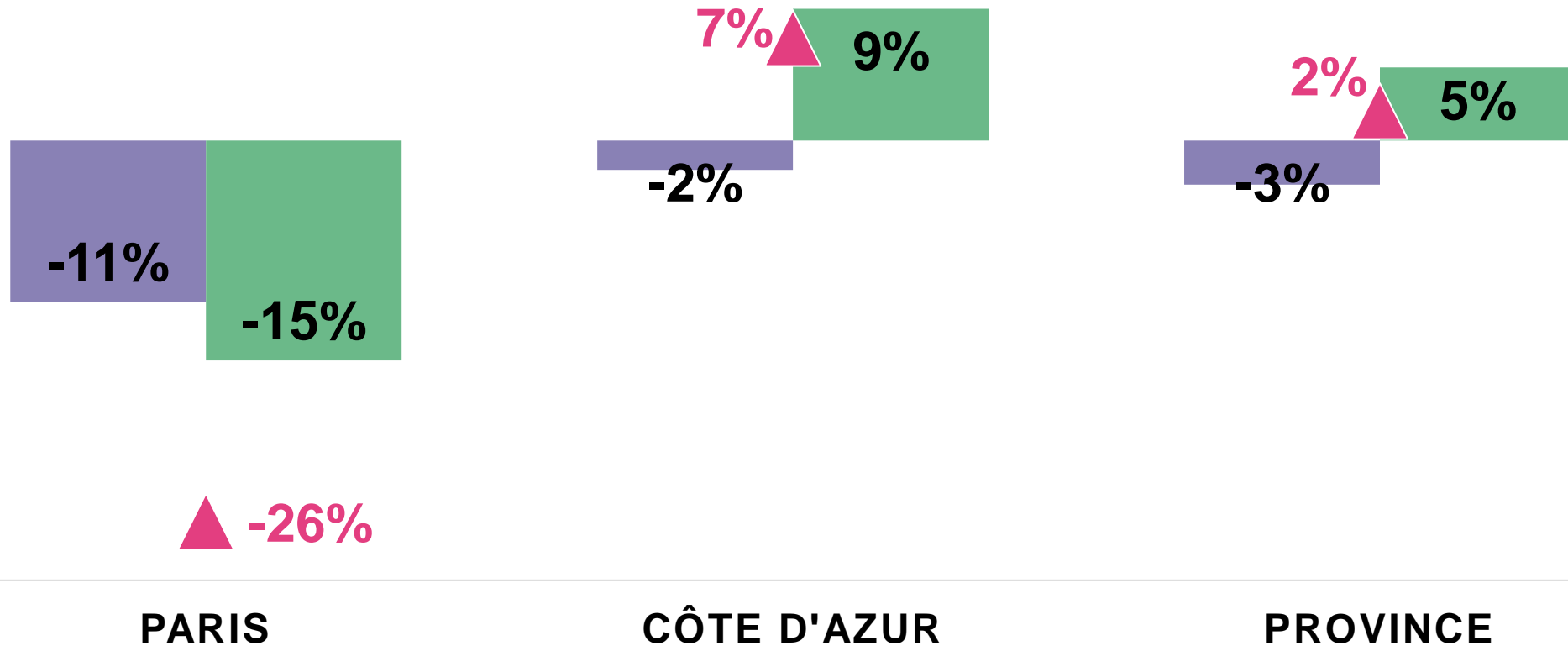
Variation n/n-1 des chiffres d'affaires hébergement par grand territoire



UN MOIS DE JUIN SOUS TENSION À PARIS

Performances hôtelières françaises en juin 2024 par grand territoire (et variations n/n-1)

■ Taux d'occupation ■ Prix moyen ▲ Chiffre d'affaires hébergement



JEUX OLYMPIQUES, UN ÉTÉ RECORD EN ÎLE-DE-FRANCE

Performances hôtelières franciliennes en juillet/août 2024 (et variations n/n-1)



Paris

74 %

Taux d'occupation

-6 %

308 € HT

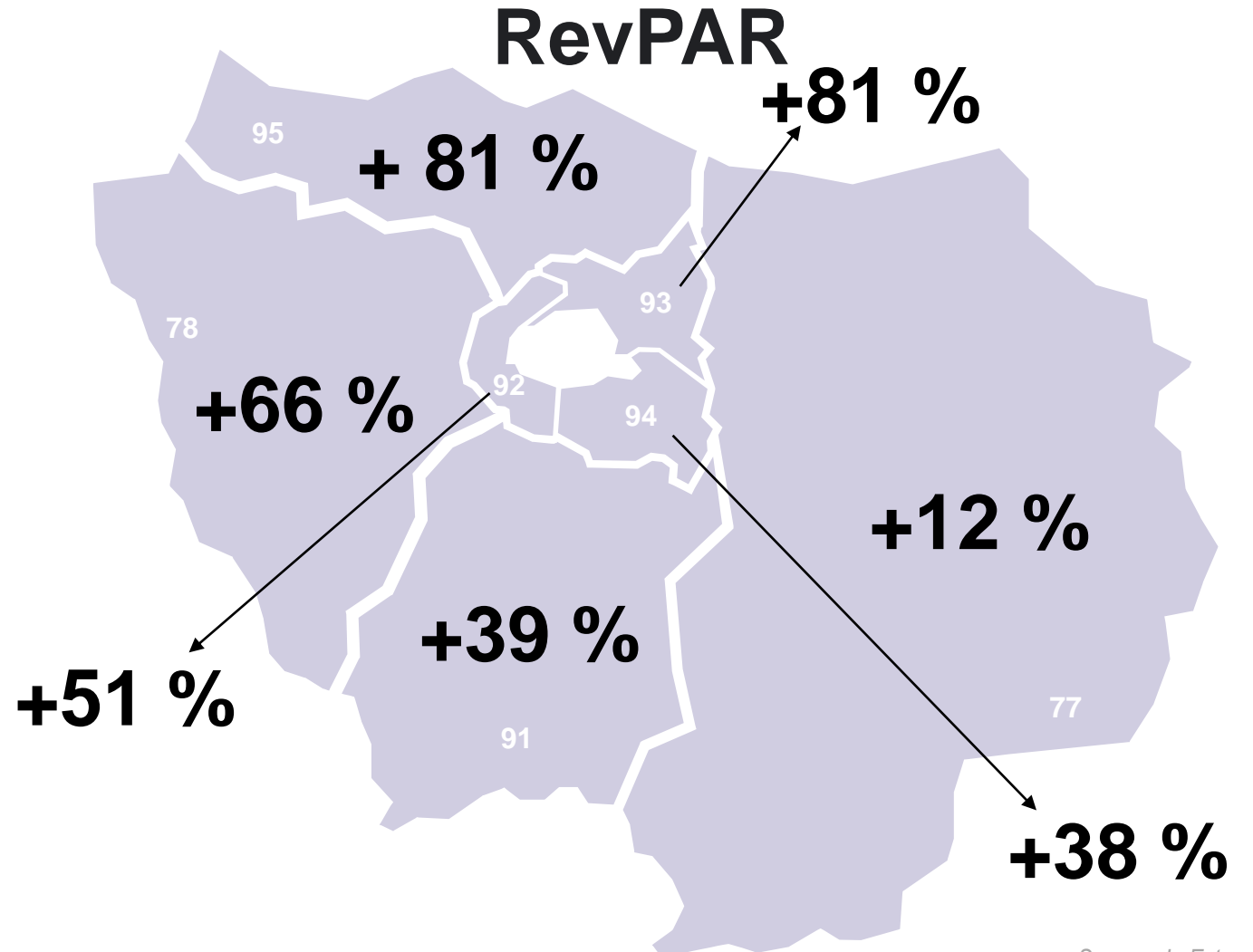
Prix moyen

+33 %

228 € HT

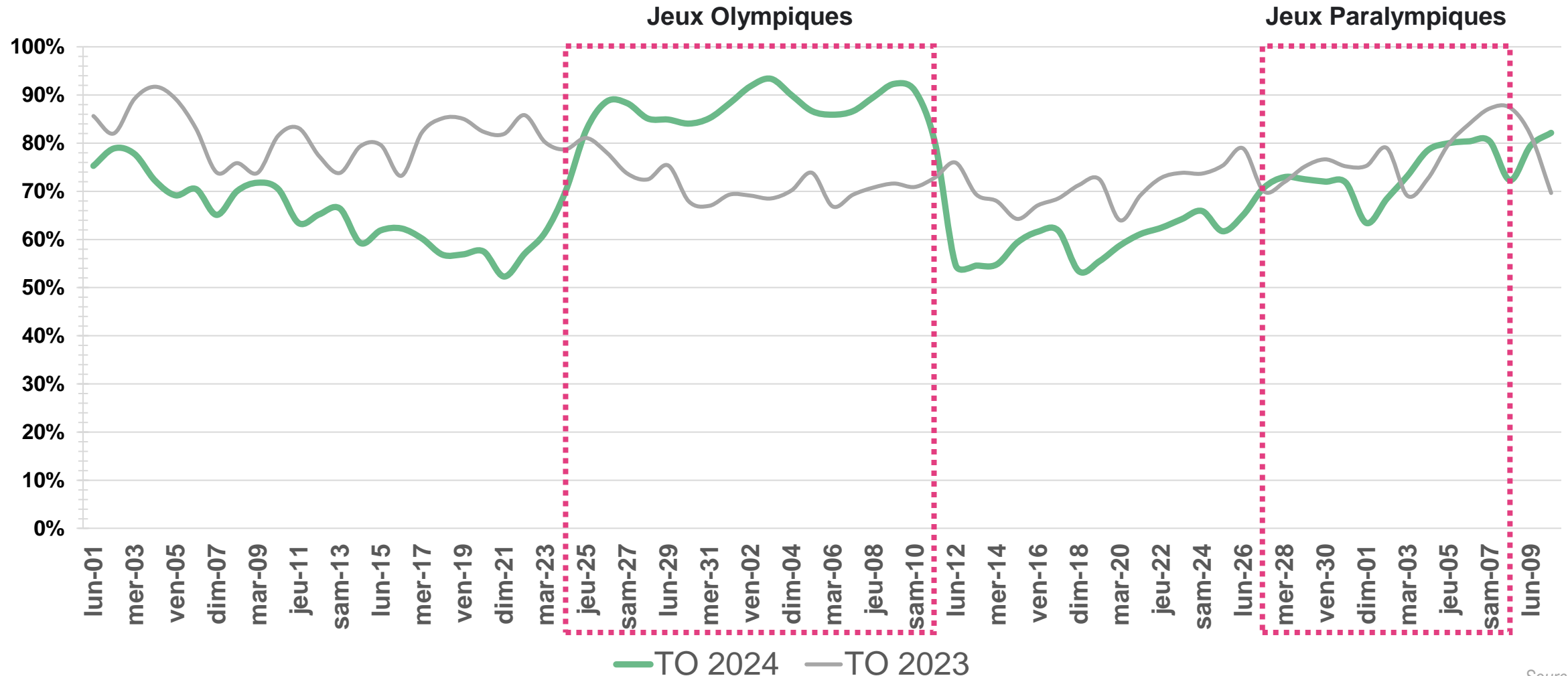
RevPAR

+25 %



JEUX OLYMPIQUES, UN ÉTÉ RECORD EN ÎLE-DE-FRANCE

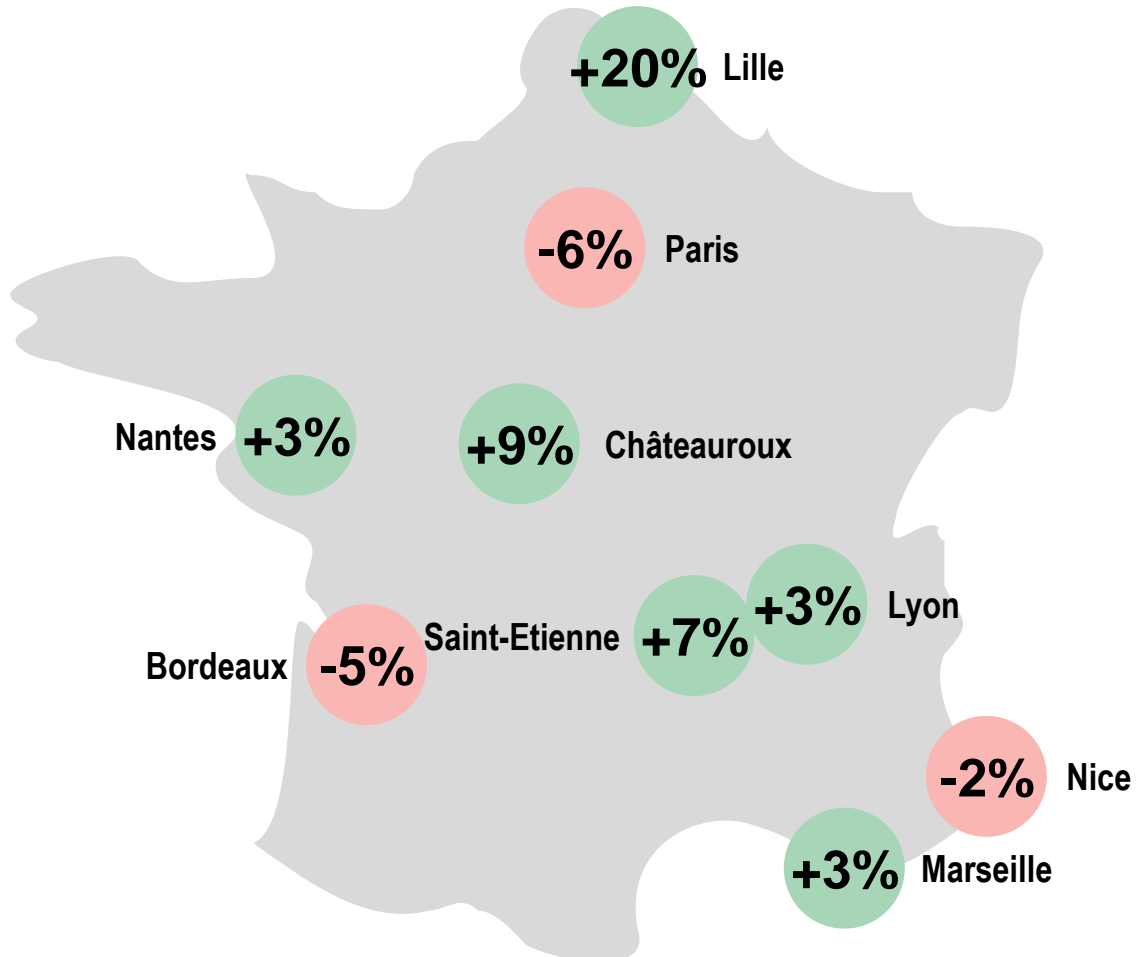
Taux d'occupation quotidiens à Paris en juillet/août 2024 (vs. 2023)



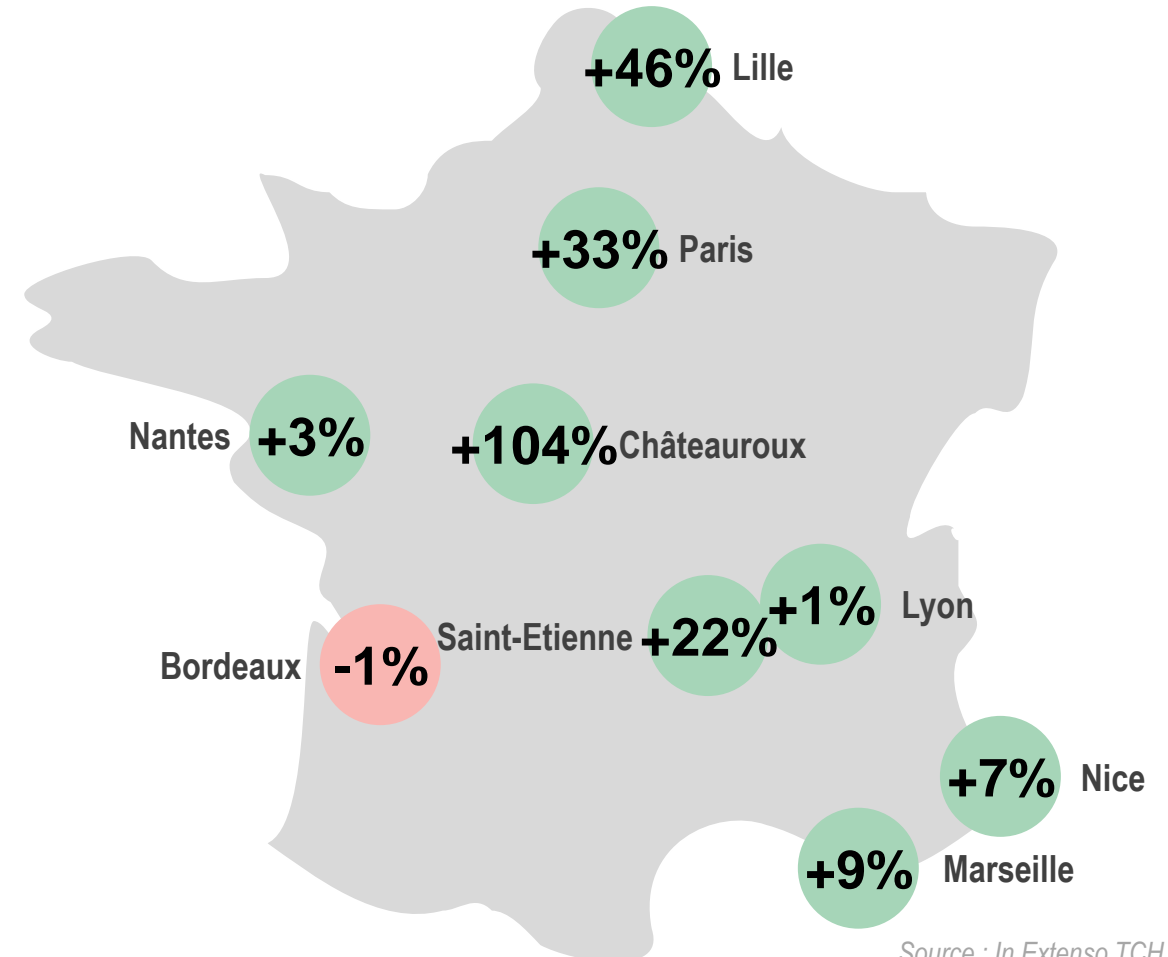
LES EFFETS DES JO MARQUÉS SUR LES VILLES OLYMPIQUES

Performances hôtelières en juillet/août 2024 (et variations n/n-1)

Taux d'occupation



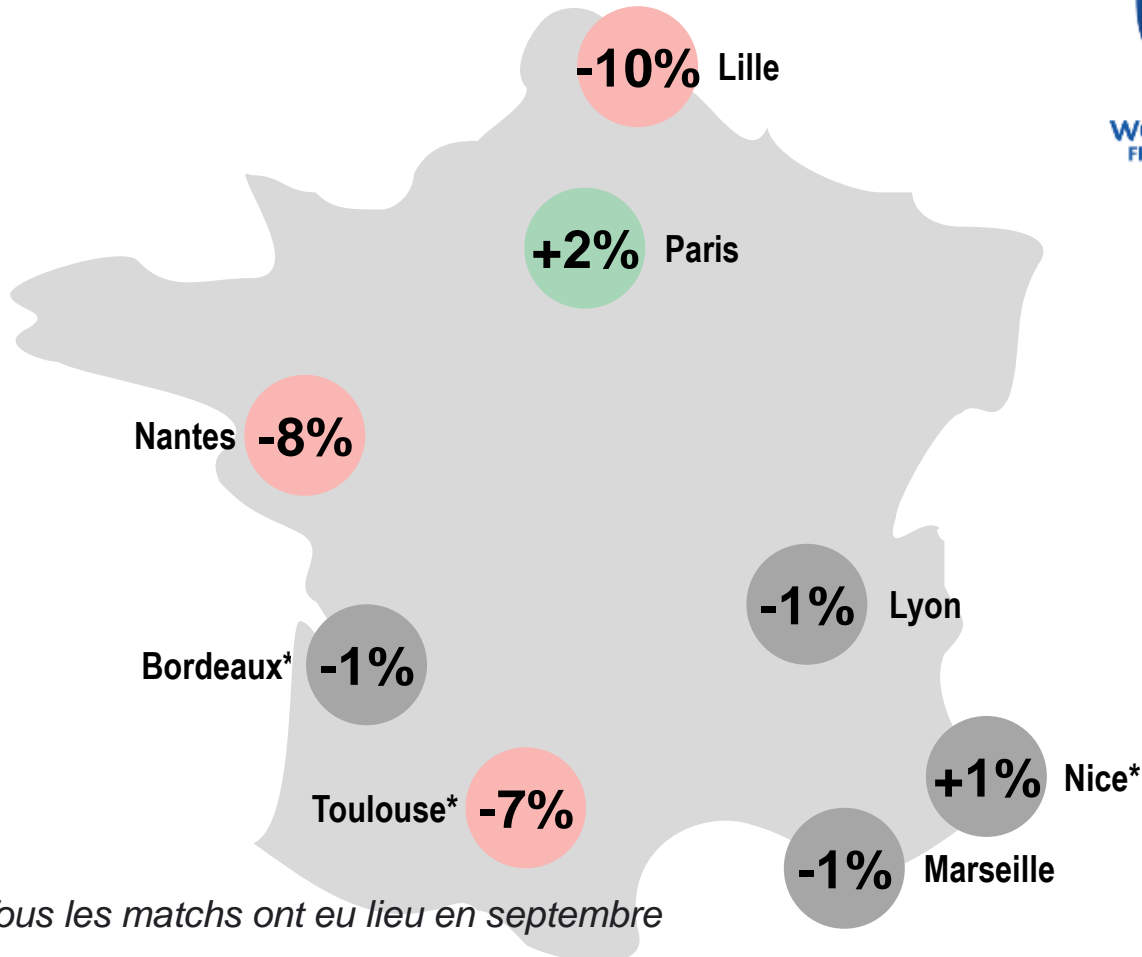
Prix moyen



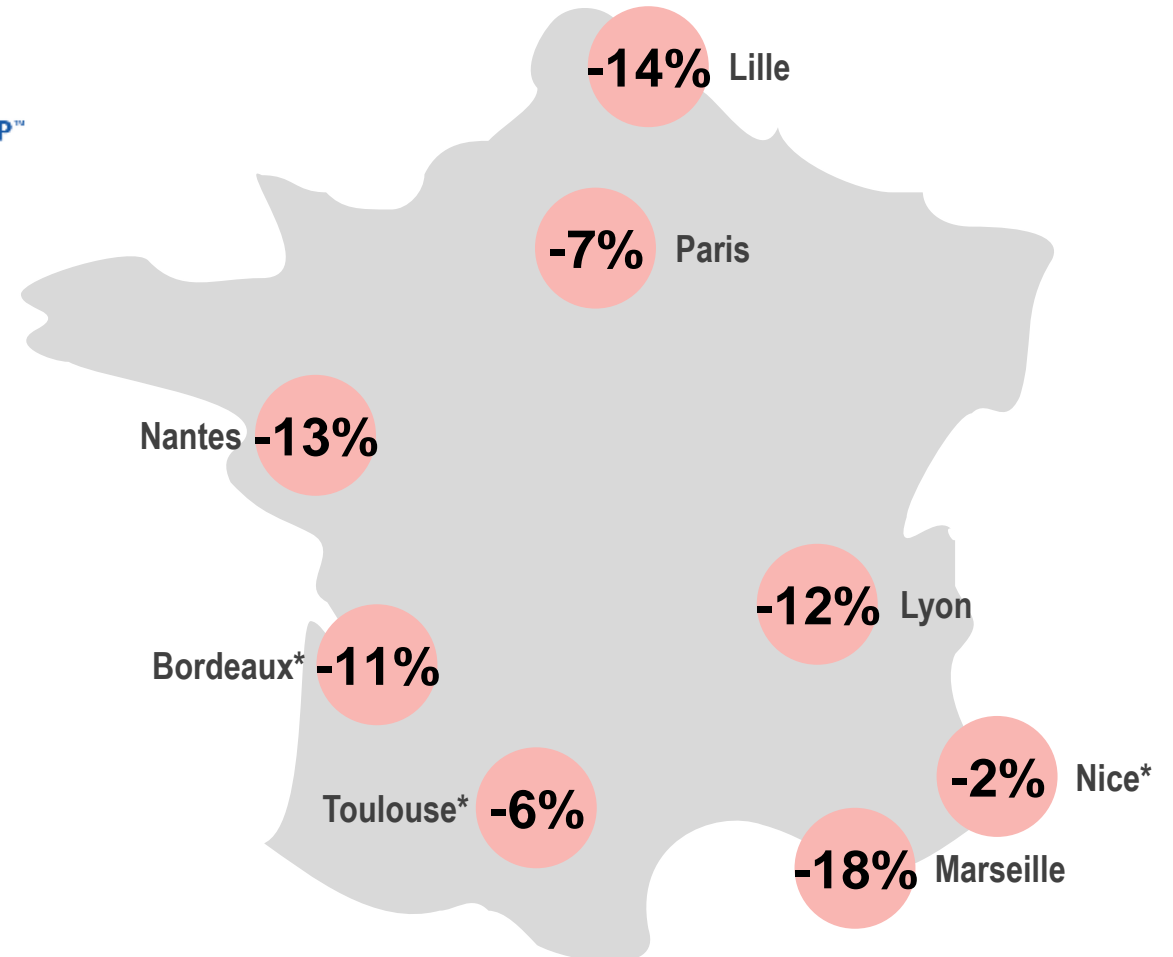
UNE RENTRÉE POUSSIVE MAIS DES PERFORMANCES À RELATIVISER

Performances hôtelières en septembre/octobre 2024 (et variations n/n-1)

Taux d'occupation



Prix moyen



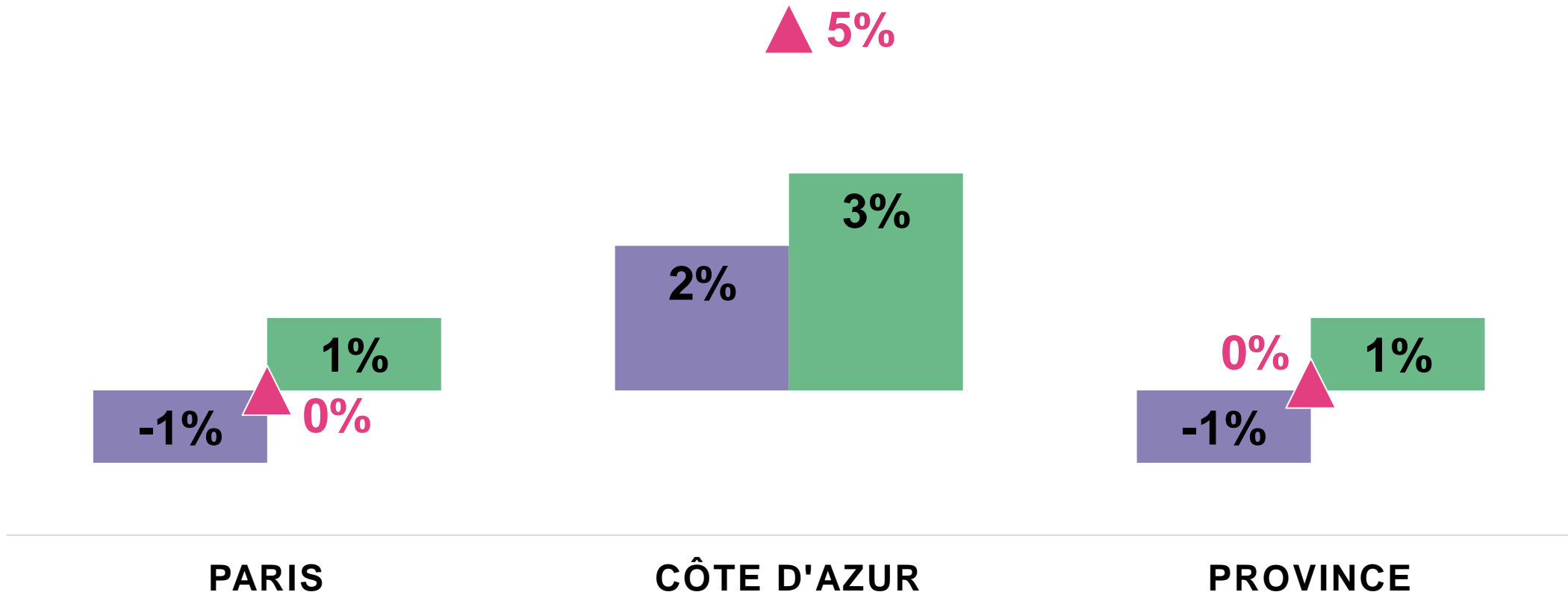
BILAN 2024



LA CÔTE D'AZUR SE DISTINGUE EN 2024

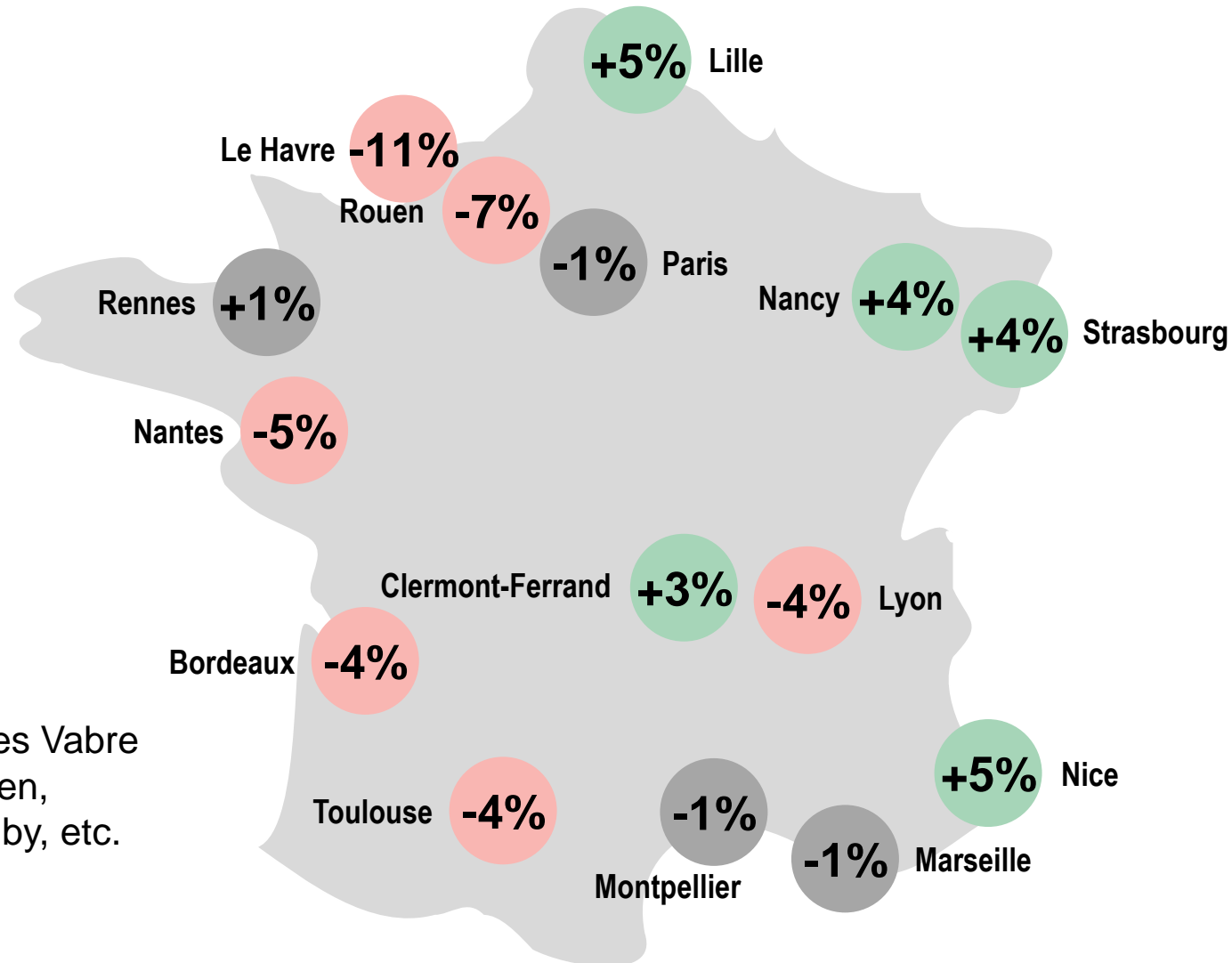
Performances hôtelières françaises en 2024 par grand territoire (et variations n/n-1)

■ Taux d'occupation ■ Prix moyen ▲ Chiffre d'affaires hébergement



DES VARIATIONS INFLUENCÉES PAR LES GRANDS ÉVÉNEMENTS 2023 OU 2024

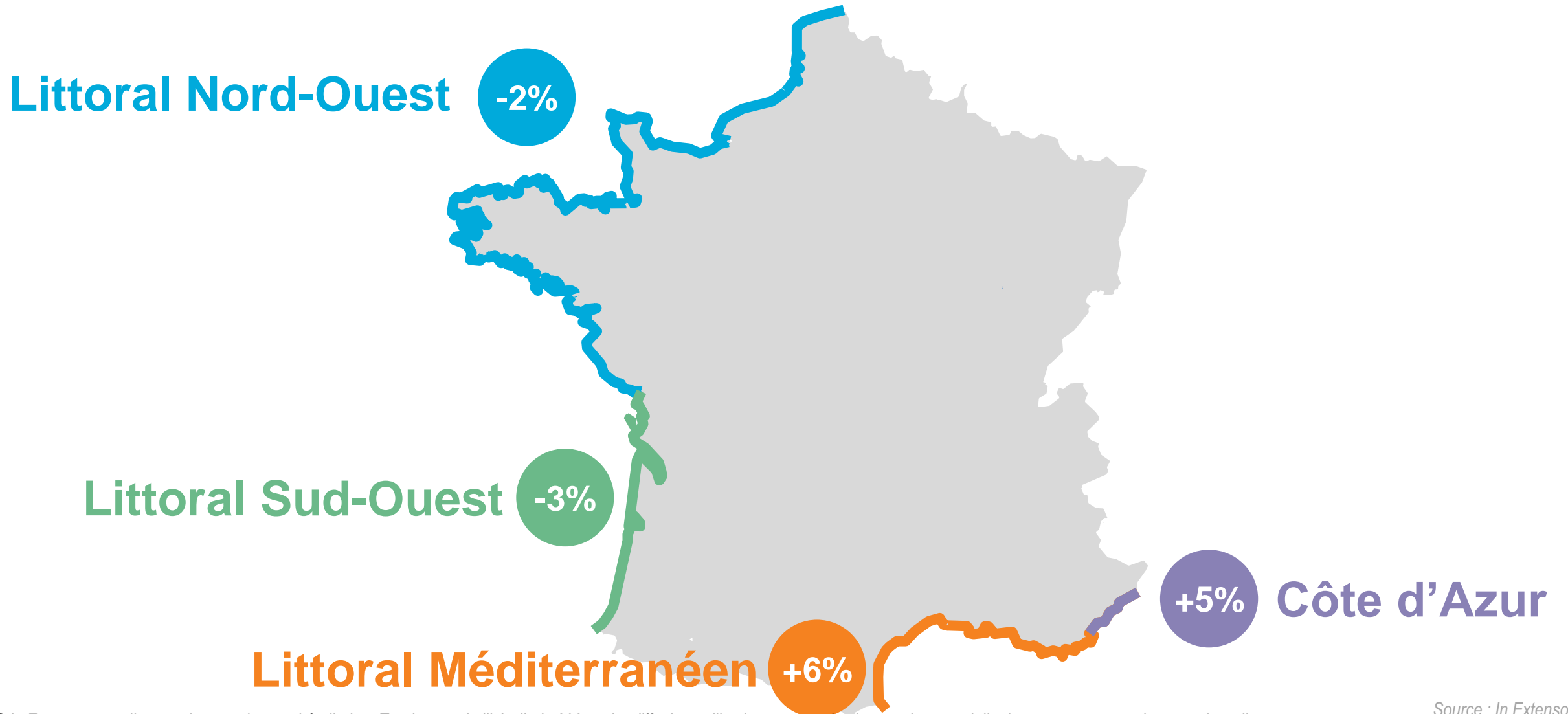
Variation n/n-1 des chiffres d'affaires hébergement sur les grands pôles urbains



En 2023 : Transat Jacques Vabre au Havre, Armada à Rouen, Coupe du Monde de Rugby, etc.

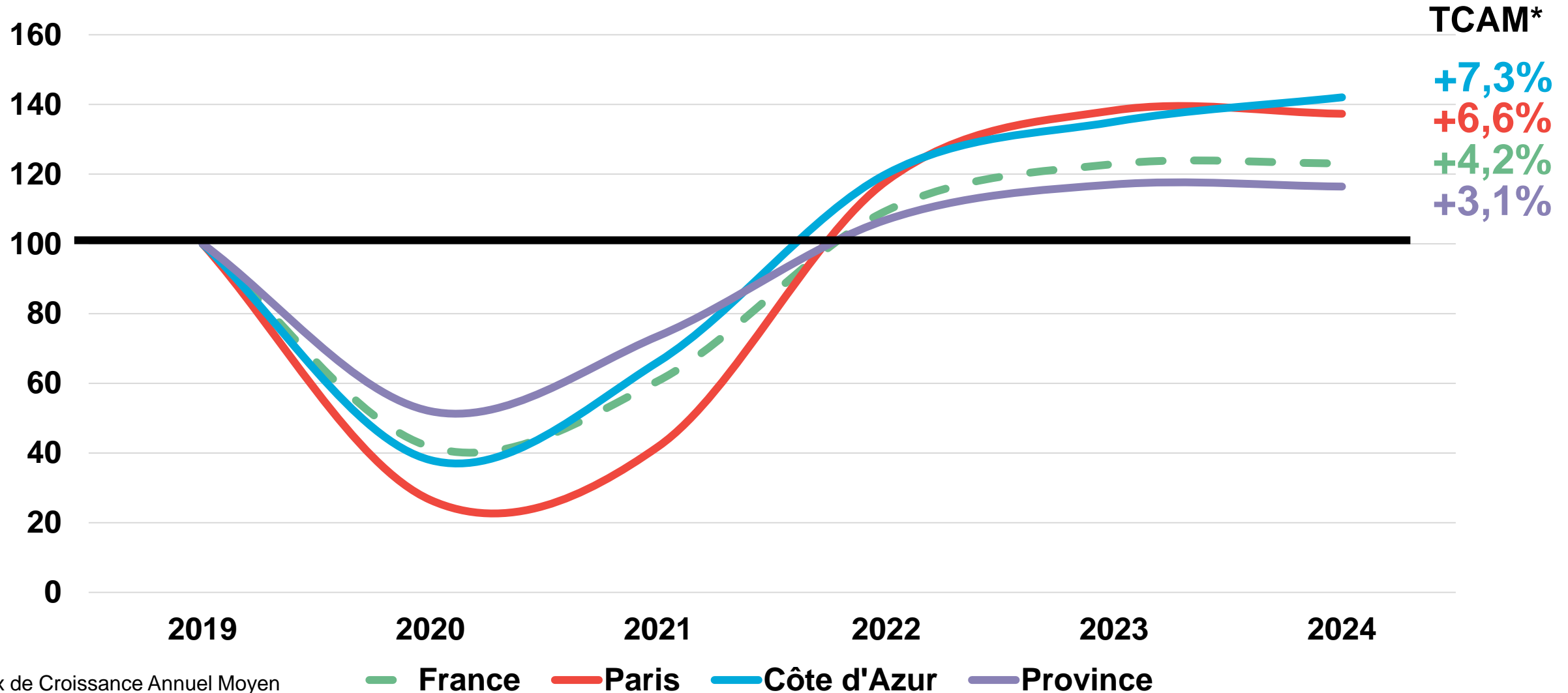
LE LITTORAL MÉDITERRANÉEN A BÉNÉFICIÉ D'UNE MÉTÉO PLUS FAVORABLE

Variation n/n-1 des chiffres d'affaires hébergement sur les littoraux



UN CHIFFRE D'AFFAIRES HÉBERGEMENT EN PROGRESSION SUR 5 ANS

Evolution des RevPAR par grand territoire (base 100 en 2019)

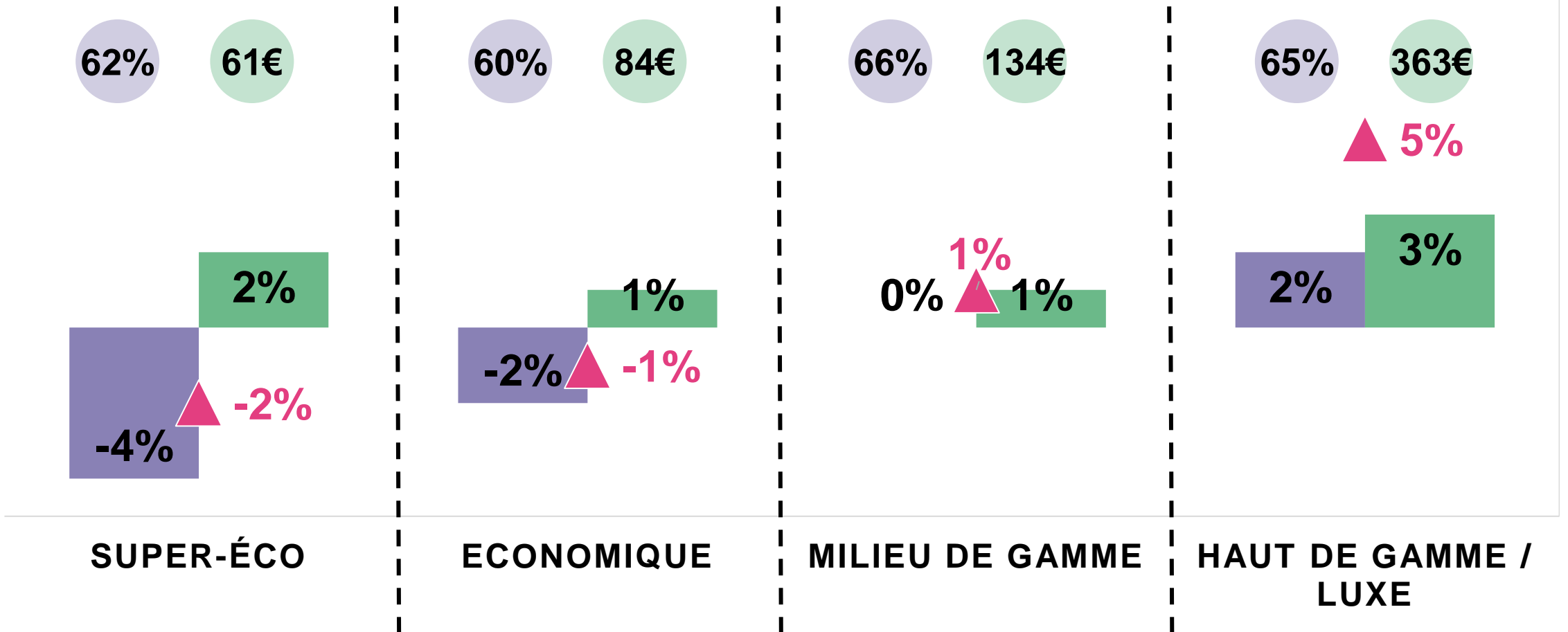


* Taux de Croissance Annuel Moyen

L'HÔTELLERIE HAUT DE GAMME / LUXE TIRE SON ÉPINGLE DU JEU

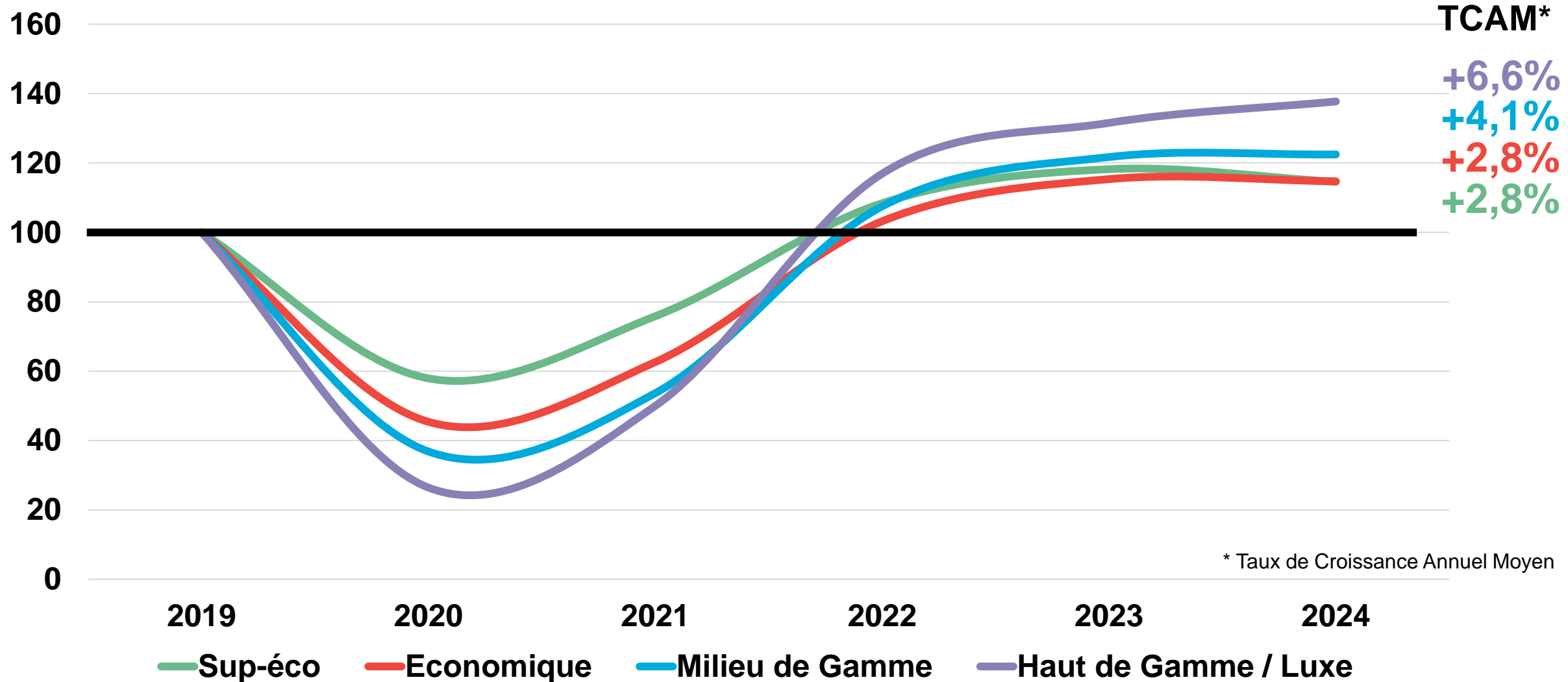
Performances hôtelières françaises en 2024 par niveau de gamme (et variations n/n-1)

■ Taux d'occupation ■ Prix moyen ▲ Chiffre d'affaires hébergement



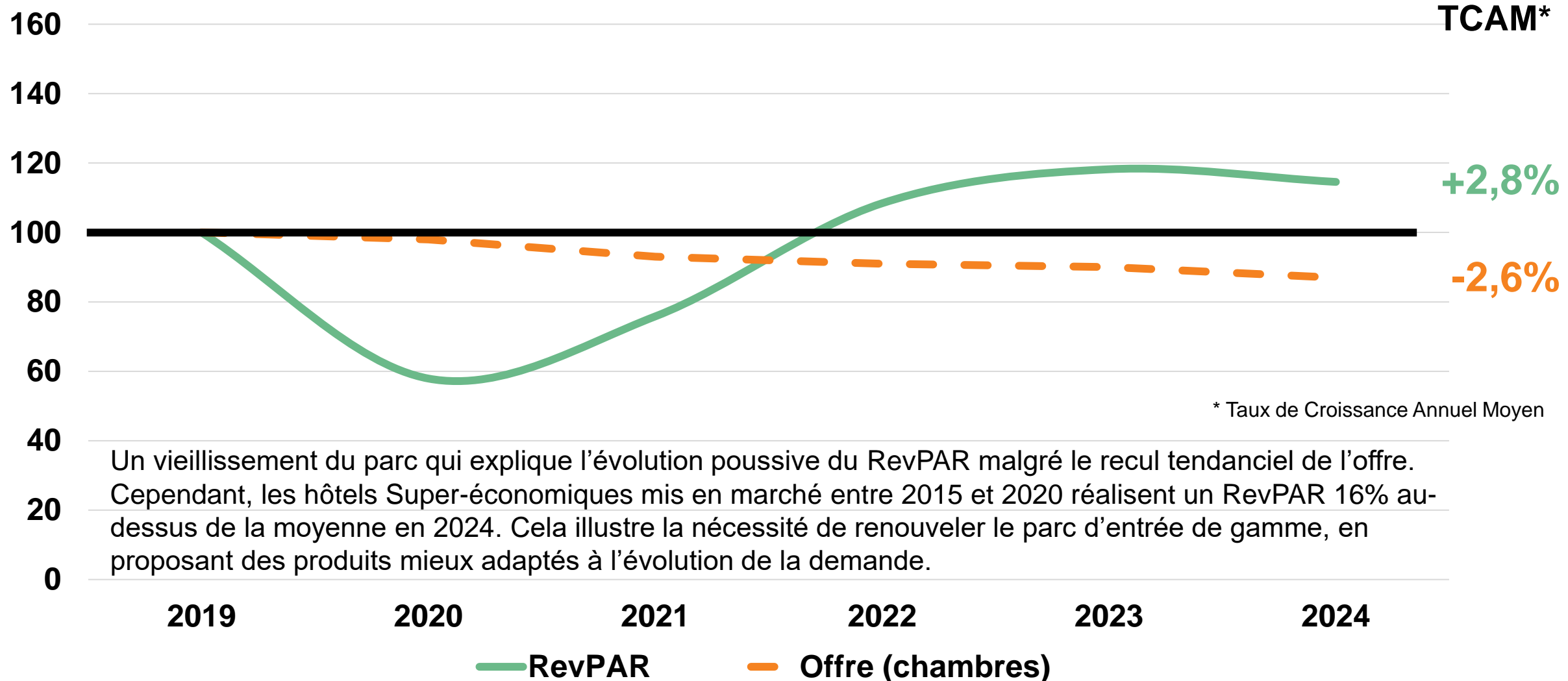
UNE CROISSANCE VISIBLE SUR TOUTES LES GAMMES

Evolution des RevPAR par gamme (base 100 en 2019)



UNE OFFRE D'ENTRÉE DE GAMME À RENOUVELER

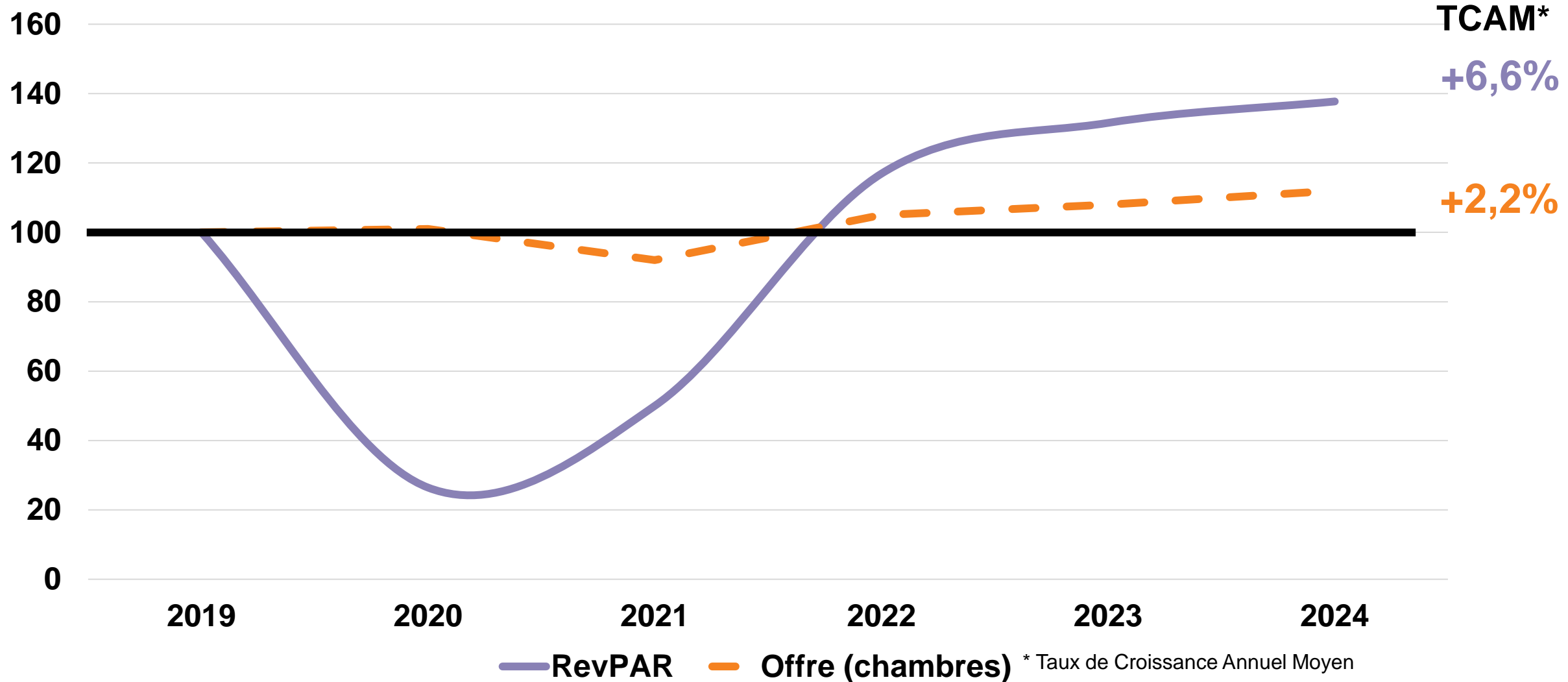
Evolution du RevPAR et de l'offre Super-économique à l'échelle nationale (base 100 en 2019)



Un vieillissement du parc qui explique l'évolution poussive du RevPAR malgré le recul tendanciel de l'offre. Cependant, les hôtels Super-économiques mis en marché entre 2015 et 2020 réalisent un RevPAR 16% au-dessus de la moyenne en 2024. Cela illustre la nécessité de renouveler le parc d'entrée de gamme, en proposant des produits mieux adaptés à l'évolution de la demande.

UN MARCHÉ HAUT DE GAMME / LUXE PERFORMANT

Evolution du RevPAR et de l'offre Haut de Gamme / Luxe à l'échelle nationale (base 100 en 2019)



PERSPECTIVES 2025

Avertissement : Les éléments présentés en pages suivantes reposent sur les données collectées et échantillonnées par In Extenso TCH. Ces informations ne peuvent être interprétées comme des conseils d'investissement, fiscaux, comptables ou juridiques. De même, comme toutes projections de marché, elles revêtent un caractère incertain, accentué par un contexte volatil. Ces projections ont été réalisées début 2025 sur la base des éléments de marché observés fin 2024, des premiers indicateurs d'activité pour 2025 et d'indicateurs macroéconomiques susceptibles d'influencer le marché hôtelier français..



PERSPECTIVES 2025

Retombées des JO :
image positive,
croissance de la
demande internationale

Hausse possible du dollar US

Retour des congrès et salons

**Calendrier des jours fériés
favorable au tourisme au
printemps**

Grands événements :
Sirha, Airshow, transat
Jacques Vabre, etc.



**Morosité économique,
réduction des dépenses
des entreprises**

**Marché des séminaires
impacté par les restrictions
budgétaires**

Crise(s) politique(s) :
tensions US/Europe, élections
en Europe

PERSPECTIVES 2025

Hypothèses d'évolution des chiffres d'affaires hébergement en 2025 (vs. 2024)



Paris

+4%

Côte d'Azur

+2%

Province

+1% à +2%

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

PERFORMANCES INTERNATIONALES



Samantha MARDKHAH

Directrice Régionale Europe Sud et Ouest

STR



Performances hôtelières: décryptage et nuances

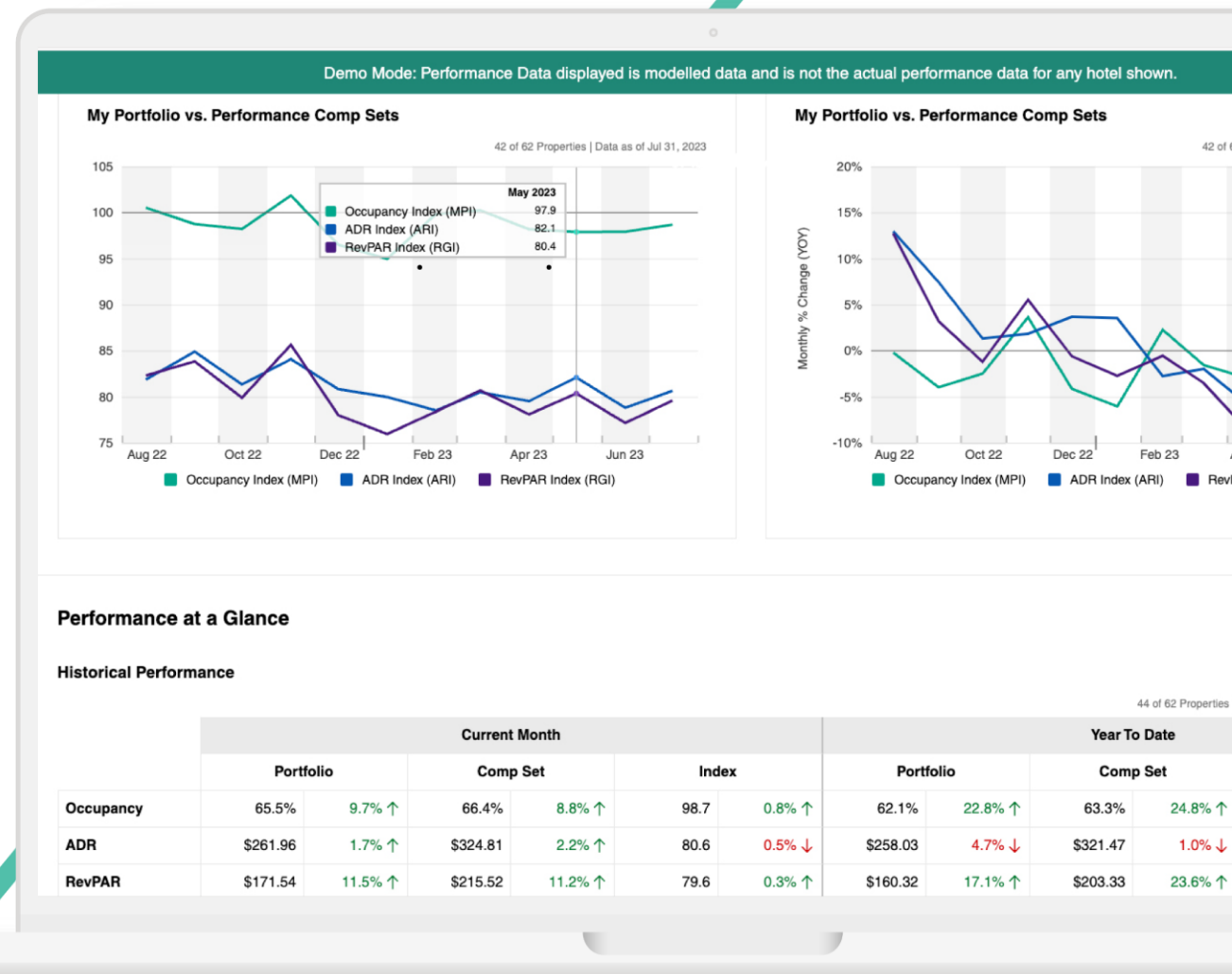
Vendredi 7 février, 2025

Samantha Mardkhah | Directrice Regionale Europe Sud & Ouest

Alimenté par la technologie CoStar

La puissante combinaison de CoStar et de STR offre une visibilité sur l'ensemble du cycle de vie de l'hôtel, de l'acquisition à l'exploitation en passant par la cession.

- ✓ Données de performances historiques
- ✓ Données prévisionnelles
- ✓ Intelligence P&L
- ✓ Inventaire et pipeline
- ✓ Transactions
- ✓ Intelligence immobilière commerciale
- ✓ Analyses et visualisations détaillées





STR est le leader en matière d'analyse comparative des données, d'analyse et d'informations sur le marché pour le secteur mondial de l'hôtellerie.

STR fait partie de CoStar Group, Inc. (NASDAQ : CSGP), membre du S&P 500 et du NASDAQ 100.

40

ans de partenariat
avec l'industrie

86K

hôtels
participants dans
le monde entier

11M

Chambres dans
notre échantillon
mondial

78%

des chambres de
marque dans le
monde

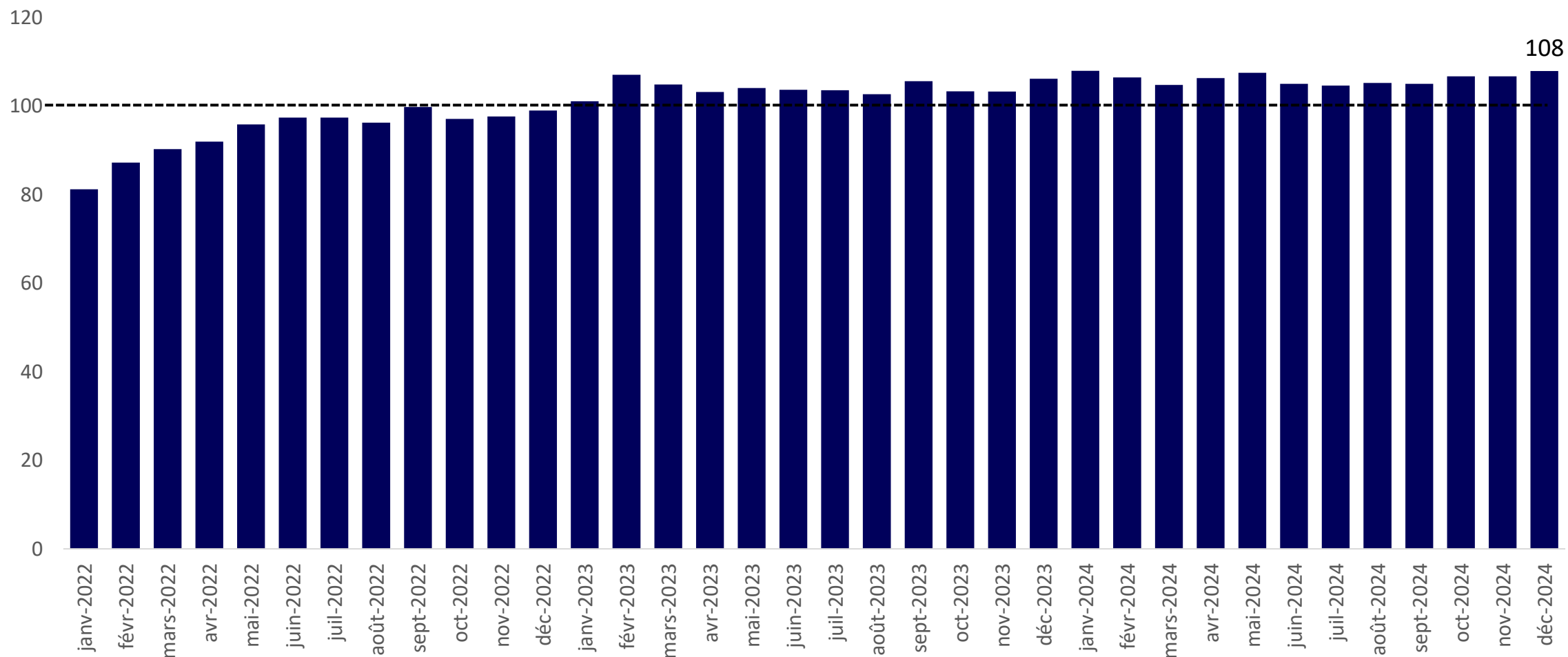


Une vue globale



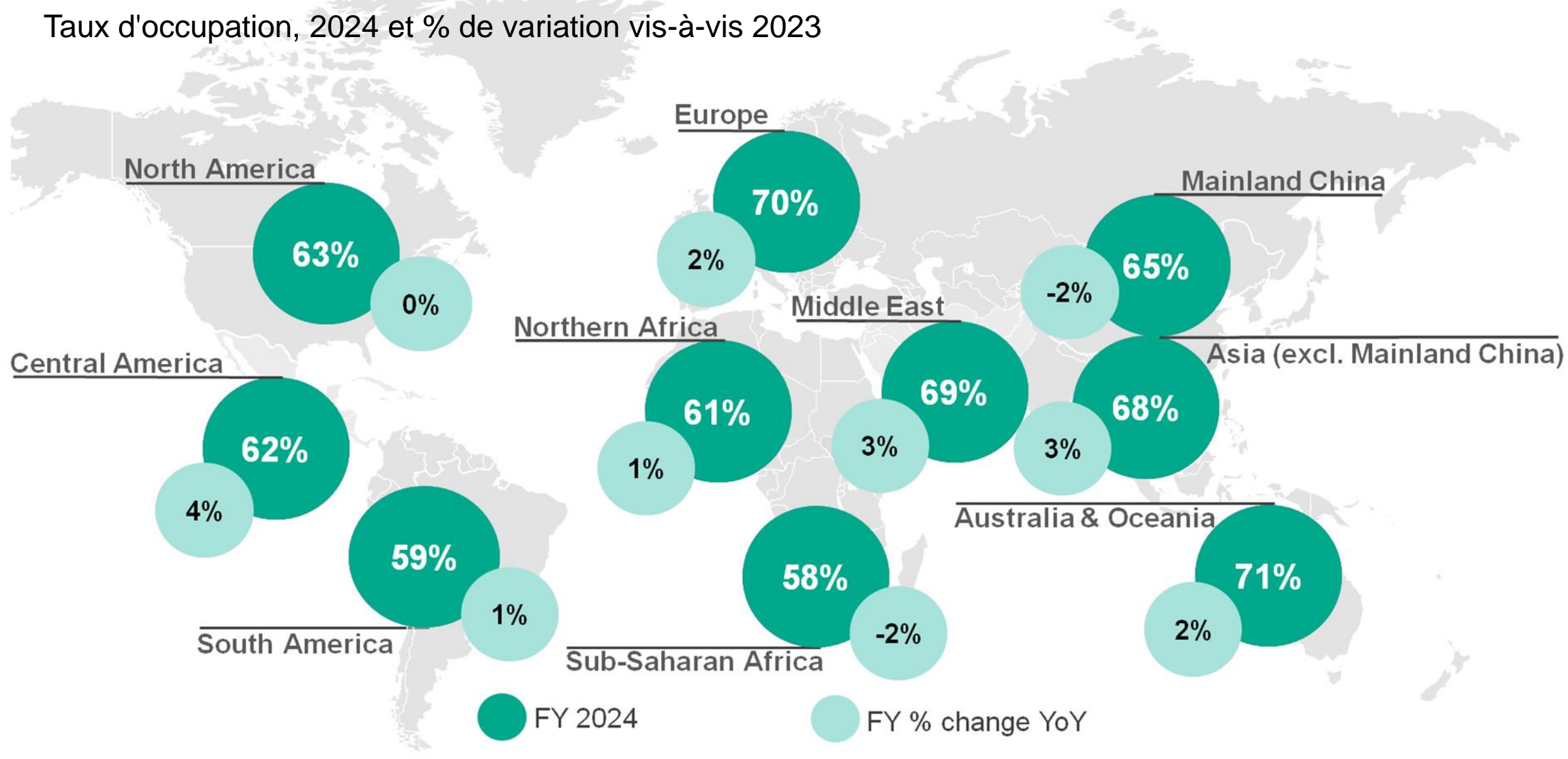
À l'échelle mondiale, la demande dépasse les niveaux de 2019 durant 24 mois consécutifs.

Demande mondiale indexée à 2019, janvier 2022 – décembre 2024



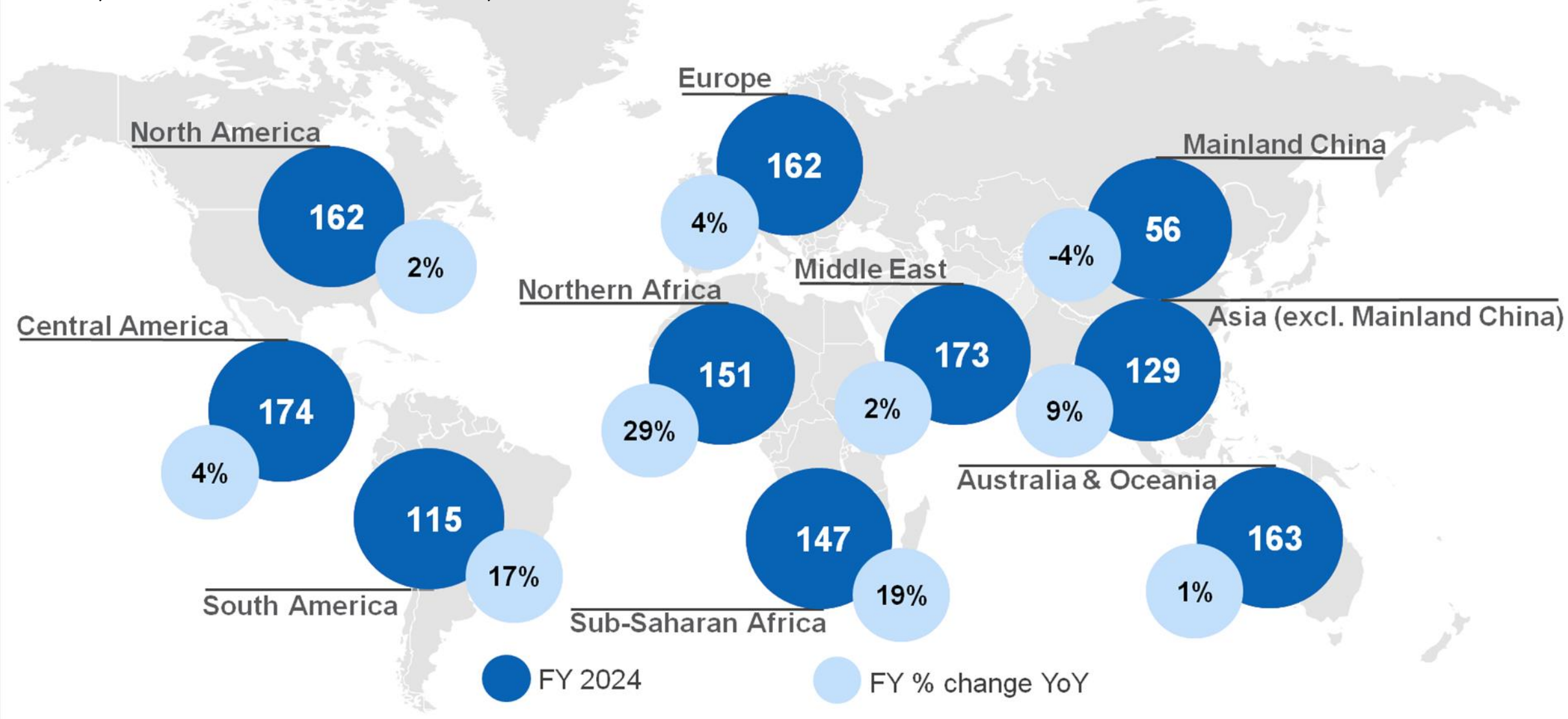
Des taux d'occupation positifs...

Taux d'occupation, 2024 et % de variation vis-à-vis 2023



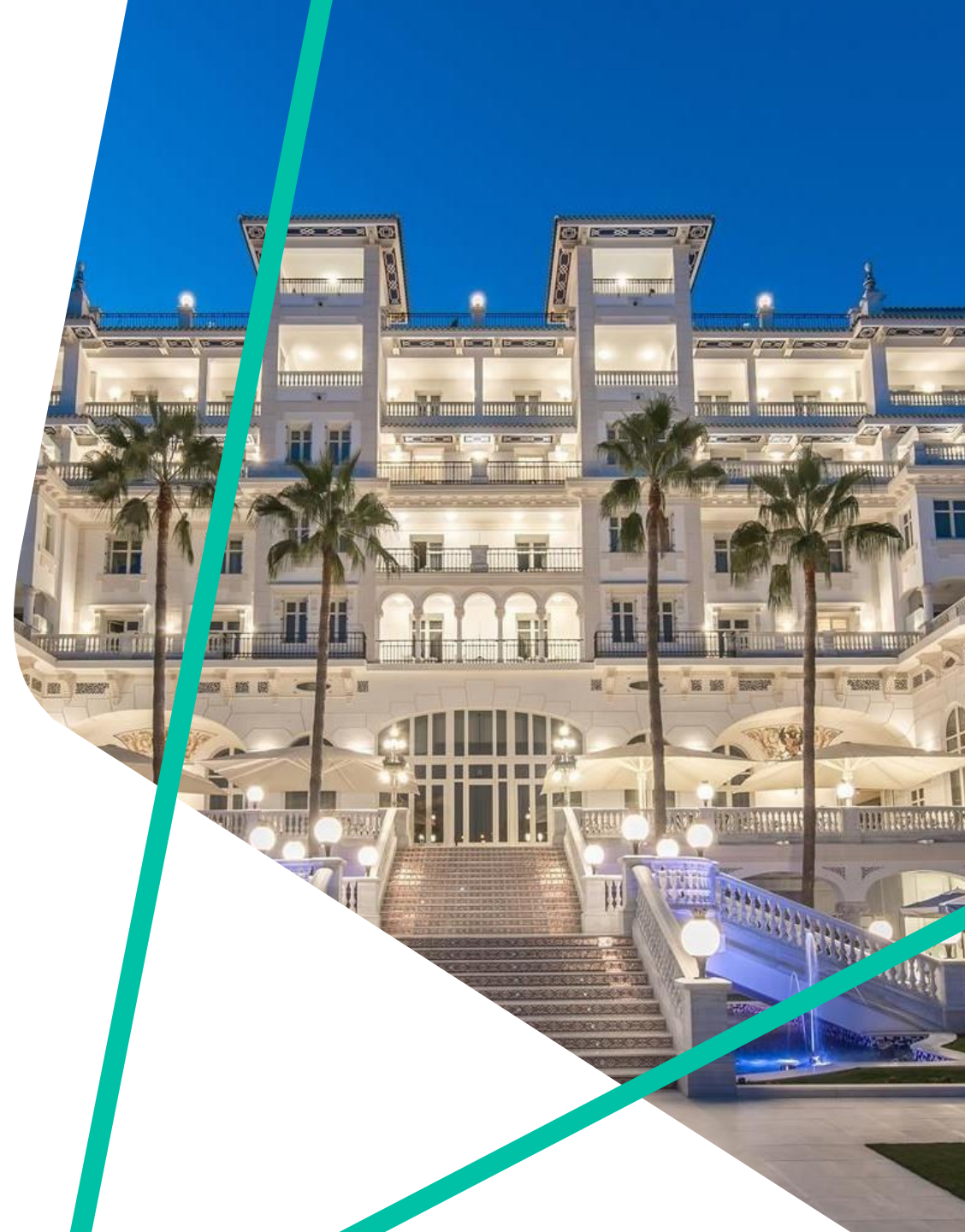
..presque autant que les prix moyens.

PM, USD et monnaie constante, année 2024 et % de variation vis-à-vis 2023



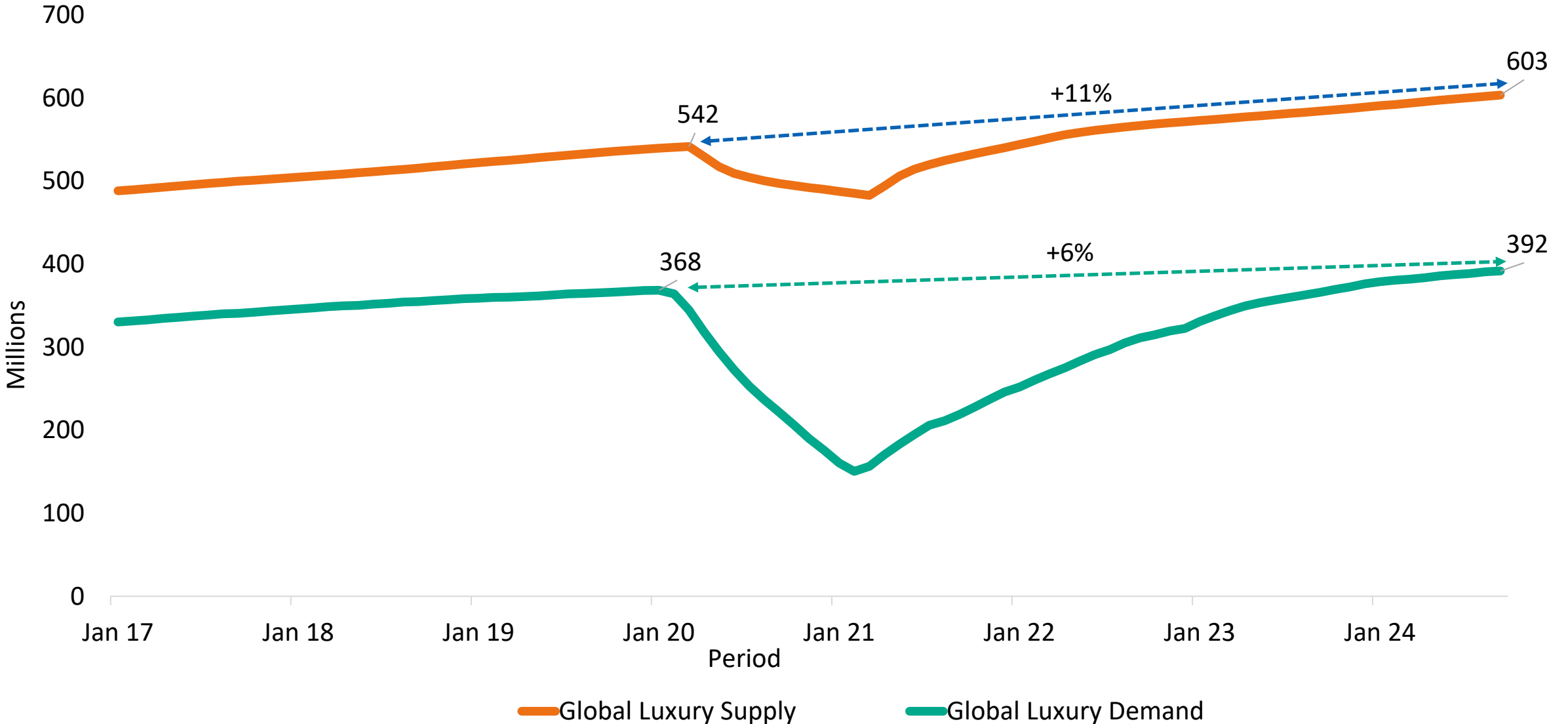


Le segment luxe défie toutes les probabilités



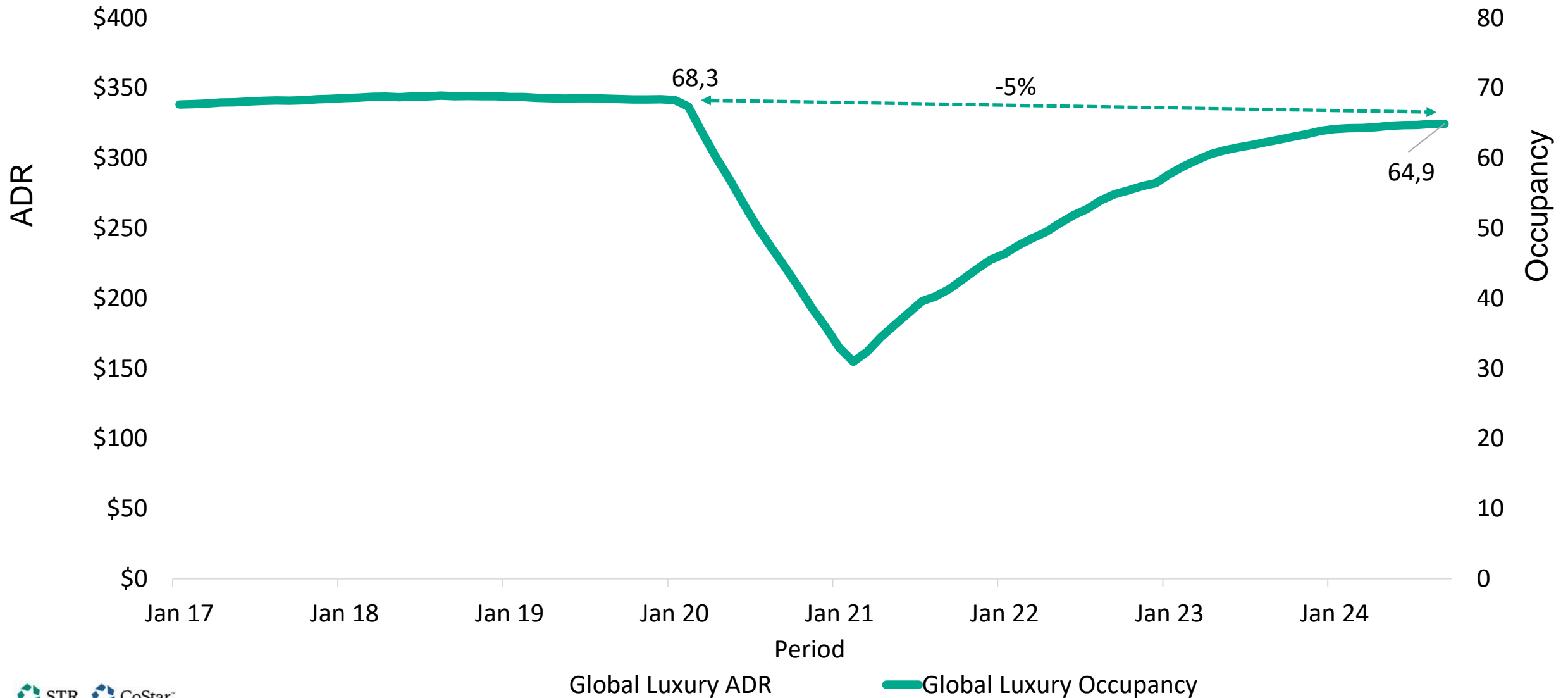
L'hôtellerie de luxe mondiale : la demande rebondit, mais l'offre augmente...

L'offre et la demande mondiale (luxe), a septembre 2024.



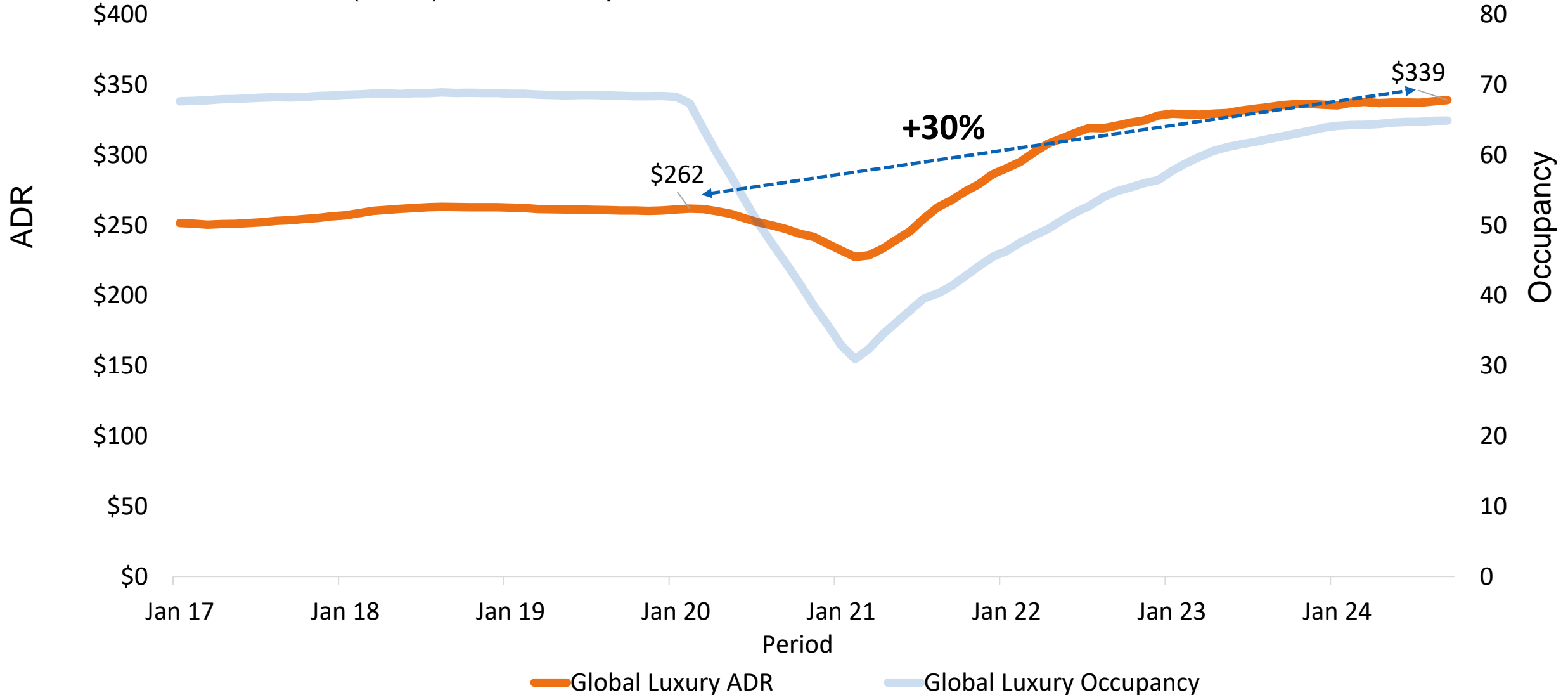
Provoquant une baisse des TO luxe à l'échelle mondiale.

TO & PM mondiale(USD), luxe, à septembre 2024.



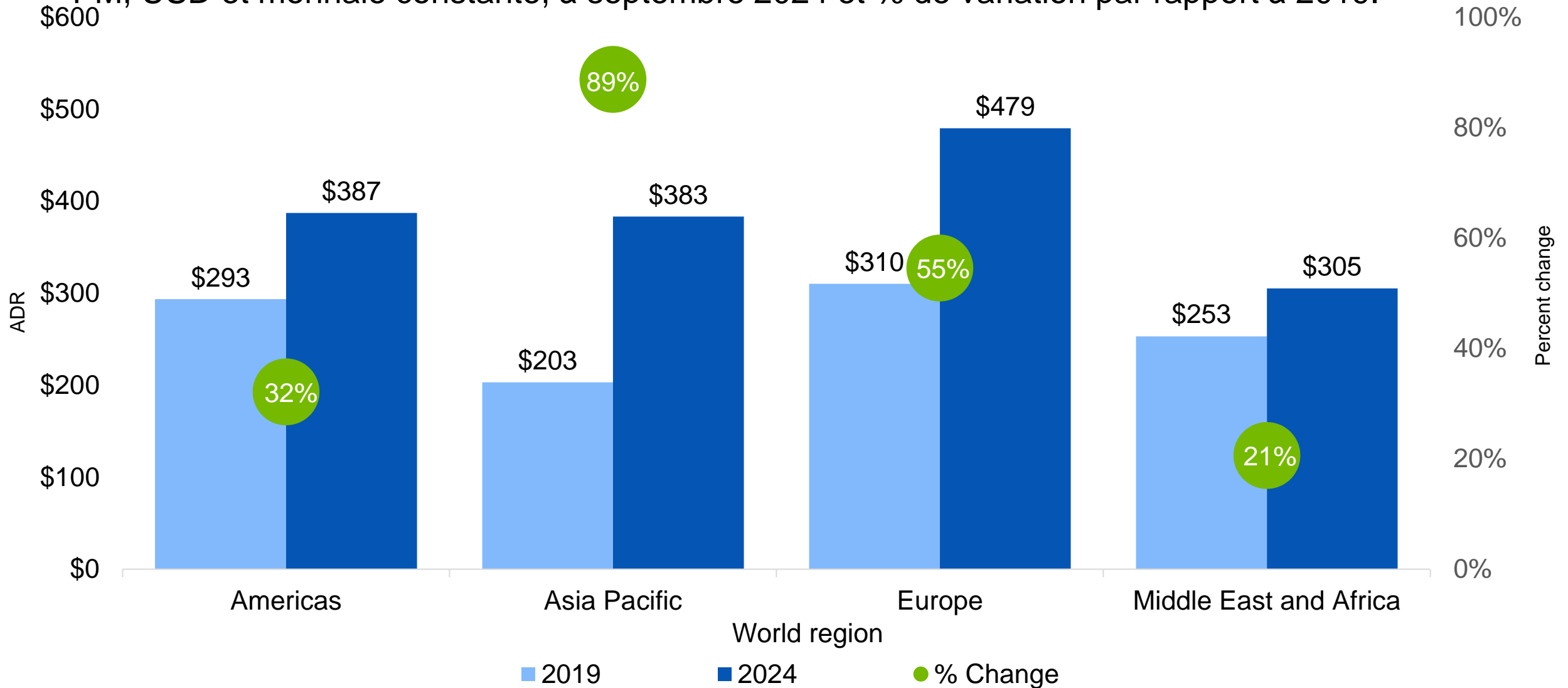
La conjoncture idéale : une nouvelle offre combinée à un boom des voyages.

TO & PM mondiale(USD), luxe, à septembre 2024.



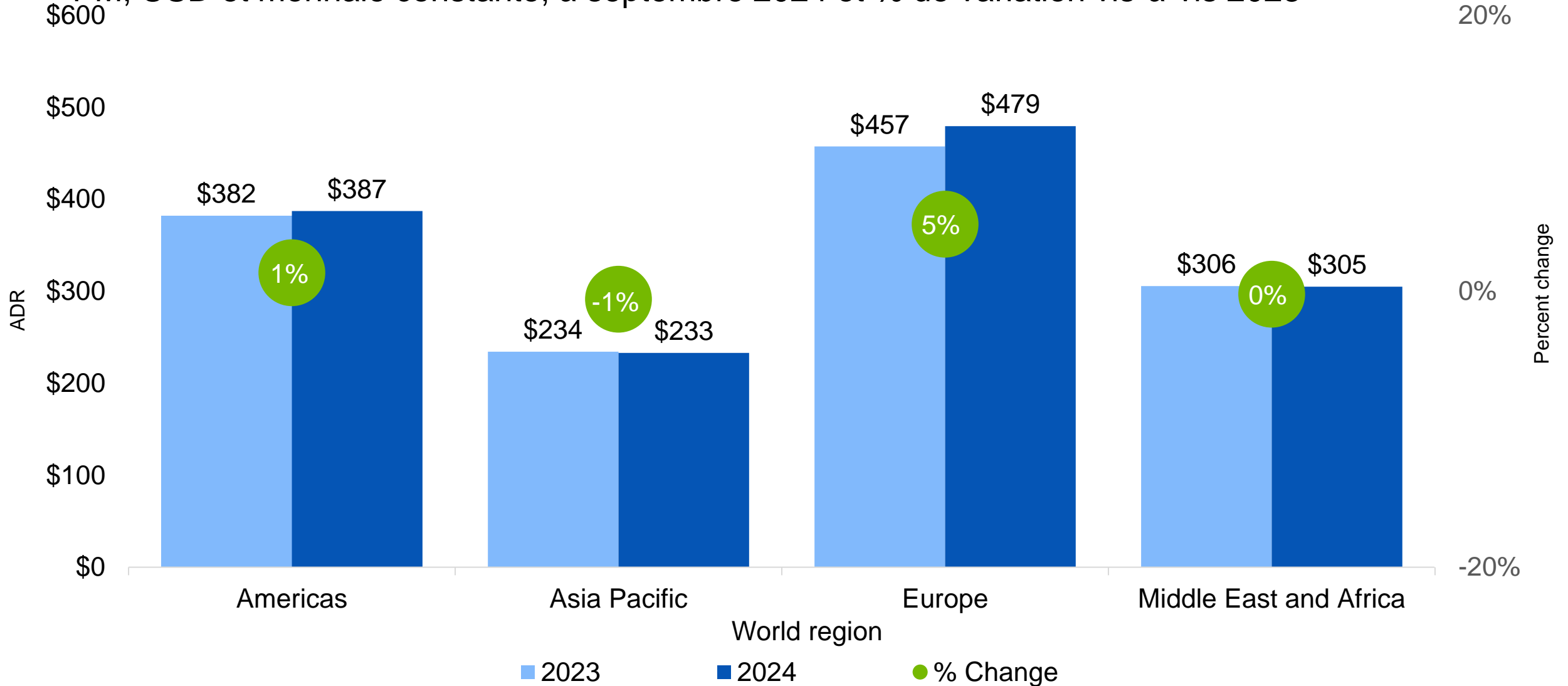
Les PM par rapport à 2019 : Encore en hausse !

PM, USD et monnaie constante, à septembre 2024 et % de variation par rapport à 2019.



PM par rapport à 2023: avons-nous atteint un plafond ?

PM, USD et monnaie constante, à septembre 2024 et % de variation vis-à-vis 2023





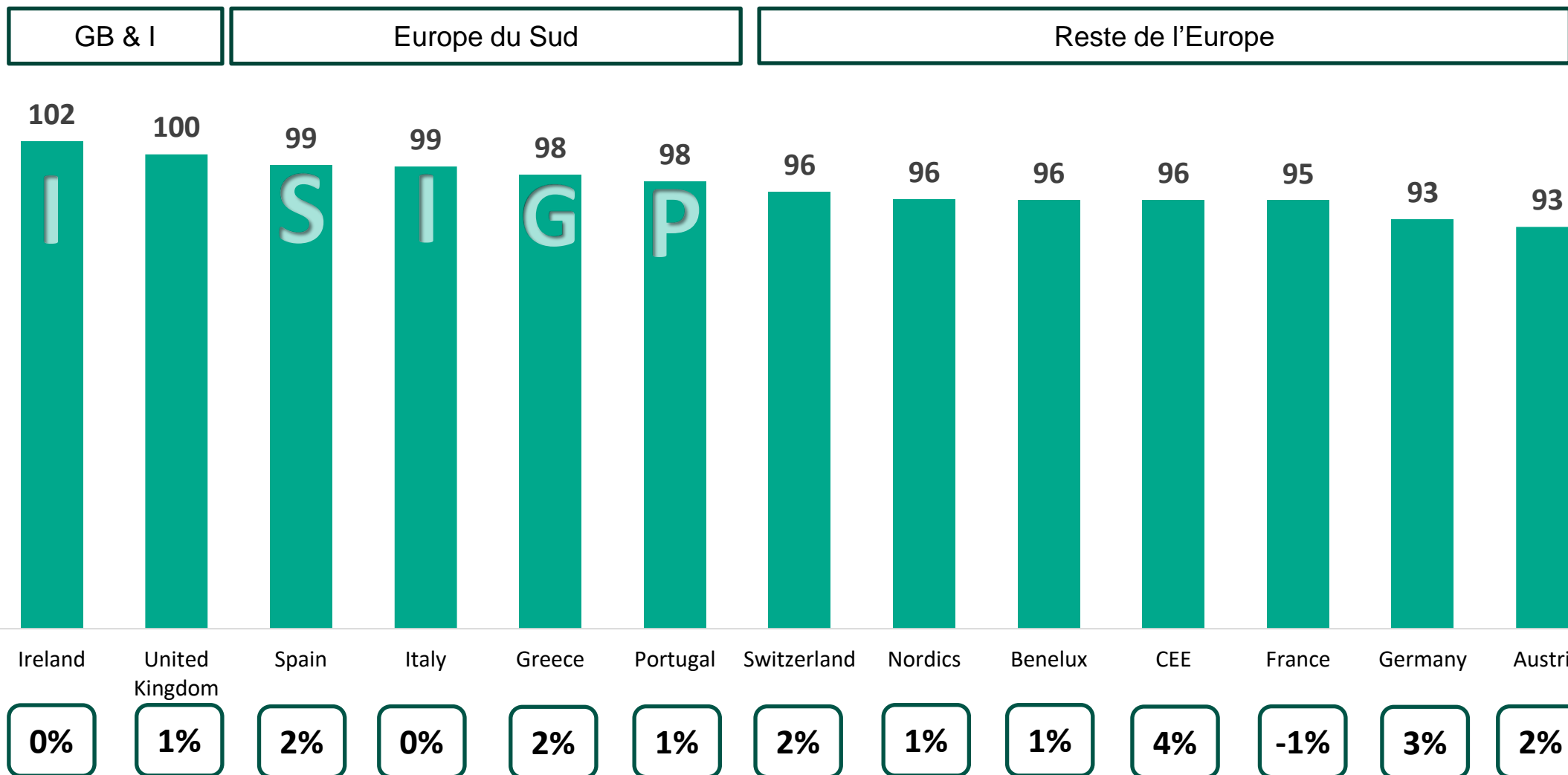
La renaissance des PIIGS

(Portugal, Irlande, Italie, Grèce, Espagne)



Un retour aux taux d'occupation de 2019, mené par les PIIGS.

Taux d'occupation, indexé à 2019, année complète 2024

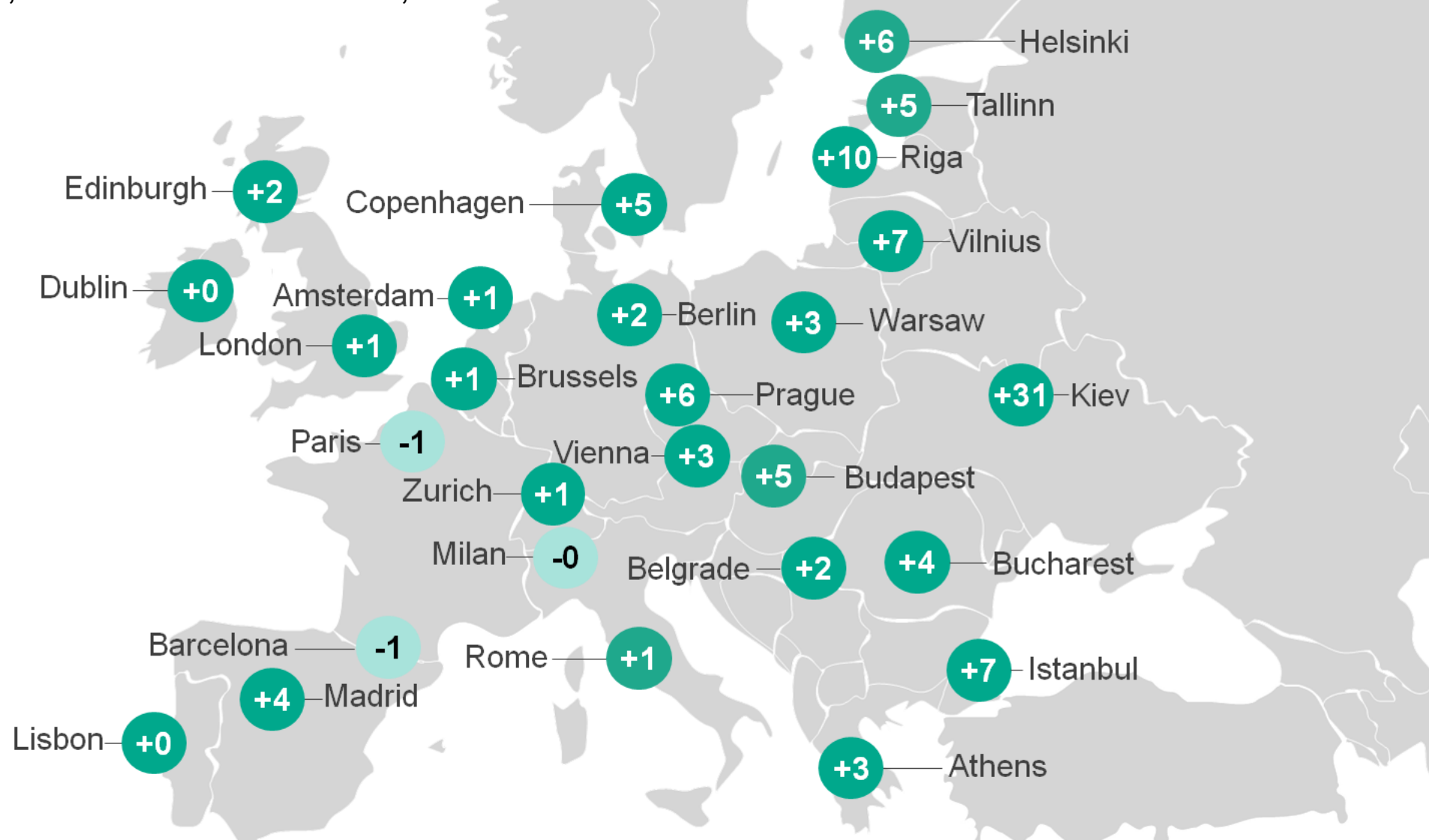


Nordics = Denmark, Finland, Iceland, Norway, Sweden

CEE = Bulgaria, Czech Republic, Estonia, Hungary, Lithuania, Latvia, Poland, Romania, Slovenia, Slovakia

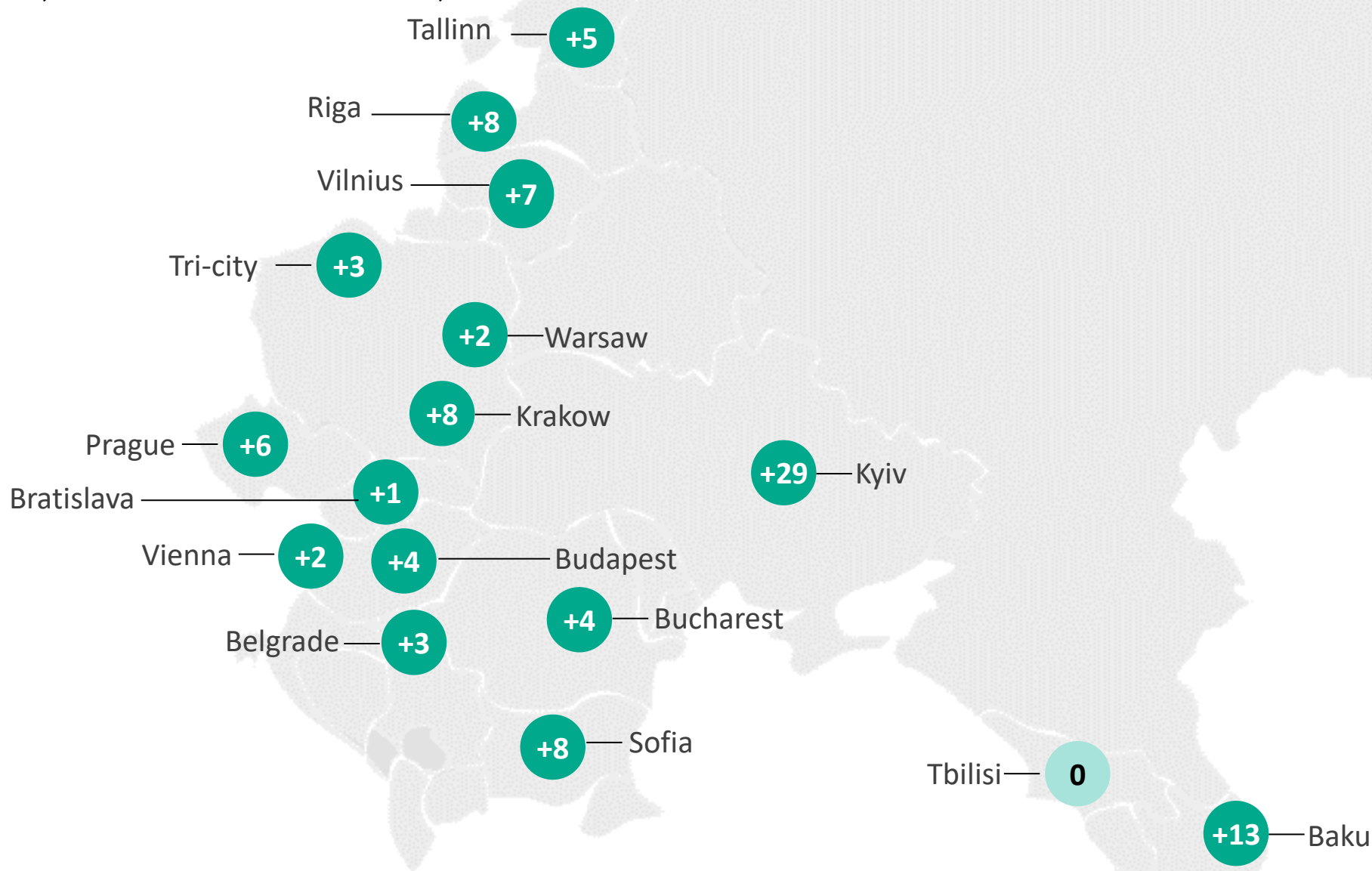
Limitant le potentiel de croissance en 2024.

Marchés européens, TO, % de variation annuelle, 2024



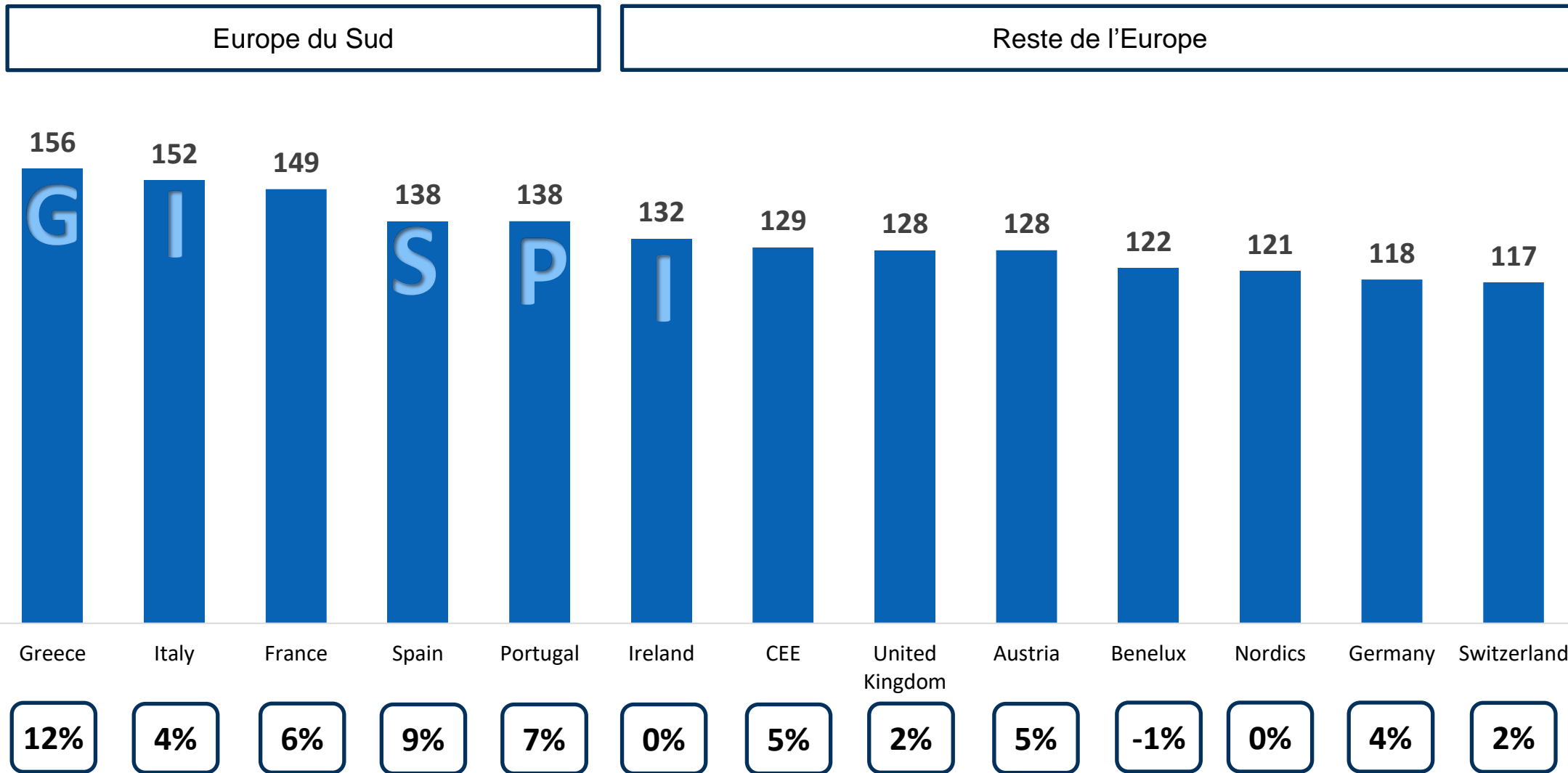
Parallèlement l'Europe centrale et orientale s'efforce de réduire l'écart.

Marchés CEE, TO, % de variation annuelle, à novembre YTD 2024



Croissance du PM européen éclipsée par les marchés méditerranéens

PM, indexé à 2019, année complète 2024

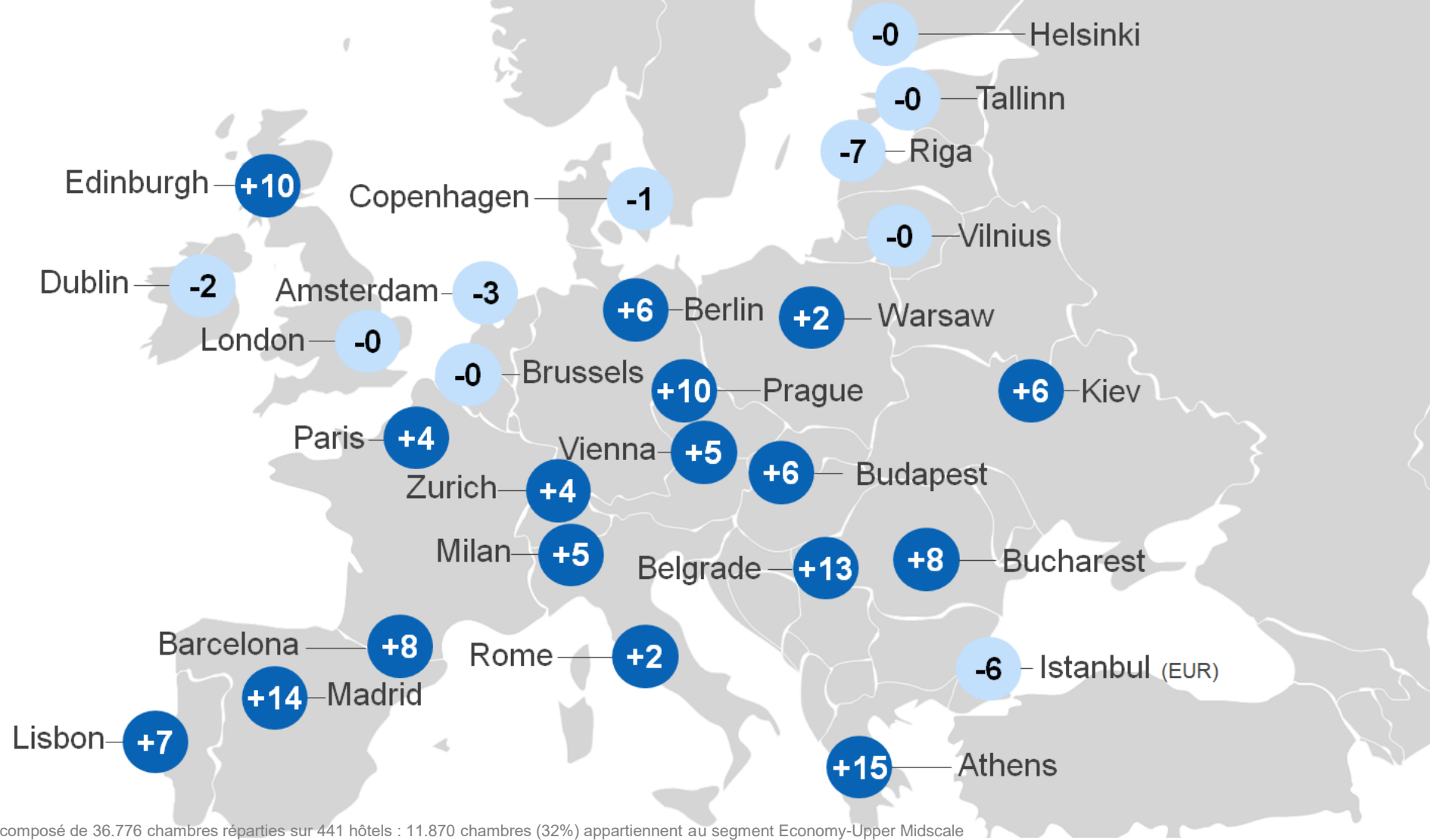


Nordics = Denmark, Finland, Iceland, Norway, Sweden

CEE = Bulgaria, Czech Republic, Estonia, Hungary, Lithuania, Latvia, Poland, Romania, Slovenia, Slovakia

Les prix moyens en croissance libre sur certains marchés.

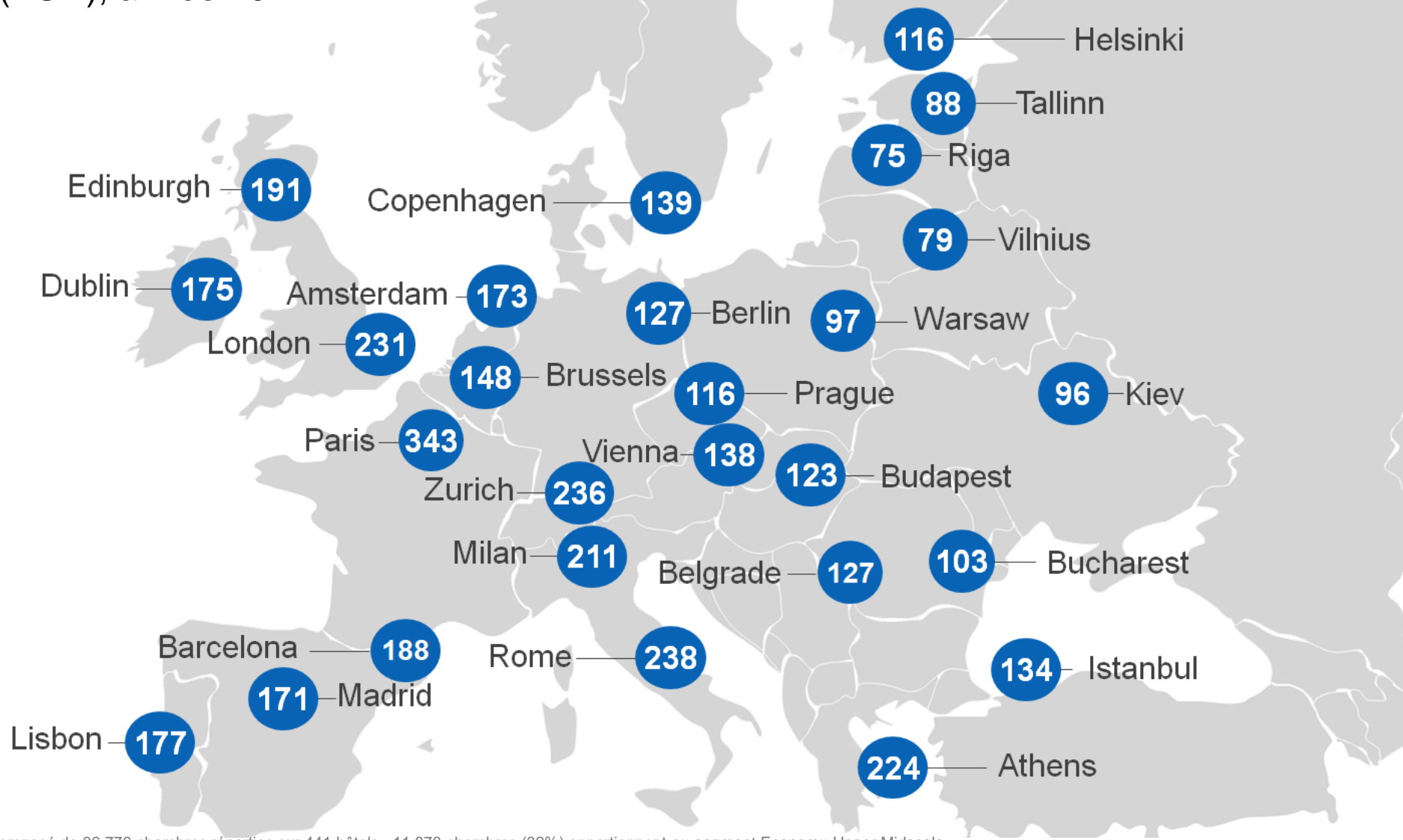
Marchés européens, PM (monnaie locale), variation annuelle en %, année 2024



Pour Paris, l'échantillon STR est composé de 36.776 chambres réparties sur 441 hôtels : 11.870 chambres (32%) appartiennent au segment Economy-Upper Midscale tandis que 24.906 (68%) appartiennent aux gammes Upscale à Luxury

Des disparités de performance remarquables entre les villes européennes.

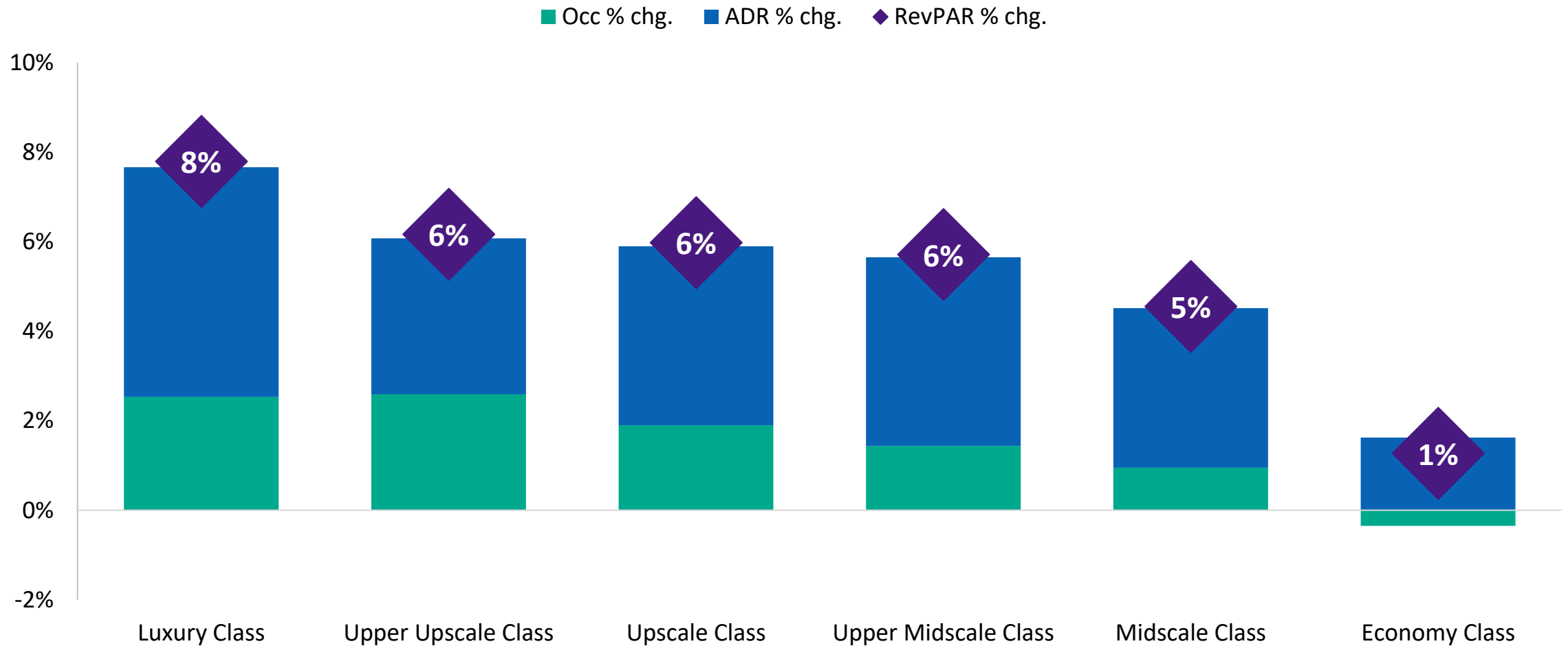
Marchés européens, PM (EUR), année 2024



Pour Paris, l'échantillon STR est composé de 36.776 chambres réparties sur 441 hôtels : 11.870 chambres (32%) appartiennent au segment Economy-Upper Midscale tandis que 24.906 (68%) appartiennent aux gammes Upscale à Luxury

L'Europe semble solide... mais jusqu'à quand?

Europe, EUR et monnaie constante, KPI % de variation annuel, à novembre 2024



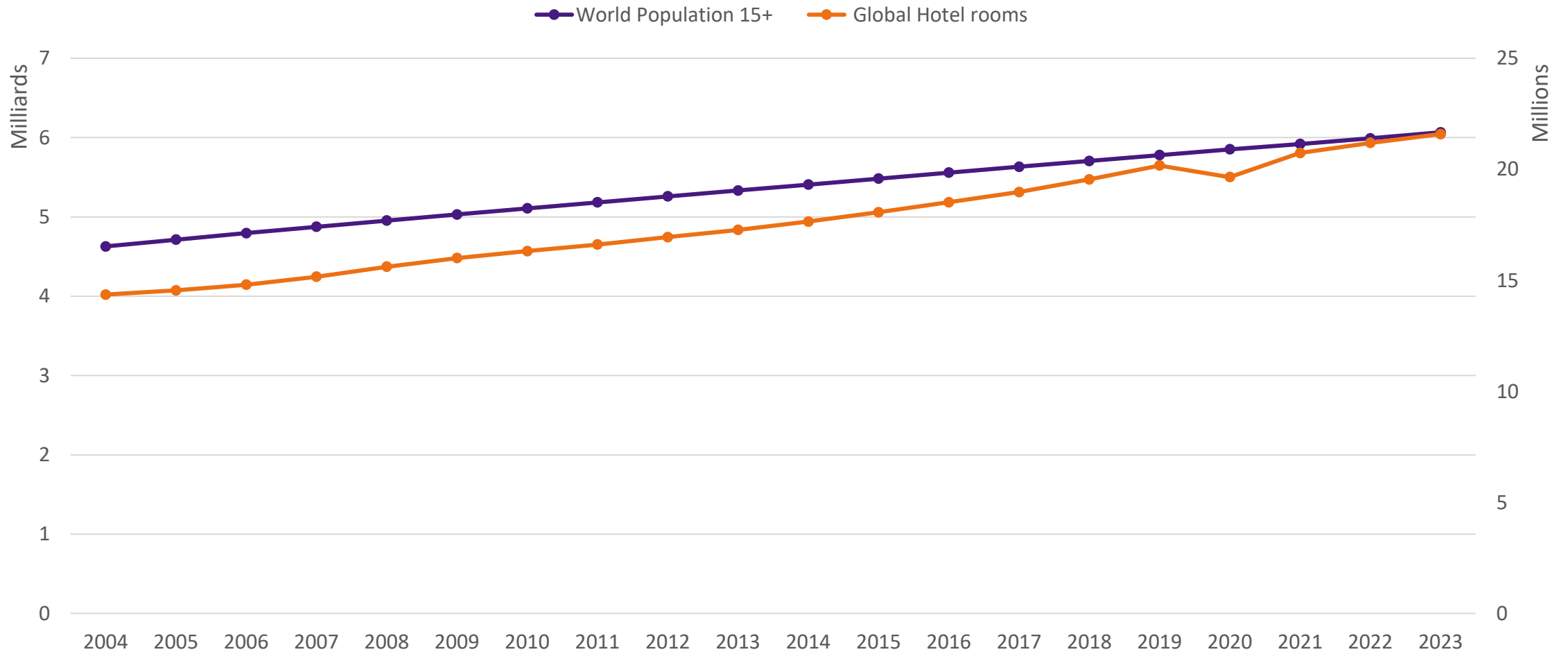


Erosion de la demande



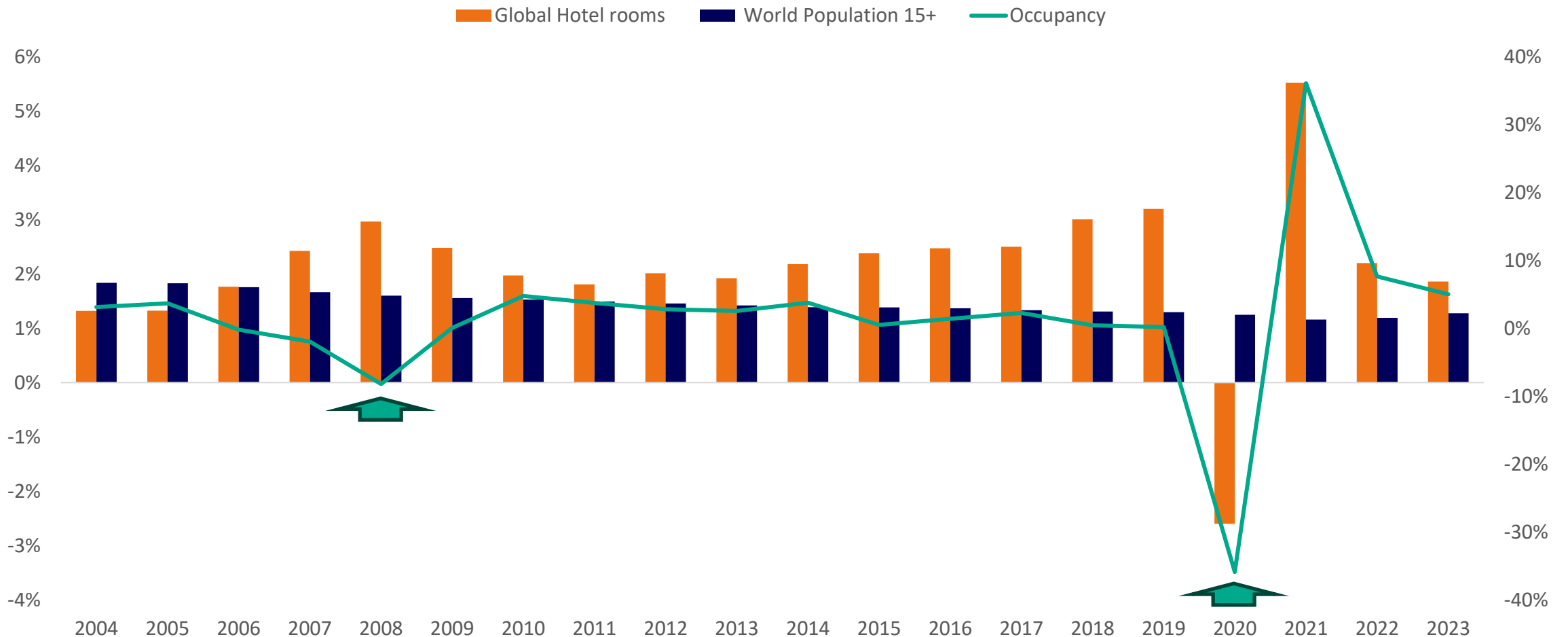
Equilibre de la croissance démographique et de l'offre hôtelière mondiale.

Population mondiale 15+ ans et recensement mondial de chambres d'hôtels, 2004 - 2023



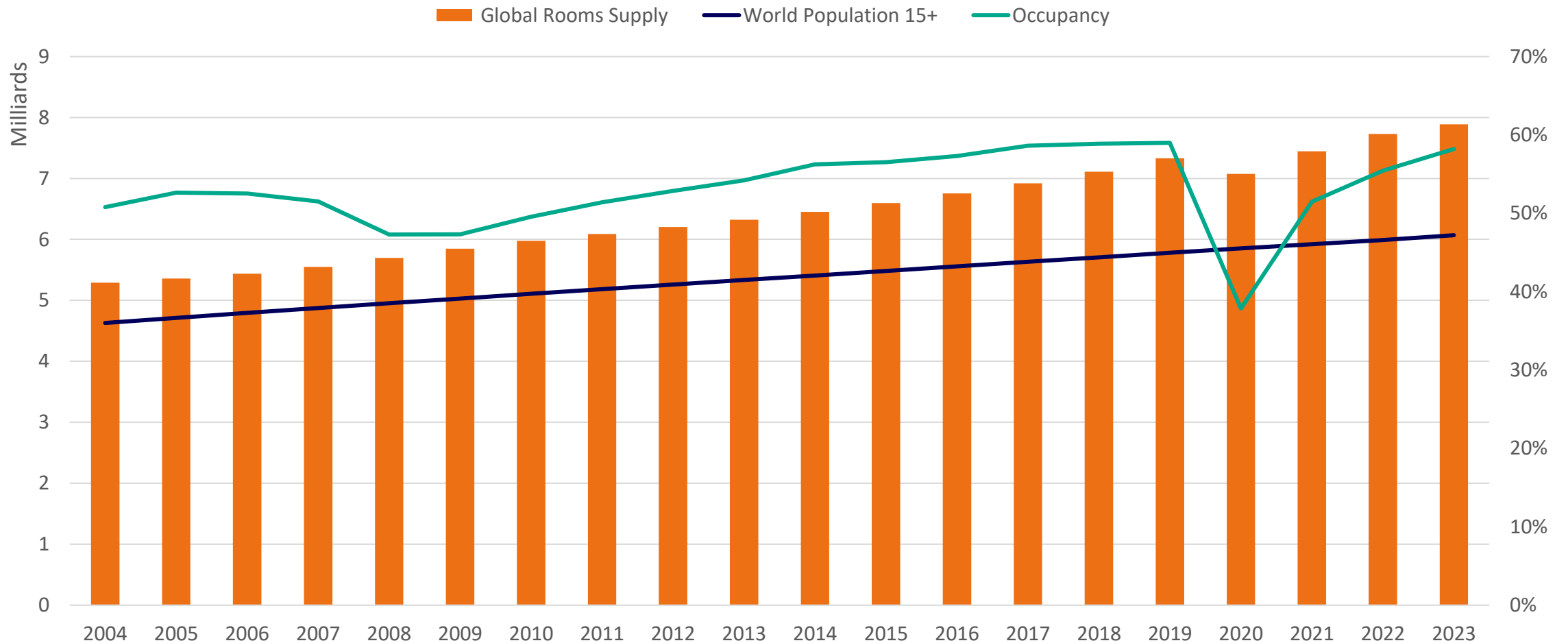
Hors Covid, croissance des taux d'occupation au même rythme que la population.

Population mondiale 15+ ans, recensement de chambres d'hôtel et TO, variation en % d'une année sur l'autre, 2004 - 2023



Et un niveau de l'offre qui croît à la même vitesse.

Population mondiale de 15+ ans, offre et TO des chambres dans le monde, 2004 - 2023



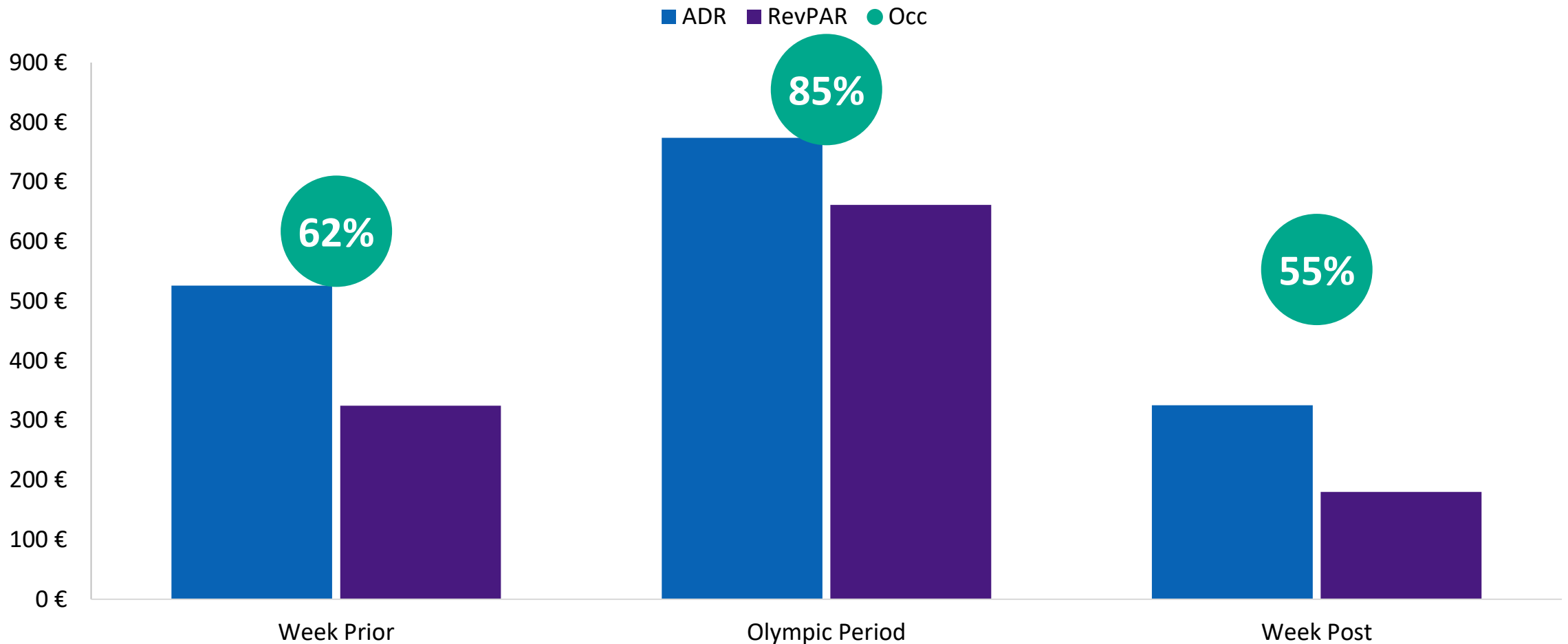


Qu'en est-il des grands évènements?



Paris atteint 773 €* de PM durant les JO.

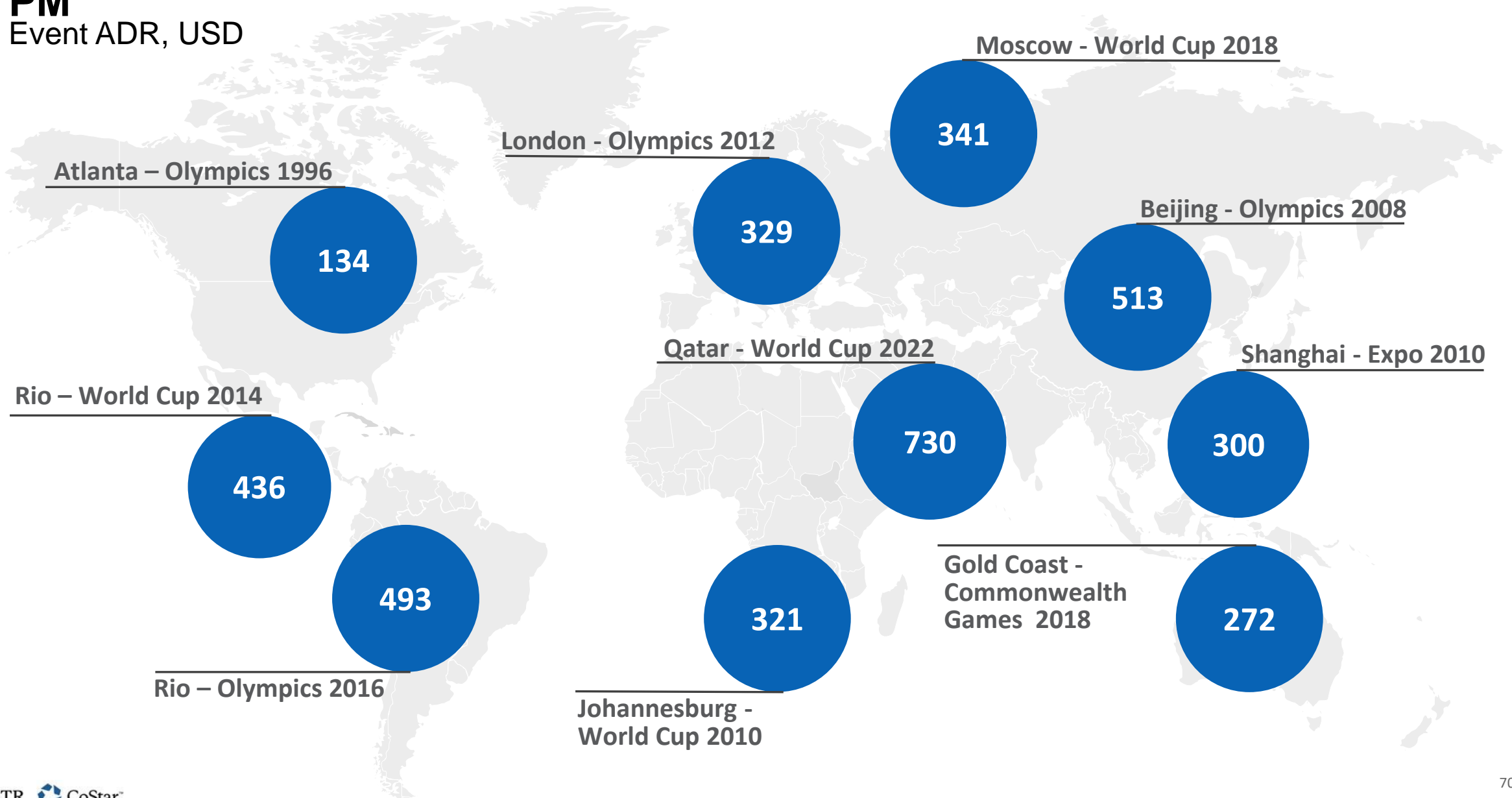
Paris, TO, PM et RevPAR, avant, pendant et après les JO



Echantillon de 37.150 chambres: 32% Economy – Upper Midscale et 68% Upscale - Luxury

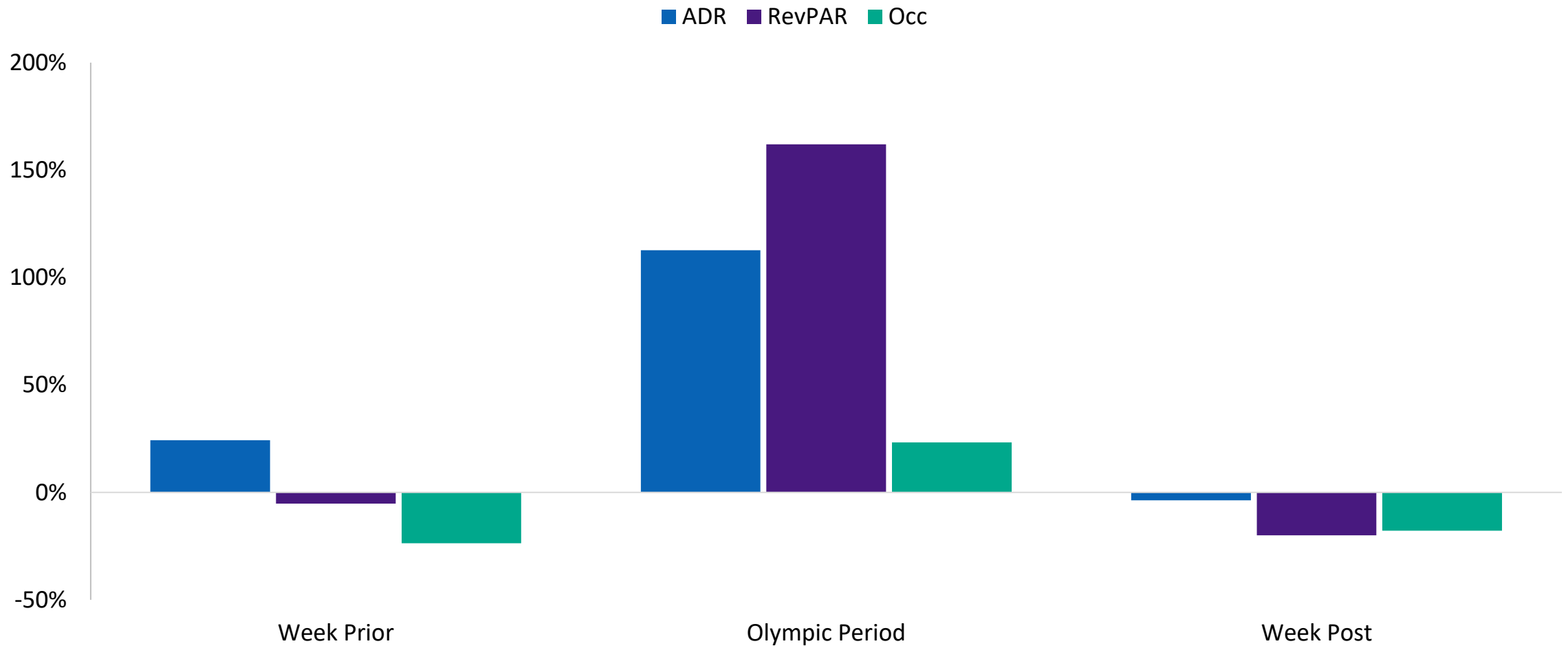
La compression associée aux méga-événements entraînera inévitablement le PM

Event ADR, USD



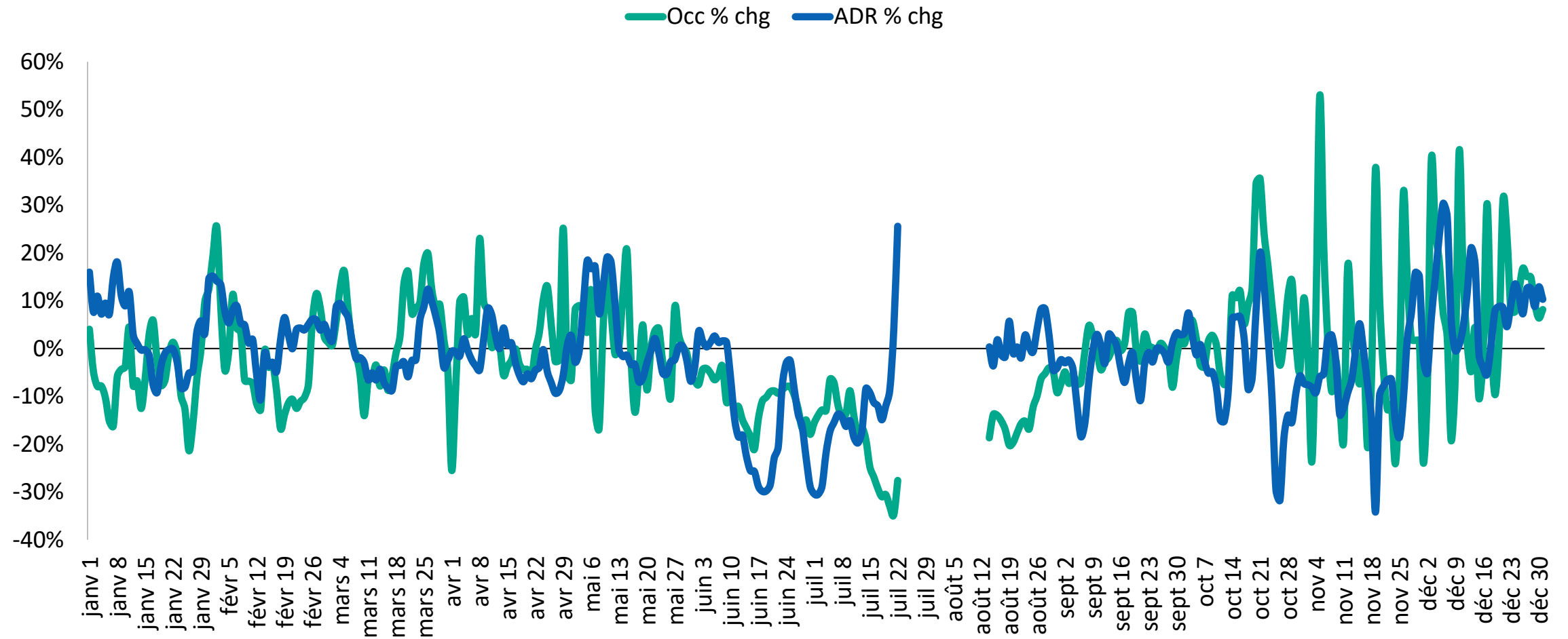
Ce qui mène à une augmentation de RevPAR de 162% durant la période.

Paris, KPI (EUR) % Chg., Olympic period 2024



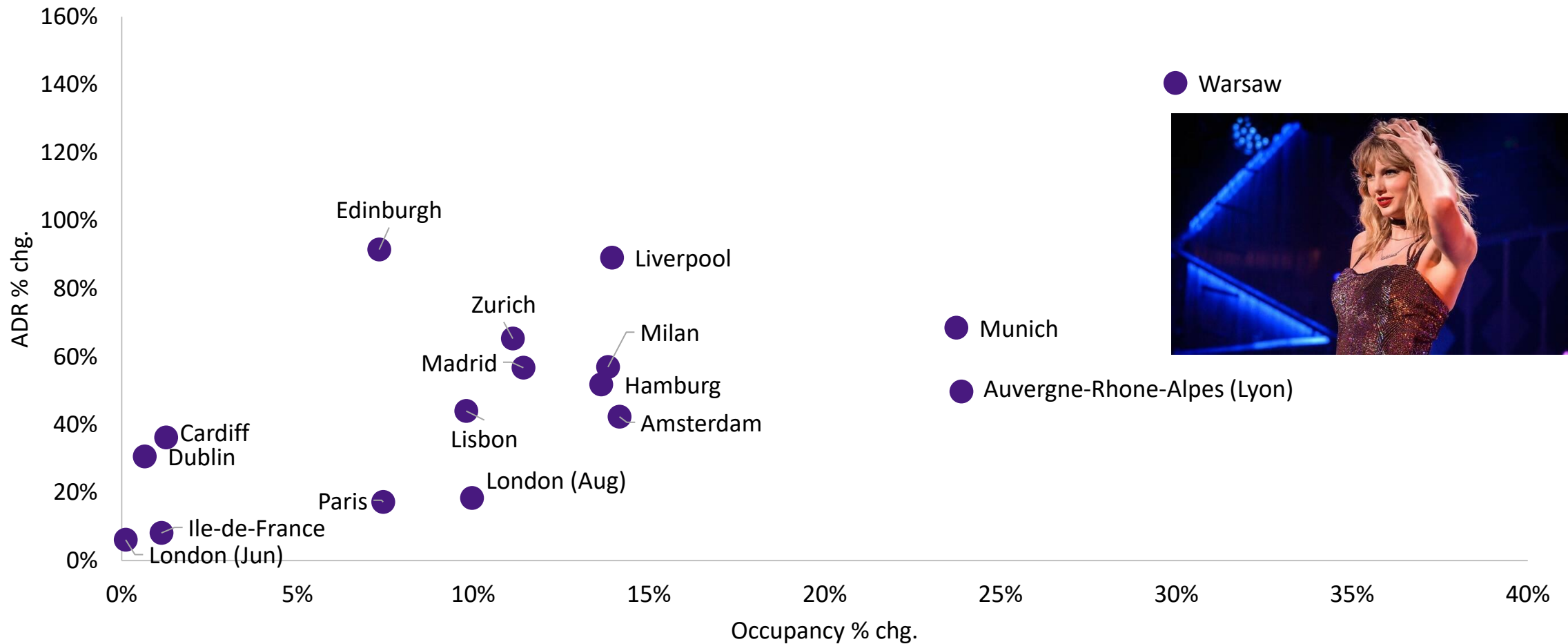
Hors période olympique, 3 mois de baisse des performances – avant et après.

Paris, Occupancy, ADR, and RevPAR (EUR) % change YoY, Olympic period



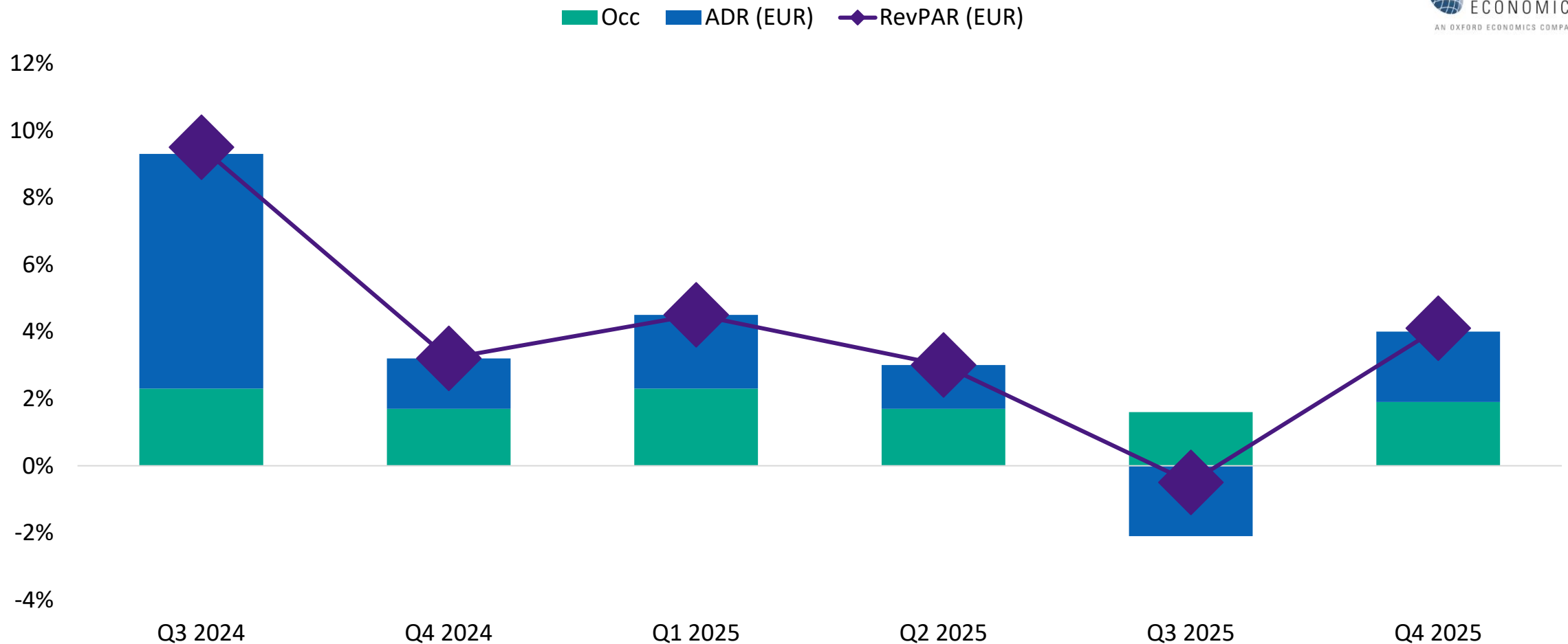
Taylor ajoute sa touche à l'été de tous les étés !

Europe, TO et PM (monnaie locale) % chg, nuitées de l'Eras tour 2024



Les méga-événements ponctuels seront-ils un défi pour le futur ?

Marchés Européens*, KPI YoY % de changement, Q3 2024 – Q4 2025 (Diffusion Août 2024)



*Aggregated performance of Amsterdam, Barcelona, Belfast, Berlin, Birmingham, Brussels, Budapest, Cologne, Dublin, Dusseldorf, Edinburgh, Frankfurt, Glasgow, Hamburg, Leeds, Lisbon, London, Madrid, Manchester, Milan, Munich, Paris, Prague, Rome, Stuttgart, Vienna, Warsaw, Zurich

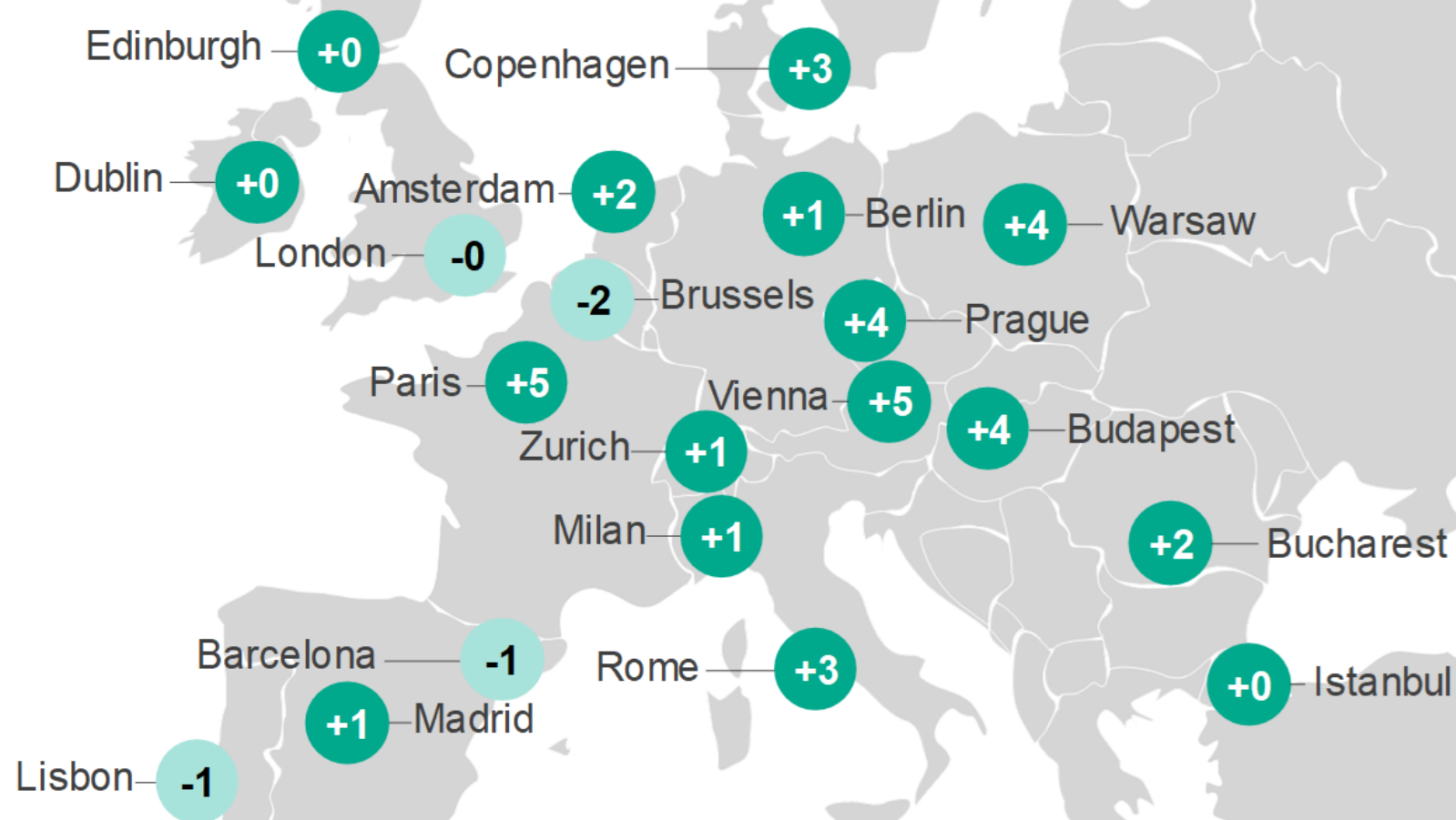


Quelles perspectives ?



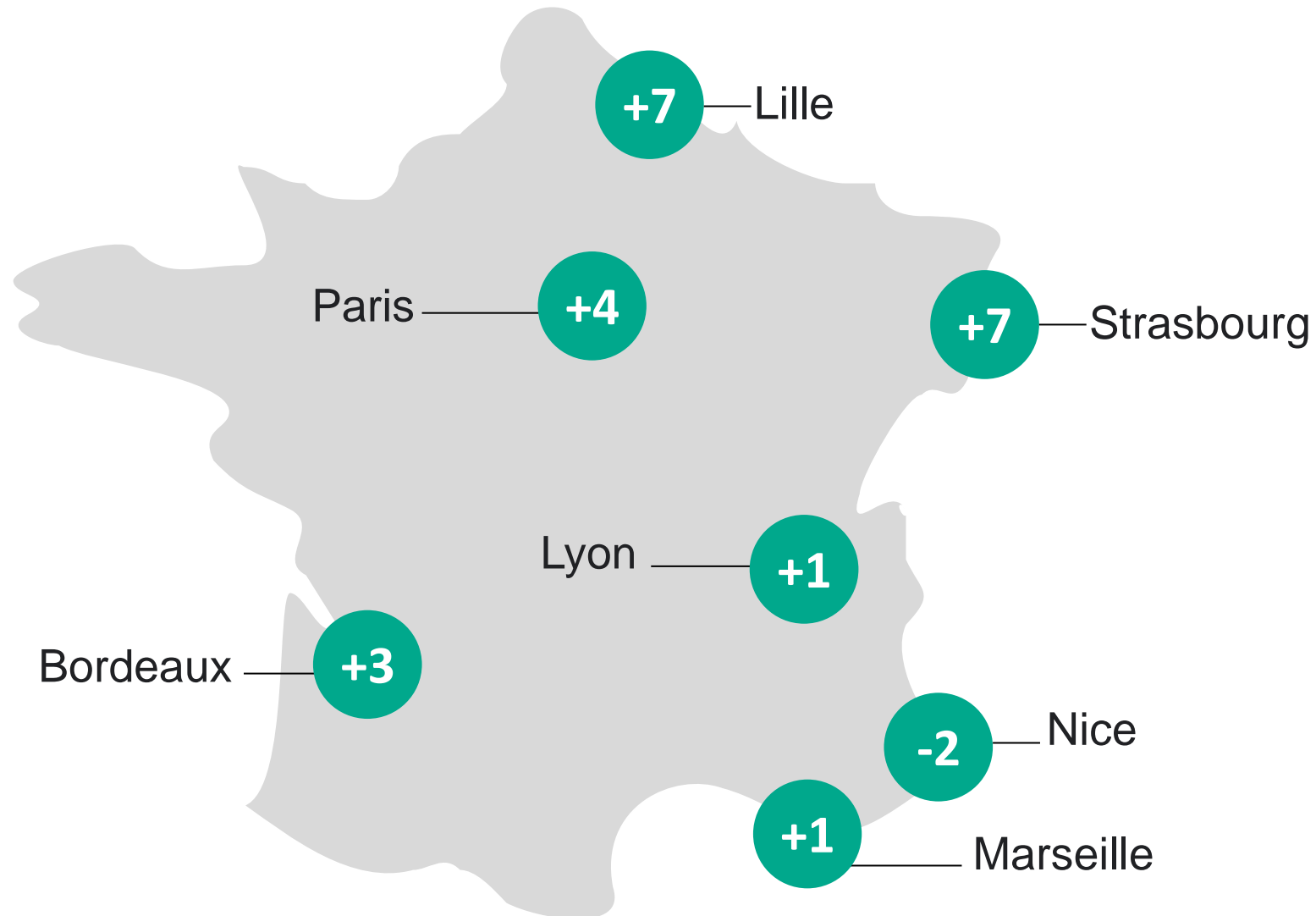
Les indicateurs de réservations sont positifs pour les marchés clés européens.

TO prévisionnels, variation en % pour les 90 prochains jours par rapport à STLY au 27 janvier 2025



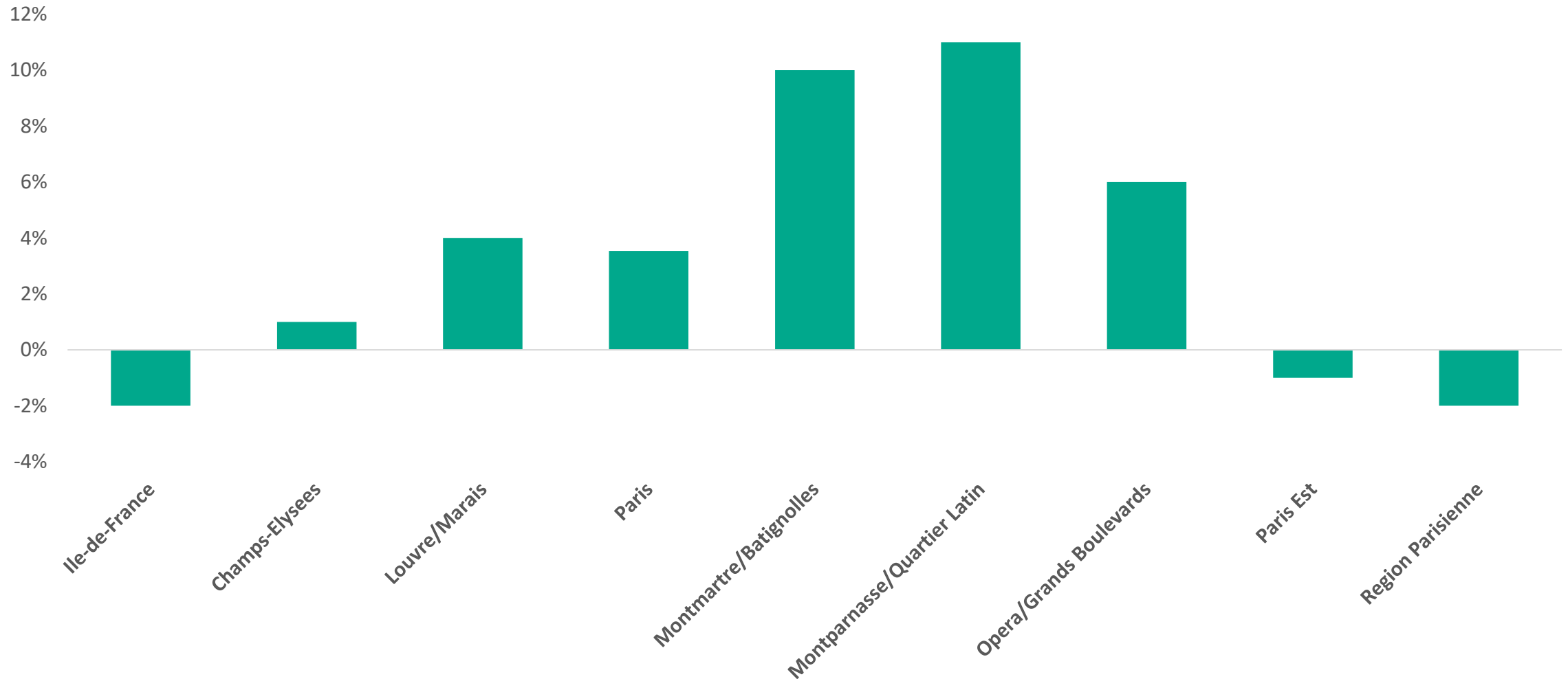
Un début d'année plutôt positif pour la France

Previsionel, réservations 'on the books' sur le premier trimestre 2025, au 27 Janvier 2025



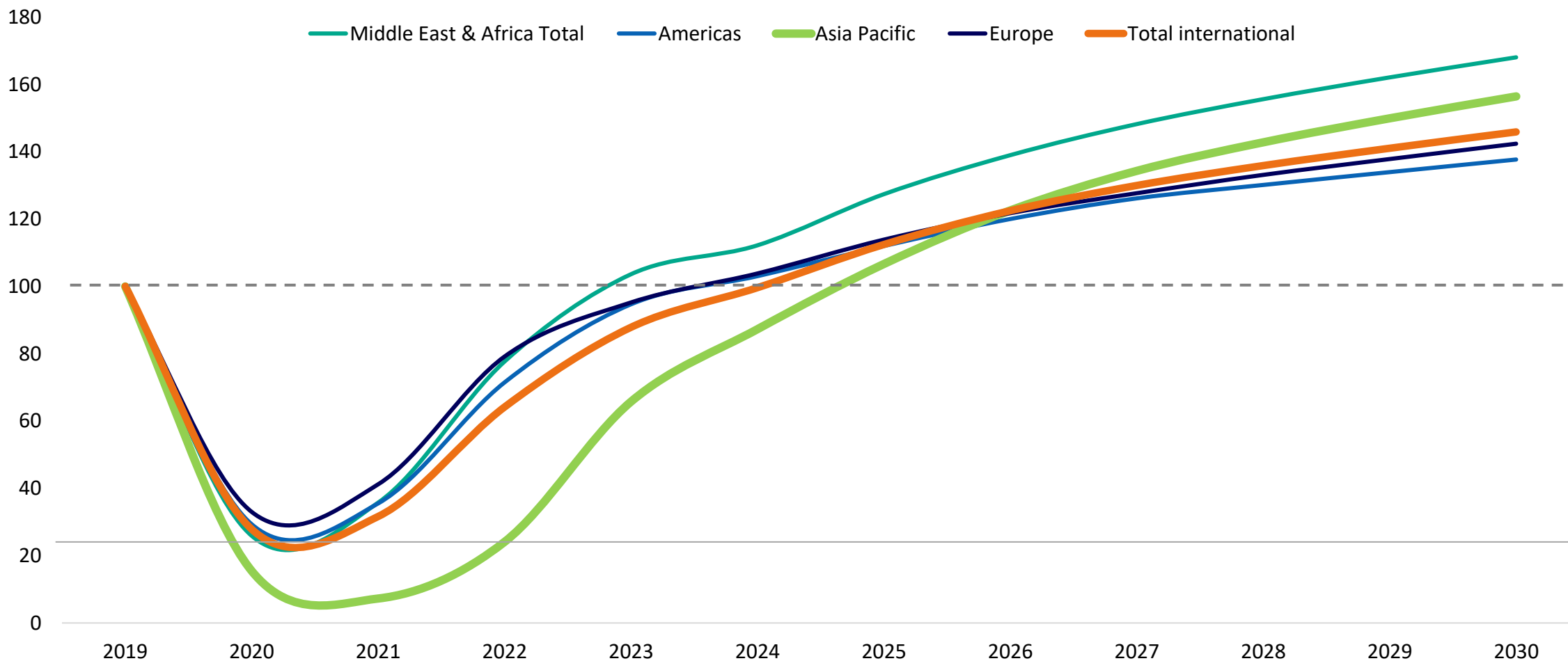
T1 2025: On maintient le cap à Paris !

Previsionel, réservations 'on the books' sur le premier trimestre 2025, au 27 Janvier 2025



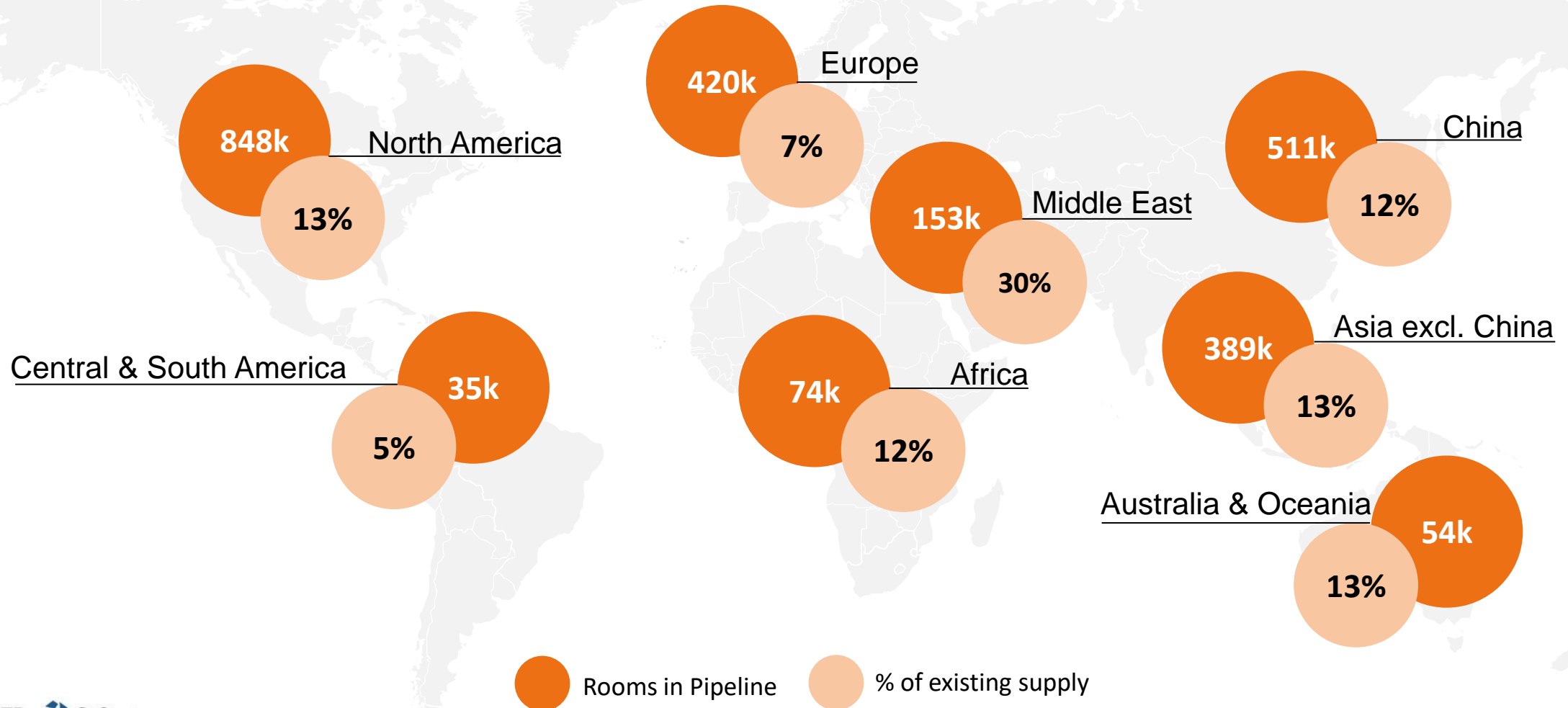
La tendance aux voyages internationaux devrait se maintenir.

Arrivées, par origine indexées à 2019, 2019 – 2030



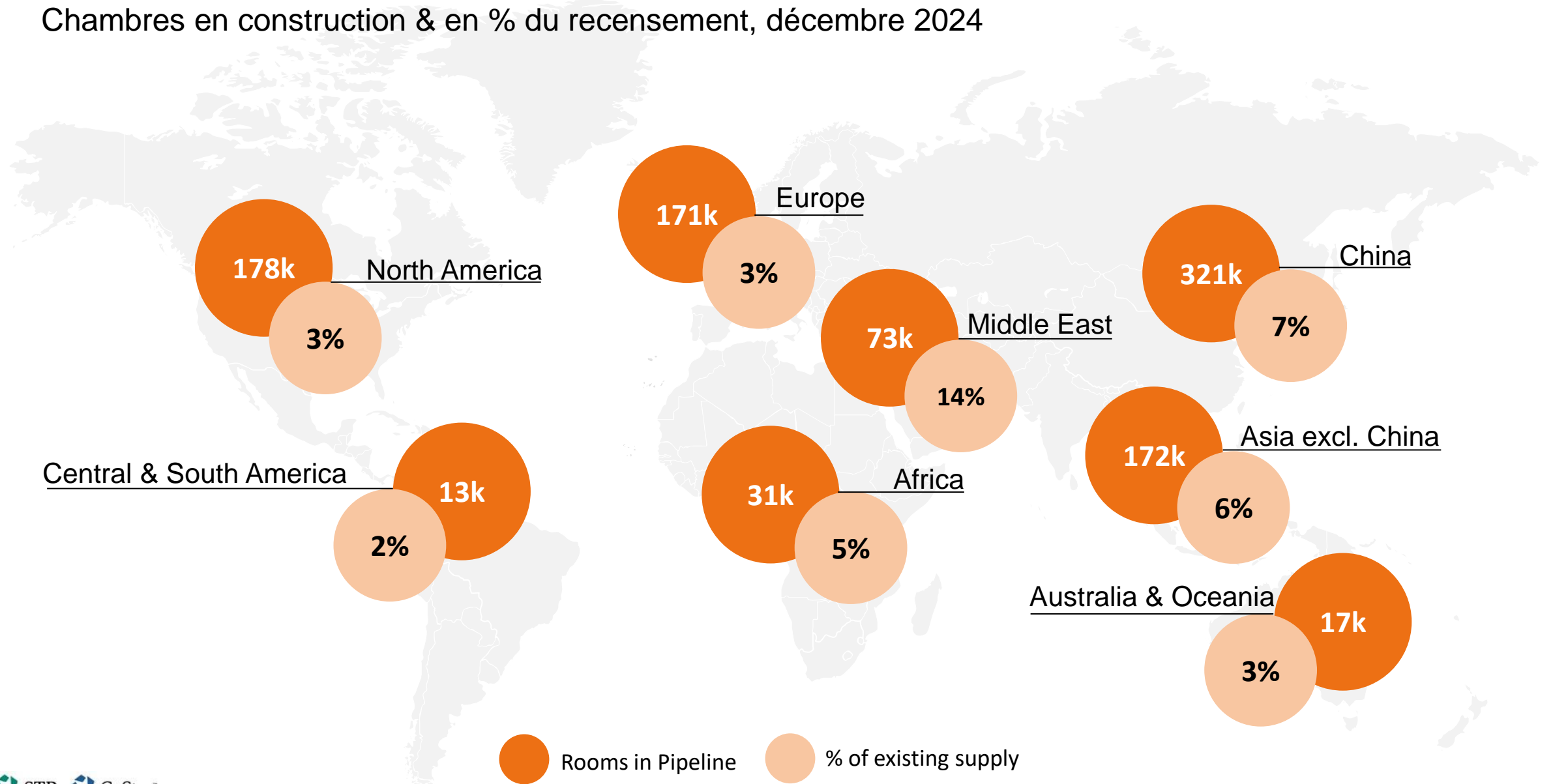
À l'échelle mondiale, près de 2,5 millions de clés sont en cours de développement.

Chambres en cours de construction (planification, planification finale et en construction) & % du recensement, décembre 2024



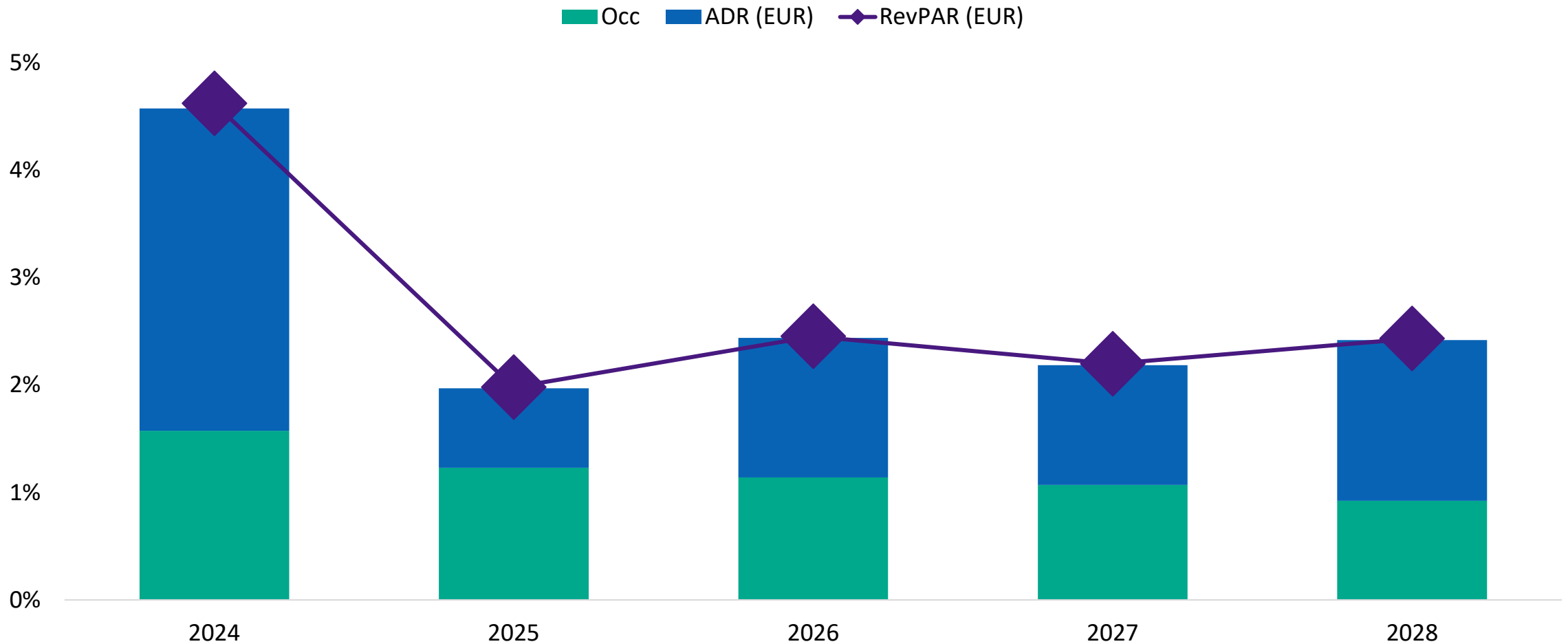
Près d'un million de ces chambres sont en phase de construction, soit 40%

Chambres en construction & en % du recensement, décembre 2024

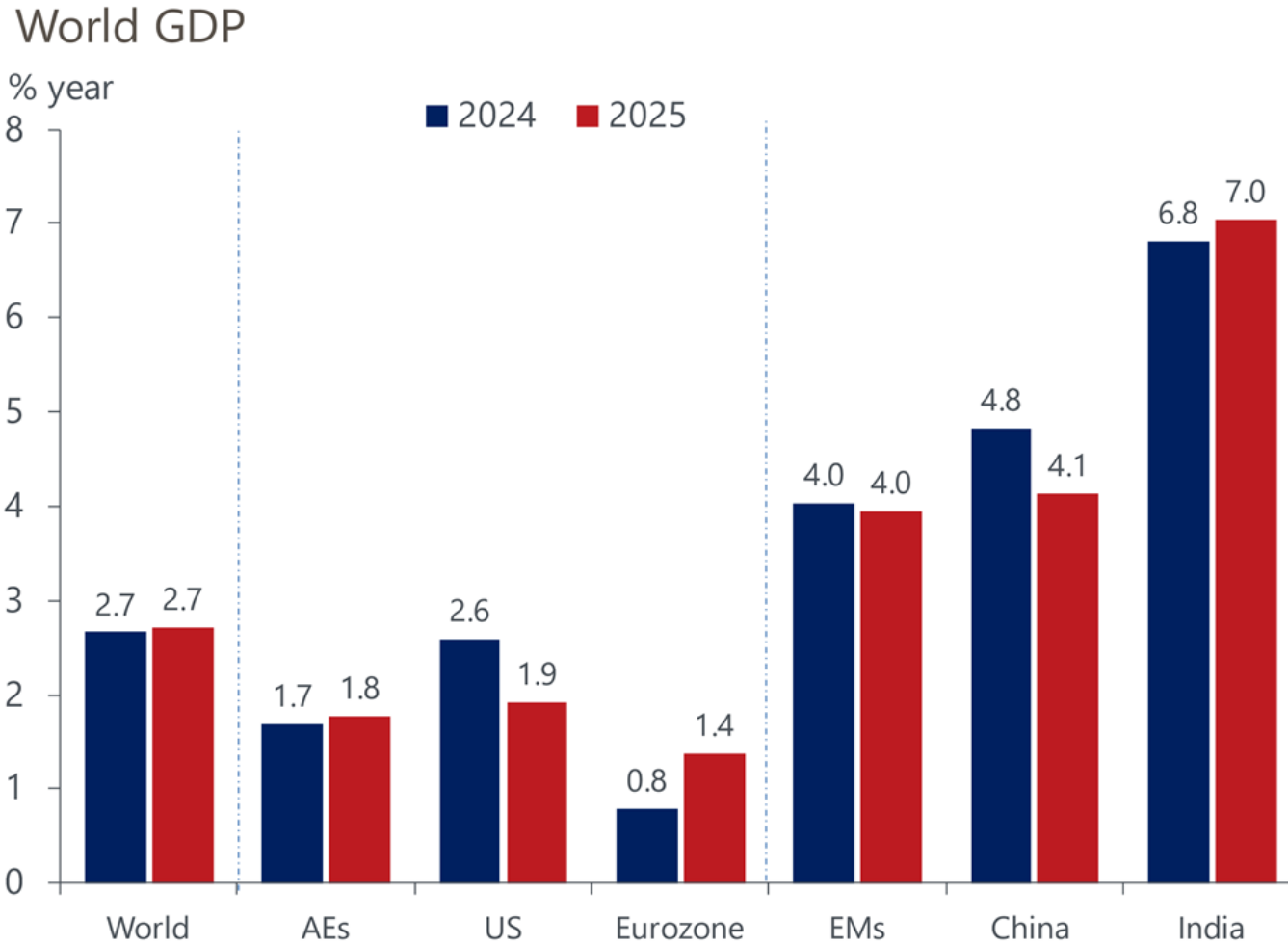


2025 marque le début de futures années de croissance peu spectaculaire

Marchés européens*, KPI en % de variation annuelle, 2024-2028 (publication de novembre 2024)



Des perspectives économiques mondiales positives, bien que de nombreux risques pèsent sur la croissance.



- La désinflation mondiale persiste. Elle stagne dans certains pays et dans les prix des services. L'inflation globale devrait atteindre 4,2 % en 2025.
- La baisse des taux d'intérêt se poursuit en 2025.
- L'incertitude politique élevée constitue un risque et freine les progrès. Les tensions géopolitiques et les frictions commerciales internationales affectent négativement le climat économique.
- Une reprise de la croissance économique dans les économies européennes, bien qu'elle reste modérée par rapport aux normes historiques.
- Le ralentissement de la consommation en Chine est en partie compensée par les exportations. Faible confiance des consommateurs et stabilisation tardive du marché immobilier.



Merci !

Samantha Mardkhah

Directrice Regionale Europe Sud & Ouest

smardkhah@str.com | str.com

Accéder à une demo :



LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

TOURISME



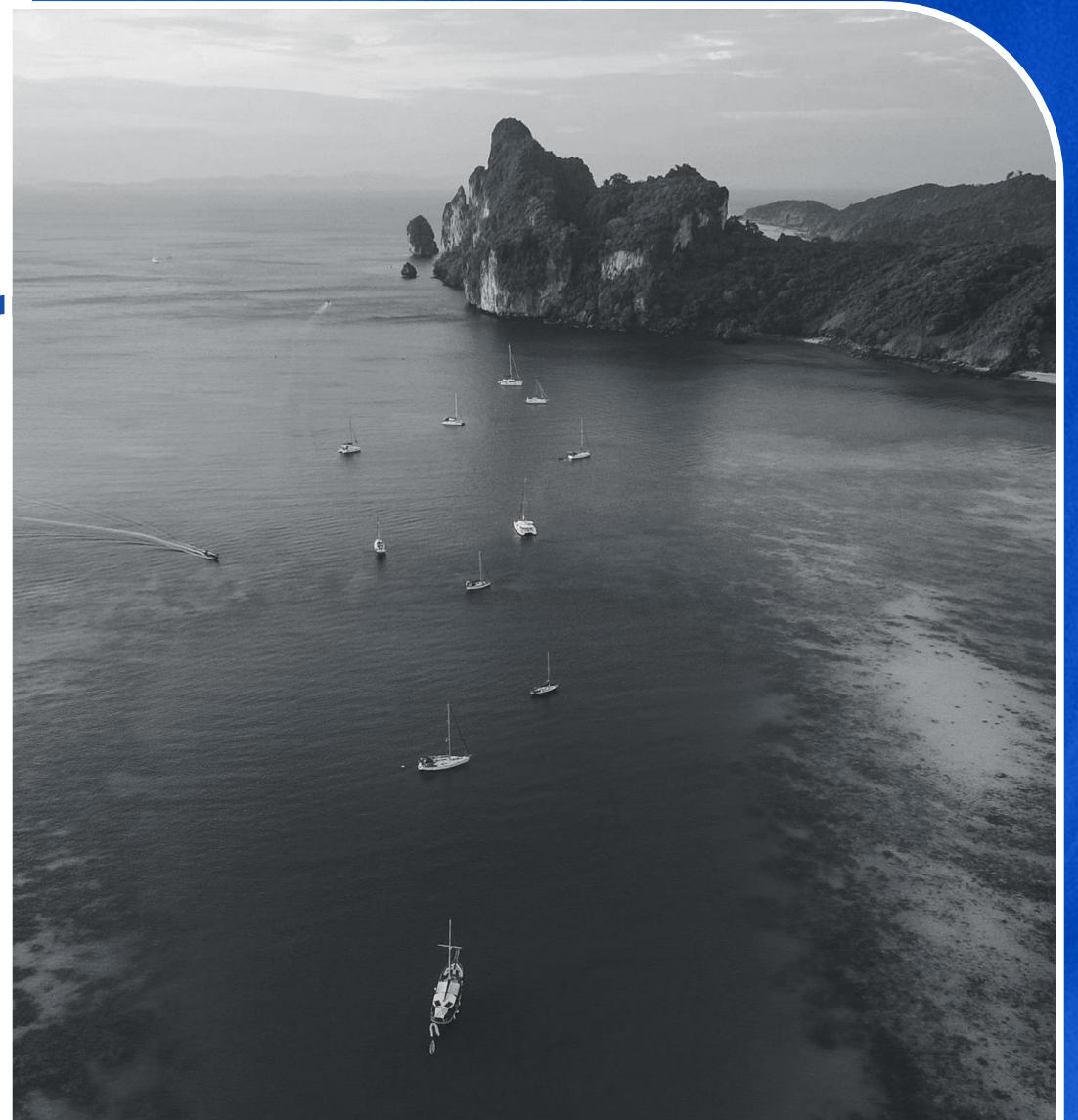
Charles-Antoine DURON

Director Travel, Automotive & Mobility

GOOGLE

TENDANCES DE L'HÔTELLERIE 2025

NextGen traveller and destinations



Unveiling the Travel Frontiers of 2040

Nextgen Travellers and Destinations



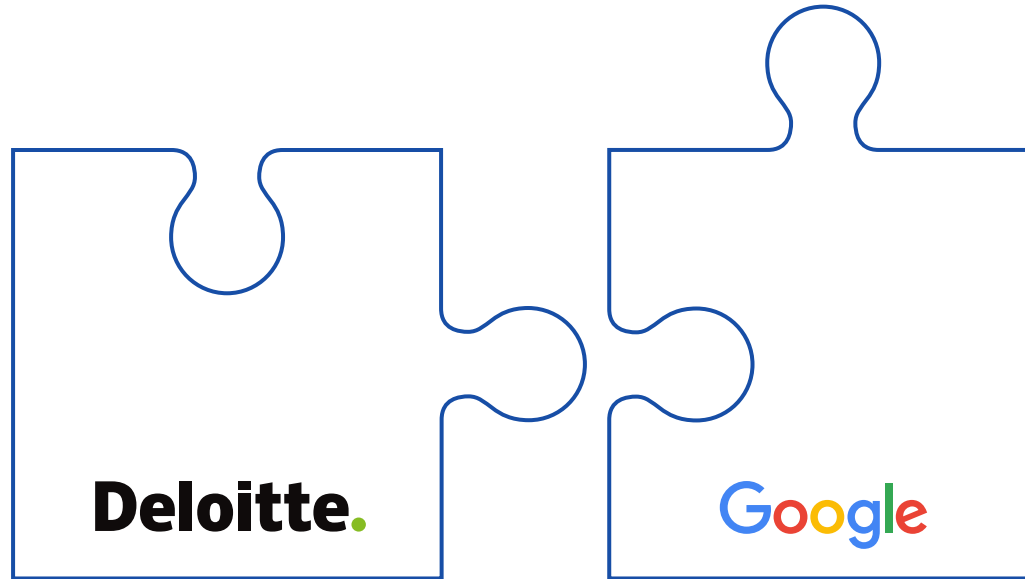
Global coverage
+185 countries



Advanced Analytics
& predictive models



+90k Datapoints
1975 to 2023



Involved distinctive **experts**
in **tourism**



Multi-Bn
Google Queries

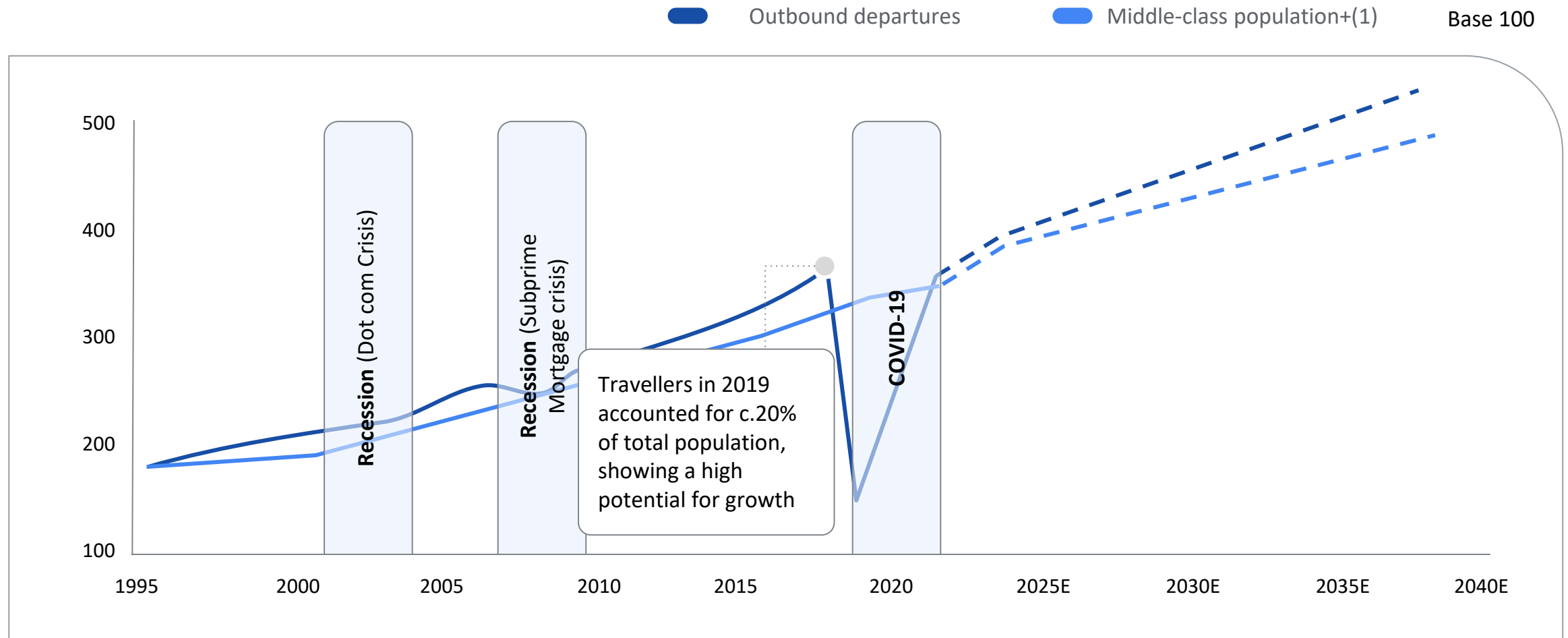


+3k Forward-Looking Robust
data 2025-40



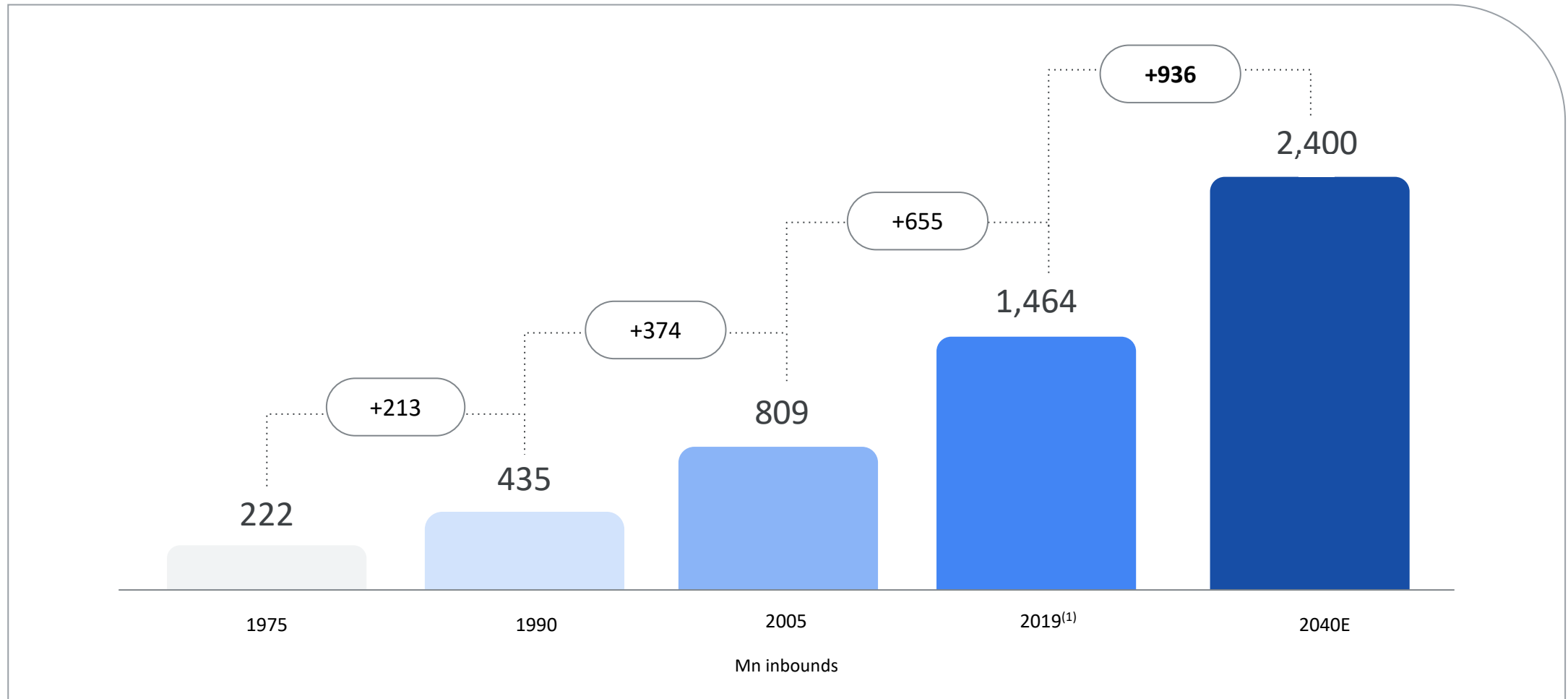
Source: Deloitte and Google Analysis

Outbound departures are highly dependent on the **middle-class+** population



(1) Average income of >8\$/day, which corresponds to levels 3, 4, 5 and above from GapMinder classification, understood as those who can save money, access credit lines and buy products beyond basic needs. Source: World Bank, GapMinder, Deloitte Analysis

By 2040, number of trips worldwide will continue to increase to c.2,400 Mn



(1) 2019 figures considered instead of 2020 due to COVID-19 impact. Source: World Bank, Deloitte Analysis

Top-5 source markets show concentration

(+10pp vs 2019), and 5 new countries enter the top-15, all surpassing the 35Mn travellers

Top 5 in 2040E

42% total outbounds
(vs. 32% in 2019)



310Mn +100% 260Mn +160% 145Mn +60%



145Mn +440% 140Mn +40%

Mn outbounds; % variation
2040E vs 2019

India enters the top-5,
while Russia falls into the sixth
position (60 Mn)



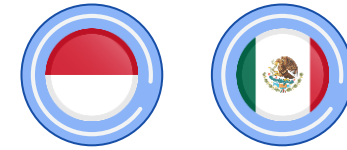
Source: UNWTO, Deloitte Analysis

New markets in the top-15 in 2040E

7% total outbounds



0.25 0.30 0.80



0.20 0.30

outbounds per middle-class+ population

Significant variation in
travel frequency vs 2019

Canada, Romania, Netherlands, Japan
and Spain exit top-15

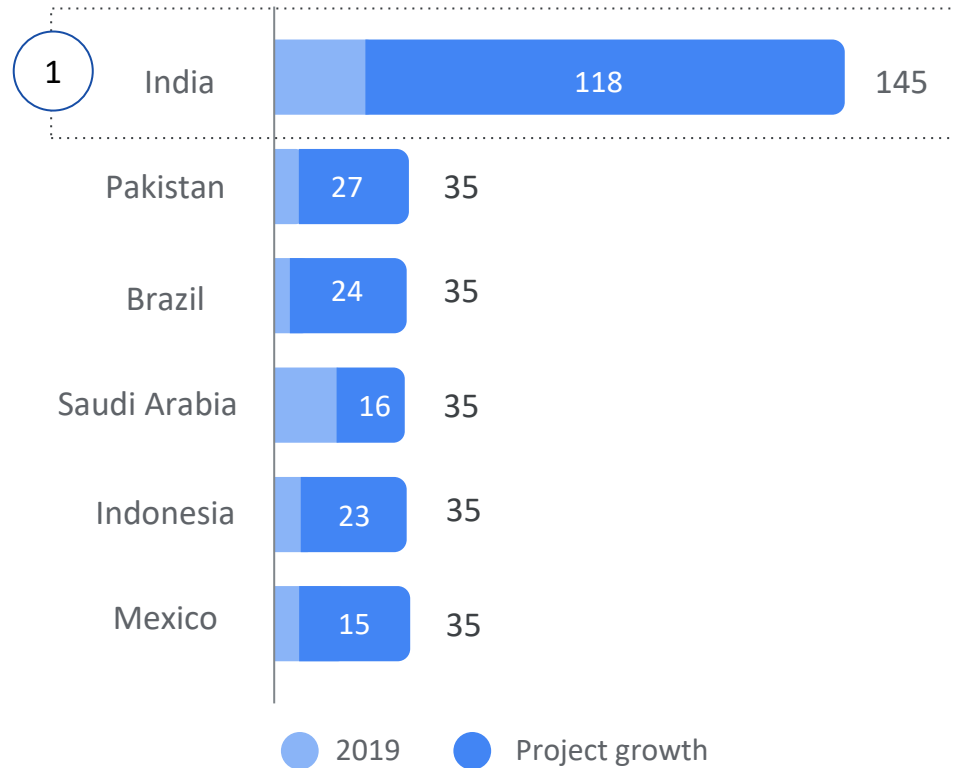
○ Belonging to top-5 also in 2019 ● New countries in the top-15

Source Market Portfolio Optimisation until 2040:

Winning in Rising Stars & Capitalising on Established Leaders

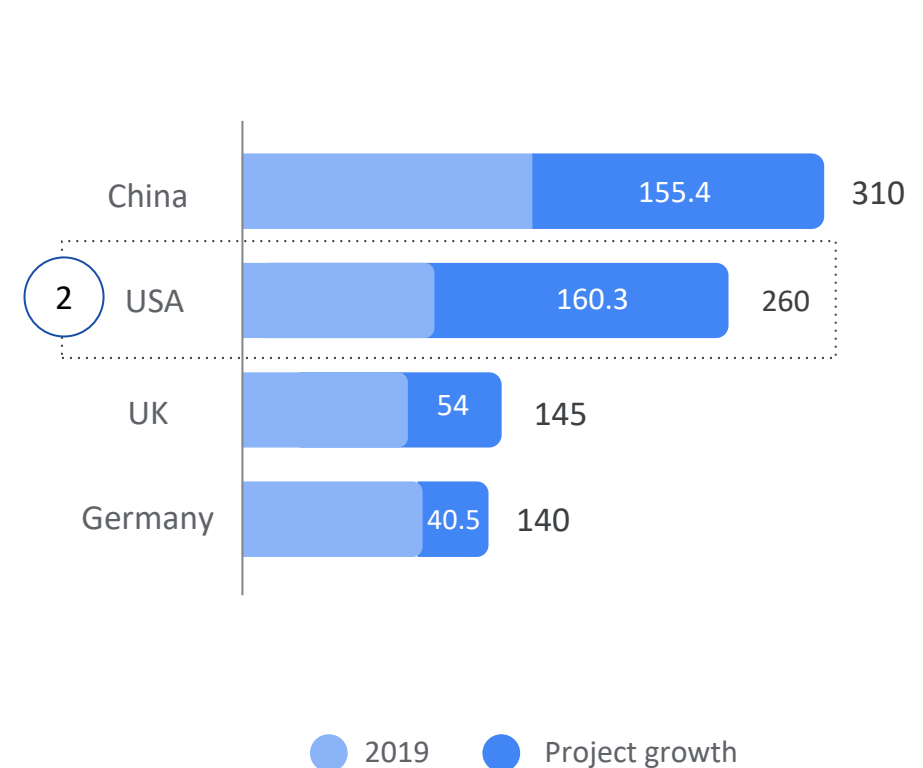
Big risers for tomorrow

Source markets demand projected in 2040



Big fishes now and tomorrow

Source markets demand projected in 2040



Source: NextGen travellers and destinations, 2024

India: Fastest grower market in 2040, x5 2023's demand

Fast decision makers

Avg. lookahead window for
int'l flights

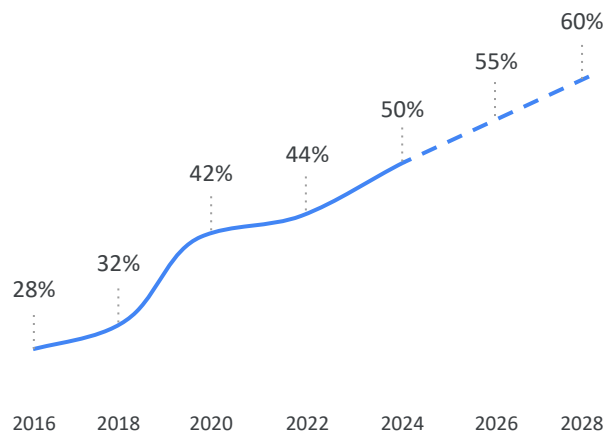
50
days

67.2 vs Rest of South Asia

Source: Google flights, Jun 2023 - May 2024

Strong online travel sales expected

India's online travel sales
penetration



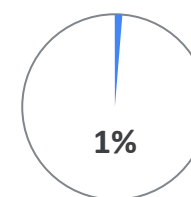
Source: Euromonitor, 2024

Concentrated industry

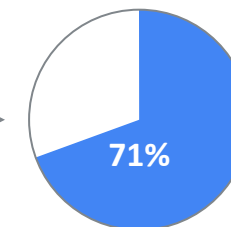
Online traffic concentration

Similarweb, 2024

Top site players



Traffic share

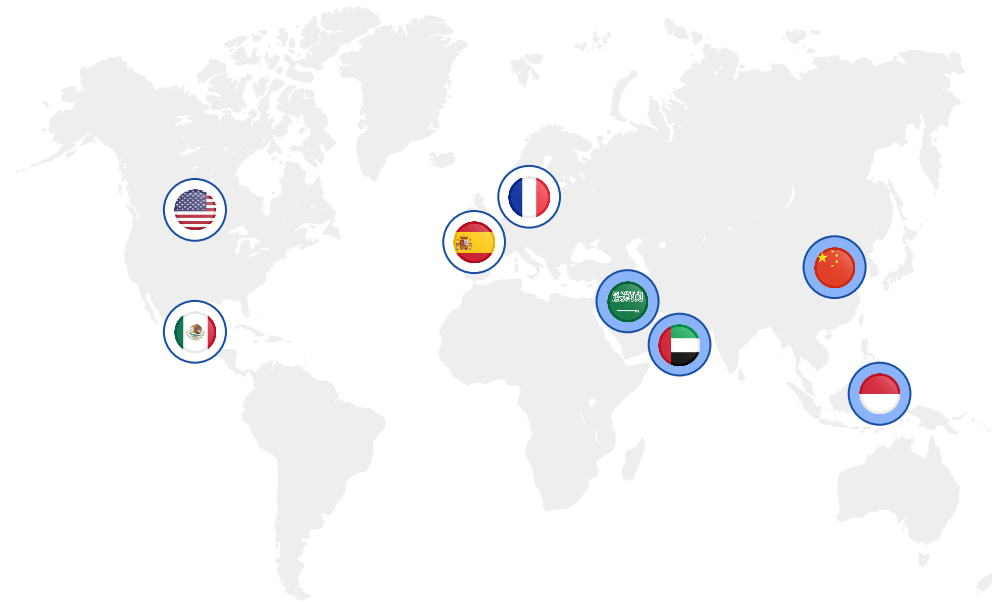
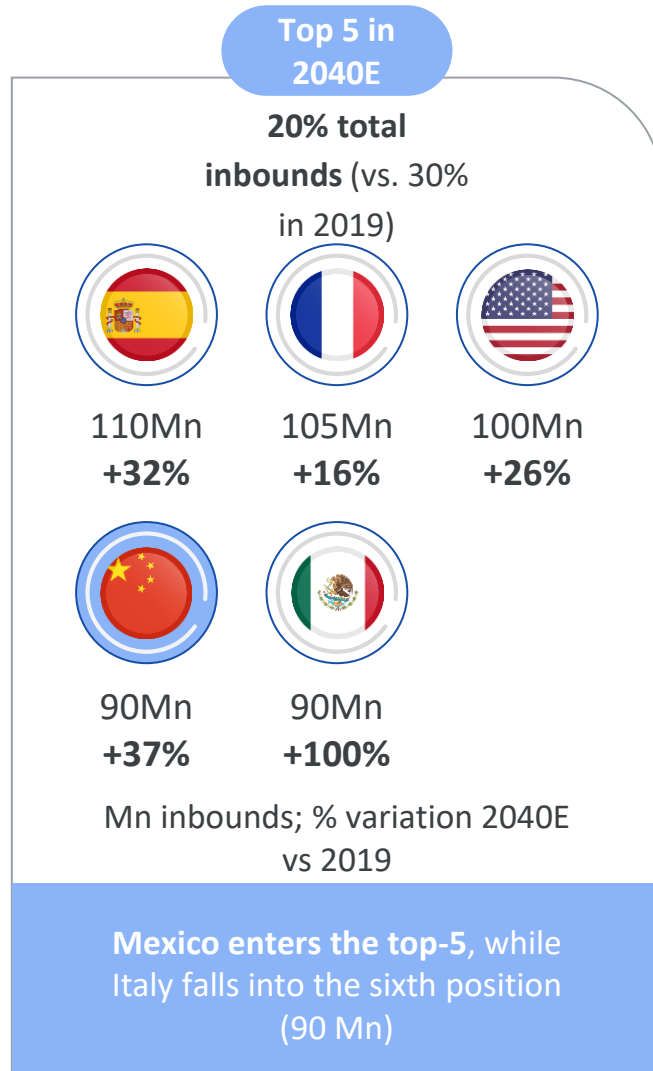


Worldwide: 34%

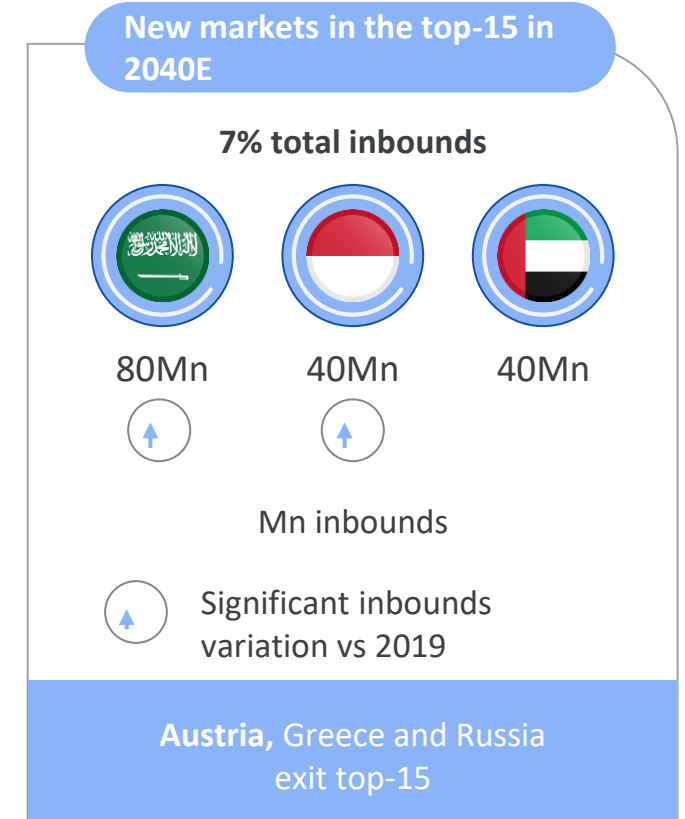
Google date: South Asia incl. India, Thailand, Indonesia, Philippines, Vietnam, Malaysia, Pakistan, Singapore, Nepal, Bangladesh, Sri Lanka, Maldives, Cambodia, Myanmar (Burma), Laos, Afghanistan, Brunei, Bhutan, Timor-Leste

Top-5 destinations show diversification

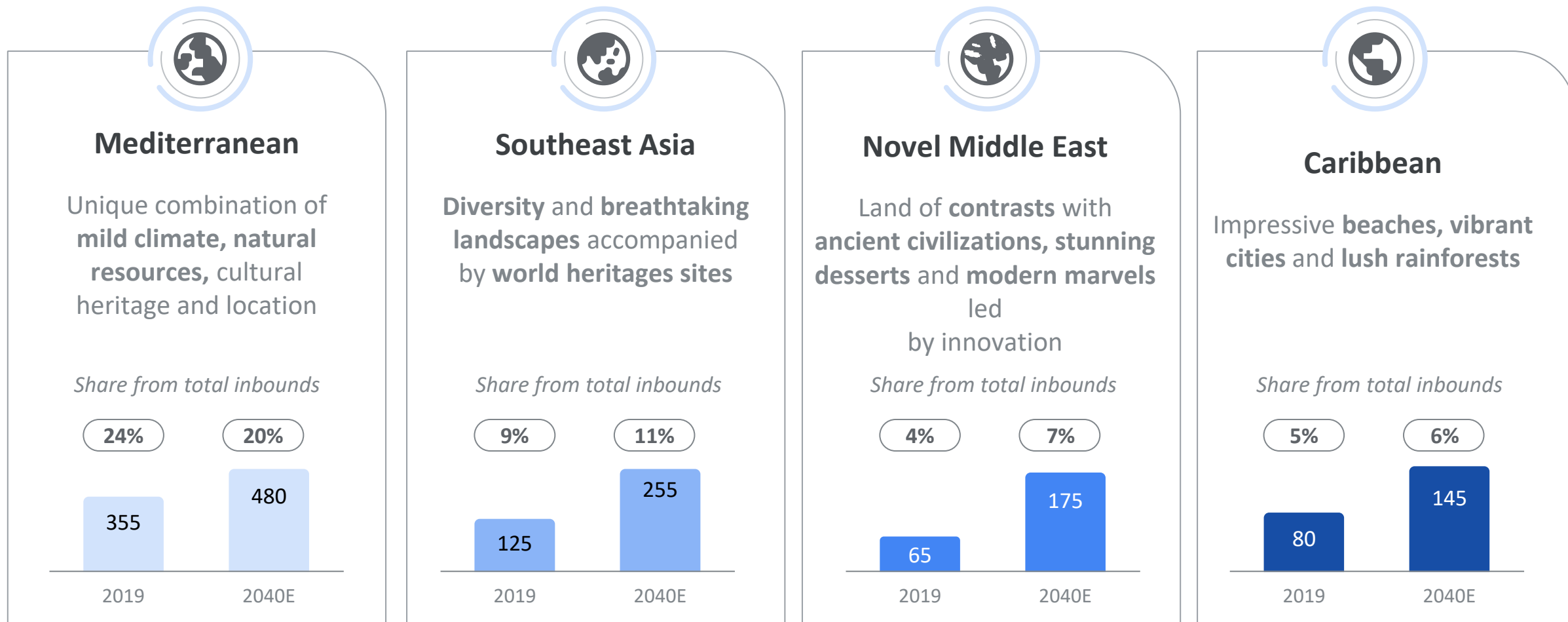
(-10pp vs 2019), and 3 new countries enter the top-15



Source: UNWTO, Deloitte Analysis



c.45% of global travellers will concentrate in 4 key destination clusters by 2040E



○ Mn inbounds

Mediterranean: Spain, France, Italy, Turkey, Greece, Croatia, Morocco, Tunisia and Israel; **Southeast Asia:** Thailand, Malaysia, Indonesia, Vietnam, Singapore and Philippines. **Middle East:** Saudi Arabia, UAE, Egypt, Jordan, Qatar, Cyprus and Oman; **Caribbean:** Mexico, Dominican Republic, Cuba, Guatemala, Jamaica, Costa Rica, among others. **Source:** Deloitte Analysis

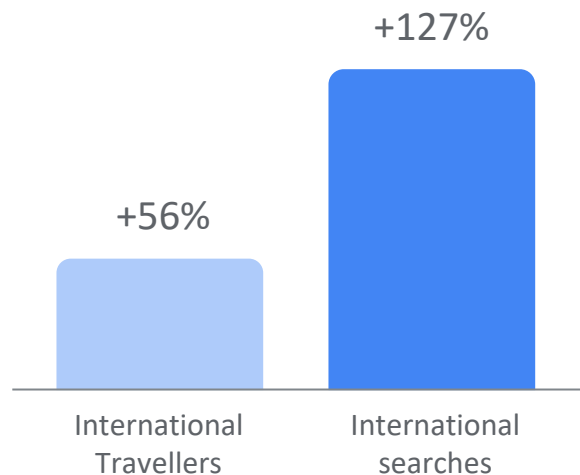
The New Hotspots...



Saudi Arabia

Highest int'l demand growth vs. '19

UNWTO, Google internal data, 2024



United Arab Emirates

Stronger rank; outpacing traditional EU destinations

Travel search demand.

11th

Most searched destination



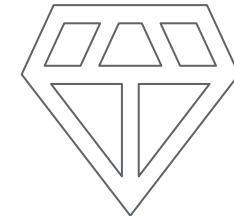
2 positions vs 2019



Indonesia

Rise of luxury destinations

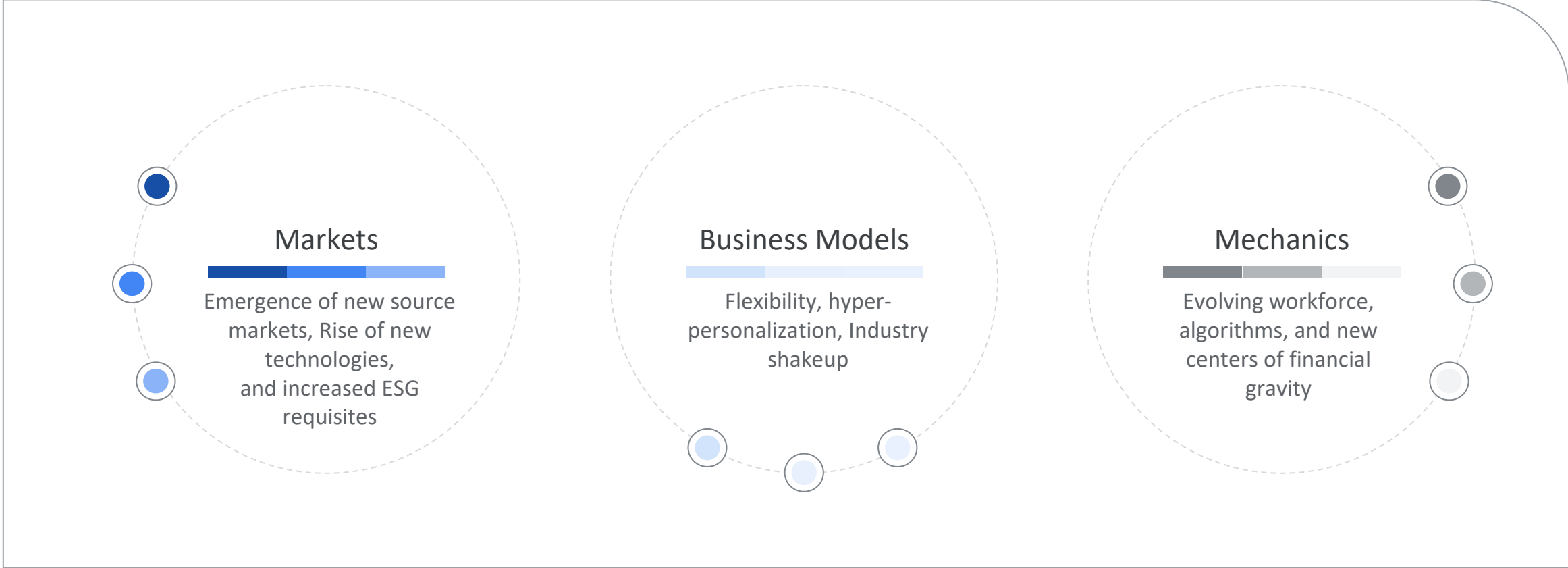
38% of demand to non-Bali destinations (+5pp vs. 2019)



Hidden gems diversity

+\$200 ADR hotels account for 25% H1'24
+9pp vs. 2019, Rest of SEA: 12%.

The 2040 canvas outlines strategic implications across **three key levers**





NextGen Travellers and Destinations

Scan the code to access the study

Google | **Deloitte.**

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

ENTRETIEN



Joanne DREYFUS

Associée Transportation, Hospitality and Services

DELOITTE

ENTRETIEN



Patrick FITZGIBBON

Senior Vice President Development - EMEA

HILTON

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

TENDANCES 2025

Intervention Vidéo



Federico J. GONZALEZ

CEO

LOUVRE HOTELS GROUP

LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

**Rendement / Risque : quelles
stratégies ?**

TABLE RONDE

RENDEMENT / RISQUE : QUELLES STRATÉGIES ?



Etienne Casara

Associate Director

ICG Real Estate



Rodolphe Frégé

Managing Director,
Cofounding Partner

**Capital Hospitality
Europe**



Hélène Gauthier

Directrice Générale

Honotel



Eric Lacassagne

Chargé d'Affaires
Financements Structurés

**Banque Populaire
Rives de Paris**



Alexandra Libes

Directrice Générale Adjointe

**Best Western
Hotel Group**

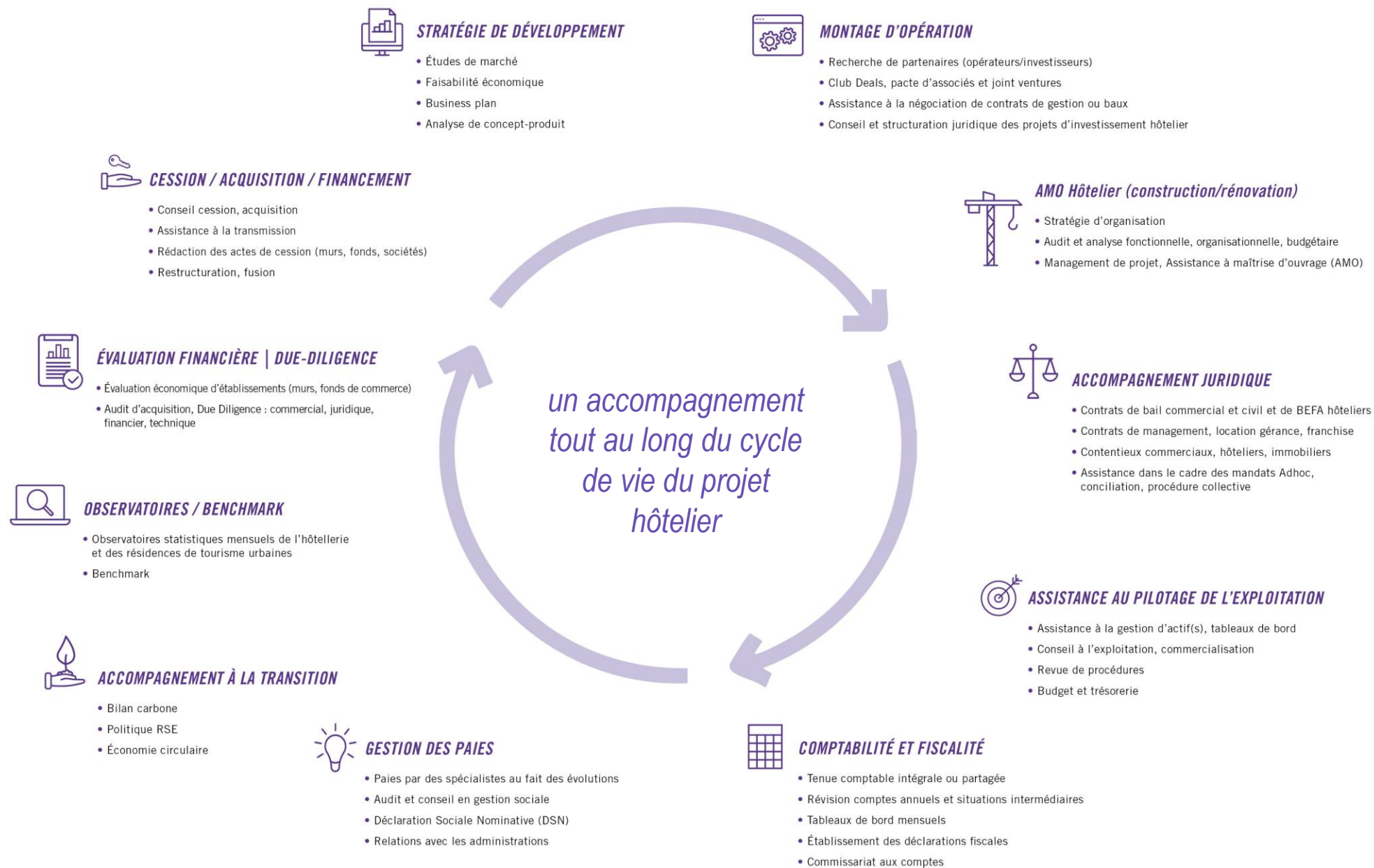
LES TENDANCES DE L'HOTELLERIE

RENDEMENT / RISQUE : QUELLES STRATÉGIES ?



In Extenso

HOSPITALITY une vision 360° de l'hôtellerie





DATA BOX

Nos observatoires pour connaître et suivre les performances du secteur : hôtellerie, résidences de tourisme urbaines et thalasso.

[L'hôtellerie française]

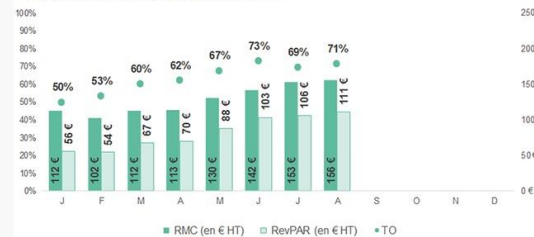
Données mensuelles

Août	TO		RMC		RevPAR	
	2024	Var /n-1	2024	Var /n-1	2024	Var /n-1
Luxe Haut de gamme	76%	4%	477 €	22%	363 €	27%
Milieu de gamme	75%	3%	160 €	17%	120 €	21%
Economique	68%	2%	98 €	16%	67 €	18%
Super-économique	68%	0%	71 €	10%	48 €	10%
Moyenne	71%	2%	156 €	18%	111 €	20%

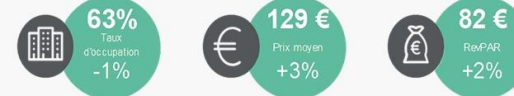
Données cumulées

Jan. à Août	TO		RMC		RevPAR	
	2024	Var /n-1	2024	Var /n-1	2024	Var /n-1
Luxe Haut de gamme	66%	2%	378 €	5%	249 €	7%
Milieu de gamme	66%	0%	136 €	2%	90 €	2%
Economique	61%	-3%	85 €	3%	52 €	1%
Super-économique	63%	-4%	62 €	3%	39 €	-2%
Moyenne	63%	-1%	129 €	3%	82 €	2%

Performances mensuelles de Jan. à Août



Performances cumulées de Jan. à Août vs. n-1

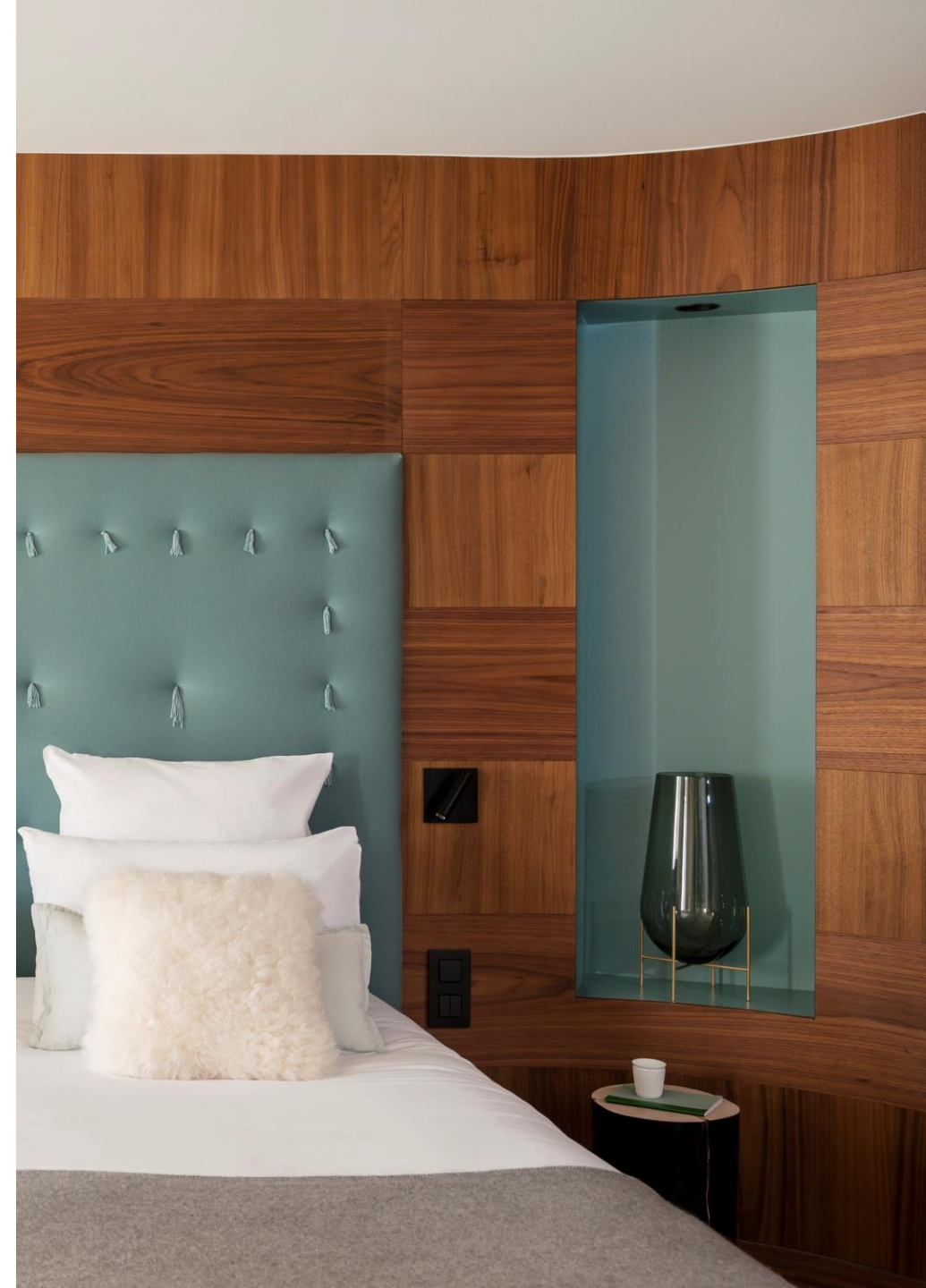
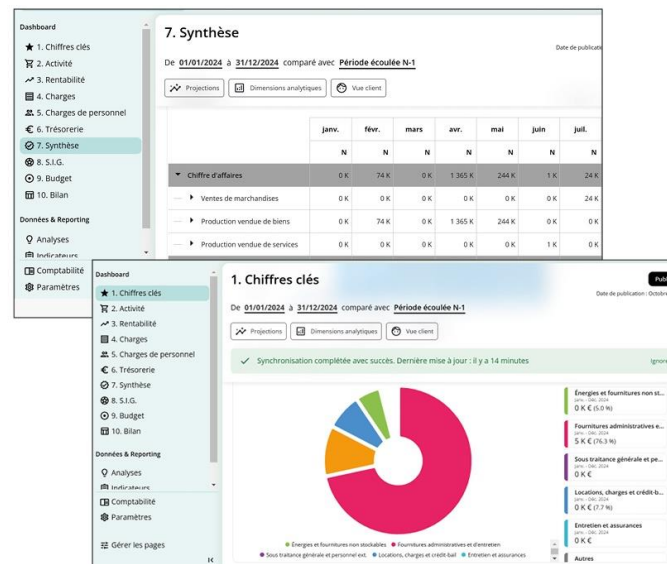


DASHBOARD

VOTRE OUTIL DE SUIVI DE PERFORMANCE

Pilotez votre activité avec un tableau de bord personnalisé qui offre une vision à 360°.

Le dashboard hôtellerie est au format USALI (Uniform System of Accounts for Lodging Industry). Il vous permettra de mesurer la performance et la productivité de votre hôtel (vue synthétique et détaillée), d'anticiper et d'aider à la décision.



VOS CONTACTS

CONSEIL, ÉVALUATION ET AMO HÔTELIER

In Extenso
TOURISME, CULTURE & HÔTELLERIE

Olivier Petit

Associé - Conseil hôtellerie
Tél : +33 (0) 1 72 29 68 03
Portable : +33 (0) 6 85 43 22 29
Mail : olivier.petit@inextenso.fr

Guillaume Millet

Associé- AMO Hôtelier
Tél : + 33 (0) 1 72 29 62 65
Portable : +33 (0) 6 22 74 02 70
Mail : guillaume.millet@inextenso.fr

ACCOMPAGNEMENT À L'EXPLOITATION

In Extenso
EXPERTS-COMPTABLES

Christian Bardet

Responsable National Ligne de marché
Hospitality - Expertise Comptable
Portable : +33 (0) 6 32 84 04 43
Mail : christian.bardet@inextenso.fr

Charles Delaunay

Associé - Expertise Comptable
Tél : +33 (0) 4 42 95 86 97
Portable : +33 (0) 6 45 71 80 45
Mail : charles.delaunay@inextenso.fr

ACCOMPAGNEMENT JURIDIQUE

In Extenso
AVOCATS

Christopher Boinet

Associé - Avocat
Tél : +33 (0) 1 41 09 44 84
Portable : +33 (0) 6 76 72 03 05
Mail : christopher.boinet@inextenso-avocats.fr

VOS CONTACTS

ACCOMPAGNEMENT À LA CESSIION-ACQUISITION

Transaxio
HÔTEL

Guillaume Jalliffier

Associé - Transaction
Tél : +33 (0) 1 72 29 60 57
Portable : +33 (0) 6 49 21 83 44
Mail : guillaume.jalliffier@transaxio-hotel.com

ACCOMPAGNEMENT À LA TRANSITION

In Extenso
INNOVATION CROISSANCE

Jean-Christophe Braun

Associé
Tél : +33 (0) 4 97 21 41 04
Portable : +33 (0) 6 83 10 16 75
Mail : jean-christophe.braun@inextenso-innovation.fr