



Les groupes hôteliers indépendants

Incertitudes fiscales, pressions des OTA et concurrence des autres hébergements touristiques : quelles perspectives pour l'activité et les marges à l'horizon 2016 ?

Le groupe **Xerfi** vient de publier une étude exclusive sur les groupes hôteliers indépendants. Comme chaque titre de la collection **Xerfi Research**, elle décrypte les évolutions de l'activité et du jeu concurrentiel à travers une analyse détaillée des déterminants du marché, des facteurs de mutation de l'offre et de la demande ainsi que des axes de développement des opérateurs. Une attention toute particulière a été accordée aux prévisions d'activité à court et moyen termes.

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette ou de vous rendre directement sur notre site internet pour la télécharger immédiatement.

Cathy Alegria
Directrice d'études
Xerfi France

Edition : Septembre 2014 - 280 pages

Les groupes hôteliers indépendants

**Incertitudes fiscales, dépendance aux OTA, pressions tarifaires :
quelles perspectives pour l'activité et les marges d'ici 2016 ?**

Une rentabilité d'exploitation alléchante

Discrets, parfois centaines et souvent méconnus du grand public, les groupes hôteliers indépendants sont pourtant à la tête d'établissements prestigieux, voire exceptionnels (Palaces sur la Côte d'Azur, 5* à Paris, etc.). Un positionnement haut de gamme qui explique en partie leur rentabilité d'exploitation particulièrement élevée. Près de deux fois supérieure à celle de l'ensemble du secteur hôtelier, elle attire de fait les investisseurs les plus avisés. Pour autant, les hôtels des groupes indépendants restent confrontés à de nombreux défis : dégradation de la fréquentation touristique, montée en puissance des OTA (Booking, Expedia, etc.), possible relèvement de la taxe de séjour, etc. **Dans ce contexte, quelles sont réellement les perspectives pour l'activité et les marges des exploitants d'ici 2016 ? Quels sont les axes de développement privilégiés par les opérateurs ?**

Les points clés de l'étude

- **L'analyse du marché et notre scénario prévisionnel exclusif**
Prévisions de Xerfi sur l'évolution du chiffre d'affaires des sociétés des groupes hôteliers indépendants à l'horizon 2016, évolution des nuitées et taux d'occupation dans l'hôtellerie indépendante, etc.
- **Le bilan et les perspectives des performances financières d'ici 2016**
Evolution des principaux postes de charges des sociétés des groupes hôteliers indépendants (frais de personnel, AACE, etc.), des principaux ratios de performance (taux d'excédent brut d'exploitation, de résultat net, de rentabilité financière), des investissements, etc.
- **Tous les éléments pour comprendre l'environnement des professionnels**
Mesures fiscales (CICE, réforme de la taxe de séjour), mutations des comportements touristiques des vacanciers (arbitrages de consommation, essor de l'e-tourisme), évolution de l'activité hôtelière entre 2006 et 2013, etc.
- **Le panorama des forces en présence et de leurs axes de développement**
Profil des intervenants et classement exclusif des principaux groupes hôteliers indépendants, positionnement de l'offre et localisation géographique, politique d'extension du parc hôtelier des leaders, diversification de l'offre, investissements dans les nouvelles technologies, etc.

**Téléchargez
immédiatement
cette étude sur
www.xerfi.com**

**avec le code étude
4SME42**



« Décrypter le marché et la concurrence »

La collection Xerfi Research vous propose des études approfondies sur une sélection de secteurs et marchés clés de l'économie française. Chaque titre poursuit un double objectif : dresser un panorama complet du paysage concurrentiel et analyser la dynamique du marché et de l'activité des entreprises à court et moyen termes.

Nos prévisions

En plus d'une analyse complète du marché, Xerfi vous propose ses prévisions sur l'activité et les performances financières des sociétés des groupes hôteliers indépendants d'ici 2016. Celles-ci reposent sur une méthodologie rigoureuse prenant en compte : l'évolution de l'environnement (cadre fiscal des exploitants, flux touristiques, etc.), le contexte concurrentiel (volatilité des clients, succès des locations entre particuliers, pressions exercées par les OTA, etc.) et les mutations de l'offre (investissements, différenciation, etc.).

Table des matières et contenu de l'étude

0. LA SYNTHÈSE & LES CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.

1. L'ANALYSE ET LES PERSPECTIVES DE L'ACTIVITÉ

1. Les déterminants de l'activité

- Les 8 déterminants clés identifiés par Xerfi

2. L'activité jusqu'en 2013

- Le bilan de l'hôtellerie en France (2006-2013)
- L'évolution des nuitées et du taux d'occupation des hôtels indépendants (2006-2013e)
- L'évolution du poids des nuitées d'affaires et des nuitées étrangères dans l'hôtellerie indépendante (2006-2013)
- Le chiffre d'affaires des sociétés des groupes hôteliers indépendants (2006-2013e) (panel Xerfi)

3. Les performances financières jusqu'en 2013

- L'évolution des principaux postes de charges des sociétés des groupes hôteliers indépendants (2008-2013e)
- L'évolution des principaux ratios financiers des sociétés des groupes hôteliers indépendants (2008-2013e)
- La structure et la rentabilité financières des sociétés des groupes hôteliers indépendants (2008-2013e)
- L'évolution du taux d'EBE des sociétés des groupes hôteliers indépendants comparée à celle de l'ensemble du secteur hôtelier (2008-2013e)
- La structure des coûts d'exploitation des sociétés des groupes hôteliers indépendants comparée à celle de l'ensemble du secteur hôtelier en 2012

4. Le scénario prévisionnel

- Les prévisions pour 2016 du chiffre d'affaires et des performances économiques des sociétés des groupes hôteliers indépendants (panel Xerfi)

2. L'ANALYSE DE L'ENVIRONNEMENT EXTERNE

1. L'analyse des moteurs et des freins structurels (PEST)

2. L'influence du facteur politique

- L'impact des mesures fiscales (CICE, taxe de séjour)

- L'impact des mesures normatives (normes PMR, normes de sécurité et nouveau classement hôtelier)

3. L'influence du facteur économique

- L'évolution du pouvoir d'achat des ménages et les arbitrages de consommation des vacanciers (2006-2013)
- L'évolution des flux touristiques mondiaux (1995-2013)

4. L'analyse de la demande

- La fréquentation touristique française et étrangère (2005-2013e)
- Le tourisme d'affaires (2006-2013e)

3. LE CONTEXTE CONCURRENTIEL

1. Le contexte concurrentiel

2. L'analyse des forces concurrentielles

- Le pouvoir de négociation des fournisseurs et des clients
- La menace de nouveaux entrants
- La menace de substituts
- La concurrence intra-sectorielle
- Les pouvoirs publics

4. LES FAITS MARQUANTS ET L'ÉVOLUTION DE L'OFFRE

1. Le panorama des axes de développement des groupes hôteliers indépendants

2. L'extension du parc hôtelier des leaders

- Analyse des stratégies des leaders en matière d'extension de leur parc hôtelier (extension géographique / extension de la gamme), présentation du levier actionné par les groupes pour renforcer leur présence dans le secteur, éphémérides sur les principales acquisitions

3. La diversification des activités

- Présentation des objectifs liés à la création de nouvelles activités, éphémérides sur les opérations de diversification

4. Les investissements dans les nouvelles technologies

- Présentation des principaux outils de communication utilisés par les hôteliers pour capter et fidéliser les clients

Le jeu concurrentiel

Dans cette étude, vous trouverez une analyse détaillée du paysage concurrentiel actuel du marché français. Historiquement détenus par des familles, puis convoités par des entrepreneurs, les groupes hôteliers indépendants suscitent désormais l'intérêt d'investisseurs financiers motivés par l'aspect patrimonial de l'hôtellerie (valorisation des murs détenus), par une rentabilité d'exploitation élevée, ainsi que par les possibilités de diversification dans des activités connexes à leur cœur de métier.

Les axes de développement

Pour compléter l'analyse, les experts de Xerfi ont décrypté les principaux axes de développement suivis par les groupes hôteliers indépendants. Parmi ceux-ci figurent l'extension géographique de leur réseau, le positionnement sur différentes gammes d'établissements, le développement de services complémentaires et les investissements dans les nouvelles technologies (modernisation des sites internet, création d'applications mobiles, présence active sur les réseaux sociaux).

5. LA STRUCTURE DU SECTEUR ET LES FORCES EN PRESENCE

1. La structure économique

- L'évolution du nombre d'hôtels indépendants et adhérents à une chaîne volontaire (2006-2013), classification et poids de l'hôtellerie indépendante par région en 2013

2. Le paysage concurrentiel

- Le panorama des groupes hôteliers indépendants leaders en France : chiffre d'affaires et parc d'hôtels exploités
- Le positionnement et l'implantation géographique des groupes hôteliers indépendants (20 acteurs référencés)

6. LES FICHES D'IDENTITE DES ACTEURS

1. Les fiches d'identité des principaux acteurs

- Les groupes régionaux : Astotel, Hôtels Maurice Hurand, Home Plaza Hôtels, Les Hôtels Baverez, Pollet-Villard Groupe (PVG), Rousill'Hôtels, SFCMC
- Les groupes multi-régionaux : Alp Azur, Bessé Signature, Groupe Floirat, Maisons & Hôtels Sibuet, Maranatha Hôtels & Résidences, Groupe Saint James & Albany (SJA), Société Lilloise d'Investissements Hoteliers (SLIH)
- Les groupes nationaux : Groupe GEF (Grandes Etapes de France, Groupe Honotel

7. INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Cette partie vous propose de mesurer, situer et comparer les performances de 171 opérateurs du secteur à travers :

- les fiches synthétiques de chacune des sociétés : informations générales, données de gestion et performances financières sous forme de graphiques et tableaux, positionnement sectoriel de la société ;
- les tableaux comparatifs des 171 opérateurs selon 5 indicateurs clés.

Les données présentées portent sur la période 2008-2012, selon la disponibilité des comptes. 92% des comptes non consolidés 2012 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication de l'étude.

LES PRINCIPAUX GROUPES CITES DANS L'ETUDE

- | | | |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| • ACCOR | • GROUPE FLOIRAT | • MARANATHA HOTELS & RESORTS |
| • AIRBNB | • GROUPE FRONTENAC | • POLLET-VILLARD GROUPE |
| • ALP AZUR | • GROUPE GRANDES ETAPES DE FRANCE | • ROUSSILL'HOTELS |
| • ASTOTEL | • GROUPE HONOTEL | • SAINT JAMES & ALBANY |
| • BEDYCASA | • GROUPE MAURICE DURAND | • STARWOOD |
| • BESSE SIGNATURE | • HOME PLAZZA HOTEL | • STE FERMIERE |
| • BEST WESTERN | • LES HOTES BAVEREZ | • DU CASINO MUNICIPAL DE CANNES (SFCMC) |
| • BOOKING | • LOV HOTEL | • STE LILLOISE |
| • CHOICE | • COLLECTION | • D'INVESTISSEMENTS HOTELIERS |
| • CHOPARD | • LVMH | • TRIPADVISOR |
| • CIE HOTELIERE DE BAGATELLE | • MAISONS & HOTELS SIBUET | |
| • ESPRIT DE FRANCE | | |
| • EXPEDIA | | |

LES SOCIETES DONT LES COMPTES SONT TRAITES DANS L'ETUDE

- | | | |
|--|---------------------------------|--|
| • ALP'AZUR HOTELS | • HOTEL ABRIAL | • MONTANA HOTEL |
| • AMSTERDAM HOTEL | • HOTEL ASTON | • TUILERIES |
| • AUBUSSON | • HOTEL AXEL OPERA | • NEW HOTEL VIEUX PORT |
| • AVIGNON GRAND HOTEL | • HOTEL BEAU RIVAGE 1 | • NIMOTEL |
| • CERAMIC HOTEL | • HOTEL BEAUREGARD | • LA BRANDADE |
| • CHAMBIGES ELYSEES | • HOTEL BRIGHTON | • OPERA D'ANTIN |
| • CHATEAU DE BRINDOS | • HOTEL CLERY | • PAN DEI |
| • CHATEAU DE SAINT CIRQ LAPOPIE | • HOTEL DE BEAUNE | • PARIS ETOILE HOTEL |
| • CHATEAU DE SANCY | • HOTEL DE BOURGOGNE ET MONTANA | • PARIS HONOTEL |
| • CHATEAU VALMER | • HOTEL DE BUCI | • PARIS HONOTEL RIVE GAUCHE |
| • CHRISTIANA | • HOTEL DE LA FACULTE | • PAVILLON DE LA REINE |
| • CITE HOTELS | • HOTEL DE LA PLACE DU LOUVRE | • PETITE VERRERIE |
| • CLASSICS HOTEL | • HOTEL D'ORSAY | • PHILTEL |
| • CLASSICS HOTEL PORTE DE VERSAILLES | • HOTEL DU GOLF DE SAINT OMER | • PLAZA ETOILE |
| • CLOITRE SAINT LOUIS | • HOTEL DU PANTHEON | • PRIVILEGE LAFAYETTE |
| • CLR HOTELS | • HOTEL DU PRE | • RELAIS DU PRE |
| • CLR VILLEURBANNE | • HOTEL DU VILLAGE CATALAN | • RESIDENCE DU PRE |
| • DOMAINE DE ROCHEVILAINE | • HOTEL ELYSEES FLAUBERT | • RESIDENCE LE MANDARINE |
| • ERANTHE | • HOTEL ESPAGNE | • RESIDENCE SAINT FERDINAND |
| • EUROP HOTEL | • HOTEL EXELMANS | • ROYAL MAGENTA |
| • FERMIERE DU CASINO MUNICIPAL DE CANNES | • HOTEL FRANKLIN ROOSEVELT | • ROYAL SAINT GERMAIN MIFLO |
| • FIMHOTEL | • HOTEL FRIEDLAND | • SAINT HONORE |
| • FONTARABIE | • HOTEL HELIOS | • SIBUET |
| • FRANCE EIFFEL | • HOTEL IMPERATOR | • STE HOTELIERE ROYAL NAVARIN CRETET |
| • FRONTENAC | • HOTEL LA PERLE DE PARIS | • STE HOTELIERE SOLESMIENNE |
| • GRAND HOTEL DES TERREAUX | • HOTEL LANCASTER | • STE HOTELIERE TOURNIER FRERES |
| • GROUPE HOTELIER SGERIC | • HOTEL L'ARENA | • STE IMMOBILIERE ET HOTELIERE DU PARC MONCEAU |
| • HOSTELLERIE DE TOURGEVILLE | • HOTEL LE CANBERRA | • VILLA DU MARAIS |
| • HOSTELLERIE LA MAGNANERAIE | • HOTEL LE CARLINA | |
| | • HOTEL LE MONT VALLON | |

Le médiateur du monde économique

Le groupe Xerfi a puisé dans son expertise et sa passion pour la connaissance économique et sectorielle, un savoir-faire unique pour comprendre le monde économique. Par ses compétences professionnelles, sa liberté éditoriale, son ouverture intellectuelle, Xerfi apporte aux acteurs de l'économie des analyses et synthèses opérationnelles sur les évolutions sectorielles, les stratégies des entreprises, leur environnement international.

Ces études pourraient également vous intéresser

- **L'hôtellerie en France**
3SME06 – Décembre 2013
- **Sites de réservation en ligne, guides et comparateurs dans l'hôtellerie, le tourisme et la restauration**
3COM15 – Juin 2013
- **L'hôtellerie de plein air en France et en régions**
3SME35 – Mai 2013

Retrouvez sur le site xerfi.com le plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises.

Pour recevoir votre étude **IMMEDIATEMENT, COMMANDEZ** directement sur : **XERFI.COM**

- ❶ Rentrez le code **4SME42** dans la barre de recherche pour la retrouver
- ❷ Achetez l'étude directement en ligne par carte bancaire
- ❸ Recevez votre étude dès la finalisation du paiement en format pdf dans votre boîte mail

BON DE COMMANDE

Réf : 4SME42 / SPE / INT

A renvoyer à
Xerfi - 13-15, rue de Calais - 75009 Paris
Mail : commande@xerfi.fr - Fax: 01 42 81 42 14

Les groupes hôteliers indépendants

Incertitudes fiscales, pressions des OTA et concurrence des autres hébergements touristiques : quelles perspectives pour l'activité et les marges à l'horizon 2016 ?

Choisissez le mode d'expédition du rapport commandé (cocher la bonne case) :

☐ en version papier-classeur (envoi par la poste) :	1 400 EUR HT	1 477,00 TTC
☐ en version électronique (fichier pdf) :	1 600 EUR HT	1 688,00 TTC
☐ les deux versions (électronique + classeur) :	1 800 EUR HT	1 899,00 TTC

(TVA 5,5% pour le papier et TVA 5,5% pour les versions électroniques)

A renseigner (en majuscules) :

Société :	Fonction :
Nom & prénom :	
Adresse :	
Code postal :	Ville :
Téléphone :	Télécopie :
E-Mail :	
TVA intracommunautaire pour les achats hors de France :	

Tarifs valables jusqu'au 30/09/2015. Facture avec la livraison.

Le taux de TVA applicable est celui en vigueur à la date d'émission de la facture.

En cas de litige, il est fait attribution exclusive au Tribunal de Commerce de Paris.

Mode de règlement choisi :

- ☐ chèque ci-joint
☐ dès réception de l'étude et de la facture

Date, Signature et Cachet :