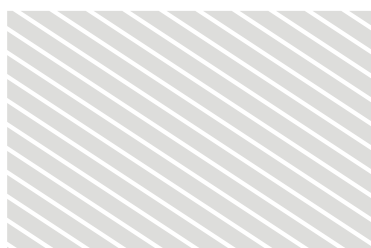


Juin
2020

NOTE DE CONJONCTURE DE L'ÉCONOMIE TOURISTIQUE



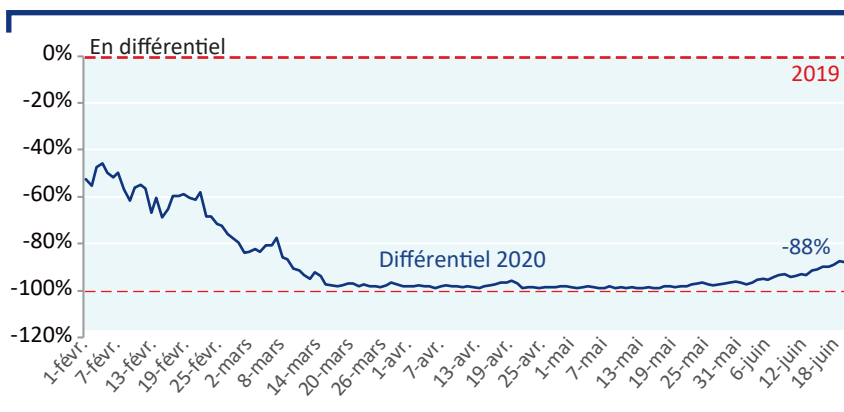
- Les chiffres et constats du mois
- Suivi des recettes du tourisme international
- Suivi de la fréquentation hôtelière
- Suivi des flux aériens internationaux
- Suivi de l'environnement macroéconomique



LES CHIFFRES ET CONSTATS DU MOIS

- Le mois de mai se traduit dans le tourisme par une activité toujours réduite à son strict minimum, dans l'attente des premiers signes de reprise. Dans une situation toujours incertaine et où les contraintes sanitaires restent de mise, l'observation d'un recul moindre des réservations aériennes vers la France [-88% le 18 juin contre quasiment -98% les semaines précédentes] entrouvre une lueur d'espoir. Le nouveau Baromètre OTCP-Atout France confirme l'attrait des touristes internationaux pour la destination France, tandis que le besoin de vacances des Français [voir étude ADN Tourisme] après une période pénible est fort, malgré les craintes que la crise économique fait peser sur les emplois et les budgets.
- En avril 2020, les recettes du tourisme international s'effondrent de **-83,5%** après avoir connu un recul de -46,6% en mars. Les dépenses des Français à l'étranger, en progression depuis plusieurs mois jusqu'en février, chutent aussi à des niveaux historiquement faibles en avril [-79,4% à moins de 1 milliard d'euros].
- La poursuite des restrictions de déplacement jusqu'en juin réduit l'activité hôtelière à des niveaux quasiment nuls au mois de mai. Le taux d'occupation toutes catégories confondues s'établit à **8%** tandis que le prix moyen est moitié moins élevé qu'en mai 2019. Sur les 5 premiers mois de l'année, le chiffre d'affaires hébergement de l'hôtellerie perd plus de 50% par rapport à 2019.
- En avril, les volumes de trafic aérien vers la France affichent un recul parallèle à celui des recettes du tourisme international, de **-84,4%** pour l'ensemble des destinations. Si le Royaume-Uni, voire l'Espagne et l'Italie, maintiennent un faible flux de trafic vers la France, les autres marchés émetteurs sont à l'arrêt. En mai, le trafic aérien est toujours quasi nul, en chute de **-84,9%**.
- Après avoir accompagné un retournement de situation violent en mars et avril au moment de l'application de mesures de limitation des déplacements qui ont entraîné l'arrêt de l'économie dans la quasi-totalité des pays du monde, les principaux indicateurs économiques, qu'ils s'agissent des marchés de changes ou des cours du pétrole, ont enrayé leur chute au cours du mois de mai. Cette stabilisation traduit l'adoption de positions plus attentistes dans la perspective d'une normalisation de la situation en vue de la reprise des activités économiques, mais aussi une grande incertitude quant à l'évolution de la pandémie.

ÉVOLUTION DES RÉSERVATIONS AÉRIENNES POUR LES 15 MARCHÉS INTERNATIONAUX SUIVIS PAR ATOUT FRANCE À DATE DU 5 MAI



Période du 1 févr. au 18 juin 2020 comparée à la même période en 2019
15 marchés : Royaume-Uni, Allemagne, Russie, Espagne, Italie, Israël, Etats-Unis, Canada, Mexique, Brésil, Japon, Corée du Sud, Chine, Inde, Australie

Source : AMADEUS



TOP 5 DES DESTINATIONS EUROPÉENNES ENVISAGÉES PAR LES CLIENTÈLES DES 10 MARCHÉS INTERROGÉS

Rang	Europe de l'Ouest	Espagne et Italie	USA et Chine
1	France	France	France
2	Espagne	Royaume-Uni	Italie
3	Italie	Espagne / Allemagne	Royaume-Uni
4	Grèce	Portugal	Allemagne
5	Pays-Bas	Grèce / Pays Bas	Suisse

Exemple de lecture du tableau : Le top 5 des destinations européennes des marchés de l'Europe de l'Ouest pour un prochain voyage sont par ordre de priorité la France, l'Espagne, l'Italie, la Grèce et les Pays-Bas.

10 marchés interrogés : France, Allemagne, Belgique, Chine, Espagne, États-Unis, Italie, Pays-Bas, Royaume-Uni, Suisse

Source : TCI Research pour OTCP et Atout France

LES PROJETS DE L'ÉTÉ 2020 DES FRANÇAIS



Source : ADN Tourisme



SUIVI DES RECETTES DU TOURISME INTERNATIONAL

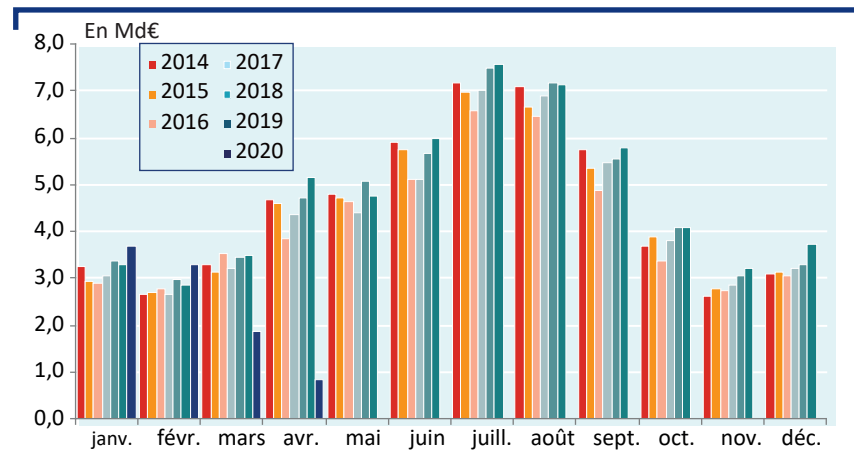
TRANSACTIONS COURANTES - POSTE VOYAGES, ENSEMBLE DE L'ÉCONOMIE, RECETTES, DÉPENSES ET SOLDE
MENSUEL DE LA FRANCE VIS-À-VIS DU RESTE DU MONDE - SÉRIE BRUTE, NON CVS EN MDS

		avr. 2019	mai. 2019	juin. 2019	juil. 2019	août. 2019	sept. 2019	oct. 2019	nov. 2019	déc. 2019	janv. 2020	février 2020	mars 2020	avr. 2020
Recettes	Volume mensuel en Md€	5,1	4,8	6,0	7,6	7,1	5,8	4,1	3,2	3,7	3,7	3,3	1,9	0,9
	Évolution en % *	8,6%	-6,5%	5,3%	1,5%	-0,4%	3,9%	-0,5%	5,4%	12,5%	11,3%	14,7%	-46,6%	-83,5%
Dépenses	Volume mensuel en Md€	4,2	4,0	3,8	4,7	6,2	4,1	3,7	3,2	2,9	3,0	3,5	2,7	0,9
	Évolution en % *	19,0%	-2,3%	15,4%	15,3%	11,4%	19,7%	-1,5%	14,5%	3,4%	9,2%	12,1%	-22,2%	-79,4%
Solde	Volume mensuel en Md€	1,0	0,7	2,2	2,9	0,9	1,7	0,4	0,0	0,8	0,7	-0,2	-0,9	0,0
	Volume cumulé de janvier à date en Md€	1,2	1,9	4,1	7,0	8,0	9,6	10,0	10,0	10,8	0,7	0,5	-0,4	-0,4

* Évolution par rapport au même mois de l'année précédente

Source : Banque de France

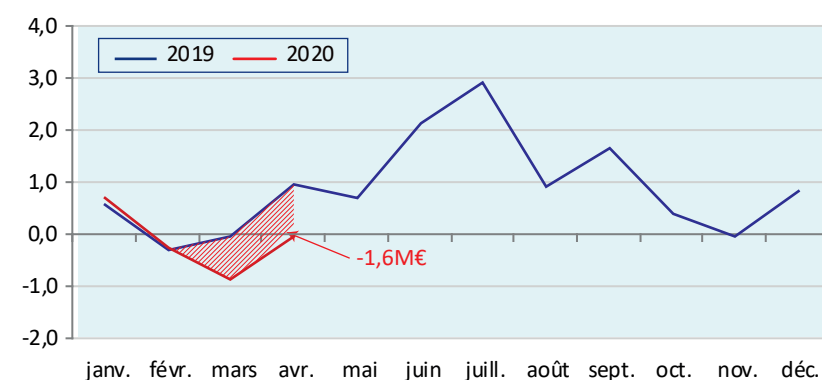
TRANSACTIONS COURANTES - POSTE VOYAGES, ENSEMBLE
DE L'ÉCONOMIE, RECETTES DE LA FRANCE VIS-À-VIS DU RESTE
DU MONDE - SÉRIE BRUTE, NON CVS



En avril 2020, les déplacements internationaux marquent un arrêt brutal. Les recettes des touristes internationaux en France chutent de -83,5% tandis que les dépenses des Français à l'étranger reculent de -79,4%.

Source : Banque de France

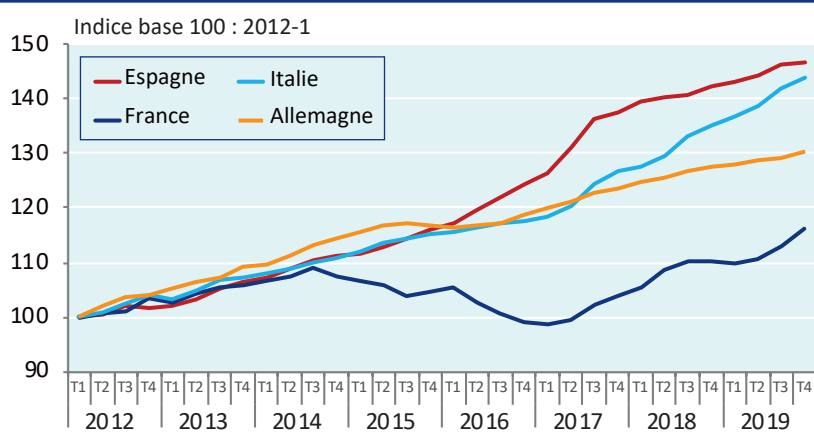
SOLDE MENSUEL DU POSTE VOYAGES DE LA BALANCE DES PAIEMENTS



Le solde du tourisme, cumulé de janvier à avril 2020, reste négatif [-0,4 Md€], alors qu'à la fin du premier trimestre 2019 il s'établissait à 1,2 Md€, soit une perte de 1,6 Md€.

Source : Banque de France

TRANSACTIONS COURANTES - POSTE VOYAGES, ENSEMBLE
DE L'ÉCONOMIE, RECETTES DES PRINCIPAUX PAYS EUROPÉENS VIS-À-VIS
DU RESTE DU MONDE - SÉRIE BRUTE, NON CVS, MOYENNE ANNUALISÉE



Source : Banque de France, Eurostat, sources nationales

Avant la crise sanitaire, les grandes destinations européennes concurrentes du Sud de l'Europe [Espagne, Italie], ainsi que l'Allemagne continuaient à enregistrer une progression des recettes touristiques internationales.

En France, le redressement observé à partir du second semestre 2019, après une période de ralentissement entre la fin 2018 et le début 2019, s'était nettement confirmé aux troisième et quatrième trimestres de l'année ; l'année 2020 semblait s'orienter très positivement.

RECETTES DU TOURISME INTERNATIONAL EN FRANCE PAR ORIGINE DE LA
CLIENTÈLE ET NUITÉES HÔTELIÈRES PAR ORIGINE DE LA CLIENTÈLE

	Recettes du mois de septembre 2019		Recettes de janvier à la fin septembre 2019		Nuitées hôtelières de janvier à fin septembre 2019		Nuitées hôtelières ensemble de l'année 2019	
	Valeur	Var. %	Valeur	Var. %	Valeur	Var. %	Valeur	Var. %
Belgique	0,6	4%	5,7	2%	4 481	0%	5 417	-0,6%
Allemagne	0,8	18%	5,3	14%	5 830	-1%	7 142	-0,9%
Royaume-Uni	0,8	13%	5,2	8%	8 084	-10%	9 860	-10,6%
Suisse	0,5	4%	4,7	1%	2 710	2%	3 402	1,6%
Espagne	0,5	7%	3,3	7%	4 328	0%	5 366	-2,1%
États-Unis	0,4	9%	3,0	7%	7 698	3%	9 615	2,5%
Italie	0,3	10%	2,9	1%	4 106	1%	5 055	-0,9%
Chine	0,4	9%	2,8	-11%	2 333	-6%	2 962	-6,5%
Pays-Bas	0,2	13%	2,3	-1%	2 706	-2%	3 272	-1,8%
Japon	0,2	-20%	0,7	-22%	1 266	121%	1 640	8,0%

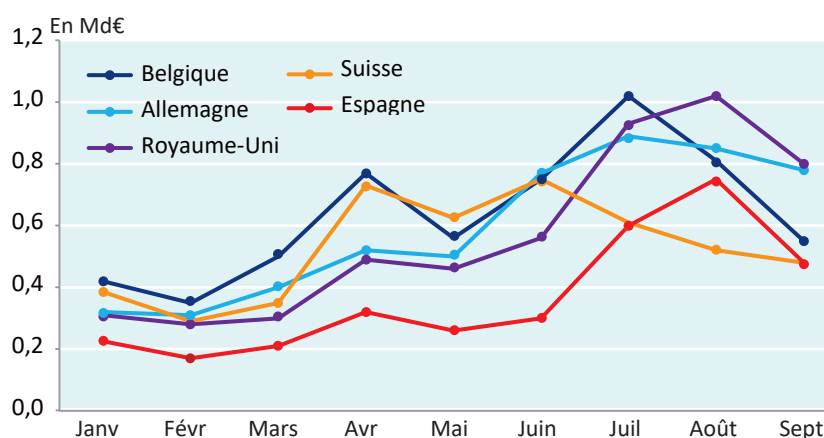
Source : Banque de France, DGE, estimation Atout France, INSEE

	Part dans les pays de l'UE en T4/2019	Var. T4/2019 vs T4/2018
Espagne	15,3%	2,1%
France	12,8%	16,6%
Italie	9,6%	7,1%
Allemagne	10,0%	3,4%

Si l'hôtellerie demeure un mode d'hébergement majeur, certains marchés dynamiques en termes de recettes s'en écartent un peu et affichent des volumes de nuitées en baisse dans les hôtels, probablement au profit d'autres modes d'hébergement. C'est le cas des clientèles en provenance du Royaume-Uni, d'Espagne ou encore d'Allemagne.

Le marché en provenance des USA montre des signes positifs tant en termes de recettes que de nuitées hôtelières.

RECETTES DU TOURISME INTERNATIONAL EN FRANCE DES 5 PRINCIPALES
CLIENTÈLES ÉTRANGÈRES PAR MOIS DE JANVIER À SEPTEMBRE 2019



Source : Banque de France, DGE, estimation Atout France

La non poursuite après septembre 2019 des séries de recettes par pays d'origine est liée à l'arrêt de la transmission des données par la Banque de France.



SUIVI DE LA FRÉQUENTATION HÔTELIÈRE

En raison de la limitation des déplacements à un rayon de 100 km, l'activité est restée très faible en mai dans les hôtels même après le déconfinement. Le taux d'occupation au niveau national, calculé sur l'ensemble des chambres construites, s'établit à 8% contre 68% en mai 2019. Les prix moyens atteignent la moitié du montant enregistré à la même période l'an dernier.

L'ensemble du territoire et des catégories d'établissements sont impactés dans des proportions équivalentes. L'arrêt dans le secteur hôtelier touche l'ensemble des pays européens. Sur les 5 premiers mois de l'année, plus de la moitié du chiffre d'affaires hébergement est perdu pour les hôteliers de France métropolitaine qui enregistrent une baisse de -56% du RevPAR.

RÉSULTATS MENSUELS DE L'HÔTELLERIE PRINCIPALEMENT DE CHAÎNES EN FRANCE EN MAI 2020

	Taux d'occupation	Écart (pts)	Prix moyen	Évol %	RevPAR	Évol %
Budget	16,5%	-48,5	42,3	-9,9%	7,0	-77,1%
Économique	7,6%	-59,9	58,0	-17,7%	4,4	-90,7%
Moyen de Gamme	3,7%	-65,5	79,5	-25,4%	3,0	-96,0%
Haut de Gamme	1,4%	-70,9	118,9	-47,5%	1,7	-99,0%
France métropolitaine	8,0%	-60,0	53,5	-45,9%	4,3	-93,6%

Données calculées sur l'inventaire complet des chambres construites, y compris hôtels temporairement fermés

Source : MKG_Destination

RÉSULTATS CUMULÉS DE JANVIER À FIN MAI 2020 DE L'HÔTELLERIE PRINCIPALEMENT DE CHAÎNES EN FRANCE

	Taux d'occupation	Écart (pts)	Prix moyen	Évol %	RevPAR	Évol %
Budget	33,5%	-29,2	44,9	-2,4%	15,0	-47,8%
Économique	30,5%	-33,4	67,5	-2,5%	20,6	-53,5%
Moyen de Gamme	28,9%	-35,2	98,7	-3,1%	28,6	-56,3%
Haut de Gamme	27,7%	-39,0	175,8	-7,2%	48,7	-61,5%
France métropolitaine	30,5%	-33,5	82,5	-7,6%	25,2	-56,0%

Données calculées sur l'inventaire complet des chambres construites, y compris hôtels temporairement fermés

Source : MKG_Destination

RÉSULTATS MENSUELS DE L'HÔTELLERIE PRINCIPALEMENT DE CHAÎNES EN EUROPE EN MAI 2020

	Taux d'occupation	Écart (pts)	Prix moyen	Évol %	RevPAR	Évol %
Allemagne	8,5%	-67,1	79,4	-17,7%	6,7	-90,8%
Italie	3,3%	-77,1	58,8	-53,5%	1,9	-98,1%
Espagne	2,2%	-74,8	56,0	-47,2%	1,2	-98,5%
France	8,0%	-60,0	53,5	-45,9%	4,3	-93,6%

Données calculées sur l'inventaire complet des chambres construites, y compris hôtels temporairement fermés

Source : MKG_Destination

RÉSULTATS CUMULÉS DE JANVIER À FIN MAI 2020 DE L'HÔTELLERIE PRINCIPALEMENT DE CHAÎNES EN EUROPE

	Taux d'occupation	Écart (pts)	Prix moyen	Évol %	RevPAR	Évol %
Allemagne	32,3%	-35,8	92,3	-3,1%	29,8	-54,1%
Italie	25,4%	-45,1	96,7	-13,8%	24,6	-68,9%
Espagne	30,9%	-40,9	88,9	-8,6%	27,5	-60,7%
France	30,5%	-33,5	82,5	-7,6%	25,2	-56,0%

Données calculées sur l'inventaire complet des chambres construites, y compris hôtels temporairement fermés

Source : MKG_Destination



SUIVI DES FLUX AÉRIENS INTERNATIONAUX

ESTIMATION DU TRAFIC PASSAGERS TOTAL EN MAI 2020 EN FRANCE, ESPAGNE ET EN ITALIE

PASSAGERS en provenance de	FRANCE		ESPAGNE		ITALIE	
	Volume	%	Volume	%	Volume	%
Royaume-Uni	143 493	-73,4%	867 100	-61,2%	345 361	-55,1%
Allemagne	12 232	-96,4%	391 410	-68,9%	195 138	-72,2%
Russie	367	-99,5%	4 805	-94,4%	25 638	-78,8%
Espagne	74 611	-88,7%	-	-	335 942	-47,8%
Italie	113 680	-79,0%	335 601	-47,1%	-	-
Israël	2 423	-96,5%	2 018	-94,7%	8 054	-84,7%
États-Unis	16 259	-95,8%	6 000	-97,8%	3 703	-99,0%
Canada	8 064	-91,1%	436	-98,5%	403	-99,3%
Mexique	3 886	-86,9%	6 858	-85,5%	347	-97,9%
Brésil	2 642	-93,5%	509	-98,6%	1 420	-96,7%
Japon	5 052	-90,9%	238	-99,0%	291	-99,3%
Corée du Sud	1 583	-94,5%	731	-96,6%	162	-99,5%
Chine	12 026	-84,5%	1 129	-97,2%	702	-98,9%
Inde	329	-99,3%	65	-99,7%	4	-100,0%
Australie	2 151	-90,0%	335	-97,4%	777	-96,8%
Total 15 marchés	398 800	-86,7%	1 617 234	-66,0%	917 943	-69,1%
Total Monde	875 895	-84,9%	2 378 222	-71,2%	1 855 926	-68,1%

Source : Amadeus

Le confinement à partir de la mi-mars a conduit à un recul du trafic aérien vers la France de -32,2%. En mai, le trafic aérien est quasiment nul avec des volumes en recul de -84,9%, évolution proche de celle observée en avril [-84,4%].

L'Espagne et l'Italie enregistrent également un arrêt du trafic en provenance des marchés extra-européens. En revanche, les flux en provenance d'Allemagne, du Royaume-Uni ou entre ces deux pays, bien que très affectés et en fort retrait, restent cependant plus importants que les flux générés vers la France.

ÉTAT DES RÉSERVATIONS AÉRIENNES À 3 MOIS EN MAI 2020 EN FRANCE, ESPAGNE ET EN ITALIE

PASSAGERS en provenance de	FRANCE		ESPAGNE		ITALIE	
	Volume	%	Volume	%	Volume	%
Royaume-Uni	8 291	-82,7%	7 194	-83,5%	5 455	-87,6%
Allemagne	5 726	-86,8%	21 748	-83,9%	12 095	-80,5%
Russie	2 015	-87,9%	6 987	-77,5%	4 189	-84,0%
Espagne	10 357	-78,8%	-	-	5 307	-88,7%
Italie	2 989	-85,6%	4 009	-85,2%	-	-
Israël	2 664	-82,2%	6 469	-77,3%	5 342	-77,5%
États-Unis	22 348	-84,0%	15 464	-86,8%	22 344	-86,8%
Canada	4 579	-84,2%	1 571	-87,6%	4 667	-84,2%
Mexique	3 036	-71,5%	5 746	-72,2%	1 605	-81,9%
Brésil	2 289	-84,0%	2 348	-86,2%	3 656	-83,7%
Japon	1 499	-90,0%	634	-91,4%	884	-91,8%
Corée du Sud	700	-93,8%	208	-97,1%	837	-92,4%
Chine	252	-98,7%	149	-98,7%	218	-97,8%
Inde	171	-97,7%	99	-97,8%	468	-88,7%
Australie	1 424	-86,1%	550	-88,7%	2 124	-87,1%
Total 15 marchés	68 340	-84,8%	73 176	-84,4%	69 191	-85,7%
Total Monde	117 832	-84,8%	173 645	-81,7%	123 589	-84,3%

Source : Amadeus

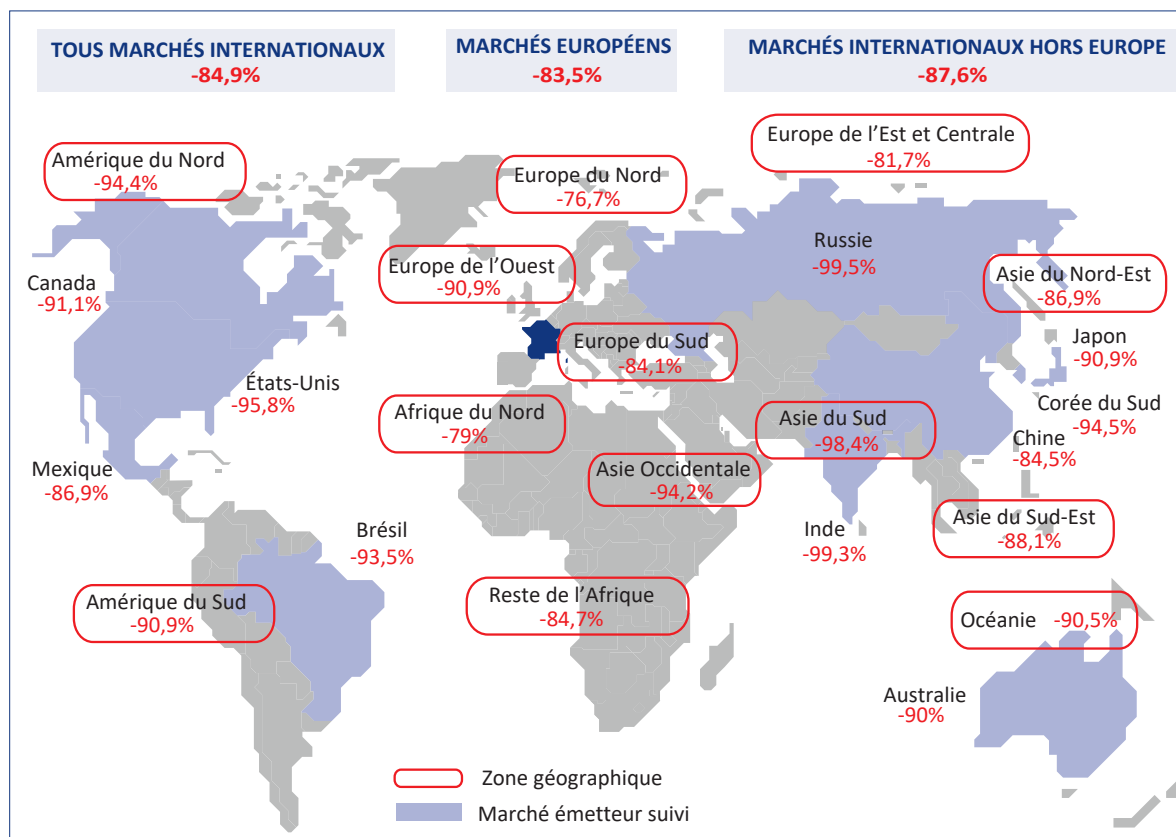


Les prévisions de trafic en mai à partir de l'état des réservations aériennes à trois mois sont plus uniformes entre la France, l'Espagne et l'Italie avec des reculs très marqués quels que soient les pays d'origine. Les marchés émetteurs en Asie se caractérisent par des flux quasiment nuls alors que les marchés européens ou d'Amérique du nord maintiennent un léger flux de réservations.



CARTE MONDE

ÉVOLUTION DU TRAFIC AÉRIEN INTERNATIONAL À DESTINATION DE LA FRANCE MÉTROPOLITAINE
EN PROVENANCE DES PRINCIPAUX MARCHÉS ÉMETTEURS EN MAI 2020/2019

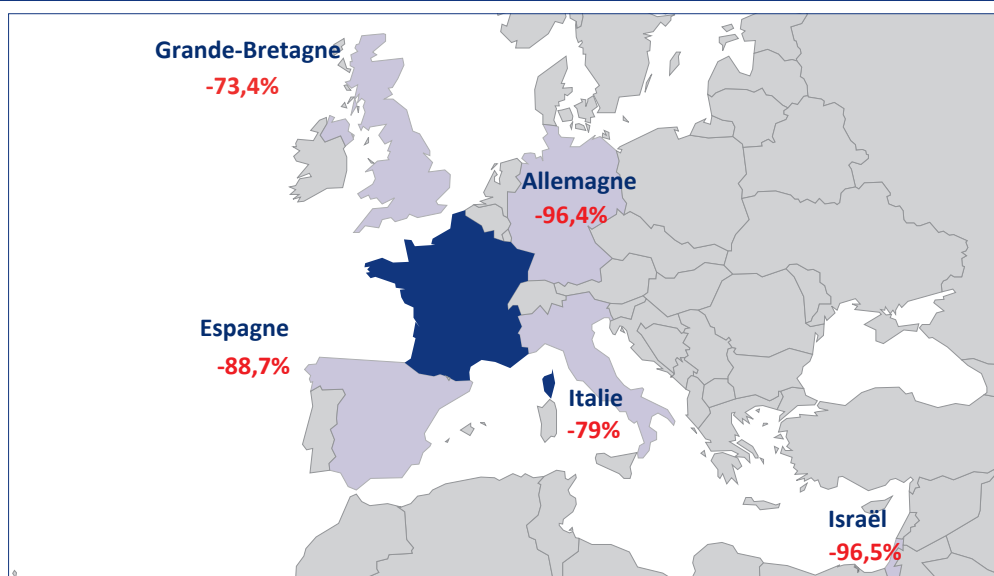


Source : AMADEUS



CARTE EUROPE

ÉVOLUTION DU TRAFIC AÉRIEN INTERNATIONAL À DESTINATION DE LA FRANCE MÉTROPOLITAINE
EN PROVENANCE DES PRINCIPAUX MARCHÉS ÉMETTEURS EUROPÉENS EN MAI 2020/2019



Source : AMADEUS



SUIVI DE L'ENVIRONNEMENT MACROÉCONOMIQUE

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE CLIMAT DES AFFAIRES DANS LES SERVICES



Jusqu'en février 2020, l'indice du climat des affaires dans les services se maintient autour de 107 points. En mars, il tombe à des niveaux inférieurs à 100, traduisant un volume plus important d'opinions négatives que d'opinions positives à propos de l'évolution à venir de la conjoncture. En avril, l'indice du climat des affaires dans les services s'effondre à 41 points, son plus bas niveau historique avant de remonter légèrement à 50,5 points en mai.

Source : INSEE, enquête de conjoncture

TAUX DE CHANGE VIS-À-VIS DE L'EURO POUR 100 UNITÉS DE DEVISES ÉTRANGÈRES EN MAI 2020

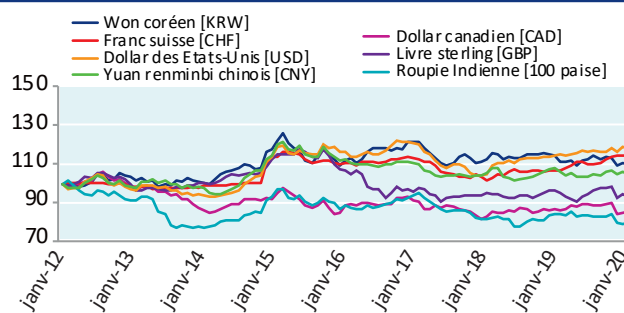
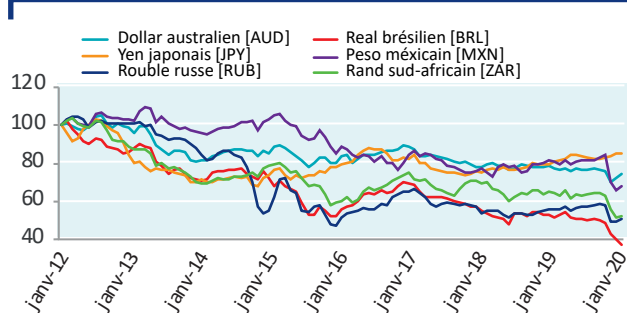
	Mai 2020	Évolution à 1 mois	Évolution à 3 mois	Évolution à 6 mois	Évolution à 12 mois
Dollar australien [AUD]	59,794	3,3%	-2,2%	-3,2%	-3,6%
Real brésilien [BRL]	16,260	-6,0%	-23,0%	-25,4%	-27,2%
Dollar canadien [CAD]	65,707	0,4%	-4,8%	-3,9%	-1,1%
Franc suisse [CHF]	94,572	-0,3%	0,7%	3,8%	6,9%
Yuan renminbi chinois [CNY]	12,906	-0,8%	-1,5%	0,1%	-1,0%
Livre sterling [GBP]	112,759	-1,3%	-5,2%	-3,3%	-1,7%
Roupie Indienne [100 paise]	1,212	0,3%	-5,5%	-4,3%	-5,4%
Yen japonais [JPY]	0,856	0,1%	2,7%	3,0%	5,2%
Won coréen [KRW]	0,075	-0,9%	-2,7%	-3,7%	-1,1%
Peso mexicain [MXN]	3,912	3,1%	-19,7%	-16,5%	-16,3%
Rouble russe [RUB]	1,262	3,2%	-11,8%	-10,9%	-8,4%
Dollar des Etats-Unis [USD]	91,726	-0,4%	0,0%	1,4%	2,6%
Rand sud-africain [ZAR]	5,064	2,2%	-17,1%	-17,2%	-18,3%

Source : Banque de France
Exemple de lecture : 100 livres sterling permettent d'acheter 112,759 euros en mai 2020. Ce montant est en baisse de -1,7% par rapport à la situation il y a 12 mois.

Alors que la plupart des monnaies des grands pays émetteurs de clientèles touristiques vers la France dévissent en mars et avril, la situation des changes se stabilisent en mai, sauf pour le Brésil, où l'épidémie de Covid 19 reste préoccupante.

Sur 12 mois, la situation est cependant dégradée pour de nombreux marchés émergents [Real brésilien, Peso mexicain, Rand sud-africain] qui enregistrent un renchérissement sensible des séjours en zone euro.

ÉVOLUTION DES TAUX DE CHANGE VIS-À-VIS DE L'EUROS POUR 100 UNITÉS DE DEVISES ÉTRANGÈRES EN MAI 2020



Source : Banque de France

COURS DU BARIL DE BRENT DATÉ



Source : Ministère de l'Environnement, de l'Énergie et de la Mer

Le cours du baril de Brent a chuté de -73% entre décembre 2019 et avril 2020 où il s'est échangé à 18,38 dollars en moyenne. Il faut remonter à novembre 2001, et les conséquences du 11 septembre, pour trouver des niveaux aussi faibles. En mai, la chute des cours est enrayée, le baril de Brent remontant à plus de 29 euros en moyenne mensuelle. La hausse se poursuit en juin en raison d'un ralentissement de l'offre et de positions plus attentistes des investisseurs attendant les signes de reprise de la demande au moment du déconfinement dans de nombreux pays.