

**Hotellmarknadens konjunkturbarometer  
4:e kvartalet 2023**

# **Högre förväntningar på framtida efterfrågan bland hotellföretag**

**Februari 2024**



# INNEHÅLL

## **Sammanfattning / 3**

## **Hotellföretagens förväntningar på efterfrågan / 4**

Hotellbranschens förväntningar på efterfrågan har ökat avsevärt / 4

Förbättrad syn på framtida efterfrågan i tjänstesektorn / 5

De stärkta förväntningarna på framtida efterfrågan indikerar en ökning av logiomsättningens tillväxt / 6

## **Hotellföretagens förväntningar på priserna / 7**

Ett ökat netttotal indikerar höjda priser framgent / 7

## **Hotellföretagens syn på lönsamheten / 8**

Förbättrad syn på lönsamhet i hotellbranschen / 8

Stark koppling mellan prisutveckling och synen på lönsamhet / 9

Fortsatt pessimistisk syn på lönsamheten i tjänstesektorn / 10

## **Bristen på personal i hotellbranschen / 11**

Låg personalbrist bland hotellföretag / 11

Även tjänsteföretagen anger en låg personalbrist / 12

## **Konjunkturinstitutets Konjunkturbarometer / 13**

# SAMMANFATTNING

## FÖRBÄTTRAD SYN PÅ FRAMTIDA EFTERFRÅGAN BLAND HOTELLFÖRETAG

Under det fjärde kvartalet 2023 ökade snittpriset och logiomsättningen i riket med 3,3 respektive 3,1 procent jämfört med samma kvartal året innan. Däremot minskade antalet belagda rum med 0,2 procent och beläggningsgraden med 0,6 procentenheter under samma period.

Andelen hotellföretag som förväntar sig en ökad efterfrågan under de kommande 6 månaderna ökade under kvartalet från cirka 3 av 10, till 5 av 10. Förväntningarna på högre priser på 3 månaders sikt ökade också. Under det fjärde kvartalet förväntade sig 4 av 10 hotellföretag högre priser framöver, till skillnad från 2 av 10 hotellföretag under samma period året innan. Vidare fortsätter personalbristen att vara låg, 94 procent av hotellföretagen i undersökningen rapporterar att de inte har någon brist på personal.

# HOTELLFÖRETAGENS FÖRVÄNTNINGAR PÅ EFTERFRÅGAN

## HOTELLBRANSCHENS FÖRVÄNTNINGAR PÅ EFTERFRÅGAN HAR ÖKAT AVSEVÄRT

Under det fjärde kvartalet ökade snittpriset och logiomsättningen i riket med 3,3 respektive 3,1 procent jämfört med samma kvartal året innan. Däremot minskade antalet belagda rum med 0,2 procent och beläggningsgraden med 0,6 procentenheter under samma period.

Hotellföretagens syn på efterfrågan på 6 månaders sikt förbättrades avsevärt under det fjärde kvartalet. Under perioden ökade det säsongsrensade och utjämnade nettotalet ökade från 12 till 34 enheter. Av de förfrågade företagen svarade nästan 90 procent att de förväntar sig en ökad eller oförändrad efterfrågan nästkommande 6 månader.

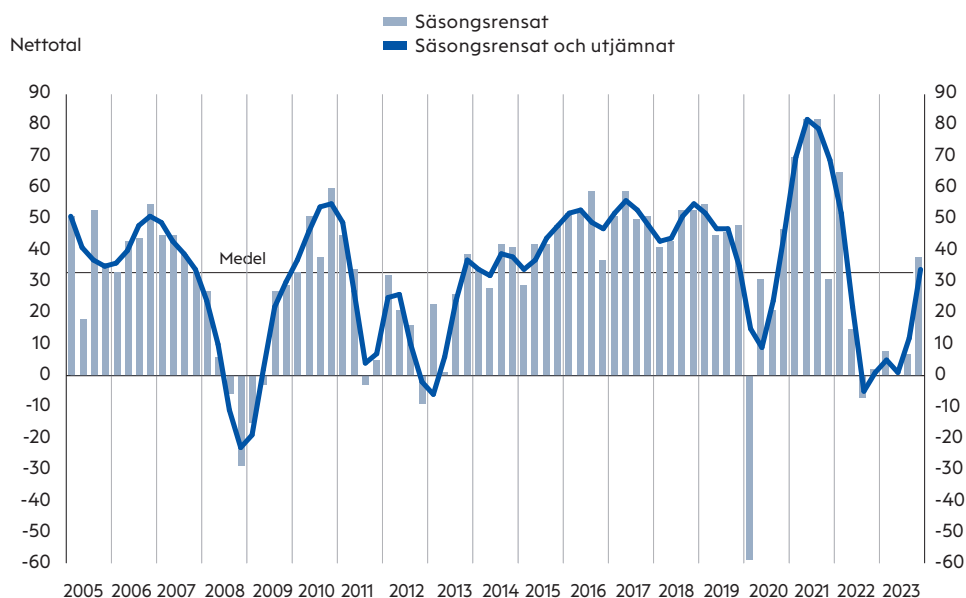


Diagram 1

Hotellföretagens förväntningar på efterfrågan på 6 månaders sikt t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet)

Netttotal: Netttotal är skillnaden i andel mellan de företag som har svarat positiva respektive negativa förväntningar avseende efterfrågan på företagens tjänster. Ett värde över 0 indikerar större andel med positiva förväntningar än negativa förväntningar bland företagen.

## FÖRBÄTTRAD SYN PÅ FRAMTIDA EFTERFRÅGAN I TJÄNSTESEKTORN

Även i tjänstesektorn som stort ökade förväntningarna på efterfrågan på 6 månaders sikt. Det säsongsrensade och utjämnade nettotalet ökade från 20 till 25 enheter, vilket visar på en övervägande positiv syn på framtida efterfrågan bland de tillfrågade företagen.

Under det fjärde kvartalet förväntade sig cirka 4 av 10 tjänsteföretag en ökad efterfrågan på 6 månaders sikt medan 1 av 10 tjänsteföretag förväntade sig en lägre efterfrågan.

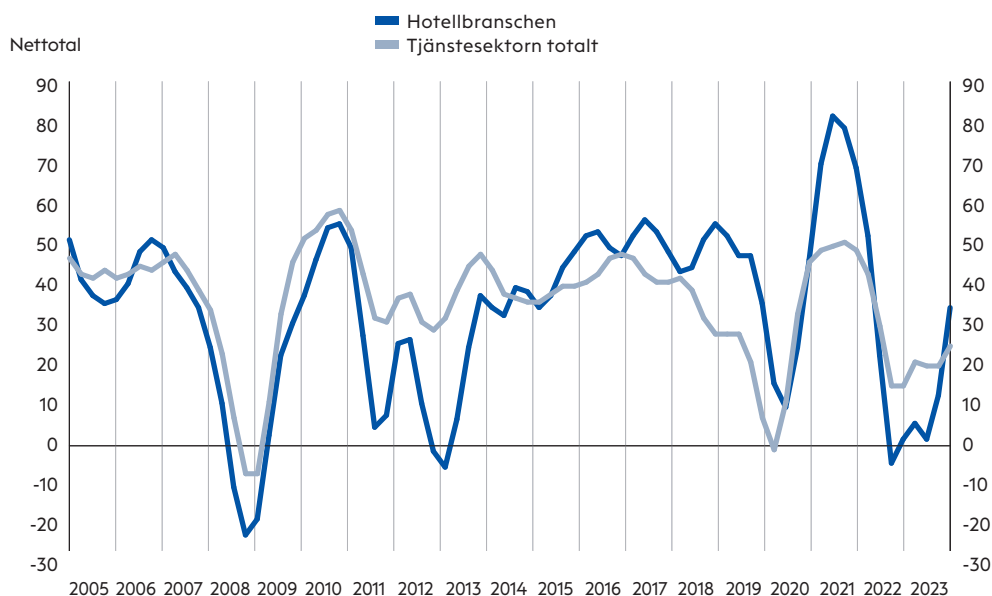


Diagram 2

Hotellföretagens och företagen i tjänstesektorns förväntningar på efterfrågan på 6 månaders sikt t.o.m. 4:e kvartalet 2023, säsongsrensat och utjämnat.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet)

Netttotal: Nettotal är skillnaden i andel mellan de företag som har svarat positiva respektive negativa förväntningar avseende efterfrågan på företagets tjänster. Ett värde över 0 indikerar större andel med positiva förväntningar än negativa förväntningar bland företagen.

## DE STÄRKTA FÖRVÄNTNINGARNA PÅ FRAMTIDA EFTERFRÅGAN INDIKERAR EN ÖKNING AV LOGIOMSÄTTNINGENS TILLVÄXT

Hotellföretagens förväntningar om framtida efterfrågan på sina tjänster på sex månaders sikt har historiskt givit en god prognos över utfallet för den faktiska utvecklingen av efterfrågan. I diagram 3 visas dels utvecklingen av nettotalet för hotellens förväntningar på efterfrågan, dels den faktiska procentuella utvecklingen av hotellens logiomsättning (används här som en indirekt variabel för utvecklingen av omsättningen för hotellföretagens tjänster) för de perioder som förväntningarna avser. Värdena för båda variablerna uttrycks som fyra kvartals rullande medelvärden.

Under de senaste kvartalen har sambandet stärkts då tillväxten av logiomsättningen dämpats i takt med allt lägre förväntningar om framtida efterfrågan. Det fjärde kvartalet visar dock på en förbättrad syn på framtida efterfrågan vilket indikerar en kommande ökning av logiomsättningens tillväxt.

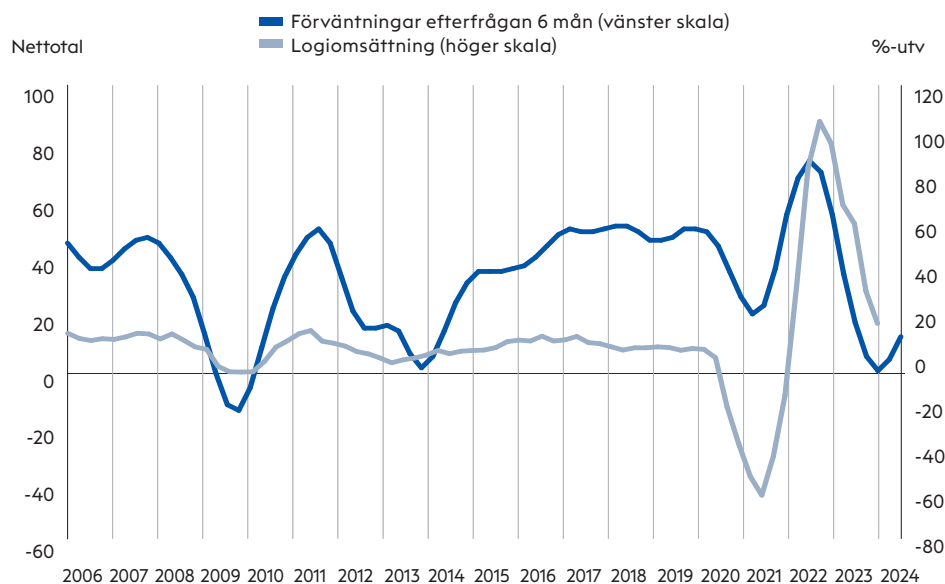


Diagram 3

Hotellföretagens förväntningar på efterfrågan på 6 månaders sikt t.o.m. 4:e kvartalet 2023 och faktisk utveckling av logiomsättning på hotell, 4 kvartals glidande medelvärde.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet) & Inkvarteringsstatistiken (Tillväxtverket/SCB).

# HOTELLFÖRETAGENS FÖRVÄNTNINGAR PÅ PRISERNA

## ETT ÖKAT NETTOTAL INDIKERAR HÖJDA PRISER FRAMGENT

Under det fjärde kvartalet 2023 låg det genomsnittliga priset för hotellrum i Sverige på 1 164 kronor, jämfört med 1 127 kronor under samma period året innan, vilket motsvarar en ökning på cirka 3 procent.

Det säsongrensade och utjämnade nettotalet över hotellföretagens prisförväntningar på 3 månaders sikt har ökat avsevärt sedan det senaste kvartalet från 13 till 43 enheter. Samtidigt ökade det säsongrensade värdet från 5 till 49 enheter. Av företagen som svarade på enkäten förväntar sig 4 av 10 ökade priser nästkommande 3 månader vilket innebär en ökning om cirka 2 av 10 företag sedan det senaste kvartalet.

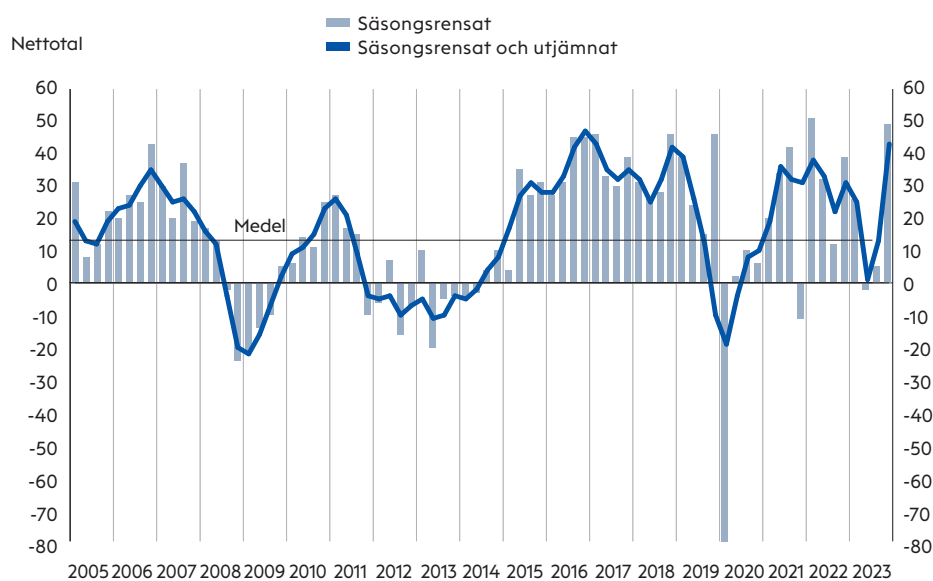


Diagram 4

Hotellföretagens förväntningar på försäljningspriserna på 3 månaders sikt t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet)

Nettotal: Nettotal är skillnaden i andel mellan de företag som har svarat att de förväntar sig höjda försäljningspriser jämfört med andelen som förväntar sig sänkta. Ett värde över 0 indikerar större andel med positiva förväntningar än negativa förväntningar bland företagen.

# HOTELLFÖRETAGENS SYN PÅ LÖNSAMHETEN

## FÖRBÄTTRAD SYN PÅ LÖNSAMHET I HOTELLBRANSCHEN

Nulägesbedömningen av lönsamheten bland hotellföretagen förbättrades betydligt från den stora nedgång som ägde rum föregående kvartal. Det säsongsrensade och utjämnade nettotalet ökade från -16 till 2 enheter. Trots detta visar de faktiska svaren under kvartalet på ungefär lika många hotell som upplevde god lönsamhet jämfört med de som rapporterade dålig lönsamhet. Denna skillnad kan delvis förklaras av att det fjärde kvartalet vanligtvis är en period med lägre lönsamhet, vilket resulterar i mer pessimistiska svar än de som ses efter utjämning.

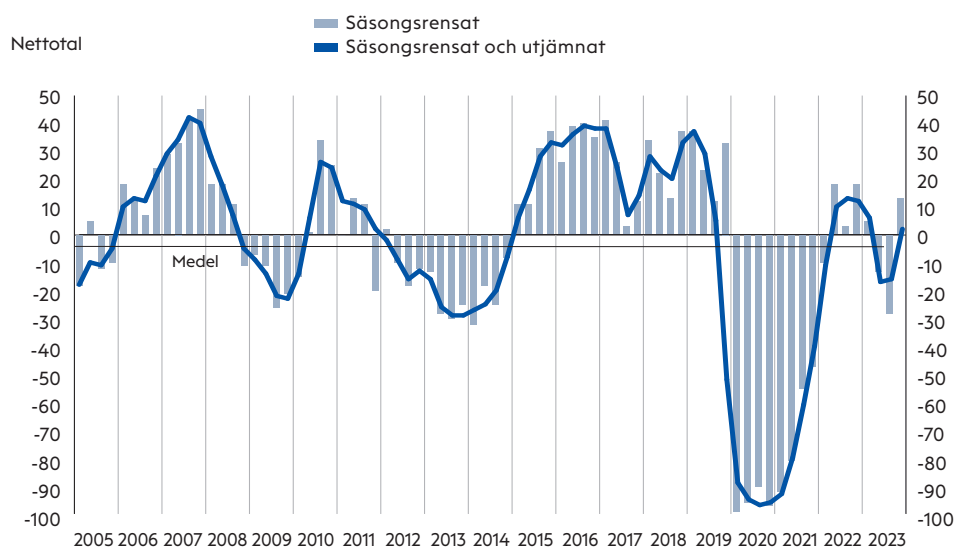


Diagram 5

Hotellföretagens bedömning av lönsamheten, nuläge t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet)

Netttotal: Netttotal är skillnaden i andel mellan de företag som har svarat bra respektive dålig lönsamhet. Ett värde över 0 indikerar större andel företag som angett bra lönsamhet än som angett dålig lönsamhet.



## STARK KOPPLING MELLAN PRISUTVECKLING OCH SYNEN PÅ LÖNSAMHETEN

Det finns historiskt sett en tydlig koppling mellan hur hotellföretagen anger att de har förändrat sina försäljningspriser och hur de ser på sin lönsamhet. Enkelt uttryckt, när hotellföretagen anger att de har höjt sina försäljningspriser är de också mer nöjda med sin lönsamhet och vice versa. I diagram 6 visas dels utvecklingen av nettotalet för utfallet av hotellens försäljningspriser, dels nettotalet för hotellens syn på lönsamheten. Som diagrammet visar, ju högre nettotal för försäljningspriserna desto högre nettotal för lönsamheten och tvärtom.

I linje med nulägesbedömningen av hotellföretagens lönsamhet ökade även försäljningsprisernas nettotal under det fjärde kvartalet. Nettotalet förbättrades från 27 till 35 enheter, där cirka 4 av 10 hotellföretag upplevde högre priser och cirka 1 av 10 företag upplevde lägre priser.

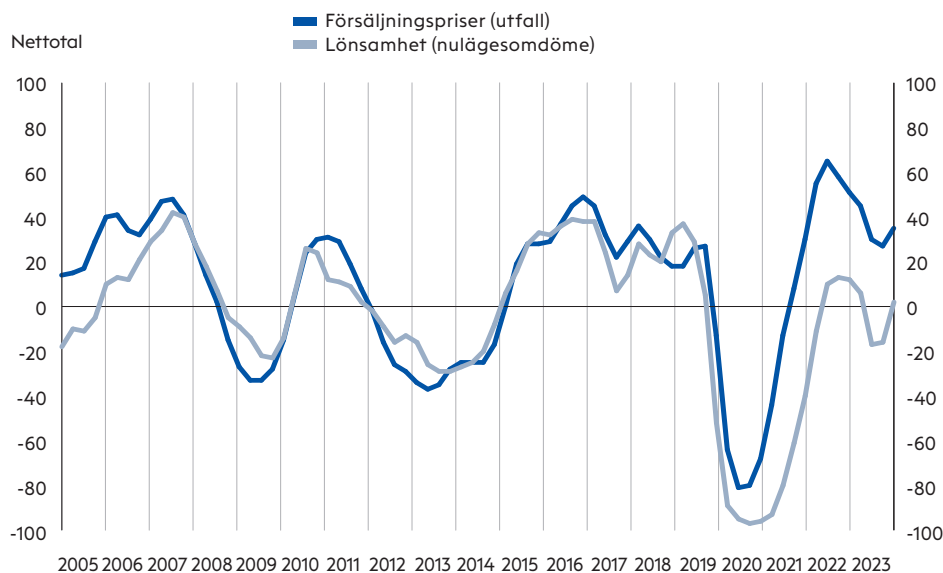


Diagram 6

Utfallet av försäljningspriserna enligt hotellföretagen och deras bedömning av lönsamheten t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet) & Inkvarteringsstatistiken (Tillväxtverket/SCB).

## FORTSATT PESSIMISTISK SYN PÅ LÖNSAMHETEN I TJÄNSTESEKTORN

Synen på lönsamhet för tjänstesektorn som stort förbättrades något under det fjärde kvartalet 2023 från det låga nettotalet om -19 under kvartal 3 till -16 under kvartal 4. Detta visar dock att pessimismen från det tredje kvartalet 2023 består.

Enligt svaren från enkäten upplevde ungefär hälften av alla tillfrågade företag att nuvarande lönsamhet var tillfredsställande, medan cirka 3 av 10 företag upplevde en svag lönsamhet och ungefär 2 av 10 upplevde en god lönsamhet.

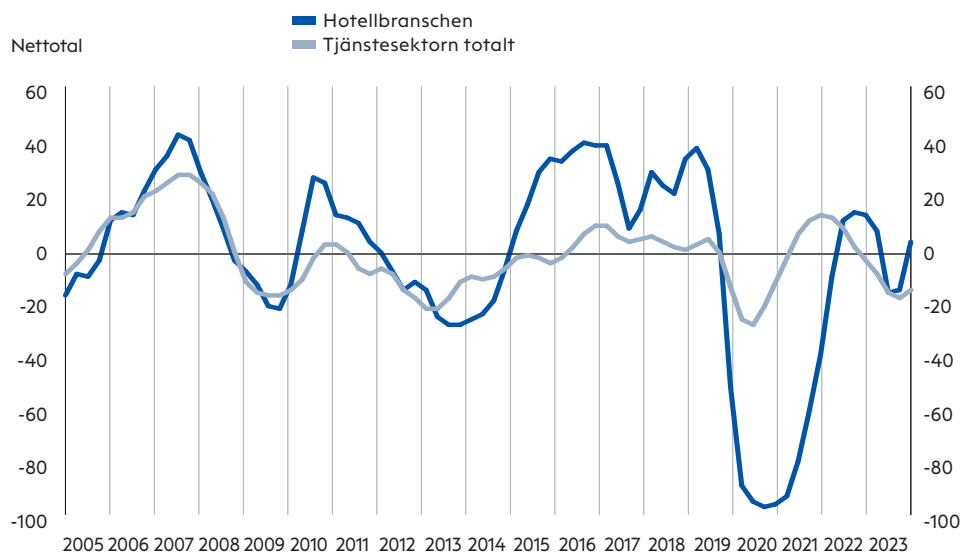


Diagram 7

Hotellföretagens och företagen i tjänstesektorns bedömning av lönsamheten, säsongrensat och utjämnat, nuläge t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet)

Nettotal: Nettotal är skillnaden i andel mellan de företag som har svarat bra respektive dålig lönsamhet. Ett värde över 0 indikerar större andel företag som angett bra lönsamhet än som angett dålig lönsamhet.

# BRISTEN PÅ PERSONAL I HOTELLBRANSCHEN

## LÅG PERSONALBRIST BLAND HOTELLFÖRETAG

Den låga personalbristen fortsatte under det fjärde kvartalet med små förändringar. För hotellföretagen ökade det säsongsanpassade och utjämnade nettotalet från 9 till 16 enheter. Detta tyder på en ökad brist på personal, men enligt de faktiska svaren uppgav fler än 9 av 10 företag att de inte hade någon brist på personal.

På 3 månaders sikt förväntar sig den större majoriteten, cirka 8 av 10 hotellföretag att deras antal anställda kommer att förbli i princip oförändrat. Av de återstående företagen förväntar sig ungefär lika många en ökning som minskning av antalet anställda.

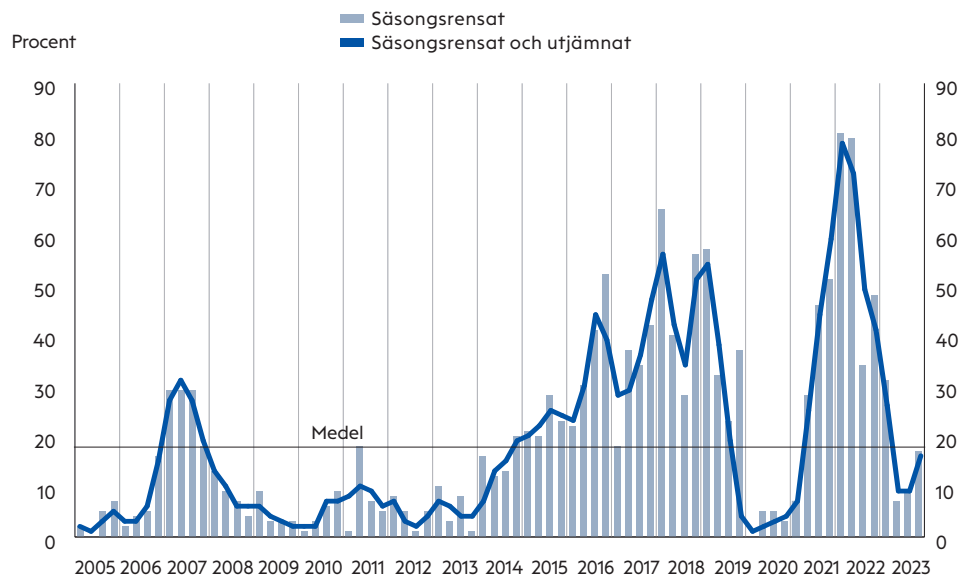


Diagram 8

Andel hotellföretag som anger brist på personal, andel t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet).

## ÄVEN TJÄNSTEFÖRETAGEN ANGER EN LÅG PERSONALBRIST

Under det fjärde kvartalet förblev det säsongsrensade och utjämnade nettotalet för brist på personal bland tjänstebolagen oförändrat på 26 enheter. Detta indikerar en något större brist på personal jämfört med hotellföretagen.

På 3 månaders sikt förväntar sig över 60 procent av alla tjänsteföretag i undersökningen att de kommer behålla sin personal på samma nivå, medan cirka 20 procent förutspår en ökning och lika många förväntar sig en minskning.

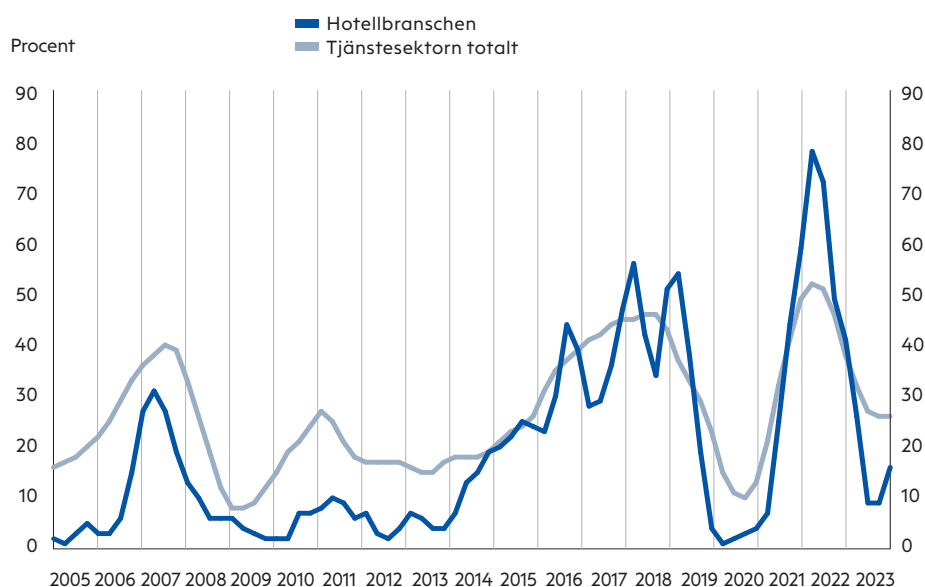


Diagram 9

Andelen hotellföretag respektive företag i tjänstesektorn som anger brist på personal, säsongsrensade och utjämnade värden, andel t.o.m. 4:e kvartalet 2023.

Källa: Konjunkturbarometern kvartal (Konjunkturinstitutet).

# KONJUNKTURINSTITUTETS KONJUNKTURBAROMETER

Konjunkturinstitutet frågar varje månad svenska företag och hushåll om deras syn på ekonomin. Resultatet sammanställs i rapporten Konjunkturbarometern som ska ge snabba, kvalitativa indikationer om viktiga ekonomiska variabler.

I den här rapporten sammanställs resultaten från det som betecknas som kvartalsbarometern. I undersökningen ingår 164 verksamhetsenheter på hotellföretag där enheterna har minst 20 anställda. Under de senaste tre åren har svarsfrekvensen legat omkring 60 procent, vilket betyder att svaren under den perioden är baserad på runt 100 verksamhetsenheter i hotellbranschen. I sammanställningen av svaren är företagets svar viktade efter storlek där storleken utgörs av antalet anställda.

De fem frågor som det presenteras svar på i denna rapport är:

FRÅGA	SVARSALTERNATIV		
EFTERFRÅGAN PÅ FÖRETAGETS TJÄNSTER VÄNTAS PÅ 6 MÅNADERS SIKT	ÖKA	OFÖRÄNDRAT	MINSKA
FÖRSÄLJNINGSPRISERNA VÄNTAS DE NÄRMASTE 3 MÅNADERNA	ÖKA	OFÖRÄNDRAT	MINSKA
FÖRSÄLJNINGSPRISERNA HAR DE SENASTE 3 MÅNADERNA	ÖKAT	OFÖRÄNDADE	MINSKAT
LÖNSAMHETEN ÄR FÖR NÄRVARANDE	GOD	TILLFREDSSTÄLLANDE	DÅLIG
HAR FÖRETAGET FÖR NÄRVARANDE BRIST PÅ PERSONAL	JA	NEJ	

Svaren på de flesta frågorna presenteras med så kallade nettotal. Nettotalen definieras som skillnaden i andel mellan de företag som har svarat positivt respektive negativt. Ett värde över 0 indikerar större andel positiva än negativa och tvärtom.