



Note de conjoncture de l'économie touristique

NOVEMBRE 2025

DÉCRYPTAGE DES TENDANCES DU SECTEUR

- En synthèse
- Recettes du tourisme international
- Analyse de la fréquentation des hébergements [hôtellerie, location touristique, autres hébergements collectifs de tourisme]
- Flux aériens internationaux
- Environnement macro-économique [défaillances d'entreprises, climat des affaires]

SOMMAIRE

	PAGE
1 Synthèse	03
2 Recettes internationales	07
3 Fréquentation	26
4 Hébergements	30
5 Aérien	48
6 MICE	54
7 Contexte macro-économique	57

1 Synthèse



1 Sources



Données Banque de France

La Banque de France fournit des données économiques et financières sur les entreprises françaises, la conjoncture régionale, le crédit d'épargne, la monnaie ou la balance des paiements et en particulier le poste Voyages de la Balance des paiements qui retrace les recettes des touristes internationaux en France et les dépenses des résidents à l'étranger.



Données ForwardKeys

ForwardKeys établit les tendances de voyage dans le secteur aérien et fournit des informations sur qui voyage où et quand. Les données de voyage fournissent une précision en temps réel sur le parcours complet du voyageur.



Données INSEE

L'Insee collecte, analyse et diffuse des informations sur l'économie et la société française sur l'ensemble de son territoire. Sur le secteur du tourisme, elle fournit notamment des données exhaustives couvrant l'ensemble des types d'établissements (appartenant à des groupes ou indépendants) sur la fréquentation (nuitées, arrivées, ventilées selon l'origine des clientèles, taux d'occupation, etc.) avec une granularité mensuelle et une ventilation départementale pour les hôtels, les résidences de tourisme, les villages de vacances et autres hébergements collectifs de tourisme (AHCT).



Données Lighthouse

Lighthhouse fournit des données précises du marché sur la location CtoC en France à partir de plateformes de locations (AirBnB, Booking et Abritel). Ces données permettent de suivre l'évolution du parc de logements de courte durée afin d'obtenir une analyse complète du territoire.



Données In Extenso

STR est le leader mondial dans le domaine du benchmarking hôtelier, avec un échantillon de 77 000 hôtels participants, qui représentent 10 millions de chambres dans le monde entier. STR, et son partenaire en France, le cabinet de conseil In Extenso TCH, publient chaque mois des Observatoires de l'activité hôtelière.



Données Harris Interactive

Harris Interactive est une société réalisant des études quantitatives et des sondages d'opinion. Le cabinet réalise les enquêtes de « Conjoncture Flash » d'Atout France après chaque période de vacances scolaires, en sondant un échantillon de 1 033 personnes, représentatif de la société française.

1 Synthèse

LES ENSEIGNEMENTS DU TRIMESTRE [p. 1/2]

62,3
Md€

62,3 Md€ de recettes internationales ont été générées sur les trois premiers trimestres de 2025

A la fin du troisième trimestre de 2025, la France confirme son attractivité avec des recettes du tourisme international qui atteignent 62,3 milliards d'euros, soit une progression de +9 % par rapport à 2024 et de +39 % par rapport à 2019.

Les clientèles européennes de proximité restent le pilier de cette performance. L'Allemagne affiche une progression de +21 % sur les neuf premiers mois vs 2024. La Belgique et les Pays-Bas suivent la même tendance avec (+6 % et +12 % vs 2024). Ces hausses traduisent une préférence pour des destinations accessibles et une reprise des séjours familiaux.

Les États-Unis confirment également leur rôle clé avec une hausse de +12 % vs 2024 et +95 % vs 2019, portée par un contexte monétaire favorable. À l'inverse, la Chine reste en retrait [-10 % vs 2024], tandis que le Japon montre des signes encourageants [+10 % vs 2024].

Le Royaume-Uni enregistre 6,5 milliards d'euros depuis janvier, mais reste en baisse de -3 % vs 2024 malgré une progression de +32% vs 2019. Après un début d'année difficile, les recettes britanniques repartent à la hausse depuis juillet, ce qui constitue un signal positif pour la fin d'année. Si la France affiche une dynamique solide, elle reste derrière l'Espagne en volume global. En septembre, la France a généré 7 Md€ contre 10 Md€ pour l'Espagne. Sur les neuf premiers mois, l'Espagne atteint 82,4 Md€, contre 62,3 Md€ pour la France. Toutefois, la croissance française par rapport à 2024 [+9 %] dépasse celle de l'Espagne [+7 %].

+2%

NOTA BENE : Les datas utilisées dans chaque note trimestrielle proviennent de sources dont la période d'analyse et celle de production sont très hétérogènes, le choix retenu est de toujours analyser la data disponible la plus récente pour chaque source.

+3%

De bonnes dynamiques aériennes observées de janvier à octobre plaçant la France en première position par rapport à ses principaux concurrents

Le Baromètre de l'hôtellerie de Plein Air par France Tourisme Observation révèle une hausse des nuitées réalisées sur l'ensemble de la saison par rapport à 2024

Selon le Baromètre de l'hôtellerie de Plein Air par France Tourisme Observation, sur l'ensemble de la saison [d'avril à octobre], 149 millions de nuitées ont été enregistrées, soit une progression de +2 % par rapport à 2024.

En 2025, le retour de la clientèle domestique constitue le principal moteur de la hausse de fréquentation : les nuitées des résidents augmentent de +3 % par rapport à 2024. Les nuitées de la clientèle internationale, majoritairement européenne, restent stables. Seule la clientèle allemande se distingue par une hausse de +7 % des nuitées. À l'inverse, les clientèles suisse, britannique, belge et néerlandaise enregistrent un recul par rapport à 2024.

Les nuitées dans les emplacements locatifs atteignent 88 millions, en hausse de +6 %, tandis que les nuitées dans les emplacements nus diminuent de -2 % et s'établissent à 62 millions.

Le littoral reste une destination particulièrement attractive, totalisant 95 millions de nuitées, soit une hausse de +2 % par rapport à 2024. Cette progression est portée par la clientèle domestique [+4 %], tandis que la fréquentation internationale recule légèrement [-1 %].

Sur la période de janvier à octobre, les arrivées aériennes internationales vers la France ont augmenté de +3 % par rapport à 2024. Cette croissance positionne la France en tête de ses principaux concurrents. L'Espagne et l'Italie enregistrent une hausse légèrement inférieure +2 %.

En France, les marchés d'Europe du Nord restent particulièrement dynamiques [+4 % pour la Suède et +6 % pour le Danemark]. Les clientèles de proximité suivent la même tendance [+13 % pour l'Espagne, +4 % pour l'Italie et +3 % pour l'Allemagne par rapport à 2024]. Les marchés long-courriers affichent également de belles performances [+9 % pour le Canada, +11 % pour la Chine, +10 % pour le Japon et +25 % pour l'Australie par rapport à 2024].

Cette dynamique s'observe également pour les Outre-mer. Les arrivées aériennes sont en hausse dans la majorité des DROM par rapport à 2024 pour la période de janvier à octobre. La Nouvelle-Calédonie et la Martinique enregistrent néanmoins un recul des arrivées aériennes internationales sur ces dix premiers mois.

LES ENSEIGNEMENTS DU TRIMESTRE [P. 2/2]



Une fréquentation dans les hébergements marchands modérée mais confirmée

De janvier à septembre 2025, la fréquentation des hébergements marchands en France métropolitaine confirme sa dynamique positive. Selon les données de l'INSEE, la fréquentation dans l'hôtellerie est en hausse de +3 % par rapport à 2024. Cette progression est portée par la clientèle internationale dont les nuitées augmentent de +9 % tandis que la clientèle domestique reste stable [-0,4 %].

Du côté des performances économiques In Extenso observe une stabilité du taux d'occupation et une hausse du RevPAR [+1 %]. Les segments milieu et haut de gamme enregistrent les meilleures progressions, jusqu'à +6 %, tandis que l'entrée de gamme marque un léger repli.

Les résidences de tourisme affichent également une croissance, avec une augmentation globale de 3 % des nuitées par rapport à 2024, selon l'INSEE. La clientèle internationale y joue un rôle moteur, en particulier en Île-de-France où la hausse dépasse 25 % par rapport à 2019.

Selon l'observatoire du locatif LightHouse-FTO, la location touristique en France métropolitaine conserve une dynamique positive mais montre des signes de ralentissement. Après plusieurs années de croissance soutenue, la hausse des nuits réservées par rapport à 2024 n'est que de +6 %, contre des progressions à deux chiffres les années précédentes. Le taux d'occupation reste stable, ce qui traduit une offre en forte expansion et une normalisation du marché après une phase d'essor rapide. Cette tendance confirme que le segment, bien qu'encore performant, entre dans une phase de maturité.



Défaillances d'entreprises : une stabilisation fragile malgré la reprise

Selon les données Altares, les défaillances d'entreprises en France poursuivent leur hausse en 2025, mais le rythme ralentit. Au troisième trimestre, 14 371 procédures ont été enregistrées tous secteurs confondus, soit +5 % par rapport à 2024. Ce niveau reste supérieur à celui d'avant crise, confirmant une fragilité persistante. Le taux de liquidation judiciaire atteint 67,7 %, signe que la majorité des entreprises en difficulté ne parviennent pas à se redresser. Cette situation s'explique par la pression sur les coûts [énergie, salaires, matières premières] et le poids des dettes accumulées pendant la pandémie.

Le secteur HCR reste sous tension malgré la reprise touristique. Au troisième trimestre 2025, 1 852 défaillances ont été enregistrées, contre 1 796 en 2024, soit une hausse de +3 %. L'hébergement demeure stable avec 72 défaillances, mais un taux de liquidation élevé, tandis que la restauration concentre l'essentiel des difficultés avec 1 518 défaillances, en progression de +2 %. Dans ce segment, la restauration traditionnelle connaît une hausse marquée de +9 %, alors que la restauration rapide recule de -5 %. Les débits de boisson affichent la plus forte augmentation [+10 % par rapport à 2024]. Ces évolutions montrent que la restauration traditionnelle reste la plus fragilisée, pénalisée par la hausse des coûts alimentaires et les difficultés de recrutement.



Des perspectives encourageantes pour la fin d'année 2025

Les perspectives pour la fin d'année 2025 s'annoncent favorables. Selon le baromètre réalisé par Harris Interactive pour Atout France, 53 % des Français prévoient de partir en séjour d'ici la fin de l'année : 33 % début décembre, avant les vacances de Noël, et 50 % pendant celles-ci. La France métropolitaine demeure la destination privilégiée.

La clientèle internationale suit également une dynamique positive. Les réservations pour la période de novembre 2025 à janvier 2026 affichent une hausse de +6 % par rapport à la même période en 2024. Cette tendance s'observe à la fois pour les clientèles d'Europe du Nord [+15 % pour la Suède, +14 % pour le Danemark] et les marchés long-courriers [+10 % pour les le Canada, +3 % pour les Etats-Unis, +1 % pour le Mexique, +13 % pour la Chine].

Les hébergements marchands confirment ces signaux encourageants. La location touristique en France métropolitaine affiche une hausse des nuits réservées de +7 % [soit +260 000 nuits]. Cette dynamique bénéficie également aux résidences de tourisme. En effet, selon les données G2A pour la FNRT, le taux d'occupation pour la période des vacances de Noël est en progression de +3 points par rapport à 2024. Cette hausse s'observe sur l'ensemble des espaces touristiques, à l'exception des destinations campagne où le taux d'occupation recule.

2 Recettes internationales

2 Recettes internationales

RECETTES, DÉPENSES ET SOLDES

		sept-24	oct-24	nov-24	déc-24	janv-25	févr-25	mars-25	avr-25	mai-25	juin-25	juil-25	août-25	sept-25
Recettes	volume mensuel en Md€	6,5	5,1	3,9	5,1	5,1	4,5	5,0	6,9	7,3	8,6	9,0	9,0	7,0
	Evol. en % versus n-1	4,5%	2,9%	10,5%	12,2%	12,2%	2,8%	6,7%	12,4%	3,9%	13,7%	11,5%	9,1%	7,9%
	Evol. en % versus 2019	11,8%	15,0%	13,3%	28,2%	51,6%	54,7%	42,5%	48,6%	67,7%	57,5%	16,9%	24,3%	20,6%
	volume cumulé de janv à date en Md€	57,0	62,1	66,0	71,1	5,1	9,5	14,5	21,4	28,7	37,3	46,3	55,3	62,3
	Evol. en % versus n-1	7,9%	7,5%	7,7%	8,0%	12,2%	7,6%	7,2%	8,8%	7,5%	8,9%	9,4%	9,4%	9,2%
	Evol. en % versus 2019	27,0%	26,0%	25,1%	25,3%	51,6%	53,1%	49,3%	49,0%	53,4%	54,3%	45,3%	41,4%	38,7%
Dépenses	volume mensuel en Md€	5,0	5,0	3,9	4,1	3,9	4,8	4,4	4,1	4,0	4,2	6,4	7,3	5,2
	Evol. en % versus n-1	6,9%	7,5%	3,3%	14,4%	-1,2%	10,9%	7,7%	5,3%	-0,8%	16,7%	3,1%	1,6%	4,4%
	Evol. en % versus 2019	13,6%	27,9%	22,0%	47,7%	38,5%	51,3%	24,5%	-8,0%	-6,3%	4,9%	28,8%	7,6%	18,6%
	volume cumulé de janv à date en Md€	42,3	47,3	51,1	55,2	3,9	8,7	13,1	17,2	21,2	25,5	31,9	39,1	44,3
	Evol. en % versus n-1	6,2%	6,3%	6,1%	6,7%	-1,2%	5,1%	6,0%	5,8%	4,5%	6,4%	5,7%	4,9%	4,8%
	Evol. en % versus 2019	10,1%	11,7%	12,4%	14,4%	38,5%	45,3%	37,5%	23,0%	16,2%	14,1%	16,8%	15,0%	15,4%
Solde	volume mensuel en Md€	1,5	0,1	0,1	1,0	1,2	-0,3	0,6	2,8	3,3	4,4	2,6	1,7	1,8
	Evol. en % versus n-1	-3,1%	-68,2%	133,9%	4,0%	103,6%	-1392,0%	-1,2%	24,9%	10,3%	10,9%	39,2%	58,9%	20,0%
	Evol. en % versus 2019	6,1%	-81,9%	-79,1%	-16,6%	120,9%	-16,2%	981,0%	1680,0%	3918,3%	207,3%	-4,4%	267,5%	27,3%
	volume cumulé de janv à date en Md€	14,7	14,8	14,9	15,9	1,2	0,9	1,4	4,2	7,5	11,8	14,5	16,2	17,9
	Evol. en % versus n-1	13,1%	11,3%	13,4%	12,7%	103,6%	41,4%	20,8%	23,5%	17,3%	14,9%	18,7%	21,9%	21,7%
	Evol. en % versus 2019	128,4%	112,7%	104,8%	87,4%	120,9%	236,0%	639,5%	1107,0%	1646,8%	540,2%	214,1%	219,0%	178,0%

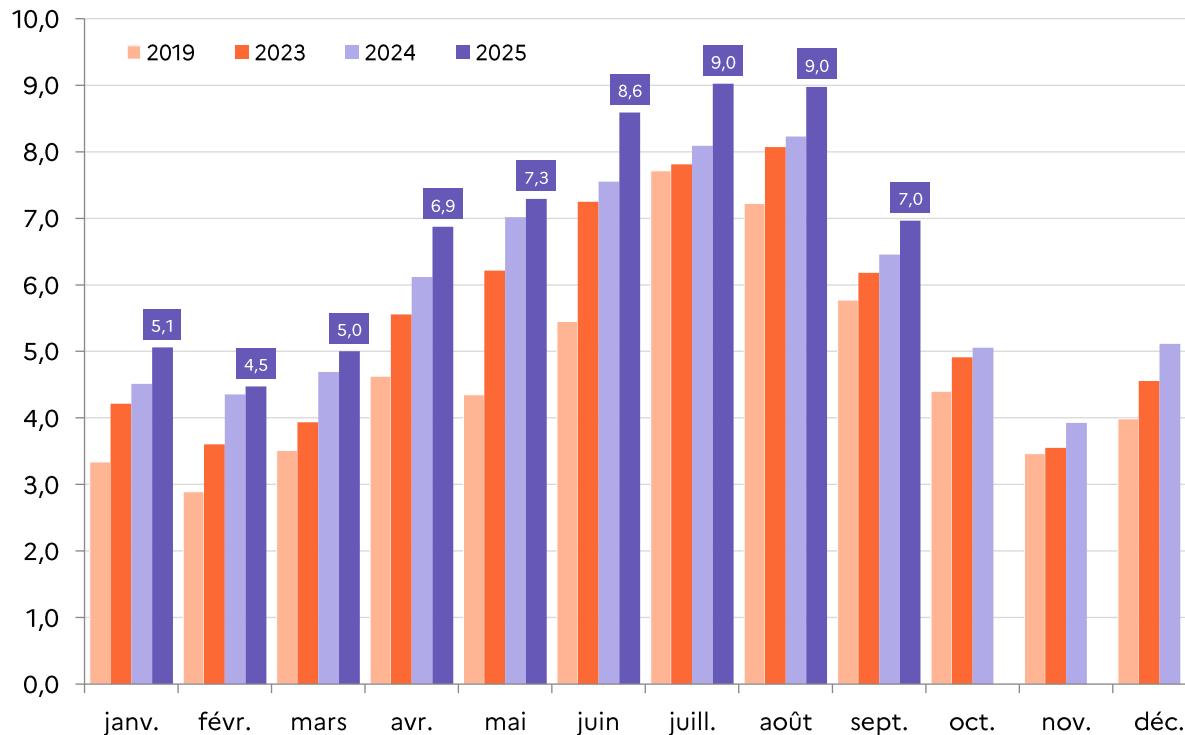
NB : Les données présentées des recettes et des dépenses sont arrondies. Les évolutions, les cumuls et les soldes sont calculés sur la base des données brutes à l'unité d'où de légers écarts possibles avec les résultats recalculés à partir des recettes et dépenses en Mds présentées dans le tableau.

Source : Banque de France, Poste Voyages de la Balance des paiements, novembre 2025

2 Recettes internationales

RECETTES TOTALES PERÇUES À DATE SUR L'ANNÉE

En milliards d'euros



Source : Banque de France, novembre 2025, crédit du poste Voyages de la Balance des paiements

En septembre 2025, les recettes du tourisme international en France s'établissent à 7,0 milliards d'euros et sont en hausse de +0,5 Md€ par rapport à leur niveau de 2024, constituant un nouveau record en valeurs courantes.

7,0 Md€

En septembre 2025

+8%

Par rapport à
septembre 2024

62,3 Md€

De janvier à septembre
2025

+9%

Par rapport à
2024

2 Recettes internationales

VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE

	sept-25			YTD [janv. à Setp.]		
	En millions	Evol vs 2019 [en %]	Evol vs 2024 [en %]	En millions	Evol vs 2019 [en %]	Evol vs 2024 [en %]
Allemagne	1 058	+59,6%	+16,0%	7 240	+56,2%	+20,5%
Belgique	791	+54,2%	-0,6%	8 317	+74,4%	+6,2%
Royaume-Uni	781	+2,0%	+21,5%	6 531	+31,8%	-3,0%
Etats-Unis	654	+57,6%	+5,0%	6 265	+94,6%	+11,9%
Suisse	641	+31,6%	+3,2%	6 215	+52,4%	+8,8%
Espagne	481	-1,6%	+1,9%	3 823	+14,5%	+5,5%
Italie	364	+7,4%	+1,7%	3 276	+26,5%	+7,7%
Pays-Bas	279	+49,2%	+9,0%	2 733	+59,1%	+11,9%
Chine	100	-68,8%	-2,0%	998	-63,9%	-10,1%
Japon	68	-29,9%	+4,6%	578	-20,1%	+10,1%
total 10 marchés	5 217	+22,0%	+7,6%	45 976	+40,2%	+7,9%
Monde	6 966	+20,6%	+7,9%	62 253	+38,7%	+9,2%

Source : Banque de France, novembre 2025, crédit du poste Voyages de la Balance des paiements

Les Allemands, les Belges et les Britanniques forment le trio de tête des clientèles ayant généré le plus de recettes touristiques internationales en France en septembre 2025.

Sur les neuf premiers mois de l'année, les recettes internationales affichent une hausse de +39 % par rapport à 2019 et de +9 % par rapport à 2024.

Cette progression concerne la quasi-totalité des marchés européens, à l'exception du Royaume-Uni. Néanmoins, leurs recettes sont reparties à la hausse depuis le mois de juillet.

Le marché chinois reste encore en difficulté avec un niveau de recettes encore inférieur à celui d'avant la pandémie.

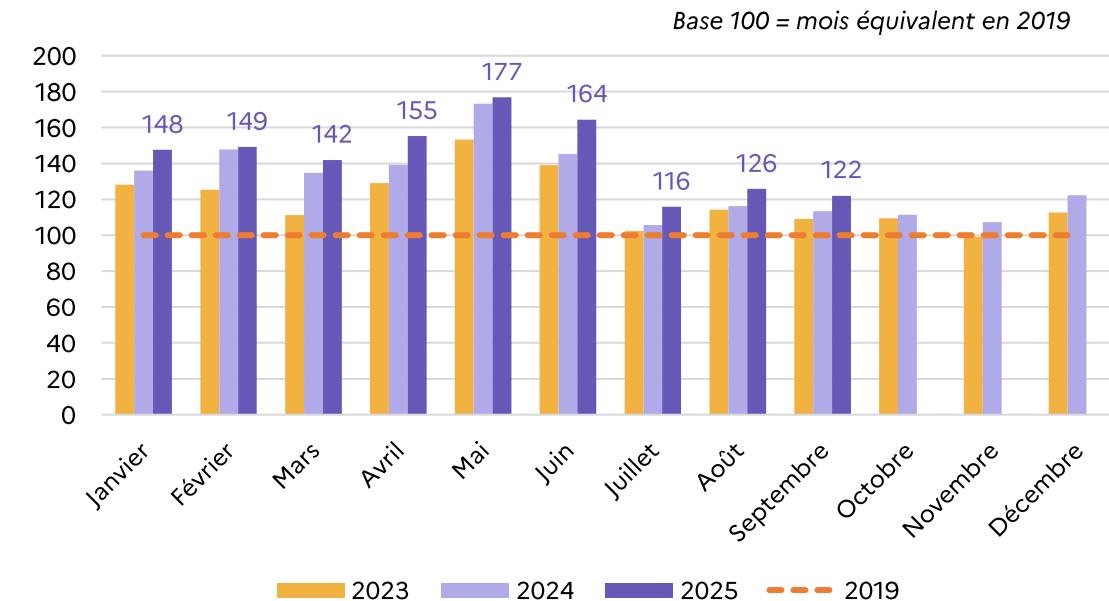
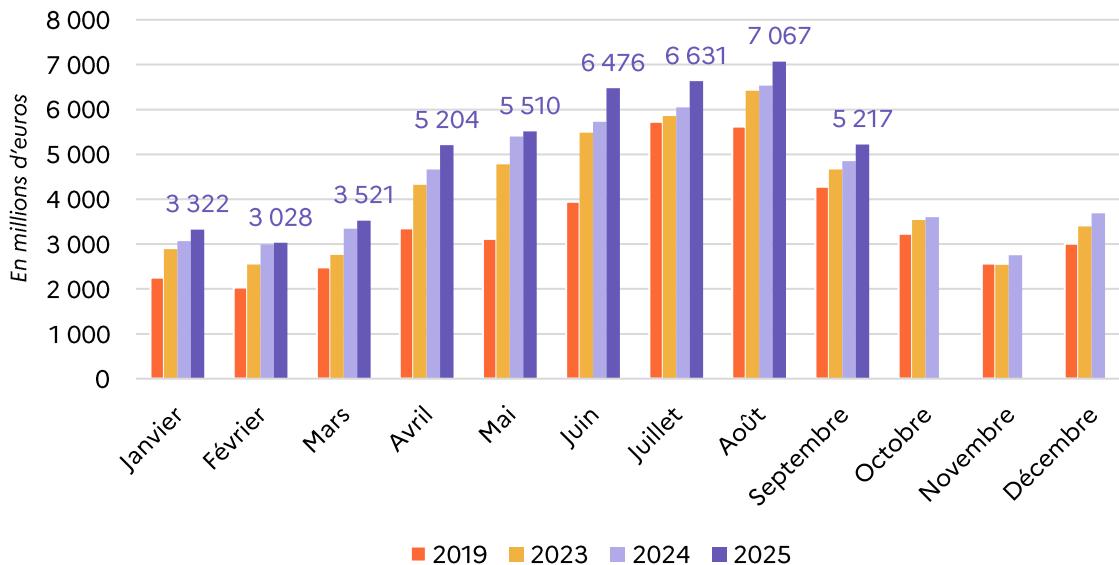
2 Recettes internationales

VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Total 10 marchés ▶ Belgique, Allemagne, Royaume-Uni, Suisse, Espagne, États-Unis, Italie, Chine, Pays-Bas et Japon, SOIT

74% des recettes touristiques totales en France en 2024.



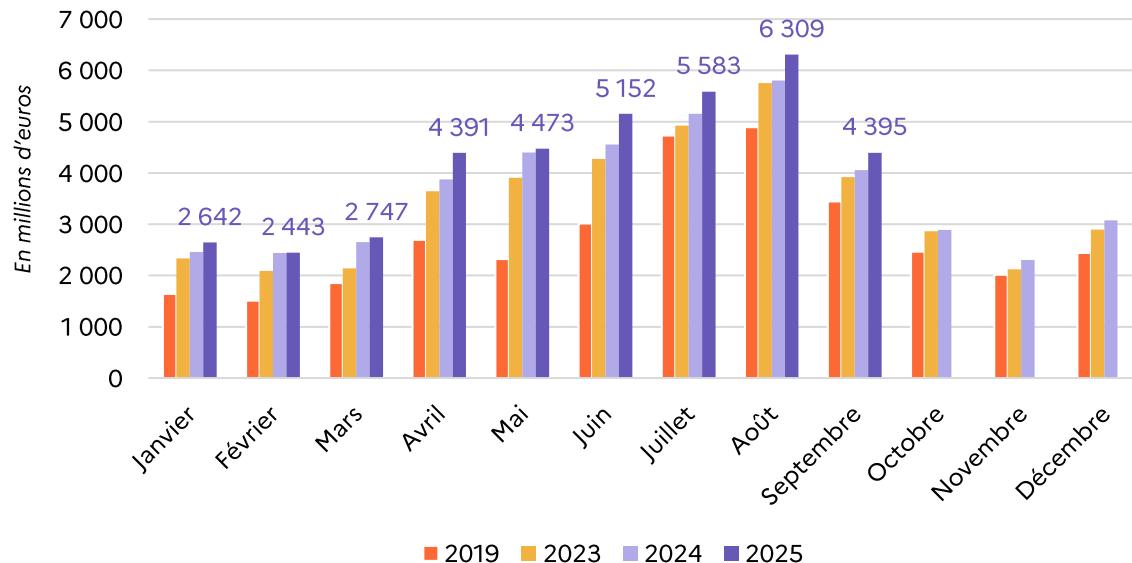
Source : Banque de France, novembre 2025, crédit du poste Voyages de la Balance des paiements

2 Recettes internationales

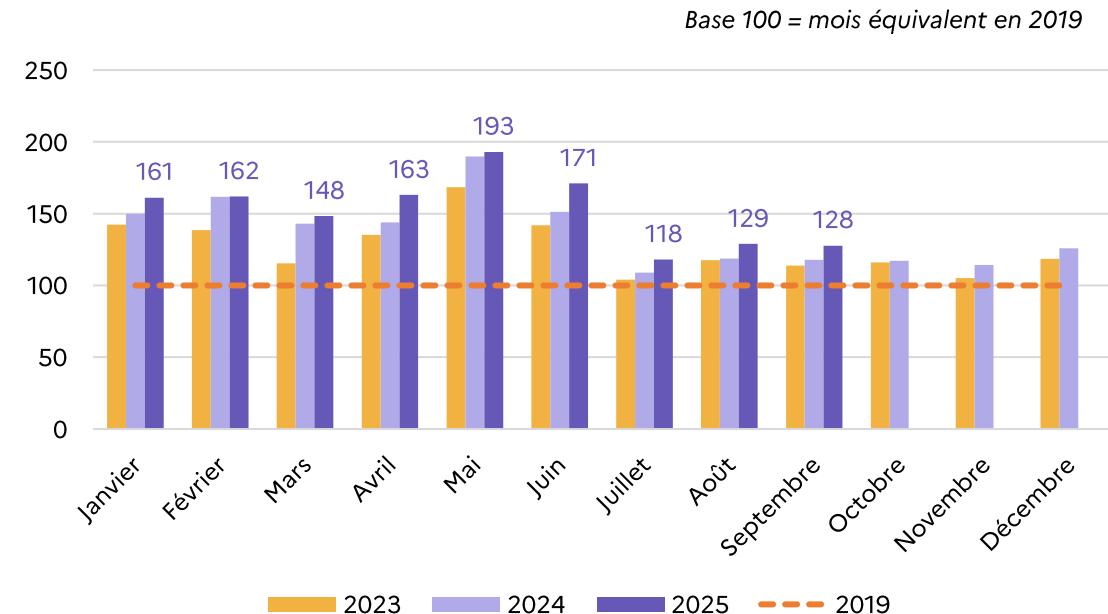
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Europe ▶ Belgique, Allemagne, Royaume-Uni, Suisse, Espagne, Italie, et Pays-Bas

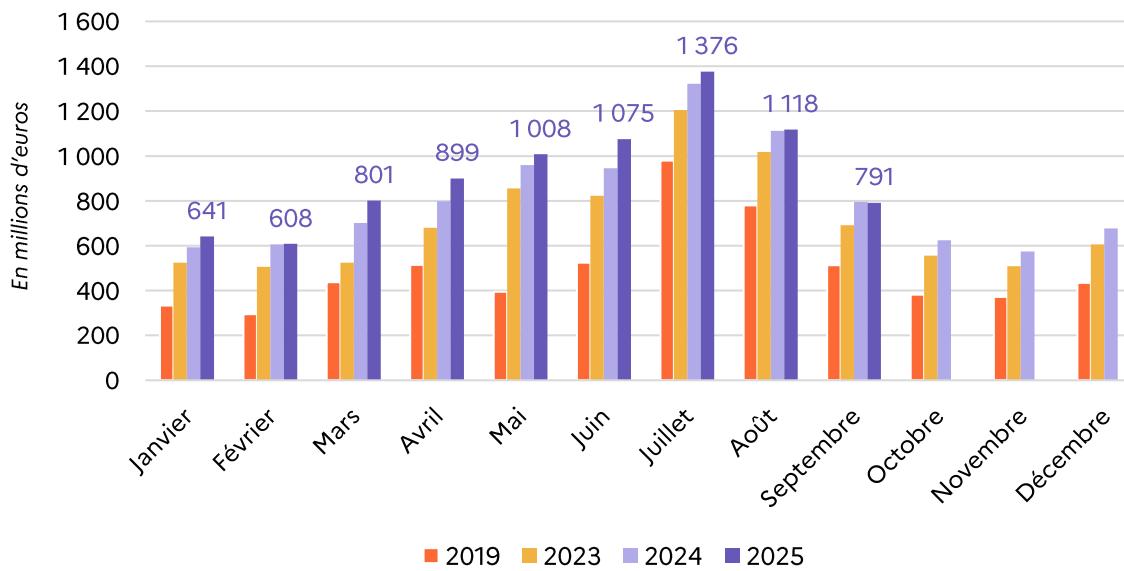


Source : Banque de France, novembre 2025

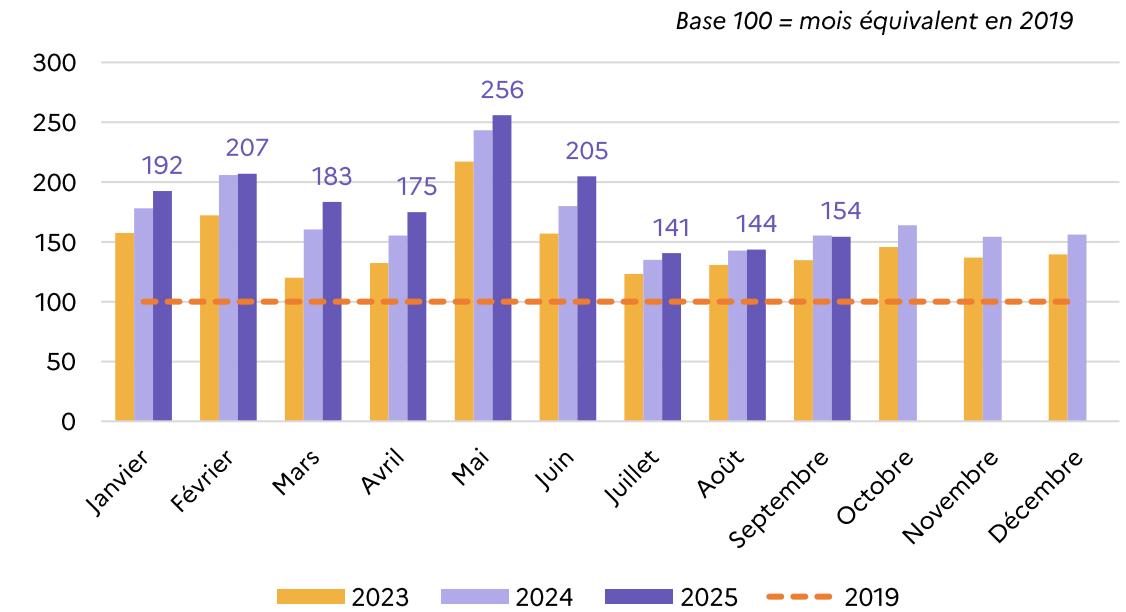


2 Recettes internationales

VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Source : Banque de France, novembre 2025

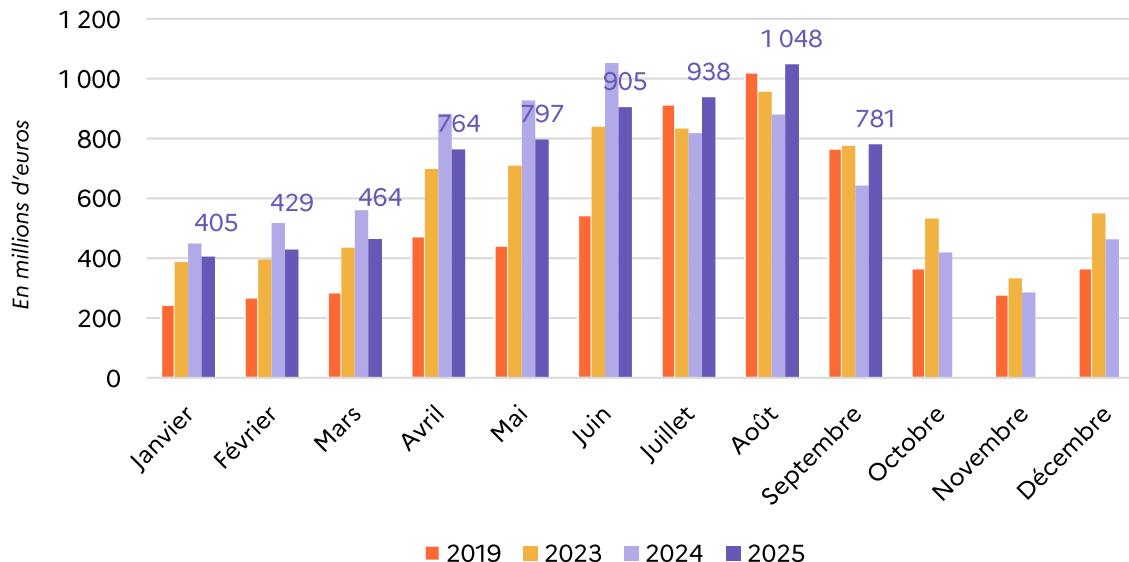


2 Recettes internationales

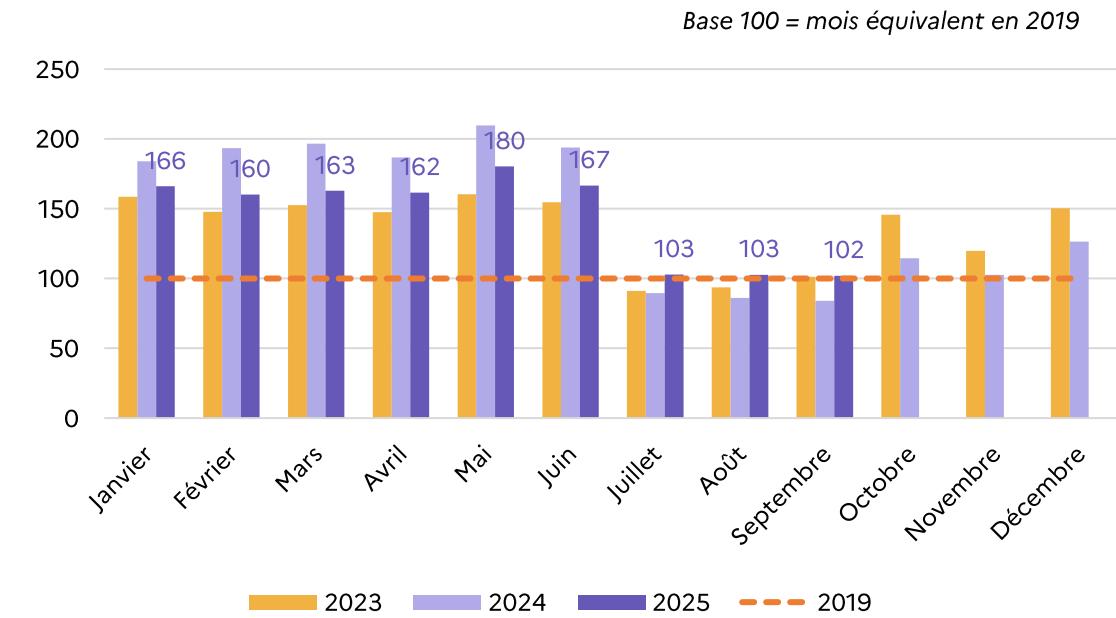
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Royaume-Uni



Source : Banque de France, novembre 2025

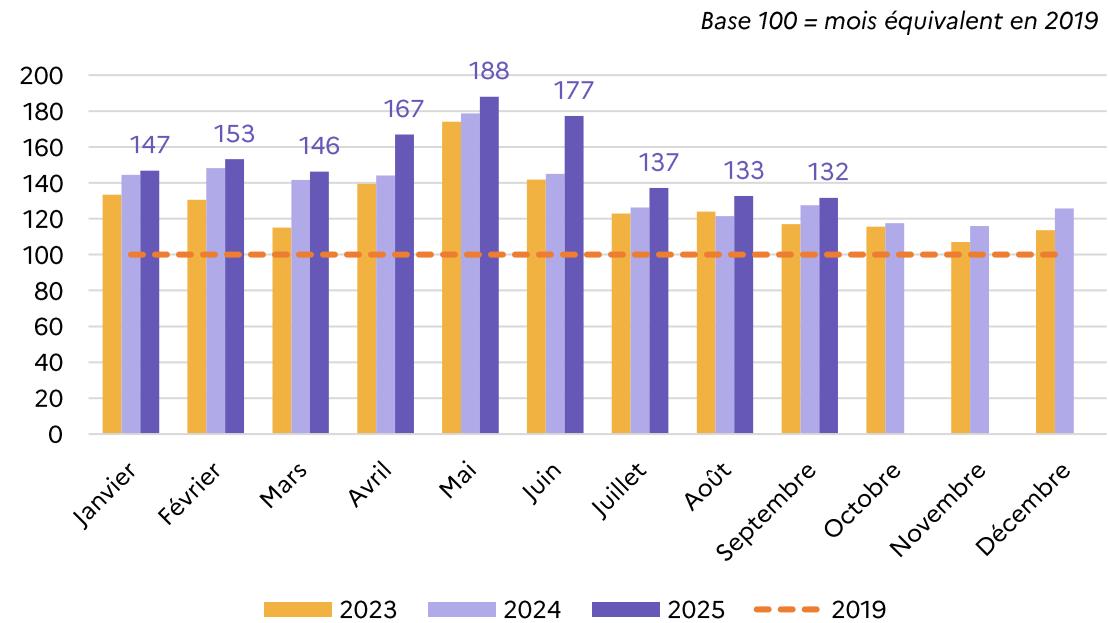


2 Recettes internationales

VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Source : Banque de France, Novembre 2025

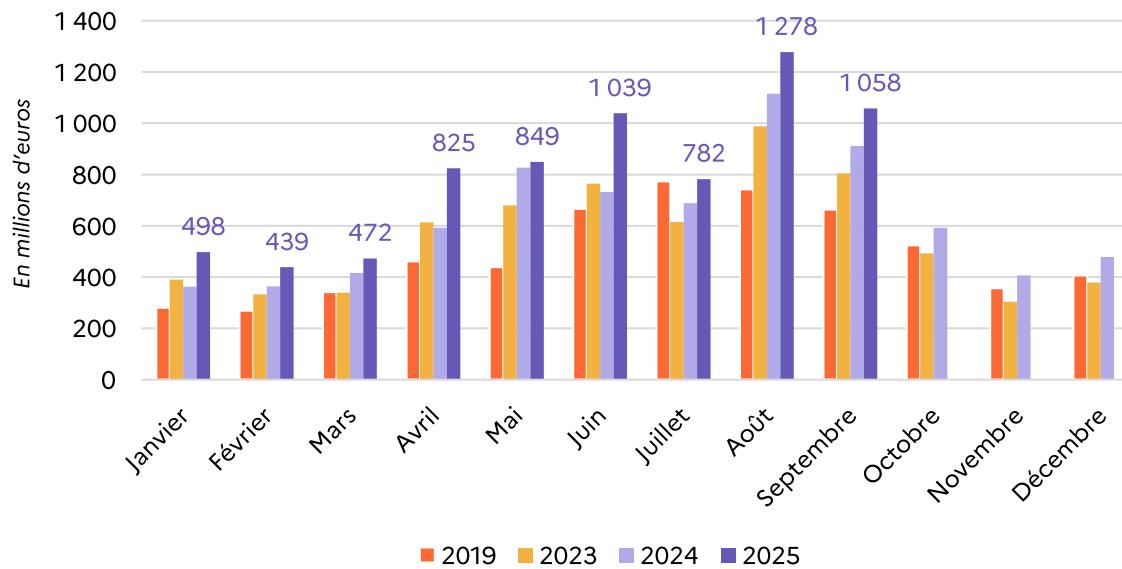


2 Recettes internationales

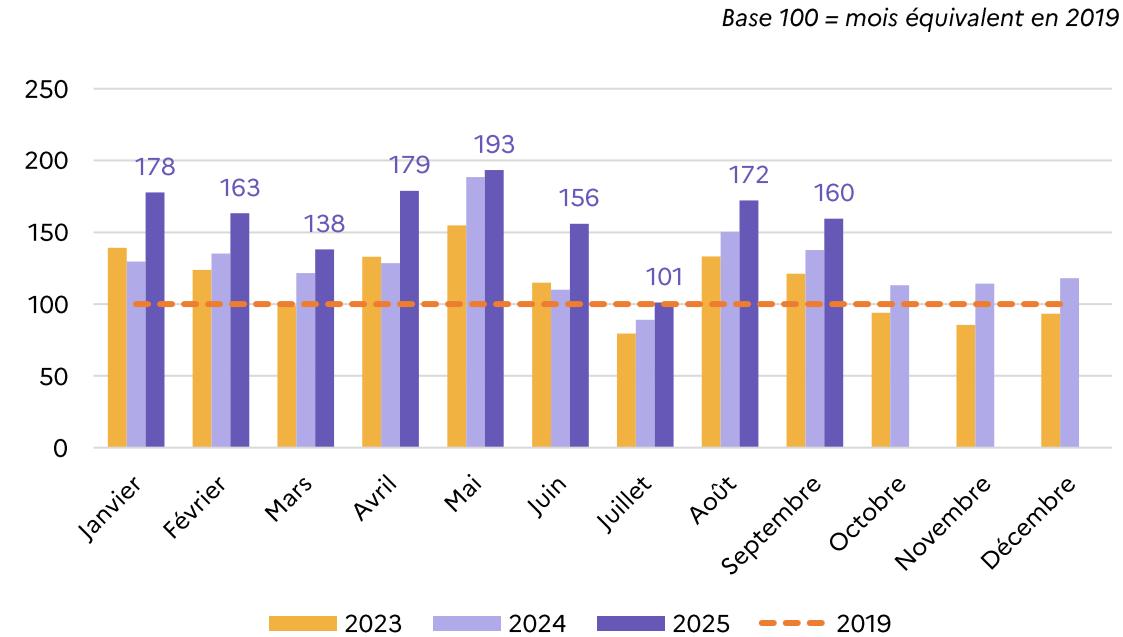
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Allemagne



Source : Banque de France, Novembre 2025

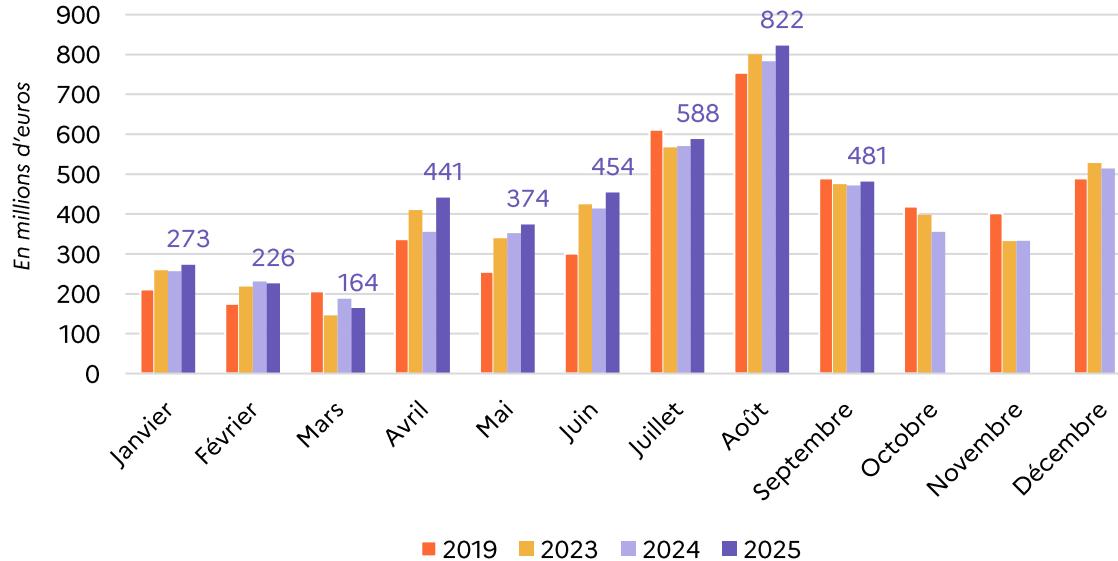


2 Recettes internationales

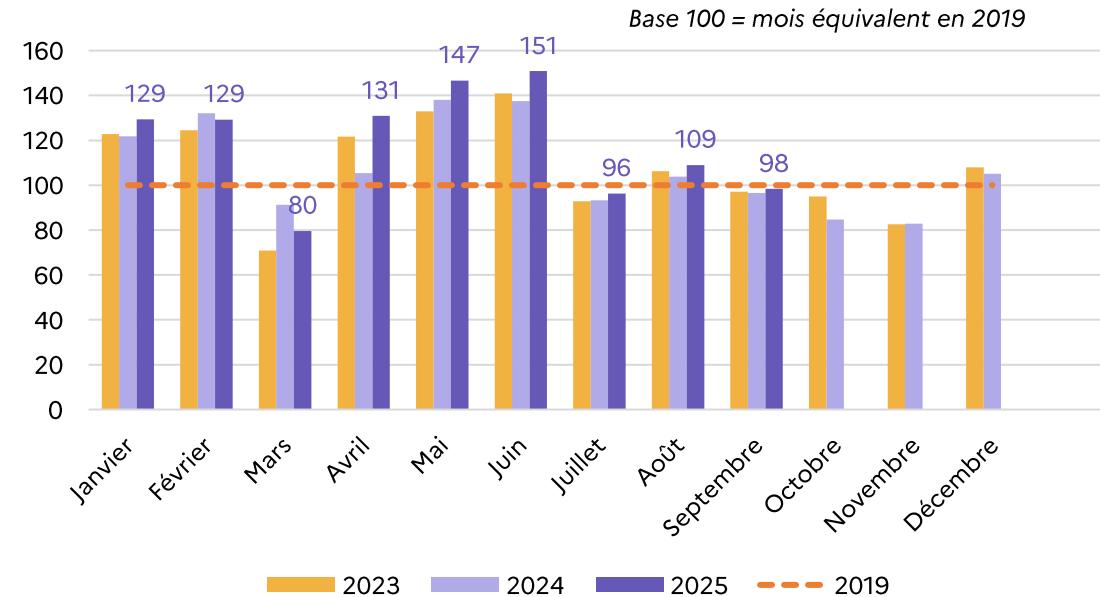
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Espagne



Source : Banque de France, Novembre 2025

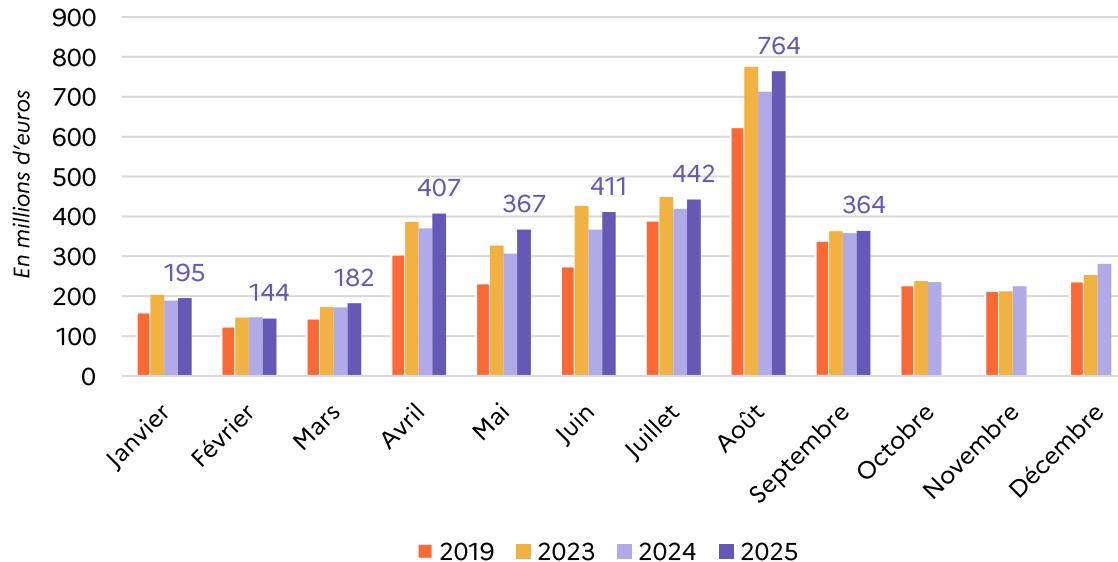


2 Recettes internationales

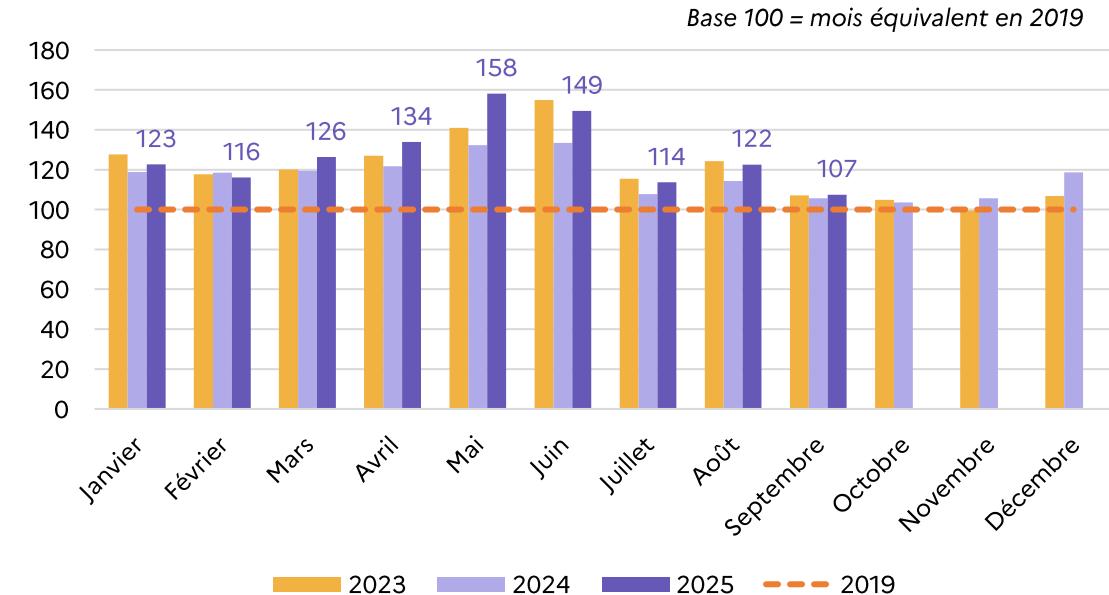
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Italie



Source : Banque de France, novembre 2025

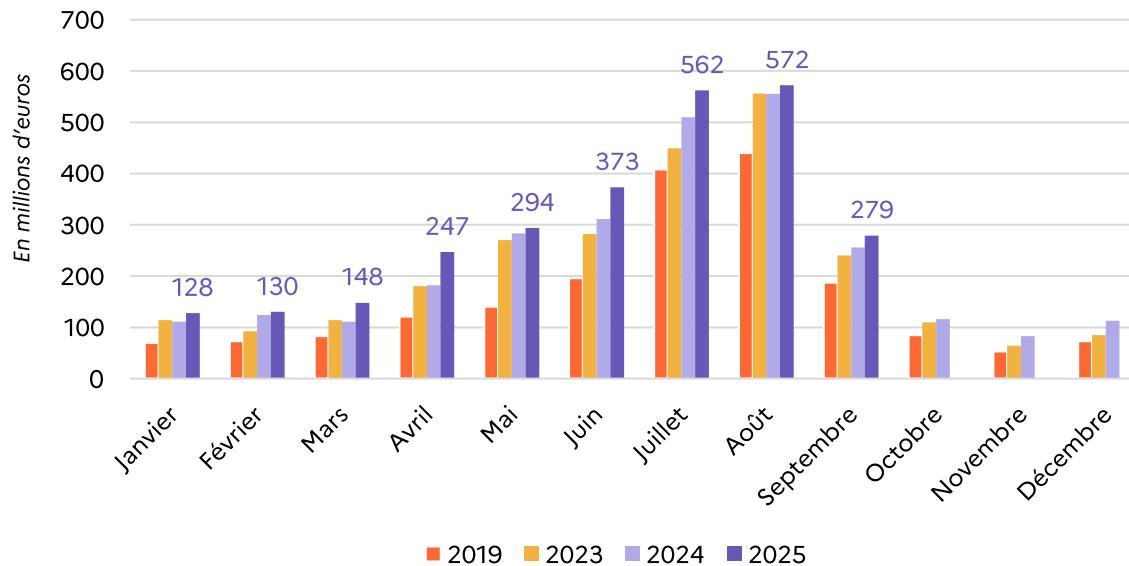


2 Recettes internationales

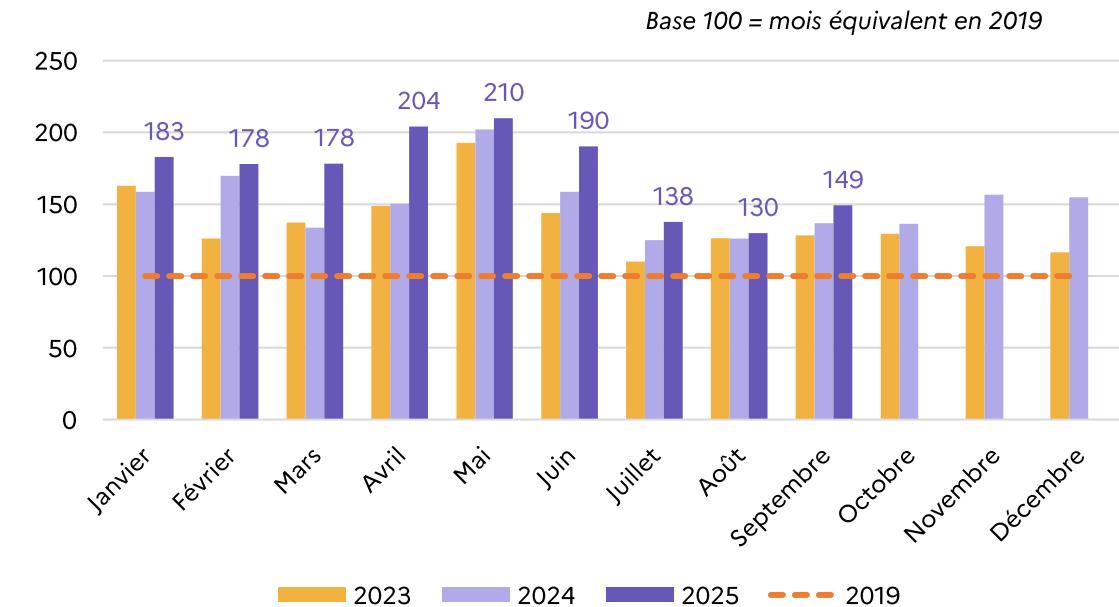
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Pays-Bas



Source : Banque de France, Novembre 2025

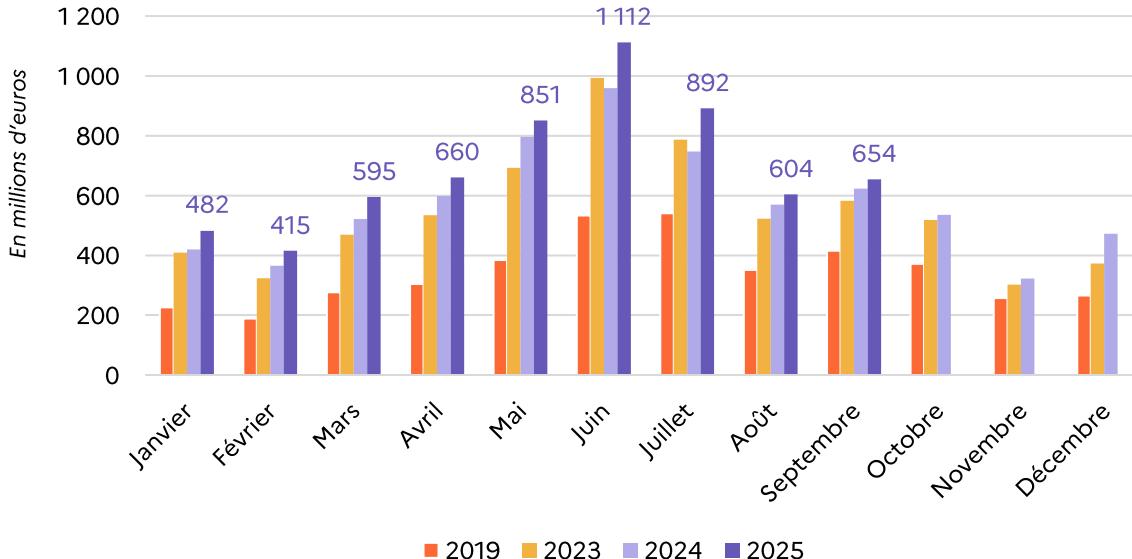


2 Recettes internationales

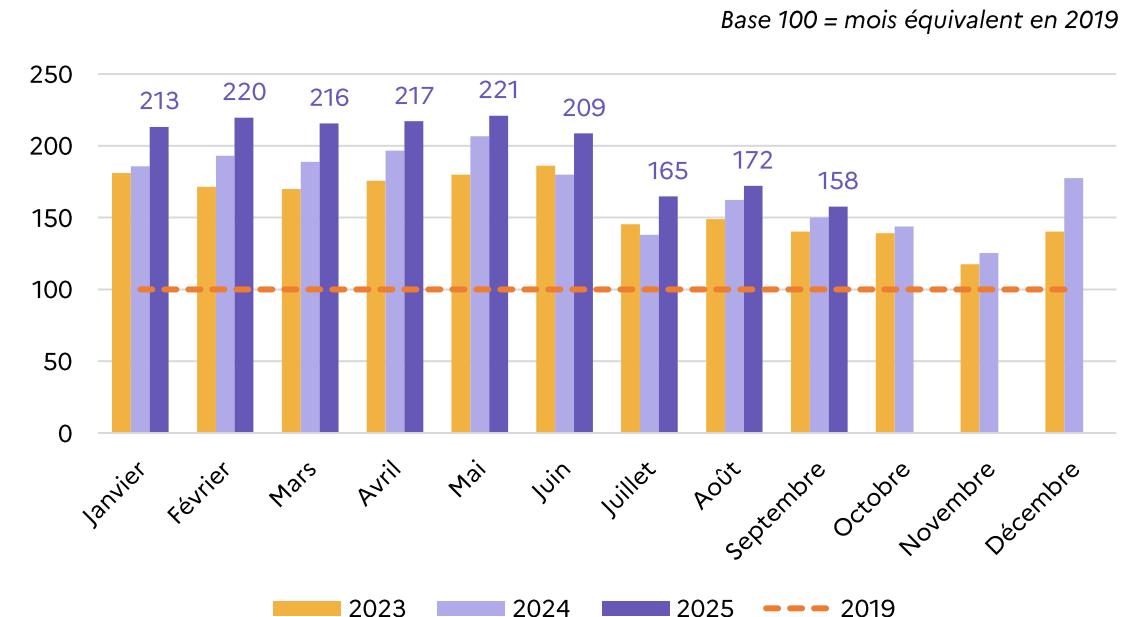
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



États-Unis



Source : Banque de France, Novembre 2025

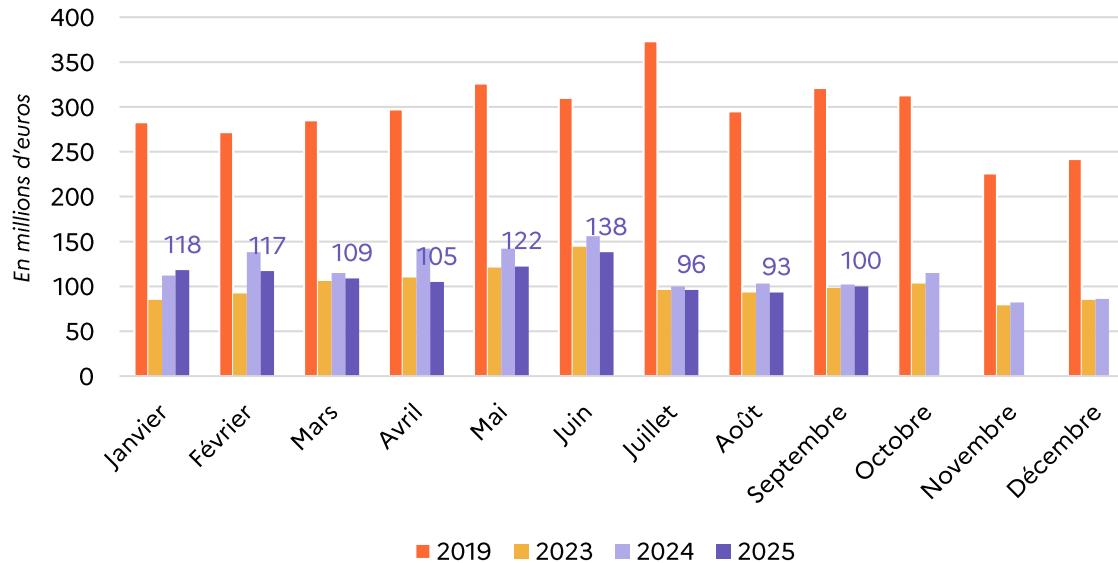


2 Recettes internationales

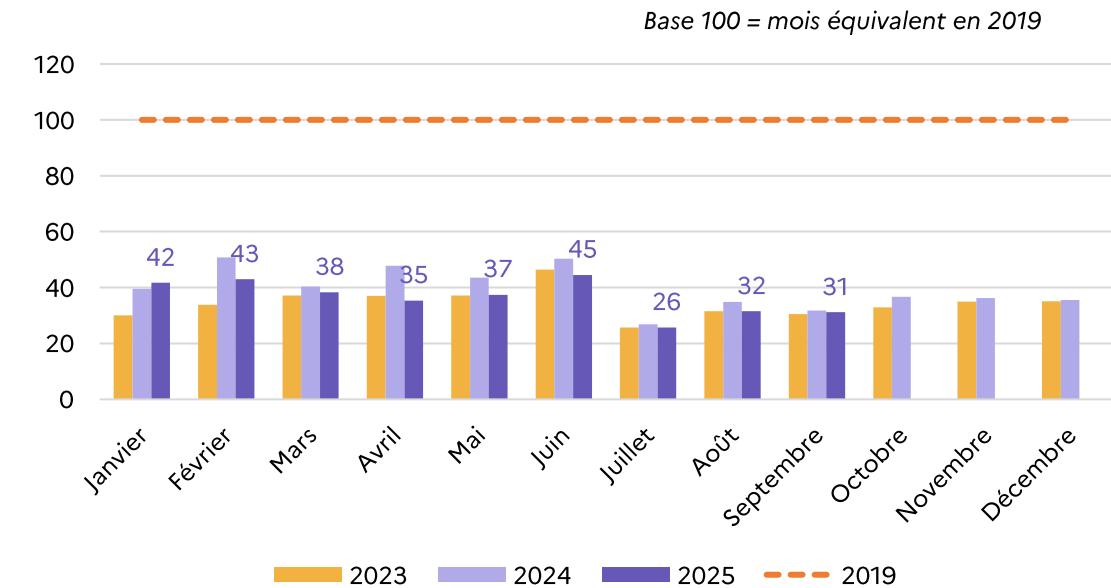
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Chine

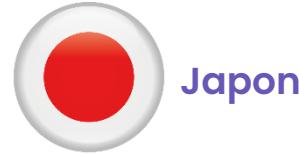


Source : Banque de France, Novembre 2025

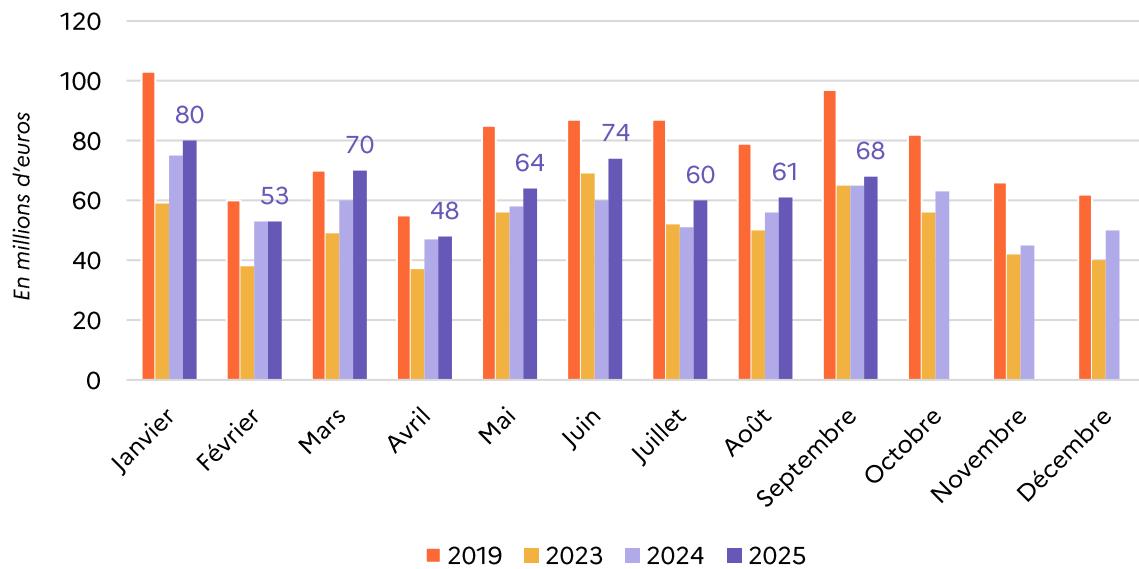


2 Recettes internationales

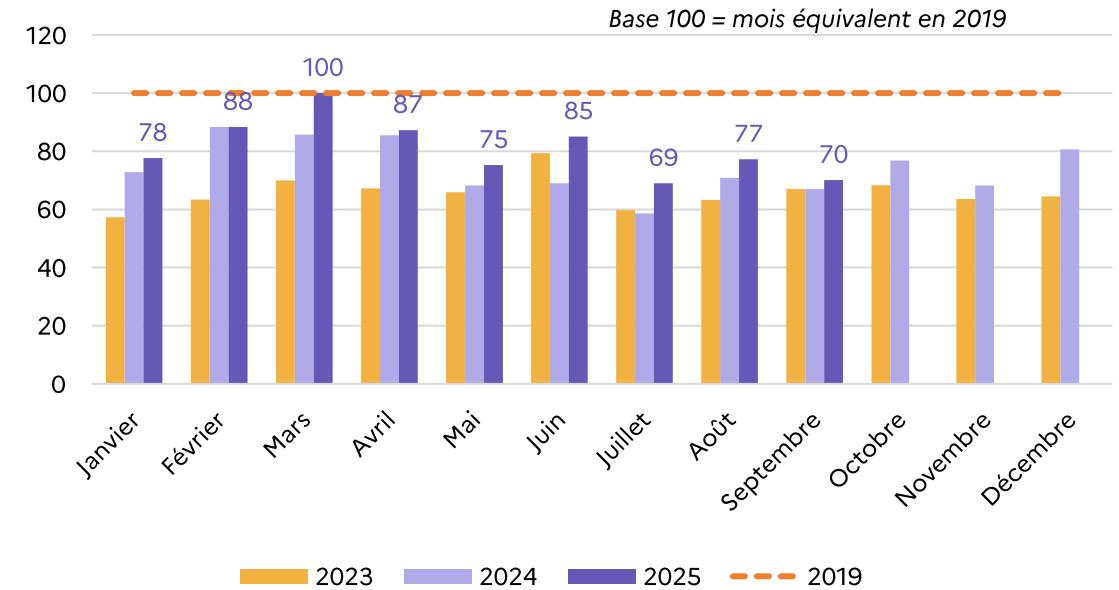
VENTILATION DES RECETTES TOURISTIQUES EN FRANCE SELON LES PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE



Japon



Source : Banque de France, novembre 2025



2 Recettes internationales

RECETTES DU TOURISME INTERNATIONAL EN FRANCE ET DANS LES PRINCIPAUX CONCURRENTS EUROPÉENS DE JANVIER A SEPTEMBRE

	SEPT-25 [Md€]	Evol. vs 2019	Evol. vs 2024	YTD [Md€]	Evol. vs 2019	Evol. vs 2024
France	7,0	+20,6%	+7,9%	62,3	+38,7%	+9,2%
Espagne	10,4	+37,4%	+5,9%	82,4	+44,3%	+7,1%
Italie	6,3	+31,2%	+7,5%	46,7	+31,5%	+5,6%
Allemagne	3,4	+3,0%	+1,2%	28,2	-0,3%	+0,1%
Portugal	3,2	+58,2%	+4,2%	23,5	+59,7%	+5,2%

Source : Banque de France, Banco de España, Banca d'Italia, Deutsche Bundesbank, Banco de Portugal, novembre 2025

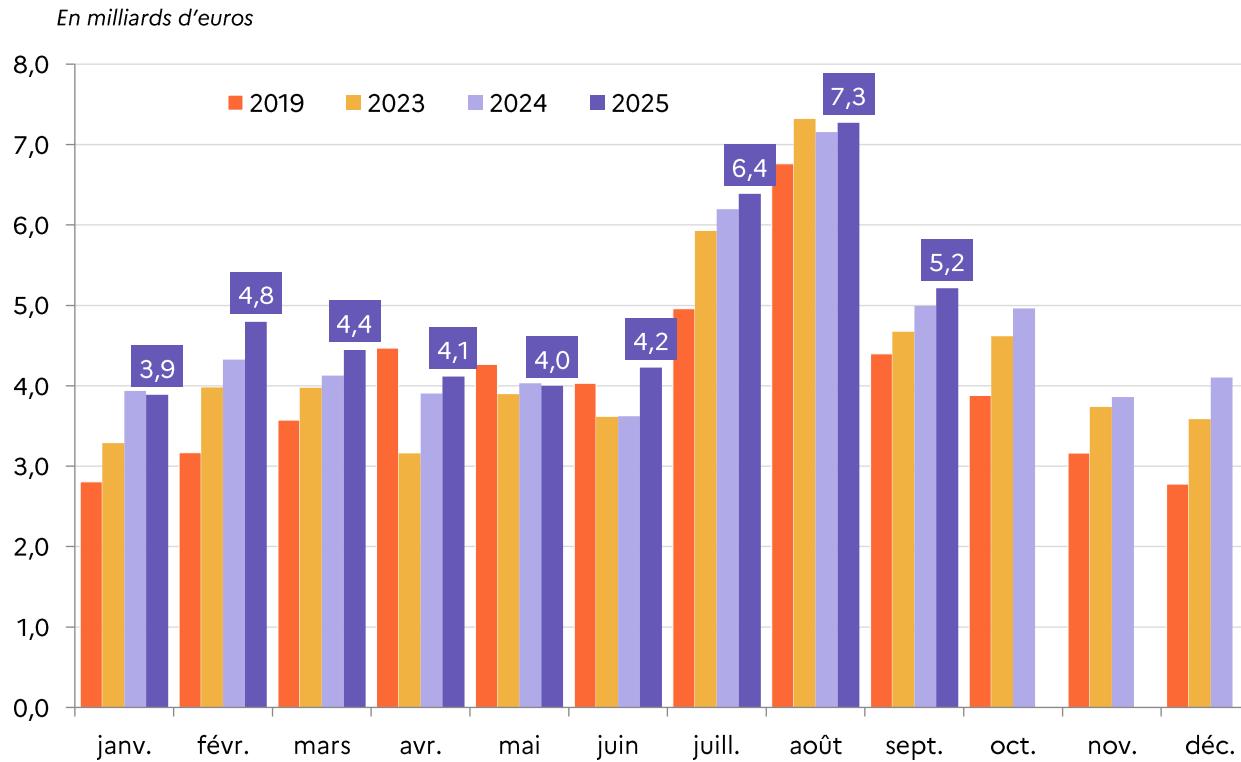
En septembre, les recettes du tourisme international enregistrent un net rebond pour le Portugal [+58 %], l'Espagne [+37 %] et l'Italie [+31 %] par rapport à 2019. La France poursuit également sa progression, avec une hausse de +21 % par rapport à 2019.

Globalement, les recettes internationales augmentent par rapport à septembre 2024 pour la majorité des pays européens.

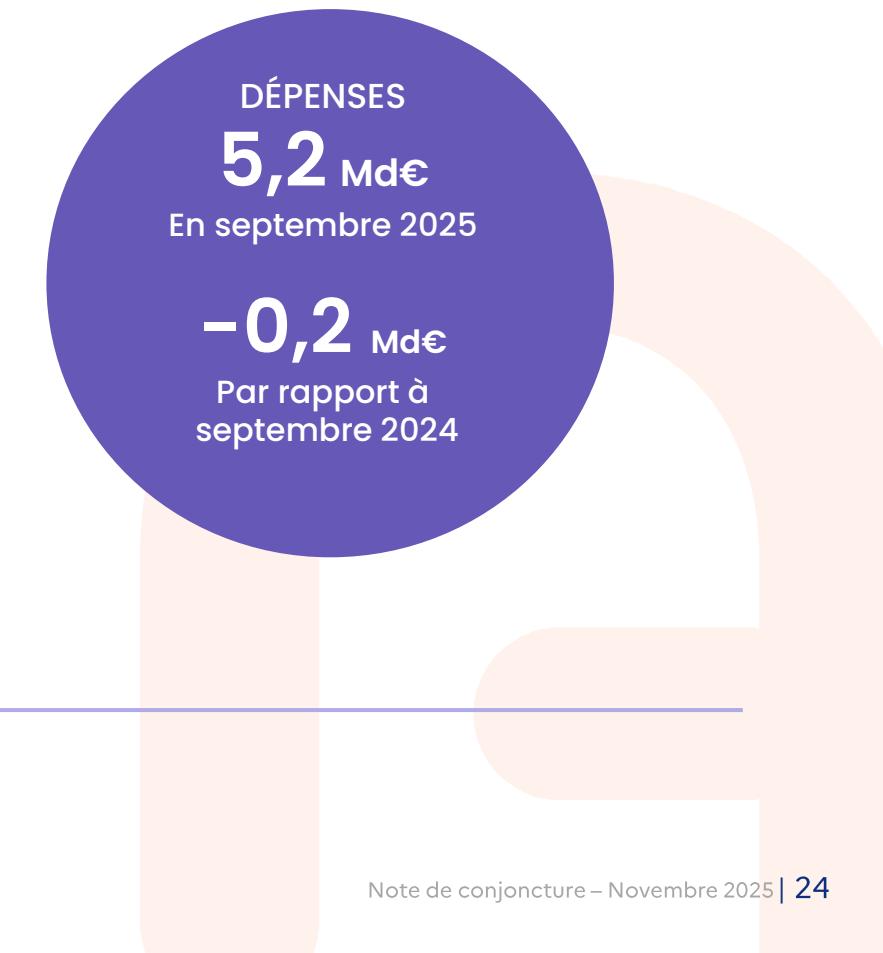
Sur les neuf premiers mois de l'année, les recettes du tourisme international progressent par rapport à 2019 et 2024 pour l'ensemble des pays, hormis l'Allemagne, qui affiche toujours des évolutions négatives par rapport à 2019.

2 Recettes internationales

DÉPENSES À L'ÉTRANGER DES RÉSIDENTS FRANÇAIS

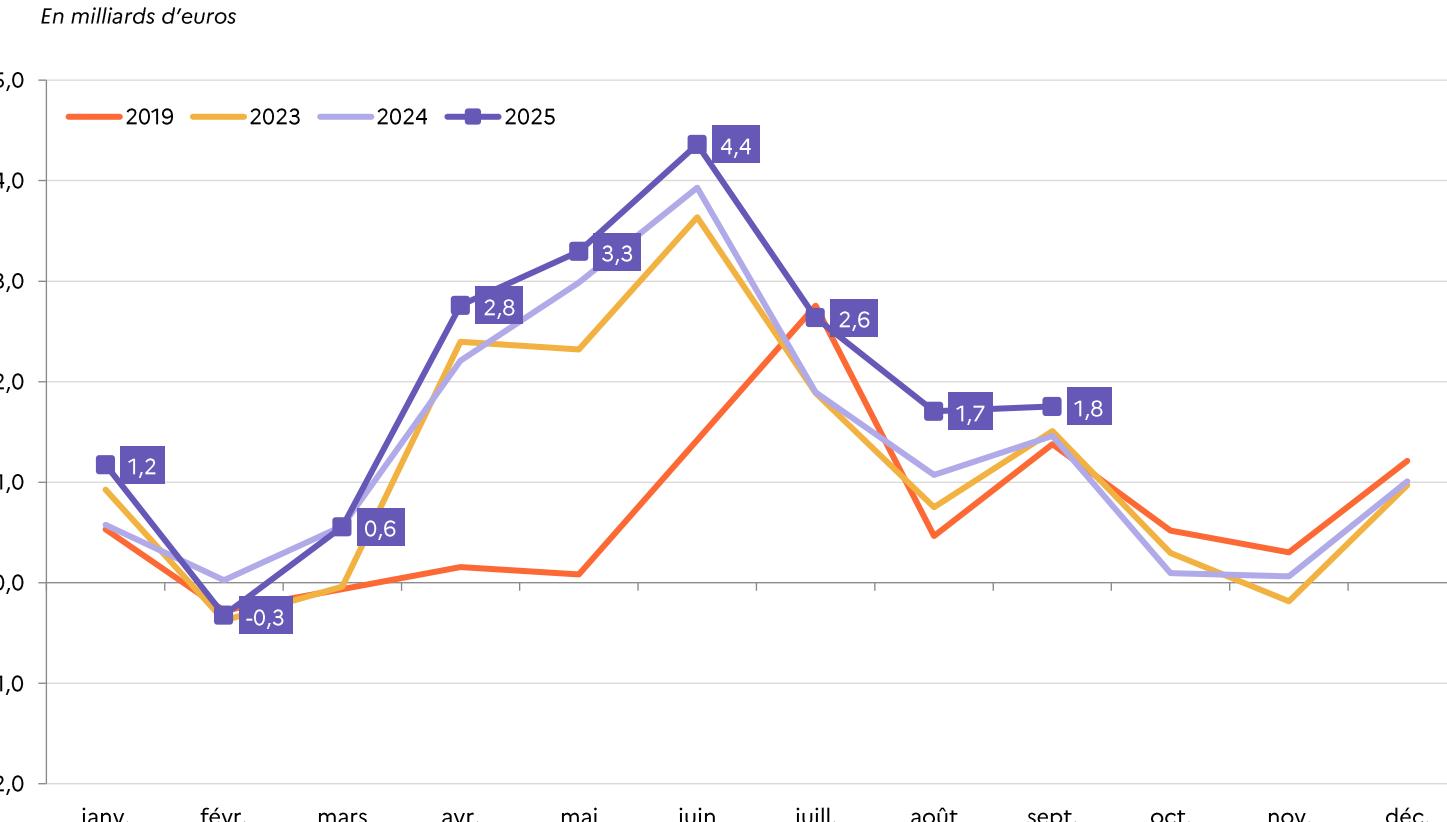


Source : Banque de France, novembre 2025, débit du poste Voyages de la Balance des paiements



2 Recettes internationales

ÉVOLUTION DU SOLDE DU POSTE VOYAGES DE LA BALANCE DES PAIEMENTS



Source : Banque de France, novembre 2025

SOLDE
de la balance
des paiements
1,8 Md€

En septembre 2025

17,9 Md€

SOLDE de la balance
des paiements de janv. à
sept 2025
Soit

+21,7 %

Par rapport à
2024

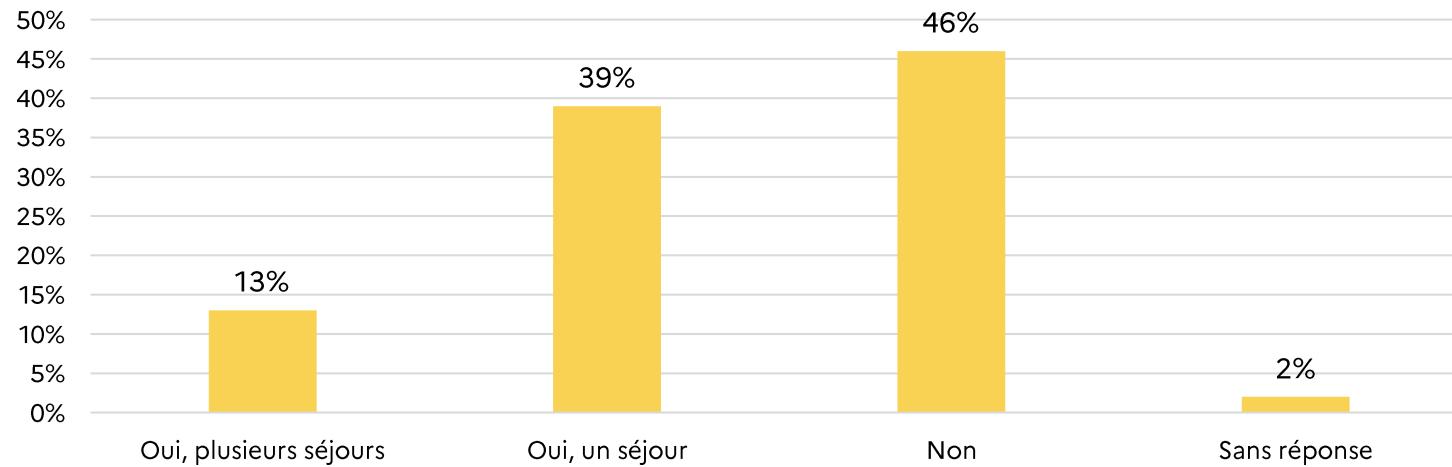
3 Fréquentation



Fréquentation domestique ➔ enquête flash – vacances de la Toussaint

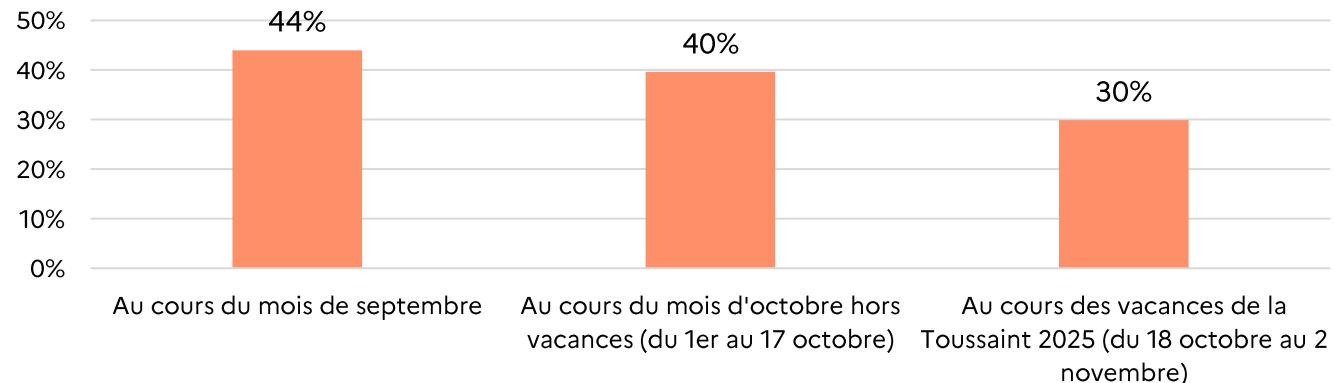
52%
Des Français
interrogés ont
réalisé un séjour
* entre le 1er
septembre et le
2 novembre
2025

39% ont réalisé au moins un séjour entre le 1er septembre et le 2 novembre



L'enquête Flash sur les vacances de la Toussaint réalisée par Harris Interactive porte sur un échantillon d'un échantillon de 1 026 Français âgés de 18 ans et plus. Du 4 au 5 novembre 2025, les questionnaires en ligne ont été remplis

30% ont réalisé un séjour au cours des vacances de la Toussaint



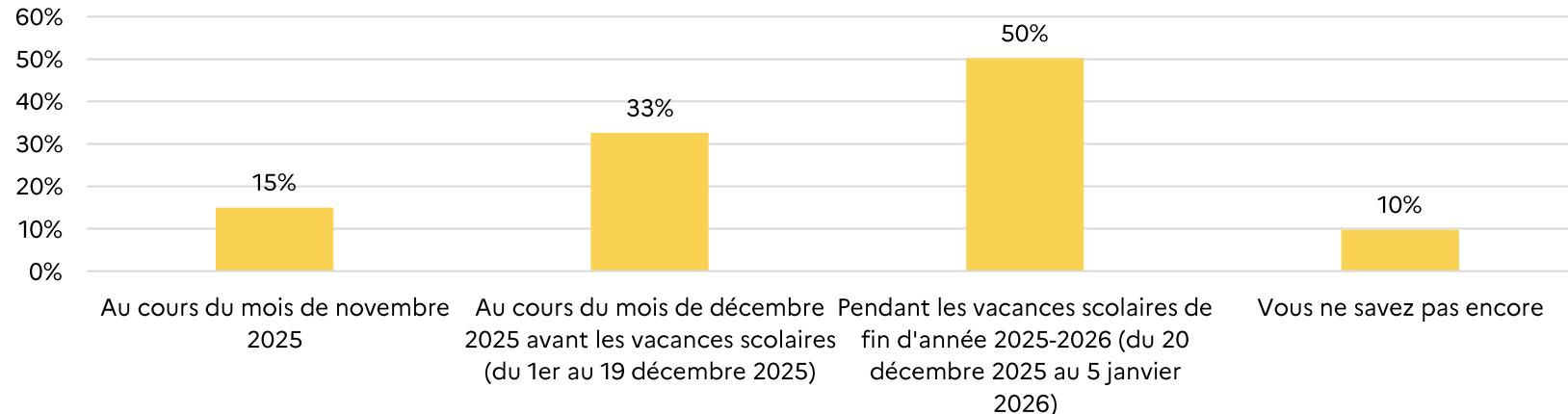
Le total dépasse 100% en raison des séjours multiples

* Comportant au moins une nuitée hors du domicile

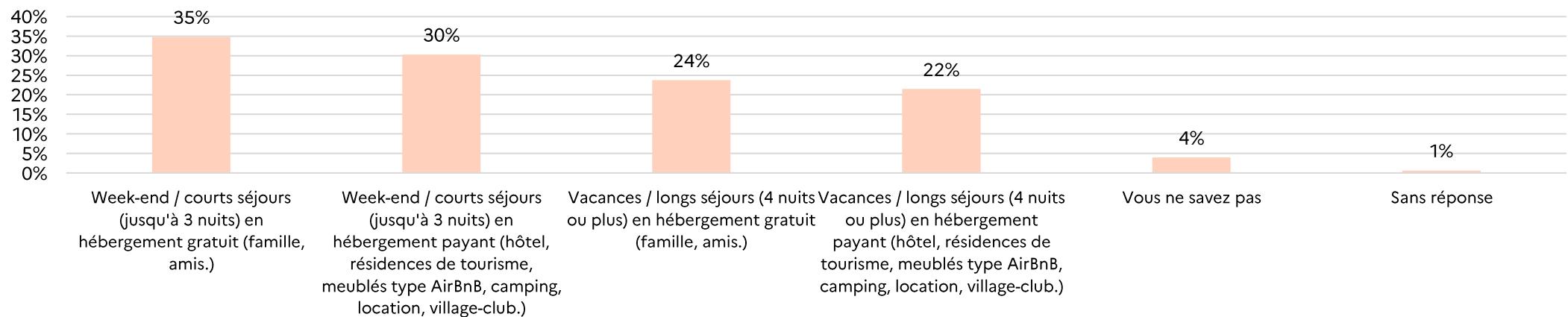
3 Fréquentation domestique ► enquête flash - intentions de départ fin d'année

53%
Des Français
interrogés ont
l'intention de
réaliser un
séjour entre
novembre et le
5 janvier

50% des Français interrogés qui ont réservé leur séjour ou qui ont l'intention de réaliser un séjour pour la fin d'année 2025 ont l'intention de partir pendant les vacances scolaires

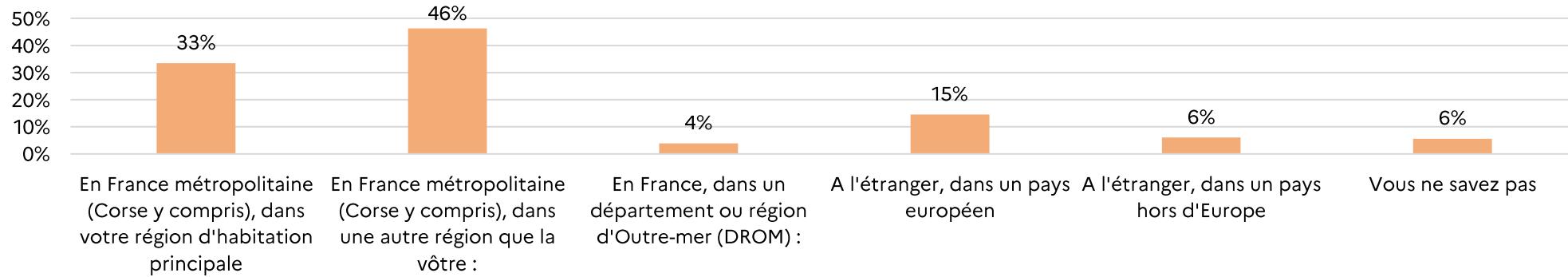


22% des Français interrogés qui ont réservé leur séjour ou qui ont l'intention de réaliser un séjour pour la fin d'année 2025 ont l'intention de réaliser un long séjour dans le marché

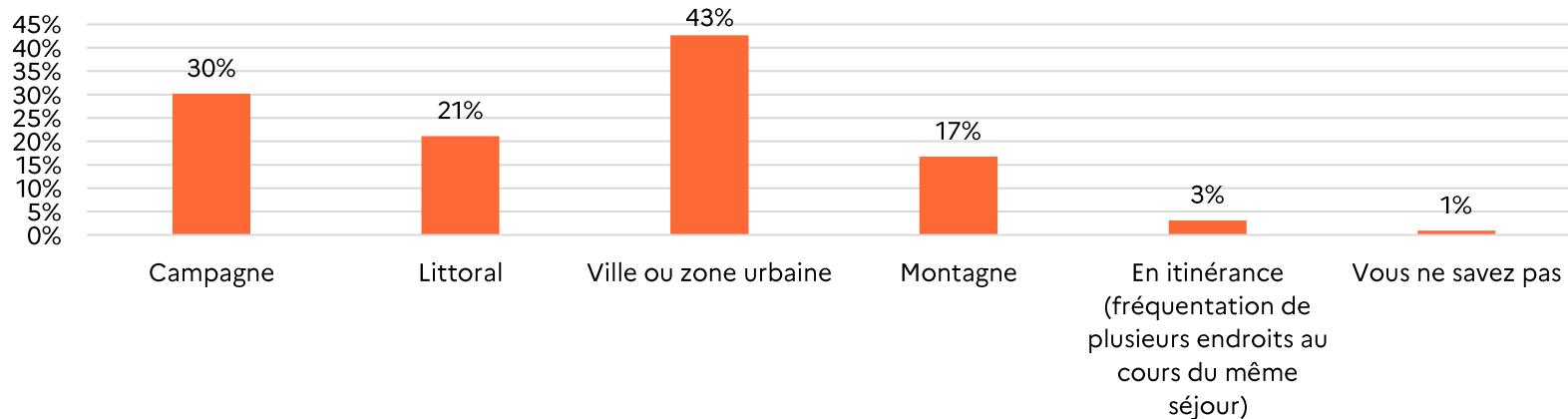


3 Fréquentation domestique D enquête flash - intentions de départ fin d'année

46% des Français interrogés ayant réservé leur séjour ou qui ont l'intention de réaliser un séjour pour la fin d'année 2025 ont l'intention de réaliser un séjour dans une autre région que leur région d'habitation



30% des Français interrogés ayant réservé leur séjour ou qui ont l'intention de réaliser un séjour pour la fin d'année 2025 ont l'intention de réaliser un séjour à la campagne



11% ont l'intention de réaliser un séjour en Ile-de-France

Région de destination (hors région d'habitation)	Fin d'année 2025
Ile-de-France	11%
Nouvelle-Aquitaine	11%
Auvergne-Rhône-Alpes	10%
Bretagne	10%
Hauts-de-France	9%
Normandie	9%
Occitanie	9%
Provence Alpes Côte d'Azur	9%
Grand Est	8%
Bourgogne-Franche-Comté	5%
Pays de la Loire	4%
Corse	3%
Centre-Val de Loire	2%

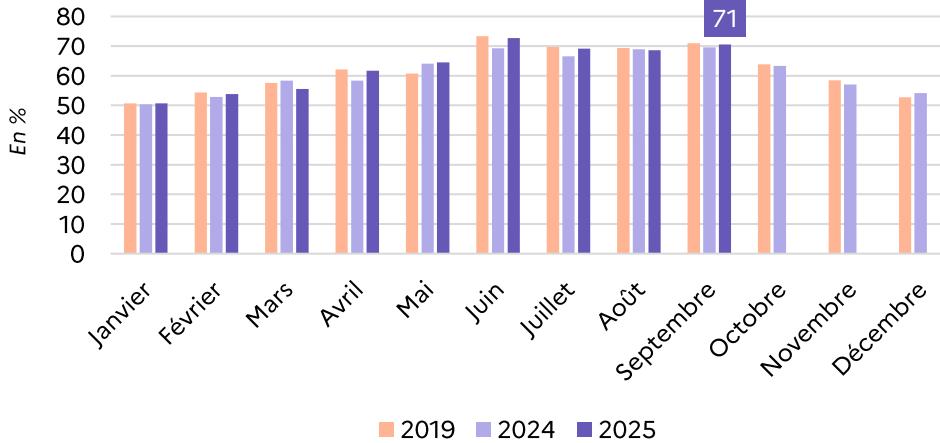
4 Hébergements



4 Hébergements ▶ Hôtellerie

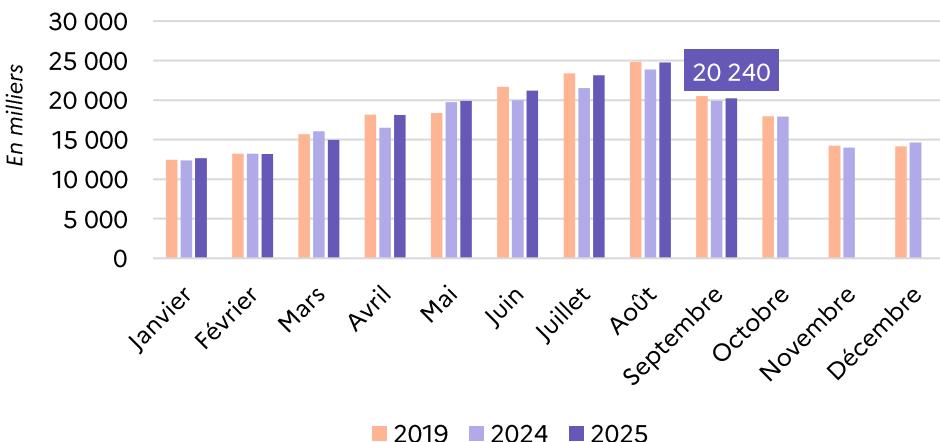
PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE EN FRANCE MÉTROPOLITAINE SELON L'INSEE

Taux d'occupation



+0,9 pt
Vs sept.
2024
+1 pt
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totales



+1,6 %
Vs sept.
2024
+3,0 %
Vs YTD 2024

Nombre d'arrivées totales



+2,9 %
Vs sept.
2024
+4,1 %
Vs YTD 2024

4 Hébergements ▶ Hôtellerie

Nuitées dans l'hôtellerie en YTD [janvier à septembre 2025], par type de clientèle et par type d'hôtel

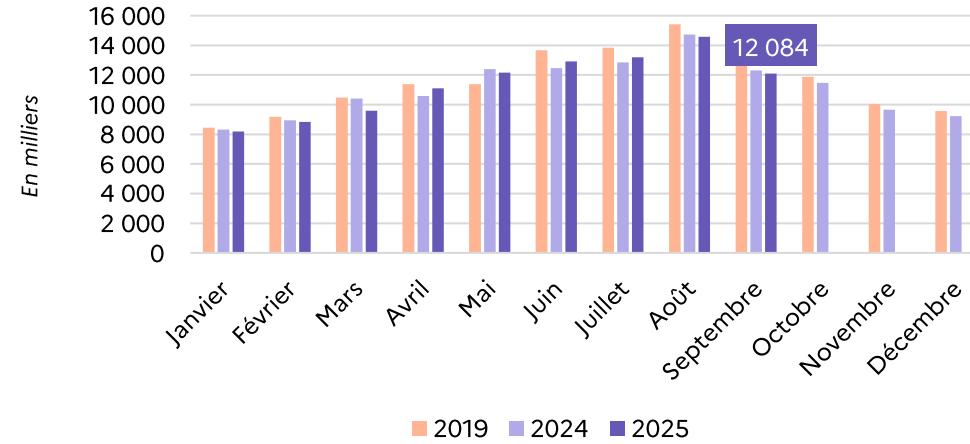
	Nuitées totales		Nuitées de la clientèle domestique		Nuitées de la clientèle internationale	
	Part	Nombre [en milliers]	Part	Nombre [en milliers]	Part	Nombre [en milliers]
2019	100%	168,3	63%	106,7	37%	61,6
2024	100%	163,3	63%	103,0	37%	60,3
2025	100%	168,2	61%	102,6	39%	65,6
Evol. % VS 2019	-	0,0%	-2 pts	-3,8%	+2 pts	+6,5%
Evol. % VS 2024	-	+3,0%	-2 pts	-0,4%	+2 pts	+8,8%

	Nuitées totales		Nuitées dans l'hôtellerie indépendante		Nuitées dans l'hôtellerie de chaîne	
	Part	Nombre [en milliers]	Part	Nombre [en milliers]	Part	Nombre [en milliers]
2019	100%	168,3	50%	84,3	50%	84,0
2024	100%	163,3	51%	83,1	49%	80,2
2025	100%	168,2	51%	85,2	49%	83,0
Evol. % VS 2019	-	0,0%	+1 pt	+1,1%	-1 pt	-1,2%
Evol. % VS 2024	-	+3,0%	0 pt	+2,6%	0 pt	+3,5%

4 Hébergements ▶ Hôtellerie

PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE EN FRANCE MÉTROPOLITAINE SELON L'INSEE

Nombre de nuitées de la clientèle domestique



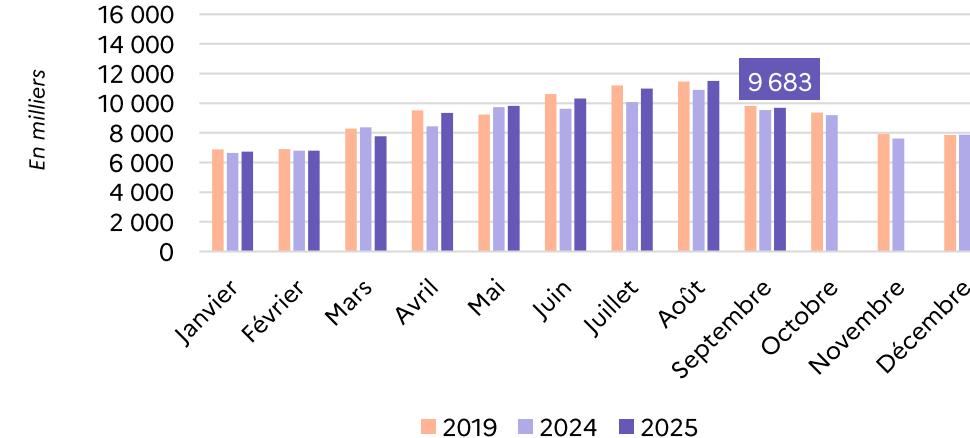
-1,9 %
Vs sept.
2024
-0,4 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées de la clientèle internationale



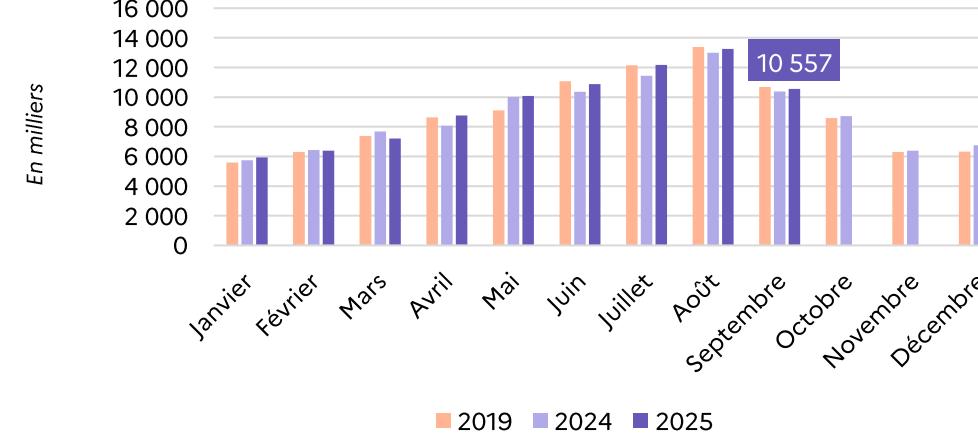
+7,3 %
Vs sept.
2024
+8,8 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totales dans l'hôtellerie de chaînes



+1,5 %
Vs sept.
2024
+3,5 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totales dans l'hôtellerie indépendante

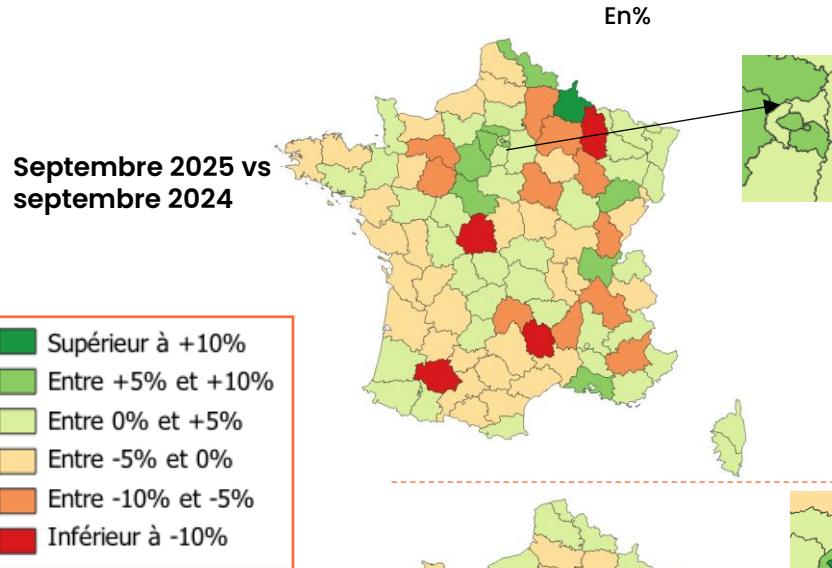


+1,8 %
Vs sept.
2024
+2,6 %
Vs YTD 2024

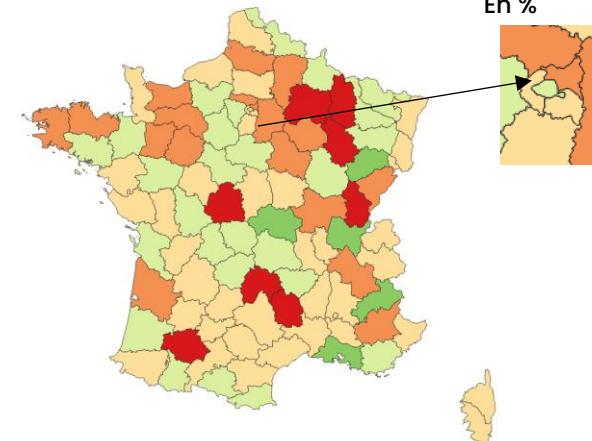
4 Hébergements ▶ Hôtellerie

VENTILATION DES NUITÉES DANS L'HÔTELLERIE EN FRANCE SELON L'ORIGINE DE LA CLIENTÈLE

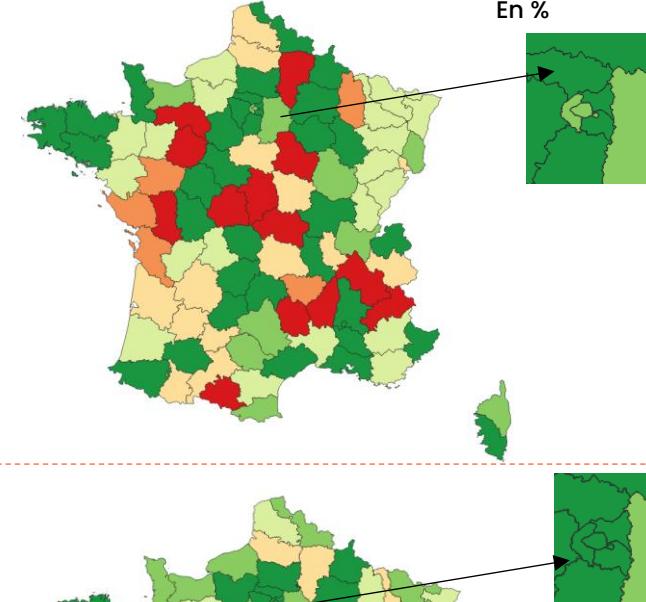
Évolution des nuitées totales



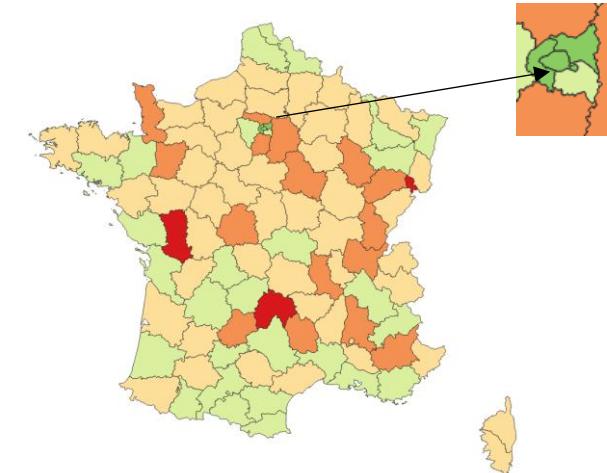
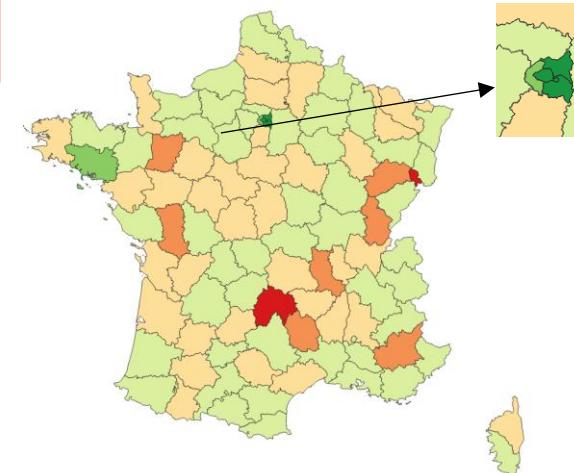
Évolution des nuitées de la clientèle domestique



Évolution des nuitées de la clientèle internationale



YTD 2025 vs YTD 2024



PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE DANS LES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER SELON L'INSEE

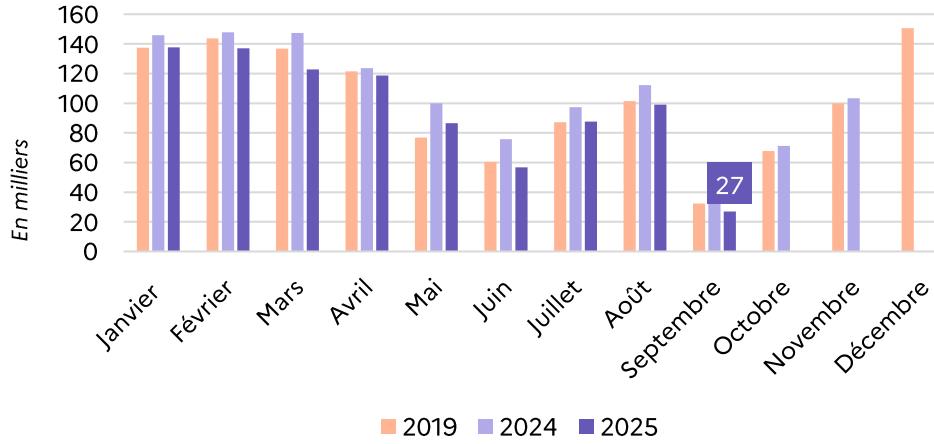
Performance dans l'hôtellerie en septembre 2025

	Nuitées totales		Nuitées de la clientèle domestique		Nuitées de la clientèle internationale		Arrivées totales		Taux d'occupation	
	Nombre [en milliers]	Evol. % VS 2024	Nombre [en milliers]	Evol. % VS 2024	Nombre [en milliers]	Evol. % VS 2024	Nombre [en milliers]	Evol. % VS 2024	[en %]	Evol. % VS 2024 [en pts]
France métropolitaine	20,24	+1,6%	12,08	-1,9%	8,16	+7,3%	11,52	+2,9%	70,5	+0,9
France métropolitaine et DROM	20,48	+1,6%	12,30	-1,9%	8,18	+7,3%	11,63	+2,9%	Nd	Nd
DROM	0,24	-2,1%	0,22	-2,8%	0,03	+4,5%	0,11	-2,0%	52,2	+2,5
Guadeloupe	0,03	-22,4%	0,02	-22,1%	0,00	-24,9%	0,01	-34,1%	33,9	-0,5
Guyane	0,03	-5,0%	0,03	-6,5%	0,00	+12,9%	0,01	-16,9%	57,1	+5,3
La Réunion	0,13	+3,5%	0,11	+5,2%	0,01	-8,5%	0,06	+9,0%	64,4	-1,7
Martinique	0,04	+7,3%	0,04	-0,4%	0,01	+88,8%	0,02	+13,6%	38,5	+5,6
Mayotte	0,01	-20,0%	0,01	-19,3%	0,00	-42,2%	0,00	-19,5%	74,8	+5,7

4 Hébergements ▶ Hôtellerie

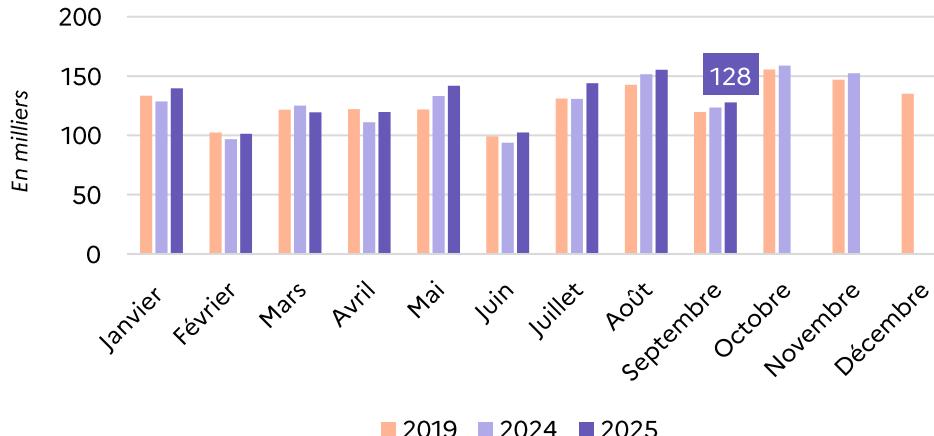
PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE DANS LES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER SELON L'INSEE

Nombre de nuitées totales en Guadeloupe



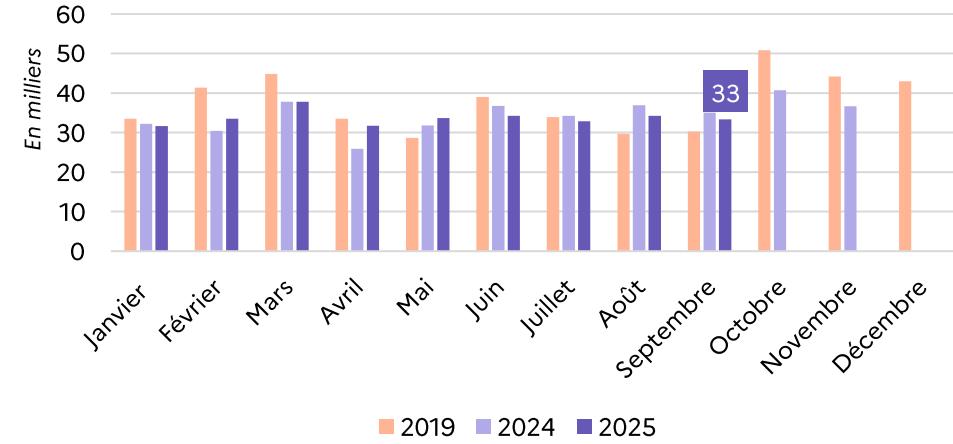
-22,4 %
Vs sept.
2024
-11,4 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totale à la Réunion



+3,5 %
Vs sept.
2024
+5,3 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totales en Guyane

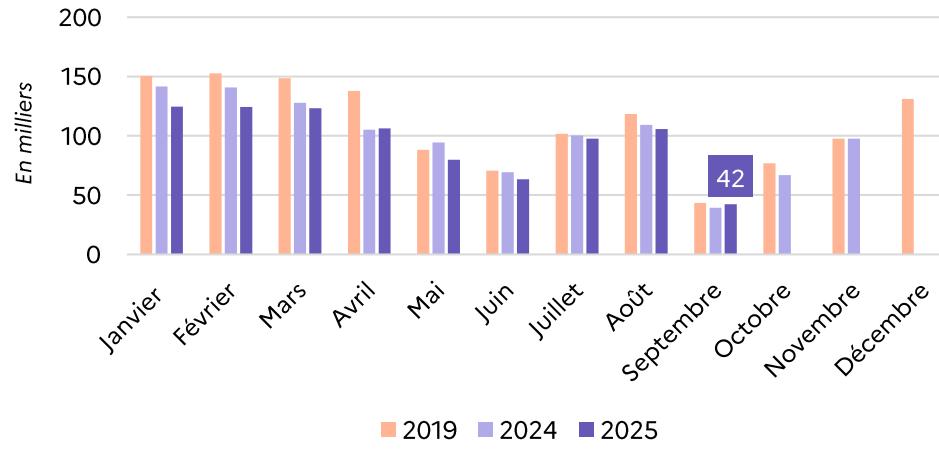


-5,0 %
vs sept.
2024
+0,6 %
Vs YTD 2024

4 Hébergements ▶ Hôtellerie

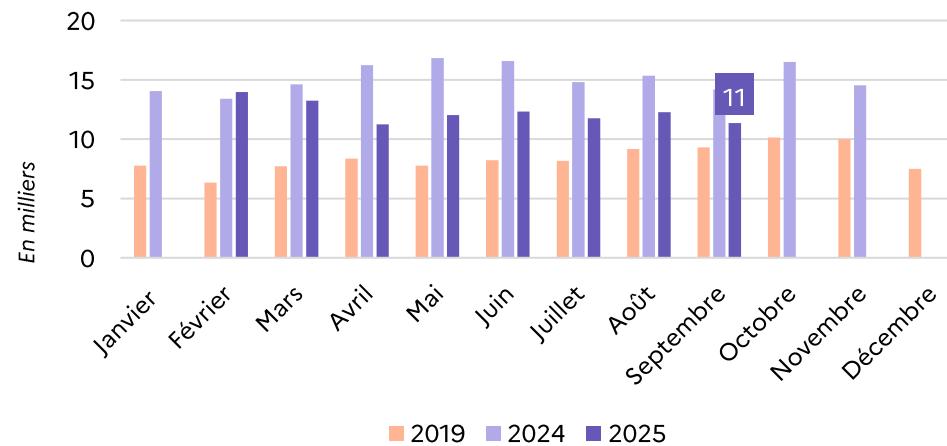
PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE DANS LES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER SELON L'INSEE

Nombre de nuitées totales en Martinique



+7,3 %
vs sept.
2024
-6,5 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées totales à Mayotte



-20,0 %
vs sept.
2024
-27,8 %
Vs YTD 2024

PERFORMANCE DE L'HÔTELLERIE EN FRANCE MÉTROPOLITAINE SELON In EXTENO/STR

Performance mensuelle selon STR / In Extenso en France métropolitaine

Septembre (données mensuelles)	TO		RMC		RevPAR	
	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1
Luxe et Haut de Gamme	78%	2%	398 €	3%	312 €	6%
Milieu de Gamme	76%	0%	150 €	1%	115 €	2%
Economique	71%	0%	91 €	-1%	65 €	-1%
Super-économique	68%	-1%	63 €	-1%	43 €	-2%
Moyenne	73%	0%	144 €	2%	105 €	2%

Le mois de septembre prolonge la dynamique positive observée durant l'été. Le taux d'occupation reste stable, tandis que le prix moyen poursuit sa hausse par rapport à 2024.

Les tendances varient toutefois selon les segments : l'hôtellerie d'entrée de gamme enregistre un léger repli de ses performances [RevPAR entre -1 % et -2 % vs 2024], alors que les catégories milieu et haut de gamme affichent une progression pouvant atteindre +6 %.

Janvier à Septembre (données cumulées)	TO		RMC		RevPAR	
	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1
Luxe et Haut de Gamme	68%	2%	383 €	2%	261 €	4%
Milieu de Gamme	68%	2%	140 €	-1%	95 €	1%
Economique	63%	1%	86 €	-2%	54 €	-1%
Super-économique	62%	-1%	62 €	-2%	38 €	-2%
Moyenne	65%	1%	136 €	0%	88 €	1%

Sur les neuf premiers mois de l'année, les performances hôtelières sont globalement stables ou en légère hausse par rapport à 2024 [+1 % pour le RevPAR ; stabilité du taux d'occupation et du prix moyen].

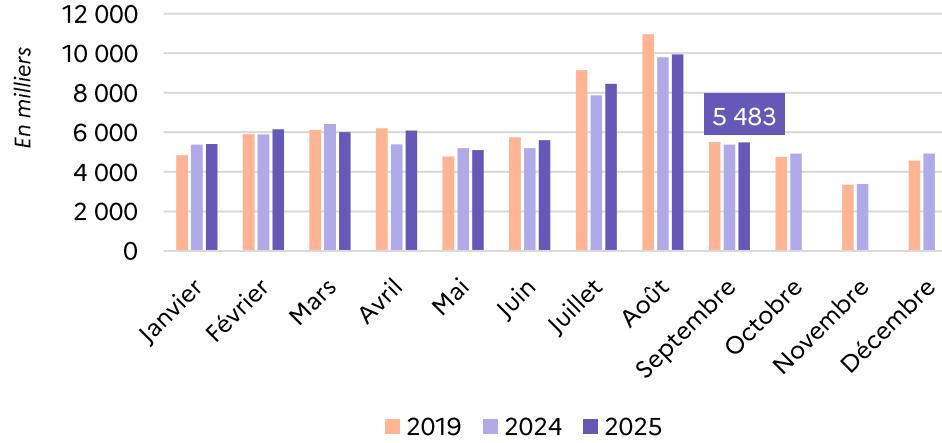
La croissance du RevPAR à Paris [+4 %], en province [+2 %] et sur la Côte d'Azur [+6 %] a permis de compenser le recul enregistré en Île-de-France. Cette baisse s'explique en partie par un retour à la normale après une année 2024 exceptionnelle, mais également par une diminution de la clientèle d'affaires.

4

Hébergements ▶ Autres hébergements collectifs touristiques

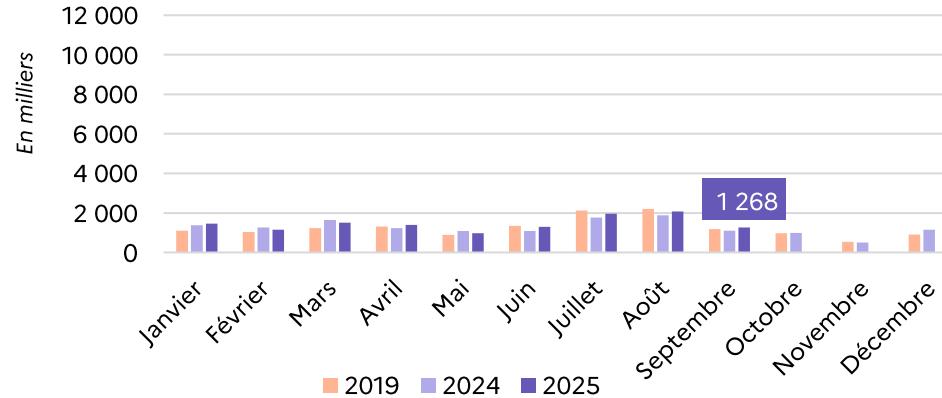
PERFORMANCE des résidences de tourisme et des autres hébergements collectifs touristiques

Nombre de nuitées totales dans les résidences de tourisme



+2,0 %
Vs sept.
2024
+3,0 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées de la clientèle internationale dans les résidences de tourisme



+14,3 %
Vs sept.
2024
+5,3 %
Vs YTD 2024

Nombre de nuitées de la clientèle domestique dans les résidences de tourisme



-1,2 %
vs sept.
2024
+2,3 %
Vs YTD 2024

PERFORMANCE DES RESIDENCES URBAINES EN FRANCE MÉTROPOLITAINE SELON IN EXTENO

Taux d'occupation, RMC et RevPar dans les résidences urbaines

Septembre	TO		RMA		RevPAR	
	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1
Milieu de Gamme	77%	1%	123 €	-2%	94 €	0%
Economique	78%	2%	67 €	-4%	52 €	-2%
Moyenne (toutes gammes)	78%	2%	92 €	-2%	71 €	-1%
dont Île-de-France	79%	3%	122 €	-2%	96 €	1%
dont très grandes agglomérations	77%	-1%	75 €	-5%	57 €	-6%
dont grandes agglomérations	77%	5%	66 €	0%	51 €	5%

En septembre, le taux d'occupation continue de progresser +2 % par rapport à 2024. Il atteint 79 % en Île-de-France et 77 % dans les agglomérations françaises. En revanche, le prix moyen et le RevPAR ont légèrement reculé [respectivement -2 % et -1 %].

Janvier à Septembre	TO		RMA		RevPAR	
	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1	2025	Var /n-1
Milieu de Gamme	72%	4%	113 €	-5%	82 €	-1%
Economique	70%	2%	64 €	-3%	45 €	-1%
Moyenne (toutes gammes)	71%	3%	87 €	-3%	62 €	0%
dont Île-de-France	74%	7%	113 €	-6%	83 €	0%
dont très grandes agglomérations	70%	-1%	71 €	-2%	50 €	-3%
dont grandes agglomérations	69%	2%	67 €	2%	46 €	4%

Sur les neuf premiers mois de l'année, le RevPAR des résidences urbaines françaises [toutes gammes et zones confondues] est globalement stable par rapport à 2024. Dans les grandes agglomérations, il progresse de +4 %, ce qui permet de compenser la baisse enregistrée dans les très grandes agglomérations [-3 %].

4 Hébergements ▶ Autres hébergements collectifs touristiques

Evolution des nuitées dans les résidences de tourisme et les autres hébergements collectifs touristiques de janvier à septembre

	Totale		Domestique		Internationale	
	Évol. vs N-1	Évol. vs 2019	Évol. vs N-1	Évol. vs 2019	Évol. vs N-1	Évol. vs 2019
	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]
France métropolitaine	+2,5%	-1,0%	+1,4%	-3,4%	+6,8%	+9,8%
Ile-de-France	+15,4%	+26,4%	+14,1%	+26,9%	+18,2%	+25,4%
Urbain province	+1,8%	+1,0%	+1,4%	+0,6%	+3,7%	+2,7%
Littoral	+0,2%	-7,3%	-1,2%	-8,9%	+8,2%	+1,3%
Massif ski	-0,5%	-2,6%	-1,4%	-7,9%	+2,5%	+18,7%
Autres espaces touristiques	+2,0%	-7,2%	+2,4%	-7,3%	-0,3%	-6,7%

PERFORMANCE DES RESIDENCES DE TOURISME SELON LA FNRT

Taux d'occupation – Toutes zones confondues – Au 26 novembre 2025

Avant saison	Vacances de Noel	Intervacances de Janvier	Vacances d'hiver	Intervacances de Mars	Vacances de printemps
36,1 % + 3,8 pt(s)	63,2 % + 3,0 pt(s)	44,8 % + 3,6 pt(s)	38,4 % + 1,2 pt(s)	32,0 % + 4,1 pt(s)	16,6 % - 0,1 pt(s)



Taux d'occupation – Période de vacances de Noel- Au 26 novembre 2025

	Vacances de Noel	
	Taux d'occupation	Evolution vs N-1 en pts
Ensemble des zones	63,2 %	+3,0 pts
Campagne	52,5 %	-3,1 pts
Littoral	40,5 %	+1,0 pt
Montagne	86,3 %	+4,5 pts
Urbain	46,4 %	+2,7 pts

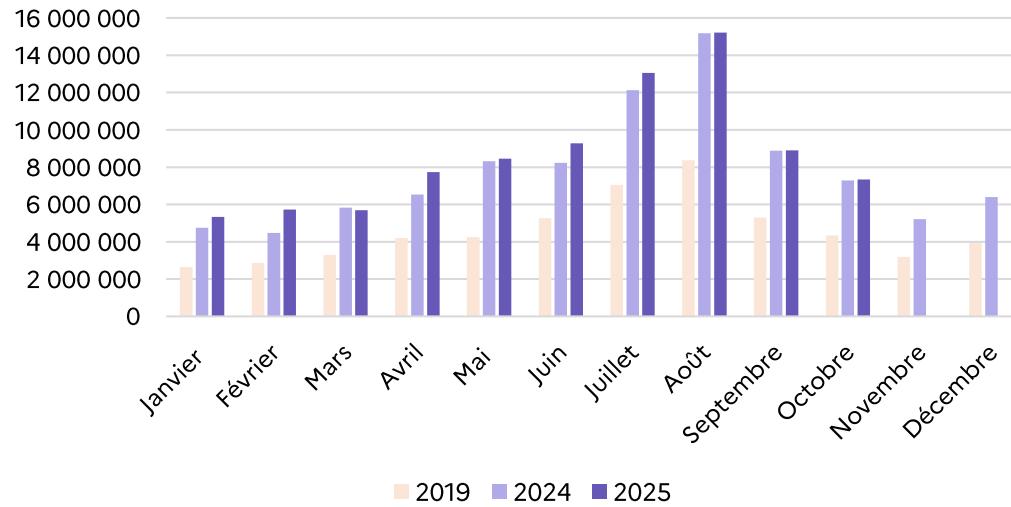
Selon l'observatoire G2A pour la FNRT, le taux d'occupation des résidences de tourisme pour les vacances de Noël atteint à date 63 %, en hausse de 3 points par rapport à 2024, pour l'ensemble des espaces touristiques.

Dans les espaces de montagne, le taux d'occupation à date s'élève à 86 %, soit une progression de 5 points par rapport à 2024. Cette augmentation est également observée dans les zones urbaines et sur le littoral. En revanche, les espaces de campagne enregistrent une baisse de leur taux d'occupation à date, de -3 points.

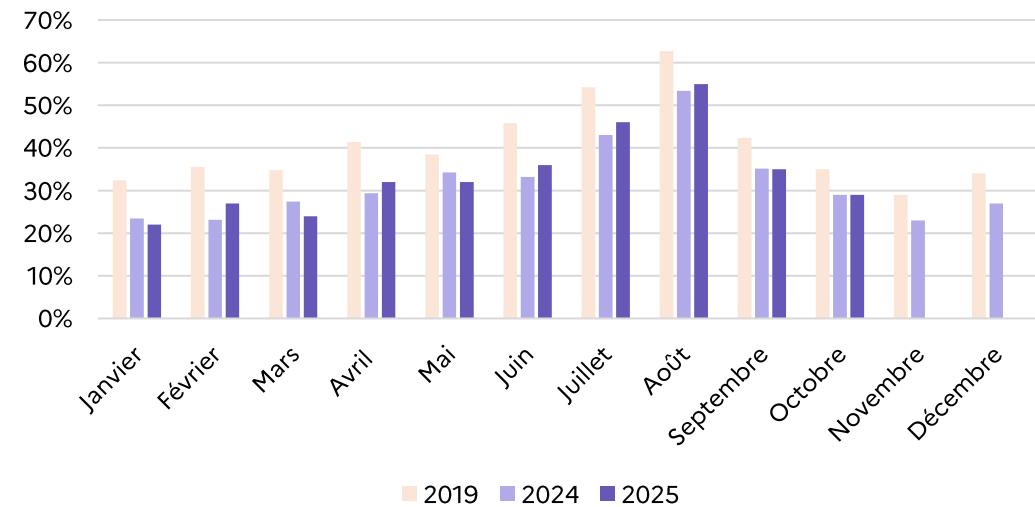
4 Hébergements ▶ Location touristique

LOCATION TOURISTIQUE

Nombre de nuits réservées – France métropolitaine



Taux d'occupation – France métropolitaine



+1%
vs oct. 2024
+6%
Vs YTD 2024

+69%
vs oct. 2019
+82%
Vs YTD 2019

Opt
vs oct. 2024
Opt
Vs YTD 2024

-6pts
vs oct. 2019
-9pts
Vs YTD 2019

4 Hébergements ▶ Location touristique

LOCATION TOURISTIQUE

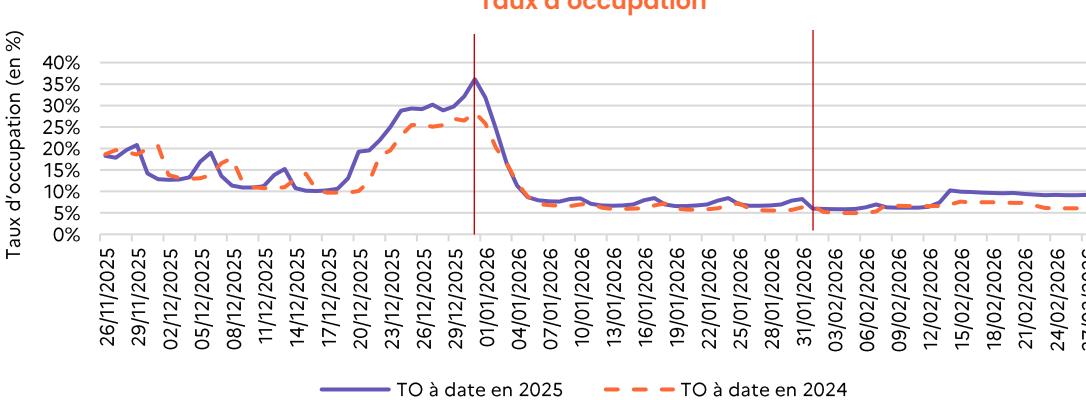
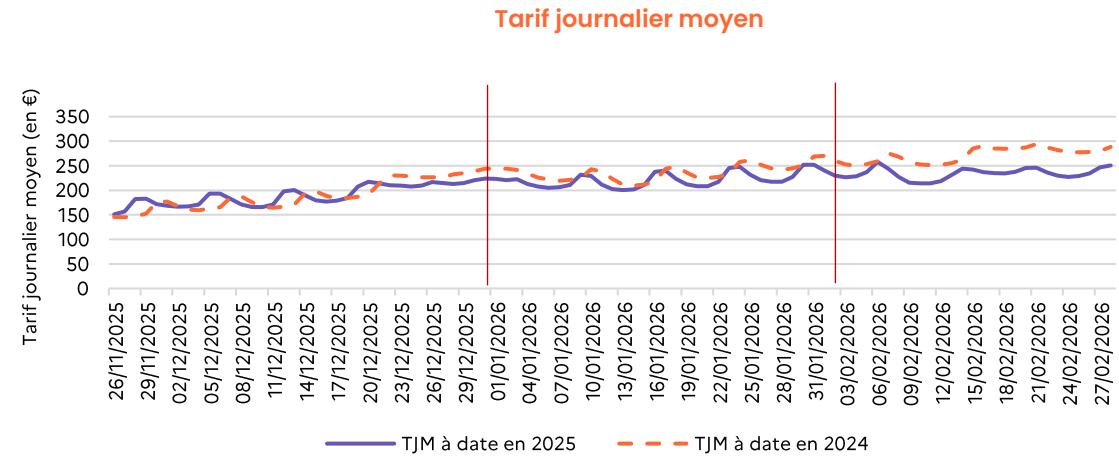
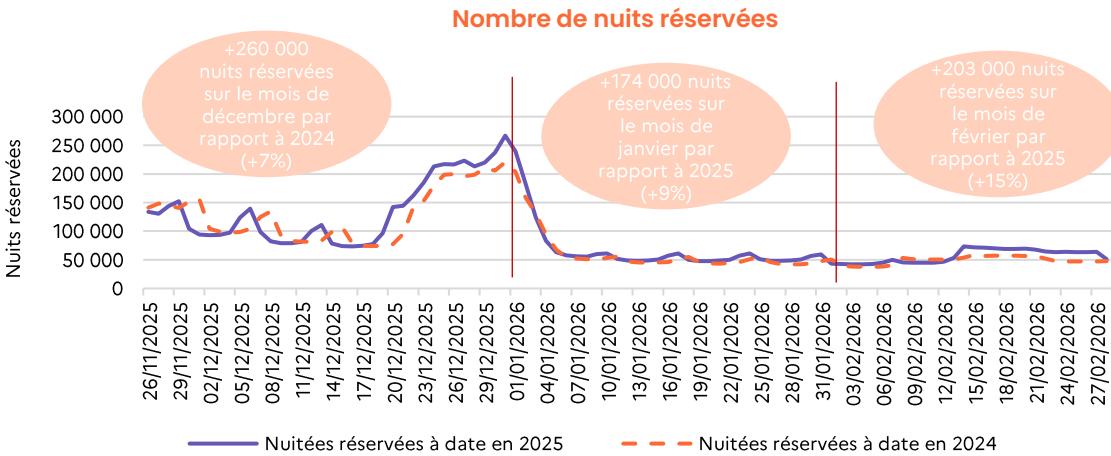
Performance des territoires en octobre 2025

	Nuits offertes	Nuits réalisées	Taux d'occupation		Prix moyen	
	Évol. vs N-1	Évol. vs N-1	Octobre 2025	Évol. vs 2024	Octobre 2025	Évol. vs 2024
	[%]	[%]	[%]	[pts]	[€]	[%]
Alpes Nord Hors stations	+8%	+4%	27%	-1,1	160	+2%
Alpes Nord stations	+8%	+7%	8%	-0,1	211	+2%
Alpes Sud Hors stations	+4%	+8%	26%	+1,0	141	-7%
Alpes Sud stations	+2%	+16%	7%	+0,8	141	-2%
Autre espace rural	+5%	+7%	30%	+0,5	155	-3%
Corse	-1%	+7%	28%	+2,0	163	-6%
Espace rural Bourgogne / Grand Est	+8%	+7%	34%	-0,6	165	-2%
Espace rural Châteaux de la Loire	+7%	+10%	35%	+1,0	164	-4%
Espace rural Massif Central Sud Est / Vallée du Rhône	+2%	+5%	24%	+0,7	177	-6%
Espace rural Sud Ouest	+7%	+4%	23%	-0,7	151	-9%
Espace urbain hors grandes agglomérations	+1%	+2%	39%	+0,6	121	+3%
Grandes agglomérations	-2%	-2%	43%	0,0	136	+5%
Littoral Atlantique Nord-Ouest	0%	+3%	22%	+0,6	134	-3%
Littoral Atlantique Sud-Ouest	-4%	-2%	23%	+0,5	163	-1%
Littoral Manche Nord	+2%	+3%	32%	+0,2	153	+2%
Littoral Manche Ouest	+4%	+7%	29%	+0,8	139	-3%
Littoral Méditerranée occidentale	-4%	+4%	19%	+1,4	118	0%
Littoral Méditerranée orientale	-1%	+3%	25%	+1,0	210	0%
Massif Central	+5%	+7%	26%	+0,5	126	-4%
Massif des Vosges	+4%	+7%	33%	+1,0	192	0%
Massif du Jura	+10%	+6%	32%	-1,5	138	+6%
Métropole du Grand Paris	-13%	-13%	41%	0,0	258	-1%
Pyrénées Hors stations	+3%	+4%	23%	+0,2	115	-5%
Pyrénées stations	+7%	+12%	16%	+0,7	119	-3%
Total France métropolitaine	0%	+1%	29%	0,0	162	-1%

4 Hébergements ▶ Location touristique

LOCATION TOURISTIQUE

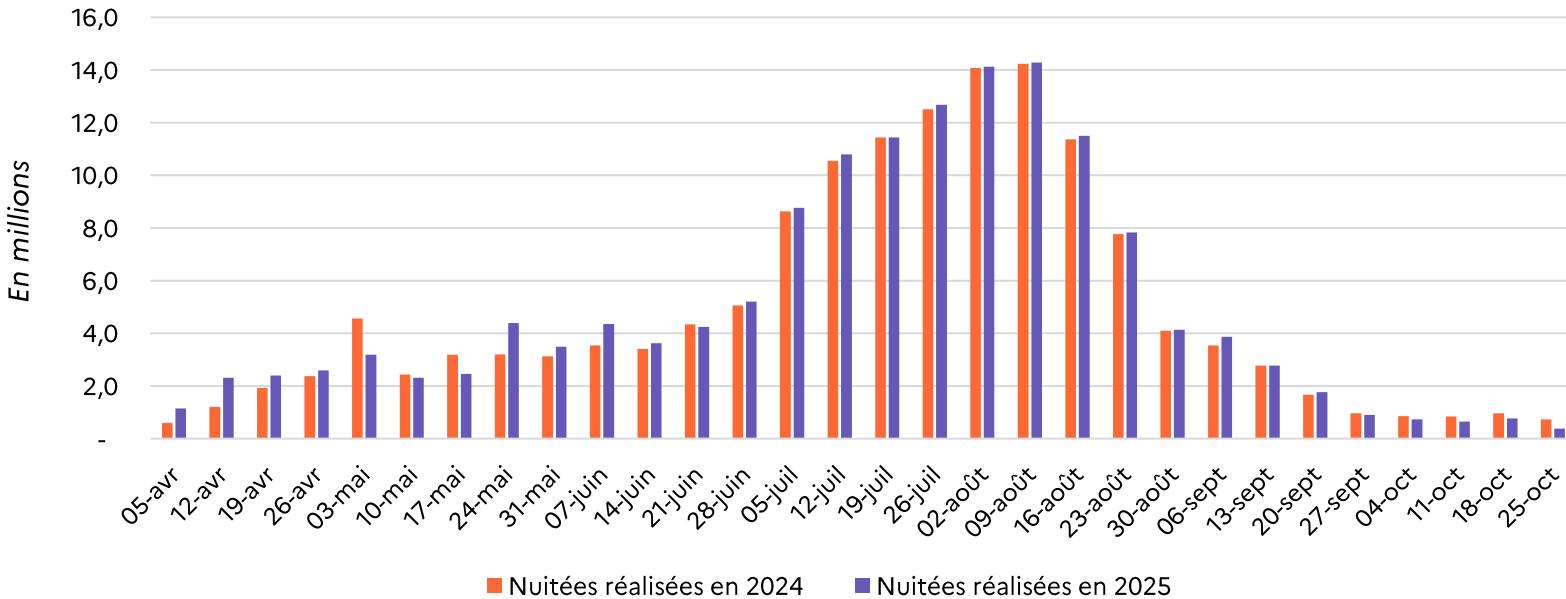
Réservations futures - observées au 26 novembre 2025 - prévisionnel - France métropolitaine



Hébergements ▶ Hôtellerie de plein air

HOTELLERIE DE PLEIN AIR

Nuitées réalisées sur l'ensemble de la saison en France métropolitaine



Selon l'observatoire de l'hôtellerie de plein air, d'avril à fin octobre, 149,1 millions de nuitées ont été réalisées sur l'ensemble de la saison, soit une hausse de +2,2 % par rapport à 2024.

- **92,1 millions de nuitées et +3,3 % pour la clientèle domestique par rapport à 2024**
- **57,0 millions de nuitées et +0,3% pour la clientèle internationale par rapport à 2024**

Hébergements ▶ Hôtellerie de plein air

HOTELLERIE DE PLEIN AIR

Focus sur le type d'emplacement et origines

	Nuitées réalisées [en million]	Evolution vs N-1
Clientèles domestiques	92,1	+3,3%
Clientèles internationales	57,0	+0,3%
Emplacements nus	61,5	-2,3%
Emplacements locatifs	87,6	+5,5%
Total des nuitées	149,1	+2,2%

	Nuitées réalisées [en million]	Evolution vs N-1
France	92,1	+3,3%
Pays-Bas	18,3	-5,1%
Allemagne	16,9	+6,8%
Belgique	6,7	-0,7%
Royaume-Uni	5,3	-4,5%
Suisse	3,4	-5,9%
Espagne	1,7	+10,3%
Italie	0,8	+5,4%
Autres nationalités	3,9	+11,8%

Les nuitées réalisées dans les emplacements nus sont en baisse par rapport à 2024 [-2 %] alors que les nuitées dans les emplacements équipés sont en hausse de +6 % par rapport à 2024.

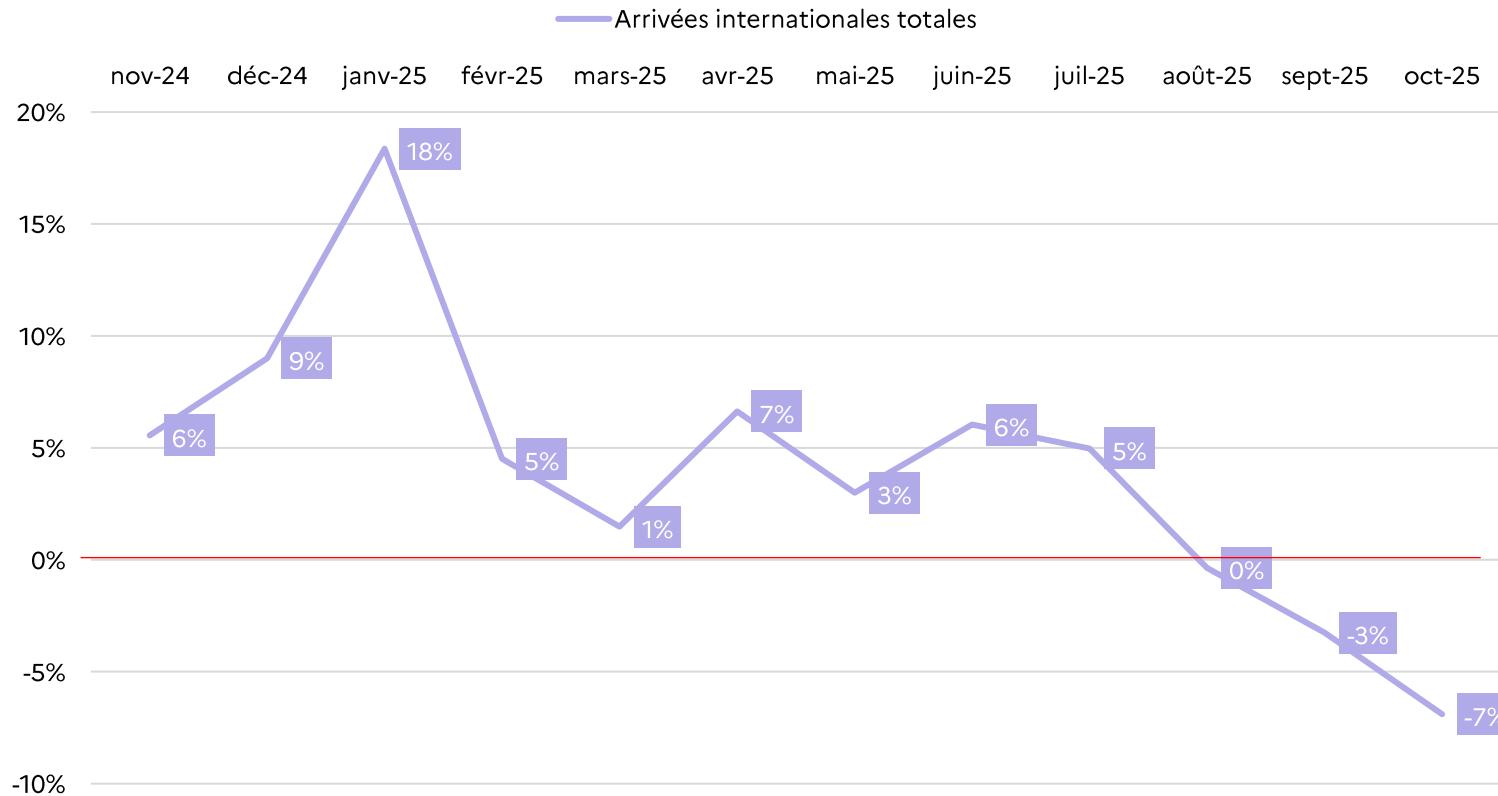
Les clientèles domestiques progressent de +3 % alors que les clientèles internationales sont globalement stables mais avec des disparités selon les pays de provenance : +7 % pour les Allemands, -5 % pour les Néerlandais par exemple. A noter que les clientèles en provenance d'Espagne, d'Italie et d'autres pays, en très grande majorité européens, sont en nette progression.

5 Aérien

5 Aérien

TRAFC AÉRIEN

Évolutions mensuelles versus 2024 des arrivées aériennes internationales en France



-7%
Par rapport à
octobre 2024

En octobre, le volume des arrivées internationales vers la France est en baisse de -7 % versus octobre 2024.

Source : ForwardKeys, novembre 2025

Note de conjoncture – Novembre 2025 | 49

TRAFIG AÉRIEN

Arrivées aériennes internationales en octobre 2025 vs 2024 en France métropolitaine, comparaison avec Espagne et Italie

MARCHÉS	FRANCE MÉTROPOLITaine				ESPAGNE				ITALIE			
	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]
Total des arrivées internationales	1,42	-6,9%	14,81	+2,7%	4,41	-2,8%	40,78	+2,1%	2,35	-4,2%	21,86	+1,6%
Royaume-Uni	0,20	-9,2%	2,20	-0,3%	1,51	-0,8%	14,13	+5,1%	0,36	-5,3%	3,48	+2,9%
Suède	0,02	+3,8%	0,19	+4,3%	0,07	-11,6%	0,63	-9,3%	0,03	-6,9%	0,24	-8,7%
Danemark	0,03	-0,3%	0,25	+5,5%	0,07	-8,2%	0,61	-5,5%	0,04	-18,7%	0,36	-9,8%
Allemagne	0,10	-6,4%	0,90	+2,7%	0,55	+0,1%	4,50	+3,7%	0,28	-6,7%	2,39	+4,2%
Autriche	0,02	-7,8%	0,22	+1,5%	0,06	-7,1%	0,61	+0,4%	0,06	+14,1%	0,46	-2,0%
Espagne	0,13	+7,1%	1,35	+12,6%	-	-	-	-	0,17	-3,9%	1,82	+10,1%
Italie	0,08	-12,6%	0,89	+4,4%	0,13	-14,0%	1,68	-2,2%	-	-	-	-
Etats-Unis	0,13	-9,5%	1,51	+0,2%	0,14	-2,3%	1,41	-2,2%	0,21	-0,6%	1,98	+2,5%
Canada	0,04	-4,6%	0,45	+9,2%	0,03	-1,8%	0,25	0,0%	0,03	-14,7%	0,33	-8,1%
Mexique	0,01	-17,9%	0,08	-7,5%	0,03	-5,1%	0,31	-1,9%	0,01	-9,5%	0,07	-6,9%
Brésil	0,02	-17,2%	0,19	-5,1%	0,02	-7,0%	0,22	-1,3%	0,03	-10,3%	0,24	-5,3%
Chine	0,02	+19,5%	0,19	+10,7%	0,02	+55,2%	0,16	+28,7%	0,02	+7,9%	0,24	+14,0%
Japon	0,02	-7,5%	0,19	+9,9%	0,01	+42,8%	0,07	+33,6%	0,01	-8,9%	0,09	+10,4%
Corée du Sud	0,01	-10,8%	0,12	-1,6%	0,01	-2,3%	0,11	+1,7%	0,02	-5,8%	0,15	+2,8%
Inde	0,01	-17,7%	0,08	+4,7%	0,00	+23,0%	0,03	+6,6%	0,00	-49,3%	0,05	-10,7%
Australie	0,00	-15,5%	0,06	+24,6%	0,00	-6,7%	0,04	+5,1%	0,01	+0,9%	0,09	-0,8%

TRAFIC AÉRIEN

Arrivées aériennes internationales en octobre 2025 vs 2024 à Paris et Londres

MARCHÉS	PARIS				LONDRES			
	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]
Total des arrivées internationales	0,85	-9,6%	8,55	+3,0%	1,15	-8,4%	11,63	-7,0%
Royaume-Uni	0,07	-10,9%	0,62	+0,1%	-	-	-	-
Suède	0,01	-11,7%	0,08	+0,1%	0,02	-22,9%	0,15	-18,4%
Danemark	0,01	-6,5%	0,11	-0,6%	0,02	-18,0%	0,15	-13,8%
Allemagne	0,04	-16,4%	0,31	-5,2%	0,11	-15,0%	0,99	-5,5%
Autriche	0,01	-20,6%	0,11	-1,8%	0,02	-26,8%	0,19	-5,3%
Espagne	0,09	+9,8%	0,95	+17,6%	0,04	+7,0%	0,43	-4,4%
Italie	0,06	-15,3%	0,65	+9,0%	0,04	+2,9%	0,44	+4,3%
Etats-Unis	0,12	-10,6%	1,27	-1,2%	0,20	-12,8%	2,26	-10,0%
Canada	0,03	-9,3%	0,31	+11,8%	0,03	-13,3%	0,39	-8,1%
Mexique	0,01	-18,5%	0,07	-8,0%	0,00	-8,4%	0,03	-18,4%
Brésil	0,02	-18,1%	0,17	-6,6%	0,01	-23,4%	0,08	-20,6%
Chine	0,02	+22,1%	0,17	+11,3%	0,02	-3,6%	0,25	-16,3%
Japon	0,02	-9,4%	0,18	+9,9%	0,01	-10,7%	0,12	+0,3%
Corée du Sud	0,01	-8,1%	0,11	-1,3%	0,01	-4,4%	0,09	-6,0%
Inde	0,01	-20,7%	0,07	+3,2%	0,02	-7,9%	0,25	-9,9%
Australie	0,00	-16,4%	0,05	+30,9%	0,02	-12,4%	0,28	-7,0%

Source : ForwardKeys, traitements Atout France

TRAFIG AÉRIEN

Réservations et projections des arrivées aériennes internationales vers la France et ses principaux concurrents

MARCHÉS	PROJECTIONS POUR LA PÉRIODE DE Novembre 2025 à janvier 2026									
	FRANCE		ESPAGNE		ITALIE		PARIS		LONDRES	
	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]
Total des arrivées internationales	3,68	+6,1%	8,35	+4,9%	4,10	+5,0%	2,54	+6,2%	3,55	-0,9%
Royaume-Uni	0,42	-0,5%	2,44	+1,5%	0,58	-3,2%	0,17	-3,6%	-	-
Suède	0,04	+14,5%	0,16	+5,1%	0,03	-5,3%	0,02	+11,4%	0,05	-1,4%
Danemark	0,05	+14,2%	0,12	-2,1%	0,05	-6,3%	0,03	+6,0%	0,05	-8,9%
Allemagne	0,17	+4,7%	0,79	-3,9%	0,30	-2,5%	0,09	+4,5%	0,29	-7,8%
Autriche	0,03	-6,1%	0,10	-12,5%	0,05	+3,2%	0,02	-4,3%	0,04	-10,8%
Espagne	0,37	+9,6%	-	-	0,44	-2,2%	0,28	+9,9%	0,19	+0,8%
Italie	0,27	-2,5%	0,39	-0,4%	-	-	0,23	+0,3%	0,15	+3,9%
Etats-Unis	0,32	+2,6%	0,32	+9,6%	0,27	+5,8%	0,29	+1,6%	0,51	-6,3%
Canada	0,10	+9,7%	0,04	+13,8%	0,03	-7,3%	0,08	+10,2%	0,08	+2,0%
Mexique	0,02	+0,7%	0,08	+4,3%	0,02	+4,4%	0,02	+0,6%	0,01	+8,5%
Brésil	0,05	-16,7%	0,07	+14,5%	0,07	+5,2%	0,05	-18,7%	0,03	-4,7%
Chine	0,05	+13,1%	0,06	+48,1%	0,06	+14,6%	0,05	+11,5%	0,06	+5,2%
Japon	0,04	-3,8%	0,02	+22,7%	0,02	-2,9%	0,04	-5,0%	0,03	-7,1%
Corée du Sud	0,04	-4,1%	0,04	+13,1%	0,04	-3,5%	0,04	-4,9%	0,03	-0,3%
Inde	0,02	-0,5%	0,01	+19,6%	0,01	-3,5%	0,01	-1,7%	0,06	+3,3%
Australie	0,02	+13,7%	0,01	+22,6%	0,01	+7,6%	0,02	+15,2%	0,07	+2,9%

5 Aérien

TRAFIC AÉRIEN – OUTRE-MER

Arrivées aériennes internationales en octobre 2025 vs 2024

	Octobre [en millions]	Octobre [en %]	YTD [en millions]	YTD [en %]
Guadeloupe	0,03	+0,2%	0,52	+8,6%
Martinique	0,03	-5,0%	0,39	-6,1%
Saint-Barthélemy	0,00	+61,5%	0,03	+36,7%
Saint Martin	0,00	+193,2%	0,03	+38,8%
Nouvelle Calédonie	0,00	+24,2%	0,03	-24,9%
Polynésie	0,02	+2,0%	0,18	+5,5%
Mayotte	0,00	+24,8%	0,06	+15,5%
La réunion	0,05	+1,7%	0,37	+0,9%

La dynamique des arrivées vers les Outre-mer est en hausse dans la majorité des DROM par rapport à 2024 pour la période de janvier à octobre. Seules la Nouvelle-Calédonie et la Martinique enregistrent une baisse des arrivées aériennes internationales sur ces dix premiers mois.

Les perspectives pour les trois prochains mois sont également encourageantes, avec une progression attendue du trafic aérien international par rapport à 2024. La Martinique, la Guadeloupe et la Polynésie Française font exception, avec une diminution des réservations.

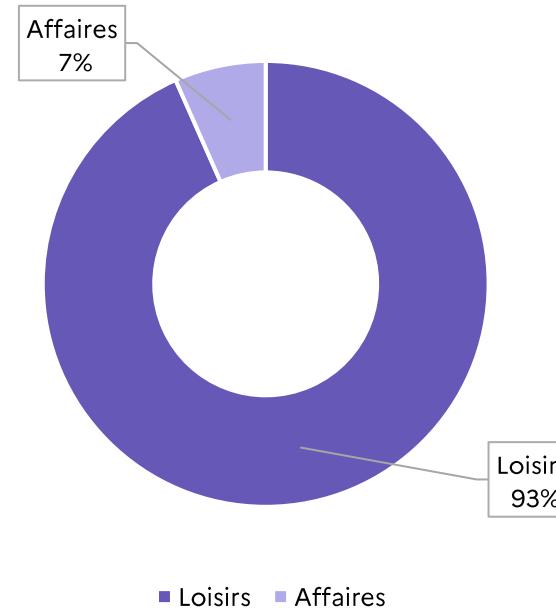
Réservations et projections des arrivées aériennes internationales

	PROJECTIONS POUR LA PÉRIODE DE 3 prochains mois [novembre 2025 à janvier 2026]	
	Arrivées [en millions]	Évolution [en %]
Guadeloupe	0,19	-0,5%
Martinique	0,15	-2,4%
Saint-Barthélemy	0,01	+15,4%
Saint Martin	0,00	+19,9%
Nouvelle Calédonie	0,01	+34,3%
Polynésie	0,04	-0,9%
Mayotte	0,02	+3,5%
La réunion	0,13	+4,7%

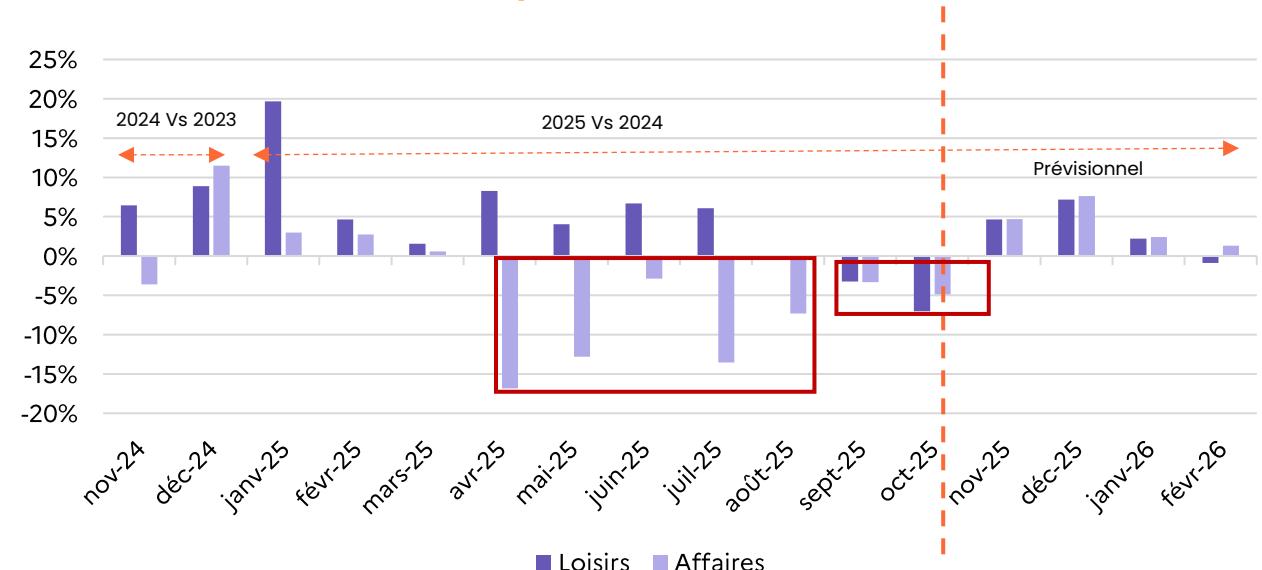
6 MICE

ARRIVÉES INTERNATIONALES EN FRANCE MÉTROPOLITaine SELON LE MOTIF

Répartition des arrivées aériennes internationales selon le motif ▶ Affaires / Loisirs



Évolution des arrivées aériennes internationales selon le motif ▶ Affaires / Loisirs



Les arrivées aériennes internationales pour motif de loisirs sont en baisse de -5 % en octobre 2025/2024, celles pour motif d'affaires en baisse de -7 %

6 MICE ▶ Activité des salons franciliens

Evolution de l'activité des salons franciliens sur les 9 premiers mois de 2025 vs la session précédente

Type de salon	Évolution de la surface nette occupée par les stands	Évolution du nombre d'exposants	Évolution du nombre de visiteurs
Ensemble des salons	+ 1,6 %	+ 5,6 %	+ 3,9 %
Salons professionnels	+ 0,9 %	+ 5,9 %	+ 6,1 %
Salons grand public	+ 3,5 %	+ 4,5 %	+ 2,6 %

Evolution de l'activité des salons franciliens sur les 9 premiers mois de 2025 vs 2019 (dernière année impaire de référence prépandémique)

Type de salon	Évolution de la surface nette occupée par les stands	Évolution du nombre d'exposants	Évolution du nombre de visiteurs
Ensemble des salons	- 6,6 %	- 2,3 %	- 5,9 %
Salons professionnels	- 6,9 %	- 1,7 %	- 2,7 %
Salons grand public	- 6,1 %	- 3,9 %	- 7,6 %

- L'activité des salons franciliens sur les neuf premiers mois de l'année est supérieure à celle des précédentes éditions (2024 pour les salons annuels ou semestriels, 2023 pour les salons biennaux). Toutefois, elle reste en deçà des niveaux observés avant la crise sanitaire.
- L'activité des salons professionnels progresse par rapport à leur dernière session, sans toutefois retrouver leur niveau d'avant crise, alors même que le premier semestre 2025 avait dépassé celui de 2019.
- Les salons grand public, quant à eux, n'ont pas encore retrouvé leur niveau d'activité de 2019.

7 Contexte macro-économique

7 Contexte macro-économique

ÉVOLUTION DE L'INDICE DES PRIX À LA CONSOMMATION

	Janv. 25	Fév. 25	Mars 25	Avril 25	Mai 25	Juin 25	JUIL. 25	Aout 25	Sept. 25	Oct. 25
Union européenne	2,8	2,7	2,5	2,4	2,2	2,3	2,4	2,4	2,6	2,5
Zone euro	2,5	2,3	2,2	2,2	1,9	2,0	2,0	2,0	2,2	2,1
Belgique	4,4	4,4	3,6	3,1	2,8	2,9	2,6	2,6	2,7	2,5
Allemagne	2,8	2,6	2,3	2,2	2,1	2,0	1,8	2,1	2,4	2,3
Espagne	2,9	2,9	2,2	2,2	2,0	2,3	2,7	2,7	3,0	3,2
France	1,8	0,9	0,9	0,9	0,6	0,9	0,9	0,8	1,1	0,8
Italie	1,7	1,7	2,1	2,0	1,7	1,8	1,7	1,6	1,8	1,3
Pays-Bas	3,0	3,5	3,4	4,1	2,9	2,8	2,5	2,4	3,0	3,0
Suisse	0,2	0,1	0,1	0,3	-0,2	0,2	0,1	0,0	0,0	0,1
Royaume-Uni	3,9	3,7	3,4	4,1	4,0	4,1	4,2	4,1	4,1	3,8

Source : Eurostat [y compris Suisse], Office for National Statistics [UK]

* Le tableau indique l'indice des prix à la consommation harmonisé [IPCH] qui est utilisé pour les comparaisons entre membres de l'Union Européenne. Il est calculé pour tous les ménages, en France hors Mayotte. La principale différence entre l'IPCH et l'IPC porte sur les dépenses de santé : l'IPCH suit des prix nets des remboursements de la sécurité sociale tandis que l'IPC suit des prix bruts, des différences existent également quant à la pondération des critères pris en compte dans les 2 indices, notamment ceux liés à l'énergie.

L'indice des prix à la consommation harmonisé [IPCH] augmente de +0,8 %, après +1,1 % en septembre.

L'inflation en France sur un an glissant à fin octobre est inférieure à l'inflation moyenne de la zone euro [+2,1%] et à la plupart des pays européens.

Dans la majorité de ces pays européens, l'inflation tend néanmoins également à baisser ou se stabiliser.

7 Contexte macro-économique

SUIVI DES TAUX DE CHANGE

EXEMPLE DE LECTURE : 100 livres sterling permettent d'acheter 114,74 euros en octobre 2025.
Ce montant est en baisse de -4,2 % par rapport à la situation il y a 12 mois.

	Oct. 25	Evol à 1 mois	Evol à 3 mois	Evol à 6 mois	Evol à 12 mois
Dollar australien [AUD]	56,24	+0,1%	+0,5%	+0,3%	-8,6%
Real brésilien [BRL]	15,97	+0,6%	+3,2%	+3,4%	-2,3%
Dollar canadien [CAD]	61,43	-0,3%	-1,8%	-3,6%	-7,9%
Franc suisse [CHF]	107,65	+0,7%	+0,4%	+0,9%	+1,0%
Yuan renminbi chinois [CNY]	12,08	+0,9%	+1,1%	-1,2%	-6,7%
Livre sterlign [GBP]	114,74	-0,3%	-0,8%	-2,0%	-4,2%
Sheqel israélien [ILS]	26,18	+2,7%	+2,5%	+8,5%	+7,4%
Roupie Indienne [100 paise]	0,97	+0,7%	-2,2%	-6,7%	-10,9%
Yen japonais [JPY]	0,57	-1,5%	-2,6%	-8,2%	-7,4%
Won coréen [KRW]	0,06	-1,3%	-2,8%	-2,3%	-10,3%
Peso mexicain [MXN]	4,67	+1,3%	+1,9%	+5,0%	+0,1%
Dollar des États-Unis [USD]	85,98	+0,9%	+0,4%	-3,6%	-6,2%
Rand sud-africain [ZAR]	4,98	+1,9%	+3,2%	+5,5%	-4,7%
Livre turque [TRY]	2,05	-0,4%	-3,5%	-12,1%	-23,3%

Source : Banque de France, la parité du Rouble russe n'est plus renseignée à partir de février 2023

Les évolutions à un mois [par rapport septembre 2025] des monnaies des marchés émetteurs de clientèles vers la zone euro sont positives pour l'ensemble des pays.

Sur le long terme, les évolutions de la majorité des monnaies pèsent sur les capacités de rebond de ces clientèles.

Le Franc suisse et le Peso mexicain ainsi que le Shequel israélien, s'apprécient sur le court et long terme.

Dans un contexte d'inflation majeure, la Livre turque a déprécié fortement depuis un an [-23 %]. Les destinations de la zone Euros sont chères pour la clientèle turque, mais à l'inverse la compétitivité prix du pays s'en trouve renforcée.

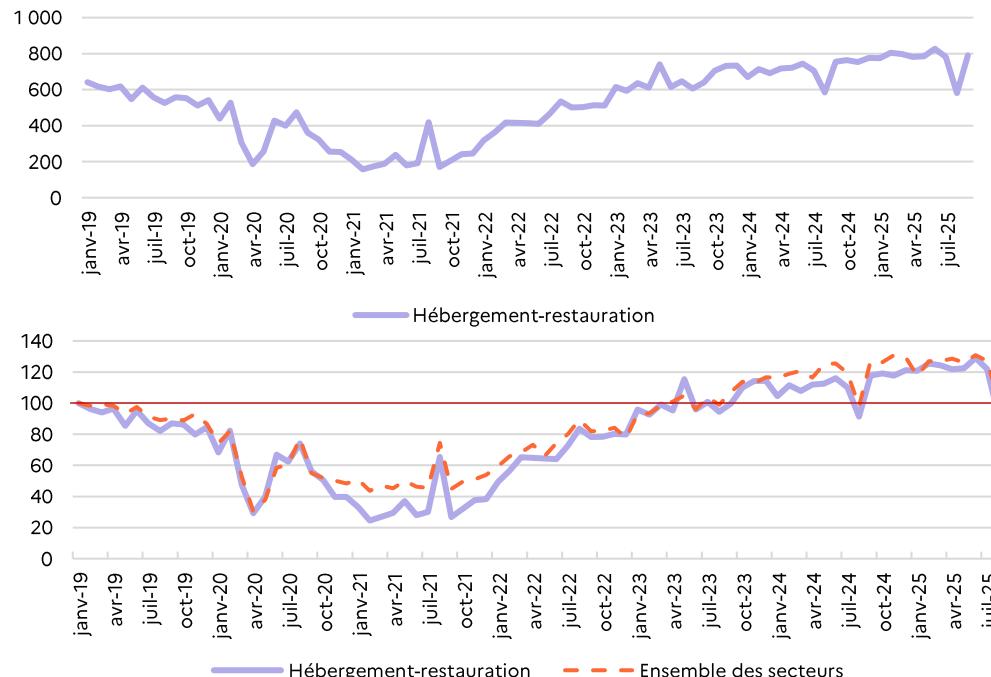
7 Contexte macro-économique

DÉMOGRAPHIE DES ENTREPRISES POUR LE SECTEUR DE L'HÉBERGEMENT ET LA RESTAURATION

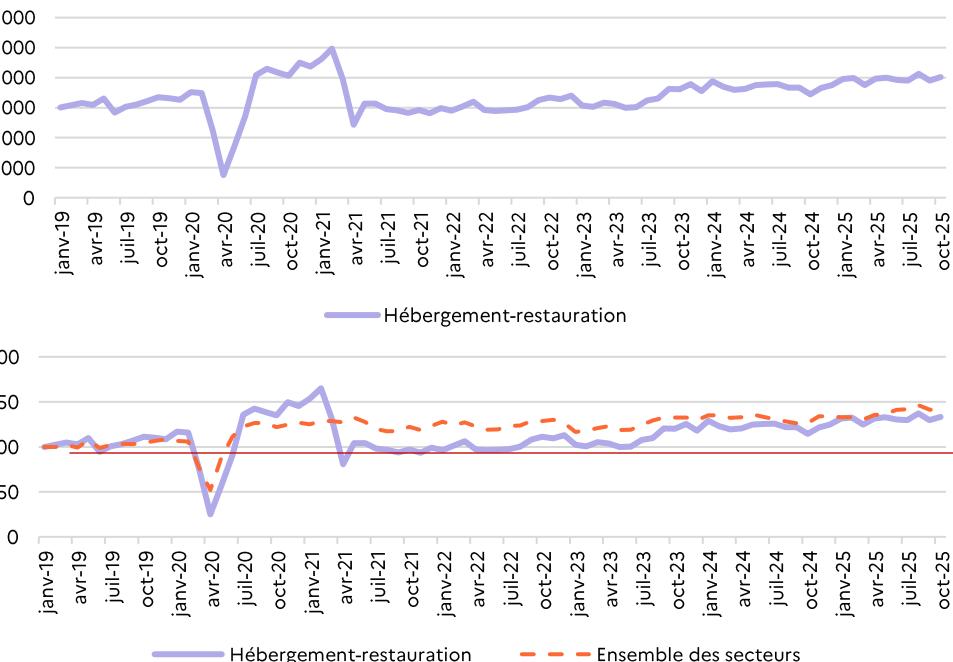
Le nombre de défaillances d'entreprises continue d'augmenter pour l'ensemble des secteurs en tendance [+3 % par rapport à septembre 2024 et +46% par rapport à 2019]. Le secteur HCR connaît également une hausse du nombre de défaillances d'entreprises par rapport à septembre 2024 [+5 %] et par rapport à septembre 2019 [+42 %].

En octobre 2025, le nombre de création d'entreprise dans l'ensemble des secteurs est en hausse de +11 % par rapport à octobre 2024 et de +34 % par rapport à 2019. Le secteur HCR a connu une hausse de +20 % par rapport à 2024 et de +17 % par rapport à octobre 2019 du nombre de création d'entreprise.

Évolution des défaillances pour le secteur de l'hébergement et la restauration



Évolution des créations pour le secteur de l'hébergement et la restauration



9 Contexte macro-économique

DÉFAILLANCES DES ENTREPRISES POUR LE SECTEUR DE L'HÉBERGEMENT ET LA RESTAURATION

ACTIVITÉ	T3 2024				T3 2025				Évolution T3 2024 vs T3 2025	Taux de liquidation judiciaire
	Sauvegarde	Redressement judiciaire	Liquidation judiciaire	Total	Sauvegarde	Redressement judiciaire	Liquidation judiciaire	Total		
Hébergement, restauration et débit de boisson	42	551	1 203	1 796	31	565	1 256	1 852	+3,0%	67,8%
Hébergement	4	36	32	72	6	21	45	72	0,0%	62,5%
Restauration	34	447	1 004	1 485	24	462	1 032	1 518	+2,0%	68,0%
►Dont restauration traditionnelle	18	241	492	751	11	275	530	816	+9,0%	65,0%
►Dont restauration rapide	14	190	475	679	11	172	462	645	-5,0%	71,6%
Débits de boisson	4	68	167	239	1	82	179	262	+10,0%	68,3%
Ensemble des secteurs	296	3 893	9 468	13 657	331	4 310	9 730	14 371	+5,2%	67,7%

- A l'échelle nationale, tous secteurs confondus, 14 371 défaillances d'entreprises ont été enregistrées au troisième trimestre de 2025, soit une hausse de +5,2 % par rapport au T3 2024.
- Près de 1 852 défaillances ont été enregistrées au troisième trimestre de 2025 dans le secteur de l'hébergement-restauration et débits de boisson, en hausse de +3,0% par rapport au T3 2024.
- Le niveau des défaillances est stable en hébergement et il augmente légèrement dans la restauration [+2 %]. La hausse est tirée par la restauration traditionnelle [+9,0 %]. La restauration rapide, quant à elle, voit son nombre de défaillances diminuer [-5,0 % par rapport à 2024].
- La situation est également mal orientée pour les débits de boisson [+10,0 %].

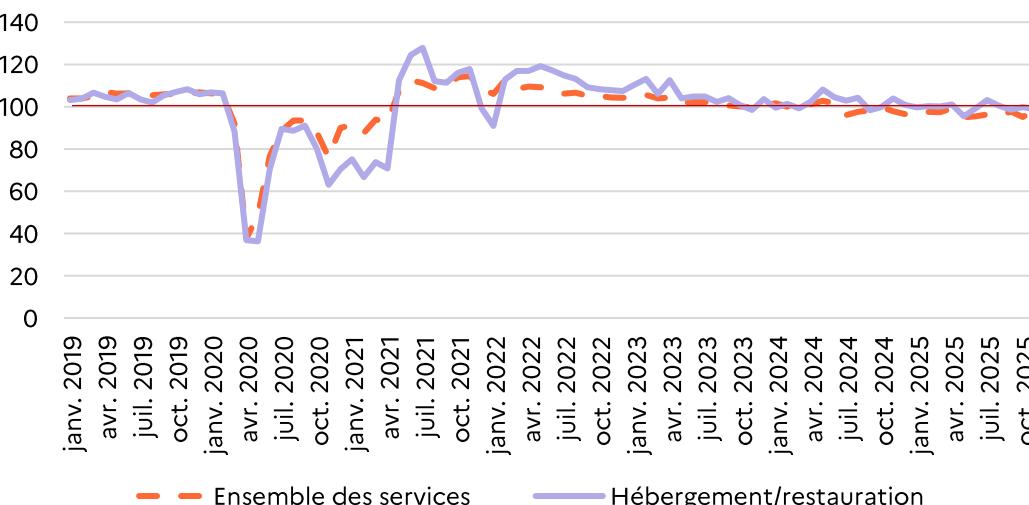
7 Contexte macro-économique

INDICATEUR DU CLIMAT DES AFFAIRES

Selon les chefs d'entreprise interrogés en novembre 2025, le climat des affaires dans les services est en légère hausse. À 98, l'indicateur qui le synthétise gagne trois points et se rapproche de sa moyenne de longue période [100]. Cette hausse est principalement due au rebond du solde sur la demande prévue.

Dans le secteur de l'hébergement-restauration, le climat des affaires est stable depuis trois mois et se situe juste sous sa moyenne de longue période. La hausse du solde sur la demande prévue est compensée par la baisse de ceux sur l'activité passée et les perspectives générales du secteur.

Indicateur synthétique du climat des affaires



Climat des affaires et soldes d'opinion

Nomenclature agrégée [NA 2008] au niveau « A21 »	Moy.*	Aout 25	Sept. 25	Oct. 25	Nov. 25
Ensemble des services					
Climat des affaires	100	96	98	95	98
Perspectives générales	-7	-7	-10	-9	-7
Activité passée	2	-11	1	-4	-2
Activité prévue	1	-4	1	-5	-2
Demande prévue	0	-5	-2	-8	-2
Effectifs passés	2	-11	-12	-7	-7
Effectifs prévus	2	-2	-8	-5	-2
Hébergement restauration					
Climat des affaires	100	100	99	100	99
Perspectives générales	-13	-15	-17	-9	-11
Activité passée	-7	-5	-12	-1	-6
Activité prévue	-8	-4	-11	-13	-13
Demande prévue	-9	-13	-10	-18	-16
Effectifs passés	-5	-2	-8	-2	-4
Effectifs prévus	-5	9	-2	1	-1

LECTURE : Dans les services, le solde d'opinion relatif à l'évolution des effectifs au cours des 3 derniers mois baisse [-7]. Celui des effectifs prévus au cours des 3 prochains mois baisse aussi [-2].

7 Contexte macro-économique

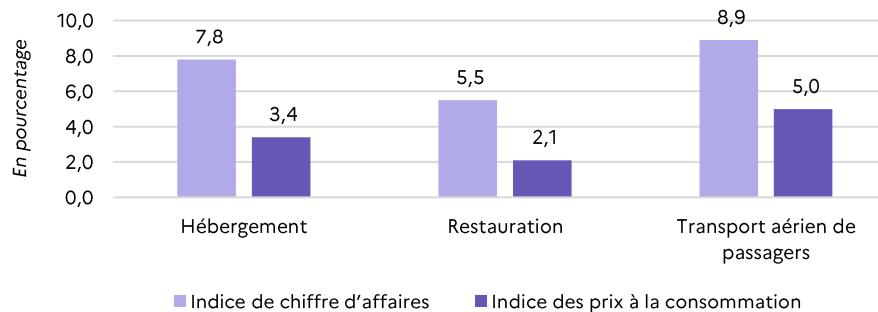
INDICE DE CHIFFRE D'AFFAIRES

Indice de chiffre d'affaires dans les secteurs



En septembre 2025, l'indice de chiffre d'affaires de l'ensemble des services s'établit à 134, en progression de +3 % par rapport à septembre 2024. Le secteur de l'hébergement-restauration affiche un indice plus élevé, à 183, en hausse de +3 % sur un an. À l'intérieur de ce secteur, l'indice est plus élevé pour l'hébergement [205] que pour la restauration [179].

Evolution des chiffres d'affaires et des prix à la consommation entre avril et juillet 2024 et 2025



Le chiffre d'affaires du secteur de l'hébergement pour la période d'avril à juillet 2025 augmente en valeur par rapport à 2024 de près de 8 % en valeur contre 3% pour l'indice des prix à la consommation. Cette hausse s'explique principalement par un effet prix mais aussi d'une croissance de l'activité dans le haut de gamme. L'augmentation rapide du CA du transport aérien de passagers, très supérieure à celle des prix témoigne de la forte activité touristique de l'été 2025.

Le secteur de la restauration voit son CA augmenter de +5 % alors que les prix augmentent de +2 %.

7 Contexte macro-économique

DIFFICULTÉS DE RECRUTEMENT

Difficultés de recrutement dans les secteurs



Pour l'ensemble des services, en octobre 2025, 31% des chefs d'entreprise déclarent rencontrer des difficultés de recrutement, une part quasi stable par rapport au trimestre précédent.

Pour le secteur HCR, c'est dans la restauration où la difficulté est la plus forte.

Source : INSEE, enquête SERV

Alain DESPRES

Sous directeur pôle Observation, prospective et stratégie
Direction Ingénierie, observation et prospective

Alain.despres@atout-france.fr
: +33 [0]1 42 96 74 32 / +33 [0]6 87 76 92 65

Camille YVON

Pôle Conjoncture et Observation
Direction Ingénierie, observation et prospective

Camille.yvon@atout-france.fr
: +33 [0]1 42 96 74 69

Atout France
200/216 Rue Raymond Losserand
CS 60043 - 75680 Paris Cedex 14

#ActivateurDeTourismes

