

PROVADA

Hotelupdate & Dutch Hotel City Index

Stef Driessen, ABN AMRO

Ewout Hoogendoorn, Horwath HTL

11 juni 2024



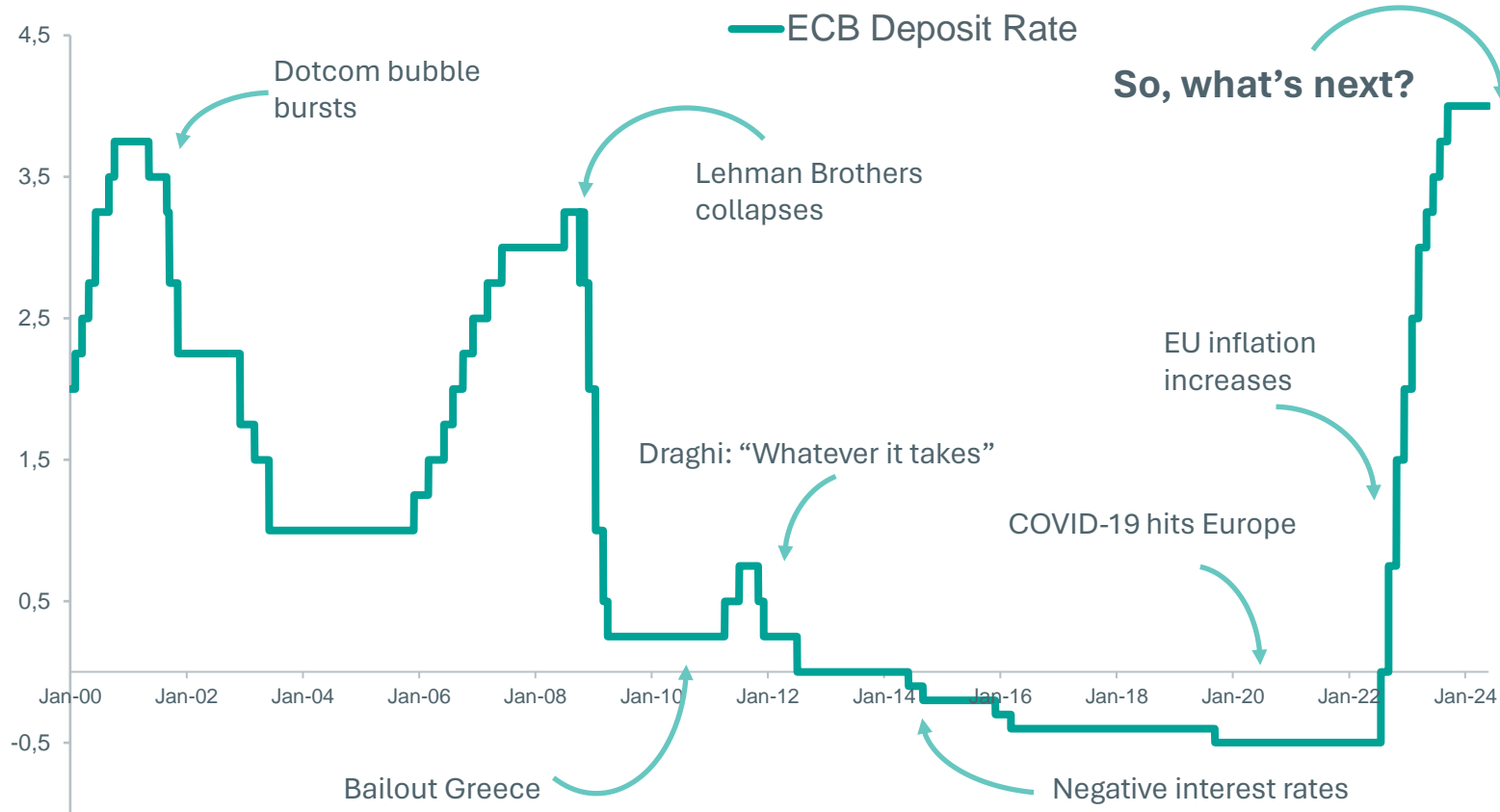
Agenda

- 1 Economie**
Inflatie & vakantiebestedingen
- 2 Gevolgen coalitieakkoord**
Bescherm uw marges
- 3 Dutch Hotel City Index**
Ewout Hoogendoorn, Horwath HTL



6 juni 2024: de eerste renteverlaging in jaren

De markt houdt nu rekening met nog eens twee renteverlagingen door de ECB in 2024



Index	Rate
3M Euribor	3.76%
6M Euribor	3.74%
EU 3Y Swap rate	3.13%
EU 5Y Swap rate	2.91%
EU 10Y Swap rate	2.80%

Key rate/swap levels, 7 juni 2024

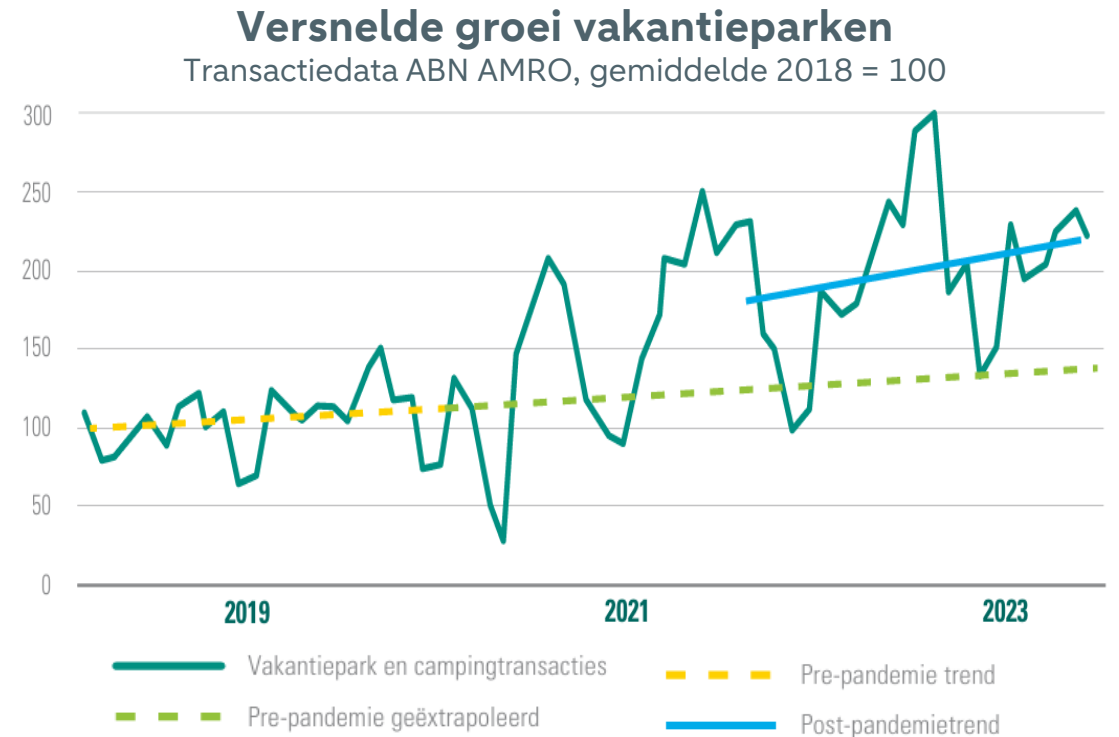
Bron: Bloomberg

Bron: Bloomberg

Vooruitzichten Nederlandse economie

De lonen stijgen sneller dan de inflatie en de werkloosheid blijft laag. Dit stuwt de reislust en de bestedingen in de horeca

	2023	2024	2025
<i>% changes</i>			
NL Economie (BBP)	0,1	0,5	1,3
Particuliere consumptie	0,4	1,5	0,9
Overheidsbestedingen	3,1	1,8	1,1
Investeringen	1,7	-3,3	1,0
Inflatie	4,1	2,5	2,1
CAO-lonen	6,1	5,8	3,6
<i>Levels</i>			
Werkloosheid	3,6	3,8	4,0
Overheidsschuld	47	47	47

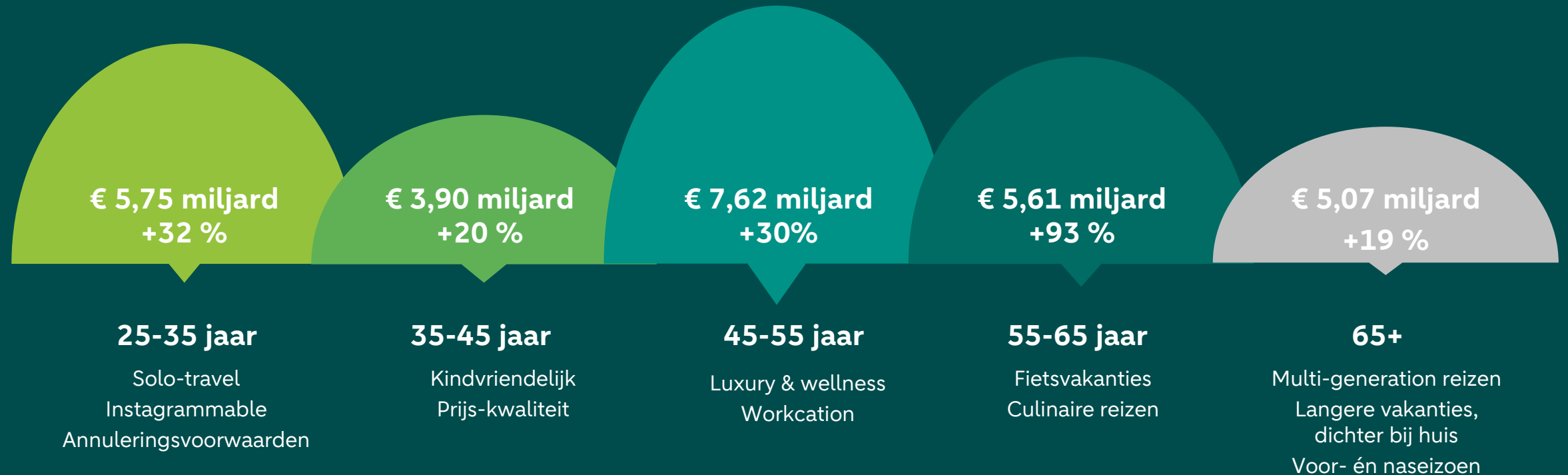


Bron: ABN AMRO Economisch Bureau geraadpleegd op 10 juni 2024

Krappe arbeidsmarkt stuwt bestedingen

Jaarlijkse vakantiebestedingen Nederlanders in 2027

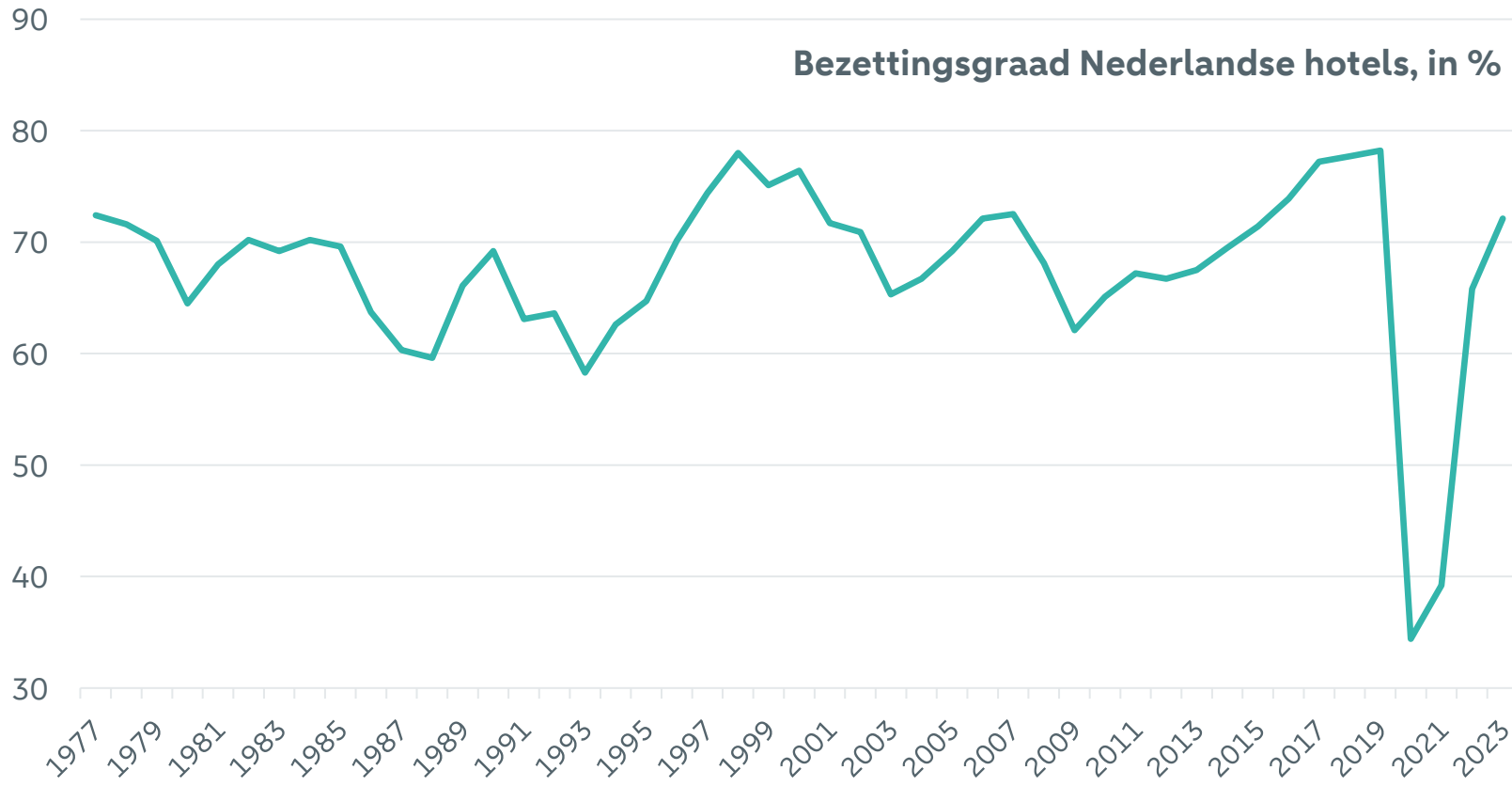
Prognose basis van demografische vooruitzichten & prijsniveaus in 2022*



Bronnen:
ABN AMRO (2024), Natuurlijk genieten
ABN AMRO (2023), Rijp voor avontuur

NL Hotels blijven een aantrekkelijke *asset class*

Let wel: bezettingsgraden Amsterdam & Den Haag staan onder druk in Q2
Hogere prijzen en slecht weer helpen niet



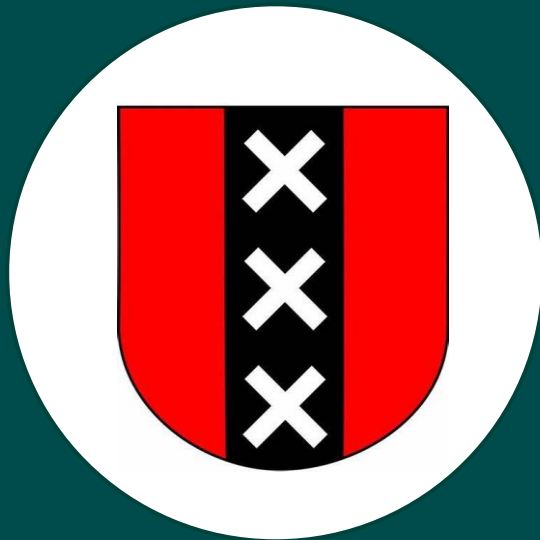
Bron: Horwath HTL

Hotelupdate



Btw-verhoging leidt tot lagere (her)investeringen NL hotels

De markt bepaalt de prijs, niet de hotelier. De beoogde Btw-verhoging hakt dus stevig in de marges. Het speelveld wordt ongelijker. Zo gaven Nederlanders in 2022 € 1.175 miljoen uit aan vakanties in particuliere vakantiewoningen. Hoeveel belastinginkomsten zou dat hebben opgeleverd?



van 9 naar 21% Btw
+12,5% toeristenbelasting



7% Btw
Géén toeristenbelasting



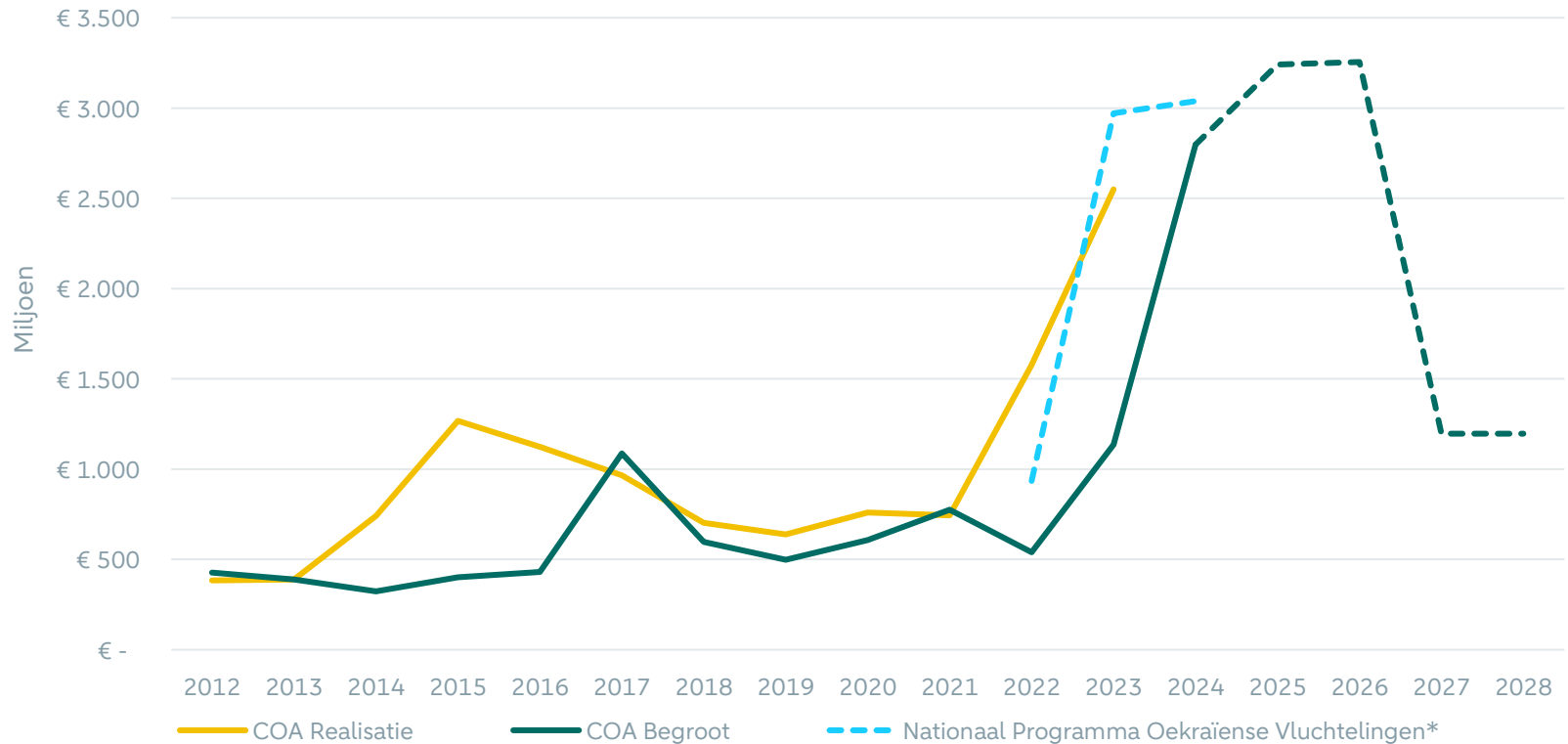
6% Btw
+ € 2,80 euro toeristenbelasting

Bron: website Gemeente, geraadpleegd op 10 juni 2024

Minder aanbod = hogere kamerprijzen

Van Amsterdam tot New York
Ministerie van Justitie schat de kosten voor asiel al 23 jaar te laag in*

Centraal Orgaan opvang Asielzoekers (COA)



Bron figuur: Ministerie van Financiën, geraadpleegd op 7 juni 2024

* NOS Journaal, 18 januari 2024

Hotelupdate

*Bijdrage aan mede-overheden



Afbeelding: Omroep Brabant

11-6-2024 | 8

BESCHERM UW MARGE
& LAAT ONS NETWERK VOOR U WERKEN



Verhoog de arbeidsproductiviteit

- Runnr.ai verwerkt 95% van de verzoeken met **generatieve AI**, wat resulteert in 75% minder inkomende vragen
- De **data-gedreven oplossingen** van Wundermart vertalen verlieslatende omzet naar een stevige winstbijdrage

Leestips:

ABN AMRO (2023), Groen & Gastvrij

ABN AMRO (2023), Vakantie in het groen

ABN AMRO (2023), Personeelstekort horeca vraagt om creativiteit



Elimineer verspilling

- **Voedselverspilling** in de horeca kost 647 miljoen euro per jaar. Halveer dit met de slimme camera's van Orbisk
- Het aanhouden van de voorraad kost geld, ruimte, energie. Win **procentpunten** terug met Horeko of Apicbase

Leestips:
ABN AMRO (2022), 23 miljoen liter bier besparen tegen stijgende kosten
Rabobank (2023), Horeca verspilt 5,6 miljoen kilo minder voedsel



Hartelijk dank voor uw tijd en aandacht



Vragen, tips, financiering of koffie?

Kijk ook eens op: abnamro.nl/leisure

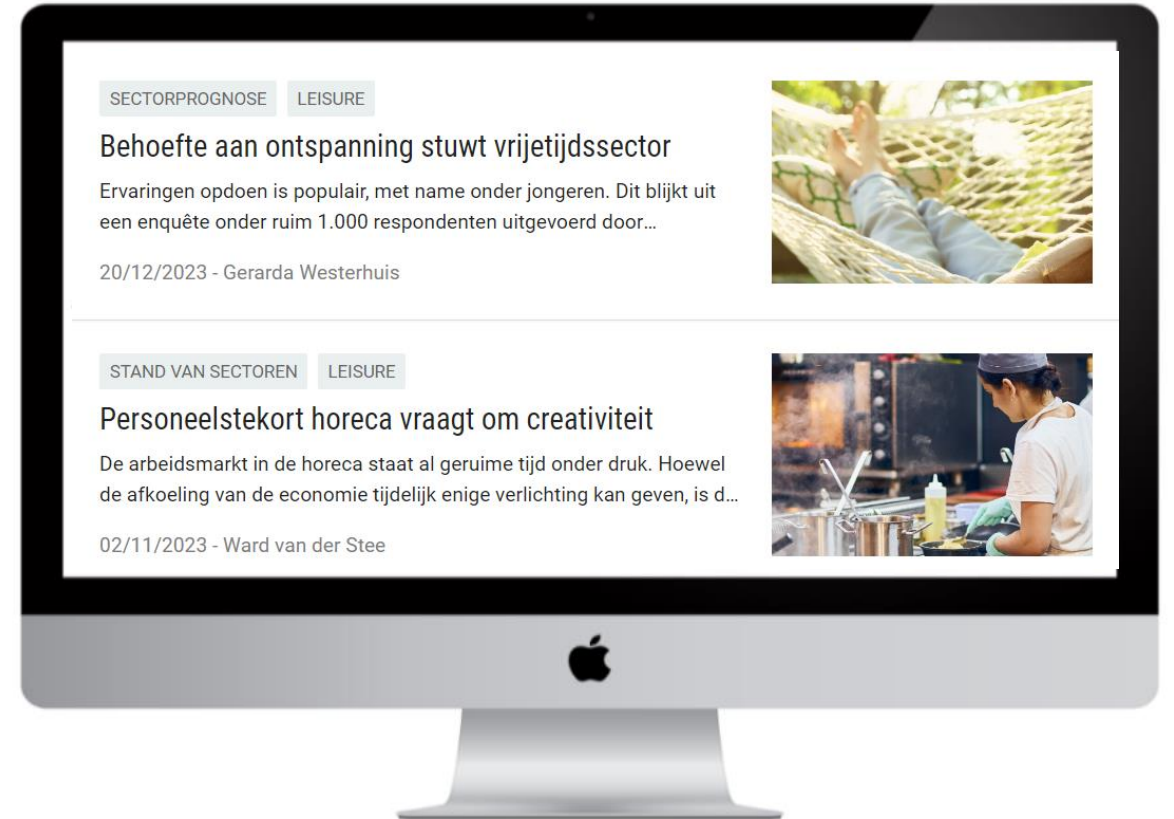


Stef Driessen

Sector Banker Leisure

stef.driessen@nl.abnamro.com

06 – 5398 5329



Let's work together in these gate-way cities:



Paris



Amsterdam, Rotterdam, The Hague,
Eindhoven, Maastricht & Utrecht



Munich, Hamburg, Düsseldorf, Cologne,
Stuttgart, Berlin, Frankfurt am Mainz



Brussels, Antwerp, Bruges



London



Copenhagen

