

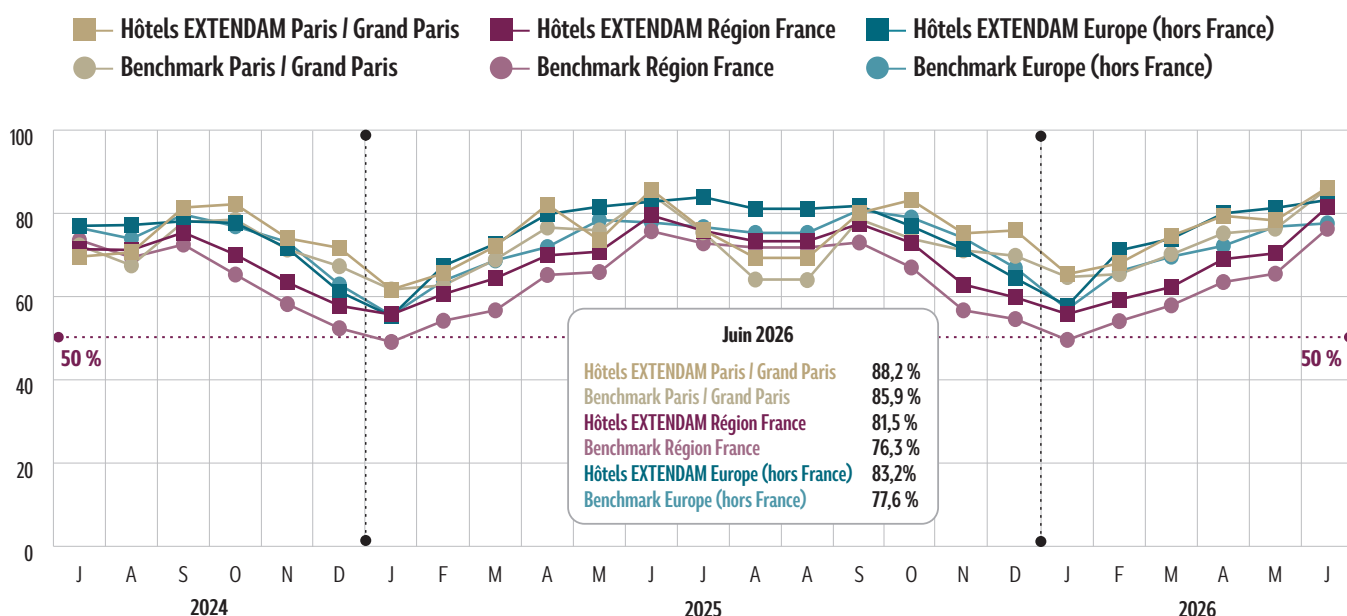


## LE BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE N° 71

En partenariat avec MKG Consulting,  
d-edge, e-axess - Spot Pilot, SNCF  
Voyages, Flightradar, BNP Real  
Estate, Natixis.

Avec plus de 400 hôtels acquis (essentiellement murs & fonds), **EXTENDAM est le premier investisseur pure player** de cette industrie en Europe avec le plus grand nombre d'hôtels économique et milieu de gamme détenus. Fondé sur un échantillon représentatif, l'indicateur a été construit à partir des données d'exploitation issues des hôtels du portefeuille d'EXTENDAM, des données de nos partenaires et d'analyses de marchés.

### PERFORMANCE PORTEFEUILLE EXTENDAM VS MARCHÉ TOUS SEGMENTS CONFONDUS



Source : EXTENDAM/MKG - 16/07/2026

### MARCHÉ HÔTELIER - UNE DYNAMIQUE SOUTENUE À L'ENTRÉE DE LA SAISON ESTIVALE

Le marché hôtelier européen confirme sa bonne dynamique en juin 2026. En Europe (hors France), le RevPAR<sup>1</sup> progresse de +4,5% sur un an pour atteindre 113€, une performance soutenue à la fois par la hausse des prix moyens (+3,4%) et par l'amélioration des taux d'occupation (+0,9 point).

Le marché français poursuit également son évolution positive, avec un RevPAR<sup>1</sup> en hausse de +3,6% sur un an, à 123€. Cette progression repose sur une amélioration des taux d'occupation<sup>2</sup> (+1,2 point), conjuguée à une augmentation des tarifs de +2,0%, permettant au marché de maintenir une croissance régulière.

À Paris, la performance reste robuste, avec un RevPAR<sup>1</sup> de 259€ (-0,8% sur un an). Le Grand Paris affiche une évolution plus favorable, enregistrant une hausse du RevPAR<sup>1</sup> de +3,0%, portée par une nette progression des taux d'occupation (+2,3 points).

En région, le RevPAR<sup>1</sup> atteint 99€, soit une hausse de +6,4% sur un an. Plusieurs destinations se distinguent particulièrement, notamment la Provence-Alpes-Côte d'Azur (+10,0%), la Corse (+9,1%), l'Auvergne-Rhône-Alpes (+7,7%) et la Nouvelle-Aquitaine (+7,0%). Parmi les principales villes, Nice (+12,3%), Bordeaux (+12,3%) et Lille (+10,2%) enregistrent les progressions de RevPar<sup>1</sup> les plus marquées.

<sup>1</sup> RevPAR (Revenue Per Available Room) : revenu moyen par chambre disponible par jour sur l'année.

# 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

## MKG : PERFORMANCES DU SECTEUR HÔTELIER EN EUROPE, ET EN FRANCE (RÉGIONS ET ÎLE-DE-FRANCE)

MKG

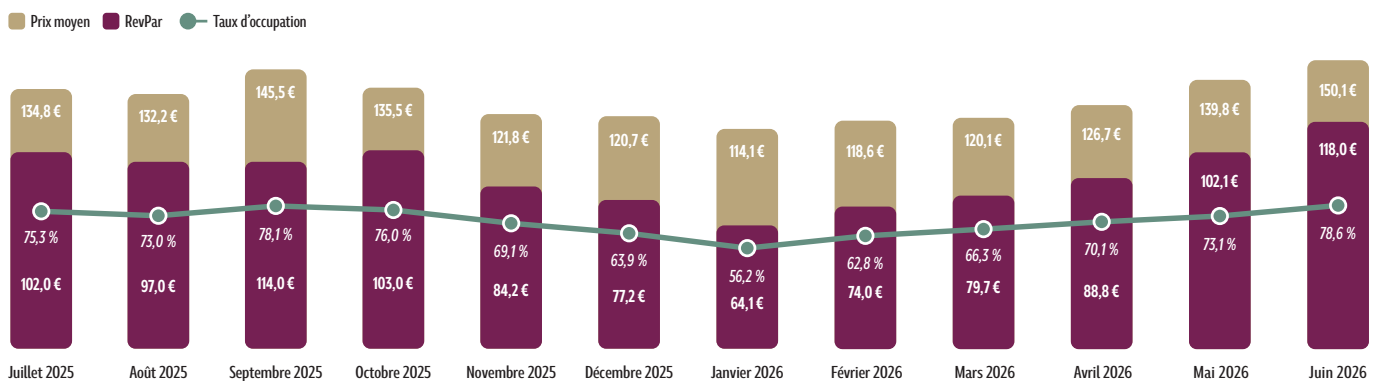
En juin 2026, le marché hôtelier européen (France incluse) poursuit son évolution favorable, avec un taux d'occupation atteignant 79 % (+1,0 point) et un prix moyen de 150€, en hausse de +2,7% sur un an.

La dynamique est largement partagée à l'échelle européenne. La Belgique (+8,5%), l'Allemagne (+7,0%) et les Pays-Bas (+6,6%) figurent parmi les RevPAR les plus performants du mois.

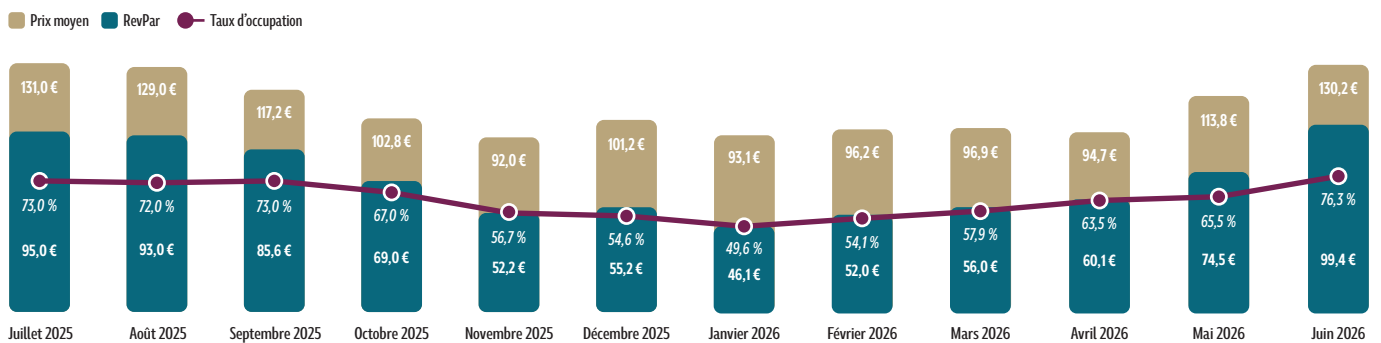
En région, le RevPAR s'établit à 99€, soutenu par un taux d'occupation de 76% (+1,0 point) et un prix moyen de 130€, en progression de +5,0%.

En Île-de-France, le mois de juin se clôture sur un taux d'occupation de 86 % (+1,6 point). Malgré un léger recul du prix moyen à 197€ (-1,2%), le RevPAR progresse de +0,6 sur un an pour atteindre 169€.

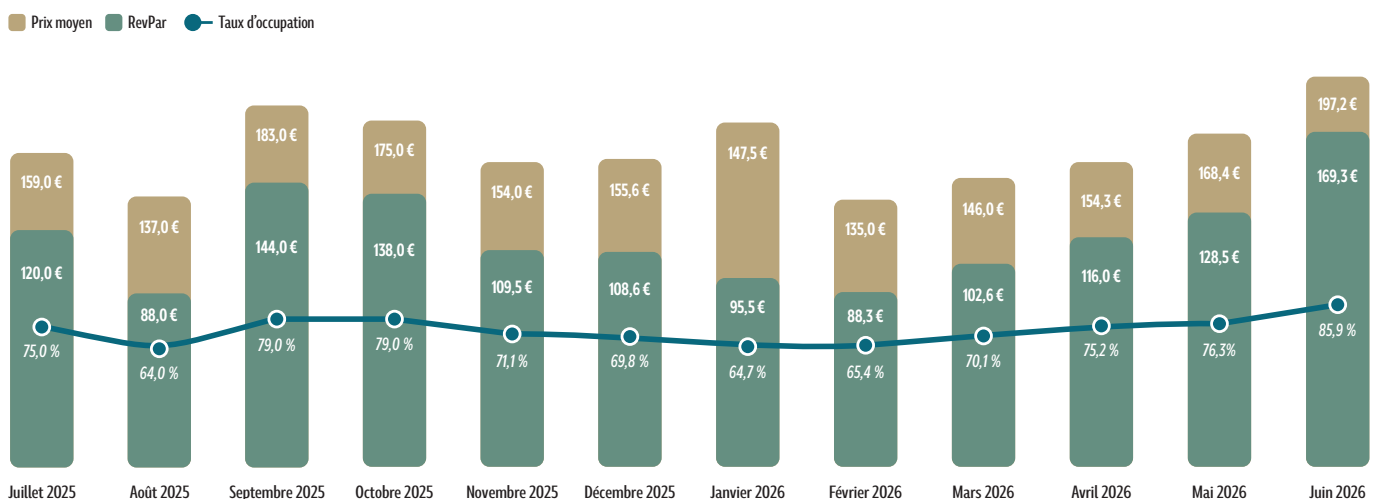
### PERFORMANCES HÔTELIÈRES EN EUROPE



### PERFORMANCES HÔTELIÈRES EN FRANCE (RÉGIONS)



### PERFORMANCES HÔTELIÈRES EN FRANCE (ÎLE-DE-FRANCE)

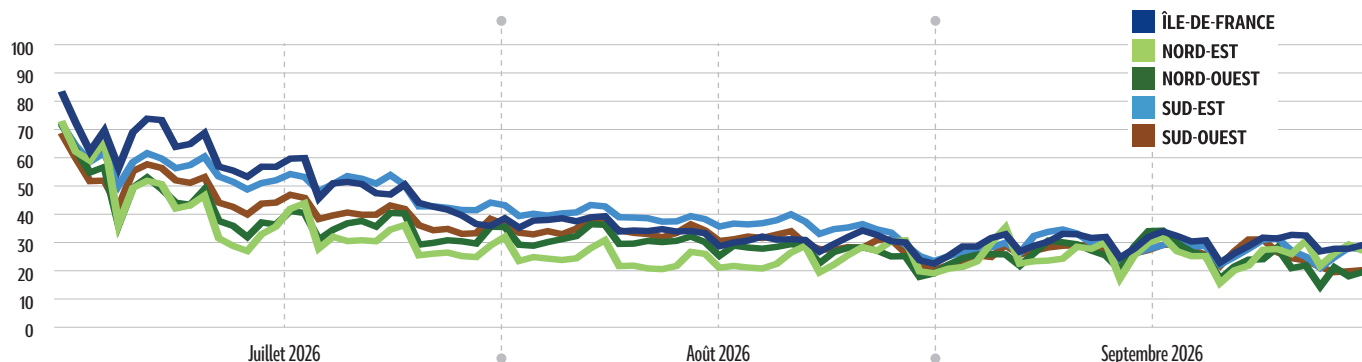


Source : MKG Consulting - 16/07/2026

# 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE

## PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

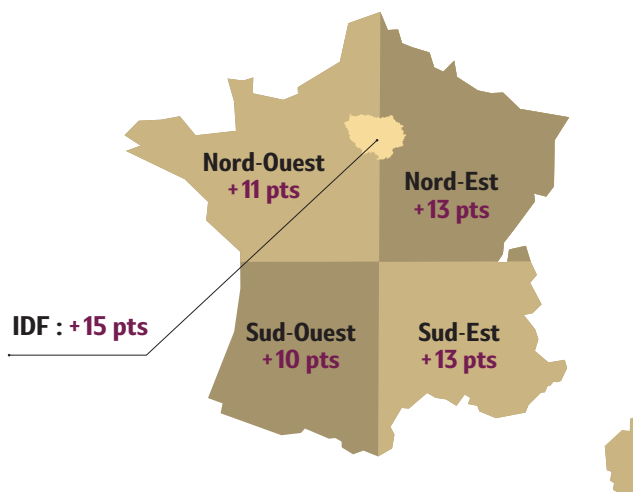
### PORTEFEUILLE DE RÉSERVATIONS DES TROIS PROCHAINS MOIS



Portée par l'Île-de-France (56 %), l'hôtellerie française débute le mois de juillet avec un taux d'occupation de 47 %.

### ÉVOLUTION DES TAUX D'OCCUPATION PAR RÉGION À J-30

En juin 2026, les nouvelles réservations de voyageurs ont contribué à renforcer les portefeuilles de juillet 2026 des hôtels en France, avec des évolutions régionales contrastées allant de +10 points dans le Sud-Ouest à +15 points en Île-de-France



### ÉVOLUTION DES TAUX D'OCCUPATION DES HÔTELS PAR PAYS AU 30 JUIN 2026

|             | 06/2025 | 08/2025 | 09/2025 | 10/2025 | 11/2025 | 12/2025 | 01/2026 | 02/2026 | 03/2026 | 04/2026 | 05/2026 | 06/2026 | Écart T0 vs 06/2025 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------------|
| France      | 78,7%   | 69,1%   | 75,0%   | 71,2%   | 61,8%   | 59,9%   | 54,9%   | 58,0%   | 61,9%   | 67,6%   | 69,1%   | 79,5%   | +1,2 pts            |
| Allemagne   | 71,4%   | 66,9%   | 77,1%   | 75,3%   | 71,9%   | 63,7%   | 52,2%   | 61,8%   | 66,4%   | 66,2%   | 69,7%   | 72,8%   | +2,8 pts            |
| Belgique    | 77,4%   | 70,9%   | 78,0%   | 77,7%   | 70,5%   | 71,1%   | 55,0%   | 62,9%   | 68,5%   | 71,9%   | 75,3%   | 78,4%   | +0,8 pts            |
| Espagne     | 81,7%   | 78,0%   | 83,7%   | 81,3%   | 75,0%   | 63,9%   | 59,4%   | 70,6%   | 71,4%   | 77,4%   | 82,6%   | 80,7%   | -0,8 pts            |
| Italie      | 80,8%   | 69,1%   | 84,9%   | 83,6%   | 75,3%   | 63,5%   | 59,2%   | 70,9%   | 71,2%   | 78,3%   | 84,1%   | 78,9%   | -2,3 pts            |
| Pays-Bas    | 80,1%   | 82,5%   | 80,6%   | 82,1%   | 75,9%   | 65,4%   | 57,8%   | 64,5%   | 72,0%   | 81,6%   | 79,2%   | 80,1%   | +0,1 pts            |
| Portugal    | 78,7%   | 84,2%   | 84,9%   | 79,2%   | 62,3%   | 52,4%   | 46,8%   | 54,6%   | 66,1%   | 73,6%   | 79,2%   | 76,9%   | -2,3 pts            |
| Royaume-Uni | 81,1%   | 82,2%   | 84,7%   | 82,7%   | 80,5%   | 74,5%   | 66,2%   | 74,6%   | 76,3%   | 75,4%   | 79,3%   | 81,1%   | -0,4 pts            |

En Europe (hors France), le taux d'occupation atteint 78 %, en hausse de +0,9 point sur un an. Le Royaume-Uni et l'Espagne affichent les niveaux les plus élevés, à 81 %, suivis des Pays-Bas, à 80 %.

# 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE

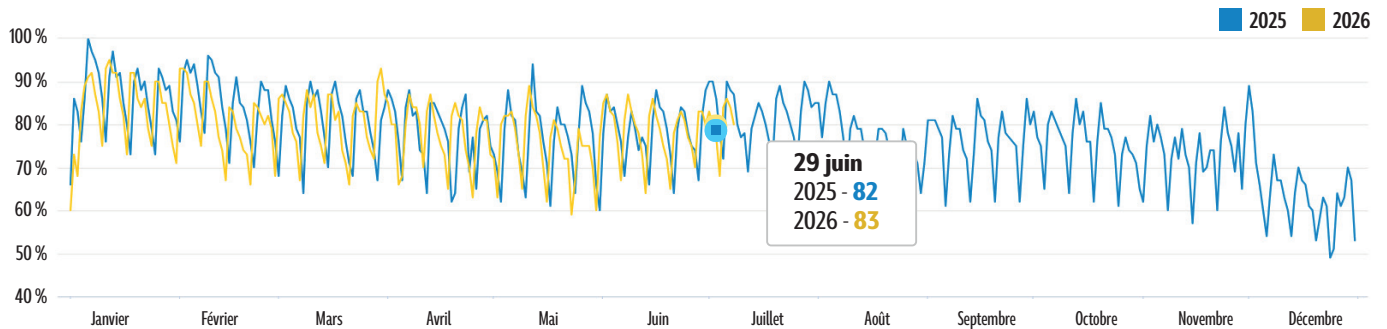
PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

## D-EDGE : VOLUME DE PRISE DE RÉSERVATIONS EN FRANCE PAR DATE DE CRÉATION EN 2026 VS 2025



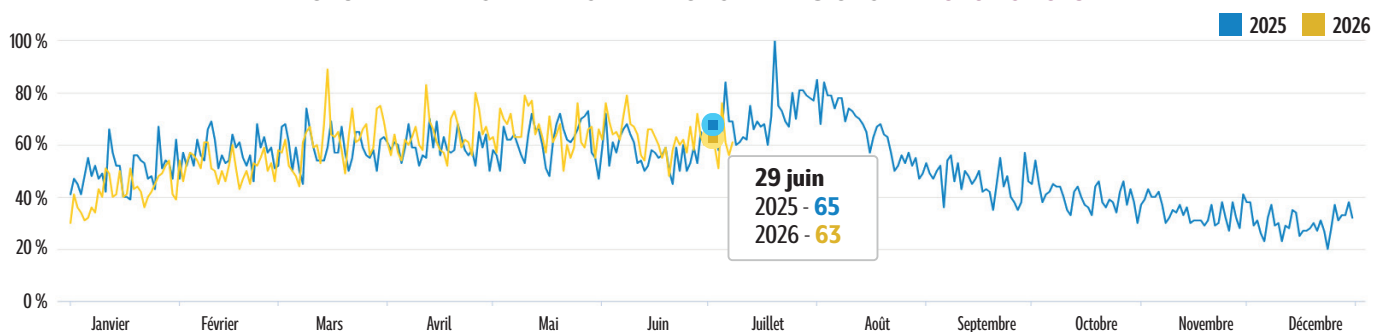
LES GRAPHIQUES DE D-EDGE METTENT EN EXERGUE LES VOLUMES DE RÉSERVATIONS GÉNÉRÉS VIA LEURS MOTEURS DE RÉSERVATION (PAR DATE DE CRÉATION).

### VOLUME DE PRISE DE RÉSERVATIONS EN FRANCE EN 2026 VS 2025



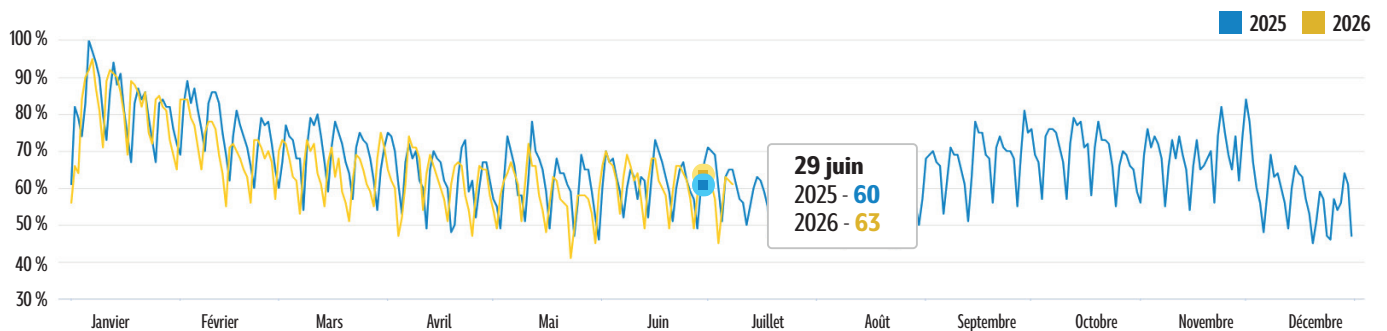
En juin 2026, le taux d'occupation en France s'établit à 80 %, étant supérieur de +1,2 points par rapport à l'an dernier. Selon D-EDGE, le volume de réservations enregistré sur le mois est globalement en ligne avec celui de l'an dernier.

### VOLUME DE PRISE DE RÉSERVATIONS EN RÉGIONS EN 2026 VS 2025



Au niveau régional, le taux d'occupation atteint 76 % en juin 2026, restant supérieur de +1,0 point par rapport à son niveau de 2025. D'après D-EDGE, la demande est portée par la clientèle internationale à hauteur de 54 % et domestique à hauteur de 46 %.

### VOLUME DE PRISE DE RÉSERVATIONS EN ÎLE-DE-FRANCE EN 2026 VS 2025



L'Île-de-France, sur le mois de juin 2026, enregistre un taux d'occupation de 86 %, en croissance de +1,6 points par rapport à l'an passé. D'après D-EDGE, la demande est portée par la clientèle internationale (81 %).



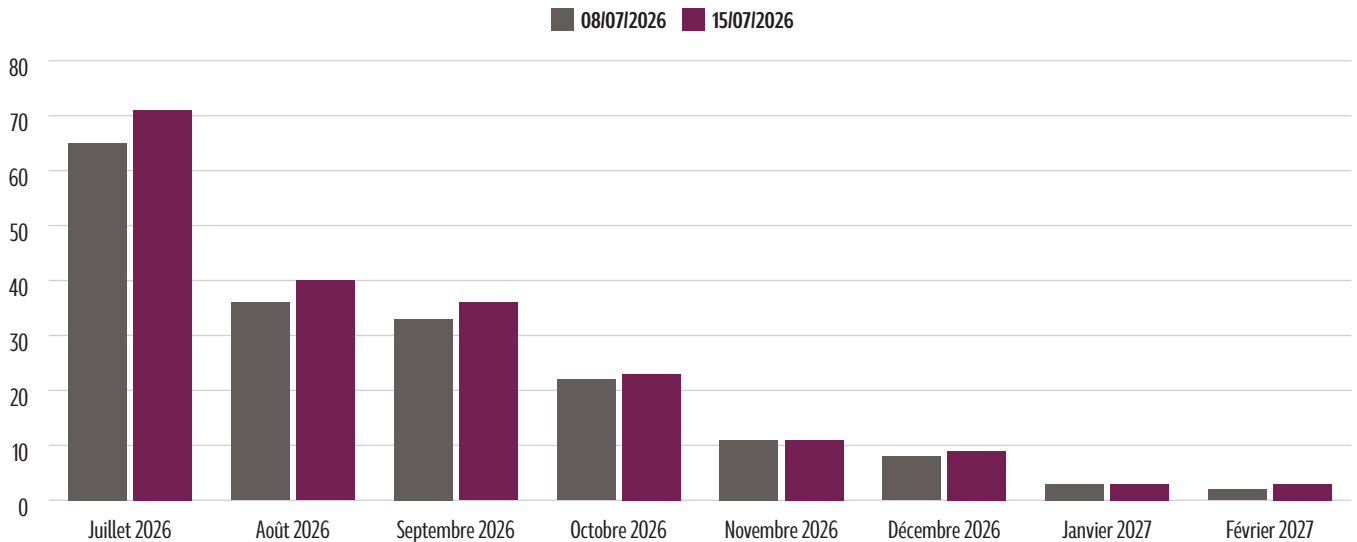
## 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

### E-AXESS SPOT PILOT : PERSPECTIVES PARISIENNES

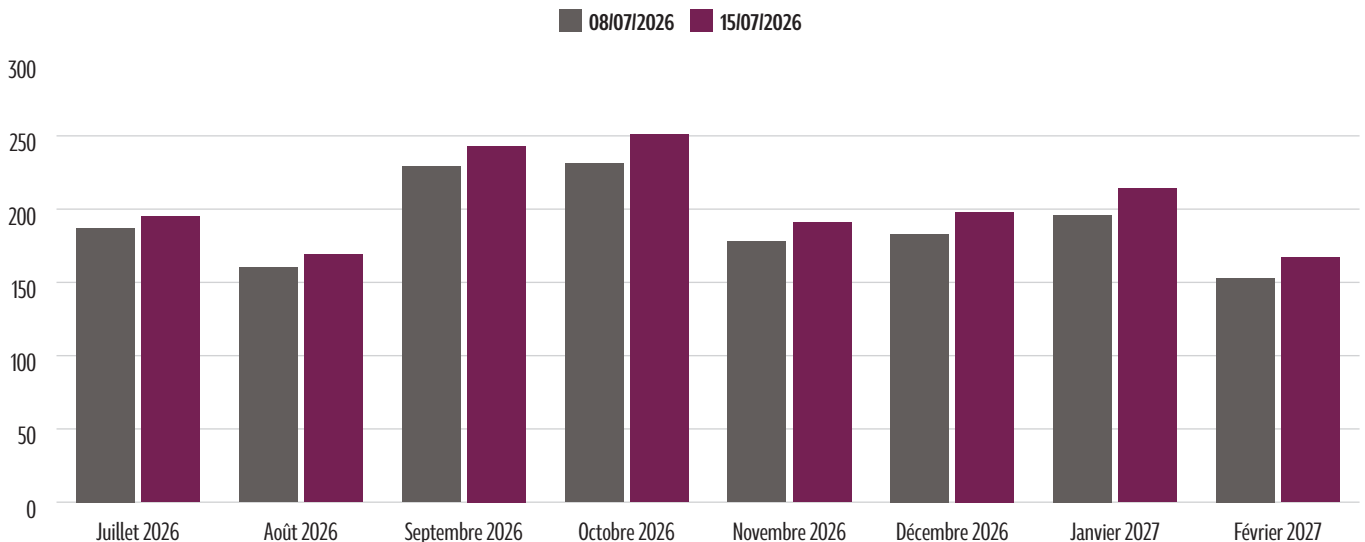


ÉVOLUTION DU PORTEFEUILLE DE RÉSERVATIONS AU 16/07/2026  
SUR UN PANEL DE 700 HÔTELS TOUTES CATÉGORIES CONFONDUES.

#### TAUX D'OCCUPATION



#### PRIX MOYEN



Source : e-axess/SpotPilot - 06/05/2026

Paris intra-muros clôture le mois de juin avec un taux d'occupation de 90 % et un prix moyen de 288 €, soutenant un RevPAR de 259 €, en très légère baisse de -0,8 % sur un an. De son côté, le Grand Paris enregistre un taux d'occupation de 84 % et un prix moyen de 131 €, portant son RevPAR en hausse de +3,0 %.

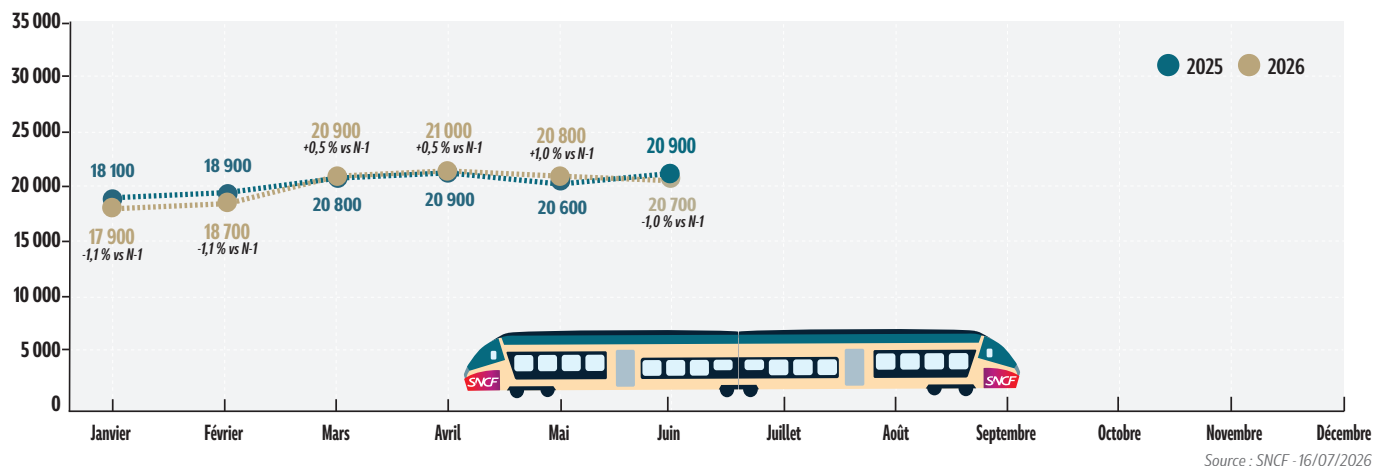
En Île-de-France, les perspectives pour le mois de juillet 2026 sont encourageantes. Au 15 juillet, le taux d'occupation atteint 71 % (contre 59 % au 1<sup>er</sup> juillet), pour un prix moyen embarqué de 195 € (contre 191 € au 1<sup>er</sup> juillet). Sur les premiers jours du mois, le RevPAR progresse ainsi de 26 €.

## 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

### SNCF VOYAGES : 20 700 TGV EN CIRULATION EN EUROPE EN JUIN 2026



NOMBRE DE TRAINS EN CIRCULATION EN EUROPE : TGV - OUIGO - INTERCITÉS



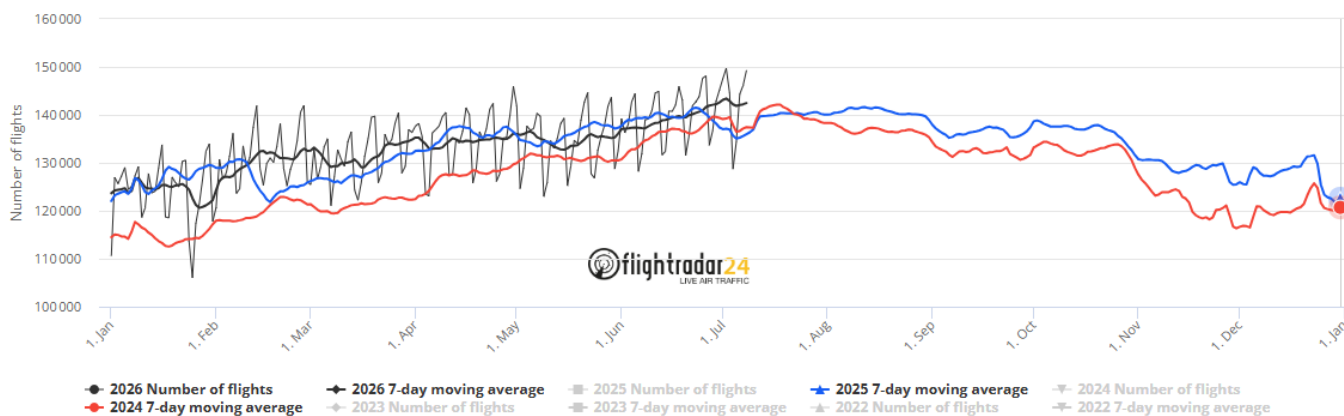
Avec 20 700 trains en circulation sur le mois de juin 2026, la fréquentation enregistre un léger recul par rapport à l'an dernier (-1,0%) et par rapport au mois précédent (-0,5%).

### FLIGHTRADAR : LE TRAFIC AERIEN CONTINUE DE CROÎTRE



ÉVOLUTION DU NOMBRE DE VOLS COMMERCIAUX PAR JOUR

Number of commercial flights tracked by Flightradar24, per day (UTC time)



Selon Flightradar, plus de 142 000 vols commerciaux quotidiens ont été comptabilisés au cours des sept derniers jours de juin 2026. Sur le mois, les volumes sont en croissance par rapport à 2024 (+2,3%) et 2025 (+3,5%). Les premiers volumes du mois de juillet s'installent dans la même dynamique de croissance.



## 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE

PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

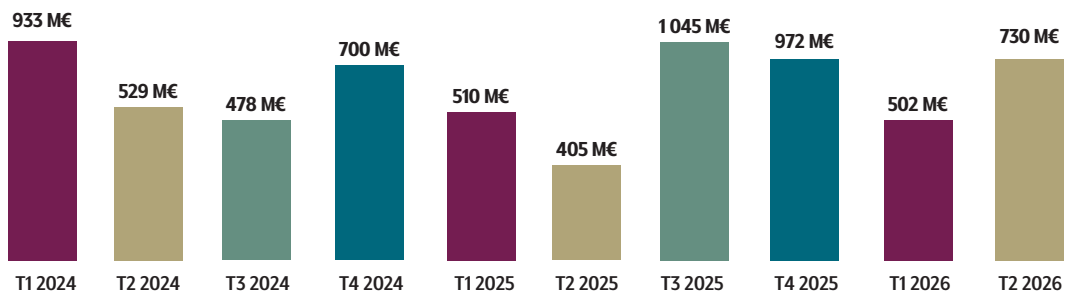
**BNP PARIBAS REAL ESTATE**



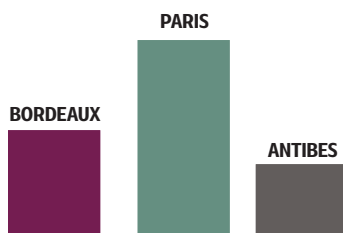
Le premier semestre 2026 confirme la bonne dynamique de l'investissement hôtelier, avec 1,3 milliard d'euros engagés sur 73 transactions, soit une progression de 40 % des volumes par rapport au S1 2025. Derrière cette performance, le marché reste concentré autour d'un nombre restreint d'opérations d'envergure, comme en témoigne le poids des cinq transactions de portefeuille. Les investisseurs continuent de privilégier les acquisitions de murs et fonds (89 % des transactions), tandis que Paris capte à lui seul 57 % des capitaux investis. L'Île-de-France demeure ainsi le principal marché d'investissement, devant la région PACA, qui confirme sa place de deuxième pôle national, illustrant l'attrait persistant des marchés les plus liquides.

### MARCHÉ DE L'INVESTISSEMENT HÔTELIER EN FRANCE S1 2026

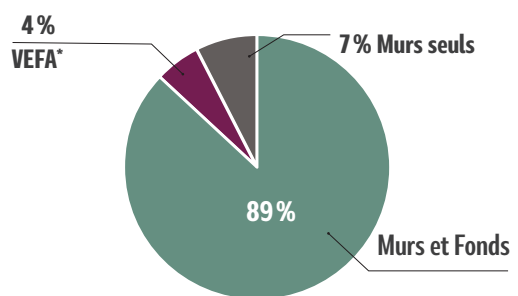
ÉVOLUTION DES INVESTISSEMENTS  
PAR TRIMESTRE



TOP 3 VILLES - EN NOMBRE DE TRANSACTIONS



RÉPARTITION PAR TYPOLOGIE  
(EN VOLUME) T1 2026



\*Vente en l'Etat Futur d'Achèvement



## 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

NATIXIS



L'évolution de l'offre hôtelière européenne reste maîtrisée, soutenant les perspectives de revenus des opérateurs.

Au T1 2026, le pipeline hôtelier européen demeure globalement stable. Le nombre de projets à l'étude s'établit à 1 683 établissements, représentant près de 255 000 chambres, soit une progression de +1,3% en nombre de projets et de +4,5% en nombre de chambres par rapport au T4 2025.

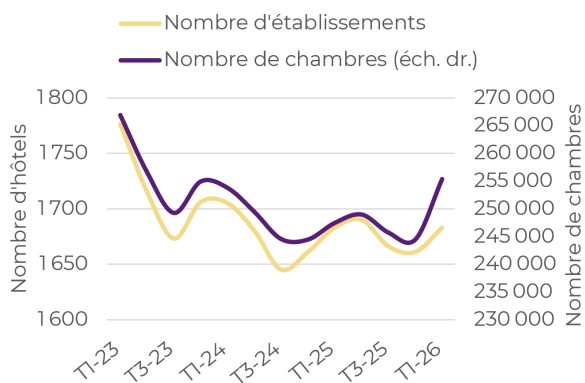
Les perspectives pour 2026 et 2027 confirment cette évolution mesurée, avec une progression attendue de +1,6% puis de +1,3% sur un trimestre.

Cette croissance maîtrisée de l'offre s'accompagne toutefois de dynamiques différenciées selon les marchés et les segments. Le segment upscale poursuit notamment son développement à un rythme soutenu, avec une hausse de +6,7% du nombre de projets.

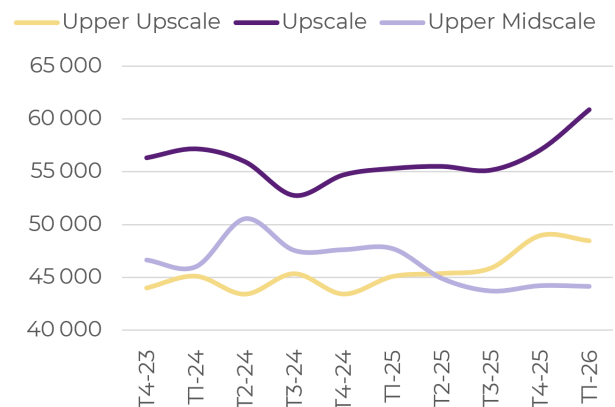
La Turquie se distingue par une progression de +14,9% de son pipeline hôtelier, tandis que l'Allemagne et le Royaume-Uni enregistrent un ajustement de leur portefeuille de projets (-15,2% et -8% respectivement). À Londres, le nombre de projets recule également de -6,2%.

Par ailleurs, le report d'une partie de la demande du Moyen-Orient vers les marchés européens, dans le contexte des tensions géopolitiques régionales, renforce les perspectives de fréquentation. Dans un environnement où le développement de l'offre demeure mesuré, cette dynamique devrait continuer à soutenir la croissance des revenus des opérateurs en 2026 et 2027.

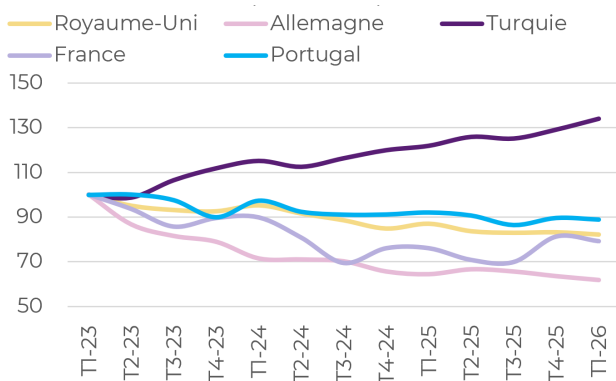
TOTAL DES PROJETS HÔTELIERS EN EUROPE



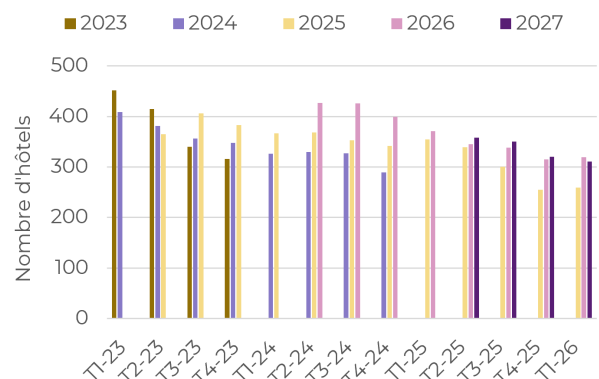
PROJETS HÔTELIERS PAR NIVEAU DE GAMME



PROJETS HÔTELIERS DES PRINCIPAUX PAYS (100 = T1-23)



PRÉVISIONS D'OUVERTURE D'HÔTELS EN EUROPE





## 71<sup>e</sup> BAROMÈTRE DE L'HÔTELLERIE EUROPÉENNE PAR EXTENDAM, LE 17 JUILLET 2026

### CARACTÉRISTIQUES DES HÔTELS ISSUS DE L'ÉCHANTILLON EXTENDAM

La stratégie d'investissement d'EXTENDAM dans l'hôtellerie en Europe répond à des critères précis :

- **Hôtels situés à des emplacements sûrs et stratégiques** : EXTENDAM privilégie l'acquisition de murs et de fonds de commerce d'hôtels économique et milieu de gamme existants, situés à des emplacements sûrs et stratégiques pour capter les principaux flux de déplacement professionnels courants : hôtels en centres villes et en périphérie d'agglomérations importantes et à proximité des gares et des aéroports.
- **Hôtels positionnés sur le segment économique et milieu de gamme (2 à 4\* majoritairement 3\*)** : ce segment est le plus important du marché en termes de demande d'hébergement et de nombre d'hôtels pour accueillir des « key workers » (cadres moyens et supérieurs mais aussi des non cadres agents de maîtrise, ouvriers, ...) qui ont un besoin fonctionnel de déplacement courant et régulier. Ces hôtels accueillent à plus de 80 % des clients domestiques, et non étrangers, qui se déplacent majoritairement en train et en voiture.
- **Hôtels de taille intermédiaire de 50 à 200 chambres** : ces hôtels accueillent majoritairement et en moyenne 1 personne/chambre pour 1 à 2 nuitées.

En dessous de 50 chambres, un hôtel n'est pas suffisamment rentable pour amortir les charges minimums requises pour sa bonne exploitation.

Au-dessus de 200 chambres, ce sont d'autres problématiques qu'il faut être en mesure de satisfaire comme l'accueil de groupes très importants. Ces hôtels sont souvent dépendants de l'activité locale (salons & séminaires) ou MICE (Meetings Incentives Conferencing Exhibitions).



### Merci à nos partenaires



**Contact presse** : Caroline Danis - +33 (0) 1 53 96 52 55 - [danis@extendam.com](mailto:danis@extendam.com)

### À propos d'EXTENDAM

**Avec un portefeuille de 400 hôtels en France et en Europe**, représentant une valeur d'actifs bruts de **5,1 milliards d'euros au 31 décembre 2025**, EXTENDAM est le leader français du capital investissement dédié à l'hôtellerie économique et milieu de gamme en Europe.

**Plus d'informations sur** : [www.extendam.com](http://www.extendam.com)

**Suivez-nous sur LinkedIn et sur X** : EXTENDAM et @EXTEND\_AM