



C'est la meilleure croissance de la décennie », a commenté René-Marc Chikli, le président du Syndicat des entreprises du tour-operating (Seto), lors du forum annuel du syndicat, organisé à Deauville en décembre 2018. Pendant l'exercice courant du 1^{er} novembre 2017 au 31 octobre 2018, les tour-opérateurs membres du Seto ont fait voyager 5 958 675 clients (+ 2 % par rapport à l'exercice 2016/2017). Une croissance inédite depuis dix ans, et confirmée par la hausse du volume d'affaires, porté à 4 965 176 milliards d'euros (+ 5,5 %). La recette unitaire, elle, est en hausse pour la troisième année consécutive, à 833 euros (+ 3,4 %). Avec 4,49 Mds€ de ventes (+ 7,4 %), l'activité « voyages à forfait » est particulièrement dynamique, quand les ventes de vols secs reculent (à 0,48 Mds€, - 9,6 %). Les tendances observées en 2017 se confirment en 2018, avec le retour de destinations emblématiques du marché français : la Tunisie (5^e) avec 174 381 voyages vendus (+ 82 %), et la Turquie (10^e) avec 79 936 forfaits (+ 66 %), se placent dans le classement des dix destinations les plus demandées par les clients des voyageurs. Toujours en tête, l'Espagne perd du terrain (- 2,6 %), tandis que la Grèce occupe une solide deuxième place (+ 5,8 %). Comme l'année précédente, ce sont les opérateurs de

clubs qui en profitent le plus, certains réalisant des croissances de volume d'affaires et du nombre de clients remarquables (Thalasso N°1/Ôvoyages, Top of Travel, Jet tours...). D'autres explosent même les compteurs, comme FTI Voyages (+ 50,2 %), qui a lancé sa marque de clubs pendant l'année 2018.

Ralentissement en 2019

Mais les fortunes sont diverses pour les voyageurs. Les plus grands acteurs de l'industrie ont vécu un exercice inégal. Le Club Med confirme son retour au premier rang, au même titre que Pierre & Vacances/Center Parcs, toujours porté par son activité tourisme. Le groupe fondé par Gérard Brémond reste toutefois dans le rouge, mais voit sa perte diminuée d'année en année et espère un retour aux bénéfices à l'horizon 2021. Pour TUI France, la situation est moins facile : avec une nouvelle baisse de son chiffre d'affaires (- 8 %) et une rentabilité inexistante, la filiale française du leader mondial du voyage devra réduire ses coûts en 2019... et peut-être se séparer de certains salariés. Mais le tour-operating, ce n'est pas que des clubs ! Les producteurs de circuits haut de gamme (Asia, Exotismes, Le Cercle des Vacances...) et du sur-mesure (Voyageurs du Monde, Nautil, Worldia...) consolident leurs segments,

très porteurs, et surtout très rémunérateurs. Après l'année 2018 record, les voyageurs voient leur activité ralentir, à cause du contexte social et politique en France. Du 1^{er} novembre 2018 au 30 avril 2019, le nombre de voyages à forfait vendus par les membres du Seto recule de 3,4 % pour un volume d'affaires en retrait de 4 %.

Florian De Paola

MÉTHODOLOGIE

Pour l'édition 2019 du palmarès financier de L'Écho touristique, qui porte sur l'exercice annuel clos le 31/03/2018, le 31/10/2018 ou le 31/12/2018, nous avons collecté les données d'une centaine d'entreprises du tourisme. Nous les avons sollicitées pour qu'elles nous livrent leurs chiffres, que nous avons vérifiés auprès des greffes des tribunaux de commerces quand les bilans consolidés étaient publiés. Une trentaine de voyageurs ont refusé de participer à notre enquête. Pour le classement de la croissance et de la rentabilité, nous avons réduit notre analyse aux 80 premiers opérateurs du classement, pour plus de pertinence.



	Voyagistes	Chiffre d'affaires 2018 (en millions €)	Chiffres d'affaires 2017 (en millions €)	Variation du CA	Résultat net 2018 (en K€)	Résultat net 2017 (en K€)	Effectif moyen	Forfait moyen	Nombre de clients	Rentabilité 2018
1	Club Med	1617	1527	6%	NC	NC	25 000	1150 ⁹⁸	1441000	ND
2	Pierre & Vacances/Center Parcs	1523	1506	1,13%	-45900	-56700	12 700	674	8000000	-3%
3	TUI France	987	1074	-8%	NC	NC	1 045	NC	1 000 500	ND
4	Voyageurs du Monde	465,5	426,9	9,04%	21300	18800	1341	NC	NC	4,5%
5	Brittany Ferries	441	433,5	2%	NC	NC	2787	NC	26743	ND
6	Jet tours	377*	365,2**	3%	-29600	-21900	735	1090	335000	-7,8%
7	Karavel/Promovacances	350*	350**	0	NC	NC	NC	NC	NC	ND
8	Odalys Vacances	250	240	4%	NC	NC	1300	NC	2 000 000	ND
9	NG Travel	235	245	-4,08%	6 000	4 700	190	1094	214 891	2,55%
10	Belambra	192	179	7%	NC	-610	NC	NC	NC	ND
11	CroisiEurope	186	170	9,41%	NC	NC	1400	916	202948	ND
12	Thalasso N°1/Ovoyages	181	173	4,62%	300	250	110	NC	315 000	0,15%
13	Fram/Plein Vent	180	170	6%	NC	NC	NC	NC	NC	ND
14	Salaün Holidays	171,9	150,7	14%	1240	1660	189	2015	105613	0,72%
15	Travel Lab (Kuoni France)	141,9	143,5	-1,11%	1400	2600	245	2474	58000	0,9%
16	FTI Voyages	136	90,5	50,28%	NC	NC	NC	NC	179911	ND
17	Exotismes	128,9	117,7	9,52%	3012	3234	49	1356	97132	2,34%
18	Travel Europe/Visit Europe	120,4	121	-0,5%	NC	NC	NC	NC	171401	ND
19	Verdié Voyages	119,8	115,5	3,72%	2222	31154	216	1283	169428	1,8%
20	Vacances Héliades	109	109	0	NC	67	NC	NC	120000	ND
21	Go & Live	91	87	4,6%	6 000	4100	196	NC	150 000	6,59%
22	Le Cercle des Vacances	90,8	87,65	3,59%	620	760	NC	NC	NC	0,68%
23	TravelFactory	87	68,5	27,01%	NC	NC	NC	NC	NC	ND
24	Voyamar	80	85	-5,88%	NC	NC	NC	NC	NC	ND
25	VVF Villages	80*	79,3**	0,88%	NC	NC	NC	NC	400 000	ND
26	Top of Travel	77,5	68,8	13%	105	90	43	824	94 000	0,13%

Rentabilité : Révenu net 2018/CA 2018 x 100 - *Chiffre d'affaires 2017 - **Chiffre d'affaires 2016 NC : Non communiqué - ND : Non déterminé

1^{er} - Club Med : la marque au trident retrouve des couleurs. Le marché français est particulièrement dynamique, avec une croissance de 11% en 2018, et 7% de nouveaux clients. Les deux ouvertures de l'année (Cefalù en Sicile, et Les Arcs Panorama en France) ont trouvé leur public immédiatement.
NB: forfait moyen hors vols.

3^{er} - TUI France : la filiale française du leader mondial du voyage n'y arrive pas. Malgré une offre XXL, TUI France accuse encore une baisse de son chiffre d'affaires (-8%). Une situation qui a conduit au départ du PDG du voyageur, Pascal de Izaguirre, remplacé par Hans Van de Velde, directeur du tour-operating de TUI France depuis 2016.

9^{er} - NG Travel : la holding qui coiffe Boomerang Voyages (Kappa, Corallia) est en croissance, malgré un chiffre d'affaires global en baisse. Une baisse qui s'explique par la vente de la marque Plus Voyages en octobre 2018. À périmètre comparable, NG Travel atteint 288 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2018.

16^e - FTI Voyages : la filiale française du voyageur allemand continue d'investir le marché français massivement, et voit son chiffre d'affaires en hausse de plus de 50%. FTI Voyages a lancé sa marque de clubs (Club FTI Privilege) à l'automne 2018, et s'impose comme un mastodonte dans certaines destinations (Égypte, Turquie).



	Voyagistes	Chiffre d'affaires 2018 (en millions €)	Chiffres d'affaires 2017 (en millions €)	Variation du CA	Résultat net 2018 (en K€)	Résultat net 2017 (en K€)	Effectif moyen	Forfait moyen	Nombre de clients	Rentabilité 2018
27	Asia	75,2	70,4	7%	1400	1060	144	NC	29300	1,86%
28	Marco Vasco	70*	70**	0	NC	NC	NC	NC	NC	ND
29	Amplitudes	67,3	51,3	31,19%	686	474	140	2031	31633	1%
30	Nationaltours	64,9	60,9	6,57%	20	72	60	1555	63502	0,03%
31	Visiteurs	59,5	53,5	11,21%	1409	1064	60	1810	32600	2,3%
32	Mondial Tourisme	55	37	48,6%	NC	NC	37	556	99660	ND
33	Austral Lagons	52	38	36,84%	NC	3730	NC	NC	NC	ND
34	Les Maisons du Voyage	50*	50**	0	NC	NC	NC	NC	NC	ND
35	Rivages du Monde	48	52	-7,69%	2785	12000	45	3200	15000	5,8%
36	Time Tours	45	27,8	61,87%	1200	930	38	1407	35745	2,6%
37	Richou Voyages	44,1	43,1	2,32%	500	519	110	1913	58374	1,13%
38	Beachcomber Tours	41,5	43,9	-5,47%	30	-386	46	3400	12302	0,07%
39	Climats du Monde	40,4	32,2	25,47%	1850	529	40	1675	32218	4,5%
40	Nautil	37,6	32,5	15,69%	776	725	42	9150	4110	2,06%
41	Ollandini Voyages	37,4	40,3	-7%	90	-20	46	932	50394	0,24%
42	Syltours	34,9	36,3	-3,86%	58	41	50	1900	20000	0,16%
43	Intermèdes	32,2	28,6	12,59%	NC	NC	50	2100	NC	ND
44	Locasun	31	26,6	16,54%	1000	500	30	680	210000	3,22%
45	Hurtigruten	27,1	24,9	8,84%	827	562	11	2100	12900	3,05%
46	Travel & Co	26,3	27	-3%	NC	NC	45	3400	7700	ND
47	Parfums du Monde	25,3	23,5	7,66%	NC	177	23	1200	21000	ND
48	Aya Désirs du Monde	25*	21**	19%	NC	NC	NC	NC	NC	ND
49	Cap Monde	24,3	22,3	8,97%	717	677	47	NC	NC	2,9%
50	La Française des Circuits	23,2	27,4	-15%	255	164	24	1904	12206	ND
51	Worldia	23	14	64%	NC	NC	41	3150	22738	ND
52	AmériGo	22,4	22,6	-1%	339	293	28	1875	11947	1,51%
53	Alpitour France	21,4	NC	ND	NC	NC	20	1018	21030	ND

Rentabilité : Revenu net. 2018/CA. 2018 x 100 - *Chiffre d'affaires 2017 - **Chiffre d'affaires 2016. NC : Non communiqué - ND : Non déterminé

23* - TravelFactory : le groupe TravelFactory (Travelski, Locatour, Golden Voyages, ...), racheté par la Compagnie des Alpes au début de l'année 2018, compte sur le savoir-faire de sa nouvelle maison-mère et de sa propre notoriété pour devenir le leader européen du ski d'ici à 2021.

33* - Austral Lagons : le voyageur, piloté par Héliou de Villeneuve, voit son chiffre d'affaires en hausse, notamment grâce au rachat de Voyage de Légende, l'agent général de Croisières Paul Gauguin en France. Avec ce rapprochement, Austral Lagons compte devenir le leader incontesté de la Polynésie française.

36* - Time Tours : après le rachat de La Française des Circuits en 2016, Time Tours s'est offert Travel & Co (Australie Tours, Alma Latina, Terres de Charme & Îles du Monde, ...), s'implantant ainsi sur la quasi-totalité des segments de l'industrie. Les 3 chiffres d'affaires cumulés permettent au groupe de filer avec les 100 millions d'euros de CA.

44* - Locasun : le spécialiste des réservations en ligne de résidences et locations professionnelles en Europe vient tout juste d'être racheté par Le Bon Coin. Locasun référence 1100 professionnels qui proposent plus de 125000 annonces de locations de vacances, principalement en France, en Espagne et en Italie.



	Voyagistes	Chiffre d'affaires 2018 (en millions €)	Chiffres d'affaires 2017 (en millions €)	Variation du CA	Résultat net 2018 (en K€)	Résultat net 2017 (en K€)	Effectif moyen	Forfait moyen	Nombre de clients	Rentabilité 2018
54	Solea Vacances	21,3	20	6,50%	-46	NC	47	NC	NC	2,95%
55	MTO/PTO	19,9	NC	NC	NC	NC	NC	NC	25 000	ND
56	Huwans Club Aventure	19,5*	19,8**	-1,52%	678	1366	NC	NC	NC	3,5%
57	Odysée	18,9	18,3	3,28%	NC	NC	39	NC	8 755	ND
58	Terres Lointaines	18,5	15,1	23%	577	1193	41	2 701	6 883	3,11%
59	Privilèges Voyages	16,6	14,8	12%	26	206	28	NC	NC	0,15%
60	Transunivers Voyage	15,7*	17,9**	-12,29%	NC	NC	33	NC	NC	ND
61	La Balaguère	14,7	13,7	7,3%	5	300	43	1 013	14 300	0,03%
62	Havanatour	13,4*	20,2**	-33,66%	163	509	NC	NC	NC	1,21%
63	Empreinte	13,1	10,3	27,18%	70	30	30	2 500	5 240	0,53%
64	Interhome	13	11,8	10,17%	NC	100	114	1 075	98 343	ND
65	Quartier Libre	12,1	13,7	-11,68%	NC	641	23	1 103	11 055	ND
66	Vivatours	11,7	12	-3%	114	139	18	NC	6 911	0,90%
67	Solotour	11,3	10,5	7,62%	NC	NC	16	NC	26 500	ND
68	Amslav Tourisme	11,3	7,8	44,87%	390	107	18	NC	NC	3,45%
69	Croisières d'Exception	10,1*	4,3**	135%	226	83	NC	NC	NC	2,23%
70	Turquoise TO	8,1	6,1	32,79%	NC	NC	13	2 820	2 895	ND
71	Monde Authentique/Globaltours	7,2	6,2	16,13%	75	37	26	3 313	2 188	1,04%
72	Tsar Voyages	6,1	6,8	-10,29%	245	136	14	1 226	5 543	4%
73	Altiplano	5,5	5,5	0	NC	NC	9	3 000	1 850	ND
74	Vie Sauvage	4,7	4,7	0	218	198	10	4 100	1 157	4,65%
75	Ze-Camping	4,6	3,7	24,32%	332	381	8	525	35 000	7,21%
76	Explorator	4,4	4,2	4,76%	70	90	15	4 000	1 200	1,60%
77	Celestyal Cruises	3,8	1,7	123,53%	NC	NC	4	1 200	6 000	ND
78	Step Travel	3,8	2,5	52%	NC	NC	4	800	4 600	ND
79	Meltour	3,2	3,4	-5,88%	9	11	7	NC	NC	0,3%
80	Island Tours	2,4	3,4	-29%	NC	NC	4	2 343	1 100	ND
80	China Roads	1,8	1,8	0	NC	NC	5	1 800	1 890	ND

Rentabilité : Revenu net 2018/CA 2018 x 100 - *Chiffre d'affaires 2017 - **Chiffre d'affaires 2016 - NC : Non communiqué - ND : Non déterminé

45* - Hurtigruten: l'intérêt des Français pour les croisières polaires ne faiblit pas et pèse pour 20% du CA d'Hurtigruten, pour un millier de pax seulement. La compagnie de l'Express Côtière, qui va recevoir deux nouveaux bateaux et rénover toute sa flotte d'ici à 2020, étend son offre de départs francophones pour 2020/2021.

52* - AmériGo: le tour-opérateur fondé par Jean Eustache et spécialiste des destinations américaines stagne, malgré la bonne forme de ses deux destinations principales (Canada et USA). Mais le voyageur a lancé un outil, courant 2018, pour permettre la réalisation de devis sur-mesure en quelques minutes et devrait rattraper son retard en 2019.

68* - Amslav Tourisme: le tour-opérateur profite de l'émergence de certaines destinations sur le marché français (Russie, Arménie, Pays baltes, Balkans, ...) et affiche une croissance de son chiffre d'affaires intéressante pour la deuxième année consécutive, tout comme sa rentabilité estimée.

77* - Celestyal Cruises: la compagnie, spécialiste des îles grecques, trouve sa place sur le marché, et a séduit 6 000 Français en 2018 (+118%), notamment grâce aux 150 agences qui la distribuent (+68%). Bateaux de taille moyenne, longues escales et formule tout-compris semblent correspondre aux attentes des croisiéristes français.