

OVERNATNINGSBRANCHEN

MEDLEMSUNDERSØGELSE FRA HORESTA DEL 1 - EFTERSPØRGSEL OG FORVENTNINGER

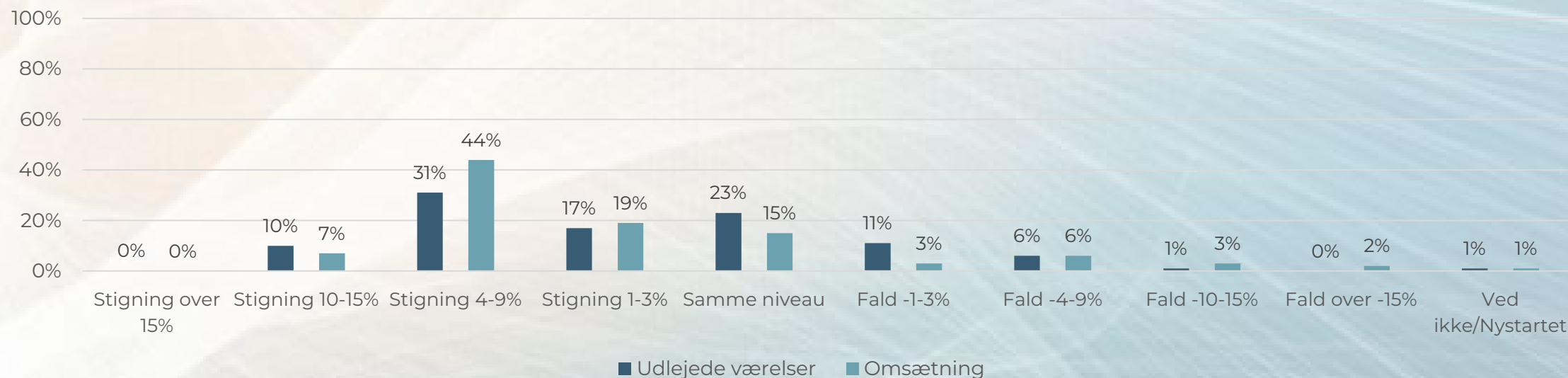
KORT OM UNDERSØGELSEN

- Denne analyse er den første af to delanalyser fra HORESTA om overnatningssektoren, som inkluderer besvarelser fra hoteller, kroer, kursus- og konferencecentre og feriecentre. I kommentarerne benytter vi forkortelserne "Hoteller m.v." og "Overnatningsvirksomheder" som en samlet betegnelse for de deltagende virksomheder.
- Analysen er baseret på besvarelser fra 124 medlemsvirksomheder.
- Besvarelserne er indsamlet i perioden 1. november til 15. december 2025.

UDVIKLINGEN I 2025

HOTELLER M.V. I HELE LANDET

Hvordan forventer I, at 2025 ender for jeres virksomhed i forhold til 2024?



Syv ud af ti hoteller m.v. (70 pct.) forventer, at 2025 ender med omsætningsvækst, mens 58 pct. forventer fremgang i antal udlejede værelser. Forskellen indikerer, at den gennemsnitlige omsætning per gæst er steget i 2025.

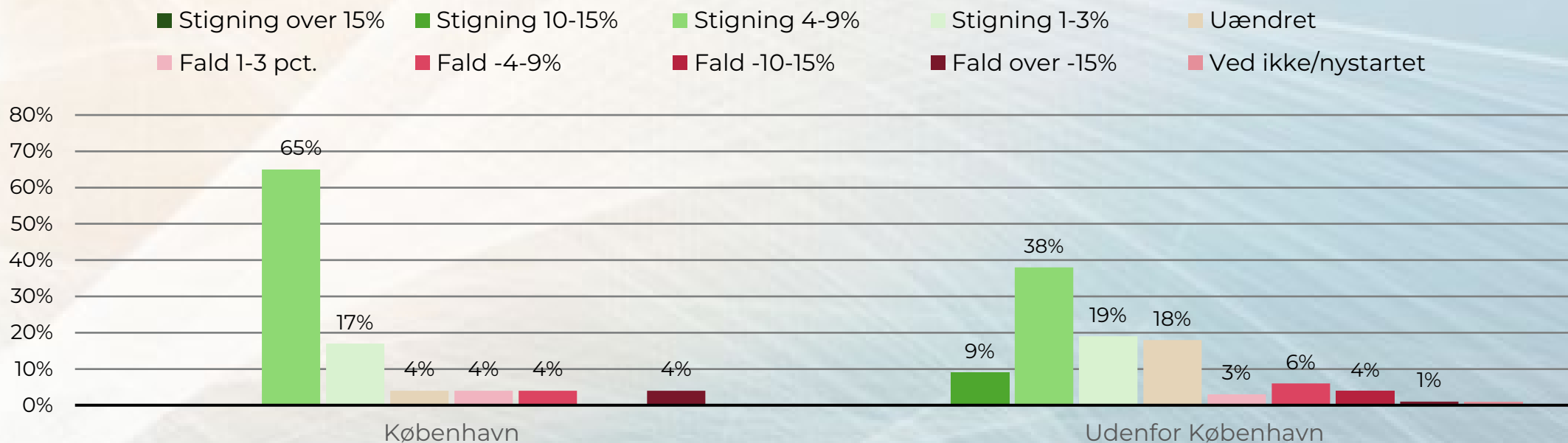
Kun en mindre del af virksomhederne i undersøgelsen forventer tilbagegang. 18 pct. forventer færre udlejede værelser end i 2024, hyppigst med et lavt til moderat fald på 1-3 og 4-9 pct. Ser man på omsætningen, forventer blot 14 pct. at gå tilbage, og kun en lille andel (5 pct.) frygter et fald på over 10 pct.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

OMSÆTNING I 2025

HOTELLER M.V. I OG UDEN FOR KØBENHAVN

Hvordan forventer I, at 2025 ender for jeres virksomhed i forhold til 2024?



Den overordnede forventning til 2025 både i og uden for København er vækst i omsætningen, men hovedstadens hoteller m.v. er lidt mere optimistiske. Hele 83 pct. forventer, at 2025 ender med fremgang, hvoraf flertallet dog forventer en moderat fremgang mellem 4-9 pct. Blot 13 pct. af hovedstadens overnatningssteder forventer at afslutte året med lavere omsætning.

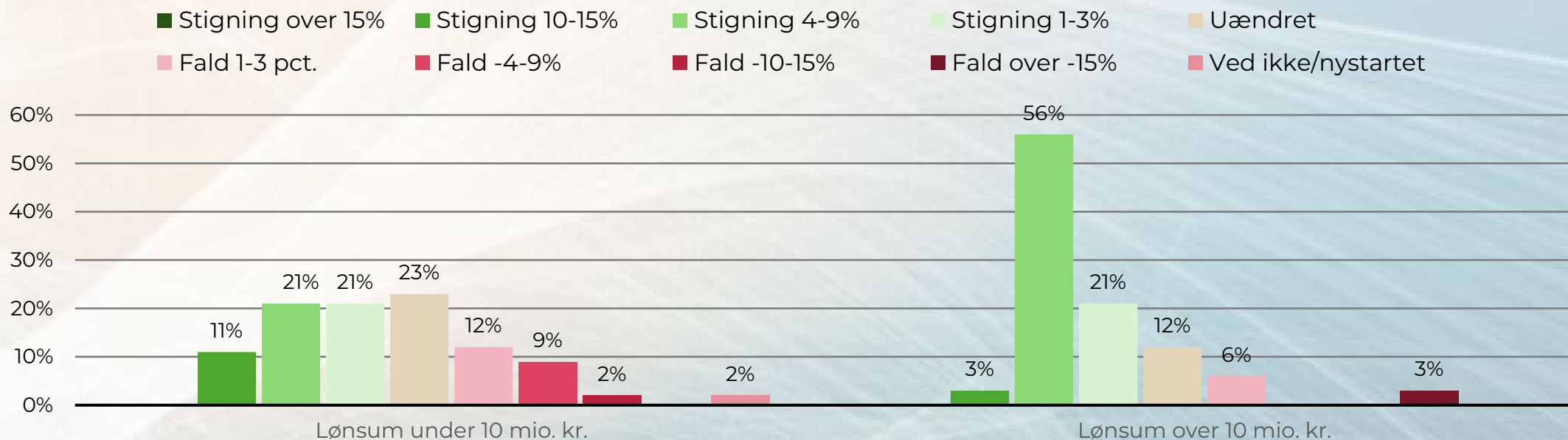
Uden for København er billedet mere nuanceret. 66 pct. forventer at afslutte året med vækst, næsten en femtedel (18 pct.) forventer at ende på samme niveau som i 2024, mens 14 pct. regner med at afslutte 2025 med tilbagegang.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

OMSÆTNING I 2025

HOTELLER M.V. MED LØNSUM UNDER OG OVER 10 MIO. KR.

Hvordan forventer I, at 2025 ender for jeres virksomhed i forhold til 2024?



Overnatningsvirksomheder med en lønsum over 10 mio. kr. har markant mere positive forventninger til 2025 end de mindre. Hele 79 pct. af de store overnatningsvirksomheder forventer omsætningsfremgang i 2025.

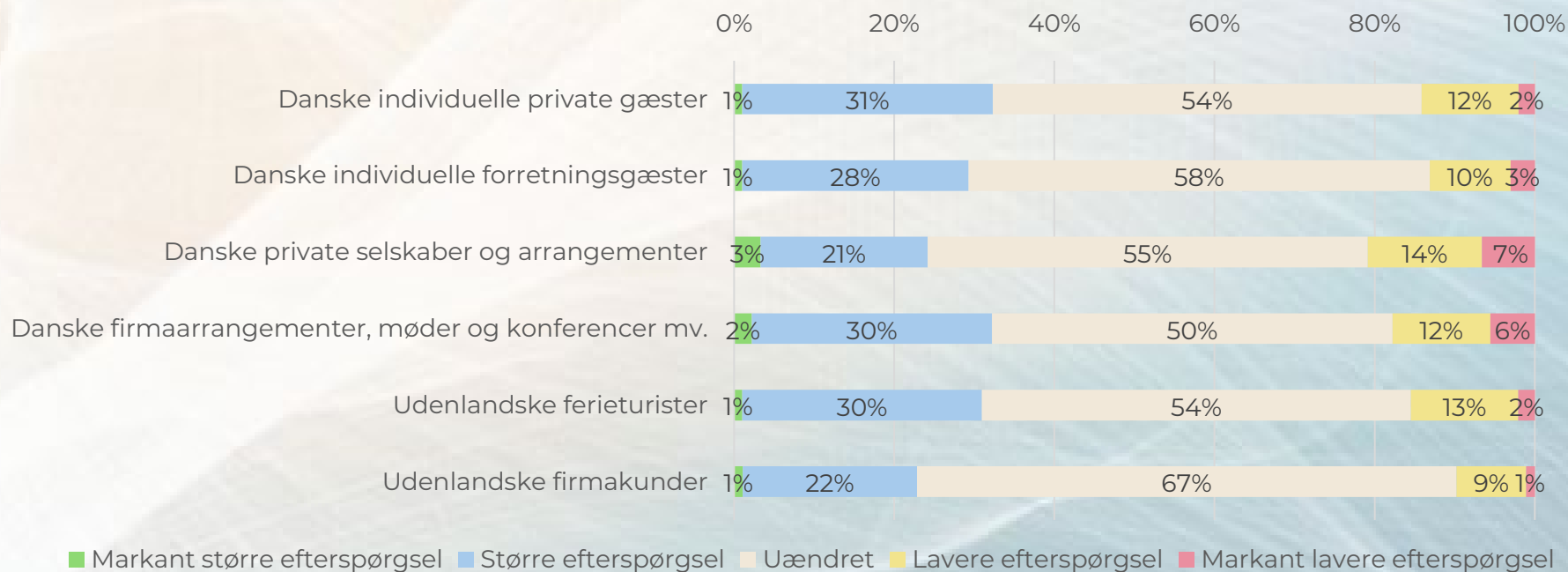
Blandt de mindre virksomheder med en lønsum under 10 mio. kr. har lidt over halvdelen (53 pct.) til sammenligning en forventning om fremgang, mens 23 pct. forventer nulvækst, og næsten en fjerdedel ser ind i omsætningsnedgang sammenlignet med 2024.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

EFTERSPØRGSEL OG ORDREINDGANG

HOTELLER M.V. I HELE LANDET

Hvordan oplever du aktuelt efterspørgslen/ordreindgangen fra følgende kundetyper i forhold til samme tidspunkt sidste år?*



På tværs af kundetyper svarer flertallet af overnatningsvirksomhederne, at de oplever uændret efterspørgsel sammenlignet med 2024.

Der ses dog samtidig en tendens til, at flere oplever større efterspørgsel fremfor lavere efterspørgsel blandt flere gæstetyper, hvilket tyder på, at der er generel vækst i ordreindgangen.

Segmenterne hvor flest oplever fremgang er de danske individuelle feriegæster, danske firmaarrangementer og de udenlandske ferieturister.

Når det gælder de danske private selskaber og arrangementer oplever stort set lige mange vækst som tilbagegang.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

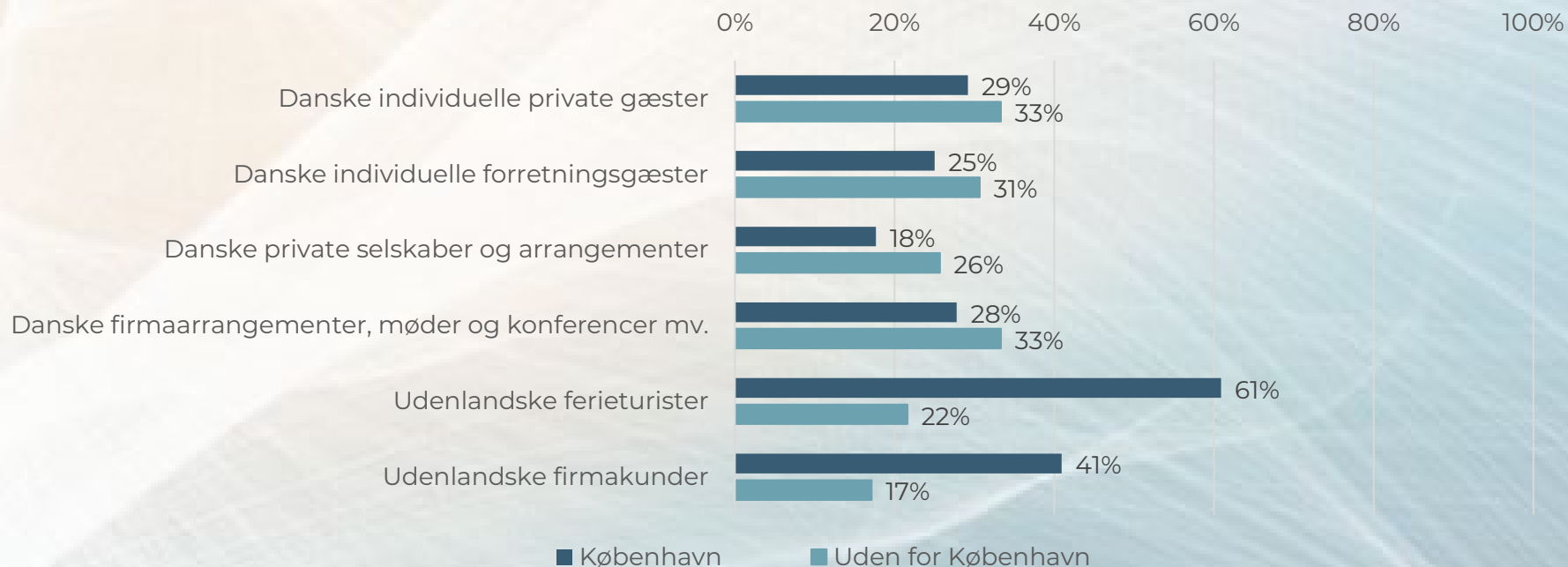
*Kategorierne "Ved ikke" og "Har ikke denne kundetype" er udeladt i beregningen

EFTERSPØRGSEL OG GÆSTEADFÆRD

HOTELLER M.V. I OG UDEN FOR KØBENHAVN

ANDEL DER HAR SVARET "MARKANT STØRRE" OG "STØRRE" EFTERSPØRGSEL

Hvordan oplever du aktuelt efterspørgslen/ordreindgangen fra følgende kundetyper i forhold til samme tidspunkt sidste år?*



Efterspørgslen fra danske gæster udvikler sig nogenlunde ensartet over landet. Dog ses uden for København en tendens til, at lidt flere oplever større efterspørgsel fra danske gæster, såvel private som firmakunder.

I København mærkes en bred øget efterspørgsel blandt udenlandske ferieturister (61 pct.) og forretningsrejsende (41 pct.). Uden for hovedstaden oplever blot 22 pct. og 16 pct. dette.

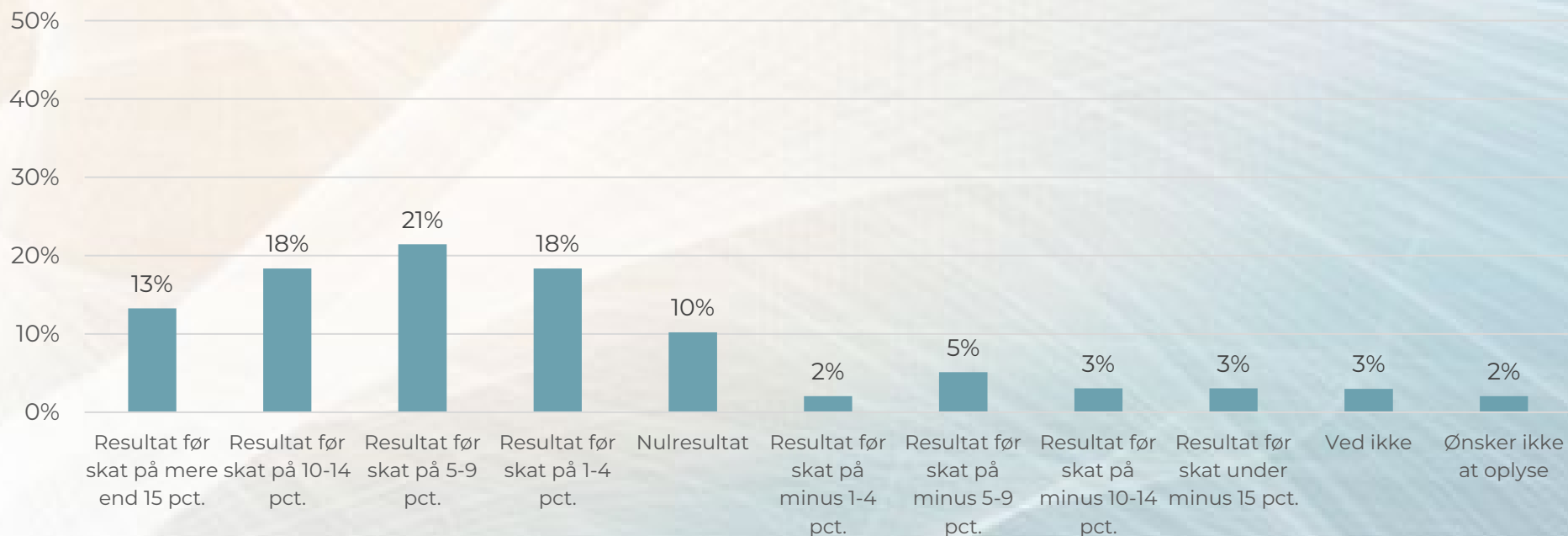
Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

*Kategorierne "Ved ikke" og "Har ikke denne kundetype" er udeladt i beregningen

FORVENTNINGER TIL BUNDLINJEN I 2025

HOTELLER M.V. I HELE LANDET

Hvad er jeres forventninger til bundlinjen (i pct. af omsætningen) i 2025 ift. 2024?



Mere end syv ud af ti virksomheder i undersøgelsen forventer overskud i 2025, og næsten hver tredje forventer et resultat før skat på over 10 pct. (32 pct.) af omsætningen.

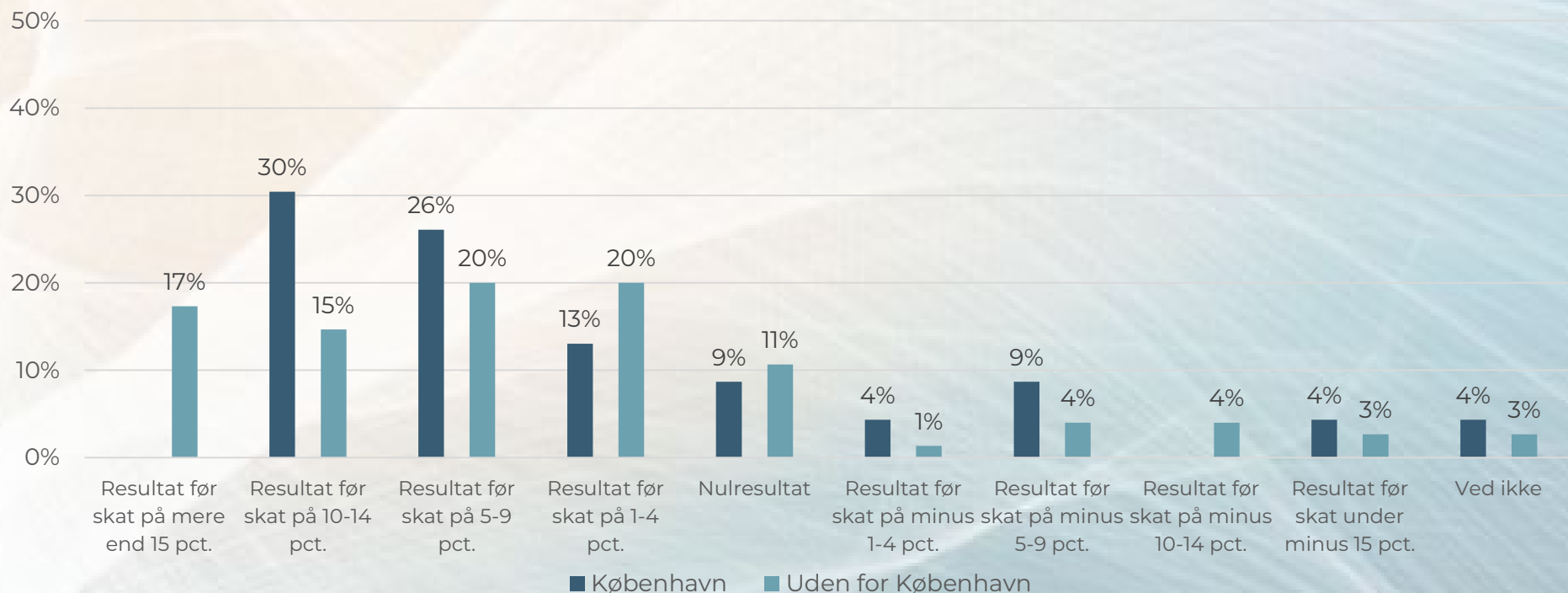
23 pct. forventer et bundlinjeresultat på niveau med 2024 eller lavere, heraf forventer 6 pct. et betydeligt underskud på mere end minus 10 pct.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

FORVENTNINGER TIL BUNDLINJEN I 2025

HOTELLER M.V. I KØBENHAVN OG UDEN FOR KØBENHAVN

Hvad er jeres forventninger til bundlinjen (i pct. af omsætningen) i 2025 ift. 2024?



Både i og uden for København tror syv ud af ti overnatningsvirksomheder i undersøgelsen på sorte tal på bundlinjen.

Uden for København forventer flertallet af disse et moderat bundlinjeresultat på mellem 1-4 og 5-9 pct. af omsætningen.

Knap hver tredje hotel m.v. uden for hovedstaden forventer et overskud på 10 pct. eller mere. I København gælder det 30 pct.

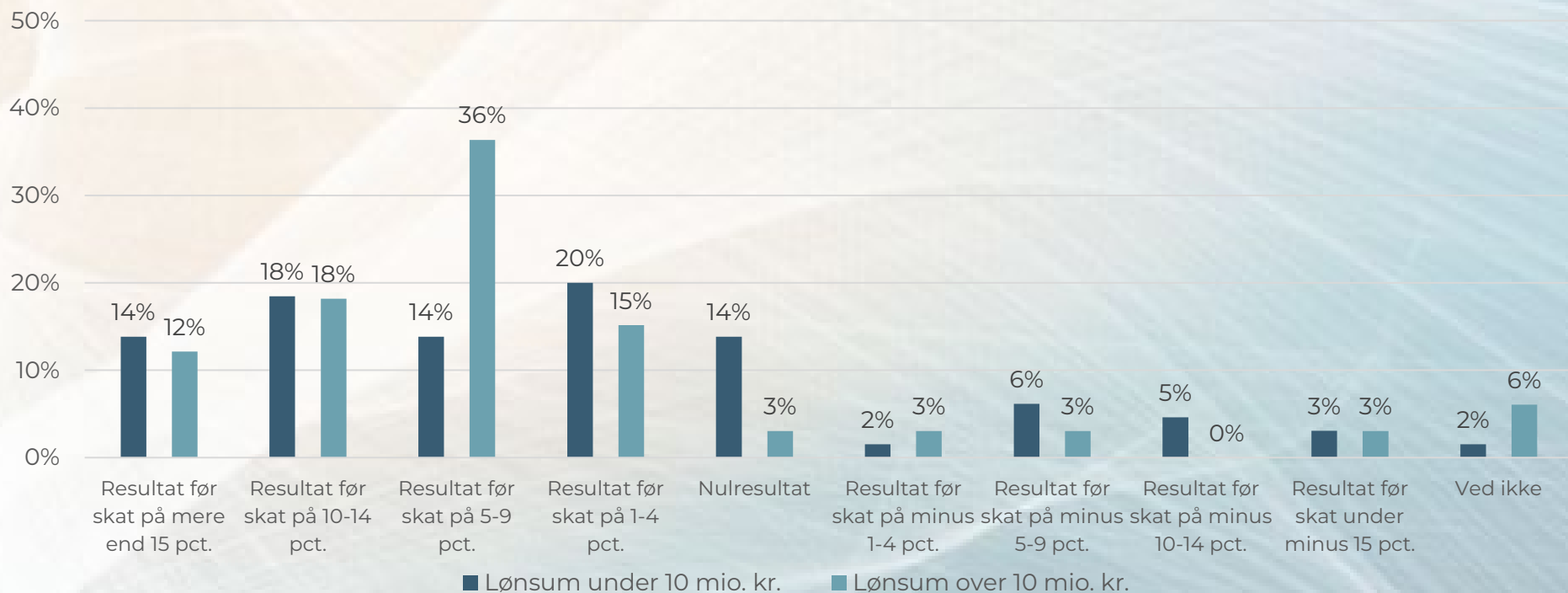
En anelse flere af medlemsundersøgelsens virksomheder i hovedstaden forventer røde tal (17 pct.) end uden for hovedstaden (12 pct.)

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

FORVENTNINGER TIL BUNDLINJEN I 2025

HOTELLER M.V. MED LØNSUM UNDER OG OVER 10 MIO. KR.

Hvad er jeres forventninger til bundlinjen (i pct. af omsætningen) i 2025 ift. 2024?



Blandt virksomhederne med en lønsum over 10 mio. kr. forventer hele 82 pct. et overskud mod 66 pct. af virksomhederne med en lønsum under 10 mio. kr.

15 pct. af de mindre virksomheder forventer røde tal på bundlinjen i 2025, mens det kun gælder for 9 pct. af de store.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

UDVIKLING I BUNDLINJEN I 2025

Hvordan har jeres bundlinje udviklet sig i 2025 ift. 2024?

	Hele landet	København	Uden for København	Lønsum under 10 mio. kr.	Lønsum over 10 mio. kr.
Væsentligt forbedret	15%	13%	16%	17%	12%
Forbedret	39%	61%	32%	35%	45%
Uændret	23%	9%	28%	23%	24%
Forværret	17%	9%	20%	18%	15%
Væsentligt forværret	4%	4%	4%	2%	3%
Ved ikke/ Ikke i drift i 2024	1%	4%	0%	0%	0%

Når undersøgelsens virksomheder sammenligner bundlinjen for 2025 med 2024, tegner der sig et overordnet positivt billede, hvor 54 pct. på landsplan har oplevet en forbedring. Særligt virksomhederne i København skiller sig ud, da hele 74 pct. melder om en forbedret eller væsentligt forbedret bundlinje.

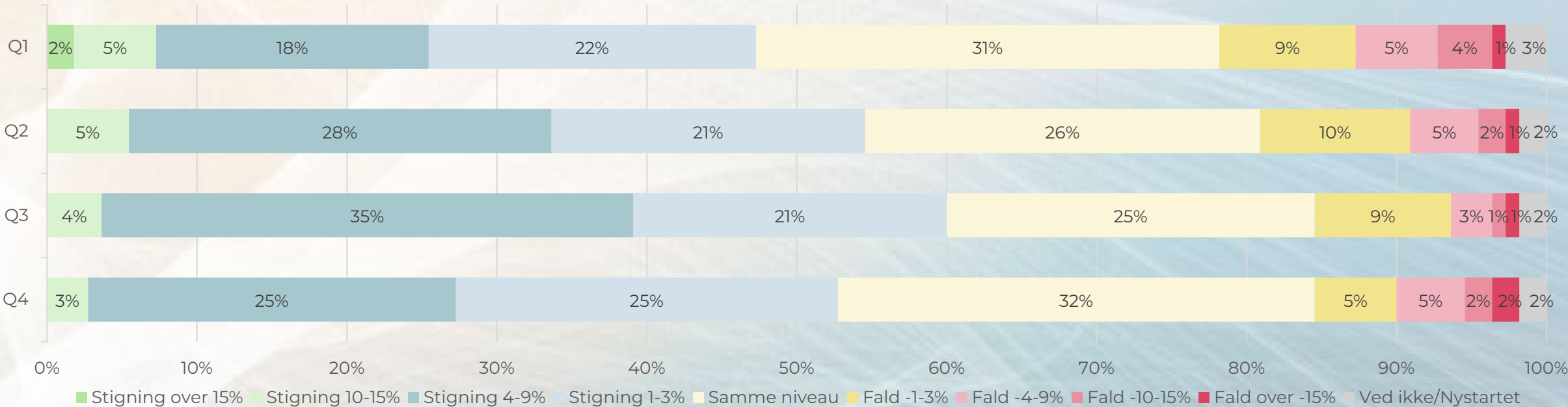
Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

Uden for København er udviklingen mere moderat. Selvom næsten halvdelen har oplevet fremgang (48 pct.), har næsten en fjerdedel (24 pct.) oplevet en forværring af resultatet. Til sammenligning oplever blot 13 pct. af hotellerne m.v. i hovedstaden en værre bundlinje end i 2024. Ser man på virksomhedsstørrelse, har 57 pct. af de større virksomheder forbedret deres resultat, hvilket er en smule mere end blandt de mindre virksomheder, hvor samme andel er 52 pct.

FORVENTNINGER TIL OMSÆTNINGEN 2026

HOTELLER M.V. I HELE LANDET

Hvordan er jeres forventninger til omsætningen 2026 i forhold til 2025?



Der er generelt en forsigtig optimisme når det gælder 2026, og troen på vækst stærkest i 3. kvartal. Her forventer hele 60 pct. af overnatningsvirksomhederne fremgang i omsætningen sammenlignet med 2025.

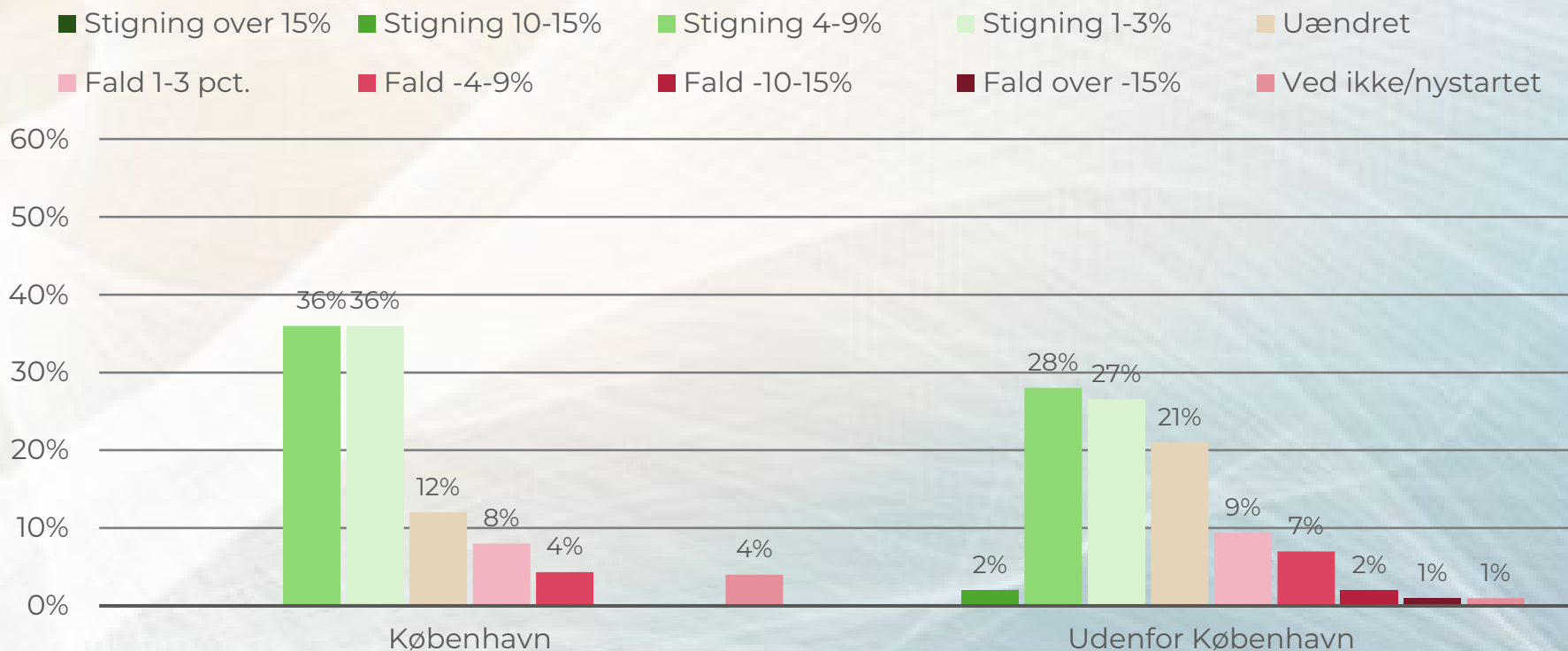
I 1. og 4. kvartal er billedet mere afdæmpet. Her forventer ca. en tredjedel (31-32 pct.), at omsætningen forbliver uændret, og andelen der forventer vækst er lavest i 1. kvartal (47 pct.). Uanset kvartalet er det kun et mindretal, der frygter tilbagegang. Andelen ligger relativt lavt mellem 14-19 pct. hen over året.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

FORVENTNINGER TIL OMSÆTNINGEN I 2026

HOTELLER M.V. I OG UDEN FOR KØBENHAVN

Hvordan er jeres forventninger til omsætningen 2026 i forhold til 2025?



Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

Der er geografiske forskelle i forventningerne til omsætningsudviklingen i 2026.

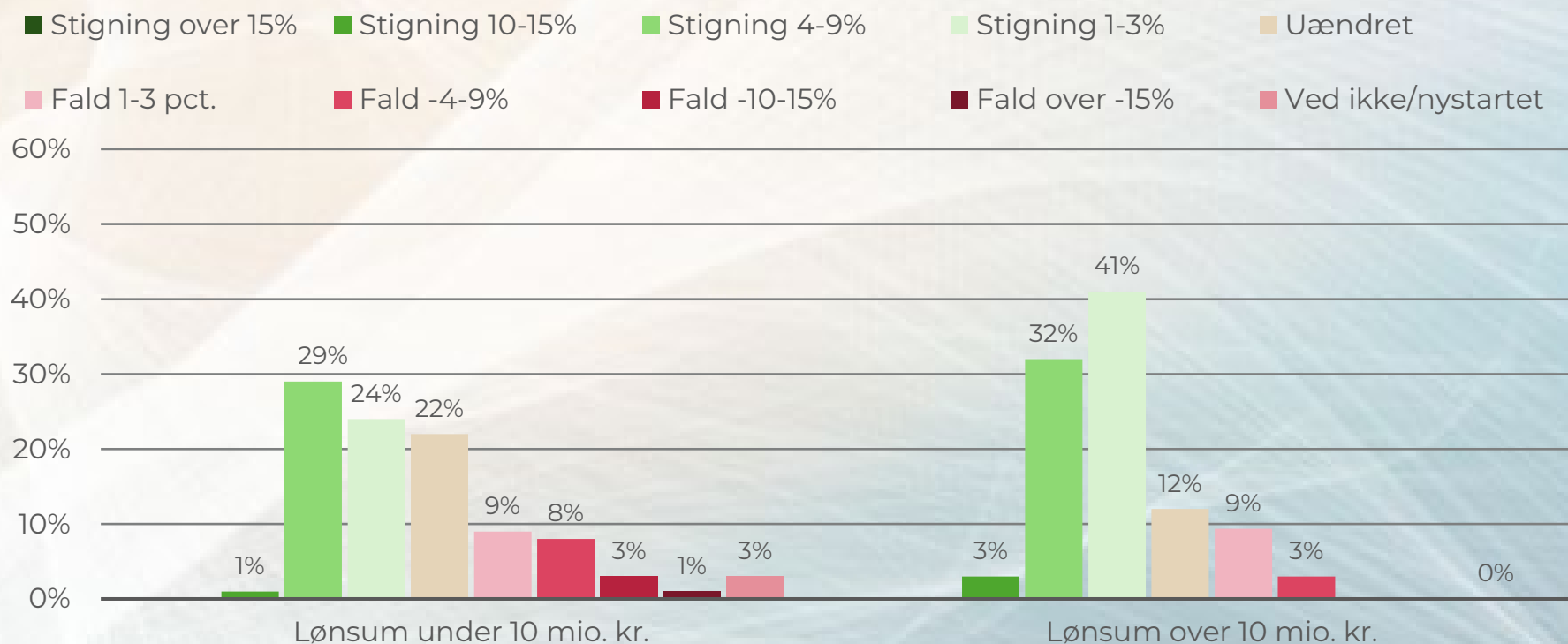
I København forventer 72 pct. af hoteller m.v. en fremgang, primært i niveauet 1-3 og 4-9 pct. Kun 12 pct. af virksomhederne i hovedstaden forventer en tilbagegang.

Uden for hovedstaden er 58 pct. af hotellerne m.v. optimistiske omkring omsætningen i 2026. Her er der en større andel (21 pct.), der forventer et uændret niveau, samt 20 pct., der forventer tilbagegang.

FORVENTNINGER TIL OMSÆTNINGEN I 2026

HOTELLER M.V. MED LØNSUM UNDER OG OVER 10 MIO. KR.

Hvordan er jeres forventninger til omsætningen 2026 i forhold til 2025?



Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

76 pct. af de større overnatningsvirksomheder med en lønsum over 10 mio. kr. forventer omsætningsfremgang i 2026. En stor andel forventer dog på en beskeden vækst på 1-3 pct. ift. 2025.

Blandt de mindre virksomheder i undersøgelsen forventer 54 pct., at omsætningen vil stige i 2026, 22 pct. tror på uændret omsætning, mens 21 pct. forventer et fald ift. 2025.

De større overnatningsvirksomheder forventer i højere grad en stigning i omsætningen, mens de mindre virksomheder i højere grad forventer et uændret år.

BRANCHENS ØKONOMISKE SITUATION

Hvordan vurderer I selv jeres virksomheds generelle økonomiske situation?

	Hele landet	København	Uden for København	Lønsum under 10 mio. kr.	Lønsum over 10 mio. kr.
Meget positiv	24%	22%	25%	17%	39%
Positiv	53%	43%	56%	55%	48%
Neutral	15%	26%	12%	17%	12%
Negativ	5%	9%	4%	8%	0%
Meget negativ	2%	0%	3%	3%	0%

Størstedelen af overnatningsvirksomhederne anser deres økonomiske situation for "Positiv" eller "Meget positiv" (77 pct.). De største overnatningsvirksomheder med en lønsum over 10 mio. er de mest optimistiske med 87 pct. af respondenterne, der vurderer dette. For virksomheder med lønsum under 10 mio. kr. er billedet dog også overvejende positivt.

Uden for hovedstaden ser 81 pct. deres generelle økonomi som "Positiv" eller "Meget positiv", og i hovedstaden svarer 65 pct. dette. Hovedstaden har flest respondenter, der er neutrale i deres vurdering af deres økonomiske situation (26 pct.). Et fåtal i undersøgelsen svarer, at deres økonomiske situation er overvejende negativ. Flest melder om en "Negativ" eller "Meget Negativ" økonomisk situation blandt de mindre virksomheder (11 pct.).

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

FREMTIDSUDSIGTER

Hvordan er de generelle fremtidsudsigter for jeres virksomhed?

	Hele landet	København	Uden for København	Lønsum under 10 mio. kr.	Lønsum over 10 mio. kr.
Meget lyse	17%	9%	20%	14%	24%
Lyse	57%	74%	52%	57%	58%
Neutrale	21%	13%	24%	23%	18%
Dystre	2%	0%	3%	3%	0%
Meget dystre	2%	4%	1%	3%	0%

Hotelbranchen ser overordnet lyst på fremtiden, idet 74 pct. af undersøgelsens respondenter ser på fremtiden med lyse eller meget lyse forventninger. Denne optimisme er særligt udtalt i København og blandt de større virksomheder, hvor henholdsvis 83 pct. og 82 pct. har positive fremtidsudsigter. Kun en meget lille andel på landsplan (4 pct.) vurderer fremtiden som dystre eller meget dystre.

Uden for København er optimismen ligeledes solid med 72 pct. positive besvarelser, omend 24 pct. her forholder sig neutralt over for fremtidsudsigterne. Blandt de mindre virksomheder er 71 pct. optimistiske.

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025

EKSPANSION

Har I planer om at udvide eller opføre ekstra overnatnings- eller mødekapacitet inden for de kommende 3 år?

	Hele landet	København	Uden for København	Lønsum under 10 mio. kr.	Lønsum over 10 mio. kr.
Ja	27%	35%	23%	23%	30%
Nej	60%	52%	63%	60%	61%
Ved ikke	14%	13%	15%	17%	9%

På landsplan planlægger lige over hver fjerde virksomhed i undersøgelsen (27 pct.) at udvide kapaciteten inden for de næste tre år. Ekspansionslysten er størst i København (35 pct.), imens 23 pct. af virksomhederne uden for København planlægger ny kapacitet.

Blandt virksomhederne med en lønsum over 10 mio. kr. planlægger 30 pct. udvidelser mod 23 pct. af virksomhederne med en lønsum under 10 mio. kr. Usikkerheden er desuden størst hos de mindre virksomheder, hvor 17 pct. endnu ikke har lagt sig fast på en strategi, hvilket er næsten dobbelt så mange som blandt de større virksomheder (9 pct.).

Kilde: HORESTA medlemsundersøgelse vinteren 2025