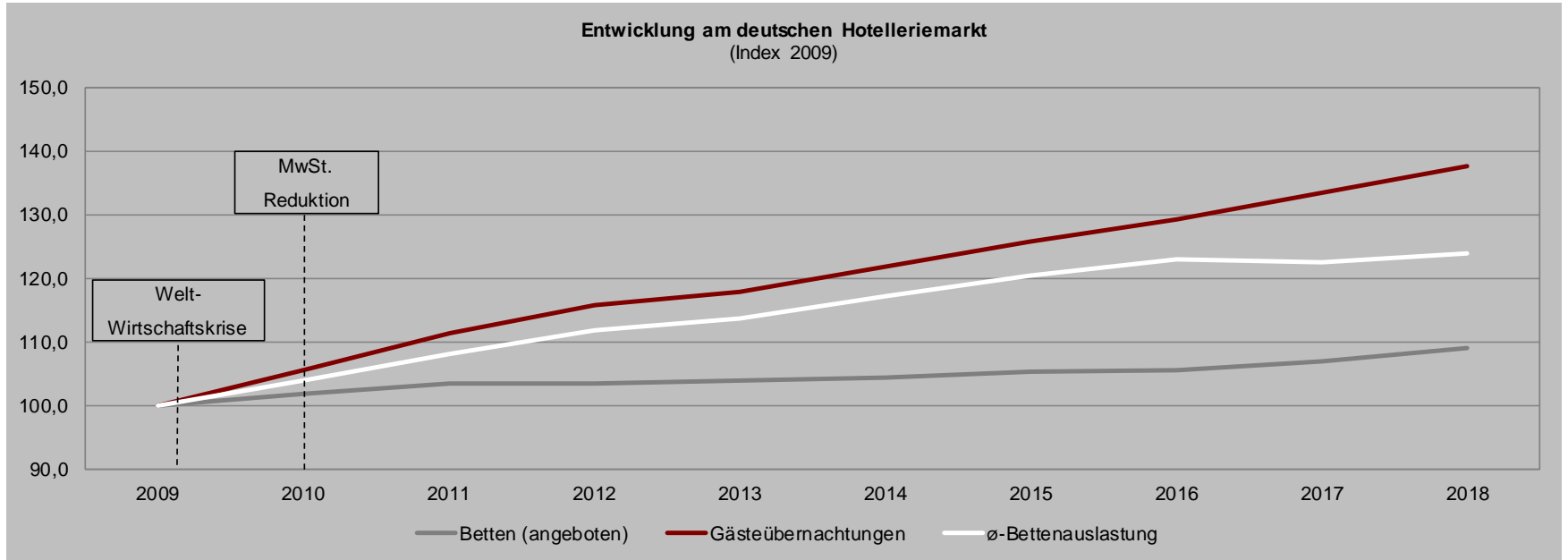


# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

---

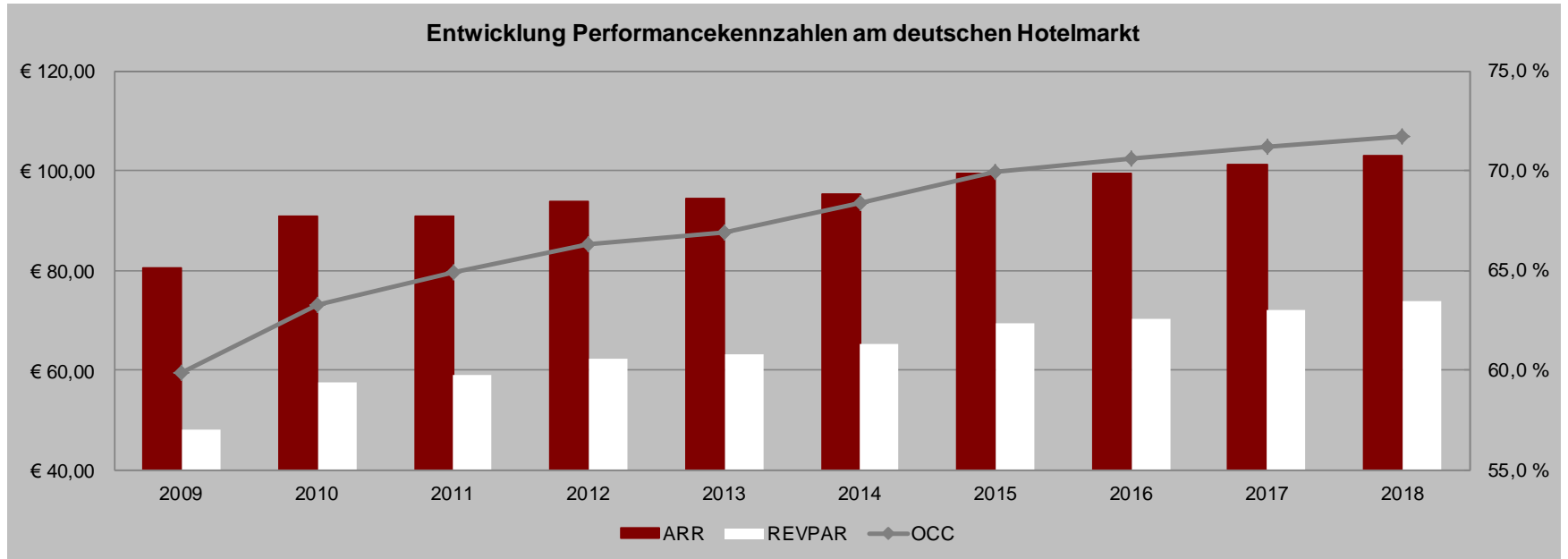
Pressegespräch, EXPO REAL, München, 8. Oktober 2019

# Marktentwicklung Hotellerie 2009 - 2018



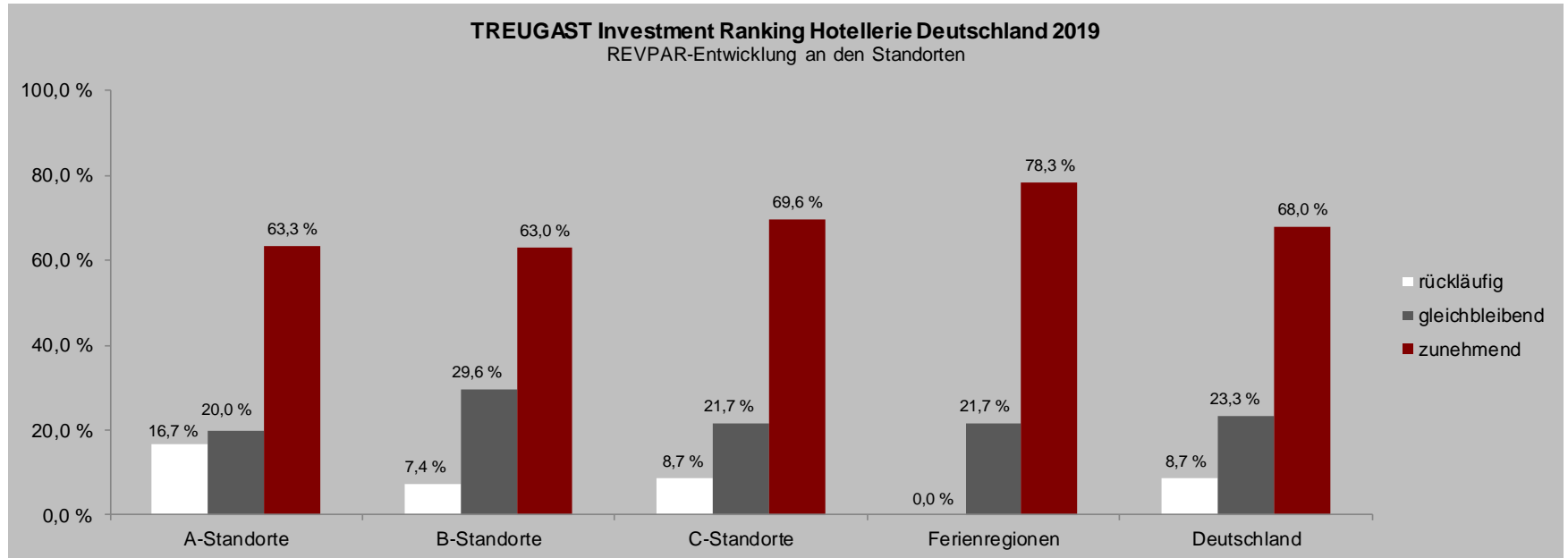
Compound Annual Growth Rates: Angebot: +1,0 % | Nachfrage: +3,6 %

# Performance-Entwicklung 2009 - 2018



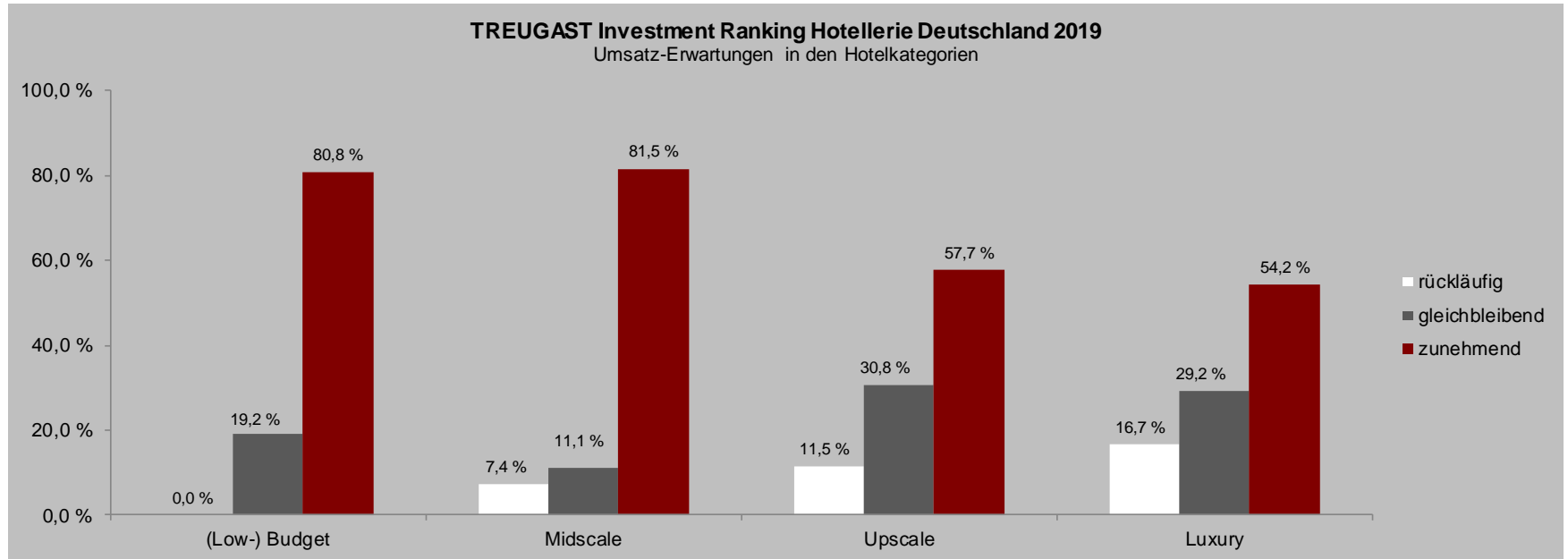
Occupancy: +19,7 % | ARR: +28,3 % | REVPAR: +53,4 %

# Zukunftserwartungen der Hotelgesellschaften



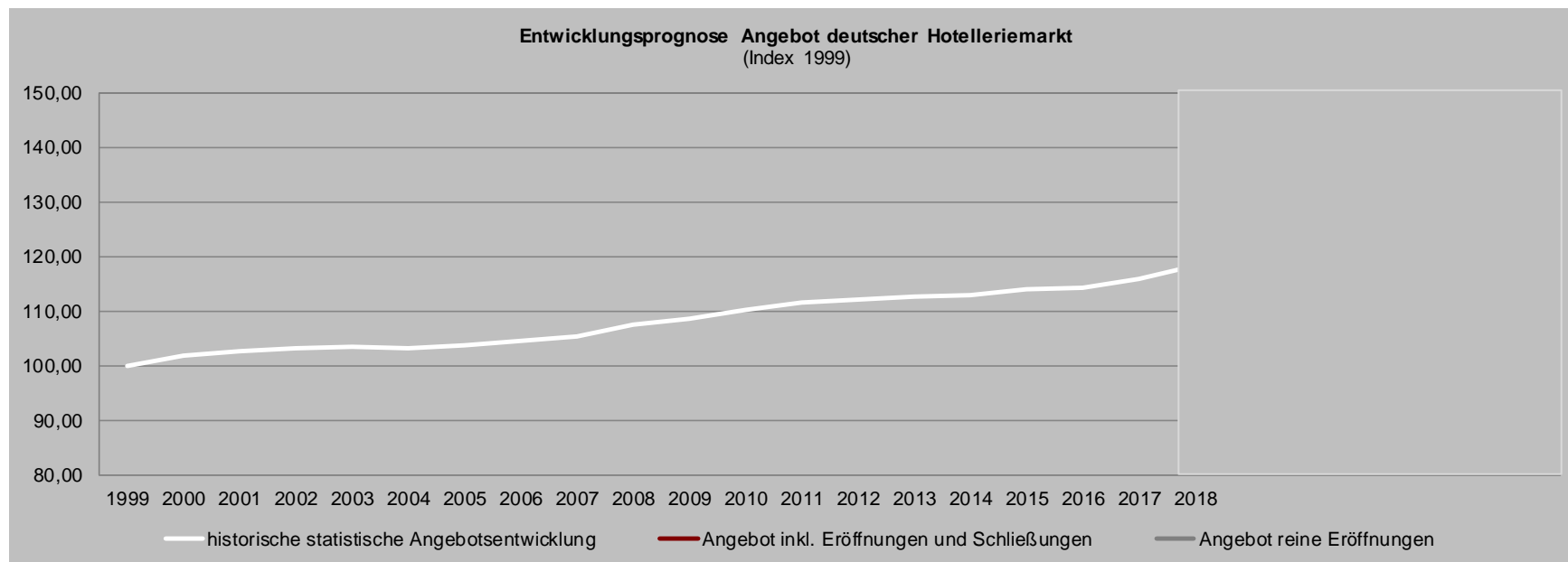
- **Entwicklung:** insgesamt herrscht eine positive REVPAR-Stimmung, wobei die Hotelgesellschaften im Vergleich zu den Vorjahren zunehmend auch von einer Stagnation oder einem Rückgang ausgehen
- **Standorte:** vor allem für die A- und B-Standorte wird eine gleichbleibende bis rückläufige Entwicklung prognostiziert

# Zukunftserwartungen der Hotelgesellschaften



- **Entwicklung:** den (Low-)Budget- bis Midscale-Kategorien werden die höchsten Umsatzpotentiale attestiert (Budget +8 %-Punkte ggü. VJ), während für das im Vorjahr bevorzugte Upscale-Segment konservative Stimmungen zunehmen (-17 %-Punkte ggü. VJ)

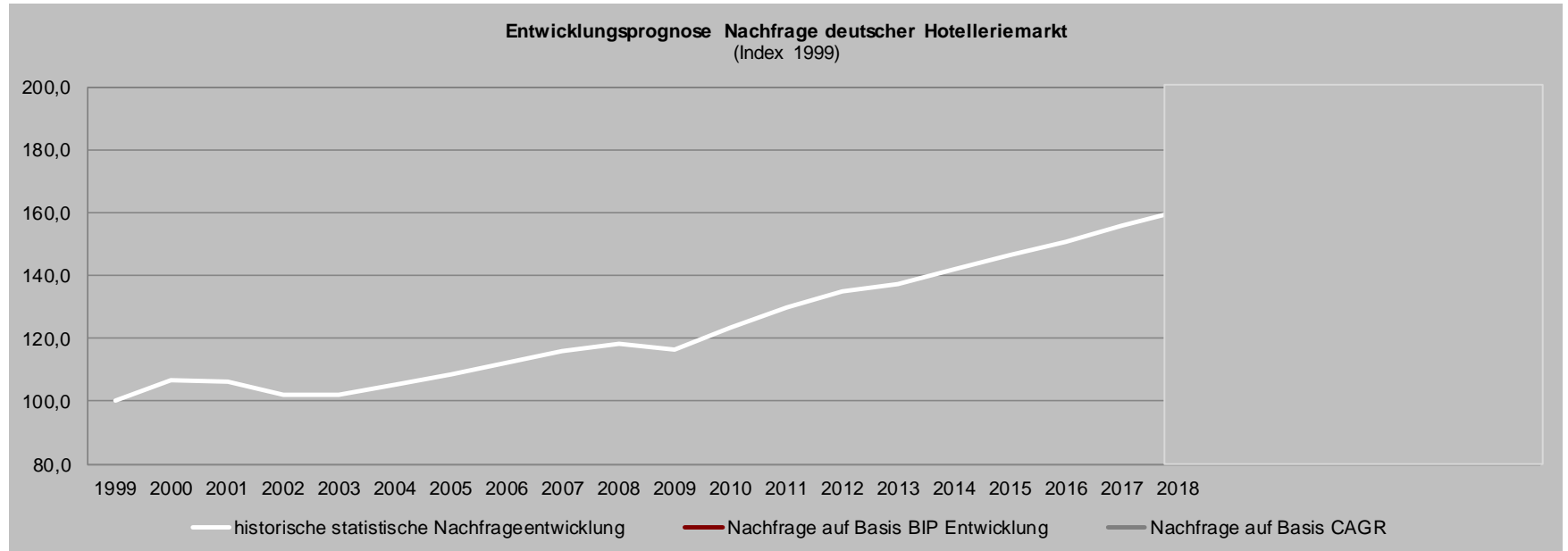
# Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland



- CAGR 1999 – 2018: 0,9 %
- CAGR 2009 – 2018: 1,0 %
- CAGR 2014 – 2018: 1,2 %

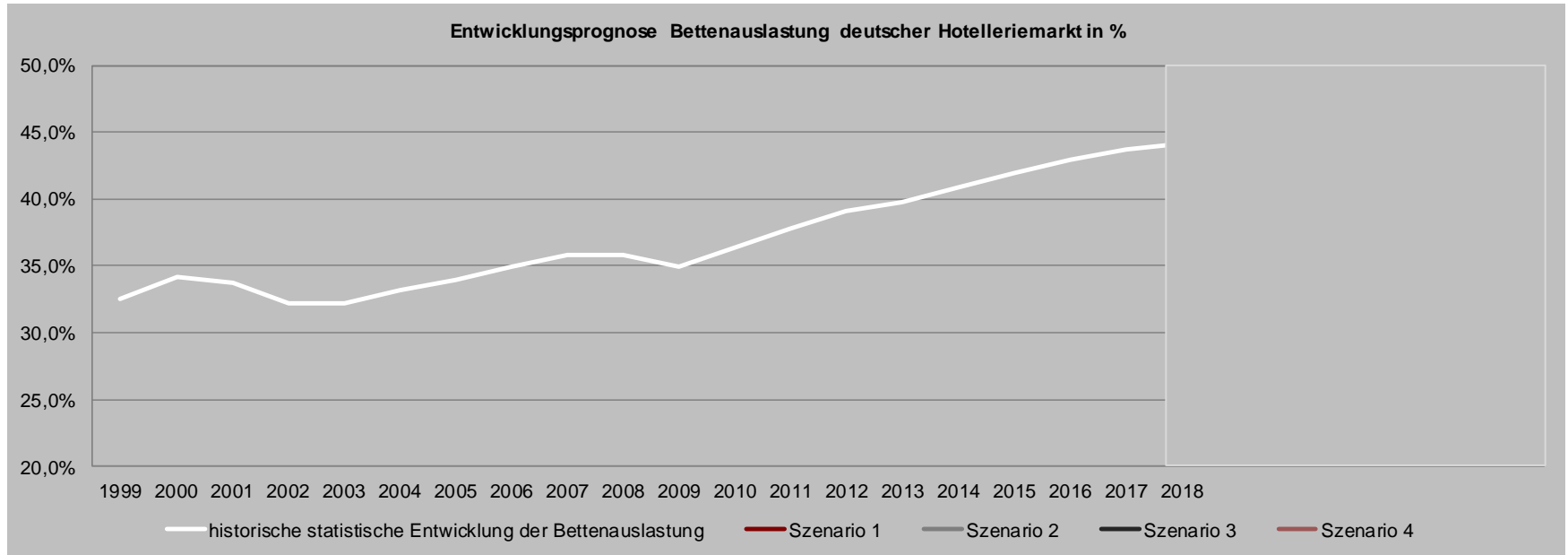
- CAGR 2018 – 2024 (brutto): 2,5 %
- CAGR 2018 – 2024 (netto): 1,8 %

# Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland



- CAGR 1999 – 2018: 2,5 %
- CAGR 2009 – 2018: 3,6 %
- CAGR 2014 – 2018: 3,1 %
- CAGR 2018 – 2024 gemäß BIP: 1,3 %
- CAGR 2018 – 2024 gemäß CAGR: 2,5 %

# Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland

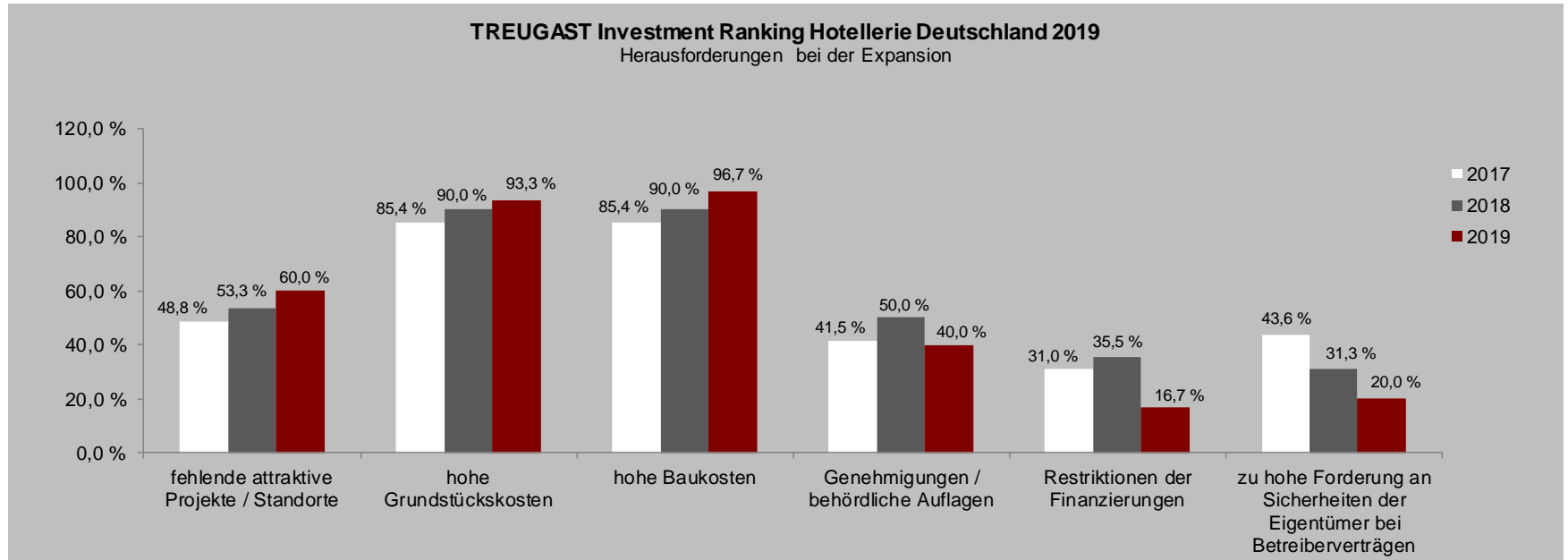


- S1 = Nettowachstum / BIP-Wachstum: - 3 %
- S2 = Nettowachstum / CAGR-Wachstum: + 4 %

- S3 = Bruttowachstum / CAGR-Wachstum: + 2 %
- S4 = Bruttowachstum / BIP-Wachstum: - 8 %



# Herausforderungen in der Expansion



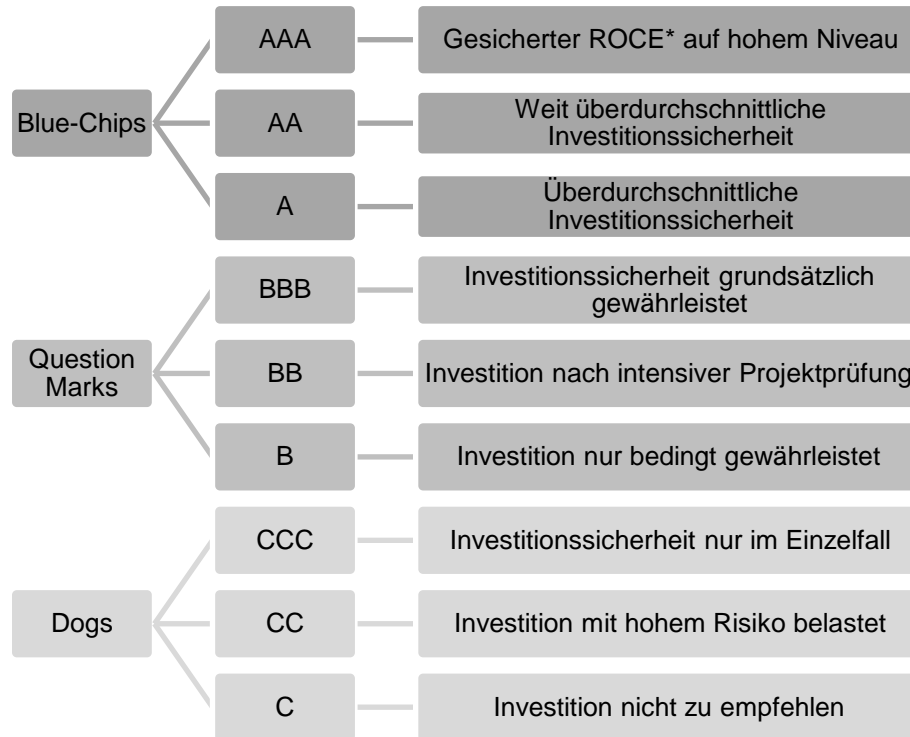
- **größte Herausforderungen:** weiterhin steigende Bau- und Grundstückskosten
- **aufsteigende Sorge:** zunehmende Knappheit der attraktiven Standorte
- **volle Kriegskassen:** Finanzierung und Besicherung sind kaum noch echte Herausforderungen

# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

---

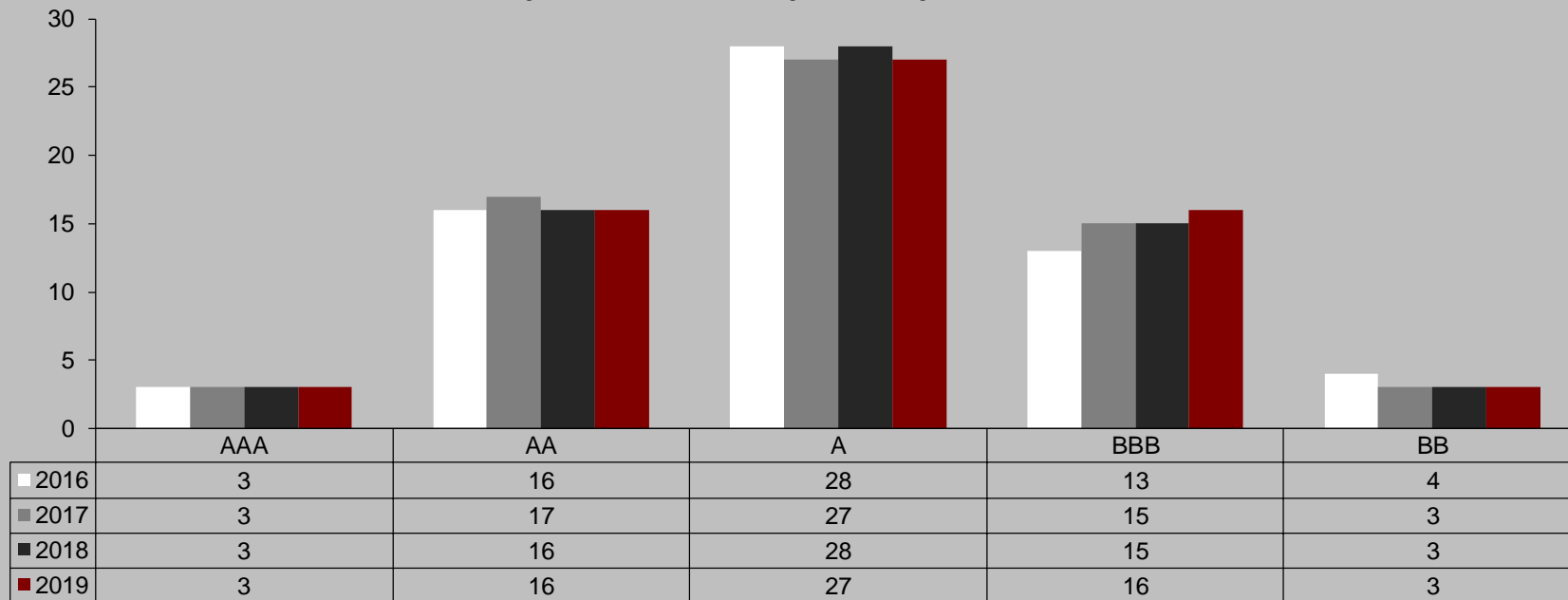
Ergebnispräsentation

# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

**TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland**  
Verteilung der Performance Ratings der Hotelgesellschaften 2016 - 2019



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

## Neueinsteiger



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

## Watchlist für Auf- und Abwertungen



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



**H-Hotels.com**

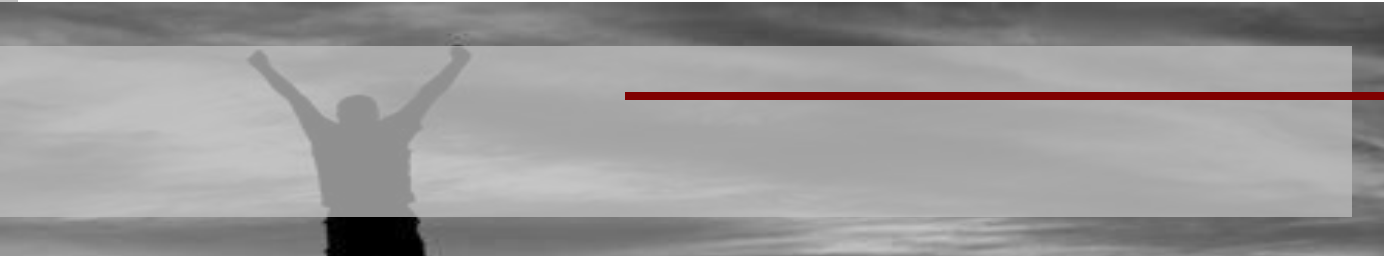


# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



# Most Wanted Investment Partner TREUGAST Award



... the winner is



# TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

## **Moritz Dietl**

Geschäftsführender Partner

## **Michael Lidl**

Geschäftsführender Partner

## **Stefanie Salwender**

Director Consulting



## **TREUGAST Solutions Group**

Bavariaring 29  
80336 München

T +49 89 62 28 66 10  
F +49 89 62 28 66 31  
info@treugast.com  
www.TREUGAST.com