



Tendances mondiales

Rapport trimestriel

T1-2023

Auteurs : l'équipe globale de FCM Consulting

- Felicity Burke
- Ashley Gutermuth
- Juan Antonio Iglesias

00000





À propos du rapport

Ce rapport trimestriel de FCM Consulting repose sur les données mondiales de FCM et sur les informations relatives aux réservations des entreprises de Flight Centre Travel Group, pour les voyages effectués entre janvier et mars 2023 (T1-2023). Les données de Cirium relatives aux horaires des vols sont également utilisées (en date du 24 avril 2023). Les variations de prix des billets d'avion sont présentées hors taxes.

*Le tarif de chambre d'hôtel moyen est la moyenne constatée d'après les données de réservation de FCM et de Flight Centre Travel Group. Les variations des tarifs réservés sont le reflet de la saisonnalité, de l'offre et de la demande, des délais de réservation et des variations des taux de change.
Sauf mention contraire, tous les tarifs sont exprimés en dollars américains. Les données et contenus pour l'hôtellerie sont datés du 26 avril 2023.*

CÔTÉ ENTREPRISE

Ce qu'il faut savoir

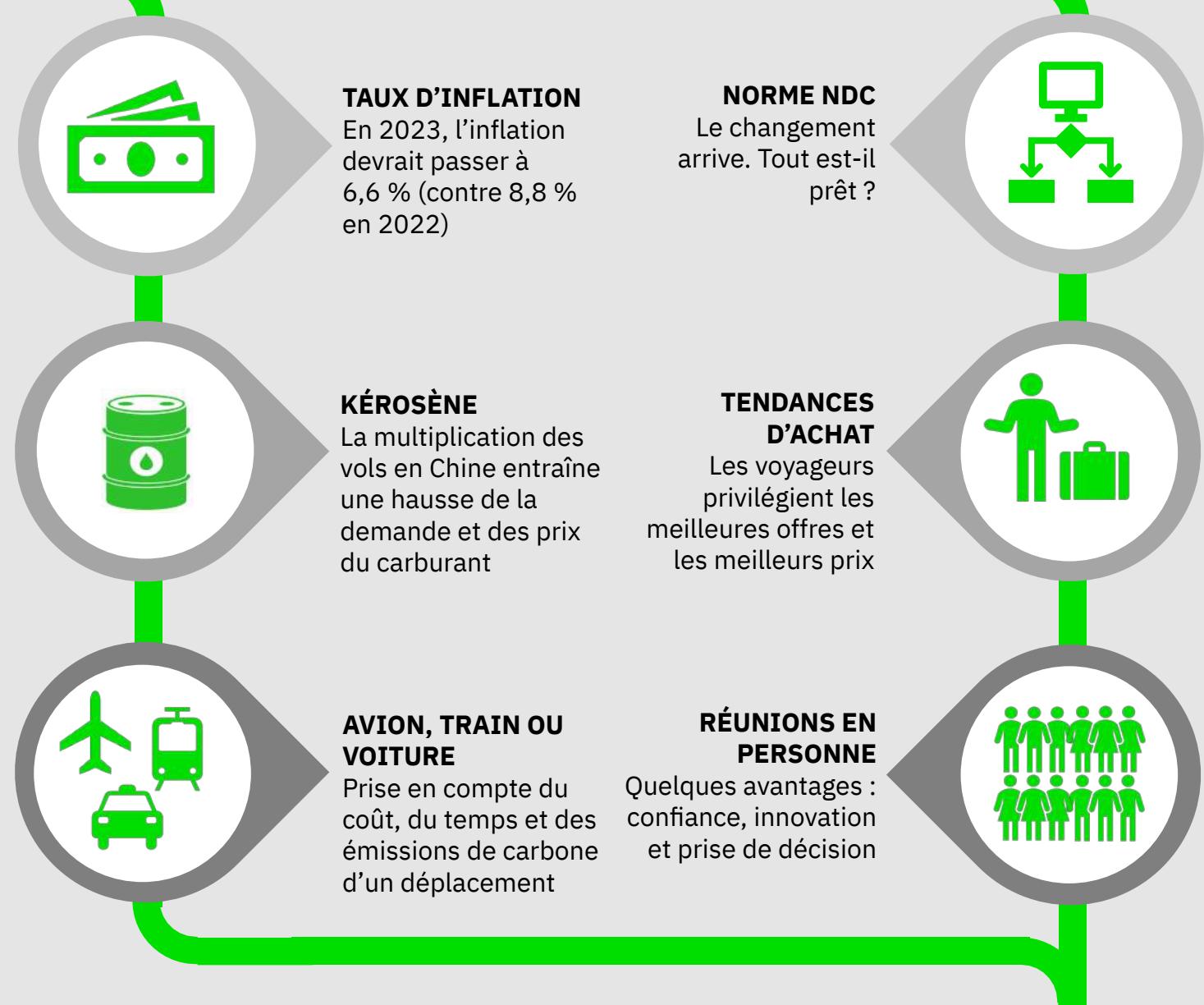
T1-2023 : une dynamique positive en matière de voyages qui prolonge celle du 2e semestre 2022.

Cette édition du rapport trimestriel de FCM Consulting étudie les tendances et les changements qui marqueront l'année 2023.

En matière de voyage, l'offre et la demande devraient ralentir après une année de croissance rapide. L'inflation devrait diminuer par rapport aux pics atteints en 2022. Toutefois, les coûts restent élevés.

Le voyageur reste au cœur de notre parcours. Étudions donc ses tendances d'achat et les avantages des réunions en personne.

Nous avons élaboré ce rapport pour vous aider à comprendre les évolutions extérieures qui impactent votre programme de voyages d'affaires.



VOYAGES D'AFFAIRES

Éléments clés du T1-2023

1



INFLATION

L'inflation mondiale de **8,8 % en 2022** devrait baisser pour atteindre **6,6 % en 2023** et **4,3 % en 2024**. De manière générale, la pression sur les prix des produits, des équipements, des services et du coût de la vie se maintient.

Comment le secteur du voyage réagit-il ? L'écosystème du secteur du voyage dans son ensemble a revu ses coûts d'exploitation, changé sa tarification, modernisé et optimisé sa technologie, réduit ses coûts sous-jacents et éliminé les perturbations et les risques.

2

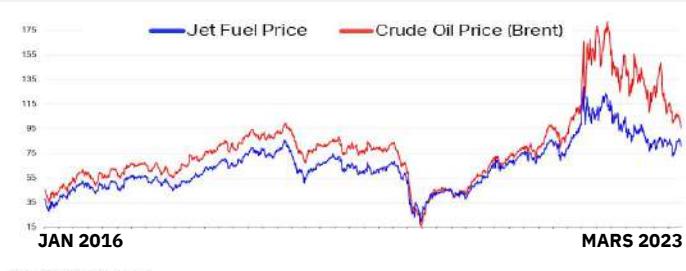


KÉROSÈNE

En janvier 2023, les prix du baril de kérosène ont dépassé les **130 \$**, car l'activité aérienne chinoise a triplé en l'espace d'un mois.

Le baril de kérosène coûte **95 \$***.

PRIX DU KÉROSÈNE ET DU PÉTROLE BRUT (\$/BARIL)



3



AVION, TRAIN OU VOITURE

Le temps, le coût et les émissions de carbone sont les trois facteurs pris en compte pour le choix du transport dans le cadre d'un déplacement professionnel.

Pour les trajets courts, la **marche** et le **vélo** présentent les émissions les plus faibles et sont les options les moins coûteuses. Mais pour les voyages plus longs, qui nécessitent de prendre l'avion, le train ou la voiture.

Comment choisir ?

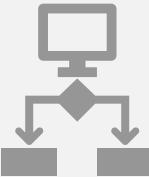
*La page 6 présente les chiffres de **11 itinéraires** en matière de **temps, de coût et d'émissions de carbone** pour les déplacements en avion, en train ou en voiture (location).*

* Analyse du carburant aviation de l'IATA pour la semaine du 21 avril 2023, en dollars US

VOYAGES D'AFFAIRES

Éléments clés du T1-2023

4



DISTRIBUTION DE VOYAGES

En retirant une partie de son contenu des GDS au début du mois d'avril 2023, **American Airlines** a amorcé un virage que le secteur du transport aérien attendait depuis 11 ans. D'autres compagnies suivront bientôt le même chemin.

Le **NDC** est passionnant : nous modernisons enfin un système conçu dans les années 60. Avant d'optimiser le NDC pour les voyages d'affaires, certains domaines doivent être étudiés : le **reshopping**, le **rebooking**, la **validation des réservations**, la préparation des **outils de réservation en ligne (OBT)**, pour n'en citer que quelques-uns.

5



RÉSERVATIONS INTERNATIONALES

La demande en voyages d'affaires pour le premier trimestre 2023 est restée forte malgré un contexte économique mitigé. **La garantie des options** et la **réservation des prix les plus bas** encouragent les voyageurs à réserver en ligne et à l'avance.

RÉSERVATIONS NATIONALES – TENDANCES	T1-2023	Var. en % par rapport au T1-2022
ADOPTION EN LIGNE	72 %	□ 27 %
RÉSA ANTICIPÉE (JOURS)	19	□ 2,1
DURÉE MOYENNE DU SÉJOUR	2,9	IDENTIQUE

6



RÉUNION EN PERSONNE

Citées comme le motif principal derrière un voyage d'affaires, les réunions en personne avec les clients et collègues sont déterminantes.

POURQUOI ?

Les réunions en personne permettent :

- De créer plus rapidement de la **confiance et du lien**
- De **communiquer** plus clairement
- De **prendre des décisions** plus rapidement
- D'améliorer l'**implication**
- De favoriser le **travail d'équipe**
- De **créer et d'innover** plus rapidement

(Résumé : CBI-Economics 2023)

* NDC = New Distribution Capability est une initiative de l'IATA à destination du secteur du voyage qui permet aux compagnies aériennes d'améliorer et de renforcer la communication par le biais de flux XML pour développer les ventes au détail et leurs contenus. Parmi ses avantages, citons notamment une tarification dynamique plus rapide, un contenu personnalisé et un choix plus vaste de packaging des billets d'avion.

COMPARAISONS

TEMPS, PRIX ET ÉMISSIONS DE CARBONE

FCM Consulting a comparé les trois types de déplacements sur des itinéraires comparables. En matière de temps ou de coût, tous les modes de transport ne sont pas équivalents. Pour un voyageur individuel, le train est le plus faible émetteur de carbone, suivi de l'avion. Pour les voyages en groupe, la voiture est plus efficace.

POINTS CLÉS

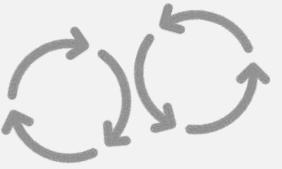
- Le tableau représente le voyage aller-retour pour un passager
- Les déplacements du domicile au bureau sont exclus.
- Voyage réservé deux semaines à l'avance, arrivée le mardi matin, départ le mercredi soir.
- Réservation d'une voiture de location pour 3 jours en raison de la durée du voyage.
- Le voyage se fait en classe économique. La voiture louée est une berline 4 portes, kilométrage illimité. Frais de carburant inclus.
- Temps rapporté en minutes
- Les coûts sont exprimés en dollars américains.
- Les émissions de carbone sont exprimées en unités de KG CO₂e.

	AVION	TRAIN			LOCATION DE VOITURES				
		TEMPS	COÛT	CARBON E	TEMPS	COÛT	CARBON E		
COPENHAGUE <-> BERLIN	110	317 \$	110	840	254 \$	26	780	860 \$	146
FRANCFORTE <-> MUNICH	110	483 \$	148	456	209 \$	1	480	830 \$	136
LONDRES <-> PARIS	160	407 \$	106	280	435 \$	4	720	950 \$	158
LONDRES <-> AMSTERDAM	180	312 \$	112	498	381 \$	6	840	1 071 \$	192
MADRID <-> BARCELONE	160	166 \$	146	330	172 \$	28	780	\$1 011	212
SYDNEY <-> CANBERRA	120	522 \$	116	500	181 \$	20	360	845 \$	98
TOKYO <-> OSAKA	180	189 \$	122	300	745 \$	4	720	1 101 \$	170
PEKIN <-> GUANGZHOU	400	950 \$	568	960	866 \$	20	2 520	1 357 \$	734
BOSTON <-> PHILADELPHIE	180	458 \$	136	790	323 \$	74	660	598 \$	168
PITTSBURGH <-> CHICAGO	202	271 \$	200	1 140	284 \$	94	840	761 \$	256
TORONTO <-> MONTRÉAL	160	242 \$	154	622	173 \$	28	720	770 \$	192

AVIATION

Éléments clés du T1-2023

1



CAPACITÉ ET TARIFS ÉQUITABLES

La demande mondiale dans le transport aérien en 2023 devrait représenter 85,5 % de ses niveaux de 2019. Les compagnies aériennes s'efforcent d'équilibrer les prix en fonction de la fluidité des **sièges disponibles**, de la **demande des voyageurs** et des **coûts d'exploitation des compagnies aériennes** (le kérosène en particulier).

2022 fut une année de déséquilibre important entre l'offre et la demande. Le transport aérien se stabilisera en 2023, avec une hausse des capacités au cours du T1-2023 et une modération des tarifs sur le T2-2023.

2



RETARD INTERNATIONAL

L'offre en sièges **nationaux** du T1-2023 a dépassé les niveaux du T1-2019 de **+0,9 %**. L'offre en sièges **internationaux** a baissé de **-18,6 %**. Le nombre de sièges internationaux dans la région APAC est bien inférieur à celui de 2019.

T2-2023 vs T2-2019	NATIONAUX	INTERNATIONAUX
APAC	+9,3 %	-27,5 %
EMEA	-3,8 %	-4,3 %
LATAM	+5,8 %	-3,6 %
NAM	+1,6 %	-2,8 %

^ Rapport de l'IATA (Déc. 2022)

* Carburants durables d'aviation

3



CARBURANTS DURABLES D'AVIATION (SAF)

FCM Consulting a étudié les initiatives de développement durable réalisables proposées par les compagnies aériennes.

Nous avons indiqué si une compagnie aérienne propose un **tarif vert**, un objectif d'utilisation des SAF et d'autres initiatives qui permettent aux voyageurs d'investir activement **dans les SAF***.

COMPAGNIE AÉRIENNE	TARIF VERT	ACHAT DE SAF	ENGAGEMENT SAF
Air France KLM	□	✓	> 10 % d'ici 2030
American Airlines	□	□	10 % d'ici 2030
British Airways	□	✓	10 % d'ici 2030
Delta	□	□	10 % d'ici 2030
Emirates	□	□	--
Etiad	□	□	--
Lufthansa	✓	✓	--
Qantas	□	✓	10 % d'ici 2030
Qatar Airways	□	□	10 % d'ici 2030
Scandinavian Air.	✓	✓	Vols nationaux sans énergie fossile
Singapore Airlines	□	□	--
United Airlines	□	✓	--

VOLS INTERNATIONAUX STABILISATION DES VOYAGES

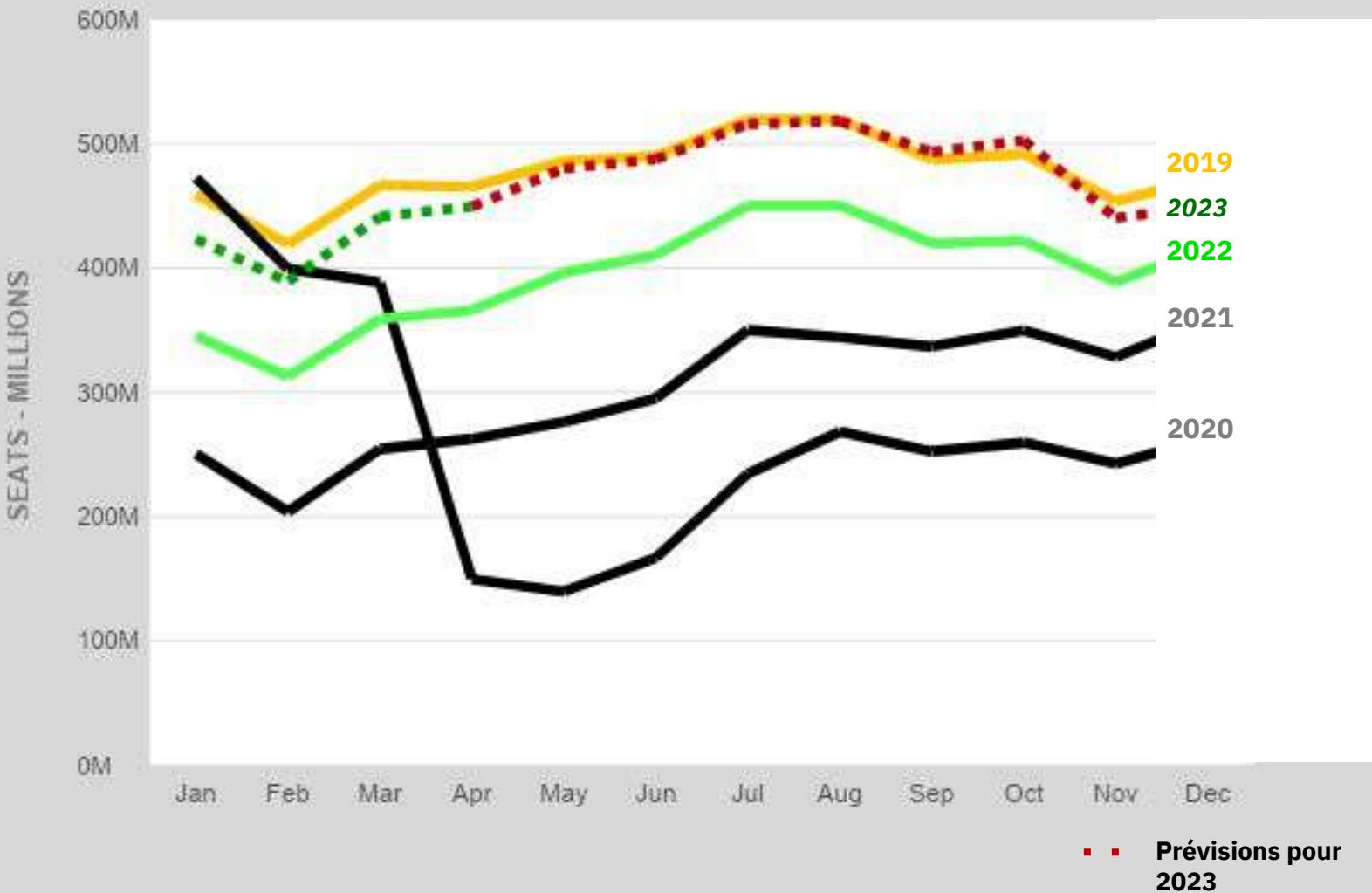
La capacité en sièges pour le T1-2023 était de +2,1 % par rapport au T4-2022, et de -6,8 % par rapport au T1-2019.

Les premières prévisions indiquent que la capacité aérienne offerte en 2023 sera inférieure de 2,5 % par rapport aux volumes de 2019.

La région ayant connu la plus forte croissance en termes de sièges entre le T4-2019 et le T1-2023 est l'**Asie**, avec +12,2 %. La plupart des autres régions affichent une croissance moyenne de +2 %, à l'exception de l'**Europe** qui a connu une baisse de -8,7 % du nombre de sièges, cette région ayant équilibré les fluctuations de la demande.

Dans l'hémisphère nord, l'été sera une période de stimulation de la demande au cours des deuxième et troisième trimestres de 2023.

GLOBAL SEATS



Les prévisions aériennes à long terme sont susceptibles d'évoluer.
Il est donc conseillé de tenir compte des horaires 4 à 6 semaines à l'avance.

SIÈGES PROPOSÉS PAR LES COMPAGNIES AÉRIENNES PRÉVISIONS

2023 PAR RAPPORT À 2019

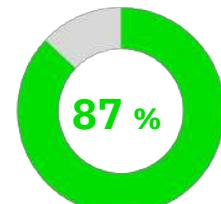
En 2023, LATAM Airlines Group et United Airlines devraient augmenter leur nombre de sièges par rapport à 2019 (+4 et +2 %, respectivement).

Pour les 20 plus grandes compagnies aériennes, les prévisions font état d'un nombre de sièges correspondant à 94 % du volume de 2019.

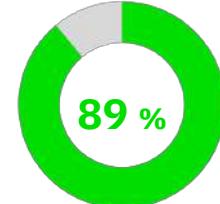
8 compagnies aériennes ont réduit leurs nombres de vols pour en 2023 depuis notre rapport sur le T4-2022 : Air France, American Airlines, Cathay Pacific, Delta Airlines, Lufthansa, Qantas Airways, Qatar Airways et Virgin Australia.

Sièges proposés par les compagnies aériennes pour l'ensemble de l'année civile 2023 par rapport à l'année 2019.

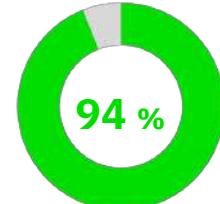
AIR CANADA



AIR FRANCE



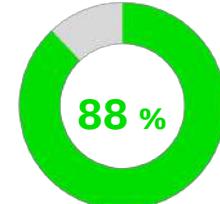
AIR NEW ZEALAND



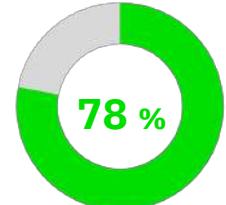
AMERICAN AIRLINES



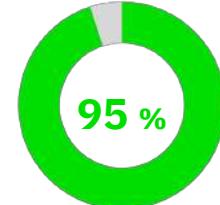
BRITISH AIRWAYS



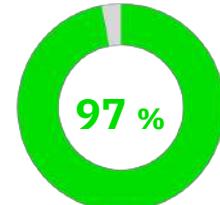
CATHAY PACIFIC



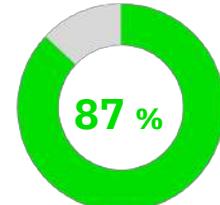
CHINA EASTERN



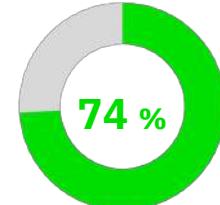
DELTA AIRLINES



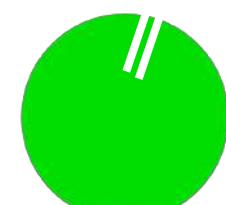
EMIRATES



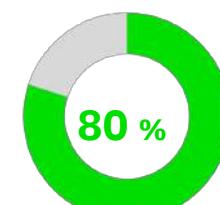
ETIHAD AIRWAYS



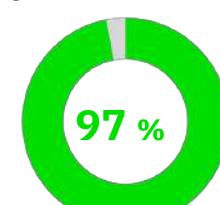
LATAM



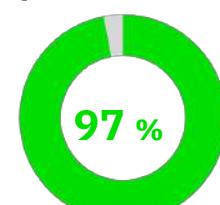
LUFTHANSA



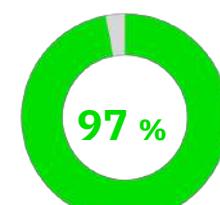
QANTAS AIRWAYS



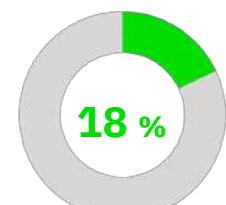
QATAR AIRWAYS



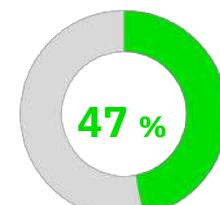
SINGAPORE AIRLINES



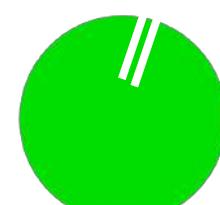
SOUTH AFRICAN AIR.



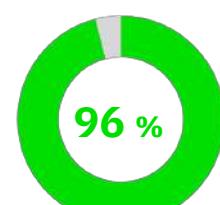
THAI AIRWAYS



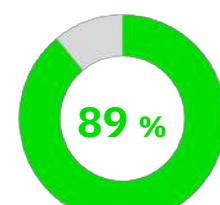
UNITED AIRLINES



VIRGIN ATLANTIC



VIRGIN AUSTRALIA



HAUSSES DES TARIFS INTERNATIONAUX

Comparatif des tarifs sur une période de 2 mois – 2019 et 2023

**MOYENNE MONDIALE
DES TARIFS
INTERNATIONAUX
2 PREMIERS MOIS DE 2023**

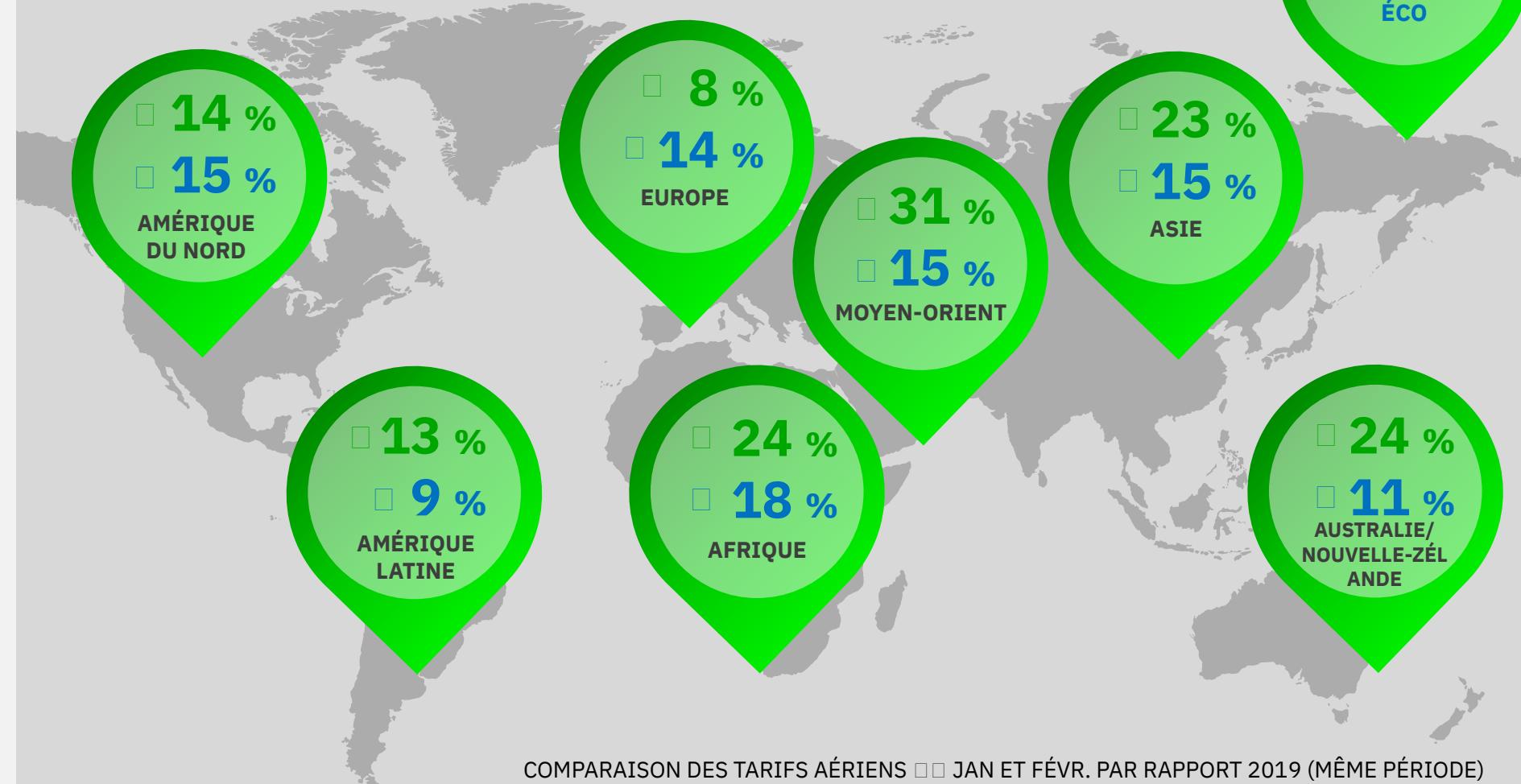
CLASSE AFFAIRES

2 280 \$ □ 339 \$ par rapport à 2019

CLASSE ÉCO

506 \$ □ 56 \$ par rapport à 2019

*Les écarts entre les tarifs observés en classe affaires et en classe éco sont mesurés sur 370 villes internationales. Pour la période de janvier à février 2023 par rapport à 2019 (même période).



Tarifs nationaux et internationaux

Variation en % des tarifs en janvier et février 2023 par rapport à la même période en 2019

AMÉRIQUE DU NORD

	ÉCO	AFFAIRES
BOS-PVG	□ 13 %	□ 6 %
EWR-ORD	□ 6 %	□ 5 %
FRA-JFK	□ 18 %	□ 6 %
JFK-LAX	□ 49 %	□ 2 %
JFK-YYC	□ 4 %	□ 8 %

EUROPE

	ÉCO	AFFAIRES
DUB-LHR	□ 25 %	□ 43 %
FRA-MAD	□ 13 %	□ 12 %
JFK-LHR	□ 17 %	□ 6 %
LHR-MAD	□ 18 %	□ 13 %
LHR-PVG	□ 10 %	□ 6 %

ASIE

	ÉCO	AFFAIRES
DXB-SHA	□ 9 %	□ 47 %
BOM-DEL	□ 15 %	□ 9 %
BOM-LHR	□ 26 %	□ 20 %
PVG-SIN	□ 10 %	□ 20 %
LAX-PEK	□ 11 %	□ 11 %

AMÉRIQUE LATINE

	ÉCO	AFFAIRES
CGH-JFK	□ 16 %	N/A
CGH-LHR	□ 1 %	FIXE
EWR-SDU	□ 26 %	□ 6 %
FRA-SDU	□ 7 %	NA
SDU-YYZ	□ 26 %	□ 48 %

MOYEN-ORIENT/AFRIQUE

	ÉCO	AFFAIRES
CPT-DXB	□ 2 %	□ 40 %
DXB-FRA	□ 29 %	□ 33 %
DXB-SYD	□ 17 %	□ 24 %
FRA-JNB	□ 17 %	□ 15 %
JNB-LHR	□ 14 %	□ 14 %

AUSTRALIE/NOUVELLE-ZÉLANDE

	ÉCO	AFFAIRES
AKL-JFK	□ 5 %	□ 29 %
AKL-SYD	□ 17 %	□ 24 %
MEL-SYD	□ 1 %	□ 12 %
SIN-SYD	□ 15 %	□ 18 %
LAX-SYD	□ 6 %	□ 22 %

HÉBERGEMENT

Éléments clés du T1-2023

1



PRIX EN HAUSSE

Au T1-2023, les six régions ont dépassé de 4 à 26 % le taux de croissance annuel moyen du T4-2022 :

Asie (26 %), MEA (22 %), Europe (19 %), Amérique latine (12 %), Australie/Nouvelle-Zélande (12 %) et Amérique du Nord (4 %).

Au niveau mondial, le taux d'occupation des hôtels pour le trimestre était de 60,46 %, soit seulement 4 points de moins que pour 2019.

2



DES HÔTELS POUR TOUS

Ces dernières années, les offres les plus performantes sont les **hôtels « lifestyle »** qui s'adressent aux voyageurs souhaitant vivre une expérience **unique**.

En voici les marqueurs : halls d'entrée conçus comme des lieux d'échange, initiatives écologiques, technologie de pointe et produits/services de bien-être.

Les nouveaux établissements (Lyf Collingwood à Melbourne, ou Hoxton à New York) remettent en question les offres traditionnelles.

3



EXTERNALISATION 2023/24

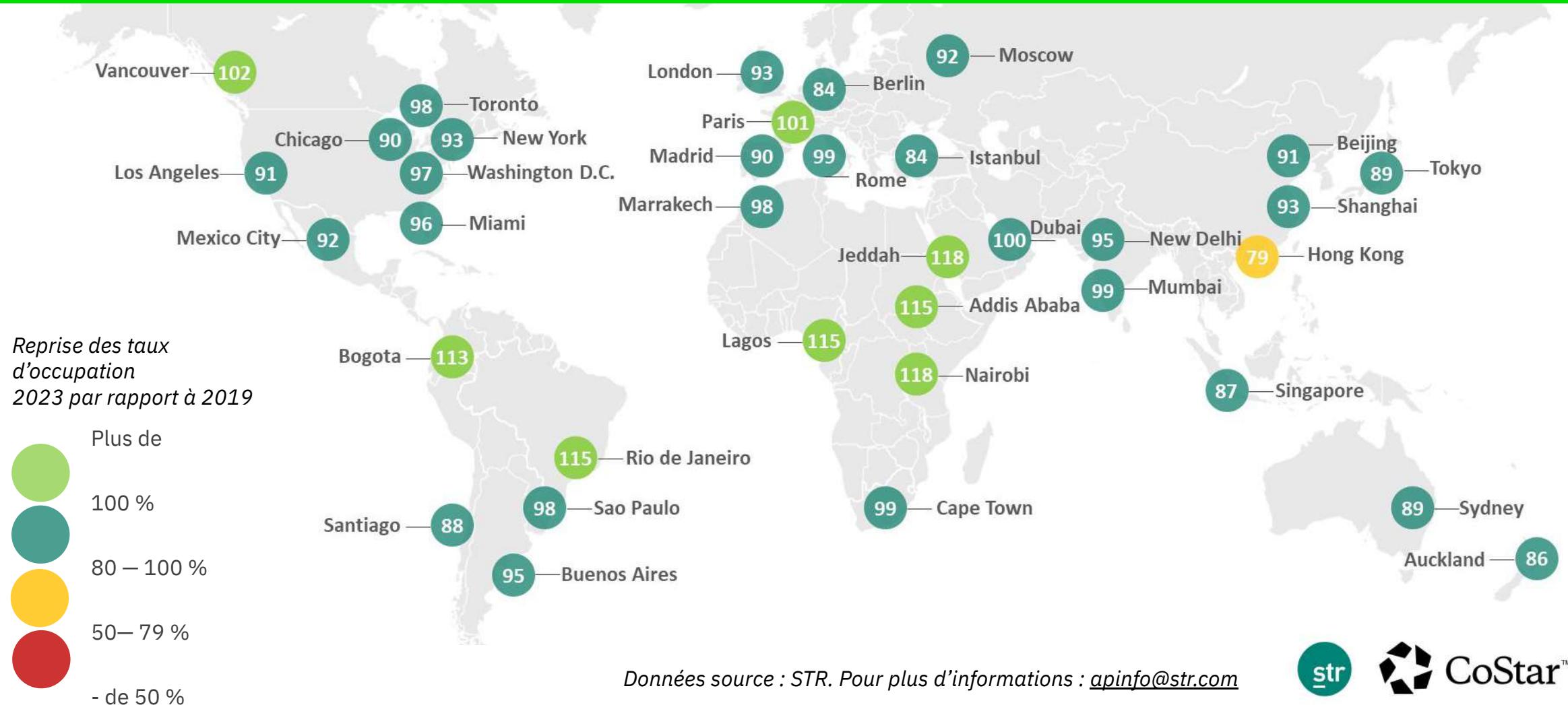
FCM Consulting constate une hausse du nombre d'entreprises qui cherchent à externaliser leurs contrats hôteliers et à formaliser leur procédure d'appel d'offres.

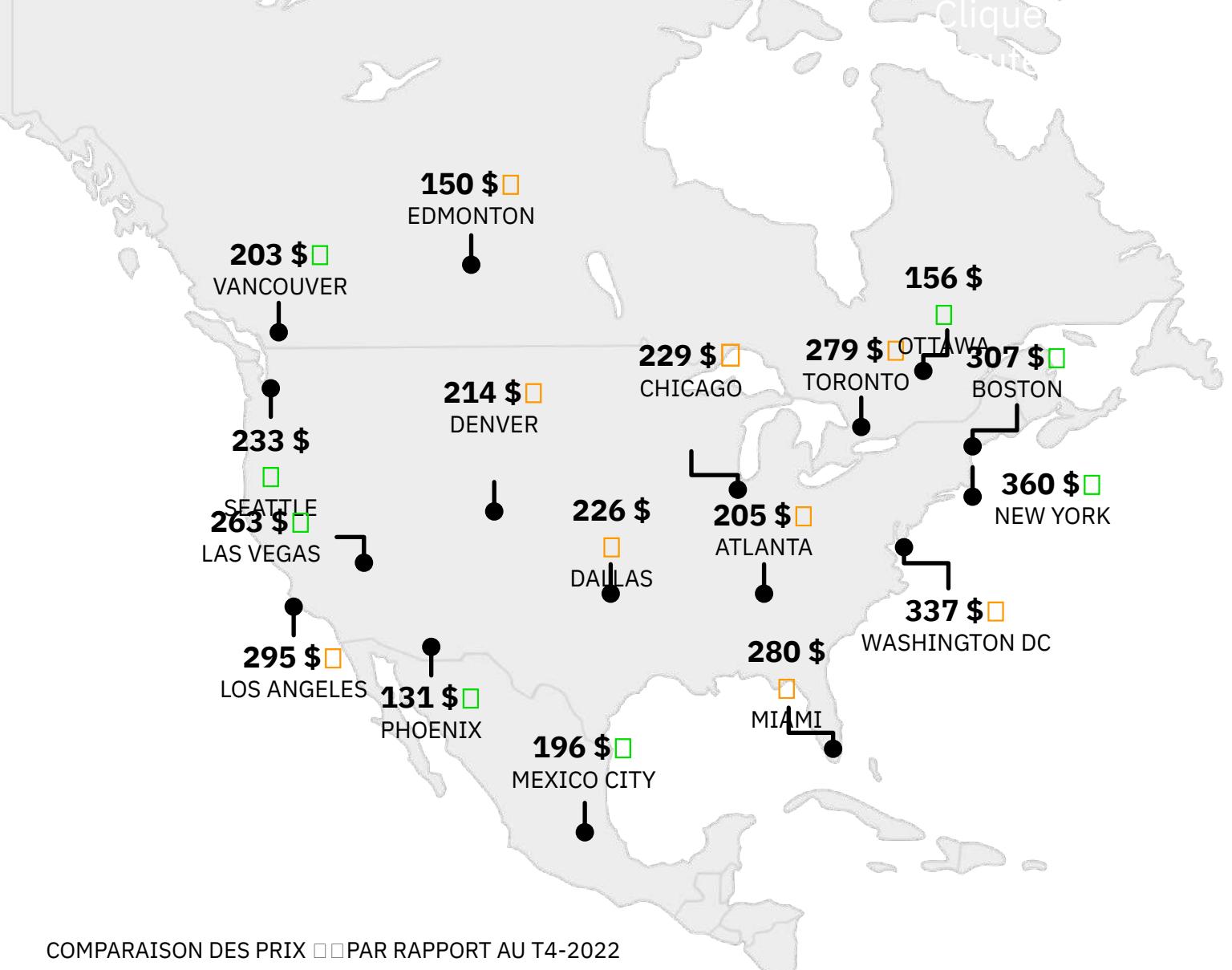
Avec le retour du voyage d'affaires, les restrictions budgétaires et les tarifs hôteliers plus élevés, les entreprises doivent **renouveler leur stratégie hôtelière**. Elles doivent identifier différentes options qui correspondent à leur programme de voyage et rentrent dans leur budget pour 2023-24.

Les taux d'occupation de plusieurs marchés internationaux sont en hausse

Le taux d'occupation global pour le T1-2023 était de 60,46 %, soit 96 % de plus qu'en 2019 pour la même période

Les chiffres indiqués sont une comparaison des taux d'occupation (STD), indexés sur mars 2019 (CDA) par rapport à mars 2023 (CDA)





COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT AU T4-2022

Var. en % du prix moyen
des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport

T4-2022 □ 4 %
T1-2022 □ 5 %



AMÉRIQUE DU NORD

Hébergement T1-2023

LES PRIX CONTINUENT DE VARIER D'UNE VILLE À L'AUTRE. DANS L'ENSEMBLE, UNE BAISSE DES PRIX RÉGIONAUX DE 7 \$ PAR RAPPORT AU T4-2022.

COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT AU T4-2022

- CHICAGO □ 11 %
- LOS ANGELES □ 1 %
- NEW YORK □ 16 %
- MEXICO CITY □ 8 %
- VANCOUVER □ 5 %



Var. en % du prix moyen
des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport



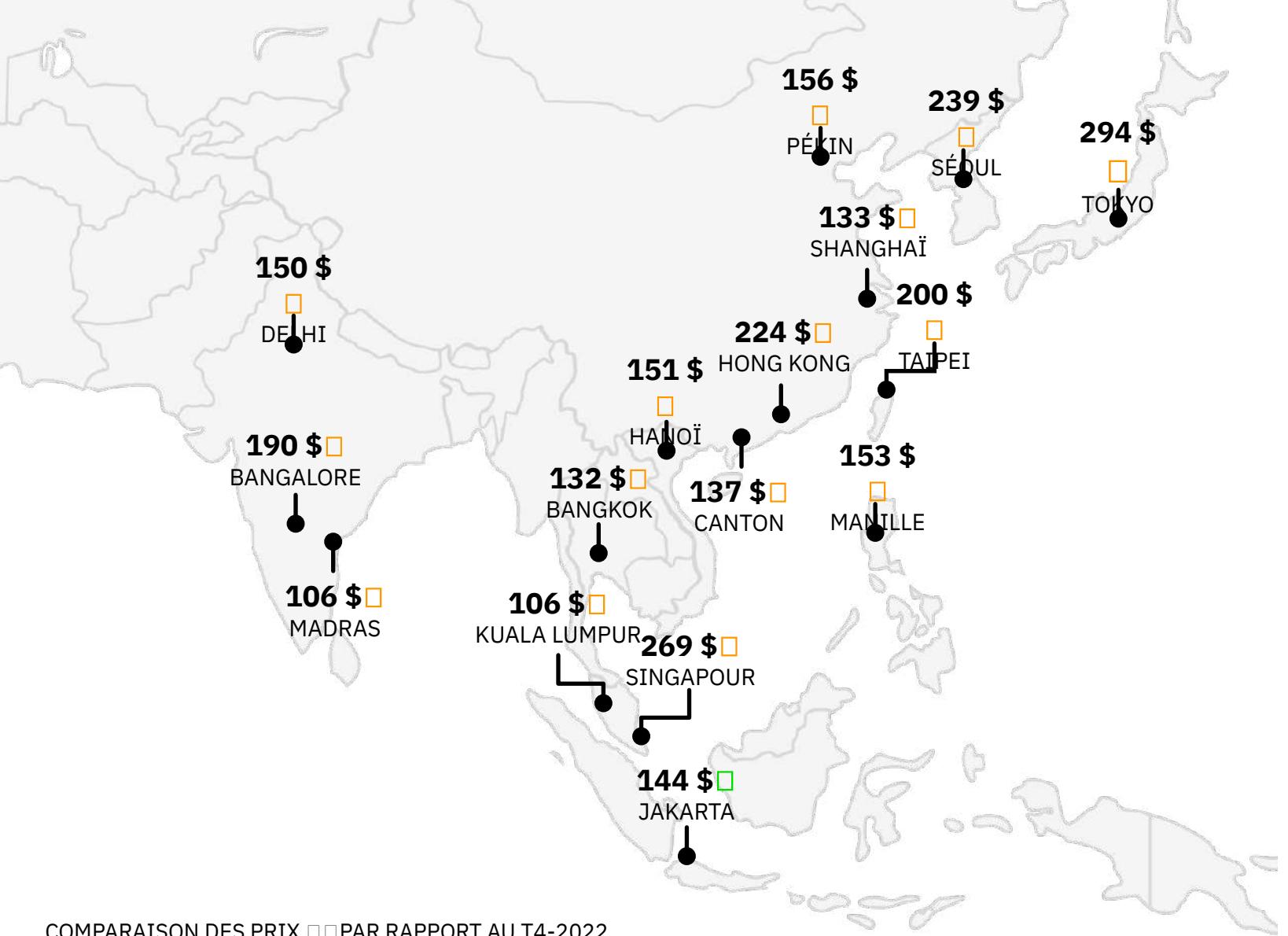
AMÉRIQUE LATINE

Hébergement T1-2023

LA FORTE DEMANDE DANS LA RÉGION A ENTRAÎNÉ UNE HAUSSE GLOBALE DES PRIX RÉGIONAUX :
+7 \$ PAR RAPPORT AU T4-2022.

COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT AU T4-2022

- BUENOS AIRES □ 7 %
- LIMA □ 2 %
- RIO □ 45 %
- SANTIAGO □ 27 %
- SAO PAULO □ 25 %



COMPARAISON DES PRIX □ PAR RAPPORT AU T4-2022

Var. en % du prix moyen
des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport

T4-2022 □ 26 %
T1-2022 □ 20 %



ASIE

Hébergement

T1-2023

AVEC L'OUVERTURE DES FRONTIÈRES CHINOISES, LE REBOND DANS LA RÉGION A ÉTÉ IMPORTANT : LES PRIX ONT AUGMENTÉ DE 34 \$ PAR RAPPORT AU T4-2022.

COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT AU T4-2022

- MADRAS □ 22 %
- HANOÏ □ 9 %
- MANILLE □ 37 %
- KUALA LUMPUR □ 37 %
- SHANGHAÏ □ 27 %
- SINGAPOUR □ 11 %

AUSTRALIE ET NOUVELLE-ZÉLANDE

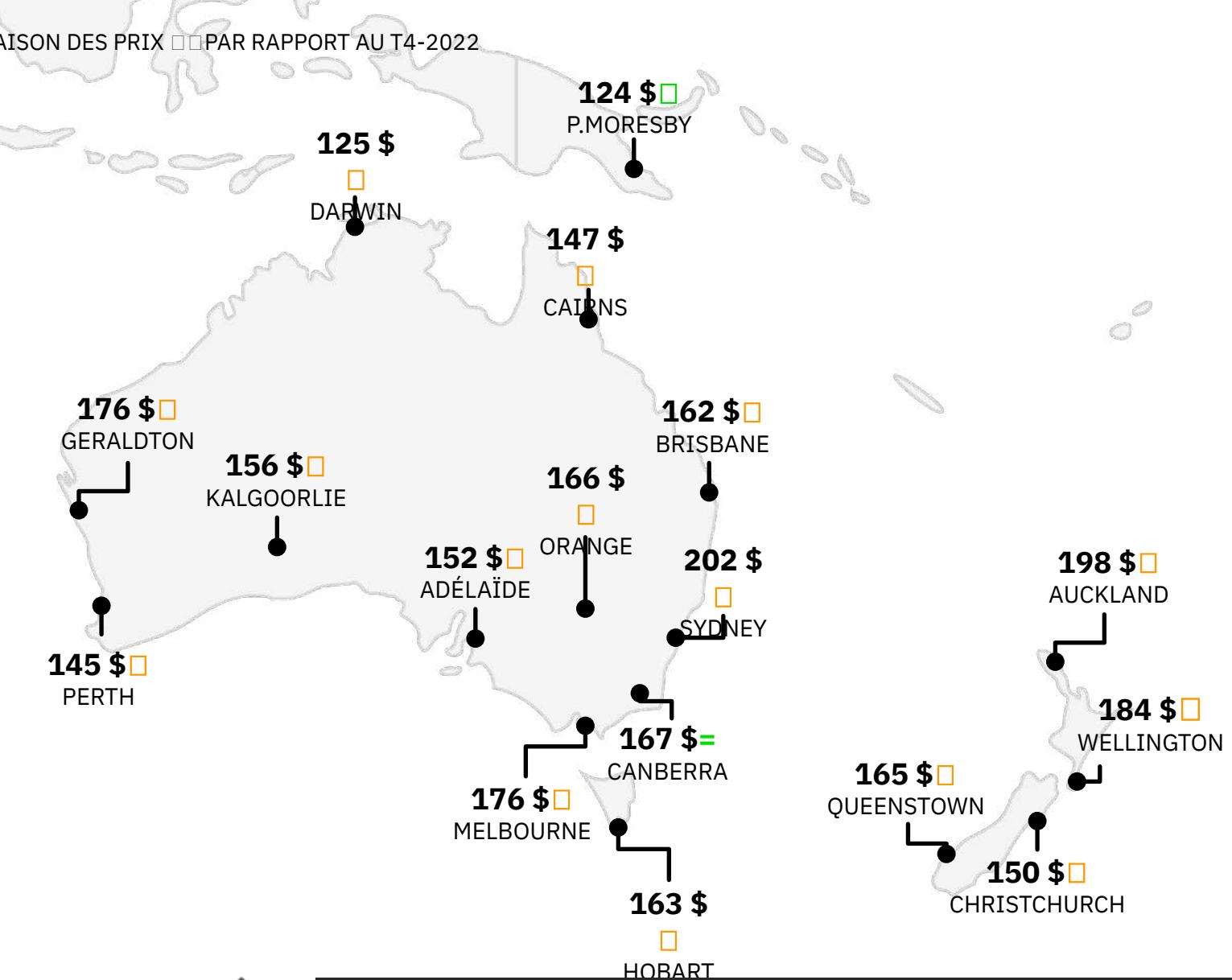
Hébergement T1-2023

LA DEMANDE EN HAUTE SAISON FAIT GRIMPER LES TARIFS DE +17 \$ PAR RAPPORT AU T4-2022.

COMPARAISON DES TARIFS PAR RAPPORT AU T4-2022

- ADÉLAÏDE □ 5 %
- AUCKLAND □ 27 %
- KALGOORLIE □ 15 %
- MELBOURNE □ 17 %
- SYDNEY □ 16 %
- WELLINGTON □ 25 %

COMPARAISON DES PRIX □ PAR RAPPORT AU T4-2022



Var. en % du prix moyen des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport

T4-2022 □ 12 %

T1-2022 □ 4 %

EUROPE

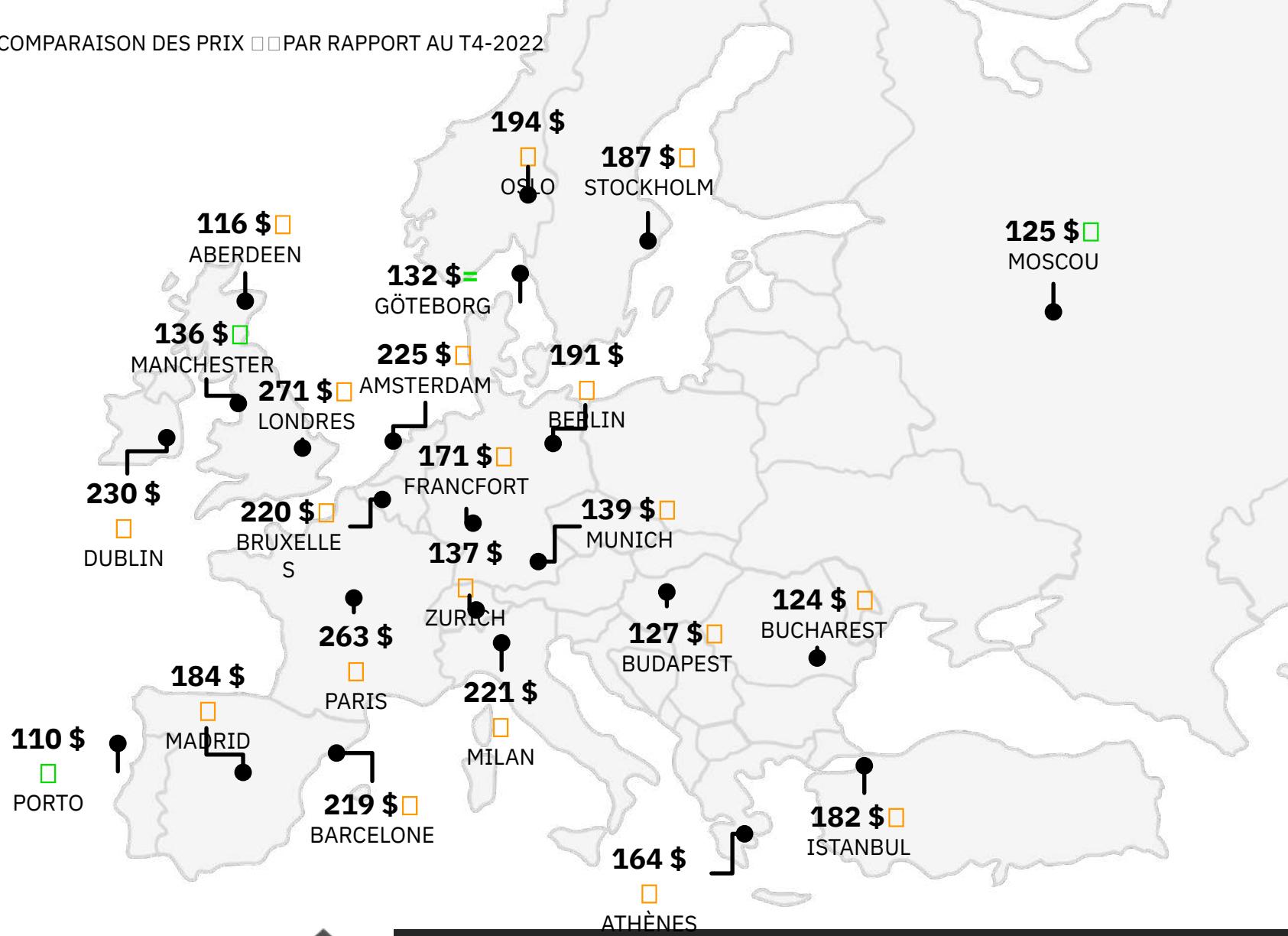
Hébergement T1-2023

UNE FORTE HAUSSE DES
TAUX DANS LA RÉGION DE
+26 \$ PAR RAPPORT AU
T4-2022.

COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT
AU T4-2022

- AMSTERDAM □ 16 %
- BERLIN □ 68 %
- DUBLIN □ 6 %
- FRANCFOORT □ 50 %
- LONDRES □ 4 %
- MADRID □ 22 %

COMPARAISON DES PRIX □ PAR RAPPORT AU T4-2022



Var. en % du prix moyen
des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport

T4-2022 □ 19 %
T1-2022 □ 7 %

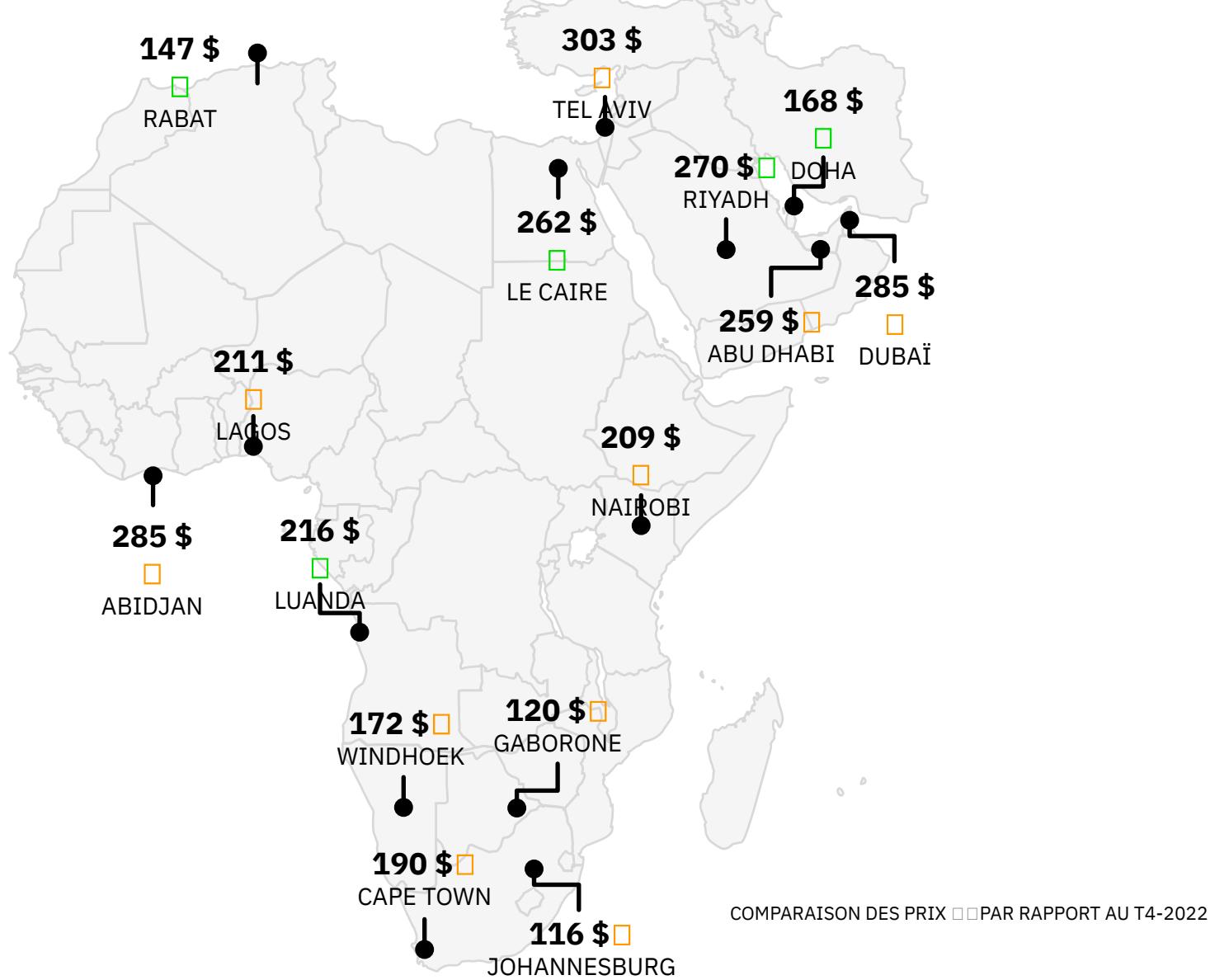
MOYEN-ORIENT ET AFRIQUE

Hébergement T1-2023

LES HAUSSES DE PRIX SE
SONT POURSUIVIES DANS
TOUTE LA RÉGION
+17 \$ PAR RAPPORT AU
T4-2023.

COMPARAISON DES PRIX PAR RAPPORT
AU T4-2022

- ABU DHABI □ 26 %
- LE CAIRE □ 9 %
- CAPE TOWN □ 86 %
- DUBAÏ □ 19 %
- JOHANNESBURG □ 8 %
- RIYAD □ 6 %



Var. en % du prix moyen
des voyages d'affaires

T1-2023 par rapport

T4-2022 □ 22 %

T1-2022 □ 19 %

Mobilité

Éléments clés du T1-2023

1



TARIFS JOURNALIERS DE LOCATION DE VOITURES

Pendant trois trimestres consécutifs, l'**ADR global[^]** des locations de voitures d'entreprise était de **51 \$** (soit +23 % par rapport

RÉGION*	T1-2023 ADR	Var. en % par rapport au T1-2022
AMÉRIQUES	50 \$	<input type="checkbox"/> 19 %
APAC	89 \$	<input type="checkbox"/> 122 %
EMEA	74 \$	<input type="checkbox"/> 46 %

2



2023 : LA ROUTE À PRENDRE

La demande de location de voitures reste élevée. Deux facteurs continuent d'avoir un impact sur les voyageurs en 2023 :

- 1) Des **tarifs journaliers élevés** en raison de la hausse des coûts de la chaîne d'approvisionnement et de la forte demande.
- 2) Des **disponibilités des véhicules limitées** en raison de la réduction du stock pour le renouvellement du parc et des retards en matière de pièces détachées et de réparations.

Réservez votre véhicule en avance !

3



MICRO-MOBILITÉ

La micro-mobilité désigne l'utilisation de **vélos**,

d'e-scooters et **d'e-mopeds** pour le premier et le dernier kilomètre du voyage. Il s'agit d'une initiative municipale dans des pays comme les Pays-Bas, le Danemark, l'Allemagne, la France, la Chine, etc.

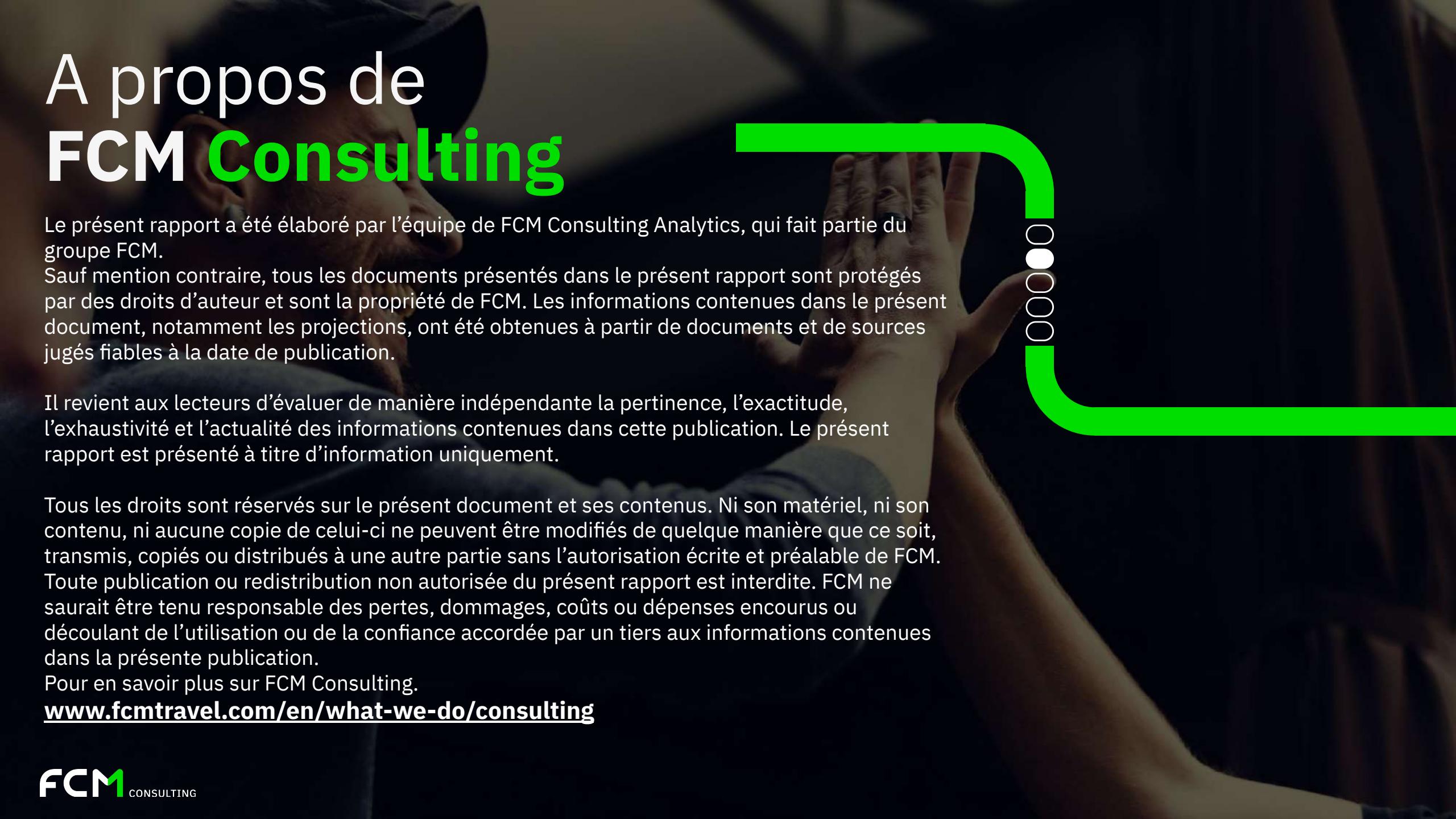
Qu'est-ce qui la rend si attrayante ? À l'exception de la marche, la micro-mobilité est l'option aux **émissions de carbone les plus faibles** et la plus économique. Si vos voyageurs avaient le choix**, privilégieraient-ils l'e-scooter par rapport au taxi ?

[^] ADR = taux journalier moyen réservé

* Les ADR régionaux indiqués concernent la région où la voiture a été louée

** En fonction du lieu géographique, avec des infrastructures sûres, un temps favorable, la confiance du voyageur, une tenue adaptée et des sacs de petite taille.

A propos de **FCM Consulting**



Le présent rapport a été élaboré par l'équipe de FCM Consulting Analytics, qui fait partie du groupe FCM.

Sauf mention contraire, tous les documents présentés dans le présent rapport sont protégés par des droits d'auteur et sont la propriété de FCM. Les informations contenues dans le présent document, notamment les projections, ont été obtenues à partir de documents et de sources jugés fiables à la date de publication.

Il revient aux lecteurs d'évaluer de manière indépendante la pertinence, l'exactitude, l'exhaustivité et l'actualité des informations contenues dans cette publication. Le présent rapport est présenté à titre d'information uniquement.

Tous les droits sont réservés sur le présent document et ses contenus. Ni son matériel, ni son contenu, ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être modifiés de quelque manière que ce soit, transmis, copiés ou distribués à une autre partie sans l'autorisation écrite et préalable de FCM. Toute publication ou redistribution non autorisée du présent rapport est interdite. FCM ne saurait être tenu responsable des pertes, dommages, coûts ou dépenses encourus ou découlant de l'utilisation ou de la confiance accordée par un tiers aux informations contenues dans la présente publication.

Pour en savoir plus sur FCM Consulting.

www.fcmtravel.com/en/what-we-do/consulting

Optimisez votre potentiel grâce à

