

Lønnsomhet i reiselivsnæringen 2024

Analyser gjennomført på oppdrag for NHO Reiseliv

Forord

På oppdrag for NHO Reiseliv har Menon Economics beregnet lønnsomhet i reiselivsnæringens overnattings-, serverings- og opplevelsesbransje i 2024, og bakover i tid. Årets analyse bygger på tidligere utarbeidet lønnsomhetsanalyse for NHO Reiseliv. I årets analyse fordeler vi overnattingsbedriftene inn i hotell, camping og øvrig overnatting.

Oppdraget har blitt ledet av Erik Jakobsen, med Henrik Motrøen Foseid som prosjektmedarbeidere.

Menon Economics er et forskningsbasert analyse- og rådgivningsselskap i skjæringspunktet mellom samfunnsøkonomi og strategi. Vi tilbyr analyse- og rådgivningstjenester til bedrifter, organisasjoner, kommuner, fylker og departementer. Vårt hovedfokus ligger på empiriske analyser av økonomisk politikk, og våre medarbeidere har økonomisk kompetanse på et høyt vitenskapelig nivå.

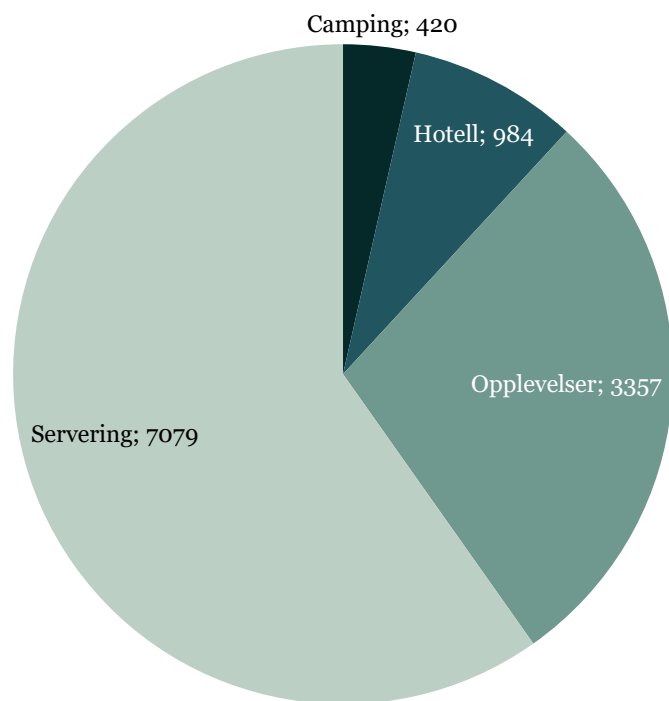
Vi takker NHO Reiseliv for et spennende oppdrag. Forfatterne står ansvarlig for alt innhold i rapporten.

November 2025

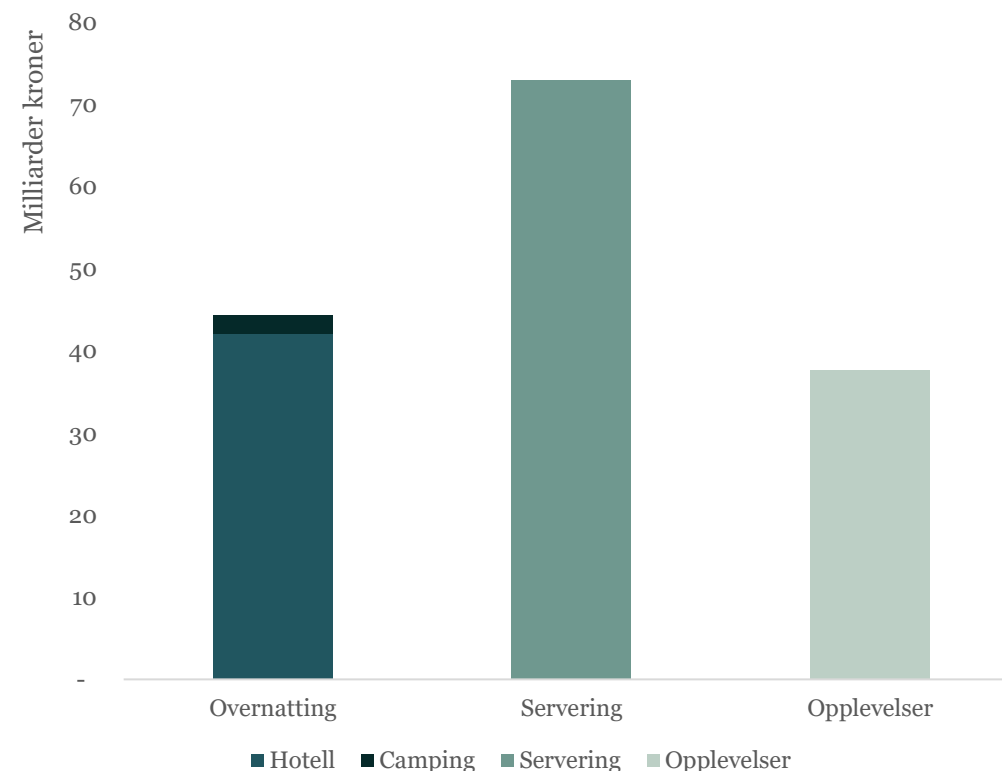
Erik Jakobsen
Prosjektleder og ansvarlig partner
Menon Economics

Totalt 11 900 aktive bedrifter* i 2024, hvor 60 prosent innen servering Aamlet omsetning i innholdsbransjene på 160 milliarder kroner, hvorav nesten halvparten i servering

Antall reiselivsbedrifter i 2024. Kriterium: Foretaket har hatt lønnskostnader i 2024. Kilde: Menon Economics.

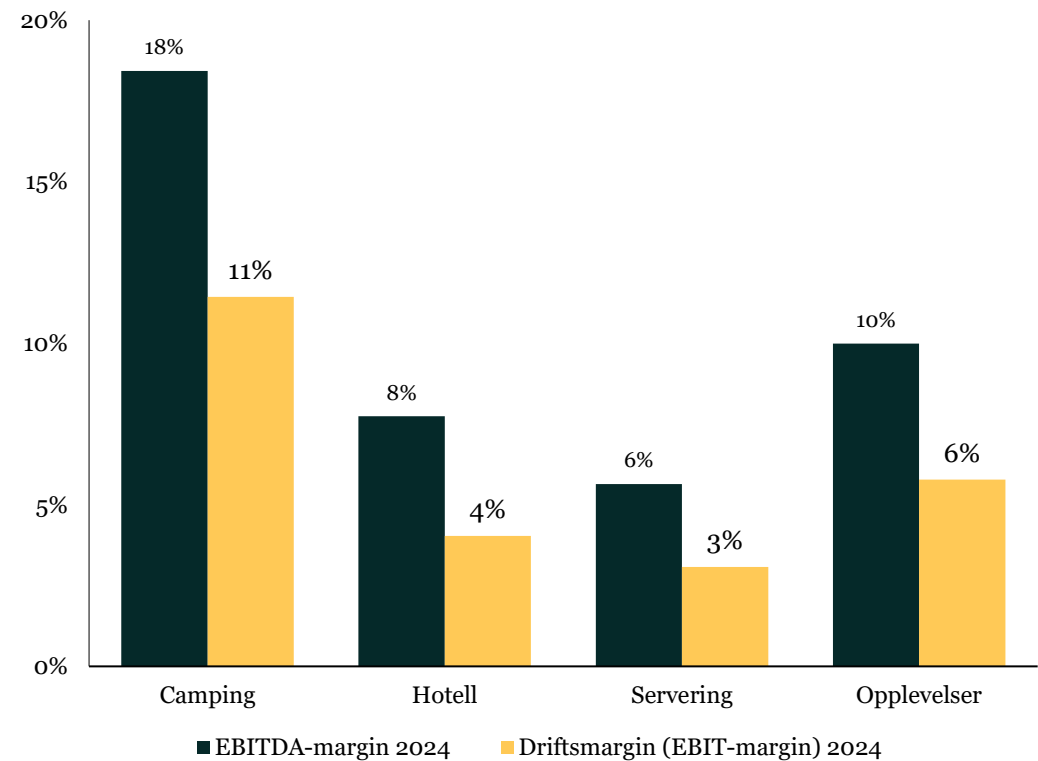


Innholdsbransjenes (hotell, camping, servering og opplevelser) omsetning i 2024. Kilde: Menon Economics.

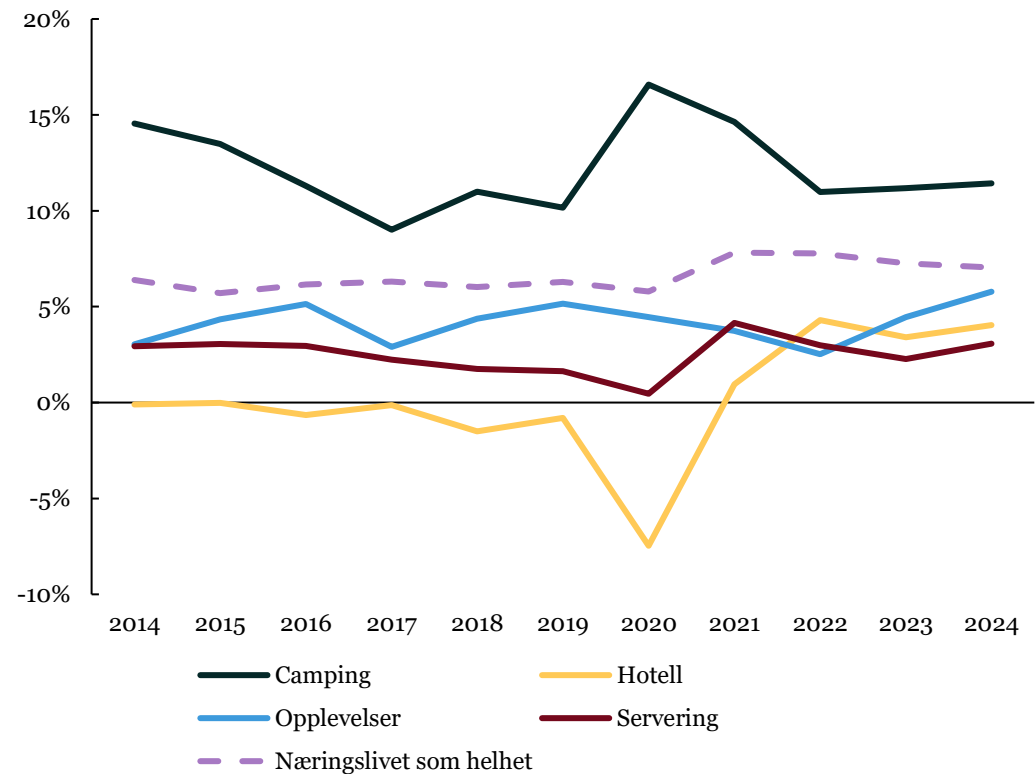


Med unntak av camping har lønnsomheten i reiselivet ligget under norsk næringsliv som helhet i alle år siden 2014

Lønnsomhet målt som EBITDA-margin og EBIT-margin i fem reiselivsbransjer i 2024. EBITDA = driftsresultat før finansposter, selskapsskatt og av- og nedskrivninger. EBIT = driftsresultat før finansposter og selskapsskatt.

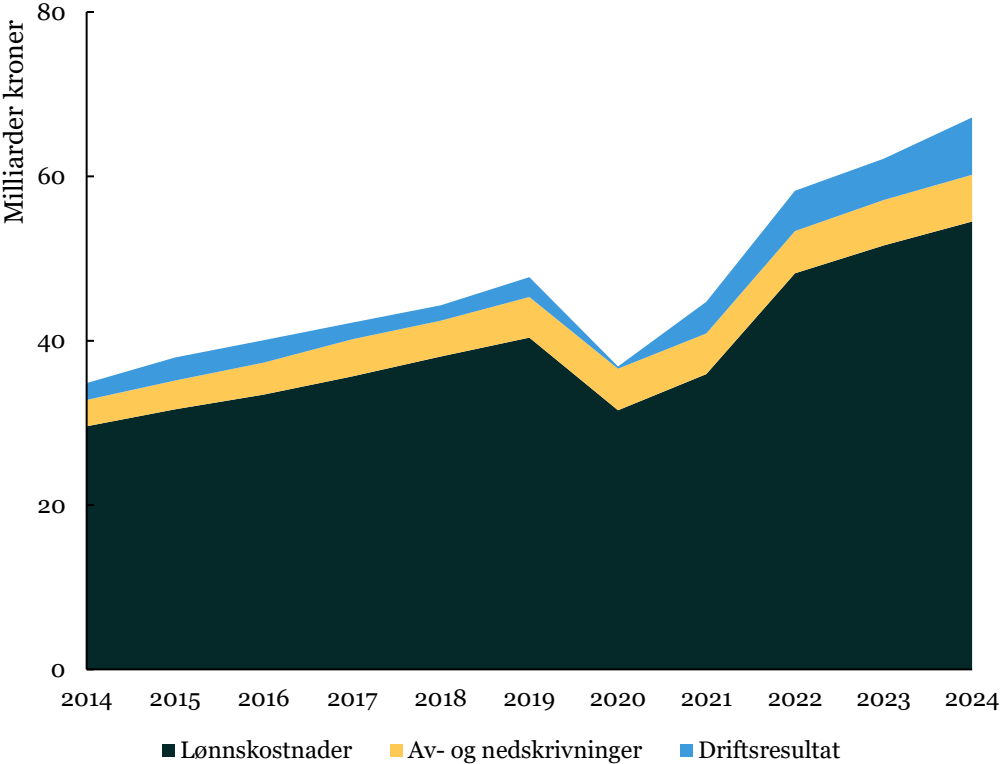


Utvikling i driftsmargin for fem reiselivsbransjer og norsk næringsliv som helhet (utenom olje- og finansselskaper) fra 2014 til 2024.

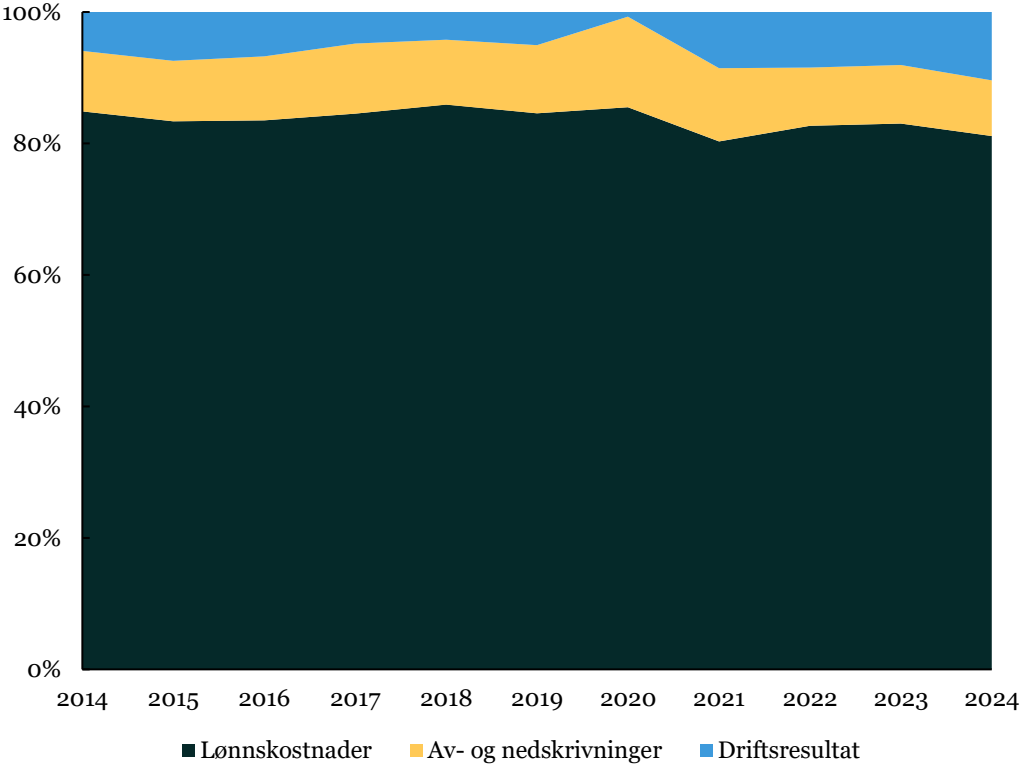


I reiselivsnæringen har lønnskostnadenes andel av verdiskaping variert mellom 80 og 86 prosent – 81 prosent i 2024

Reiselivsnæringens (overnatting, servering og opplevelser) verdiskaping fordelt på de ansatte (lønnskostnader), kapitalslit (av- og nedskrivninger) og lønnsomhet (driftsresultat/EBIT) i absolutte, løpende kroner.

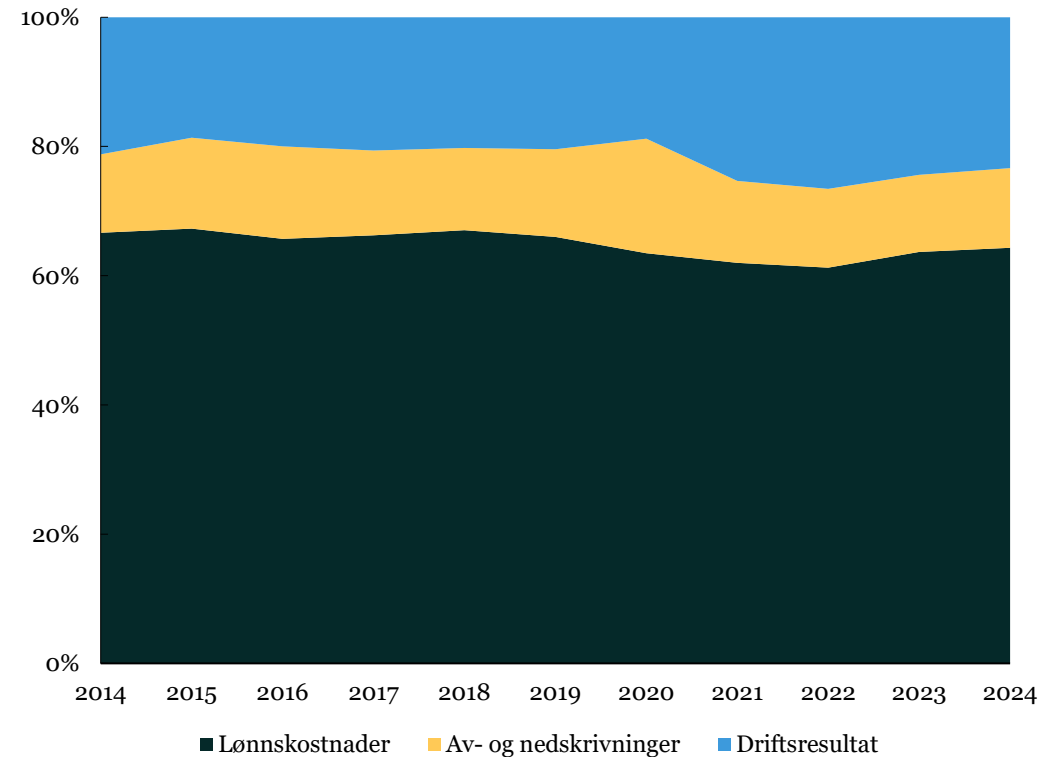


Reiselivsnæringens (overnatting, servering og opplevelser) verdiskaping prosentvis fordelt på de ansatte (lønnskostnader), kapitalslit (av- og nedskrivninger) og lønnsomhet (driftsresultat/EBIT).

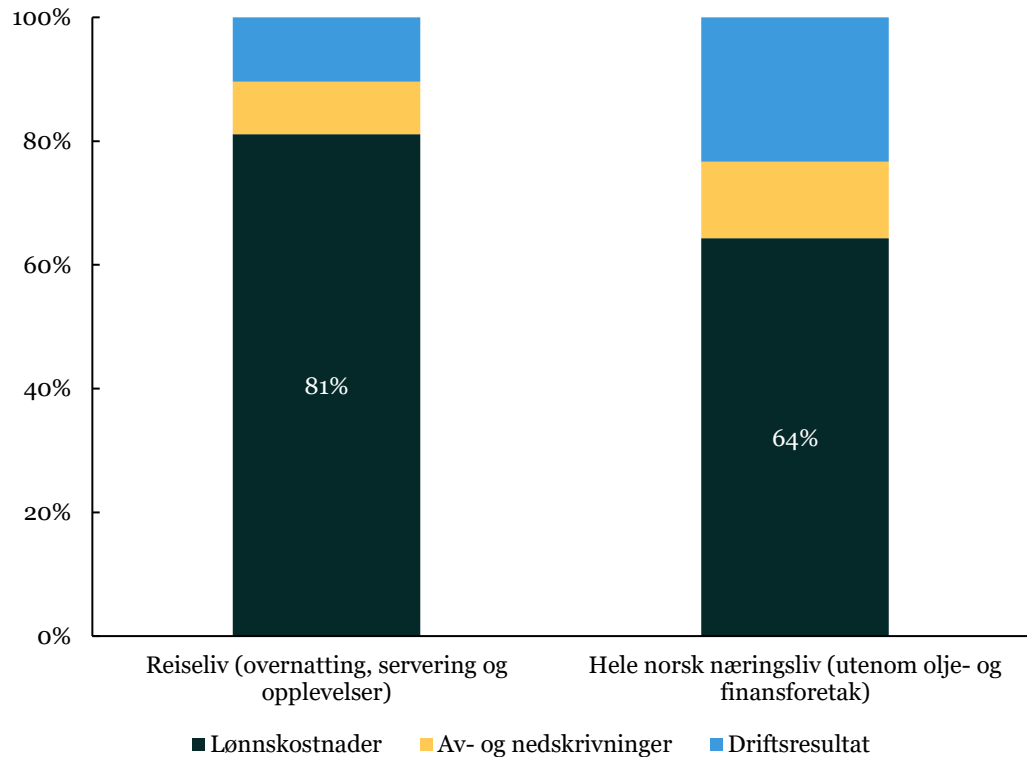


I norsk næringsliv som helhet varierer lønnskostnadenes andel av verdiskapingen mellom 61 og 67 prosent

Hele norsk næringslivs verdiskaping (utenom oljeselskaper og finans) prosentvis fordelt på de ansatte (lønnskostnader), kapitalslit (av- og nedskrivninger) og lønnsomhet (driftsresultat/EBIT).

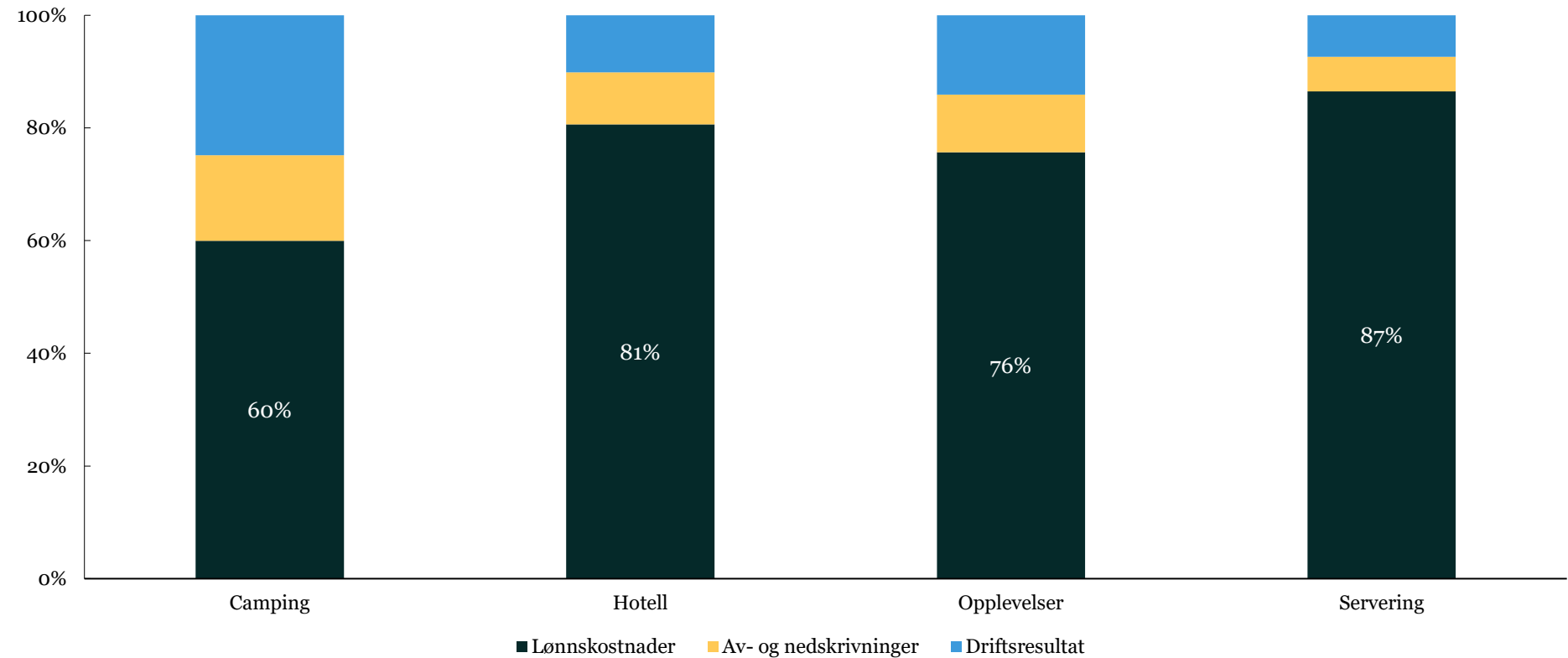


Reiselivsnæringens (overnatting, servering og opplevelser) og hele norsk næringslivs verdiskaping fordelt på de ansatte (lønnskostnader), kapitalslit (av- og nedskrivninger) og lønnsomhet (driftsresultat/EBIT) i 2024.



Lønnskostnader utgjør mellom 81 prosent av hotellenes verdiskaping, men kun 60 prosent for campingbedriftene

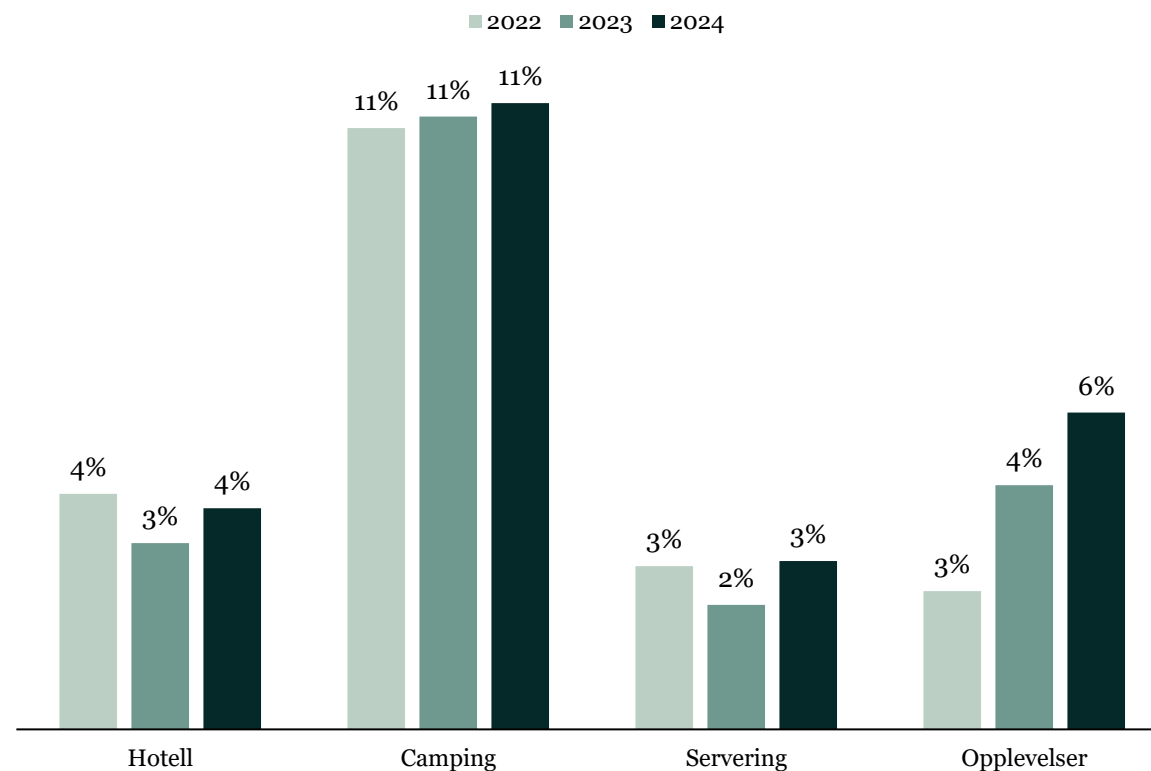
Reiselivsnæringens (camping, hotell, opplevelser og servering) verdiskaping fordelt på de ansatte (lønnskostnader), kapitalslit (av- og nedskrivninger) og lønnsomhet (driftsresultat/EBIT).



Klart høyest lønnsomhet blant campingbedriftene. Ingen tydelig trend i 2024: Hotell og servering flatt, opplevelser opp.

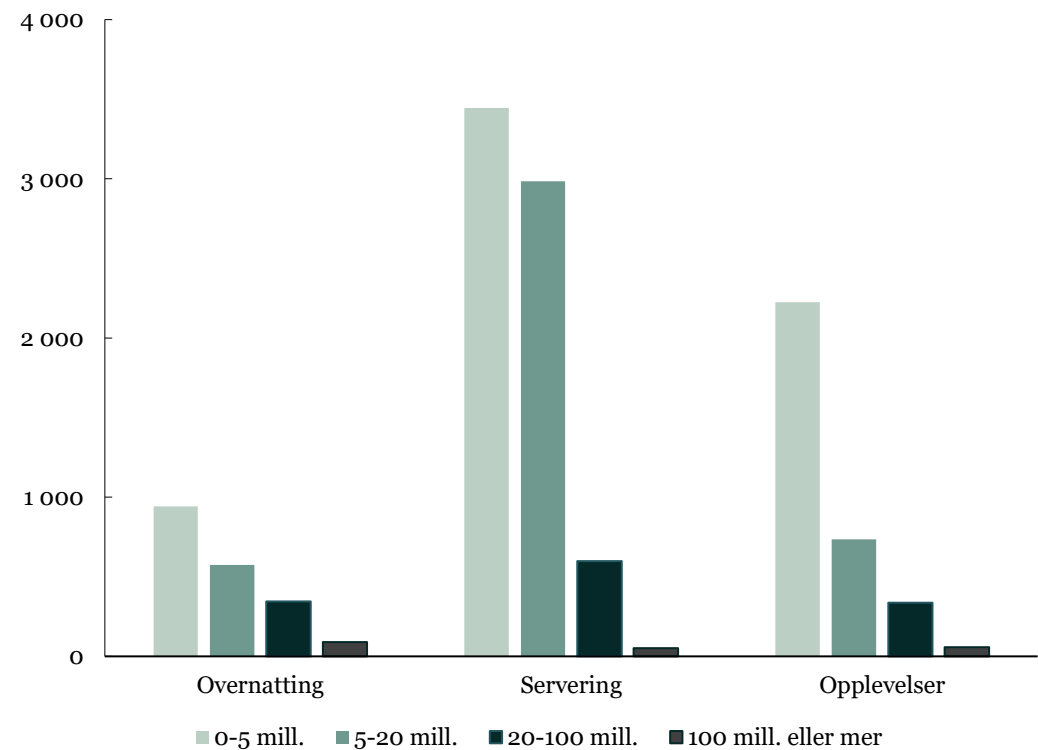
Driftsmarginer i fire reiselivsbransjer i 2024. Øvrig overnatting holdt utenfor.

- Campingbedriftene har systematisk høyere lønnsomhet enn resten av reiselivsnæringen i perioden 2022 til 2024.
- Mindre variasjoner innen hotell- og serveringsvirksomhet. Nedgang fra 2022 til 2023, med oppgang mellom 2023 og 2024.
- Opplevelsesbransjen har styrket lønnsomheten betydelig fra 2022 til 2024 – fra 3 prosent i 2022 til 6 prosent i 2024.

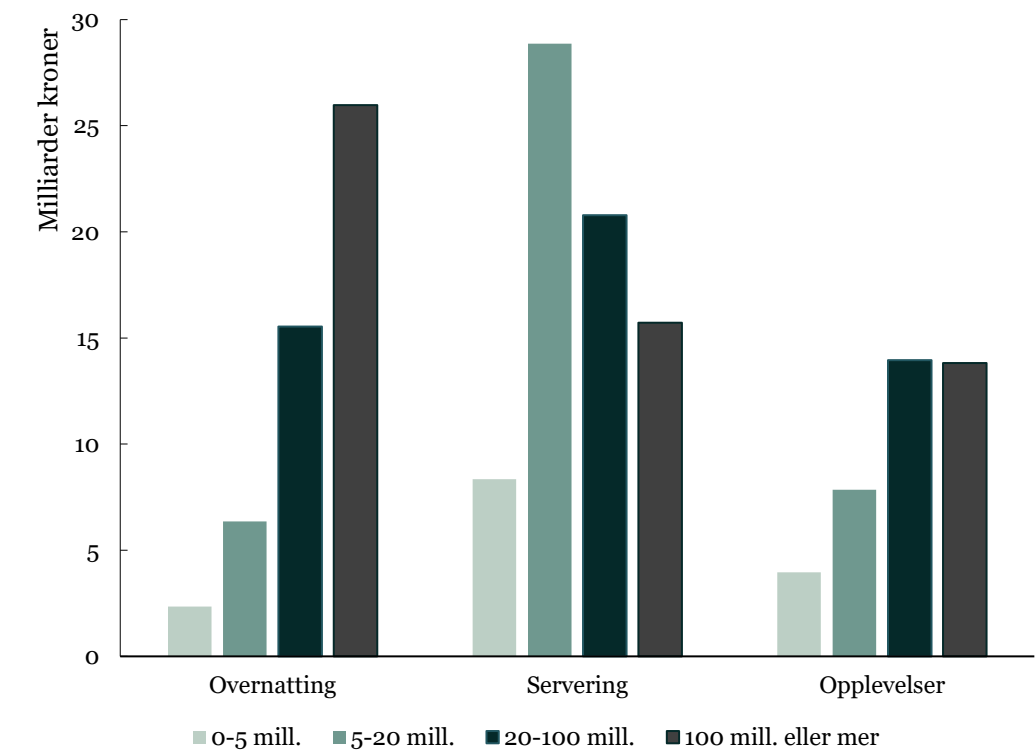


Få store bedrifter på tvers av innholdsbransjene – innenfor overnatting utgjør de største bedriftene rett over halvparten av omsetningen

Antall bedrifter i 2024 fordelt på tre grupper etter bedriftenes omsetning.



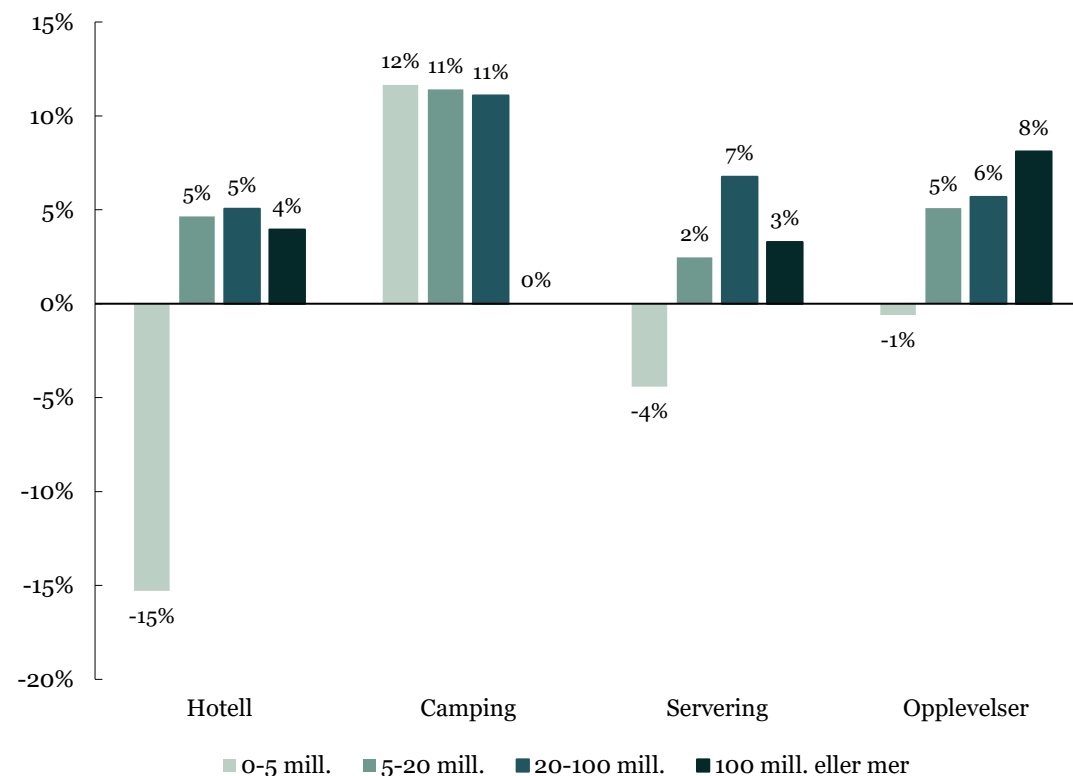
Omsetning i 2024 fordelt på størrelsesgrupper.



Ingen tydelig sammenheng mellom størrelse og lønnsomhet i reiselivsbransjene, bortsett fra at de minste bedriftene har negativ lønnsomhet

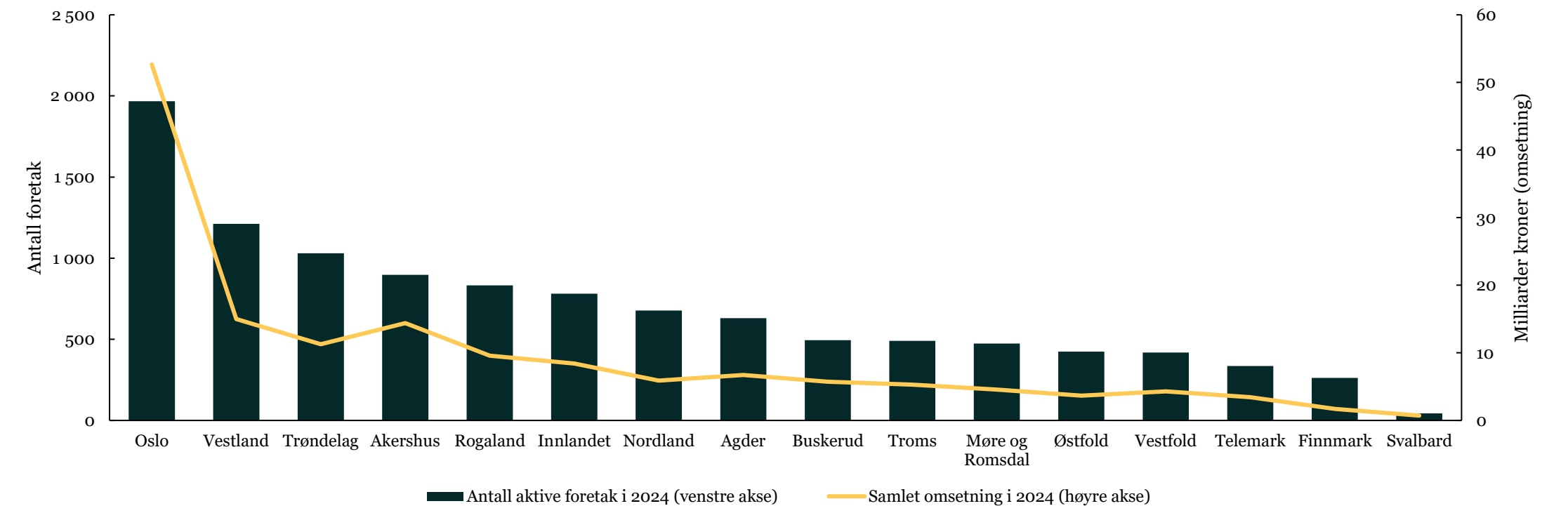
- For hoteller er lønnsomheten i 2024 høyest for bedrifter mellom 20 og 100 millioner kroner i omsetning - 5 prosent. Lønnsomheten for de minste aktørene er svært svak, minus 15 prosent.
- Innenfor camping er det minimale forskjeller mellom størrelsesgruppene. Merk at ingen norske campingselskaper har mer enn 100 mNOK i omsetning.
- For serveringsbedrifter er det også de med mellom 20 og 100 millioner kroner som har høyest lønnsomhet – 7 prosent. De minste taper penger, og de største aktørene har lav lønnsomhet, 3 prosent.
- Opplevelser er den eneste gruppen med en klar sammenheng mellom størrelse og lønnsomhet. De største aktørene har høyest lønnsomhet – 8 prosent.

Driftsmarginer i fire reiselivsbransjer i 2024. Øvrig overnatting holdt utenfor.



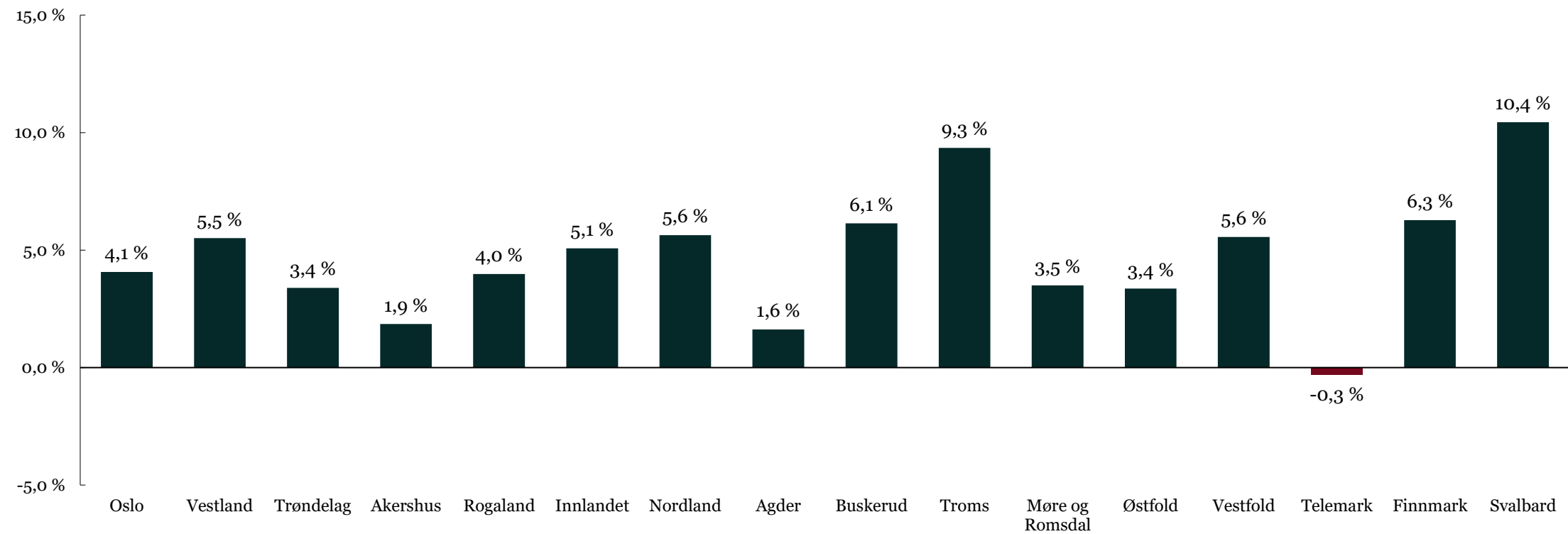
Flest bedrifter og størst omsetning i Oslo, etterfulgt av Vestland.

Antall reiselivsbedrifter (overnatting, servering og opplevelser) som har hatt lønnskostnader i 2024 og samlet for disse selskapene i 2024, fordelt på fylke.



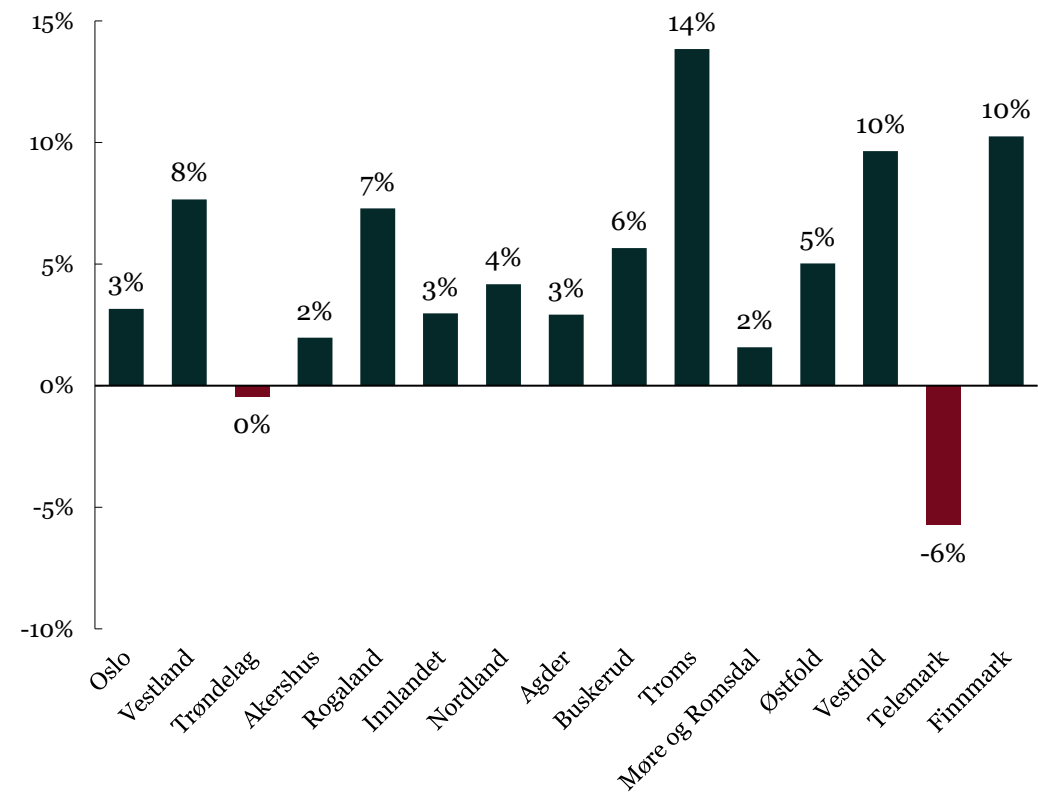
Driftsmargin i 2024 for alle innholdsbransjer samlet: Høyest lønnsomhet på Svalbard, Troms og Finnmark – lavest i Telemark

Driftsmarginer blant reiselivsbedrifter (overnatting, servering og opplevelser) i alle norsk fylker i 2024. Fylkene rangert etter antall aktive bedrifter.

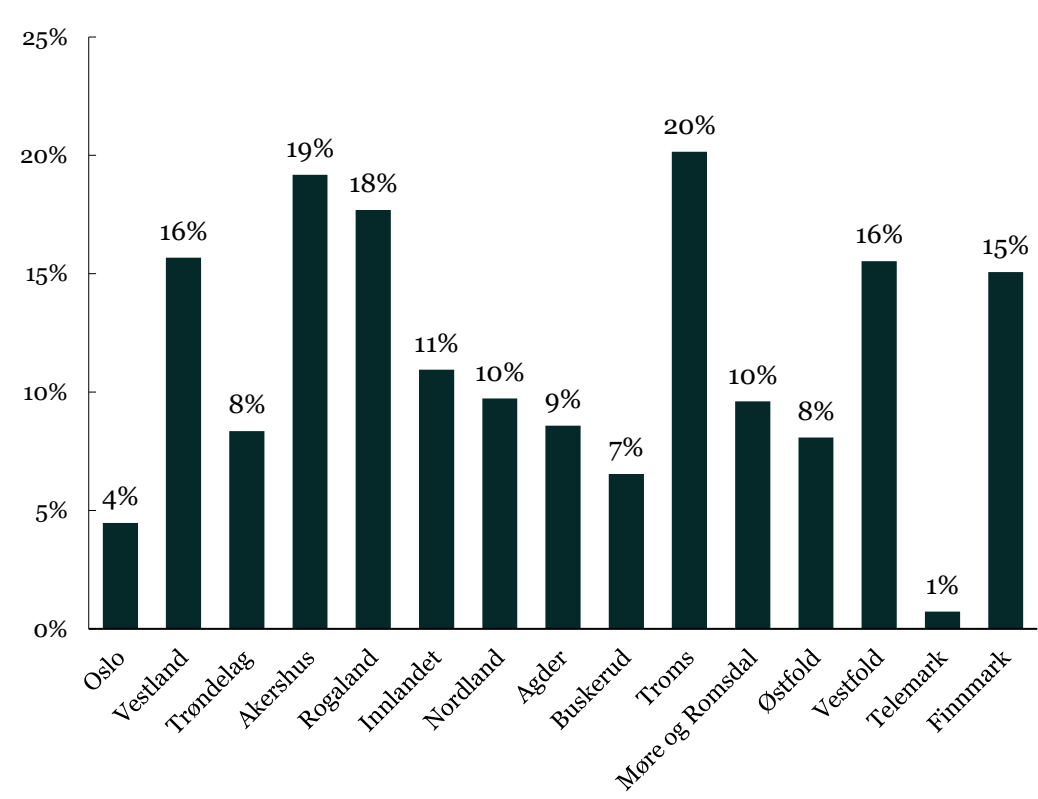


Innen hotelldrift og camping er lønnsomheten høyest i Troms og lavest i Telemark

Driftsmargin i 2024 for hotellbedrifter.

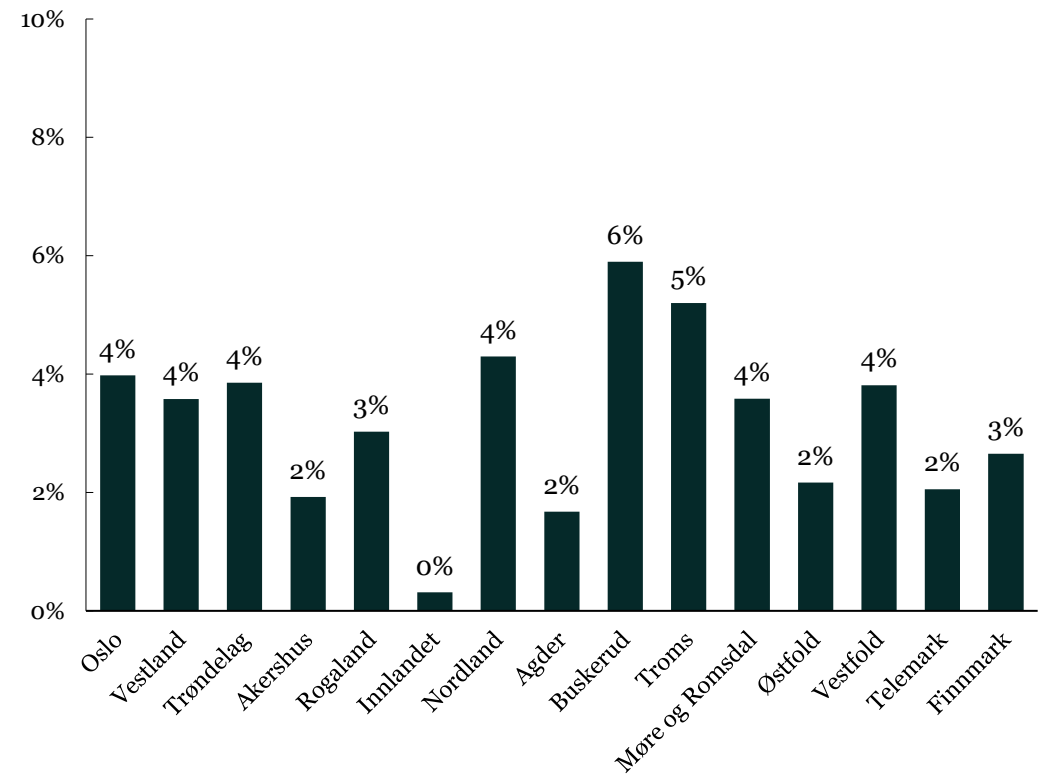


Driftsmargin i 2024 for campingbedrifter.

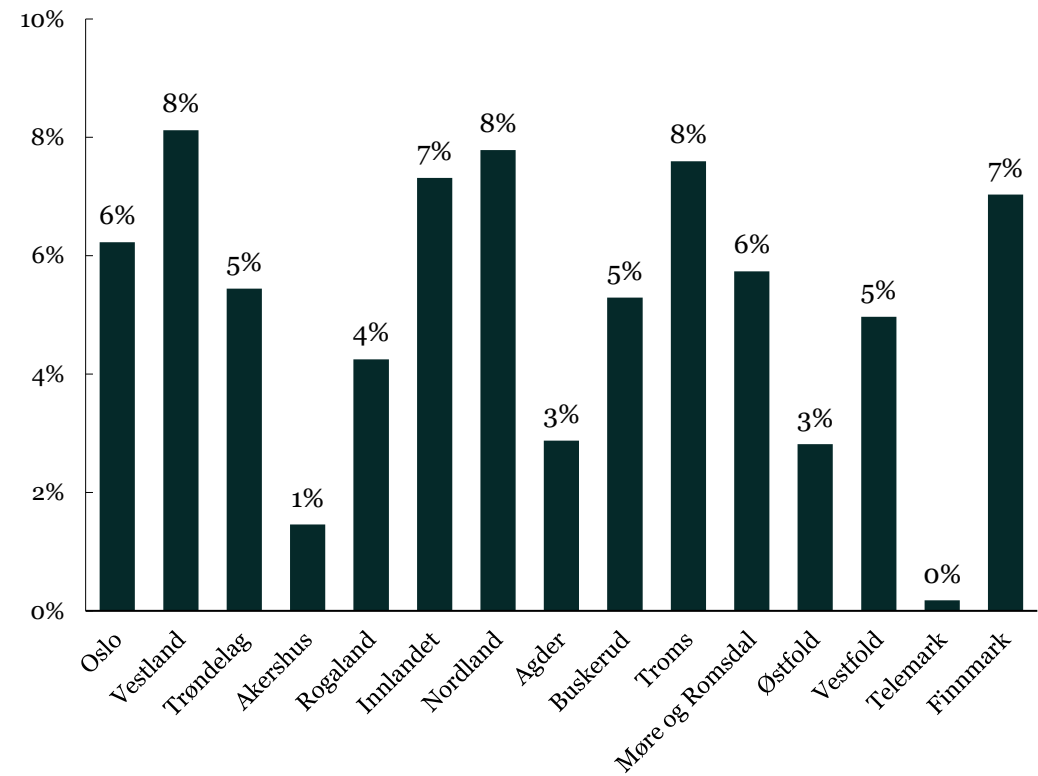


Innen servering er lønnsomheten høyest i Buskerud og lavest i Innlandet – Innen opplevelser er lønnsomheten høyest i Vestland og lavest i Telemark

Driftsmargin i 2024 for serveringsbedrifter.

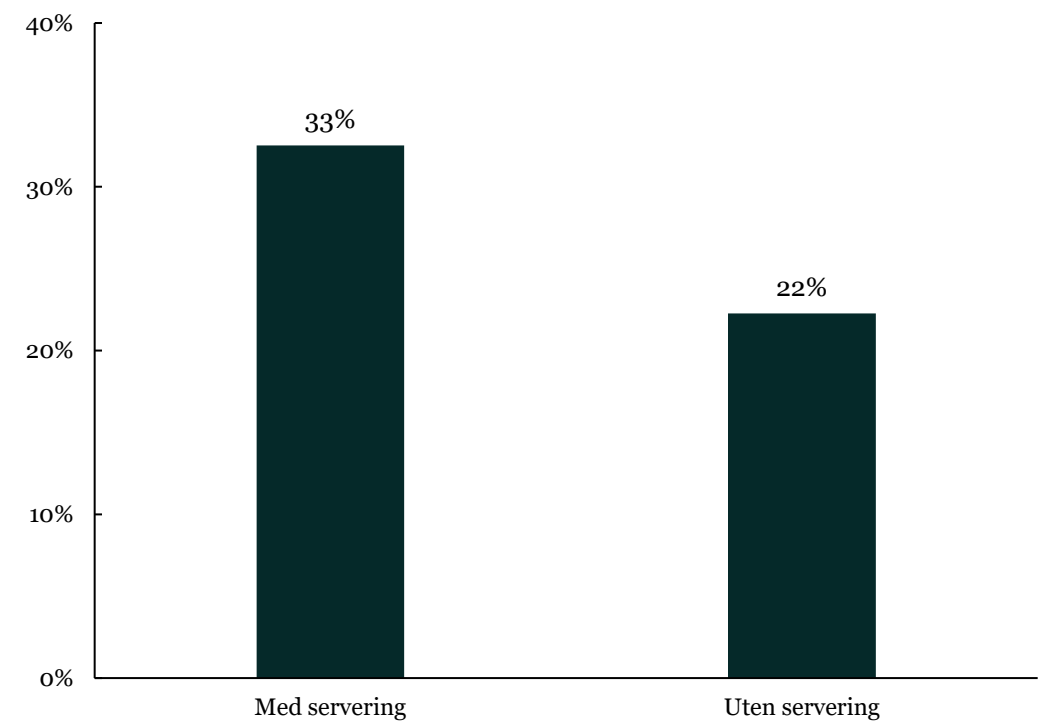


Driftsmargin i 2024 for opplevelsesbedrifter.

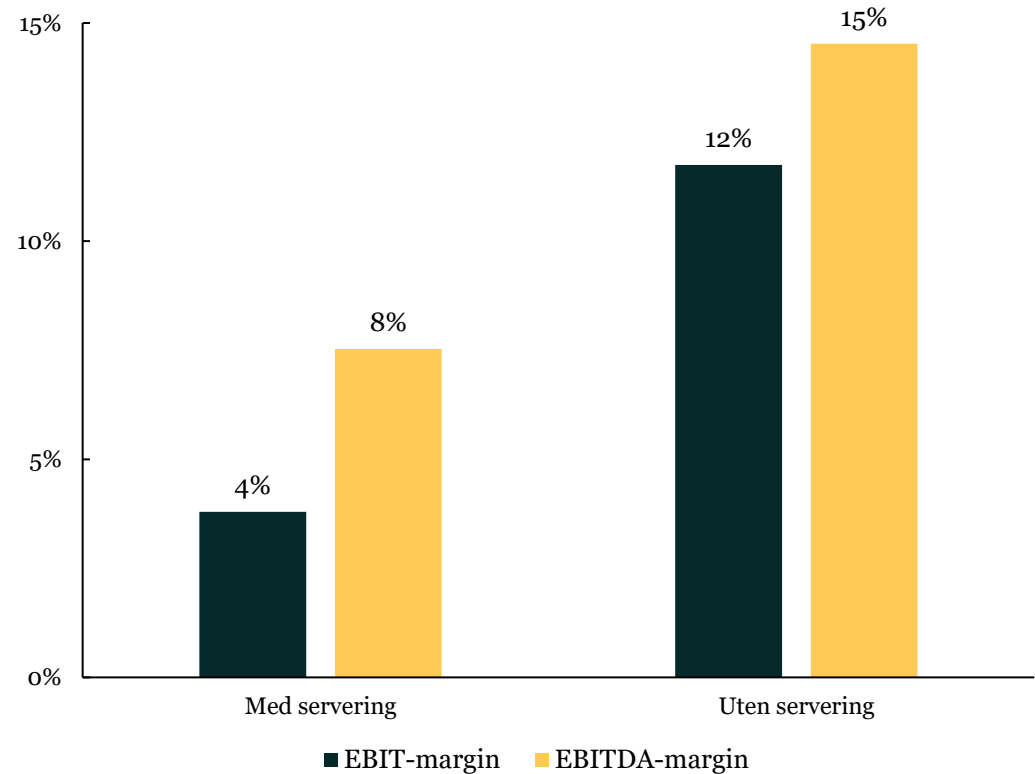


Lønnsomheten innen hoteller uten servering* er høyere enn hotellene med servering. Lønn utgjør en større andel av omsetningen til hotellene med servering

Lønn som andel av omsetning i 2024 for hotellbedrifter med og uten servering.



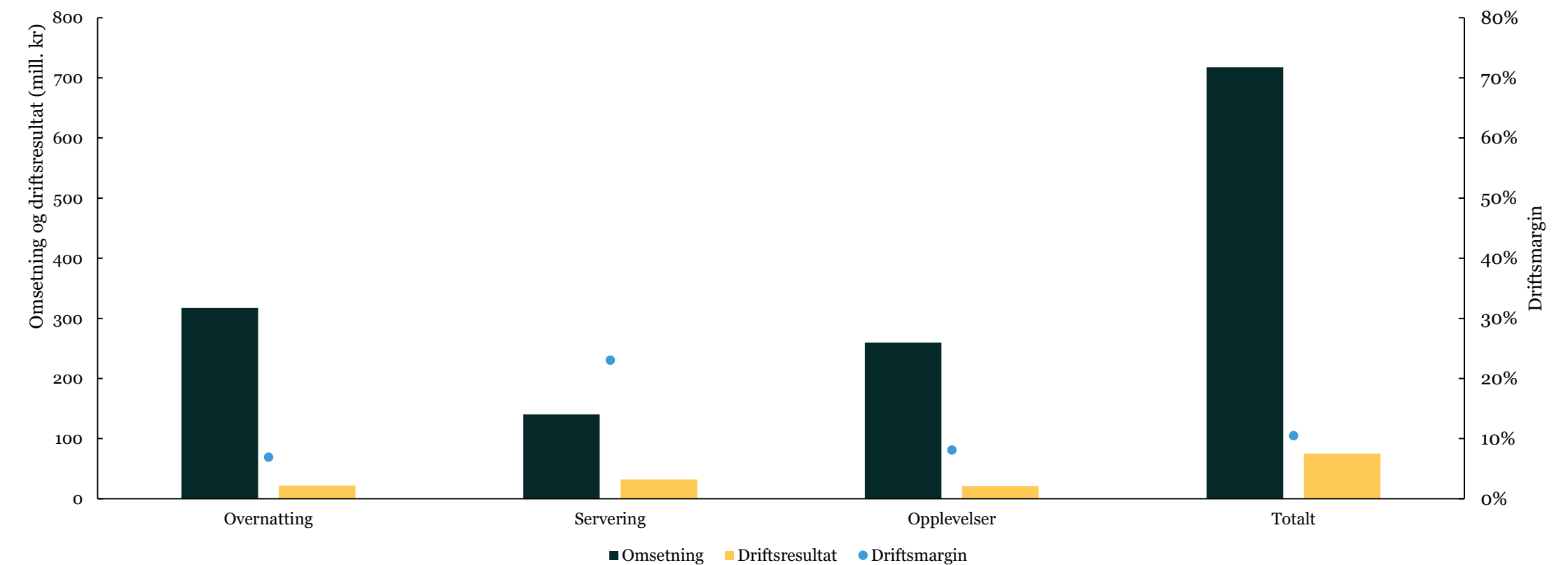
Driftsmargin i 2024 for hotellbedrifter med og uten servering.



* Hoteller uten servering er en relativt liten gruppe aktører, til sammen 68 aktive bedrifter. De har en samlet omsetning på 1 275 millioner kroner. Eksempler på hoteller uten overnatting er Citybox og Smarthotel, men det finnes også enkle pensjonater i denne gruppen..

10 prosent lønnsomhet i reiselivet på Svalbard totalt – variasjoner på tvers av innholdsbransjene

Omsetning, driftsresultat (venstre akse) og driftsmargin (høyre akse) for overnatting samlet, servering og opplevelser, og reiselivet samlet på Svalbard i 2024.





Menon
Economics