



ANALYSE SECTORIELLE DES HOPITAUX GENERAUX SUR BASE DU MODELE **MAHA**



- Arnaud **Dessoy**, responsable Public Finance & Social Profit Research
- Jo **Van Laer**, analyst Social Profit Research

- Bruxelles, le 2 octobre 2014



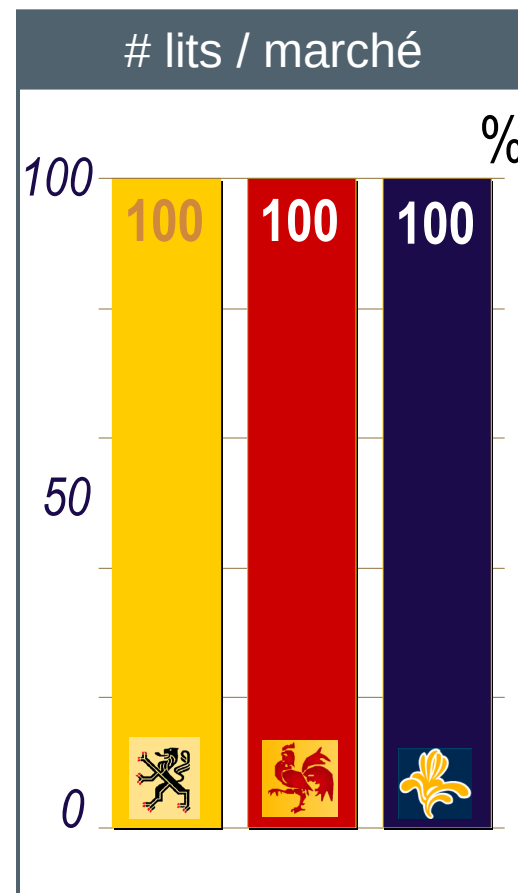
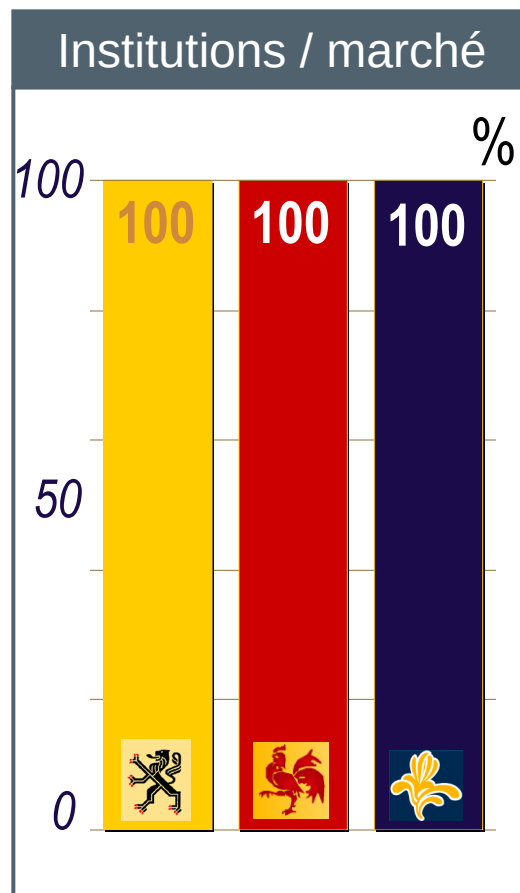
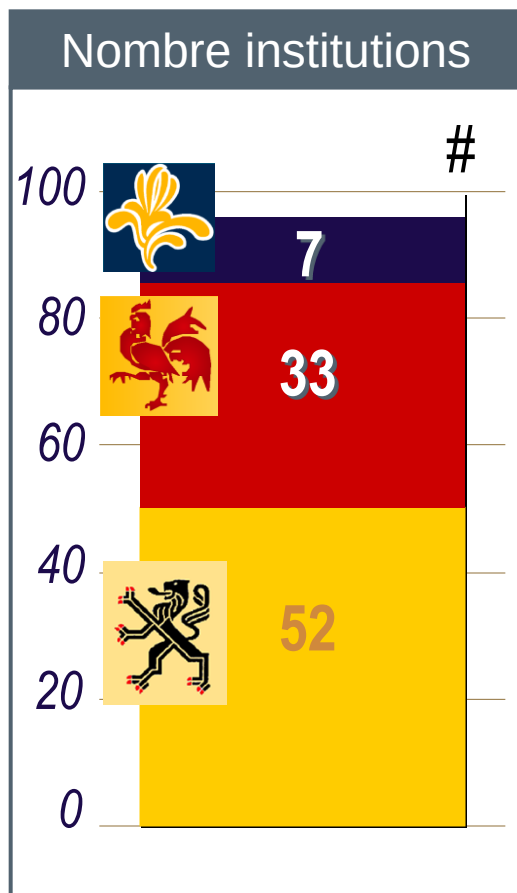
- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné

Echantillon 2013 = Secteur Composition



92 HG sur 92
44.920 lits sur 44.920

= 100% institutions
= 100% lits



Echantillon 2013 = Secteur

Composition HG



Statut	Privé		Public		Total	
Nombre	Instit.	Lits	Instit.	Lits	Instit.	Lits
Flandre	39	17.213	13	8.318	52	25.529
Wallonie	17	8.321	16	6.575	33	14.896
Bruxelles	3	2.311	4	2.184	7	4.495
Total	59	27.845	33	17.075	92	44.920



- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné



Bilan et ratios financiers



Données bilan Rubriques actif - passif

92 HG / moyenne agrég.

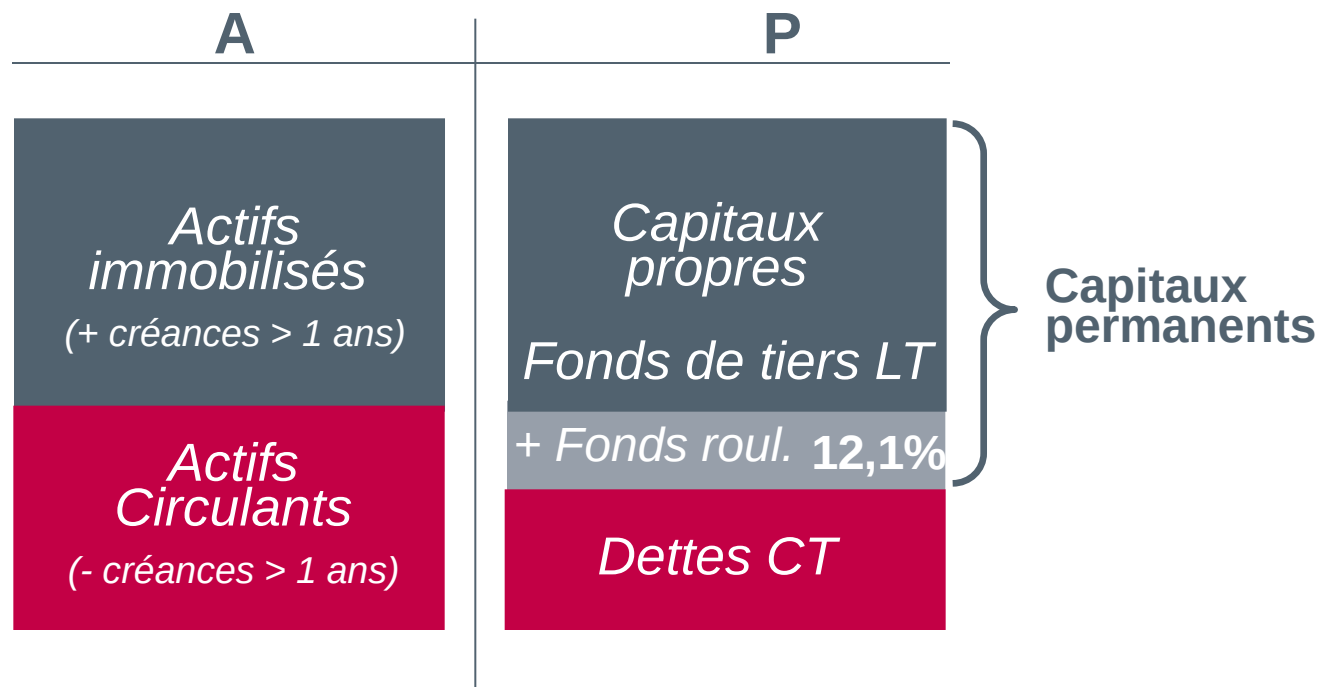
Actif			Passif		
<i>Absol.: x 1000.000 EUR</i>	2012	2013	<i>Absol.: x 1000.000 EUR</i>	2012	2013
Actifs immobilisés	7.857	8.739	Capitaux propres	4.901	5.559
•Immob. corporelles	7.640	8.512	•Subsides d'invest.	1.449	1.954
- terr. & bâtiments	5.019	5.805	Provisions	1.032	1.119
- équip. médical	798	792			
- équip. non-médical	531	542	Dettes long terme	4.293	5.008
- immob. en cours	1.062	1.154	•Dettes fin. à LT	4.134	4.839
			- établ. de crédit	3.685	4.357
Vlottende activa	7.021	7.745	Dettes court terme	4.482	4.593
•Créances > 1 ans	403	956	•Dettes LT à échéance	469	520
•Créances sur prestations	3.703	3.708	•Dettes fin. CT	338	369
- patients	450	448	•Fournisseurs	1.196	1.194
- organismes assureurs	2.909	2.901	•Rattrapages	362	333
- rattrapages	254	268	•Rémunérations et C.S	889	925
- médecins	76	80			
•Placements & liquidités	2.025	2.167	Comptes de régularis.	169	204
Total	14.878	16.483	Total	14.878	16.483

Bilan et ratios financiers

Fonds de roulement



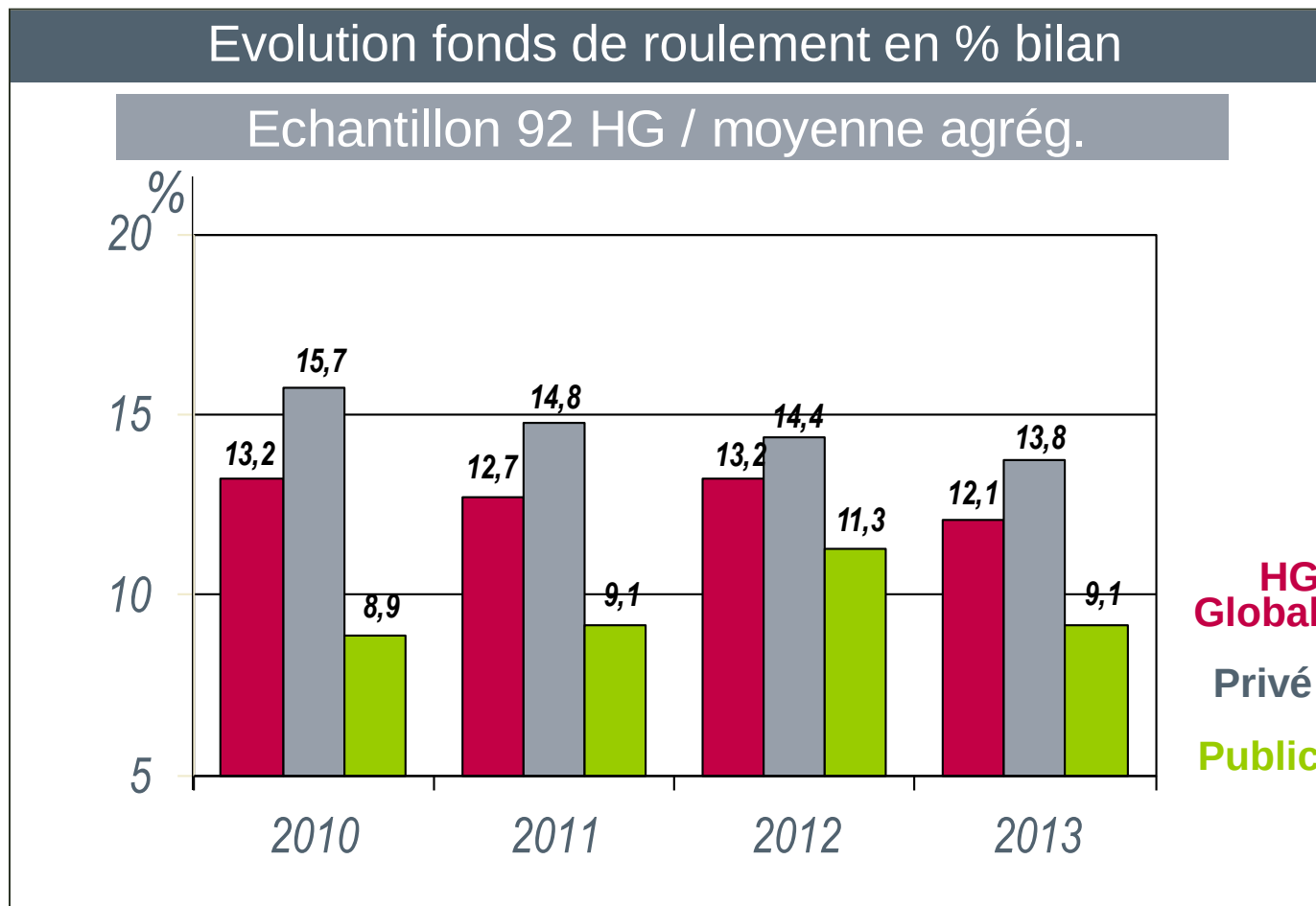
92 HG / moyenne agrég.



Le **fonds de roulement** est l'excédent des capitaux permanents par rapport aux actifs immobilisés

Bilan et ratios financiers

Fonds de roulement

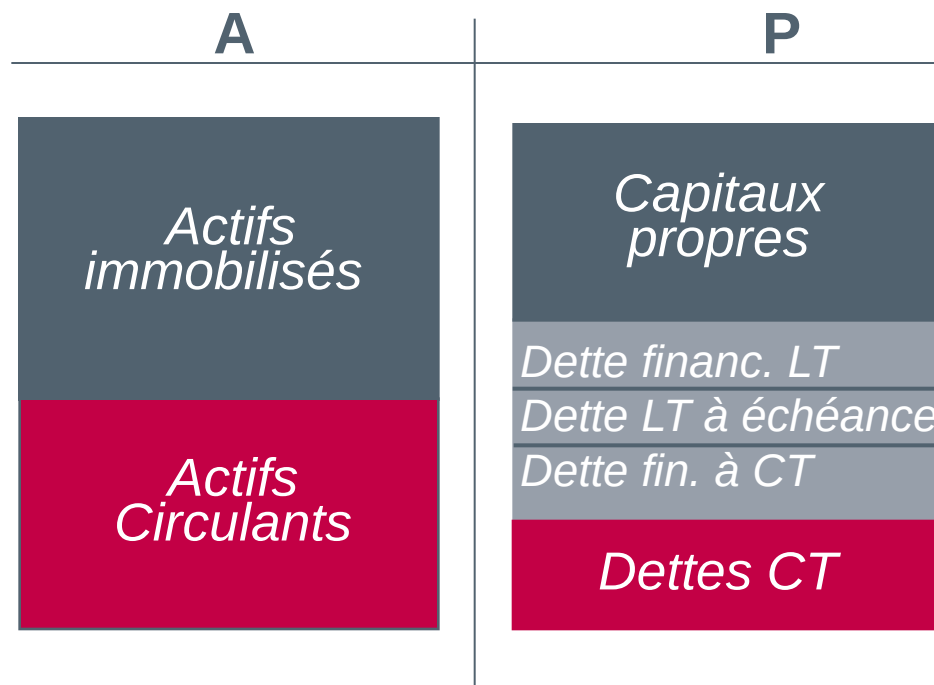


Bilan et ratios financiers

Taux d'endettement financier



92 HG / moyenne agrég.

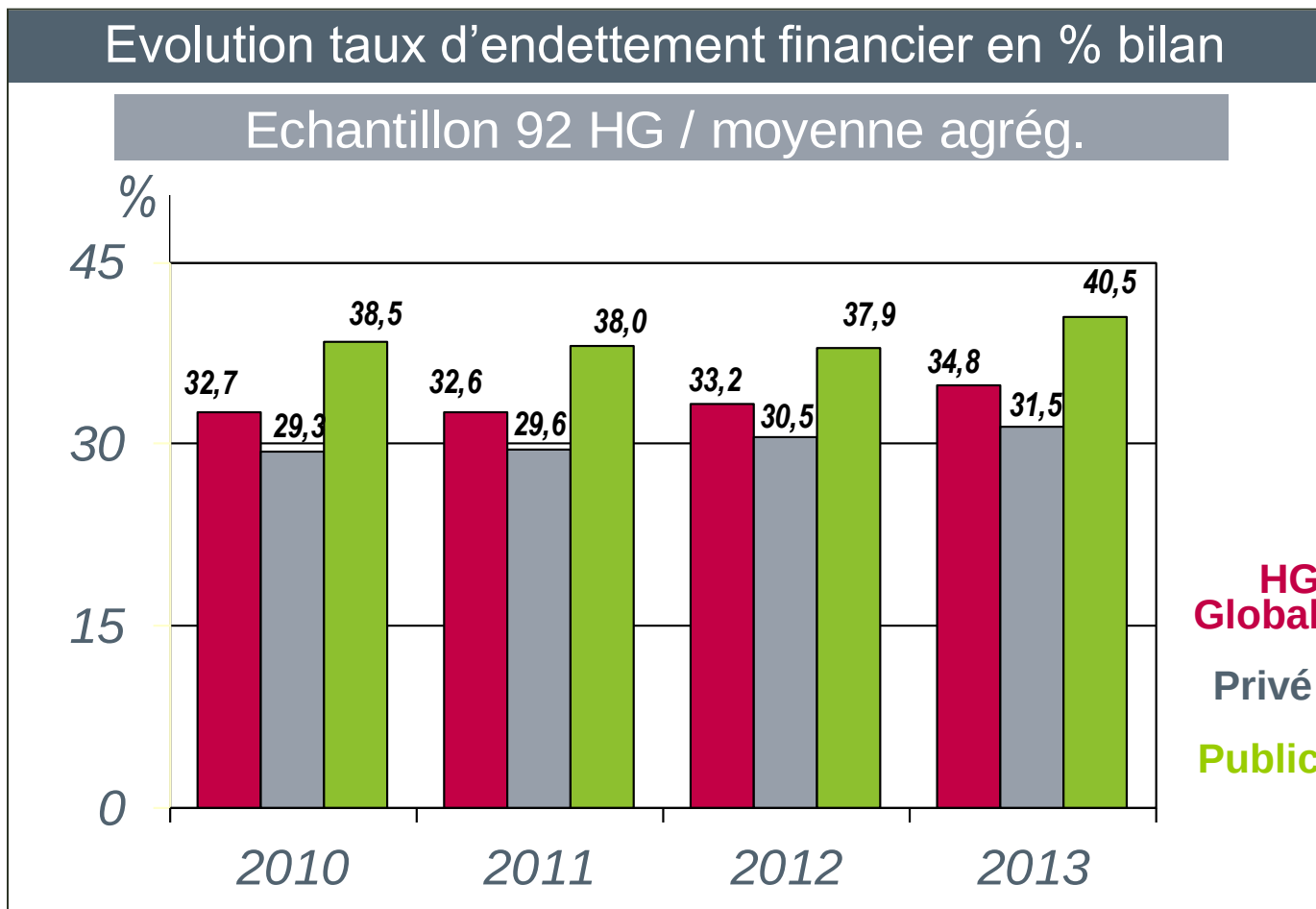


Taux d'endettem.
financier 34,8%

Le taux d'endettement financier exprime le degré de financement auprès du secteur financier

Bilan et ratios financiers

Taux d'endettement financier

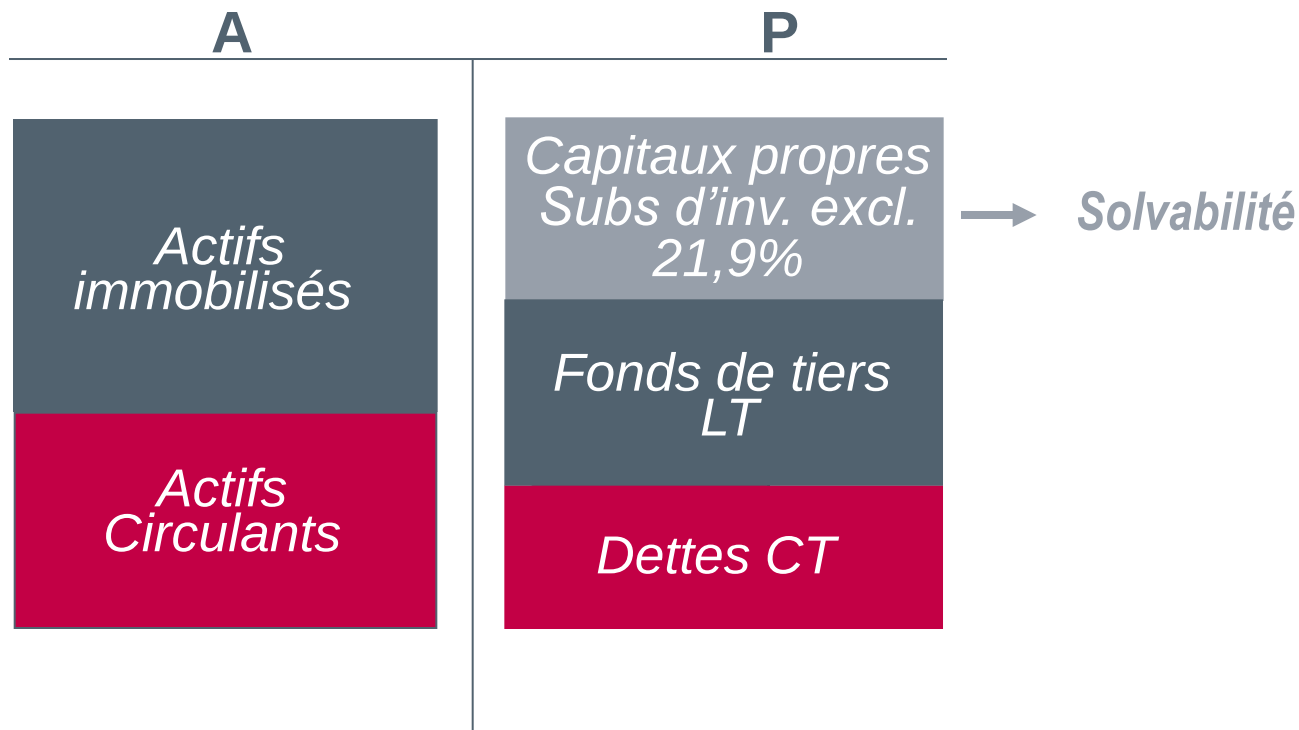


Bilan et ratios financiers

Solvabilité (subsides d'investissements. excl.)



92 HG / moyenne agrég.

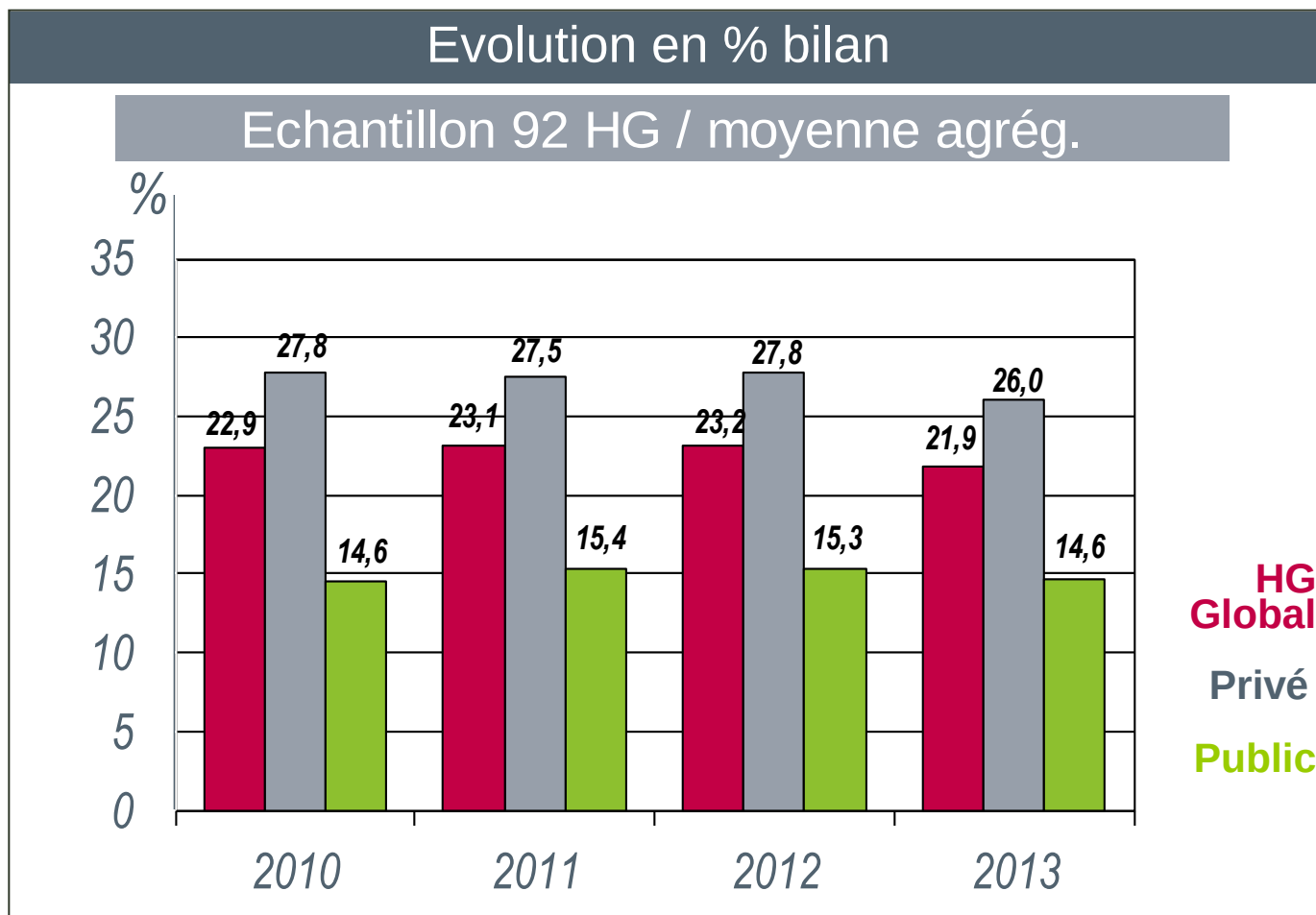


La solvabilité indique la part des fonds propres dans le bilan total
-> indicateur de l'indépendance financière

Bilan et ratios financiers



Fonds propres subsides d'investissements excl. (%)



HG
Global

Privé

Public



- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné

Compte de résultats

Données (% chiffre aff.)



92 HG / moyenne agrégée					
	Moy. agrég. % 2012 - 2013		Abs. mio EUR 2012 - 2013		Δ % abs
Produits d'exploit.	108,8	108,3	13.911	14.211	+2,2
Chiffre d'affaires	100,0	100,0	12.788	13.125	+2,6
Budget moyens fin.	38,7	38,6	4.951	5.072	+2,4
Rattrapage exerc.	-0,3	-0,1	-39	-13	-65,5
Supplements	0,6	0,6	75	80	+7,0
Forfaits	4,6	4,7	594	620	+4,4
Prod. accessoires	0,3	0,3	36	37	+0,9
Prod. pharma	15,2	14,9	1.942	1.960	+0,9
Honoraires	40,9	40,9	5.228	5.369	+2,7
Autres prod. expl.	8,8	8,3	1.097	1.059	-3,5
Ach., approv., serv.	56,7	56,0	7.246	7.352	+1,5
Achats + var. stock	22,0	21,7	2.818	2.853	+1,2
Serv. & biens divers	34,6	34,3	4.429	4.499	+1,6
-serv. extérieurs	2,3	2,6	287	319	+11,3
-pers. mis à dispos.	2,5	2,4	311	295	-5,0
-rétrib. médecins	25,2	24,7	3.077	3.080	+0,1
Marge brute	52,1	52,3	6.664	6.859	+2,9

Compte de résultats

Données (% chiffre aff.)



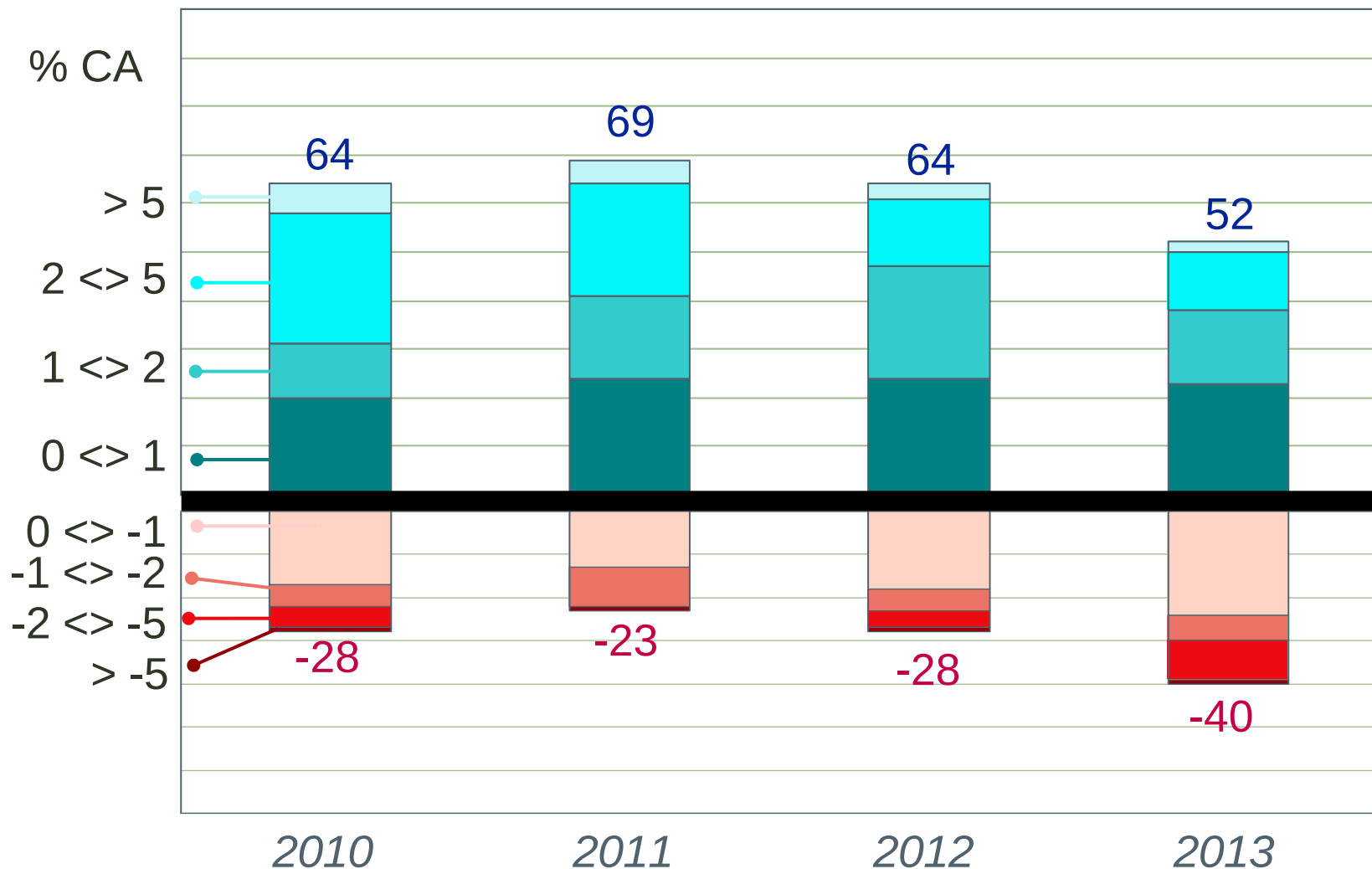
92 HG / moyenne agrégée					
	Moy. agrég. % 2012 - 2013		Abs. mio EUR 2012 - 2013		Δ % abs
Marge brute	52,1	52,3	6.664	6.859	+2,9
Rémunérations	44,0	44,4	5.621	5.821	+3,6
Rés. brut exploit.	7,4	7,1	943	926	-1,8
Charges non-décais.	6,5	6,3	836	820	-1,8
Rés. net exploit.	0,8	0,7	107	91	-15,2
Produits financiers	1,0	1,0	127	133	+4,2
Subs. cap. & int.	0,6	0,6	77	85	+10,0
Charges financières	1,1	1,2	145	157	+8,6
Crédits LT	1,0	1,1	133	146	+9,9
Crédits CT	0,0	0,0	5	5	-2,0
Résultat courant	0,7	0,5	89	66	-26,2
Résultat except.	0,5	0,5	62	61	-1,6
Prod. exerc. ant.	1,4	1,6	182	214	+18,0
Charges exerc. ant.	-0,5	-0,5	61	61	-1,1
Résultat	1,2	1,0	151	126	-16,3

Compte de résultats

Evolution résultat courant

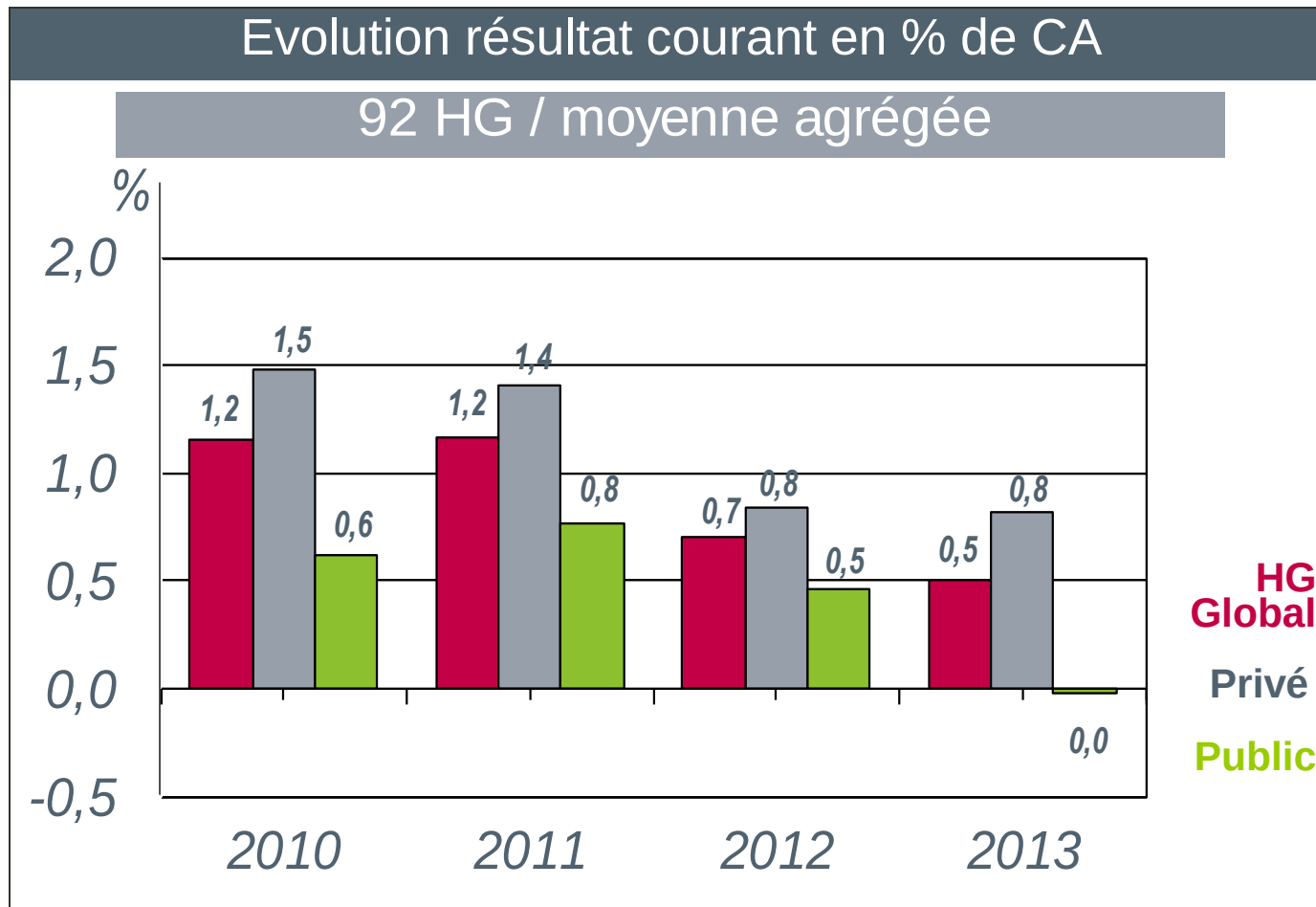


Répartition & évolution / 92 HG



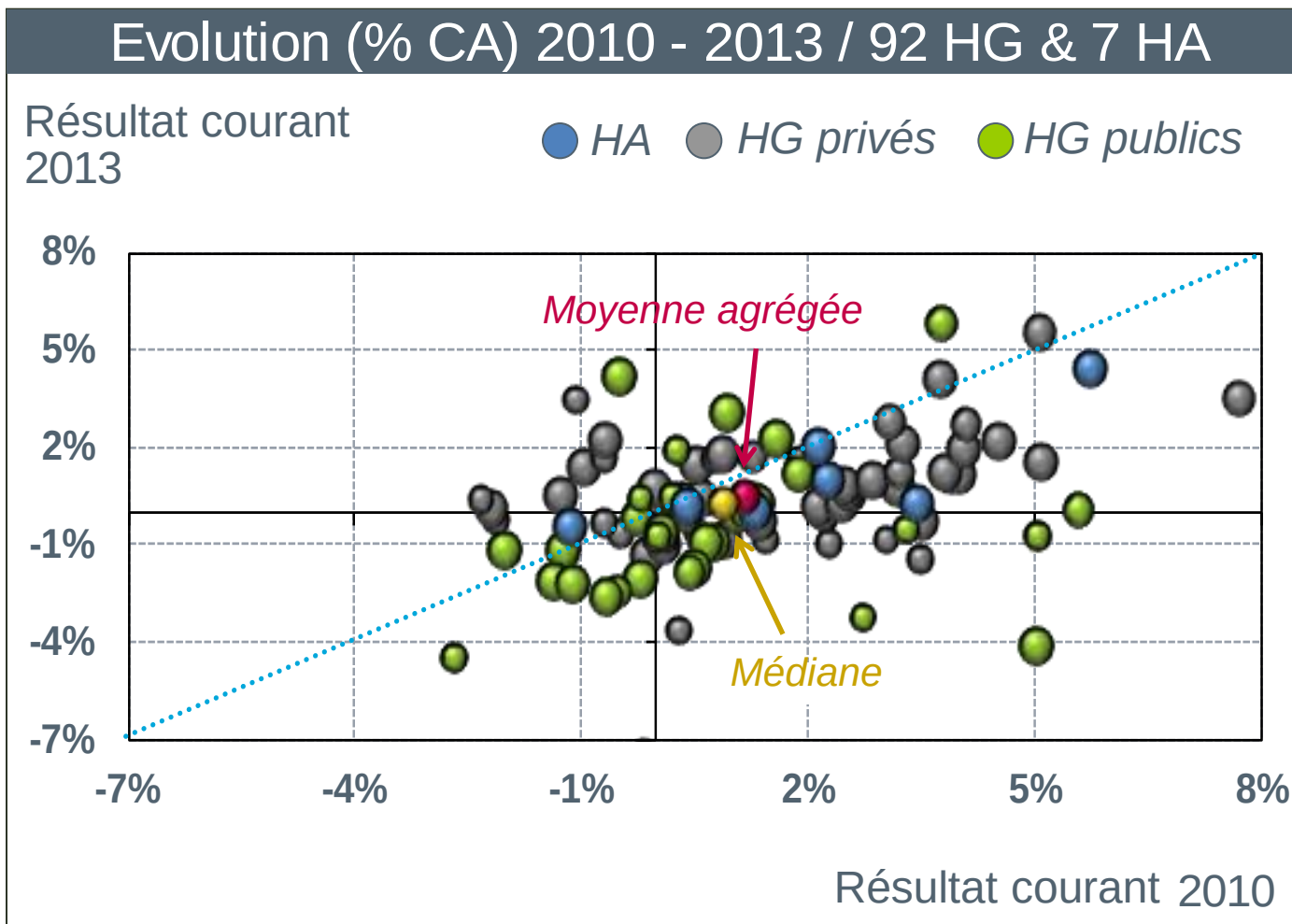
Compte de résultats

Evolution résultat courant



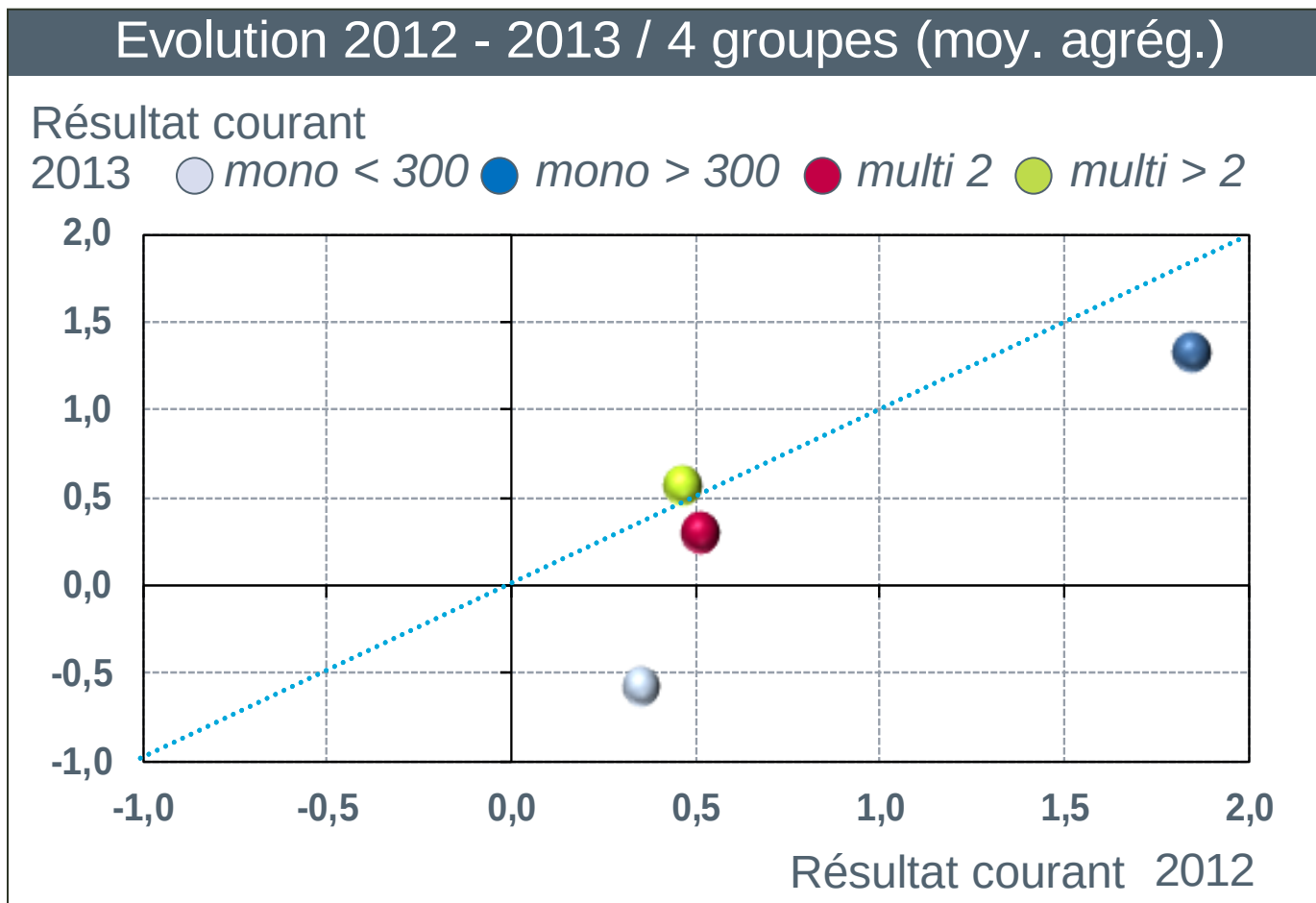
Compte de résultats

Evolution résultat courant



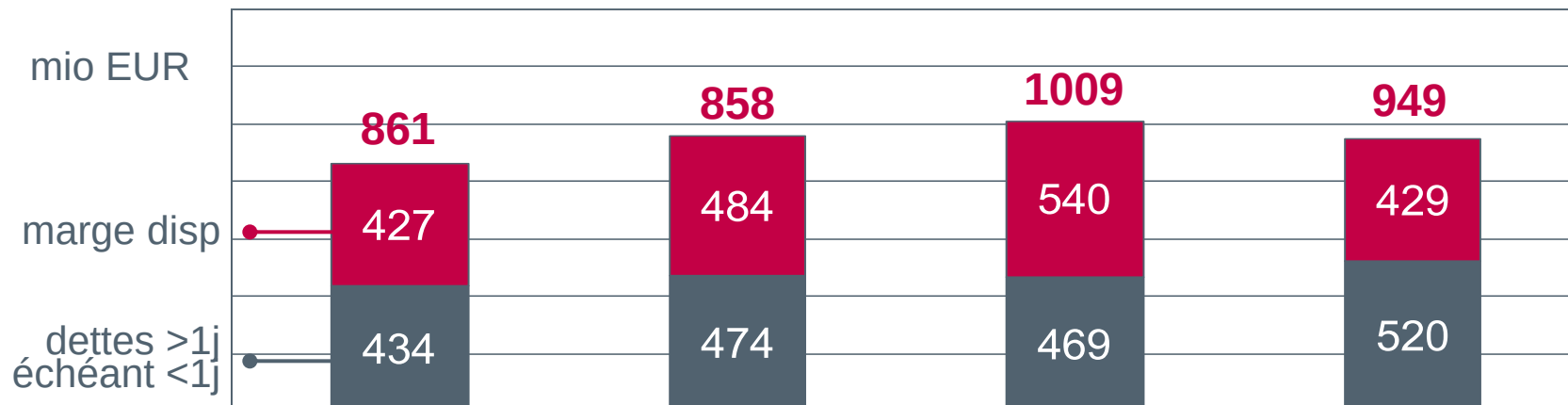
Compte de résultats: mono – multi campi

Evolution résultat courant





Analyse cashflow réalisé / 92 institutions



Cashflow / dettes >1an éch. <1an

moy. agrég.	1,98	2,02	2,07	1,83
médiane	1,99	2,03	2,00	1,73

institutions avec cashflow < dettes > 1 an éch < 1 an

CF >0	9	7	9	16
CF négatif	2	1	2	1

2010

2011

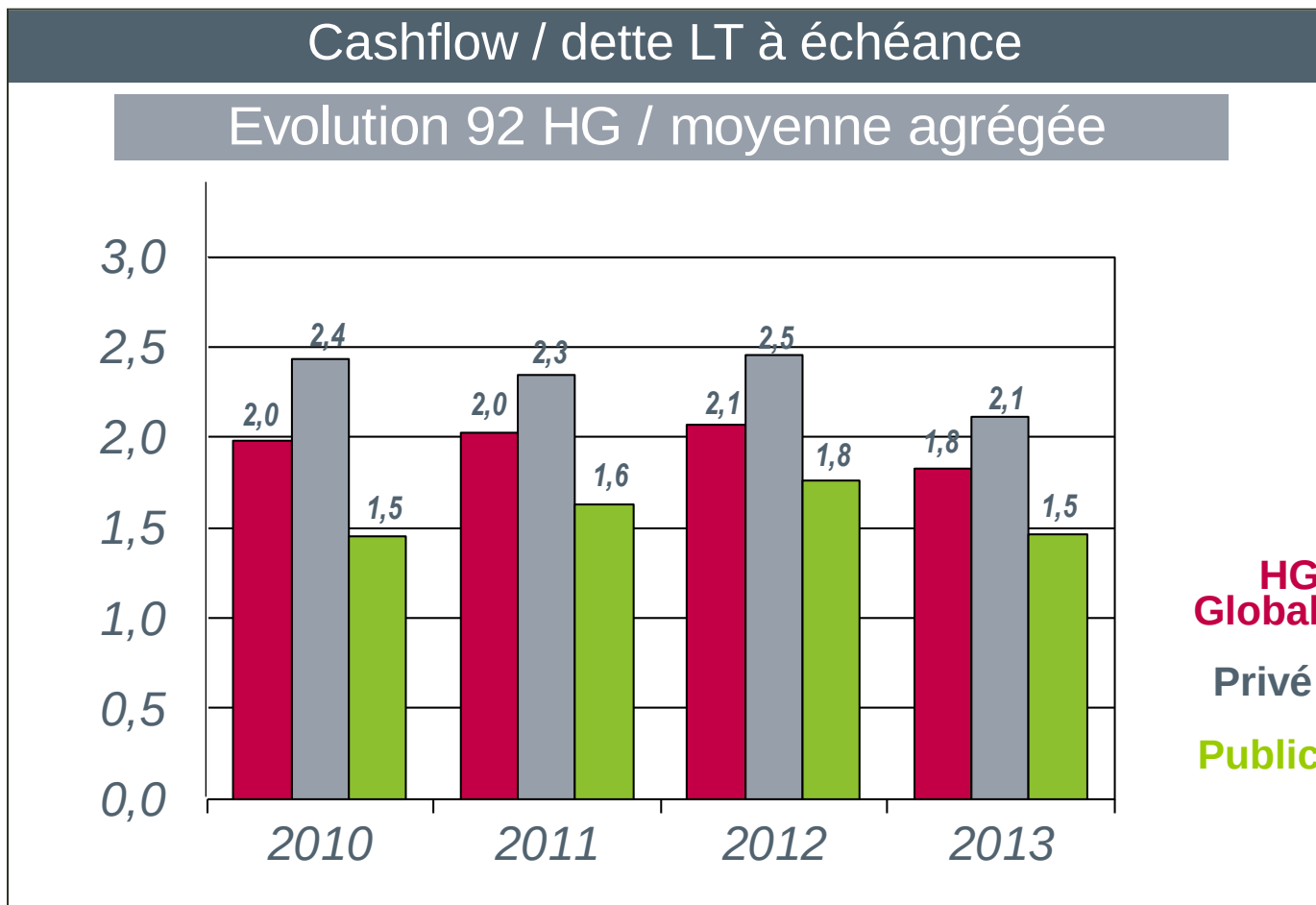
2012

2013



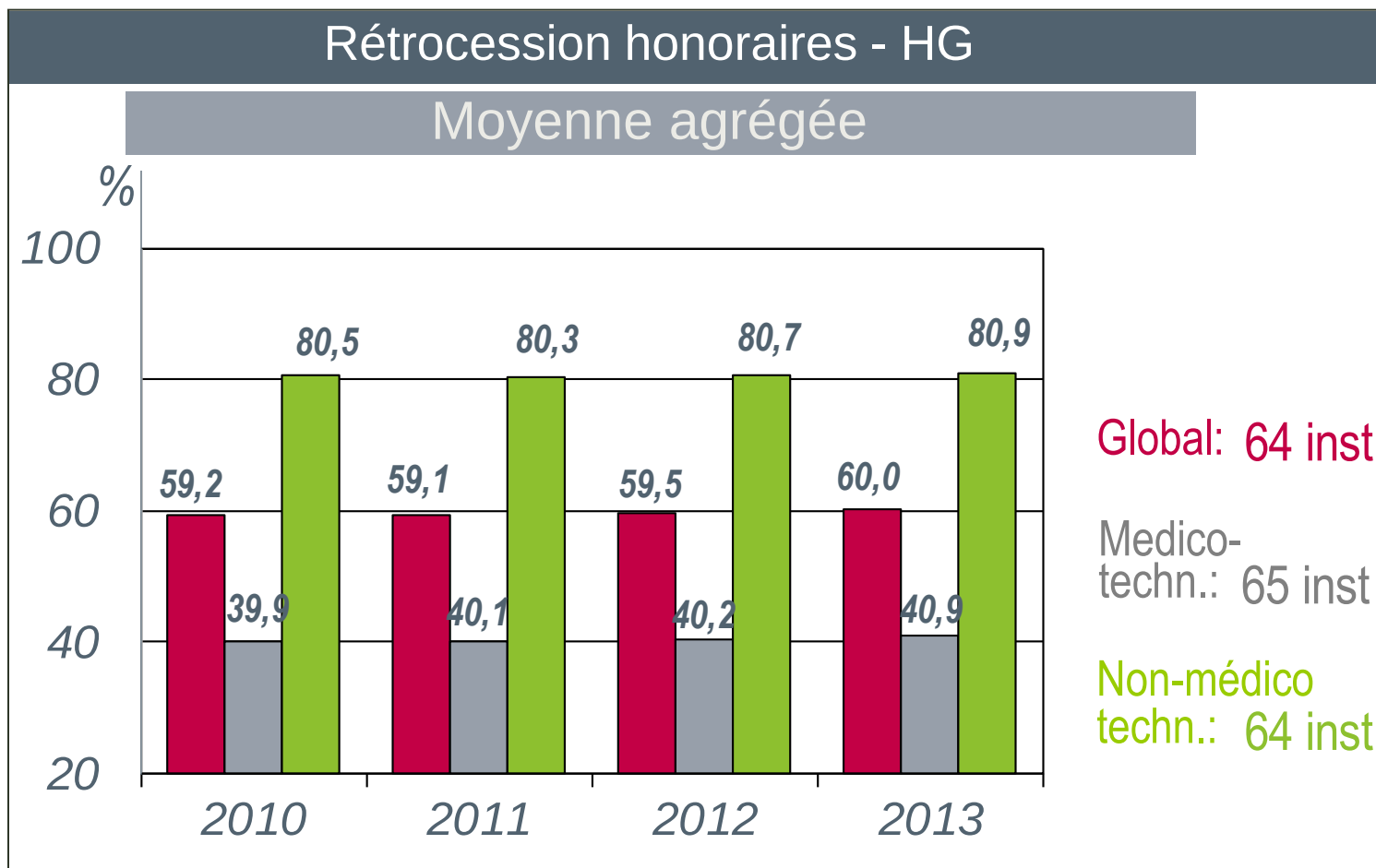
Compte de résultats

Cashflow / dette LT à échéance



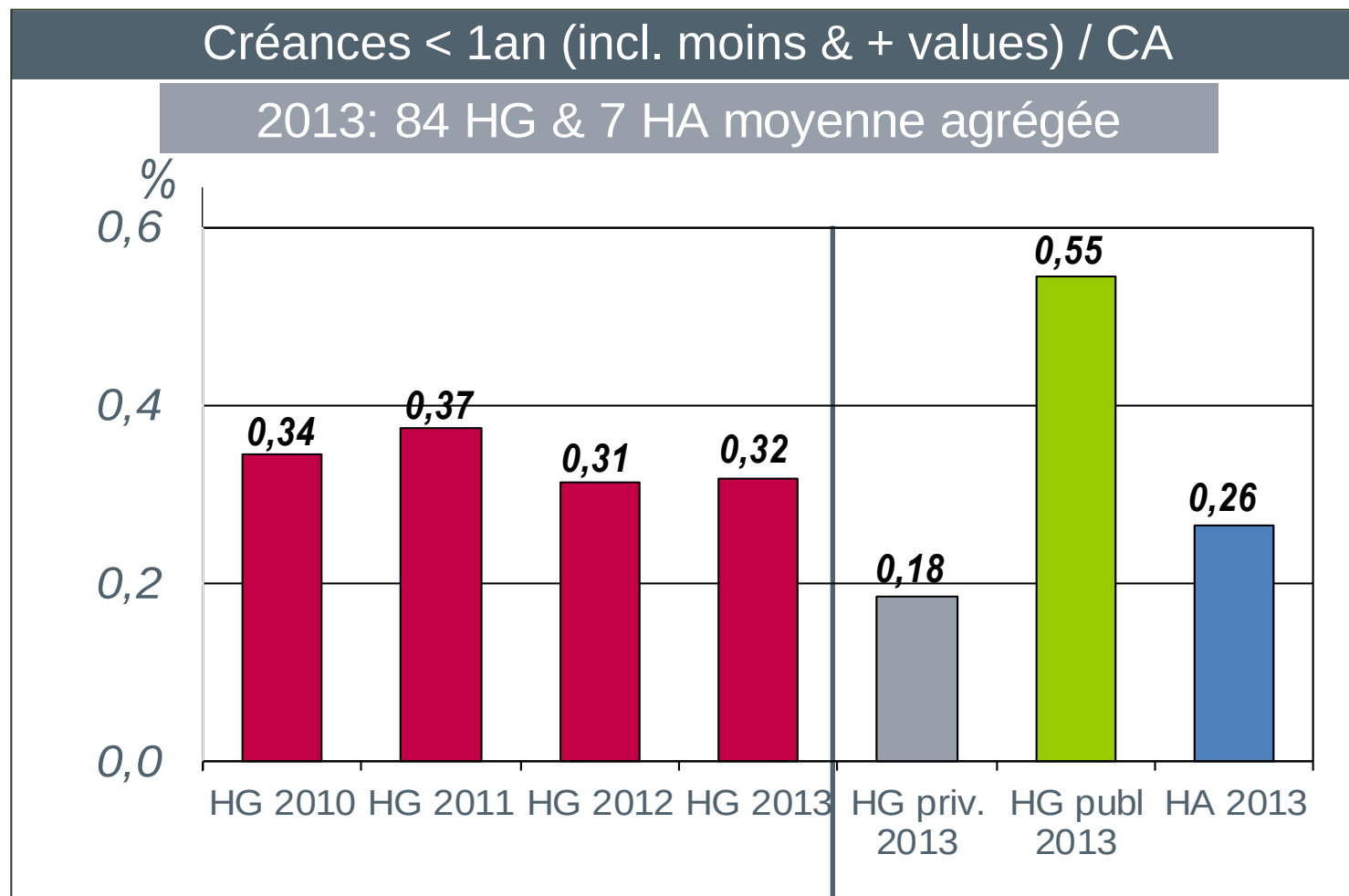
Compte de résultats

Honoraires médecins



Compte de résultats

Réduction de valeur



■ Compte de résultats

Comptabilité analytique



- **Source : Finhosta**
- Sélection des 5 centres de frais définitifs + quelques détails
 - **Services hospitaliers: 200-499**
 - **Services médico-techniques: 500-829**
 - Radiologie: 500
 - Labo: 510-549
 - Physiothérapie: 580
 - **Pharmacie: 830-839**
 - **Consultations: 840-899**
 - **Activités non hospitalières: 900-999**
- Marge par centre de frais exprimée:
 - En % des produits correspondants
 - En % du chiffre d'affaires total

Compte de résultats

Comptabilité analytique: marge par centres de frais définitifs

Analyse sectorielle 2012 - 2013: résultats par centres de frais (% prod.)

Marges par centres de frais (%)	2012		2013			
	# instit.	moy. agr.	moy. agr.	médiane		
				25%	50%	75%
Services hospitaliers	76	-4,5	-5,1	-12,8	-7,9	-1,0
Services médico-techn.	77	8,6	8,2	5,8	9,4	14,2
- Radiologie	71	15,8	16,2	11,1	18,3	24,3
- Labo	70	12,4	11,9	7,1	14,7	19,1
- Physiothérapie	65	-6,7	-4,8	-18,7	-2,2	10,2
Pharmacie	76	8,0	7,5	4,3	8,3	11,1
Consultations	75	-8,9	-7,9	-23,8	-6,7	0,1
Activités non-hospit.	69	-2,6	1,0	-37,6	5,0	35,4



- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- **Activité des services**
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné



Evolution 2010 - 2013 HG

88 institutions	2012		2013				
	médiane	tot. & moy. agr.	tot. & moy. agr.	moyenne	25%	médiane 50%	75%
Lits agr. global							
# lits agréés	405	43.172	43.061	489	270	379	653
# jours hosp.	111.035	11.570.555	11.378.791	130.791	71.941	105.921	174.850
taux occup.	73,9%	73,2%	72,4%	73,3%	68,0%	72,1%	77,9%
durée séjour	7,35	7,53	7,34	7,25	6,50	7,08	7,88
# admissions	14.524	1.536.544	1.550.926	17.827	10.539	14.324	22.971
87 institutions							
Lits CD							
# lits agréés	215	24.247	23.946	275	144	211	353
# jours hosp.	55.590	6.102.450	5.881.211	67.600	35.264	55.269	89.145
taux occup.	70,3%	68,8%	67,3%	69,2%	62,2%	69,6%	74,4%
durée séjour	5,6	5,6	5,4	5,4	5,0	5,4	5,8
# admissions	10.553	1.085.623	1.085.522	12.477	6.646	10.091	16.182



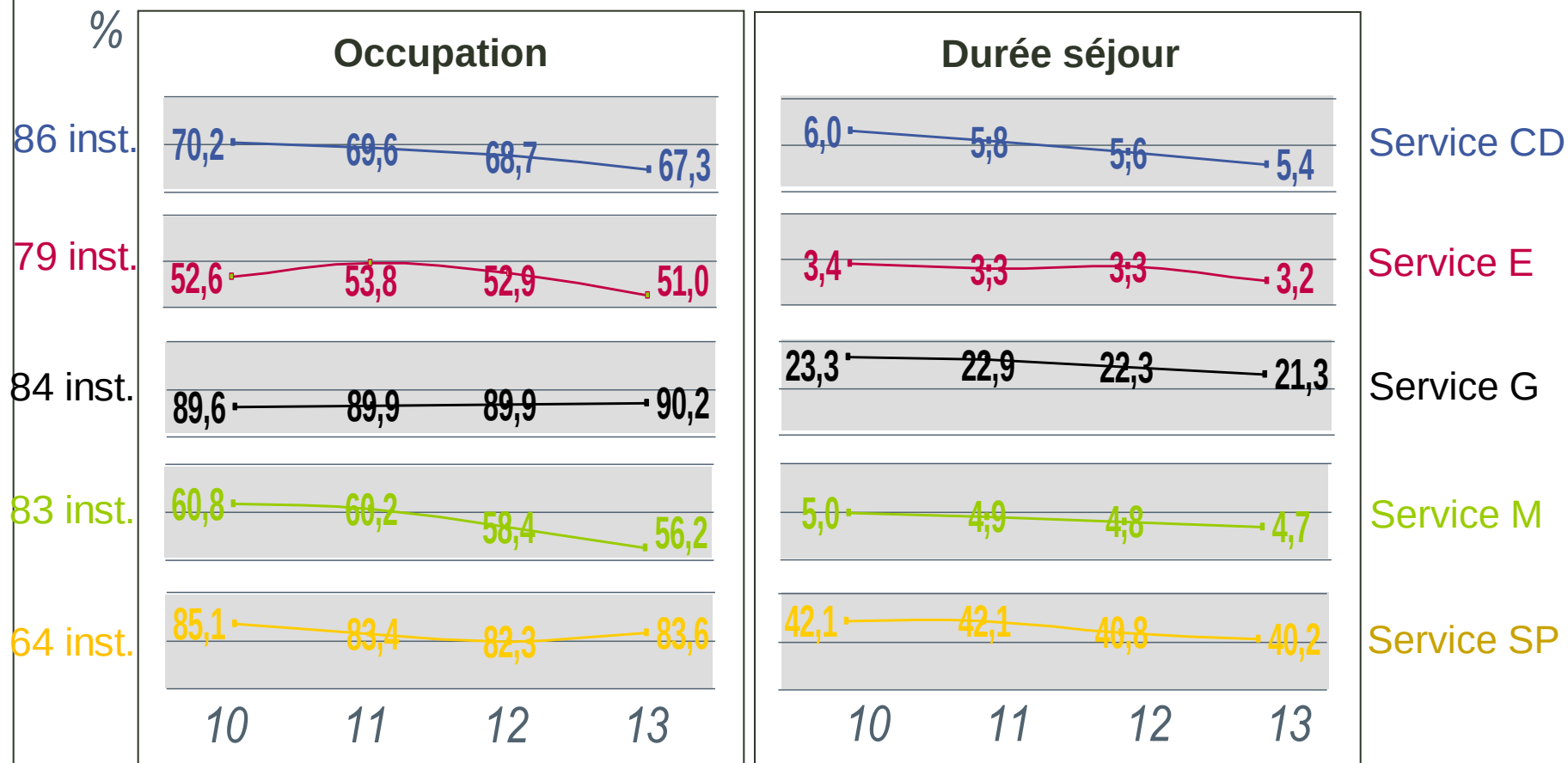
Activité services

Occupation & durée séjour



Occupation & durée séjour (moyenne agrégée)

Evolution 2010 - 2013 HG





- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné



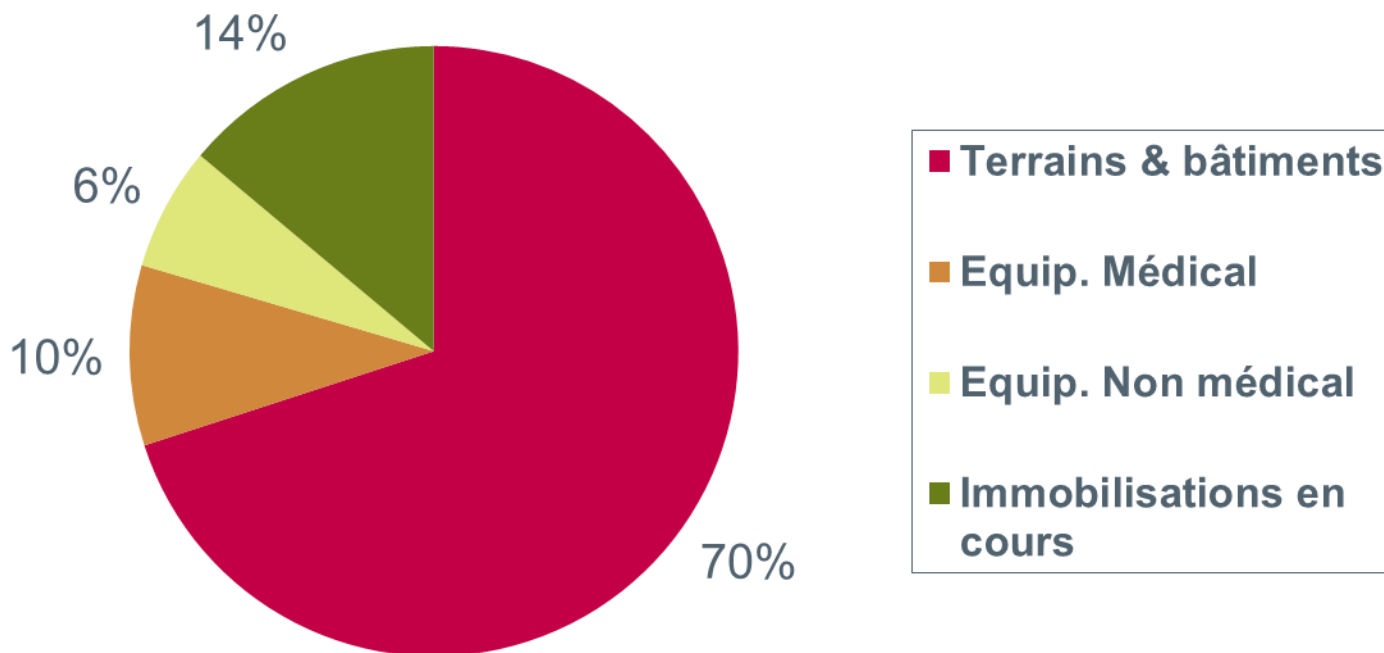
Données d'investissement



Immobilisations corporelles du secteur – chiffres clés

- Immobilisations corporelles : 8,5 mia EUR, soit 51,6% Bilan
- Terrains & bâtiments : 5,8 mia, soit **35,2% Bilan**

Immobilisations corporelles

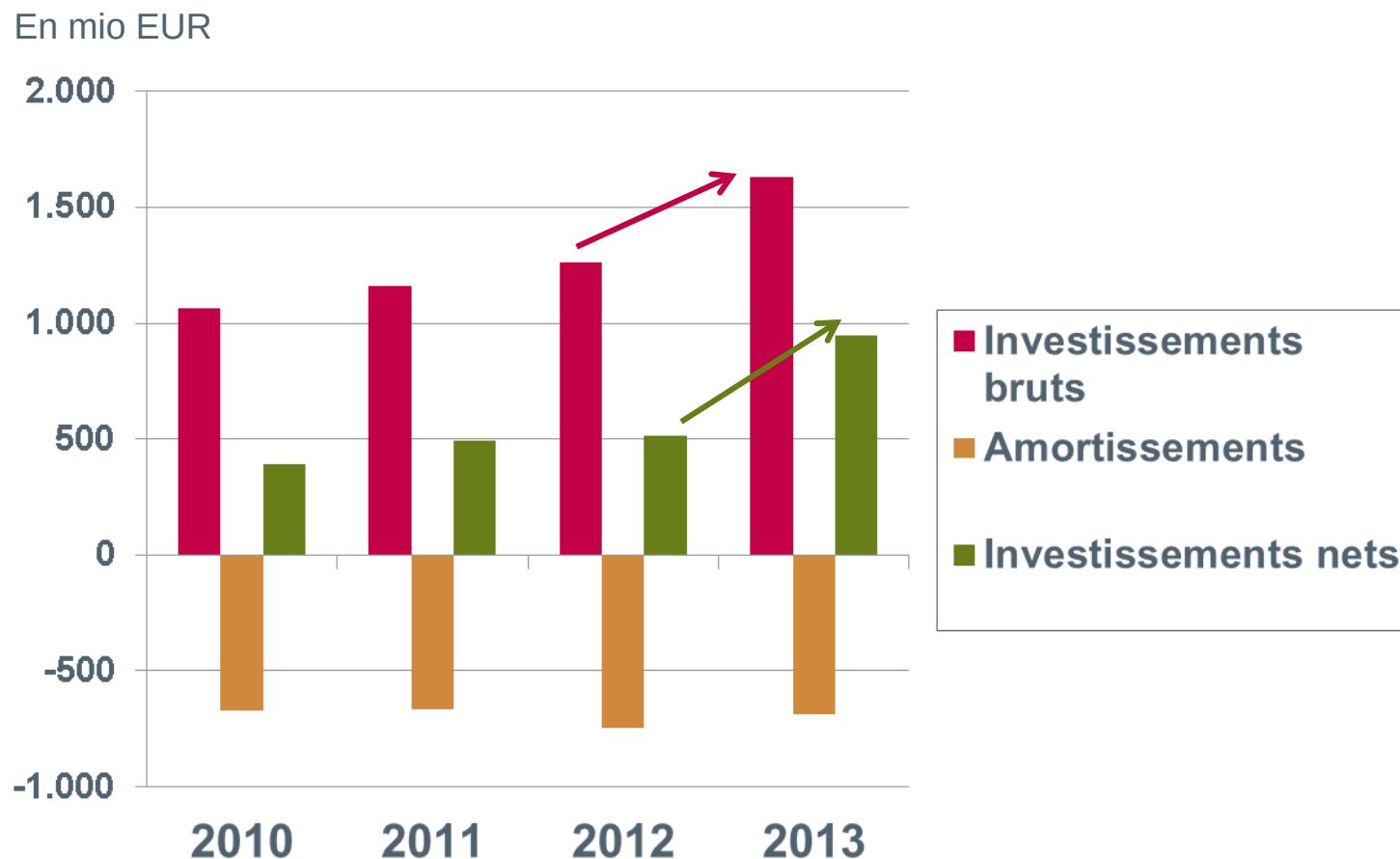


Données d'investissement

Effort d'investissement du secteur – chiffres clés



Investissements bruts : 1,6 mia en 2013, > 5 mia depuis 2010





Deux indicateurs principaux:

Continuité = Investissements bruts sont-ils supérieurs aux amortissements?

- OK si ratio > 1
- Aussi calcul sur 3 années

Ancienneté =
$$\frac{\text{Valeur comptable résiduelle}}{\text{Valeur comptable d'acquisition}}$$

- Si 100% : bien = neuf
- Si 0% = bien totalement amorti
- Calcul pour # catég. immob.



Analyse sectorielle HG: évolution 2012 - 2013

Continuité actifs immobilisés corporelles	2012		2013			
	# instit.	moy. agr.	moy. agr.	25%	médiane 50%	75%
Invest. bruts ACI / amortissement ACI	87	1,72	2,31	1,14	1,99	3,02
Continuité sur 3 ans	87			1,22	1,76	2,33
Invest. bruts terr & const. / amort. sur terr. & const.	87	2,16	3,18	0,76	1,80	4,25
Continuité sur 3 ans	86			1,00	1,86	3,81
Invest. bruts mat. médical/ amort. sur mat. médical	87	1,01	0,95	0,64	0,96	1,35
Continuité sur 3 ans	88			0,81	0,94	1,15
Inv. bruts mat. non méd./ amort. sur mat. non méd.	87	1,40	1,03	0,68	1,00	1,41
Continuité sur 3 ans	88			0,81	1,00	1,32

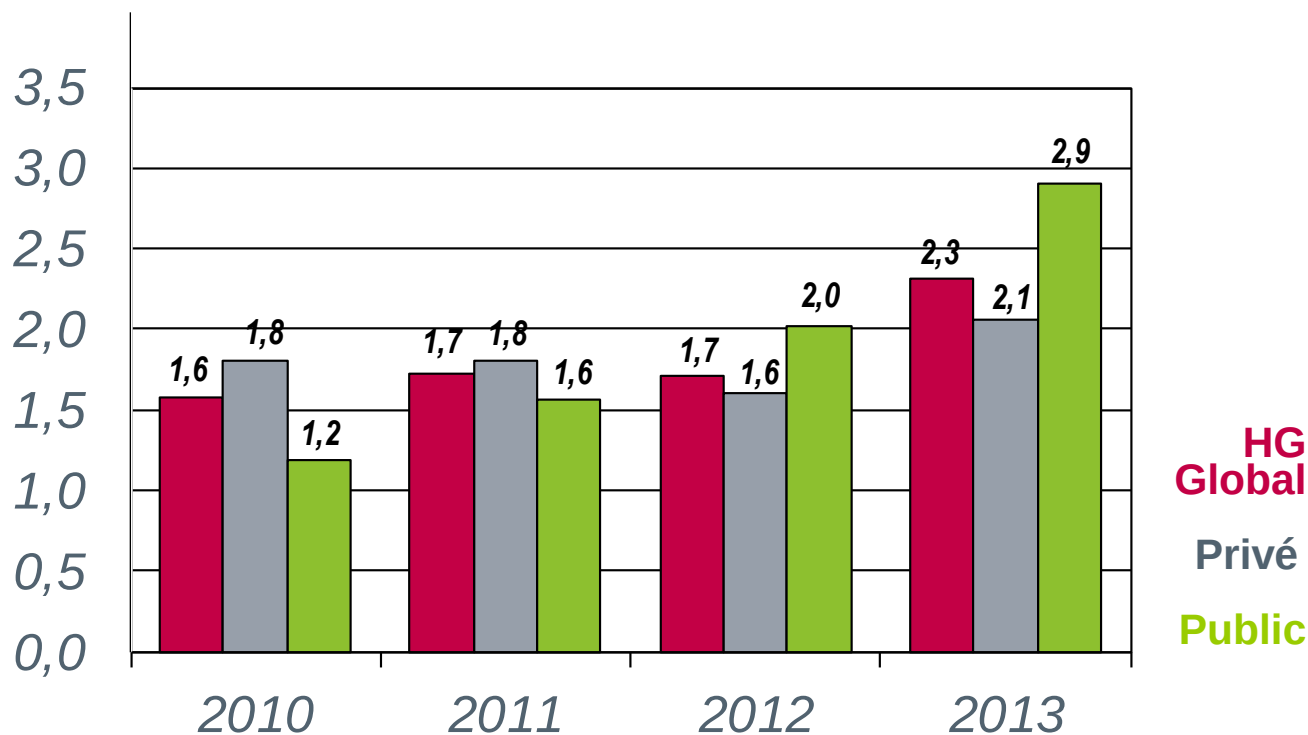


Données d'investissement

Invest. bruts IC / amort. comptable IC



Evolution 2010 - 2013 / 87 HG (moyenne agrég.)



Données d'investissement

Ancienneté ACI

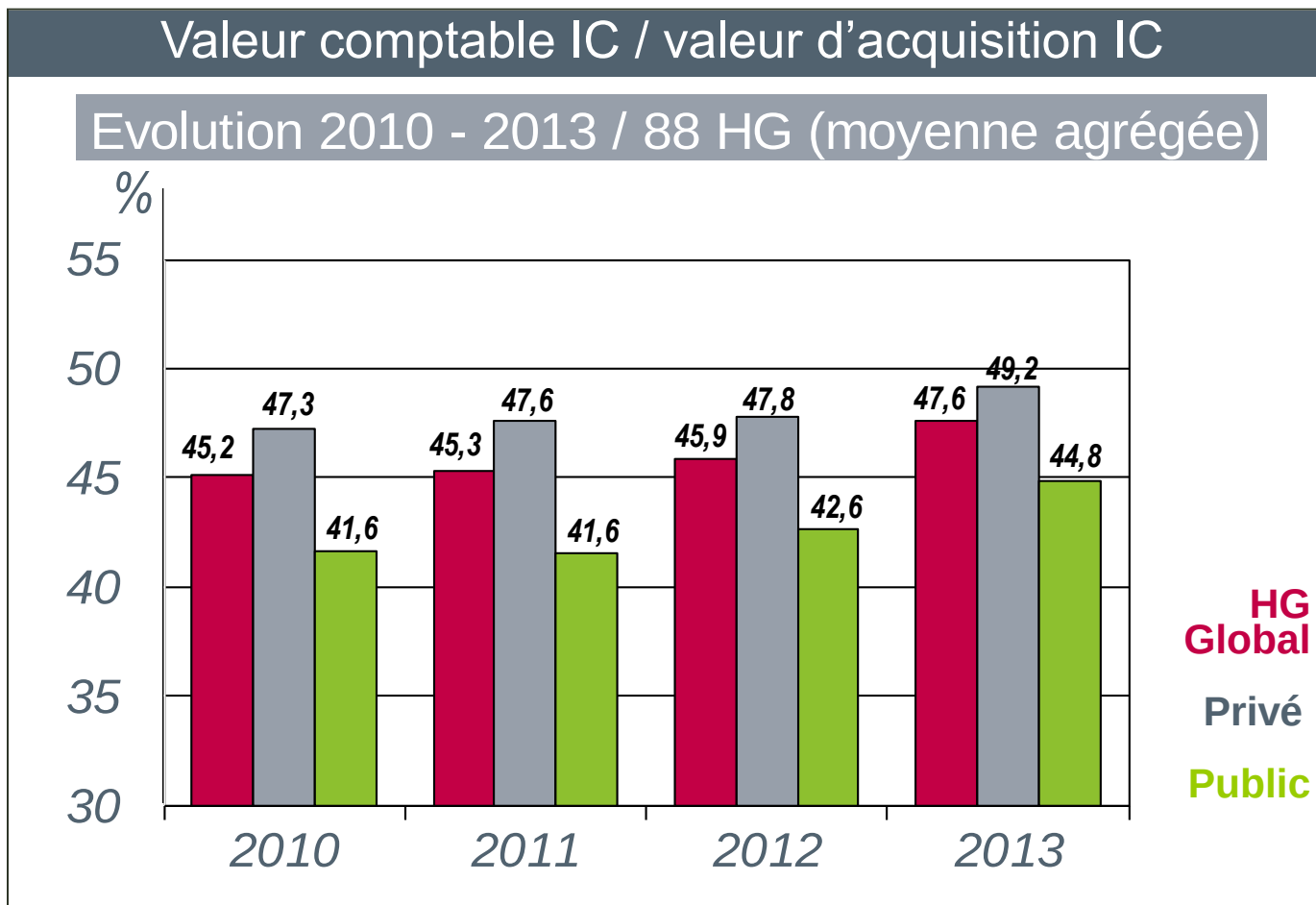


Analyse sectorielle HG: évolution 2012 - 2013

Ancienneté actifs immob. corporelles	# instit.	2012	2013			
		moy. agr. %	moy. agr. %	25%	médiane 50%	75%
Val. compt. immob. corp / valeur acquisition	88	45,9	47,6	39,5	47,7	56,1
Val. compt. terr. & constr. / valeur acquisition	88	54,6	57,0	48,3	57,6	65,1
Val. compt. mat médical / valeur acquisition	88	20,5	19,7	14,4	19,0	24,4
Val. compt. mat non méd. / valeur acquisition	88	27,6	27,2	20,5	26,9	31,2
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immob. corporelles / lit	88	170.323	190.014	135.283	186.280	244.736
Immob. corp. terrains excl. / lit	40	175.508	194.499	135.480	182.154	230.482
Invest. brut / lit	88	27.587	35.962	18.049	32.347	53.602

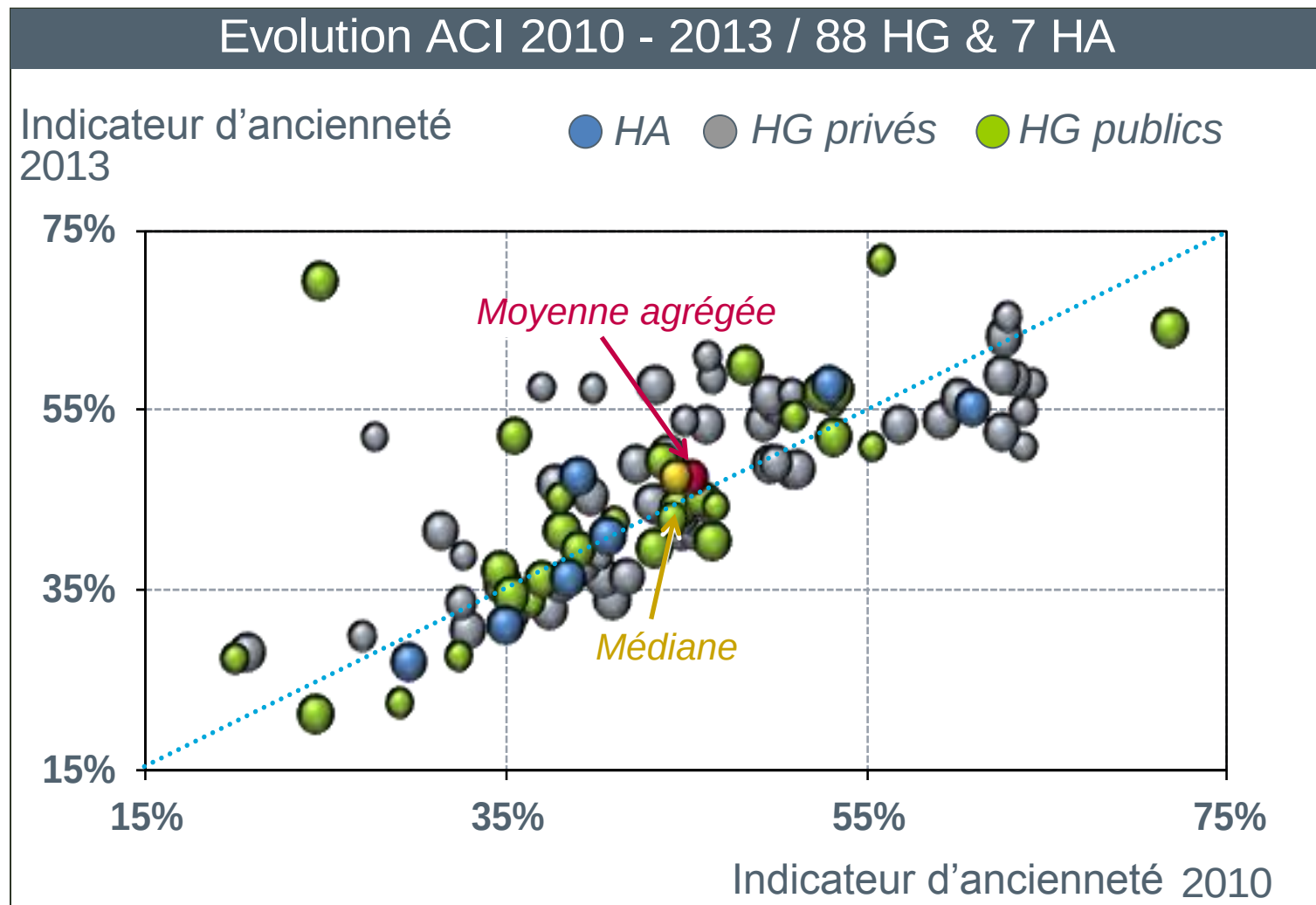
Données d'investissement

Evolution indicateur d'ancienneté



Données d'investissement

Evolution indicateur d'ancienneté





- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné



Données d'activité



Coûts du personnel (62) en 000 €

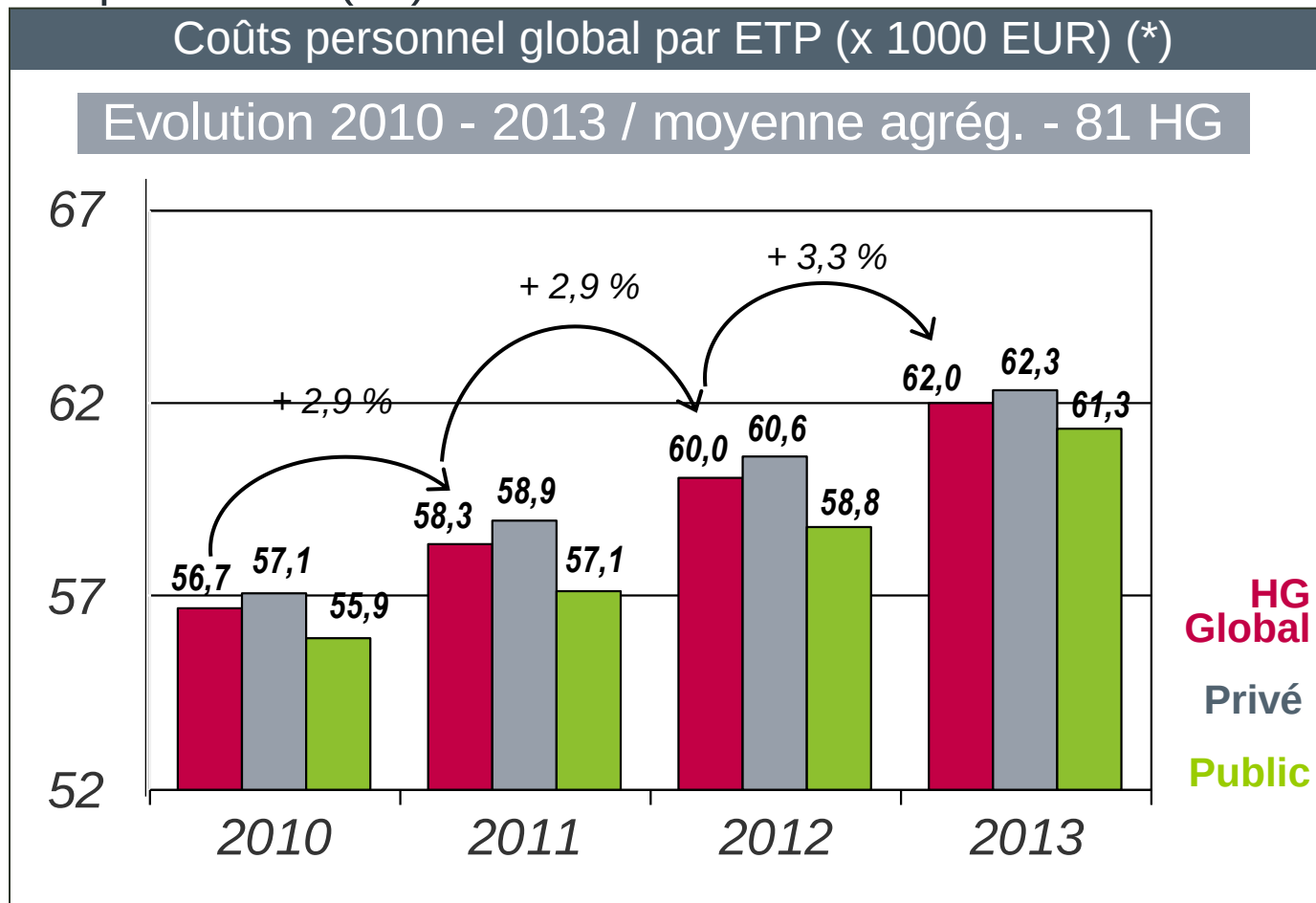
Analyse sectorielle HG: évolution 2012 - 2013

Coûts du personnel	2012		2013				
	# instit.	moy. agr.	moy. agr.	+/- %	25%	médiane 50%	75%
Coûts du personnel							
. par ETP glob.(mad incl.) (*)	83	60,03	61,99	3,3	60,76	62,15	63,61
. par ETP Maribel Soc.	79	48,45	49,32	1,8	46,76	49,73	52,69
. par ETP FBI	82	50,36	50,77	0,8	47,98	50,42	54,94
Par catégorie (mad excl.)							
. par ETP paramed. soign. & infirm.	85	63,87	65,87	3,1	64,51	65,60	66,70
. par ETP médical	53	91,94	90,99	-1,0	52,83	60,67	103,06
. par ETP autres	85	52,57	54,24	3,2	52,46	54,43	56,54
Par lit & journée (mad incl.)							
. par lit just. + SP (*)	80	133,87	138,22	3,2	125,11	134,19	148,04
. par journée just. +SP (*)	83	0,453	0,467	3,1	0,411	0,448	0,493

(*) HG caractère univ. excl.

Données d'activité

Coûts du personnel (62) en 000 €



(*) HG caractère univ. excl.

Données d'activité

Nombre ETP



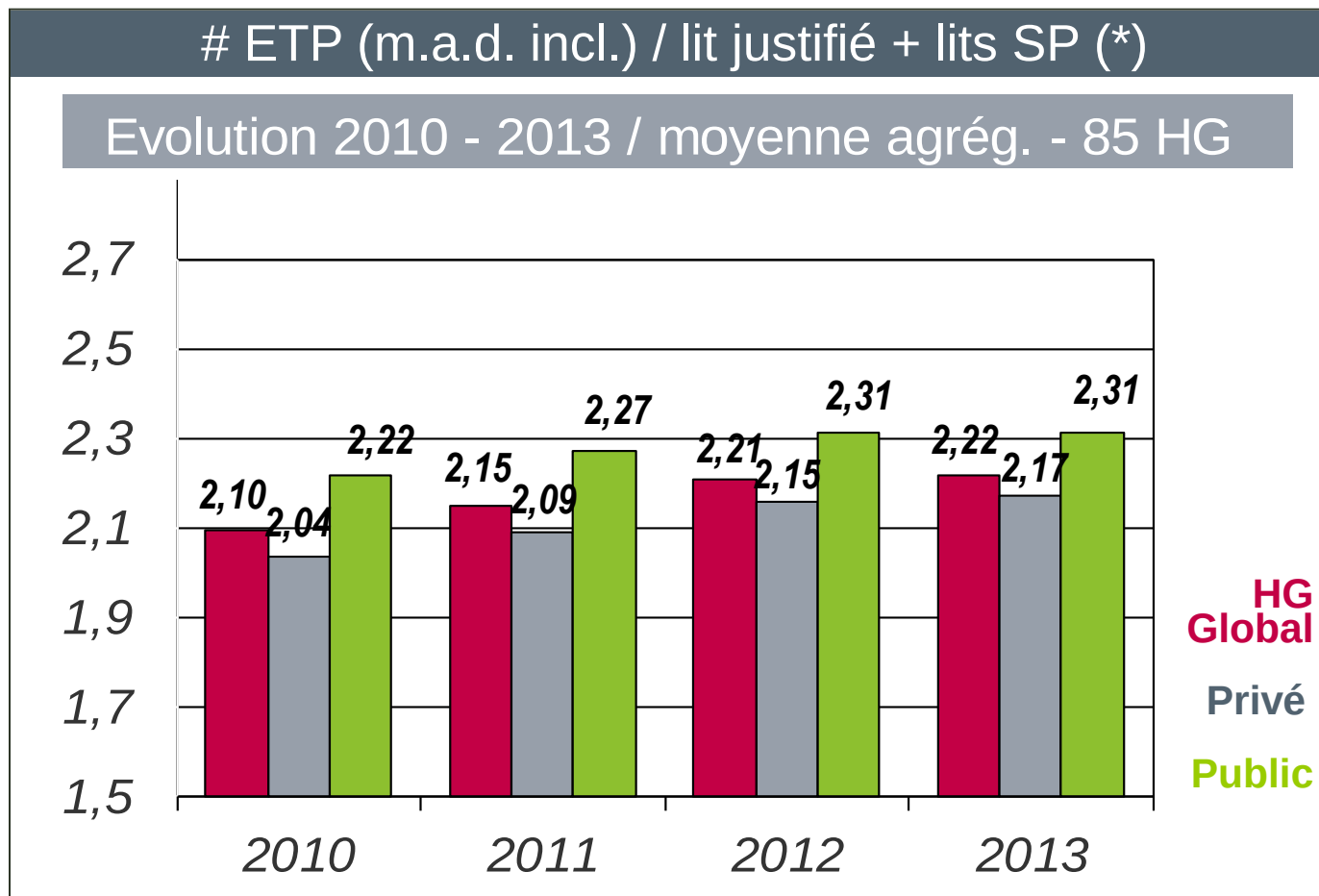
Analyse sectorielle HG: évolution 2012 - 2013

Indicateurs du personnel	2012		2013				
	# instit.	moy. agr.	moy. agr.	+/- %	25%	médiane 50%	75%
# ETP (personnel mad incl.)							
/ lit agréé + SP (*)	81	2,04	2,06	0,9	1,90	2,03	2,28
/ lit justifié + SP (*)	80	2,19	2,21	1,1	1,97	2,15	2,34
pers. soignant, inf. & param / lit agréé + SP	85	1,40	1,41	0,6	1,29	1,38	1,53
pers. soignant, inf. & param / lit just. + SP	84	1,47	1,48	0,4	1,35	1,43	1,58
Ancienneté pec moy (années)							
	# instit.	moy.	moy.	+/- %	25%	médiane 50%	75%
Soig, inf. & param mad incl.	51	16,1	16,2	1,1	14,9	15,9	17,6
. Soignant et infirm.	51	16,3	16,5	1,5	15,1	16,0	17,1
. Paramédical	51	15,3	15,1	-0,7	13,7	14,7	16,8

(*) HG caractère univ. excl.

Données d'activité

Nombre ETP



(*) HG caractère univ. excl.



- Echantillon
- Bilan et ratios financiers
- Compte de résultats
- Activité des services
- Données d'investissement
- Données d'activité & personnel
- Test combiné

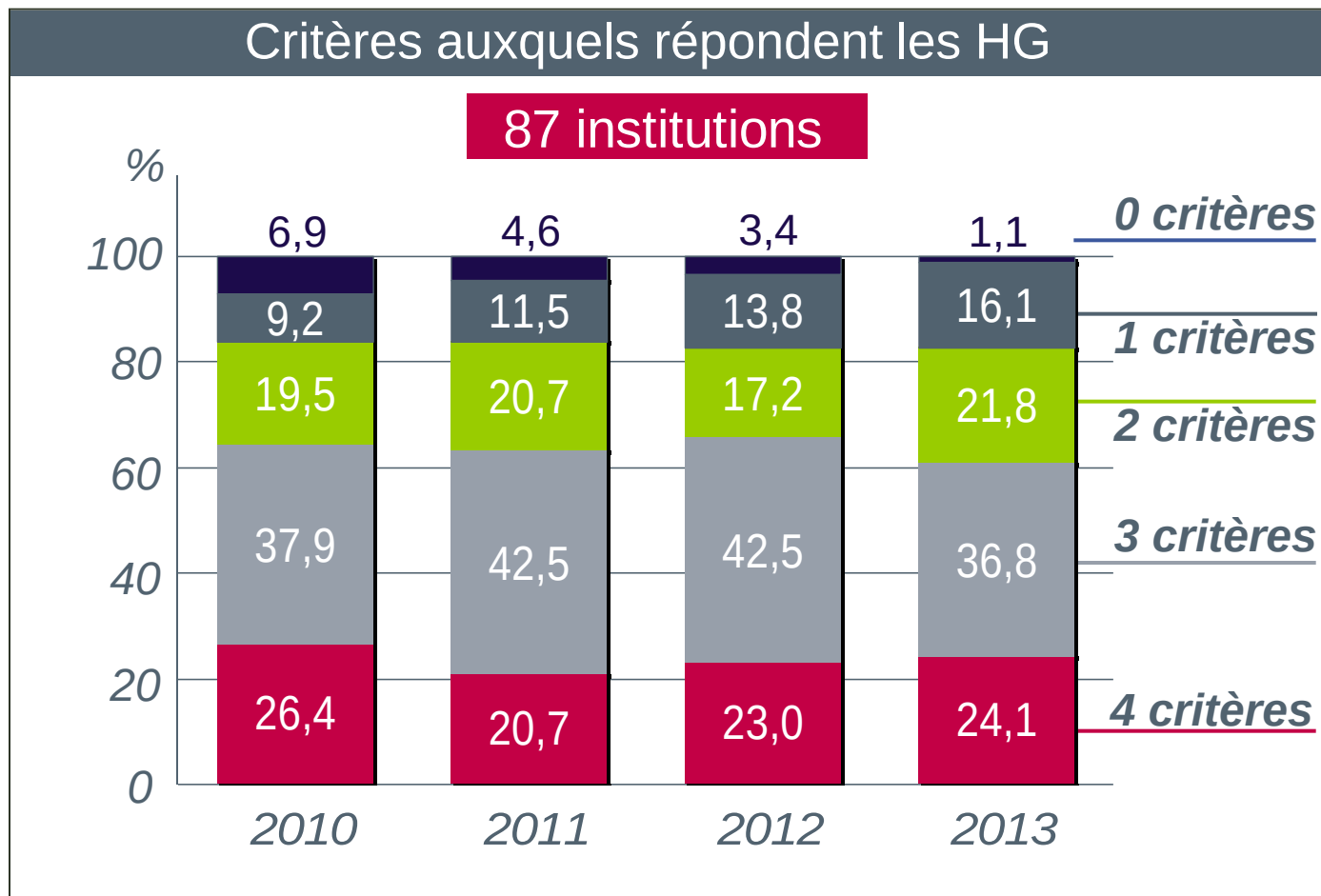


Ratios pris en considération

Liquidité (acid test)	> 1
FP subsides d'investissements excl.	> 20 %
CF / dette LT à échéance	> 1,1
Ratio d'investissement combiné (*)	OK
(*) Ancienneté ACI < 40% 40% - 60% > 60% <u>Continuité ACI</u> > 2 > 1,5 -	

Test combiné

Critères





ANALYSE SECTORIELLE DES HOPITAUX GENERAUX SUR BASE DU MODELE **MAHA**



- Arnaud **Dessoy**, responsable Public Finance & Social Profit Research
- Jo **Van Laer**, analyst Social Profit Research

- Bruxelles, le 2 octobre 2014