



ANALYSE MAHA 2018

Hôpitaux généraux

Bruxelles, 10 octobre





- Echantillon
- Contexte
- Analyse
 - Bilan & investissements
 - Liquidité, solvabilité & taux d'endettement
 - Compte de résultats & rentabilité
 - Activité des services
- Conclusion



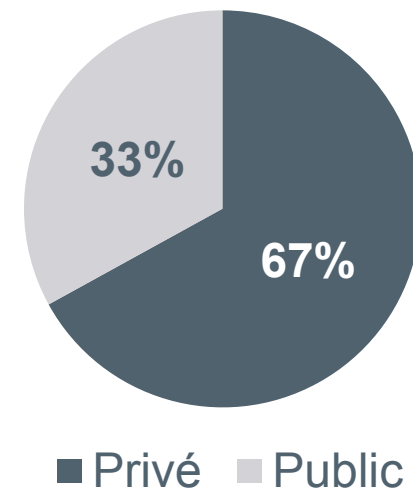
Échantillon de l'étude

Hôpitaux généraux: **100 %**

Hôpitaux académiques: 100%

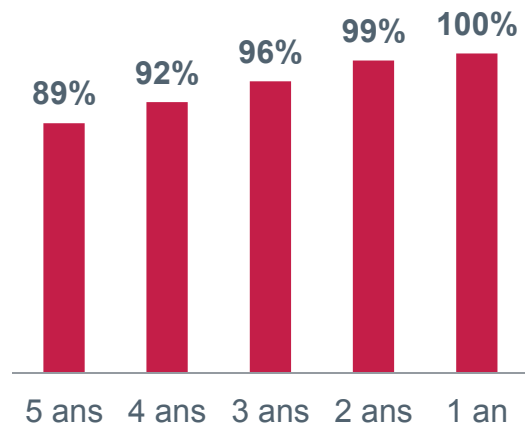
2017	Lits	Entités	% total lits
Flandre	25 386	51	57%
Wallonie	14 471	34	33%
Bruxelles	4 460	7	10%
Total échantillon HG	44 317	92	100%

% total lits



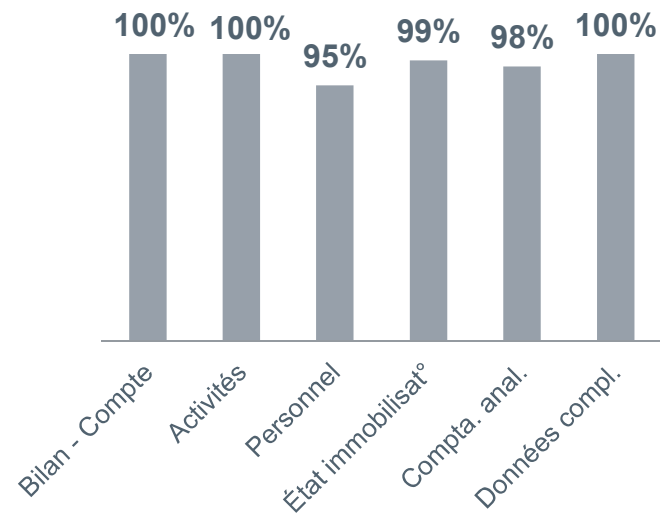
Échantillon de l'étude

Échantillon constant selon l'historique



Échantillon sur 1 an: 92 inst.
Échantillon sur 2 ans: 91 inst.

Échantillon selon le type de données





Le contexte



Contexte

CONTEXTE MACROECONOMIQUE

- Légère reprise de l'inflation: 2% (indice santé)
- Faible croissance: + 1,5% du PIB
- Taux d'intérêt historiquement bas (<0 !)

CONTEXTE BUDGETAIRE

Engagement de la Belgique à l'égard de l'Europe:

- Equilibre structurel d'ici 2020 : solde = 0% du PIB
- Nouvel effort structurel : 0,18% du PIB entre 2018 et 2019
0,61% du PIB entre 2019 et 2020



Contexte

EVOLUTION CADRE OPERATIONNEL ET ORGANISATIONNEL

- Digitalisation et robotisation (e-santé, DPI,...)
- Processus accréditation
- Evolution démographique
- Virage ambulatoire

CONJONCTIONS DE RÉFORMES SECTEUR HOSPITALIERS

- Réseaux
- Financement par cluster
- Infrastructures
- IFIC



ZOOM SUR ...



Le bilan et les investissements



La liquidité



La solvabilité



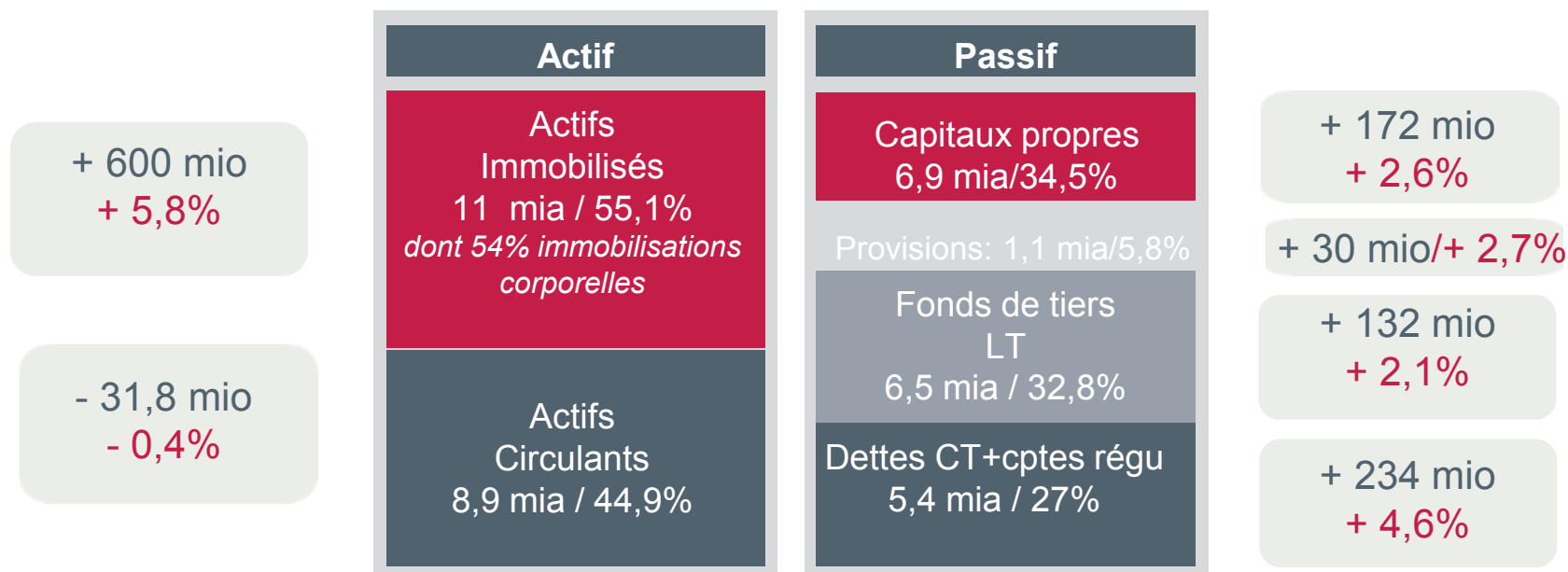
Le taux d'endettement



Evolution du bilan

Bilan 2017 (HG) : 19,9 mia € / + 2,9%

Δ 2016-2017



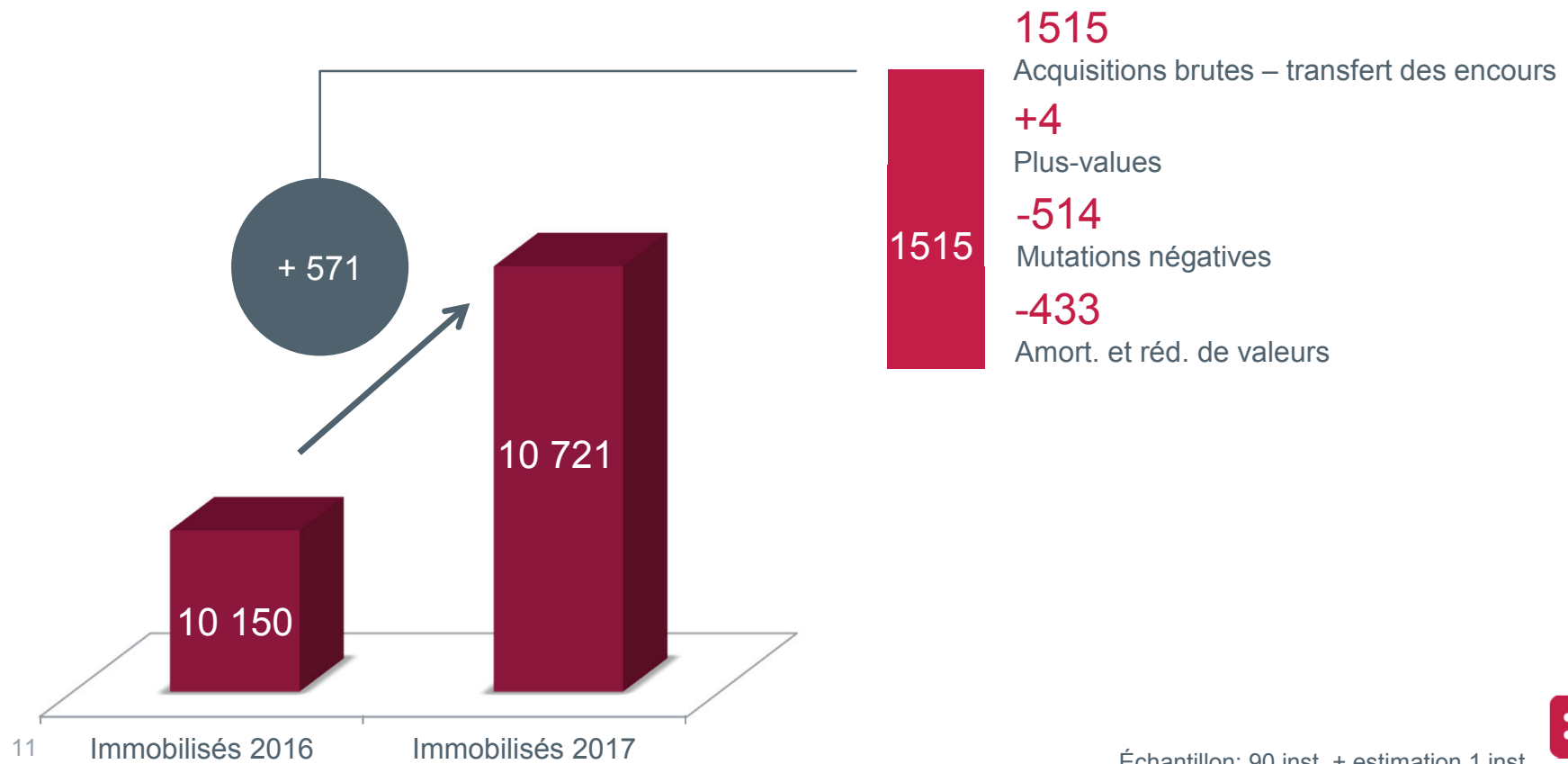
Bilan – Actif

En millions

Actif	2016	2017	
Actifs immobilisés	10 376	10 976	
Immobilisations corporelles	10 149	10 721	+ 886 Mio € / + 12,4%
- Terrains et constructions	7 120	8 006	
- Équipement médical	781	824	
- Équipement non médical	535	569	- 387Mio € / - 24,5%
- Actifs immobilisés en cours	1 583	1 195	
Actifs circulants	8 967	8 936	
Créances > 1 an	975	983	
Stock	288	310	
Créances à un an au plus	4 781	4 824	
- patients	442	464	
- organismes assureurs	3 147	3 108	
- rattrapages	328	310	
- autres créances	771	823	- 92 Mio € / - 3,4%
Placements et liquidités	2750	2 657	
Comptes de régularisation	174	162	
TOTAL	19 343	19 912	

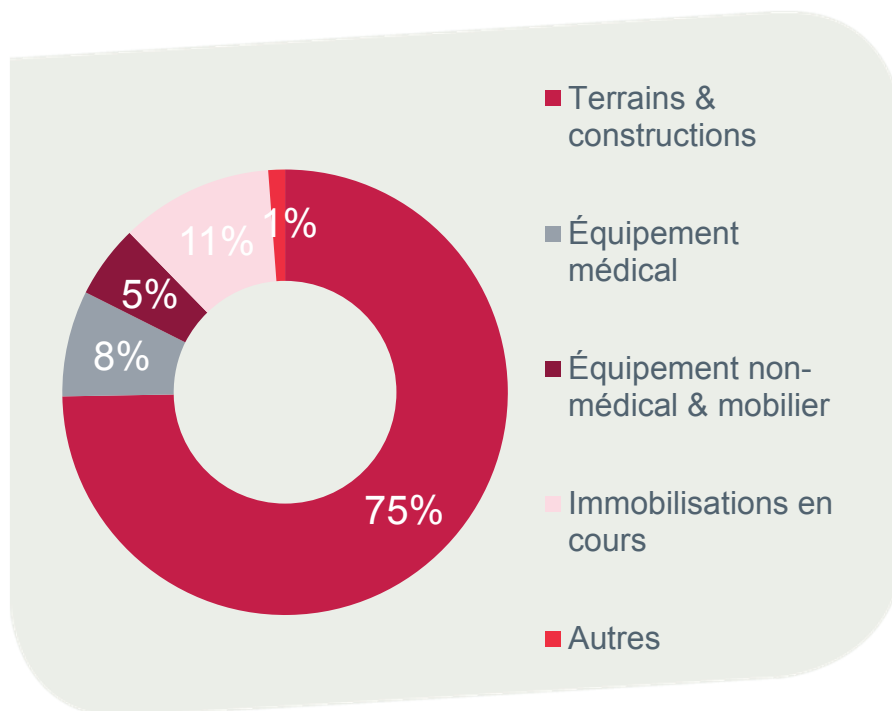
Evolution des immobilisations corporelles

En millions

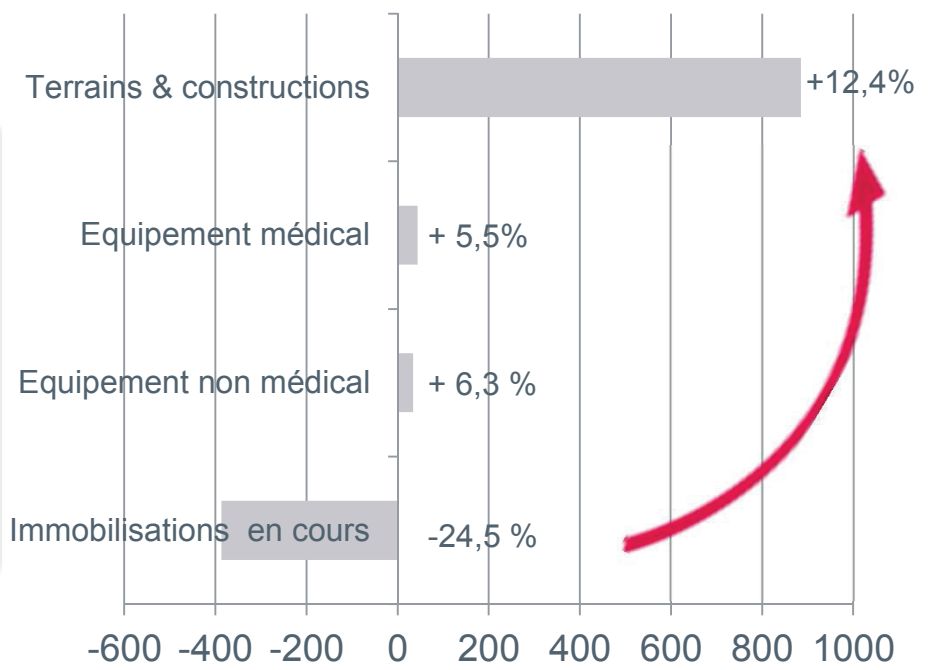


Évolution des immobilisations corporelles

Par type d'immobilisés



Évolution 2016-2017 (en mio € et %)



Bilan – Passif

En millions

Passif	2016	2017
Capitaux propres	6 687	6 859
Subsides d'investissement	2 331	2 328
Provisions	1 118	1 148
Dettes long terme	6 399	6 531
Dettes financières	6 085	6 194
Dettes court terme	4 909	5 102
Dettes LT à échéance	627	653
Dettes financières	370	303
Dettes courantes	2 512	2 653
Dettes fiscales, salariales, sociales	1 069	1 170
Autres dettes	297	300
Comptes de régularisation	231	271
Total	19 343	19 912

+ 172 Mio € / +2,6%

+132Mio € / + 2,1%

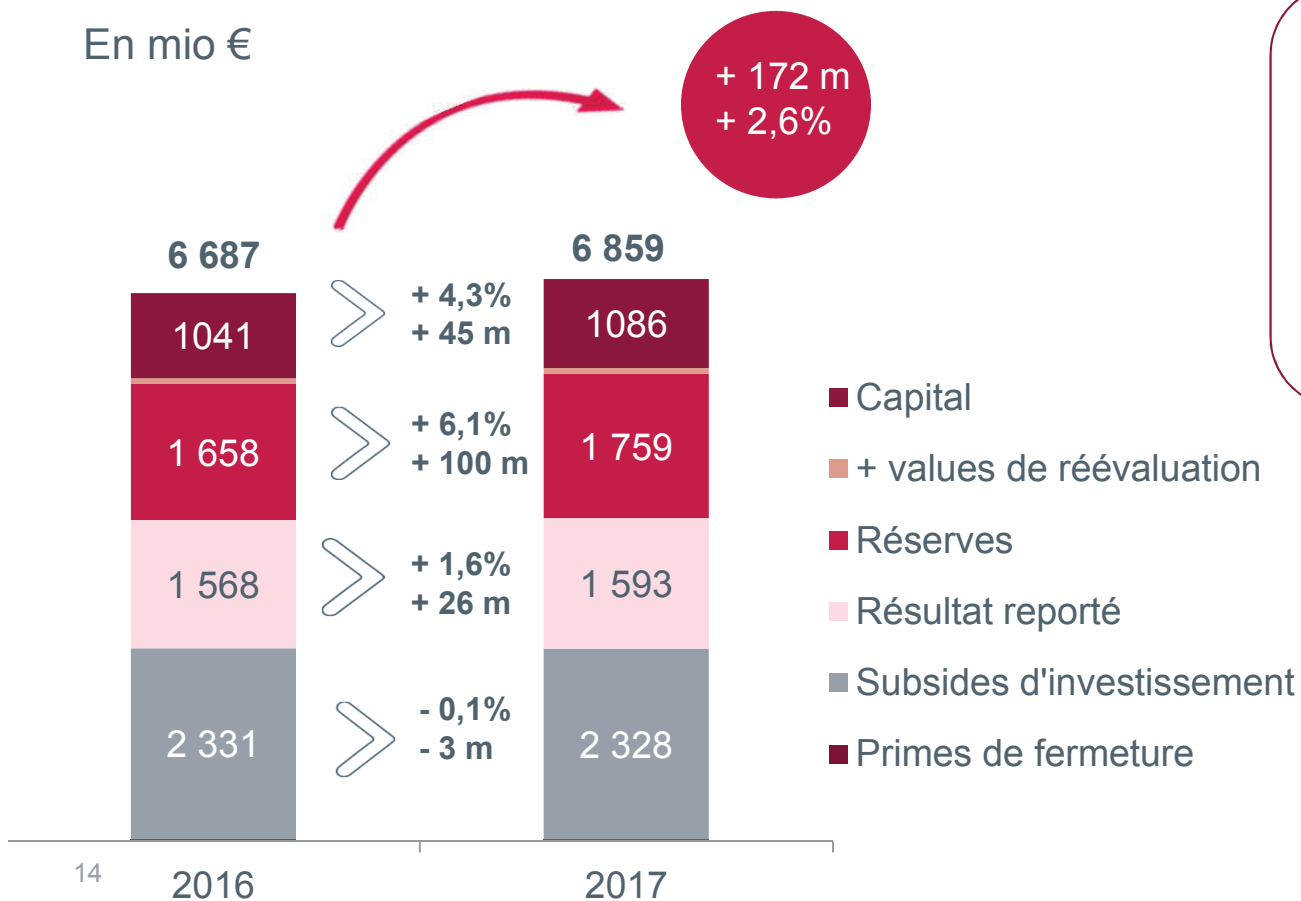
+ 193 Mio € / +3,9%

+ 141 Mio € / +5,6%

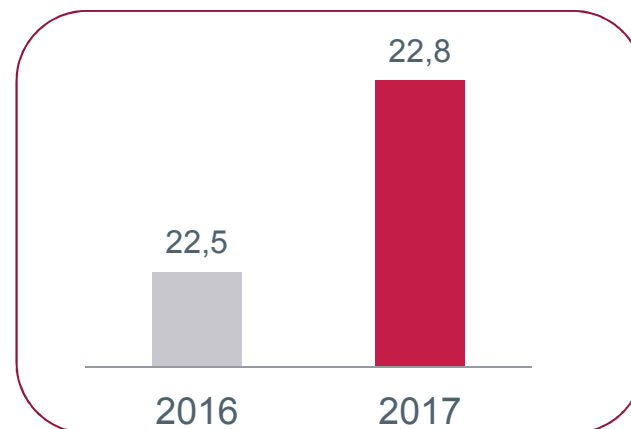


Les fonds propres: composition

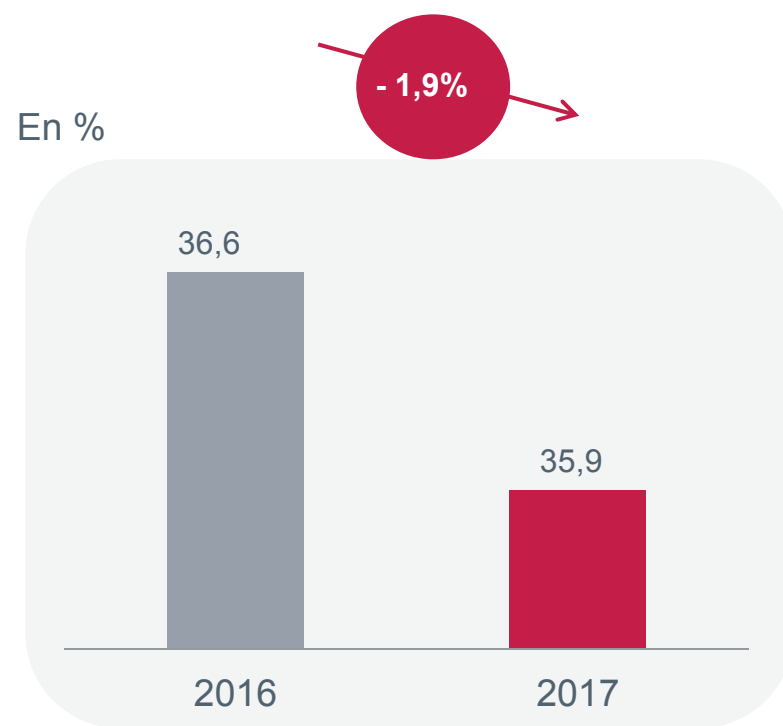
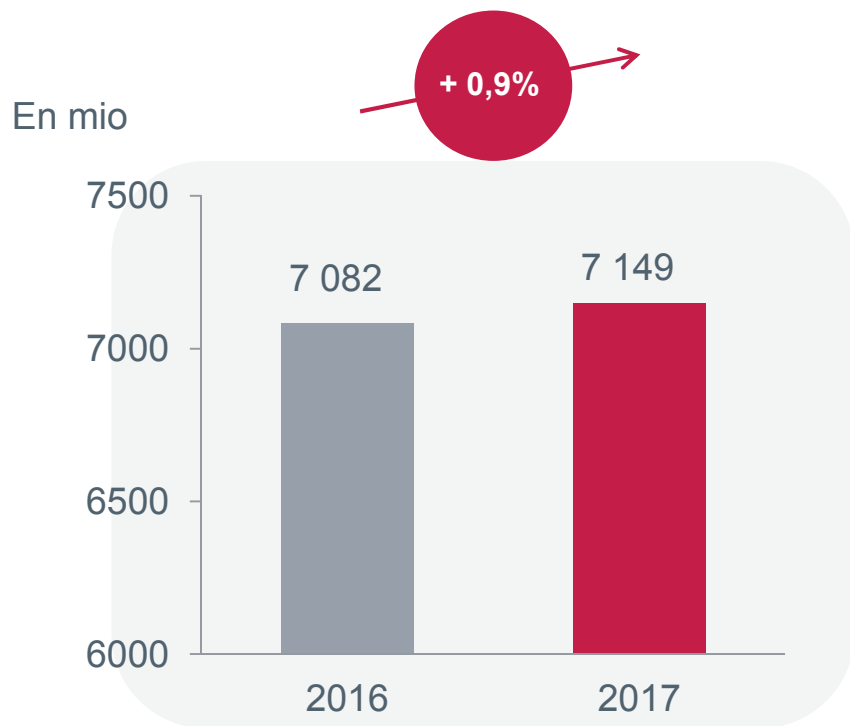
En mio €



Evolution des FP hors subsides



Les dettes financières



ZOOM SUR ...



Compte de résultats



La rentabilité



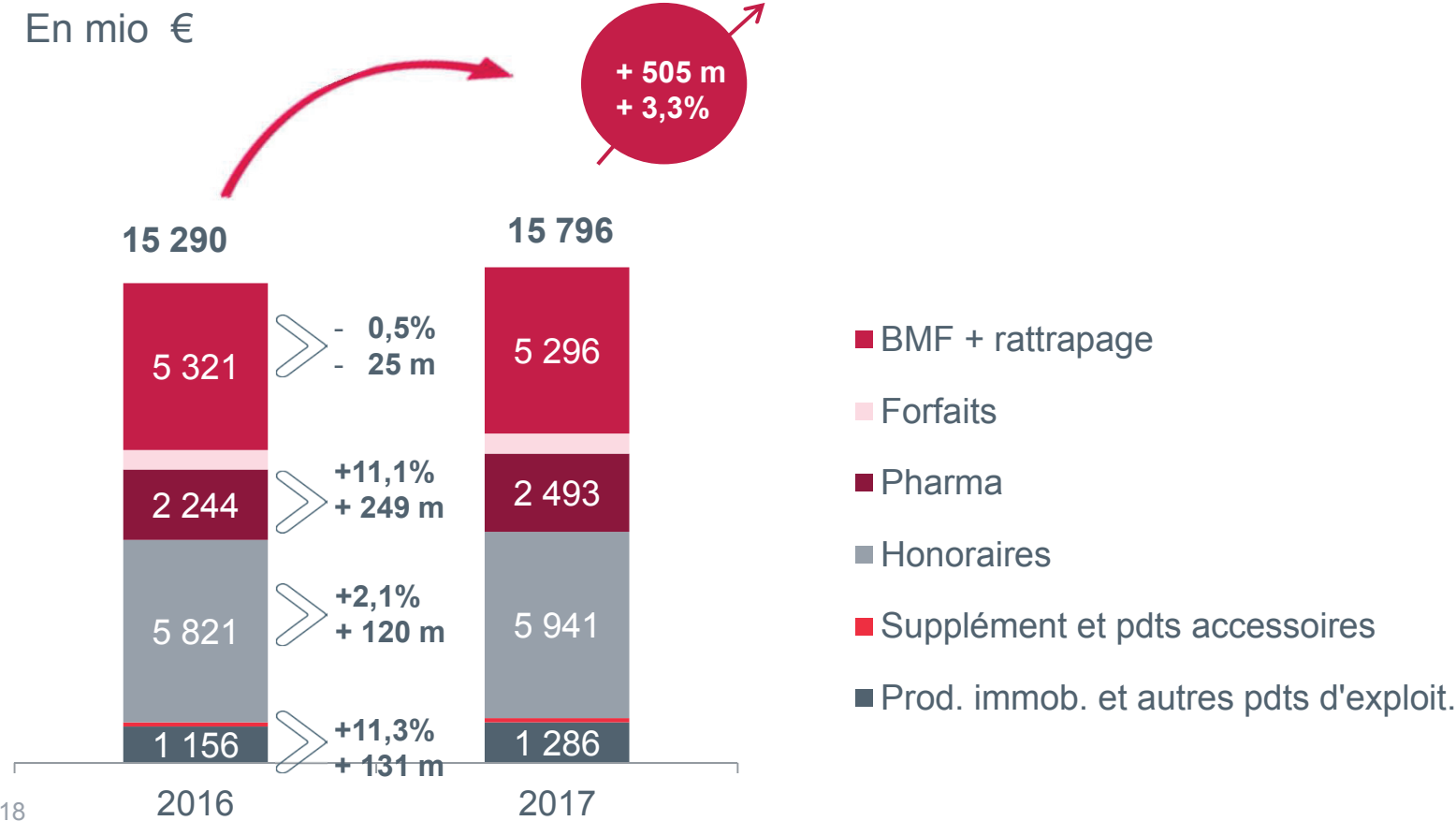
Compte de résultats - Produits d'exploitation

	Moy. Agrég %		Abs.Mio.€		Δ % abs.
	2016	2017	2016	2017	
Produits d'exploitation	108,2	108,9	15 291	15 796	3,3
Chiffre d'affaires	100	100	14 135	14 510	2,7
Budget moyens fin et rattrapages	37,7	36,5	5 321	5 296	-0,5
Forfaits	4,4	4,5	617	646	4,7
Prod. pharma	15,9	17,2	2 244	2 493	11,1
Honoraires	41,2	40,9	5 821	5 941	2,1
Suppléments & pdts accessoires	0,9	0,9	132	133	1,2
Production immob.	0,1	0,1	17	19	12,1
Autres prod.d'exploit.	8,1	8,7	1 139	1 267	11,3



Augmentation des produits d'exploitation

En mio €



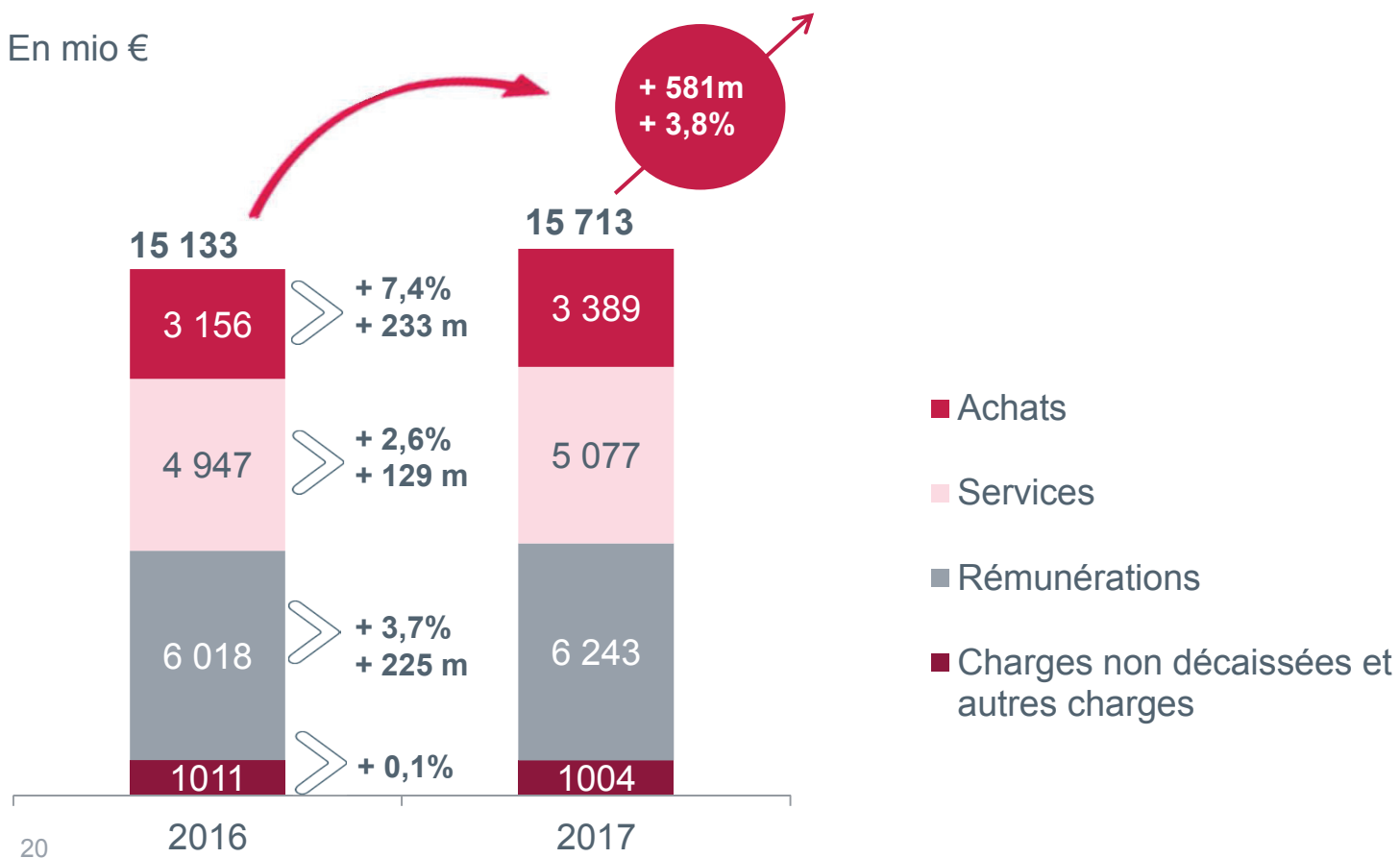
Compte de résultats – Résultat d'exploitation

	Moy. Agrég %		Abs.Mio.€		Δ % abs.
	2016	2017	2016	2017	
Chiffre d'affaires	100	100	14 135	14 510	2,7
Achats, services, biens div.	57,3	58,3	8 103	8 466	4,5
Achats + var. stock	22,3	23,4	3 156	3 389	7,4
- Achats	22,4	23,5	3 166	3 414	7,8
Serv. & biens divers	35	35	4 947	5 077	2,6
- Rétrib. médecins	25,4	25,4	3 597	3 689	2,6
Marge brute	50,8	50,5	7 187	7 330	2
Rémunérations	42,6	43	6 018	6 243	3,7
Charges non décaissées	6,3	6,1	885	886	0,1
Autres charges d'exploitation	0,9	0,8	127	118	-6,8
Résultat d'exploitation	1,1	0,6	158	82	-47,7



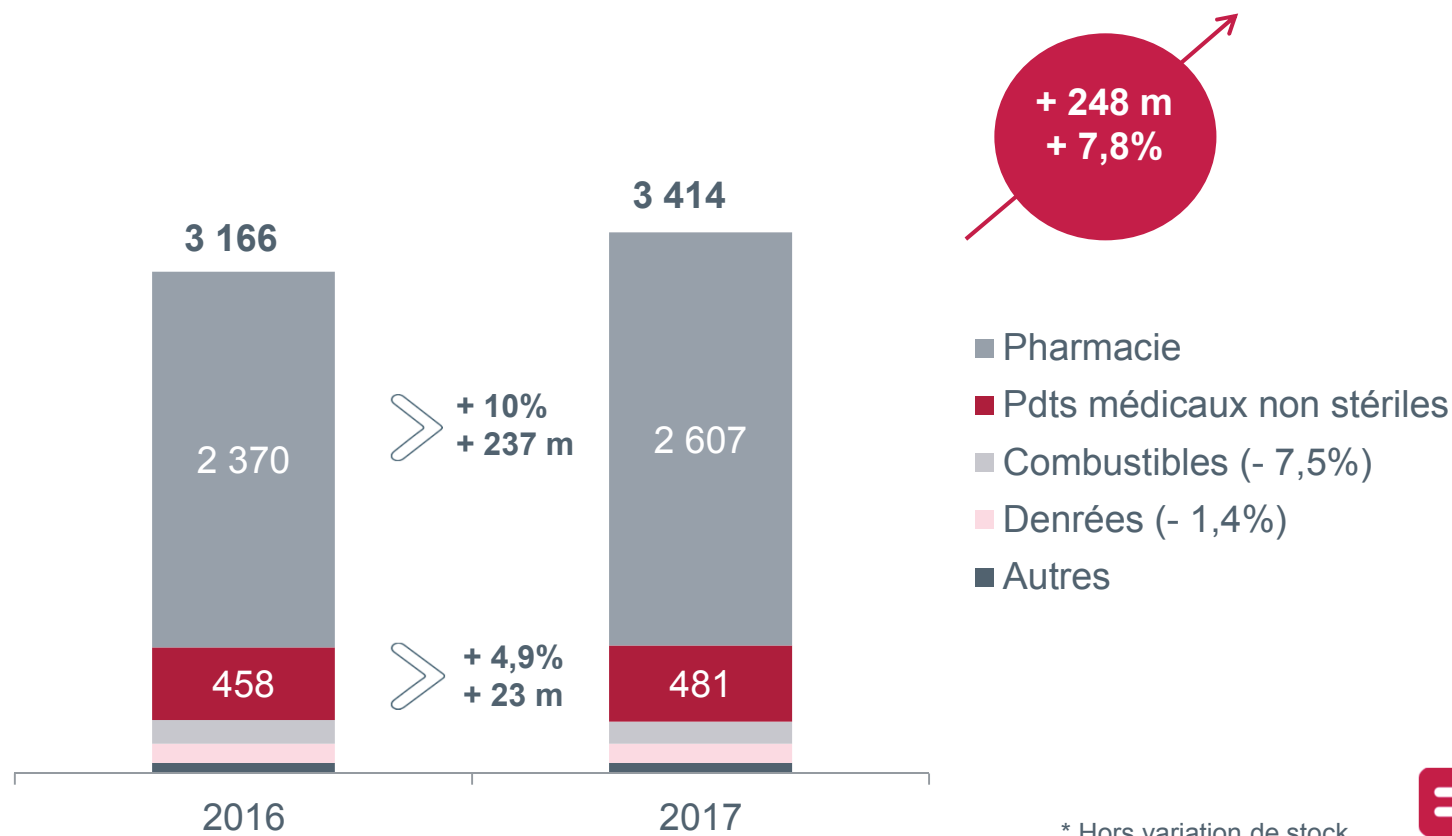
Augmentation des charges d'exploitation

En mio €



Les charges d'exploitation - Détail des achats*

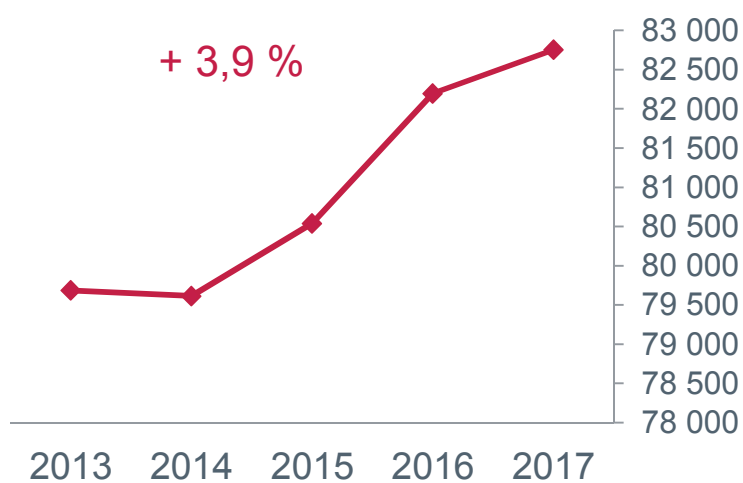
En mio €





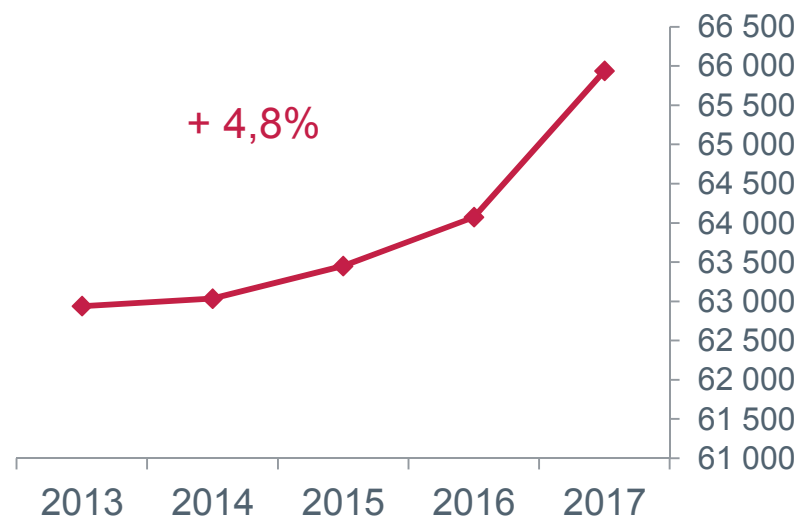
Évolution du personnel (2013-2017) ETP et coût global hors médecins

ETP

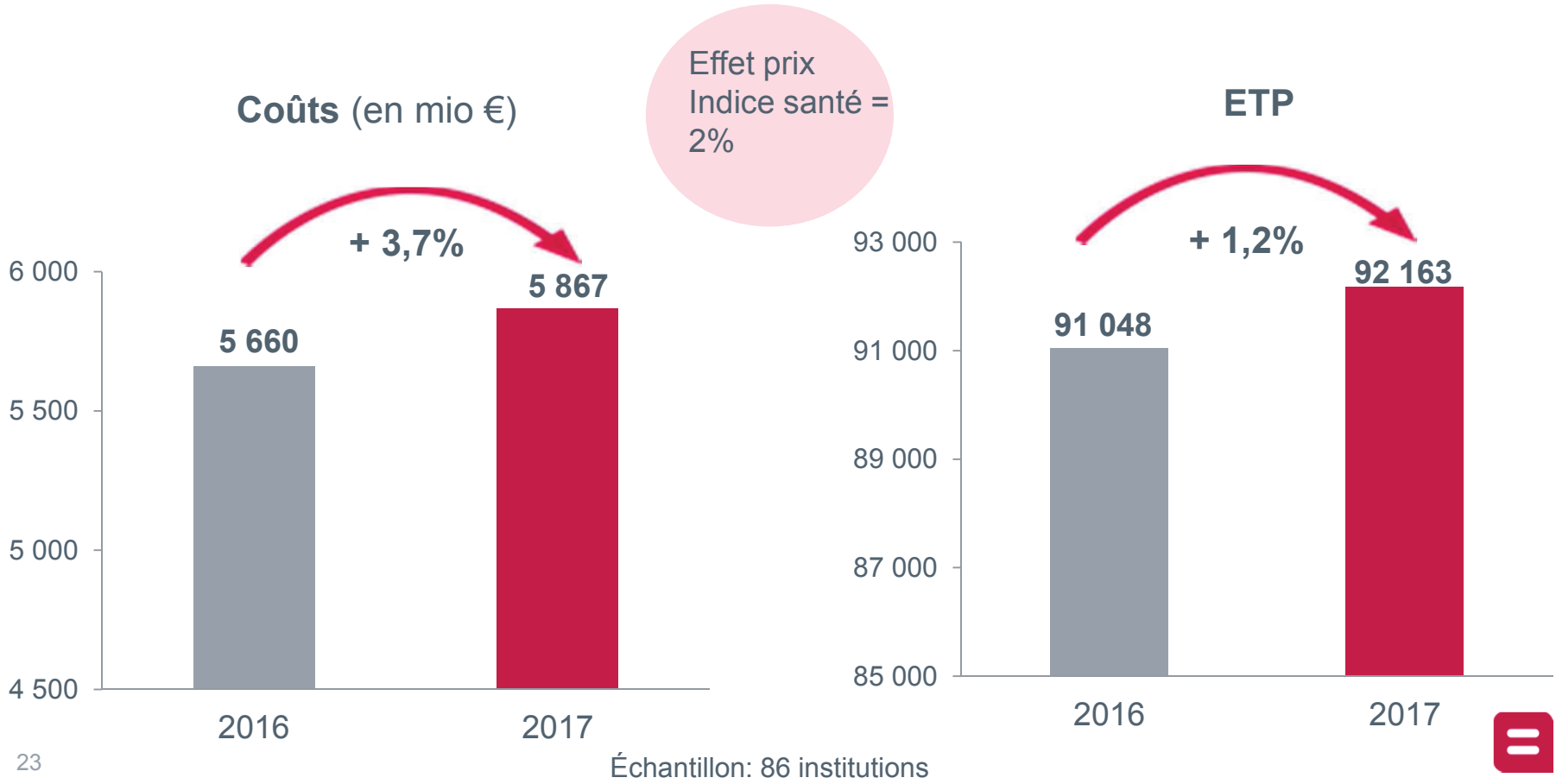


Coûts:
+ 8,8%

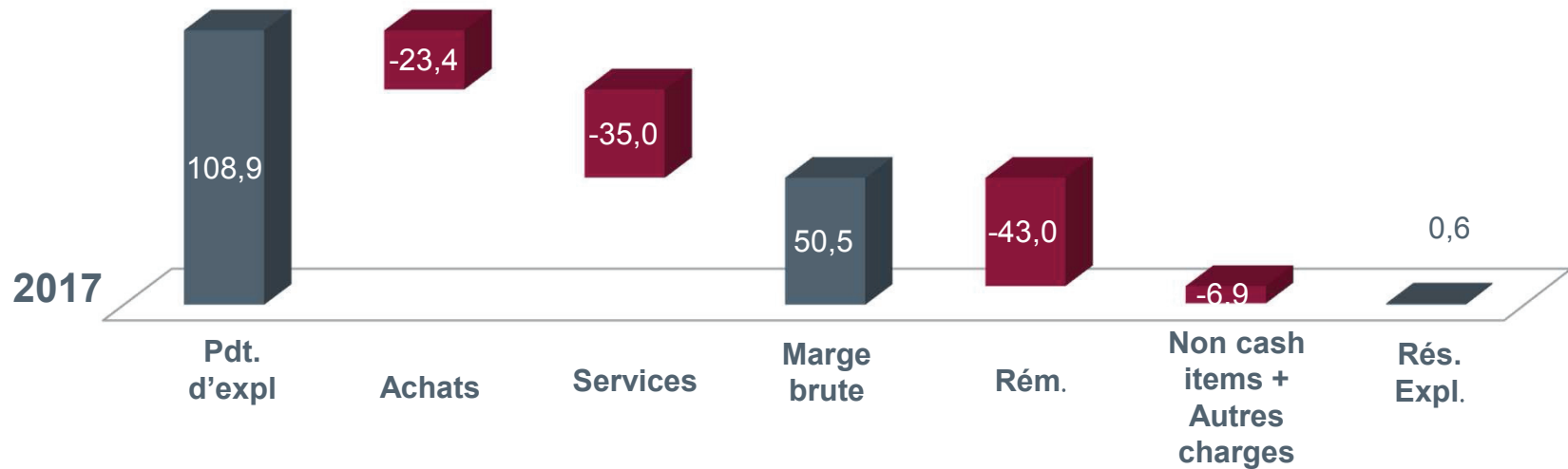
Coûts/ETP



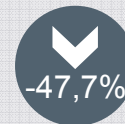
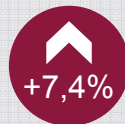
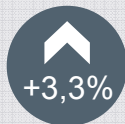
Les charges d'exploitation - Rémunérations



Du produit d'exploitation au résultat d'exploitation (en % du CA)



Δ 2016 – 2017 (chiffres absolus)

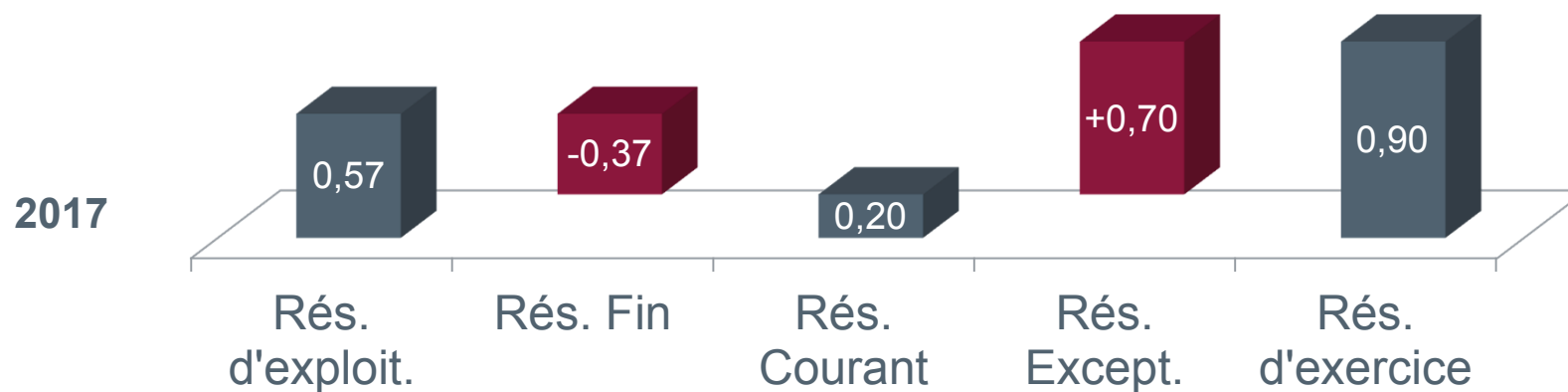


Compte de résultats - Résultat de l'exercice

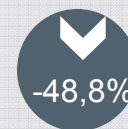
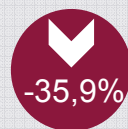
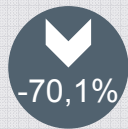
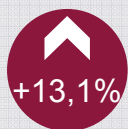
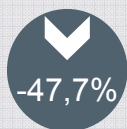
	Moy. Agrég %		Abs.Mio.€		Δ % abs.
	2016	2017	2016	2017	
Chiffre d'affaires	100	100	14 135	14 510	2,7
Résultat d'exploitation	1,1	0,6	158	82	-47,7
Produits financiers	1	1	138	144	4,2
Charges financières	1,4	1,4	200	198	-1,2
Résultat financier	-0,4	-0,4	-62	-54	-13,1
Résultat courant	0,7	0,2	96	29	-70,1
Produits exceptionnels	3,1	2,6	433	374	-13
Charges exceptionnelles	1,9	1,9	274	273	-0,6
Résultat exceptionnel	1,1	0,7	158	101	-35,9
Résultat de l'exercice	1,8	0,9	254	130	-48,8



Du résultat d'exploitation au résultat d'exercice (en % du CA)



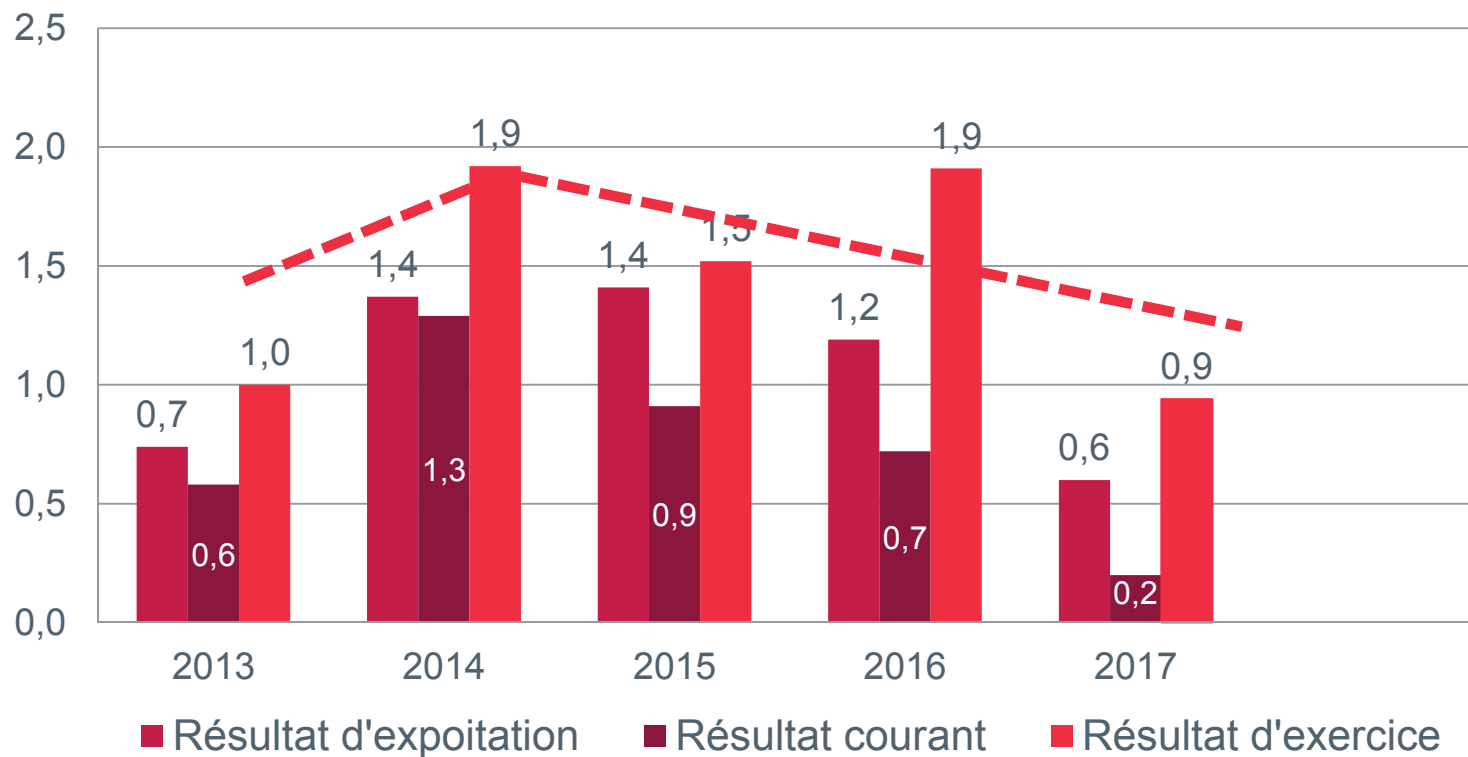
Δ 2016 – 2017 (chiffres absolus)





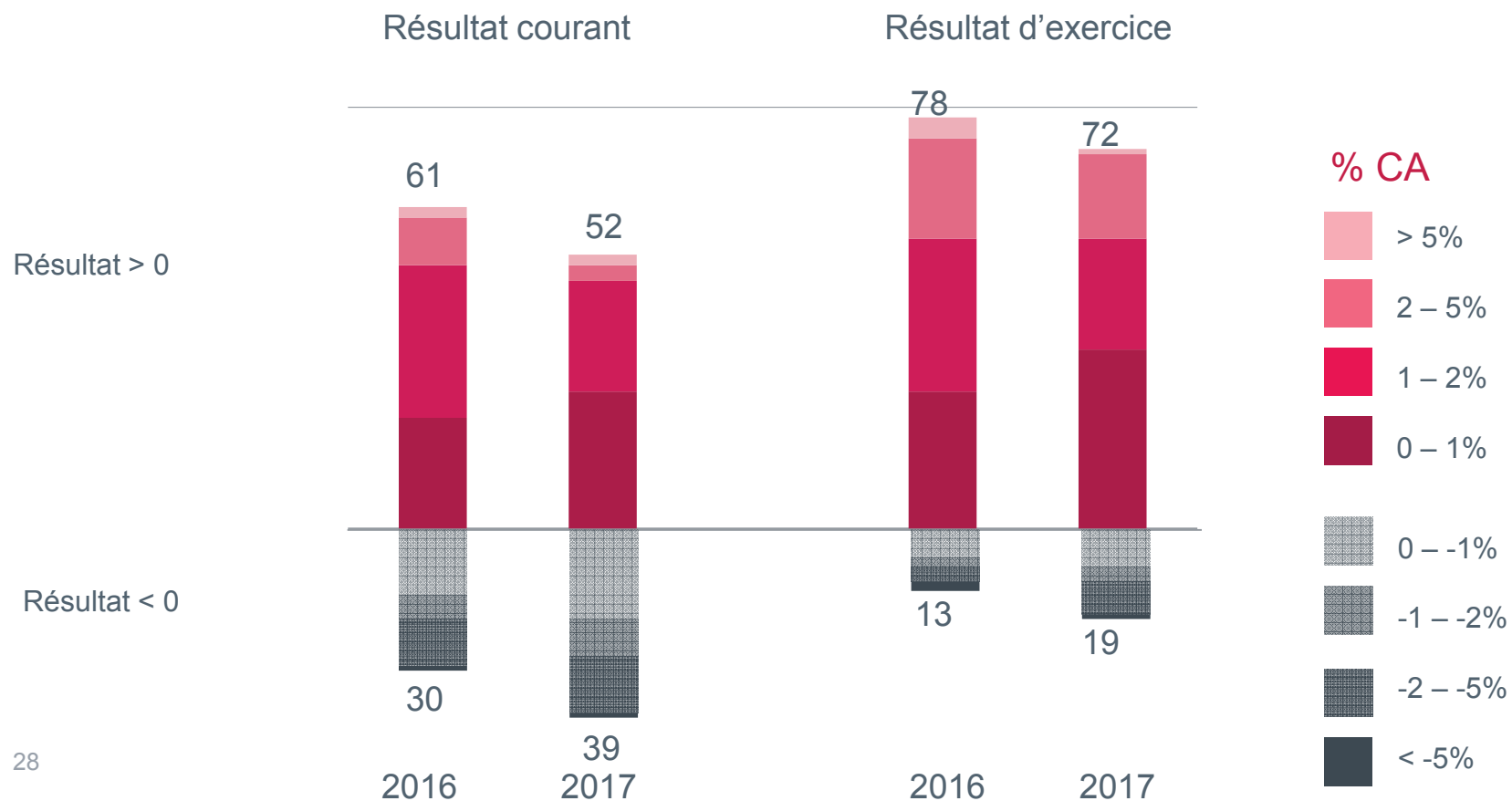
Évolution des résultats sur 5 ans

En % du CA



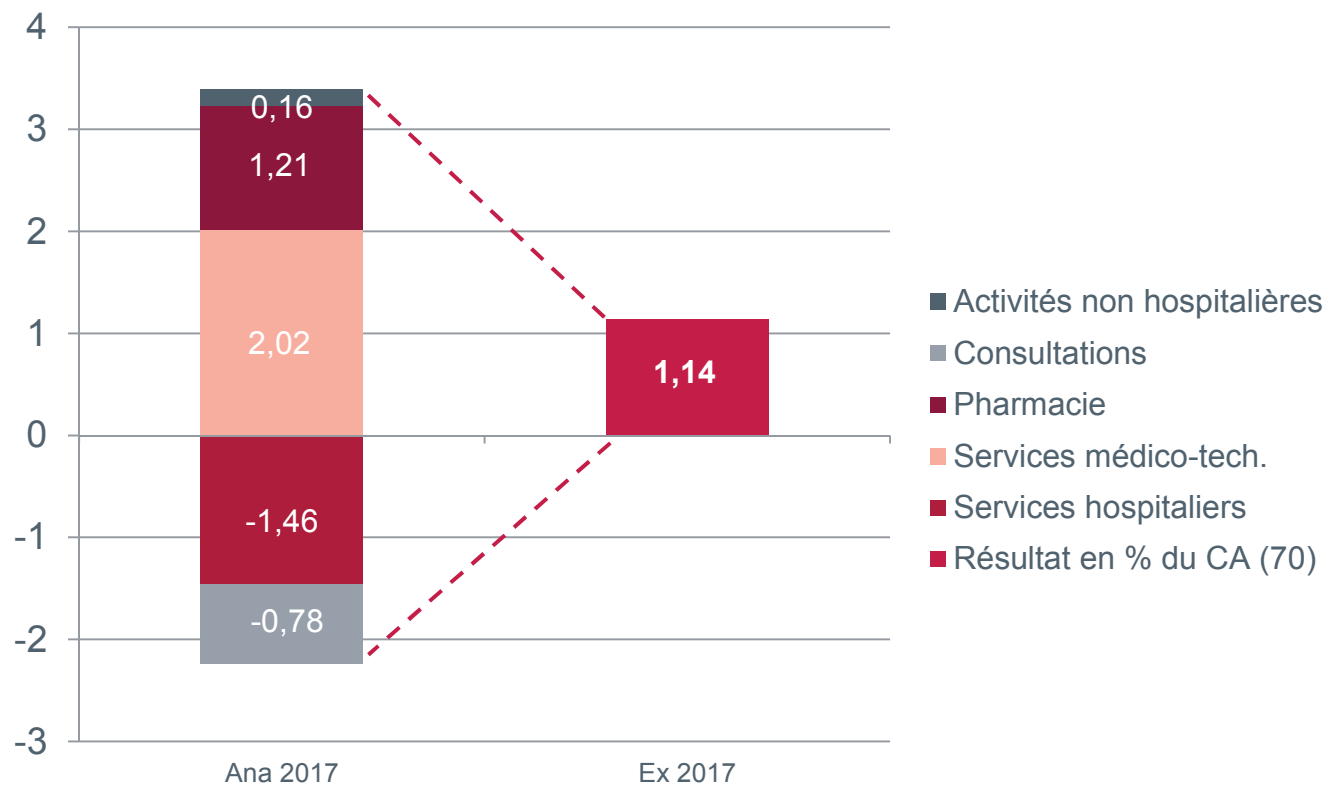
Évolution du résultat courant et d'exercice sur 2 ans

Évolution nbre d'institutions



Résultat analytique

En % du CA



Cash Flow

Cashflow / dettes LT à échéance

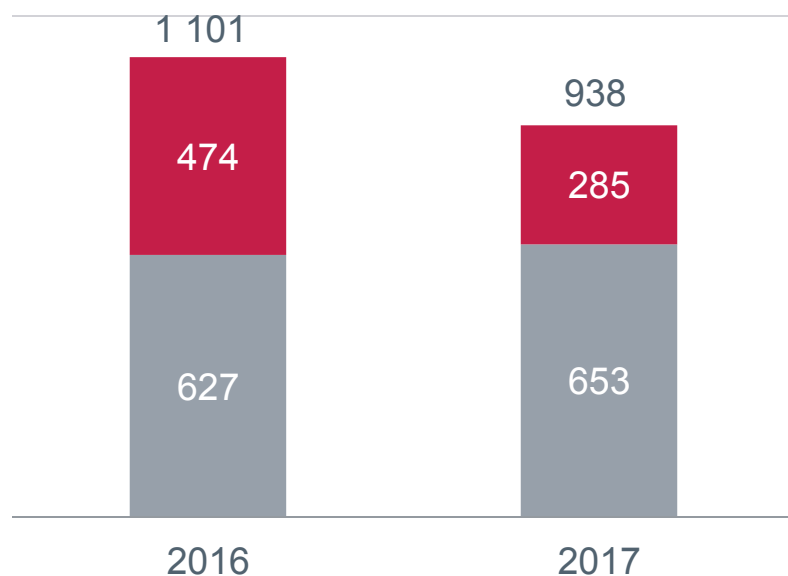
= Indicateur de la capacité de
remboursement de la dette à LT

Norme: $>1,1$



Cash flow / dettes LT à échéance

Analyse du cash flow réalisé (en mio €)



■ Dettes > 1 an échéant < 1 an ■ Marge disp.

Nombre d'institutions avec cash flow insuffisant pour rembourser dettes échéant dans l'année

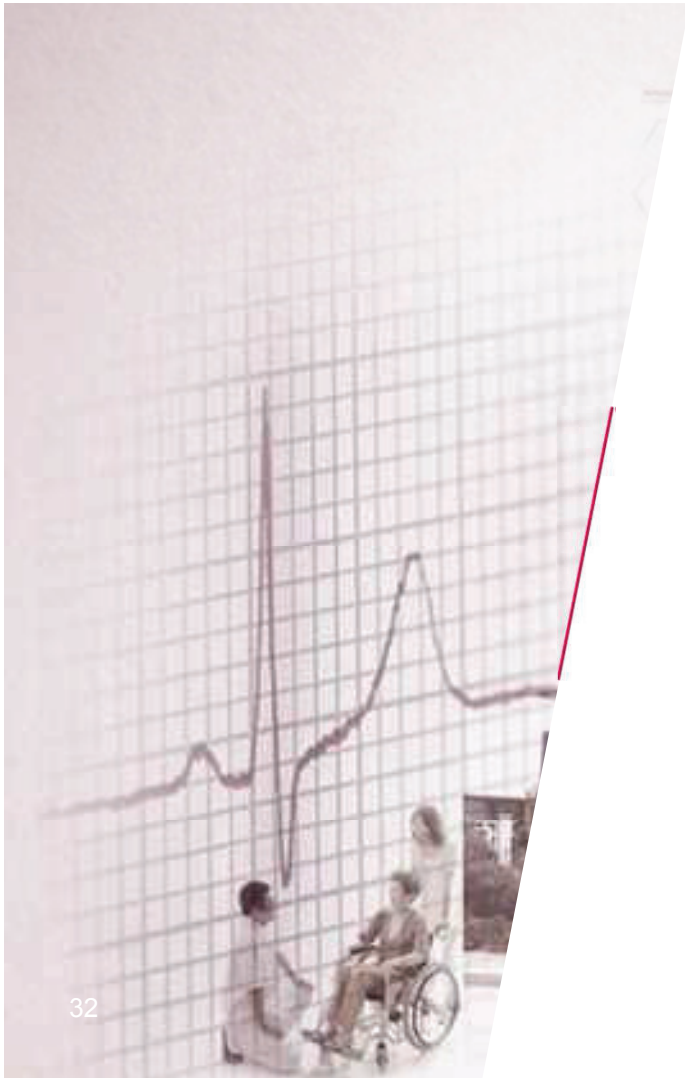
	2016	2017
CF > 0 < 1,1	16	24
CF négatif	1	0



ZOOM SUR ...



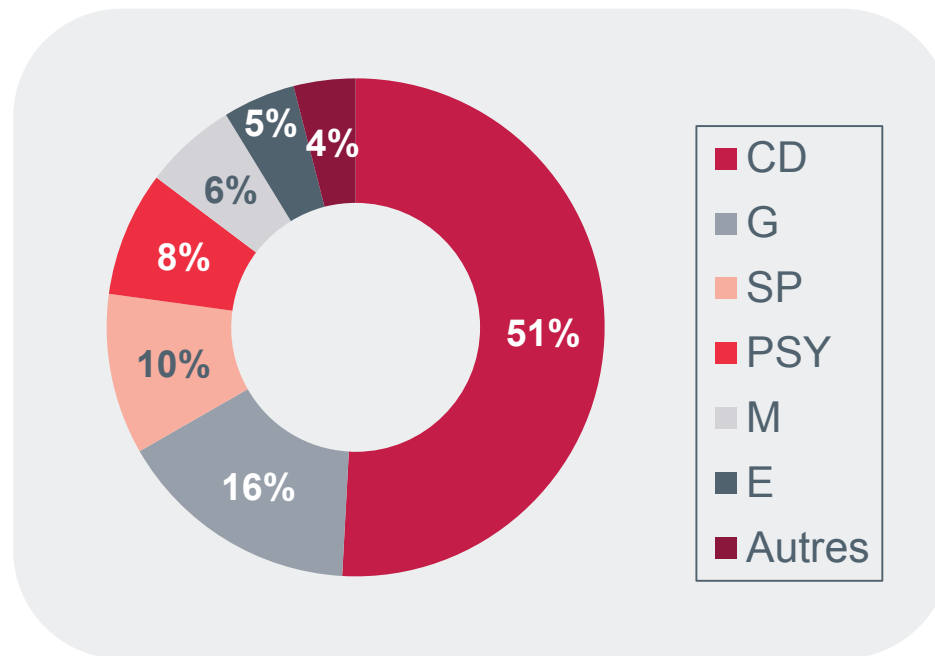
Les activités



Poids des lits agréés par indice

En %

Pour le secteur

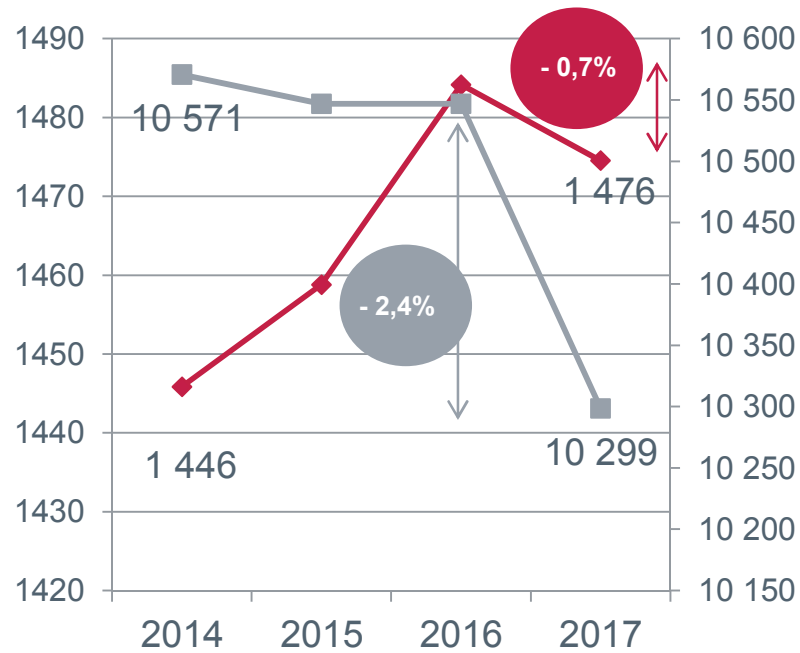




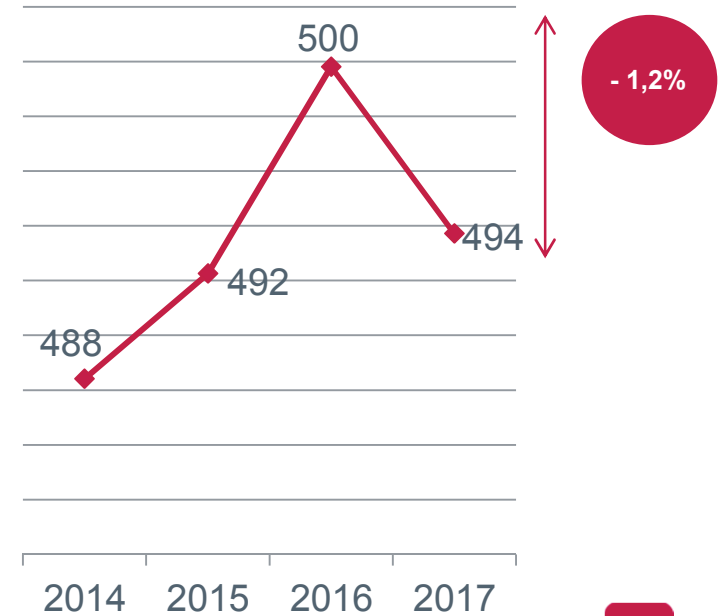
Évolution des activités

En milliers

Journées réalisées et admissions (hors Cj)



Admissions Chir.jour

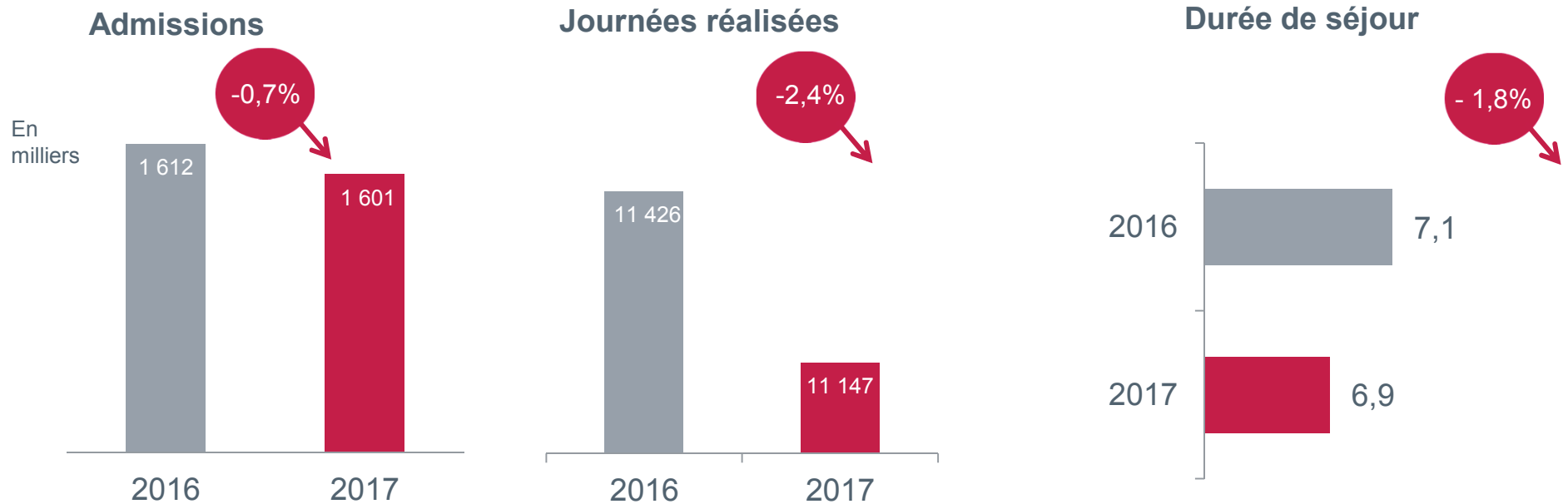


◆ admissions (hors Cj) ■ journées réalisées (hors Cj)



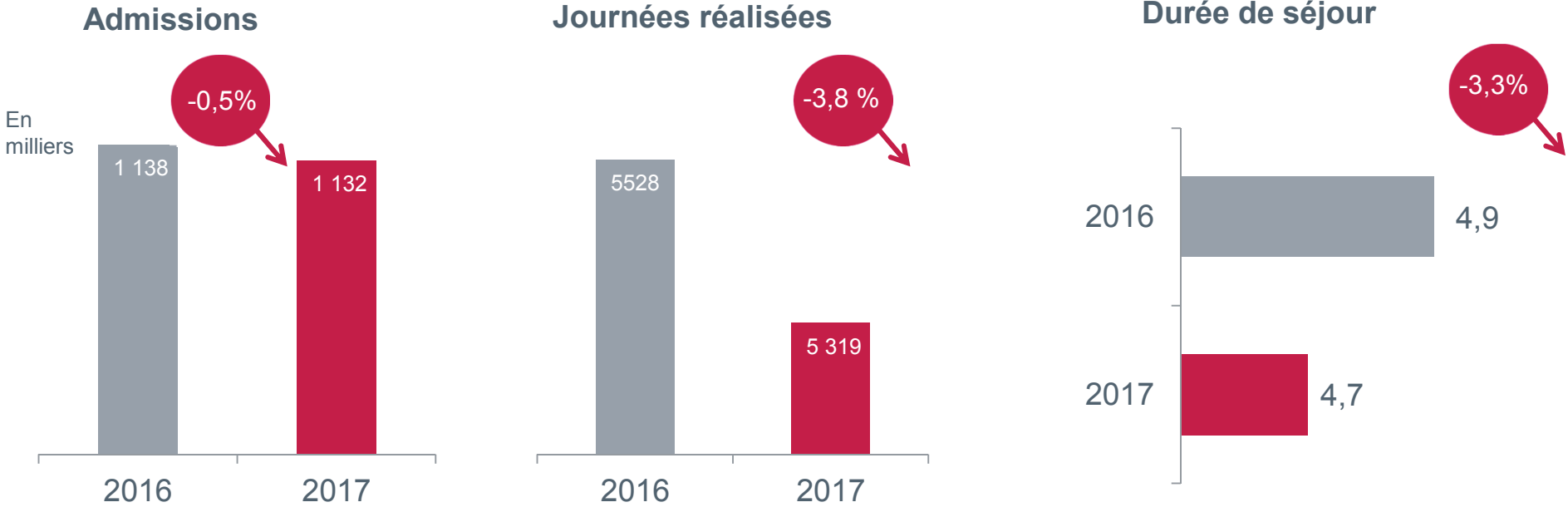
Activité des services 2017

Tous types de Lits



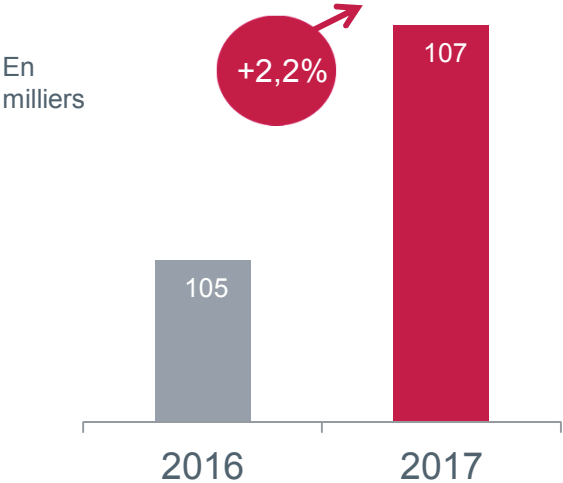
Activité des services 2017

Lits CD

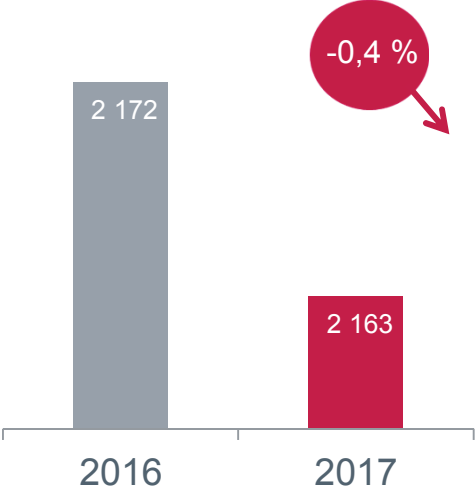


Activité des services Lits G

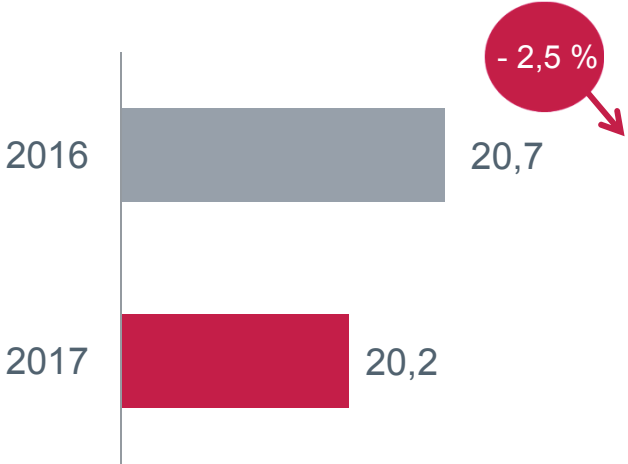
Admissions



Journées réalisées



Durée de séjour





Conclusions & Enjeux



Fortes turbulences ...

Solvabilité

34,1%

Subsides
d'investissement

Fin de
croissance

Trésorerie

En
diminution

Cash Flow

CF
insuffisant
pour 24
inst.

Résultat
courant

0,2%
du CA

Résultat
exercice

0,9%
du CA

Admissions
Journées

En
diminution



Enjeux

Organisationnel : concrétisation des réseaux de soins

Structurel : régionalisation du financement des infrastructures

Financier : contraintes budgétaires et nouveau financement pour les soins à faible variabilité

Technologique : DPI et digitalisation

Social : rôle du patient dans les soins de santé

