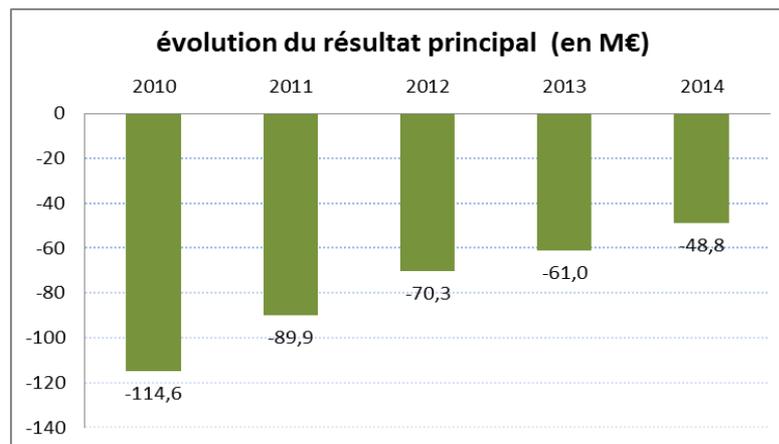


EPRD 2015 et PGFP 2014-2019 Proposition d'actualisation

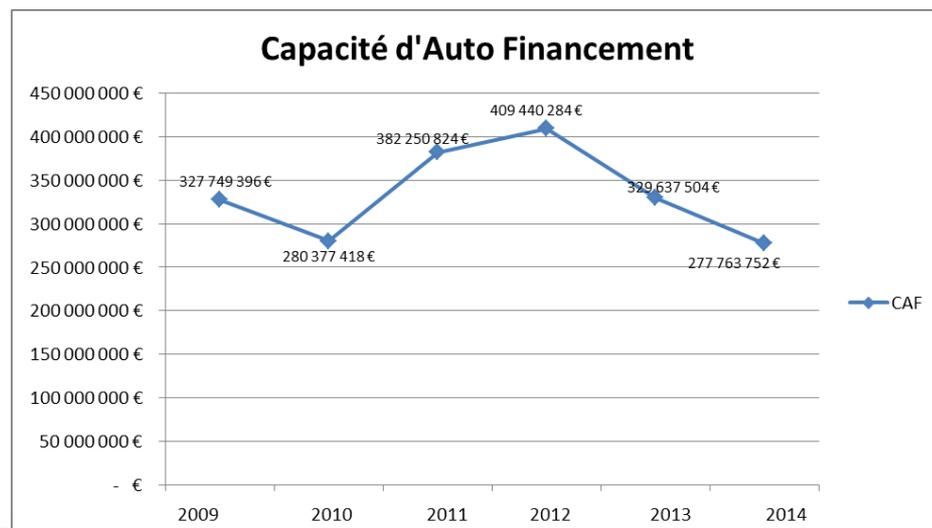
Recueil de l'avis de la CME

Introduction - Entre 2010 et 2014, la trajectoire budgétaire et financière de l'AP-HP s'est améliorée

- Un résultat comptable en amélioration constante conformément aux engagements

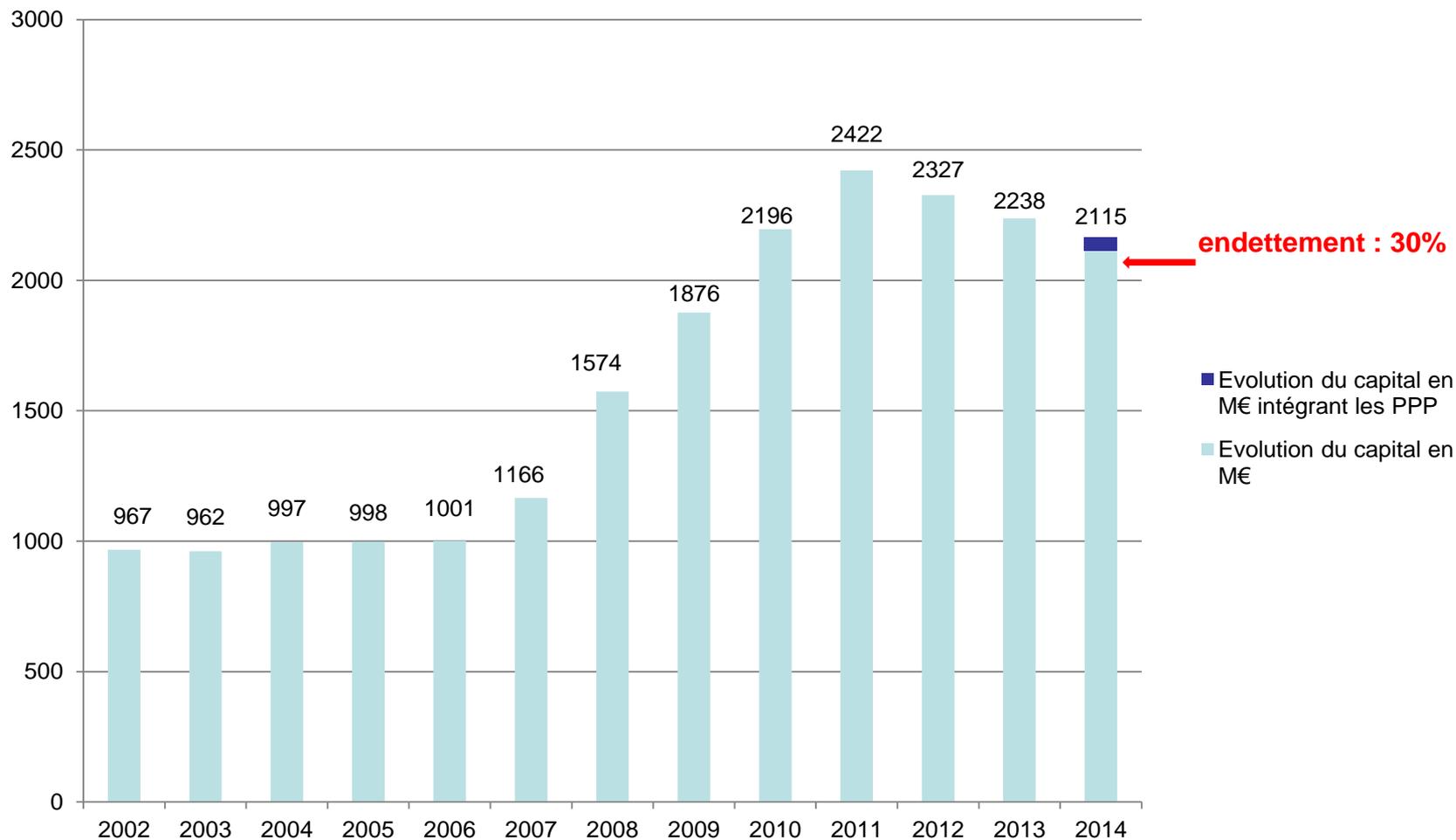


- Une capacité d'autofinancement en baisse mais couvrant l'intégralité des investissements courants



Introduction - Entre 2010 et 2014, la trajectoire budgétaire et financière de l'AP-HP s'est améliorée

- Une dette en baisse de 13% depuis 3 ans.



1. EPRD 2015 : Poursuivre la dynamique de transformation et d'investissements dans un contexte de tensions sur les finances publiques (1/4)

Un contexte général des finances publiques dégradé

- Une évolution de l'ONDAM pour 2015 revue à la baisse en cours d'exercice dans le cadre du programme de stabilité : dès 2015, abaissement du taux de progression de l'ONDAM de **+2,1 % à +2,05 %**
- Un impact tarifaire très fort (tarifs + gel prudentiel): **- 1,15% pour 2015**. Au total, un effet prix de -22 M€ (-0,94%) auquel se rajoute le gel de 9,7 M€, soit un effet global de -31,7 M€ (-1,29 % à compter du 1er mars 2015).

Une politique volontariste inscrite dans le cadre du plan stratégique 2015-2019

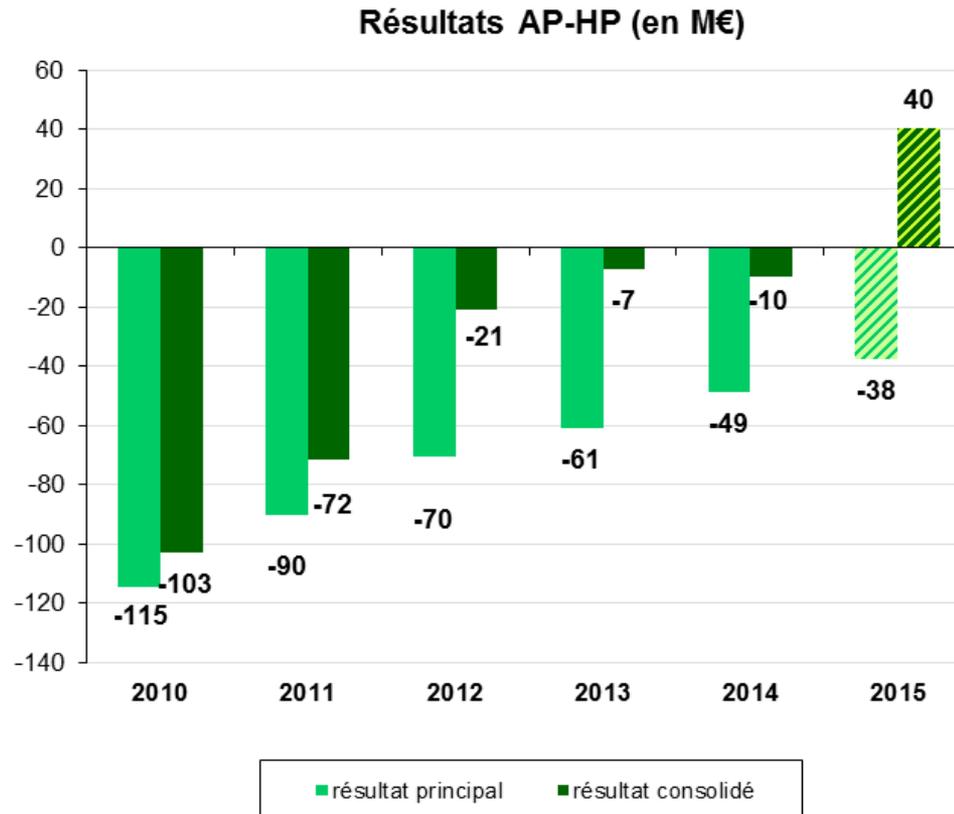
- Un effort de 150 M€ demandé et contractualisé avec les groupes hospitaliers (143 M€) et les services centraux et généraux (7M€)
- Des transferts permettant la fusion des activités
- Des capacités en lit en diminution nette qui traduisent une adaptation de l'offre de soins

1. EPRD 2015 : Poursuivre la dynamique de transformation et d'investissements dans un contexte de tensions sur les finances publiques (2/4)

- **Un résultat prévisionnel en déficit de (-38 M€) conforme au PGFP en vigueur**
 - **Fondé sur une dynamique d'activité modérée**
 - Cible Hospitalisation complète : +1,41 %; cible Hospitalisation partielle : +2,58 %
 - **Fondé sur une volonté de défendre les financements de missions d'intérêt général effectuées par l'AP-HP**
 - Des tensions affirmées notamment sur le financement de la recherche clinique
 - **Fondé sur une dynamique des recettes annexes**
 - Conventonnement CNAF des crèches de l'AP-HP depuis le 1^{er} avril (10 M€ de recettes attendues)
 - Facturation des chambres individuelles (3,9 M€ supplémentaires attendus)
 - **Fondé sur une évolution modérée de la masse salariale**
 - Une hausse prévisionnelle de +1,50 % (+63,5 M€)
 - Baisse prévisionnelle de l'intérim et des heures supplémentaires
 - Stabilisation de l'emploi soignant permanent
 - Progression très modérée de l'emploi médical
 - **Fondée sur une maîtrise des autres charges**
 - Effet favorable de l'évolution du coefficient de déductibilité TVA (10 M€)
 - Effets des plans de gain achat Phare (20,5 M€)

1. EPRD 2015 : Poursuivre la dynamique de transformation et d'investissements dans un contexte de tensions sur les finances publiques (3/4)

- Grâce à la valorisation du patrimoine, le résultat consolidé (budget principal et budgets annexes) devrait être excédentaire en 2015 (+40 M€)



1. EPRD 2015 : Poursuivre la dynamique de transformation et d'investissements dans un contexte de tensions sur les finances publiques (4/4)

Une trajectoire d'investissements 2015 confortée pour améliorer les conditions de prise en charge des patients

- Un effort inédit de 410 M€ d'investissement, dont 117 M€ pour l'équipement.

Ressources	707 M€
Capacité d'autofinancement	281 M€
Emprunts	337 M€
Dotations et subventions	25 M€
Cessions d'immobilisations	65 M€
Emplois	707 M€
Remboursements de dette	197 M€
Immobilisations	410 M€
Apport au fonds de roulement	100 M€

	Cadrage 2015 actualisé
Travaux	225
dont opérations majeures	26
dont opérations identifiées déconcentrées	85
dont opérations identifiées techniques	52
dont plan travaux	62
Système d'information	68
Equipement	117
TOTAL investissement	410

2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (1/6)

Un durcissement de la contrainte sur les finances publiques

- Effet du programme de stabilité : **ONDAM à +1,75 % en 2016 et 2017**
- Anticipation en conséquence d'une baisse majorée des tarifs (-1,5%)

Par rapport au PGFP en vigueur, il en résulte un ajustement mobilisant les marges de manœuvre financières de l'AP-HP

- **Le choix** de ne majorer que légèrement le niveau d'efficacité par rapport au PGFP en vigueur, ce qui conduit mécaniquement à une baisse de la capacité d'autofinancement
 - Une efficacité attendue de 630M€ sur 5 ans avec des leviers d'ores et déjà mobilisés (notamment restructurations *infra et supra* GH, facturation, optimisation des achats, juste prescription, plan énergie)
 - Un retour à l'équilibre du compte principal en 2016
- **Le choix** de maintenir un haut niveau d'investissements en mobilisant l'endettement, les subventions et les cessions tout en respectant les standards financiers
 - Une prévision de 2,140 Mds € d'investissements d'ici à 2019

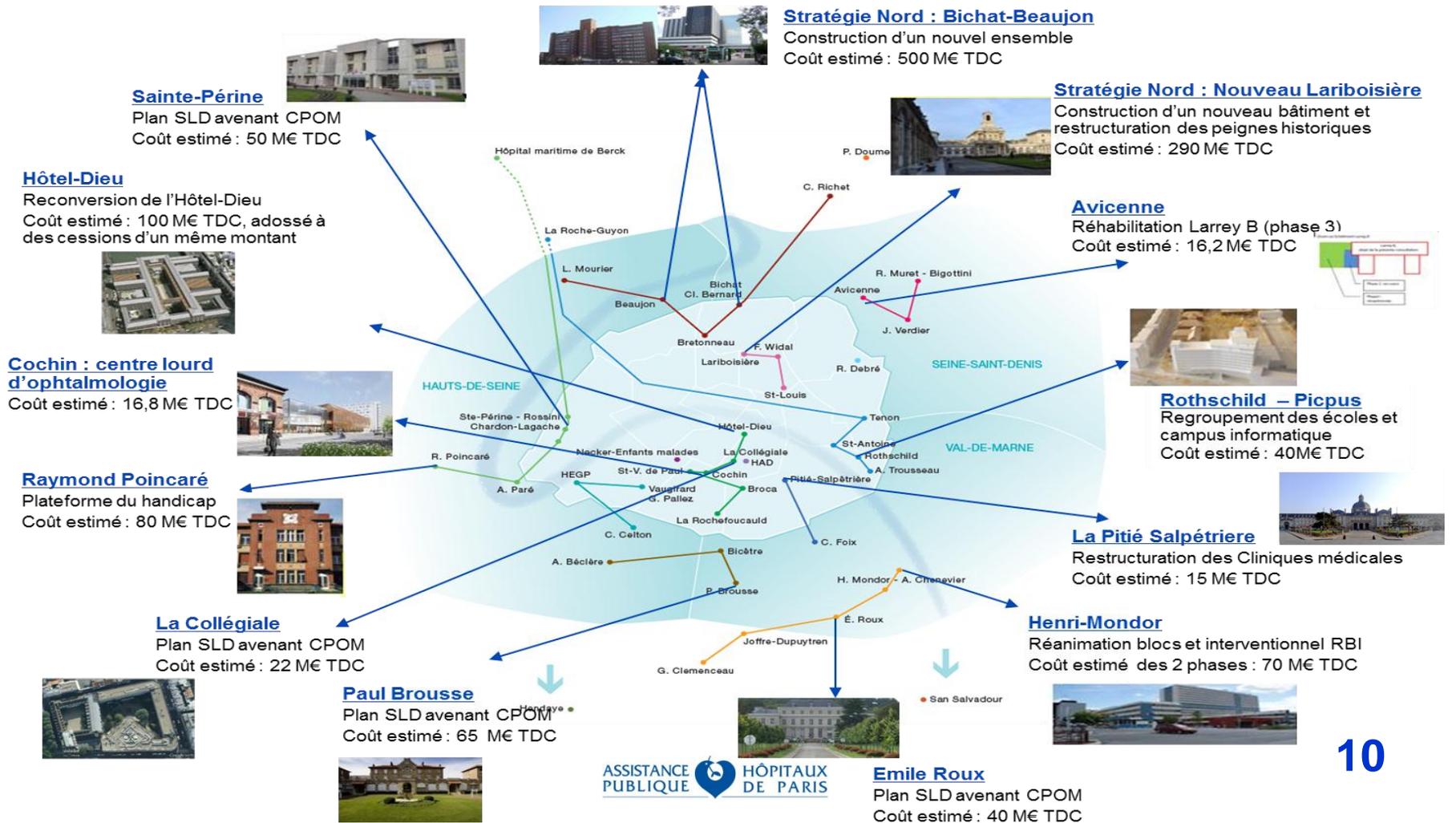
2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (2/6)

La confortation d'un haut besoin d'investissements

- **Un besoin d'investissements courants, garantie de la qualité des prises en charge et de la performance de l'offre de soins (270M€/ an)**
 - Travaux : mise aux normes (519 bâtiments EPR, 6 IGH, 35 avis défavorables incendie...) et entretien courant
 - Equipements : renouvellement, innovations et accompagnement du projet médical (cancer, urgences)
 - Systèmes d'information : besoin d'un SI performant et au service des soignants
- **Des enjeux d'investissements bâtimentaires visant à l'adaptation et la transformation des structures de soins**
 - Opérations restructurantes de travaux (de l'ordre de 70 M€/an)
 - Grands chantiers bâtimentaires
 - Les opérations Lariboisière et Bichat-Beaujon sont adossées à une demande de subvention de 240 M€ confortée dans le PGFP en vigueur
 - Le schéma directeur des USLD est en cours de déploiement
 - L'Hôtel-Dieu est intégré à hauteur de 100M€ (seul financement des ailes A et C) compensé par des cessions du même montant

2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (3/6)

Grandes opérations bâtimentaires : perspectives du PGFP

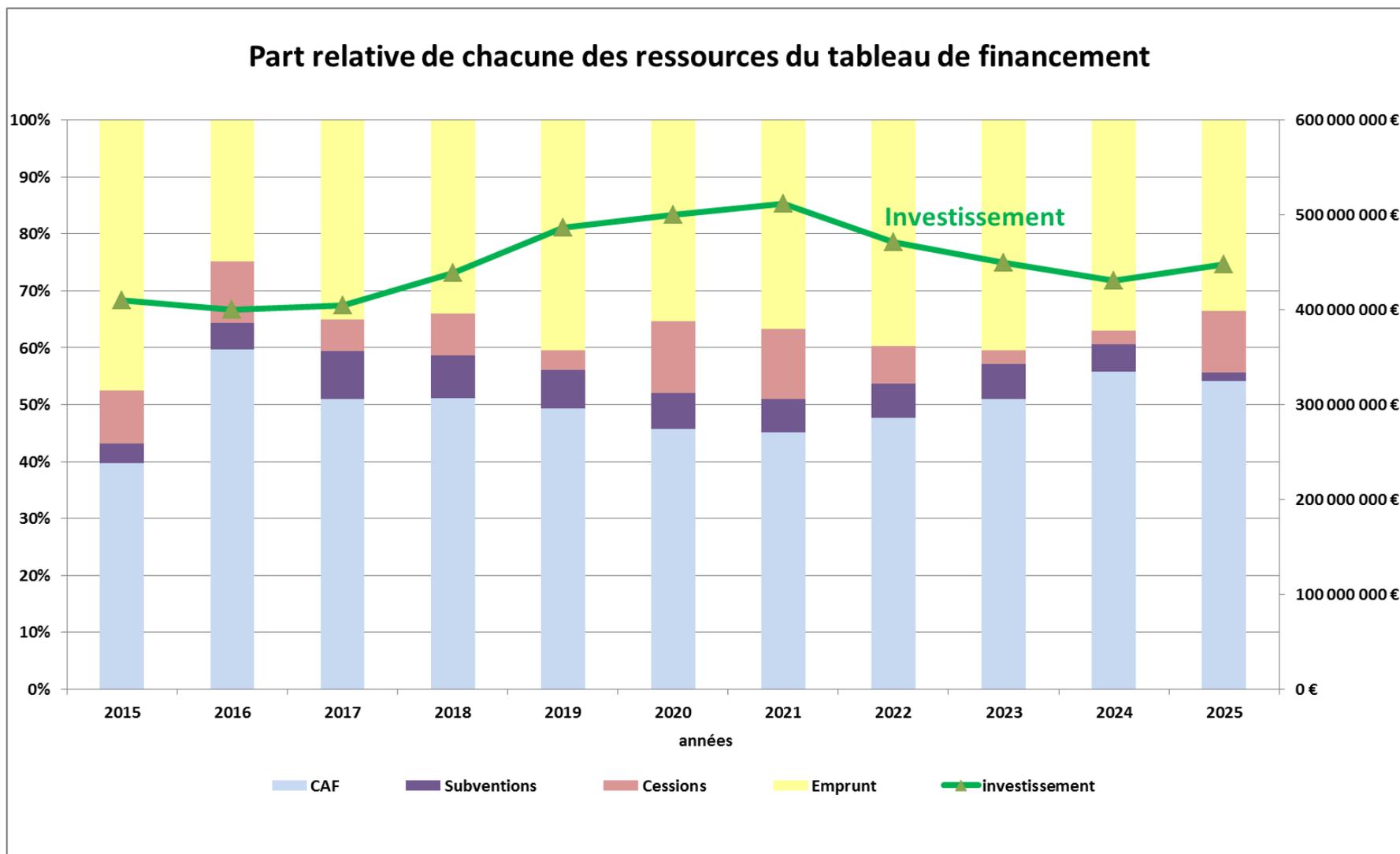


2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (4/6)

	2015	2016	2017	2018	2019	Total 2015-2019
Ressources	707 M€	552 M€	537 M€	537 M€	584 M€	2 917 M€
Capacité d'autofinancement	281 M€	329 M€	274 M€	275 M€	288 M€	1 446 M€
Emprunts	337 M€	137 M€	188 M€	182 M€	236 M€	1 080 M€
Dotations et subventions	25 M€	26 M€	45 M€	40 M€	40 M€	176 M€
Cessions d'immobilisations	65 M€	60 M€	30 M€	40 M€	20 M€	215 M€

	707 M€	552 M€	537 M€	537 M€	584 M€	2 917 M€
Emplois	707 M€	552 M€	537 M€	537 M€	584 M€	2 917 M€
Remboursements de dette	197 M€	151 M€	133 M€	148 M€	147 M€	777 M€
Immobilisations	410 M€	400 M€	404 M€	438 M€	487 M€	2 140 M€
Apport / mobilisation du fonds de roulement	100 M€	0 M€	0 M€	-50 M€	-50 M€	0 M€

2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (5/6)



2. PGFP 2015-2019 : un ajustement confortant les équilibres d'exploitation et un haut niveau d'investissements (6/6)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Encours total de la dette (yc CLTR et PPP)	2 310 M€	2 294 M€	2 348 M€	2 380 M€	2 468 M€	2 557 M€	2 632 M€	2 697 M€	2 760 M€	2 805 M€	2 822 M€
Taux d'endettement	29,4%	29,0%	29,8%	30,0%	30,9%	31,6%	32,0%	32,3%	32,6%	32,6%	32,3%
CAF nette	83 M€	178 M€	141 M€	126 M€	141 M€	157 M€	134 M€	120 M€	133 M€	161 M€	151 M€
Ratio dette / CAF nette (en années)	27,70	12,92	16,64	18,83	17,54	16,31	19,57	22,52	20,79	17,42	18,69
Ratio dette / CAF (en années)	8,22	6,97	8,58	8,67	8,57	8,82	8,49	8,43	8,36	8,25	8,06

Annexe 1 - PGFP 2015-2019 – les résultats

	2015	2016	2017	2018	2019
Budget principal	-38 M€	0 M€	-55 M€	-49 M€	-39 M€
Dotation non affectée	78 M€	66 M€	36 M€	46 M€	26 M€
USLD	0 M€	-1 M€	-2 M€	-3 M€	-4 M€
Ecoles	0 M€				
EHPAD	0 M€	0 M€	0 M€	-1 M€	-1 M€
Csapa (toxicomanie)	0 M€				
Résultat consolidé	40 M€	65 M€	-21 M€	-6 M€	-17 M€
Total Produits	7 801 M€	7 899 M€	7 860 M€	7 919 M€	7 928 M€
	0,52%	0,83%	-0,26%	-0,07%	-0,22%
CAF	2015	2016	2017	2018	2019
Capacité d'autofinancement	281 M€	329 M€	274 M€	275 M€	288 M€
Taux de CAF	3,60%	4,17%	3,48%	3,47%	3,64%
Marge brute	355 M€	423 M€	379 M€	380 M€	395 M€
Taux de marge brute	4,77%	5,59%	5,02%	5,00%	5,15%
Marge brute hors aides	324 M€	394 M€	351 M€	354 M€	369 M€
Taux de marge hors aides	4,37%	5,24%	4,67%	4,67%	4,83%

Annexe 2 - PGFP 2015-2019 – Progressions annuelles des recettes et des dépenses

	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Charges de personnel	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Charges à caractère médical	0,63%	0,53%	0,63%	0,58%
Charges à caractère hôtelier et général	-0,64%	-0,91%	0,09%	-0,67%
Charges d'amortissements, de provisions et dépréciations, financières et exceptionnelles	0,19%	0,33%	-0,49%	0,98%
Total Charges	0,69%	0,66%	0,71%	0,75%
Produits versés par l'assurance maladie	1,47%	-0,23%	0,72%	0,82%
Autres produits de l'activité hospitalière	3,00%	-0,45%	1,00%	1,00%
Autres produits	-0,77%	0,77%	0,97%	1,14%
Total Produits	1,20%	-0,07%	0,79%	0,89%

Annexe 3 - PGFP 2015-2019 – Répartition de l'efficiency

	2015	2016	2017	2018	2019	2015-2019	répartition de l'efficiency
Charges de personnel	-20 M€	-100 M€	16%				
personnel non médical	-18 M€	-15 M€	-15 M€	-15 M€	-15 M€	-78 M€	12,4%
personnel médical	-2 M€	-5 M€	-5 M€	-5 M€	-5 M€	-22 M€	3,5%
Charges médicales	-2 M€	-7 M€	-9 M€	-7 M€	-8 M€	-33 M€	5%
Charges hôtelières et générales	-7 M€	-11 M€	-12 M€	-5 M€	-10 M€	-45 M€	7%
Efficiency Charges	-30 M€	-38 M€	-41 M€	-32 M€	-38 M€	-179 M€	28%
Recettes assurance maladie	101 M€	66 M€	65 M€	66 M€	66 M€	364 M€	58%
Produits activité hospitalière	5 M€	10 M€	7 M€	7 M€	7 M€	36 M€	6%
Autres produits	14 M€	12 M€	13 M€	5 M€	8 M€	52 M€	8%
Efficiency Produits	121 M€	88 M€	85 M€	78 M€	81 M€	451 M€	72%
Total	151 M€	126 M€	126 M€	110 M€	119 M€	630 M€	100%

Annexe 4 – Ecart par rapport au PGFP en vigueur

Ecart PGFP 2015 vs. PGFP 2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total 2015-2025	Sous total 2015-2019
Ressources du TFP	147 M€	-23 M€	-20 M€	-76 M€	-75 M€	-42 M€	-25 M€	-12 M€	-9 M€	-32 M€	-72 M€	-238 M€	-47 M€
CAF	-1 M€	-10 M€	-41 M€	-60 M€	-70 M€	-83 M€	-86 M€	-99 M€	-111 M€	-124 M€	-114 M€	-799 M€	-182 M€
Emprunts	108 M€	-13 M€	51 M€	-11 M€	0 M€	-24 M€	-4 M€	102 M€	108 M€	82 M€	42 M€	441 M€	135 M€
Dotations et subventions	10 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	10 M€	10 M€
Cessions d'immobilisations	30 M€	0 M€	-30 M€	-5 M€	-5 M€	65 M€	65 M€	-15 M€	-5 M€	10 M€	0 M€	110 M€	-10 M€
Emplois du TFP	147 M€	-23 M€	-20 M€	-76 M€	-75 M€	-42 M€	-25 M€	-12 M€	-9 M€	-32 M€	-72 M€	-238 M€	-47 M€
Remboursements de dette	70 M€	-9 M€	-6 M€	-5 M€	-5 M€	-35 M€	-6 M€	-1 M€	2 M€	-1 M€	1 M€	4 M€	44 M€
Immobilisations	-23 M€	-14 M€	-13 M€	-21 M€	-19 M€	-6 M€	-19 M€	-11 M€	-11 M€	-31 M€	-73 M€	-242 M€	-91 M€
Apport / prélèvement au FR	100 M€	0 M€	0 M€	-50 M€	-50 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€	0 M€

Ecart PGFP 2015 vs. PGFP 2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Encours total de la dette (yc CLTR)	14 M€	8 M€	64 M€	57 M€	61 M€	71 M€	71 M€	173 M€	277 M€	358 M€	398 M€
Taux d'endettement	-2,2%	-2,3%	-1,2%	-1,4%	-1,6%	-1,7%	-2,1%	-1,1%	-0,2%	0,5%	0,7%
CAF nette	-71 M€	0 M€	-34 M€	-55 M€	-64 M€	-48 M€	-80 M€	-98 M€	-113 M€	-123 M€	-115 M€
Ratio dette / CAF nette (en années)	12,80	0,08	3,62	6,04	5,81	4,16	7,63	10,91	10,70	8,81	9,59
Ratio dette / CAF (en années)	0,07	0,23	1,32	1,73				2,40	2,74	2,98	2,84