



AGENCE TECHNIQUE  
DE L'INFORMATION  
SUR L'HOSPITALISATION

Service Information sur la Performance des établissements de santé (IP)  
Pôle Analyse des Données et Indicateurs (ADI)

Juin 2014

---

# Analyse de la fiabilité des prévisions financières des établissements de santé antérieurement sous dotation globale

---

---

---

---



## CONTEXTE ET MÉTHODOLOGIE

*Les établissements de santé antérieurement sous dotation globale connaissent depuis plusieurs années une augmentation rapide de leur endettement. À titre d'illustration, selon les enquêtes ODT 2009, 2010 et 2012, l'encours de la dette financière des établissements publics de santé a cru de +8,6% entre 2009 et 2010 (sur 704 établissements) et de +17,3% entre 2010 et 2012 (sur 714 établissements).*

*Par ailleurs, leur résultat global est dans l'ensemble négatif sur la période, même si le déficit ne représente jamais plus de 0,5% de leurs produits globaux en valeur absolue selon les enquêtes CF 2009 à 2012 : -0,32% en 2009, -0,30% en 2010, -0,45% en 2011 et +0,10% en 2012 (sur un champ constant de 1 362 établissements, n'incluant pas l'AP-HP).*

*Ces constats soulignent la nécessité de disposer de prévisions fiables à fin septembre sur le compte de résultat de l'exercice et de projections à 5 ans du tableau de financement les plus proches possibles des réalisations sur la période.*

*Les outils de prévisions financières des établissements de santé antérieurement sous dotation globale sont aujourd'hui les suivants :*

- En infra-annuel, le 2ème relevé infra-annuel (RIA2, disponible en fin d'année N) et le 3ème relevé infra-annuel (RIA3, disponible au printemps de l'année N+1). Ils doivent permettre d'approcher les réalisations de l'année N, qui ne sont disponibles qu'à l'automne de l'année N+1.*
- À court terme, l'état prévisionnel de recettes et de dépenses (EPRD, disponible à l'automne de l'année N). Il a pour objet l'élaboration du budget de l'établissement pour l'année N. Pour tenir compte du calendrier tarifaire, l'EPRD est actuellement réalisé en cours d'année N et non pas en fin d'année N-1.*
- À long terme, le plan global de financement pluriannuel (PGFP) définit une projection à 5 ans afin de disposer de plans d'investissement et de financements associés, intégrant une prévision d'évolution de la dette financière moyen et long terme sur la période.*

*L'objectif de ce document est d'évaluer la possibilité d'utiliser le RIA3, l'EPRD et le PGFP pour disposer de prévisions fiables sur la situation financière des établissements de santé antérieurement sous dotation globale. La fiabilité des EPRD, PGFP, RIA2 et RIA3 est analysée sur la période 2008 à 2013 en trois temps :*

- 1. Évaluation de la fiabilité des prévisions financières à court terme par rapprochement des données RIA2 (au 30 septembre) et RIA3 (au 31 décembre) de celles du compte financier (CF), pour les années 2011 et 2012. L'ensemble des données déposées par les établissements ont été prises en compte, qu'elles aient été validées ou non par les ARS.*
- 2. Analyse de la fiabilité des prévisions budgétaires à 1 an par comparaison des données EPRD avec celles des CF pour les années 2008 à 2012. Pour les EPRD, seules les données validées par les ARS ont été considérées.*
- 3. Étude des projections à 5 ans par mise en perspective des données PGFP 2008 à 2013 avec celles des CF 2008 à 2012. Pour les PGFP, seules les données validées par les ARS et présentant un tableau de financement équilibré ont été considérées.*

## SYNTHÈSE

### 1) FIABILITÉ DES PRÉVISIONS FINANCIÈRES À COURT TERME (RIA2, RIA3)

**Champ constant RIA3 2012 déposés et CF 2012 déposés, soit 1 396 établissements**, correspondant à **91%** des établissements concernés par l'enquête RIA3 2012 et **98%** des produits globaux des répondants CF 2012

*Conclusion* : en 2011 et 2012, le RIA3 estime avec précision à fin décembre les données de réalisation pour l'année écoulée. En revanche, le RIA2 à fin septembre ne permet pas de disposer de prévisions annuelles fiables.

Le RIA3 2012 estime de manière assez précise les résultats définitifs du CF 2012. Par exemple, la capacité d'autofinancement (CAF) n'est sous-estimée que de -11,6 millions d'euros, soit **-0,3%**.

A contrario, les prévisions du RIA2 2012 sont beaucoup moins précises. Par exemple, la CAF est sous-estimée de -1 547,6 millions d'euros, soit **-34,9%**.

Ces résultats sont corroborés par la même étude sur l'année 2011. Par exemple, l'écart sur la CAF entre la prévision du RIA2 et la réalisation du CF 2011 est encore plus important en 2011 (**-39,9%**).

### 2) FIABILITÉ DES PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES À 1 AN (EPRD)

**Champ constant EPRD 2008 à 2012 validés et CF 2008 à 2012 déposés, soit 1 059 établissements**, correspondant à **70%** des établissements concernés par l'enquête EPRD 2012 et **82%** des produits globaux des répondants CF 2012

*Conclusion* : même si l'EPRD est réalisé en cours d'année N, il ne fournit pas une prévision proche de la réalisation. De façon générale, année après année, la prévision pour l'année N est relativement cohérente avec les prévisions des EPRD des années précédentes mais en décalage avec les réalisations.

L'étude des EPRD et CF entre 2008 et 2012 démontre que sur cette période, les prévisions des EPRD s'avèrent globalement « pessimistes » par rapport aux réalisations.

À titre d'illustration, l'analyse comparative des EPRD et CF entre 2008 et 2012 met en évidence :

- une sous-estimation de la CAF de **-1 220,2 millions d'euros** en moyenne sur la période, soit **-33,7%**
- une sous-estimation du résultat global de **-438,6 millions d'euros** en moyenne
- une sous-estimation du résultat principal de **-340,6 millions d'euros** en moyenne.

### 3) FIABILITÉ DES PROJECTIONS À 5 ANS

- ❖ **Champ constant PGFP 2008 validés et CF 2008 à 2012 déposés, soit 1 229 établissements**, correspondant à **81%** des établissements concernés par l'enquête CF 2012 et **82%** des produits globaux des répondants au CF 2012

*Conclusion* : le rapprochement des prévisions du PGFP 2008 sur les exercices 2008 à 2012 avec les réalisations des années 2008 à 2012 montre que le PGFP 2008 n'a pas permis d'établir des prévisions fiables sur cette période.

En particulier :

- La CAF est sous-estimée chaque année de 2008 à 2012. La CAF moyenne projetée sur la période est de **2 224,7 millions d'euros** alors que la CAF moyenne réalisée est de **3 542,7 millions d'euros**
- Les projections d'apport au fonds de roulement sont aussi sous-estimées : la moyenne des projections sur la période 2008 à 2012 est de **-359,4 millions d'euros**, pour une moyenne des réalisations de **578,0 millions d'euros**
- Les investissements sont surestimés de 2008 à 2010 (écart de plus de **2,4 milliards d'euros** en 2008) et sous-estimés en 2011 et 2012.
- Les emprunts nets de remboursement sont surestimés de 2008 à 2011 (**2,4 milliards d'euros** en 2008) avant d'être sous-estimés de façon significative en 2012 (**-1,8 milliards d'euros**).

- ❖ **Champ constant PGFP 2008 à 2012 validés et CF 2008 à 2012 déposés, soit 626 établissements**, correspondant à **41%** des établissements concernés par l'enquête CF 2012 et **36%** des produits globaux des répondants au CF 2012

*Conclusion* : l'étude comparée des projections des PGFP 2008 à 2012 (couvrant la période 2008 à 2016) et des réalisations 2008 à 2012 montre qu'année après année, les projections présentent un profil similaire d'un PGFP à l'autre (mêmes tendances projetées, selon une translation des courbes), sans rapport apparent avec les dernières réalisations.

Par exemple :

- Pour chaque PGFP, la prévision de CAF pour l'année N est pessimiste par rapport à la réalisation N-1, même si une tendance d'amélioration est prévue sur les années ultérieures
- Le constat est le même pour la prévision d'apport au fonds de roulement, fortement sous-estimée sur la période
- Pour les PGFP 2008 à 2010, la projection des emprunts nets de remboursement est surestimée sur les 3 premières années. Il est toutefois à noter que le PGFP 2012 prévoit une valeur négative en 2016
- De même, pour les PGFP 2008 à 2010, la prévision d'investissements est surestimée sur les 3 premières années.

- ❖ **Champ constant CF 2008 à 2012 déposés et PGFP 2013 validés, soit 877 établissements**, correspondant à **59%** des établissements concernés par l'enquête CF 2012 et **62%** des produits globaux des répondants au CF 2012

*Conclusion* : l'étude de l'évolution entre les réalisations 2008 à 2012 et les projections du PGFP 2013 met en évidence sur certaines variables des écarts significatifs entre les valeurs 2012 et 2013 et/ou des ruptures de tendances entre les réalisations (de 2008 à 2012) et les prévisions (de 2013 à 2017).

À titre d'illustration :

- Alors que l'apport au fonds de roulement était de **687,8 millions d'euros** en 2012, la prévision pour 2013 est de **-1 165,8 millions d'euros**
- Les emprunts nets de remboursement sont prévus en forte diminution, soit une moyenne de **394,6 millions d'euros** sur la période 2013-2017 alors que la moyenne des réalisations sur la période 2008-2012 était de **1 605,8 millions d'euros**.



# SOMMAIRE

<b>1. FIABILITÉ DES PRÉVISIONS FINANCIÈRES À COURT TERME (RIA2, RIA3)</b>	<b>8</b>
1.1 COMPARAISON DES RIA3 ET CF POUR LES ANNÉES 2011 ET 2012	9
1.2 COMPARAISON DES RIA2 ET CF POUR LES ANNÉES 2011 ET 2012	14
<b>2. FIABILITÉ DES PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES À 1 AN (EPRD)</b>	<b>19</b>
2.1 COMPARAISON DES EPRD ET CF POUR L'ANNÉE 2012 PAR CATÉGORIE D'ÉTABLISSEMENTS	19
2.2 HISTORIQUE DES COMPARAISONS DES EPRD 2008 À 2012 ET CF 2008 À 2012 À CHAMP D'ÉTABLISSEMENTS CONSTANT	21
<b>3. FIABILITÉ DES PROJECTIONS À 5 ANS (PGFP)</b>	<b>25</b>
3.1 COMPARAISON DES PROJECTIONS DU PGFP 2008 ET DES RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012	25
3.2 HISTORIQUE DES COMPARAISONS DES PROJECTIONS DES PGFP 2008 À 2012 ET RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012 À CHAMP D'ÉTABLISSEMENTS CONSTANT	33
3.3 MISE EN PERSPECTIVE DES PROJECTIONS DU PGFP 2013 PAR RAPPORT AUX RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012	41

## **1. FIABILITÉ DES PRÉVISIONS FINANCIÈRES À COURT TERME (RIA2, RIA3)**

Les éléments présentés dans cette section pour les campagnes RIA2 et RIA3 sont des données à champ d'établissements constant (sélection d'établissements ayant répondu à l'ensemble des campagnes considérées) entre RIA(N) et CF(N) .

L'objectif général est d'évaluer le niveau de cohérence entre les valeurs du RIA2 disponibles en fin d'année N, celles du RIA3 disponibles au printemps de l'année N+1 et celles du CF disponibles à l'automne de l'année N+1.

Il est à noter que le tableau de financement peut être analysé de la manière synthétique suivante :

- L'activité des établissements nécessite (emplois) :
  - o un apport au fonds de roulement, dans un contexte d'augmentation des produits globaux des établissements et de raréfaction des possibilités d'accès à l'emprunt
  - o des investissements, dans un contexte de vétusté d'une partie des biens immobiliers, d'évolution rapide des techniques de soins et d'accroissement de la technicité du soin hospitalier
  - o d'autres emplois, marginaux pour les établissements publics et significatifs pour les privés
- Ces emplois annuels sont financés par (ressources) :
  - o de la capacité d'autofinancement (CAF)
  - o de l'augmentation de la dette
  - o des dotations, des subventions
  - o d'autres ressources dont les produits de cessions d'actifs



## 1.1 COMPARAISON DES RIA3 ET CF POUR LES ANNÉES 2011 ET 2012

### 1.1.1 RIA3 vs. CF pour les années 2011 et 2012

Les champs d'établissements considérés dans ce paragraphe sont les suivants :

Champ constant RIA3 2012 vs. CF 2012 :

Catégories d'établissements	Nombre d'établissements concernés par RIA3 2012	Nombre d'établissements champ constant (RIA3 2012 déposé - CF 2012 déposé)	Ratio champ constant / concernés	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant	Part dans les produits globaux répondants CF 2012
<b>Publics</b>	<b>932</b>	<b>880</b>	<b>94,4%</b>	<b>72 534,074</b>	<b>98,4%</b>
<i>dont CHU</i>	32	32	100,0%	27 627,697	100,0%
<i>dont CH&gt;70M</i>	125	122	97,6%	21 269,392	98,8%
<b>Privés</b>	<b>600</b>	<b>516</b>	<b>86,0%</b>	<b>9 690,485</b>	<b>93,1%</b>
<i>dont EBNL</i>	542	491	90,6%	7 700,682	91,7%
<i>dont CLCC</i>	18	18	100,0%	1 960,680	100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1 532</b>	<b>1 396</b>	<b>91,1%</b>	<b>82 224,559</b>	<b>97,7%</b>

Données en millions d'euros

Champ constant RIA3 2011 vs. CF 2011 :

Catégories d'établissements	Nombre d'établissements concernés par RIA3 2011	Nombre d'établissements champ constant (RIA3 2011 déposé - CF 2011 déposé)	Ratio champ constant / concernés	Produits globaux selon CF 2011 - champ constant	Part dans les produits globaux répondants CF 2011
<b>Publics</b>	<b>957</b>	<b>894</b>	<b>93,2%</b>	<b>71 149,147</b>	<b>99,9%</b>
<i>dont CHU</i>	31	30	96,8%	26 126,312	100,0%
<i>dont CH&gt;70M</i>	124	122	98,4%	20 875,178	99,4%
<b>Privés</b>	<b>612</b>	<b>555</b>	<b>90,7%</b>	<b>10 013,319</b>	<b>94,8%</b>
<i>dont EBNL</i>	548	510	93,1%	8 086,121	98,0%
<i>dont CLCC</i>	19	18	94,7%	1 891,101	100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1 569</b>	<b>1 449</b>	<b>92,3%</b>	<b>81 162,466</b>	<b>99,2%</b>

Données en millions d'euros

➤ **Capacité d'autofinancement**

CAF selon le RIA3 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2012	CF 2012	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Publics</b>	<b>4 014,949</b>	<b>4 015,492</b>	<b>-0,543</b>	<b>-0,01%</b>
<i>dont CHU</i>	1 565,047	1 571,763	-6,716	-0,43%
<i>dont CH&gt;70M</i>	1 184,020	1 172,459	11,561	0,99%
<b>Privés</b>	<b>438,858</b>	<b>449,865</b>	<b>-11,007</b>	<b>-2,45%</b>
<i>dont EBNL</i>	328,054	339,523	-11,469	-3,38%
<i>dont CLCC</i>	110,307	108,897	1,410	1,29%
<b>TOTAL</b>	<b>4 453,808</b>	<b>4 465,358</b>	<b>-11,550</b>	<b>-0,26%</b>

Données en millions d'euros

CAF selon le RIA3 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2011	CF 2011	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Publics</b>	<b>4 061,115</b>	<b>4 123,268</b>	<b>-62,153</b>	<b>-1,51%</b>
<i>dont CHU</i>	1 452,342	1 472,738	-20,396	-1,38%
<i>dont CH&gt;70M</i>	1 293,029	1 306,672	-13,642	-1,04%
<b>Privés</b>	<b>433,308</b>	<b>457,749</b>	<b>-24,441</b>	<b>-5,34%</b>
<i>dont EBNL</i>	310,902	325,379	-14,478	-4,45%
<i>dont CLCC</i>	122,314	130,230	-7,915	-6,08%
<b>TOTAL</b>	<b>4 494,423</b>	<b>4 581,017</b>	<b>-86,594</b>	<b>-1,89%</b>

Données en millions d'euros

Le RIA3 estime de manière assez précise la CAF (capacité d'autofinancement) du CF pour les années 2011 et 2012.

Ainsi, la CAF n'est sous-estimée que de **-11,6 millions d'euros (-0,3%)** pour l'année 2012. En 2011, la sous-estimation était de **-86,6 millions d'euros (-1,9%)**.

➤ **Résultat global**

Résultat global selon le RIA3 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>139,001</b>	<b>105,015</b>	<b>33,986</b>
<i>dont CHU</i>	19,731	10,921	8,811
<i>dont CH&gt;70M</i>	58,130	30,892	27,238
<b>Privés</b>	<b>-25,420</b>	<b>-13,292</b>	<b>-12,128</b>
<i>dont EBNL</i>	-15,477	-3,420	-12,057
<i>dont CLCC</i>	-9,942	-9,739	-0,203
<b>TOTAL</b>	<b>113,581</b>	<b>91,724</b>	<b>21,858</b>

*Données en millions d'euros*

Résultat global selon le RIA3 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2011	CF 2011	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-340,696</b>	<b>-327,767</b>	<b>-12,929</b>
<i>dont CHU</i>	-251,752	-239,774	-11,979
<i>dont CH&gt;70M</i>	-69,176	-65,713	-3,462
<b>Privés</b>	<b>-51,946</b>	<b>-38,527</b>	<b>-13,419</b>
<i>dont EBNL</i>	-44,458	-34,817	-9,641
<i>dont CLCC</i>	-7,593	-5,036	-2,557
<b>TOTAL</b>	<b>-392,642</b>	<b>-366,294</b>	<b>-26,348</b>

*Données en millions d'euros*

Pour les années 2011 et 2012, le RIA3 estime le résultat global de façon relativement précise. En 2012, il présente une surestimation de **21,9 millions d'euros** (soit **23,8%** d'écart). En 2011, il affichait une sous-estimation de **-26,3 millions d'euros**.

➤ **Résultat principal**

Résultat principal selon le RIA3 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-99,476</b>	<b>-129,824</b>	<b>30,348</b>
<i>dont CHU</i>	-116,577	-119,845	3,268
<i>dont CH&gt;70M</i>	21,050	-5,891	26,941
<b>Privés</b>	<b>-19,178</b>	<b>-12,201</b>	<b>-6,977</b>
<i>dont EBNL</i>	-9,237	-2,462	-6,774
<i>dont CLCC</i>	-9,942	-9,739	-0,203
<b>TOTAL</b>	<b>-118,655</b>	<b>-142,025</b>	<b>23,371</b>

Données en millions d'euros

Résultat principal selon le RIA3 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA3 2011	CF 2011	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-519,517</b>	<b>-513,252</b>	<b>-6,265</b>
<i>dont CHU</i>	-322,5	-321,343	-1,157
<i>dont CH&gt;70M</i>	-93,682	-88,645	-5,037
<b>Privés</b>	<b>-50,588</b>	<b>-40,286</b>	<b>-10,302</b>
<i>dont EBNL</i>	-42,995	-35,319	-7,676
<i>dont CLCC</i>	-7,593	-5,036	-2,557
<b>TOTAL</b>	<b>-570,105</b>	<b>-553,538</b>	<b>-16,567</b>

Données en millions d'euros

De même, pour les années 2011 et 2012, le RIA3 fournit une prévision assez précise du résultat principal. En 2012, il présente une surestimation de **23,4 millions d'euros**. En 2011, il affichait une sous-estimation de **-16,6 millions d'euros**.

➤ **Tableau de financement simplifié**

Tableau de financement simplifié selon le RIA3 2012 :

	RIA3 2012	CF 2012	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Apport/ Prélèvement au fonds de roulement</b>	<b>663,238</b>	<b>819,085</b>	<b>-155,847</b>	<b>-19,03%</b>
Investissements	7 452,013	7 529,716	-77,703	-1,03%
Autres emplois	152,049	194,826	-42,777	-21,96%
CAF nette	4 453,808	4 465,358	-11,550	-0,26%
Emprunts nets de remboursements	2 804,433	2 822,456	-18,023	-0,64%
Dotations, subventions	602,651	614,870	-12,219	-1,99%
Autres ressources	406,408	640,943	-234,534	-36,59%

*Données en millions d'euros*

Tableau de financement simplifié selon le RIA3 2011 :

	RIA3 2011	CF 2011	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Apport/ Prélèvement au fonds de roulement</b>	<b>706,079</b>	<b>883,458</b>	<b>-177,379</b>	<b>-20,08%</b>
Investissements	6 991,832	7 051,696	-59,864	-0,85%
Autres emplois	128,437	142,201	-13,764	-9,68%
CAF nette	4 494,424	4 581,017	-86,594	-1,89%
Emprunts nets de remboursements	2 274,297	2 340,541	-66,244	-2,83%
Dotations, subventions	542,851	506,185	36,665	7,24%
Autres ressources	514,778	649,611	-134,834	-20,76%

*Données en millions d'euros*

En 2012, le RIA3 sous-estime l'apport au fonds de roulement de **155,8 millions d'euros (-19,0%)**. La situation était relativement similaire en 2011, avec une sous-estimation de **-177,4 millions d'euros (-20,1%)**.

De même, pour ce qui concerne les autres ressources, le RIA3 2012 présente une sous-estimation de **-36,6%** par rapport à la réalisation. En 2011, la sous-estimation des autres ressources par le RIA3 était de **-20,8%**. Les autres emplois présentent aussi des sous-estimations en 2012 et 2011, respectivement de **-22,0%** et **-10,0%**.

Les autres postes du tableau de financement sont estimés de façon plus précise, avec des sous-estimations inférieures à 3% en valeur absolue (à part les dotations et subventions pour lesquelles le RIA3 2011 affichait une surestimation de **7,2%**).

## 1.2 COMPARAISON DES RIA2 ET CF POUR LES ANNÉES 2011 ET 2012

### 1.2.1 RIA2 vs. CF pour les années 2011 et 2012

Les champs d'établissements considérés dans ce paragraphe sont les suivants :

Champ constant RIA2 2012 vs CF 2012 :

Catégories d'établissements	Nombre d'établissements concernés par RIA2 2012	Nombre d'établissements champ constant (RIA2 2012 déposé - CF 2012 déposé)	Ratio répondants / concernés	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant	Part dans les produits globaux répondants CF 2012
<b>Publics</b>	<b>932</b>	<b>883</b>	<b>94,7%</b>	<b>71 877,289</b>	<b>97,5%</b>
<i>dont CHU</i>	32	31	96,9%	26 961,362	97,6%
<i>dont CH&gt;70M</i>	125	119	95,2%	20 939,471	97,2%
<b>Privés</b>	<b>600</b>	<b>517</b>	<b>86,2%</b>	<b>9 875,075</b>	<b>94,9%</b>
<i>dont EBNL</i>	542	492	90,8%	7 884,949	93,9%
<i>dont CLCC</i>	18	18	100,0%	1 960,680	100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1 532</b>	<b>1 397</b>	<b>91,2%</b>	<b>81 752,364</b>	<b>97,2%</b>

Données en millions d'euros

Champ constant RIA2 2011 vs. CF 2011 :

Catégories d'établissements	Nombre d'établissements concernés par RIA2 2011	Nombre d'établissements champ constant (RIA2 2011 déposé - CF 2011 déposé)	Ratio champ constant / concernés	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant	Part dans les produits globaux répondants CF 2011
<b>Publics</b>	<b>957</b>	<b>887</b>	<b>92,69%</b>	<b>70 932,139</b>	<b>99,60%</b>
<i>dont CHU</i>	31	30	96,77%	26 126,312	100,00%
<i>dont CH&gt;70M</i>	124	120	96,77%	20 616,509	98,24%
<b>Privés</b>	<b>612</b>	<b>561</b>	<b>91,67%</b>	<b>10 025,742</b>	<b>94,90%</b>
<i>dont EBNL</i>	548	517	94,34%	8 184,688	99,22%
<i>dont CLCC</i>	19	17	89,47%	1 806,606	95,53%
<b>TOTAL</b>	<b>1 569</b>	<b>1 448</b>	<b>92,29%</b>	<b>80 957,881</b>	<b>98,99%</b>

Données en millions d'euros

➤ **Capacité d'autofinancement**

CAF selon le RIA2 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2012	CF 2012	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Publics</b>	<b>2 583,506</b>	<b>3 994,818</b>	<b>-1 411,312</b>	<b>-35,33%</b>
<i>dont CHU</i>	1 036,332	1 552,249	-515,916	-33,24%
<i>dont CH&gt;70M</i>	745,006	1 156,193	-411,187	-35,56%
<b>Privés</b>	<b>308,870</b>	<b>445,152</b>	<b>-136,283</b>	<b>-30,61%</b>
<i>dont EBNL</i>	215,854	334,259	-118,405	-35,42%
<i>dont CLCC</i>	92,927	108,897	-15,971	-14,67%
<b>TOTAL</b>	<b>2 892,375</b>	<b>4 439,970</b>	<b>-1 547,595</b>	<b>-34,86%</b>

Données en millions d'euros

CAF selon le RIA2 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2011	CF 2011	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Publics</b>	<b>2 444,145</b>	<b>4 111,988</b>	<b>-1 667,843</b>	<b>-40,56%</b>
<i>dont CHU</i>	919,223	1 472,738	-553,514	-37,58%
<i>dont CH&gt;70M</i>	773,183	1 299,176	-525,993	-40,49%
<b>Privés</b>	<b>300,644</b>	<b>454,774</b>	<b>-154,131</b>	<b>-33,89%</b>
<i>dont EBNL</i>	220,143	327,495	-107,352	-32,78%
<i>dont CLCC</i>	80,501	124,720	-44,219	-35,45%
<b>TOTAL</b>	<b>2 744,788</b>	<b>4 566,762</b>	<b>-1 821,974</b>	<b>-39,90%</b>

Données en millions d'euros

Le RIA2 estime la CAF de manière assez approximative pour les années 2011 et 2012. Ainsi, elle est sous-estimée de **-1 547,6 millions d'euros** en 2012, soit **-34,9%**. En 2011, la sous-estimation était plus importante, soit **-39,9%**.

➤ **Résultat global**

Résultat global selon le RIA2 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-566,765</b>	<b>118,515</b>	<b>-685,280</b>
<i>dont CHU</i>	<i>-160,453</i>	<i>20,664</i>	<i>-181,117</i>
<i>dont CH&gt;70M</i>	<i>-200,398</i>	<i>39,749</i>	<i>-240,147</i>
<b>Privés</b>	<b>-123,270</b>	<b>-28,870</b>	<b>-94,401</b>
<i>dont EBNL</i>	<i>-99,889</i>	<i>-19,376</i>	<i>-80,513</i>
<i>dont CLCC</i>	<i>-23,291</i>	<i>-9,739</i>	<i>-13,552</i>
<b>TOTAL</b>	<b>-690,035</b>	<b>89,646</b>	<b>-779,681</b>

Données en millions d'euros

Résultat global selon le RIA2 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2011	CF 2011	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-842,825</b>	<b>-329,348</b>	<b>-513,477</b>
<i>dont CHU</i>	<i>-336,957</i>	<i>-239,774</i>	<i>-97,184</i>
<i>dont CH&gt;70M</i>	<i>-238,199</i>	<i>-54,567</i>	<i>-183,632</i>
<b>Privés</b>	<b>-125,110</b>	<b>-40,088</b>	<b>-85,022</b>
<i>dont EBNL</i>	<i>-105,016</i>	<i>-38,582</i>	<i>-66,434</i>
<i>dont CLCC</i>	<i>-20,094</i>	<i>-3,055</i>	<i>-17,039</i>
<b>TOTAL</b>	<b>-967,935</b>	<b>-369,436</b>	<b>-598,500</b>

Données en millions d'euros

Comme pour la CAF, l'écart entre la prévision et la réalisation du résultat global est significatif.

Ainsi, en 2012, la prévision affiche un déficit global de -690,0 millions d'euros, alors que la réalisation montre un excédent de 89,6 millions d'euros. La sous-estimation dans le RIA2 est donc de **-779,7 millions d'euros**. Ce constat était déjà valable en 2011, avec une sous-estimation du résultat global de **-598,5 millions d'euros**.



➤ **Résultat principal**

Résultat principal selon le RIA2 2012 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-715,134</b>	<b>-110,717</b>	<b>-604,417</b>
<i>dont CHU</i>	-281,940	-107,842	-174,097
<i>dont CH&gt;70M</i>	-215,985	6,150	-222,136
<b>Privés</b>	<b>-121,148</b>	<b>-28,628</b>	<b>-92,520</b>
<i>dont EBNL</i>	-97,857	-18,889	-78,968
<i>dont CLCC</i>	-23,291	-9,739	-13,552
<b>TOTAL</b>	<b>-836,282</b>	<b>-139,345</b>	<b>-696,937</b>

Données en millions d'euros

Résultat principal selon le RIA2 2011 :

Catégorie d'établissements	RIA2 2011	CF 2011	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-953,375</b>	<b>-516,639</b>	<b>-436,736</b>
<i>dont CHU</i>	-408,911	-321,343	-87,568
<i>dont CH&gt;70M</i>	-247,417	-82,154	-165,262
<b>Privés</b>	<b>-123,795</b>	<b>-42,070</b>	<b>-81,725</b>
<i>dont EBNL</i>	-103,701	-39,085	-64,616
<i>dont CLCC</i>	-20,094	-3,055	-17,039
<b>TOTAL</b>	<b>-1 077,170</b>	<b>-558,709</b>	<b>-518,461</b>

Données en millions d'euros

La sous-estimation du résultat principal est également significative.

Ainsi, en 2012, la prévision du RIA2 affiche un déficit de -836,3 millions d'euros, alors que la réalisation montre un excédent de -139,3 millions d'euros. La sous-estimation est donc de **-697,0 millions d'euros**. Ce constat était déjà valable en 2011, avec une sous-estimation du résultat principal de **-518,5 millions d'euros**.

➤ **Tableau de financement simplifié**

Tableau de financement simplifié selon le RIA2 2012 :

	RIA2 2012	CF 2012	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Apport/ Prélèvement au fonds de roulement</b>	<b>-1 612,890</b>	<b>839,585</b>	<b>-2 452,475</b>	<b>n.d.</b>
Investissements	7 990,625	7 403,621	587,004	7,93%
Autres emplois	99,104	201,207	-102,104	-50,75%
CAF nette	2 892,375	4 439,970	-1 547,595	-34,86%
Emprunts nets de remboursements	2 701,421	2 768,119	-66,698	-2,41%
Dotations, subventions	536,842	601,152	-64,310	-10,70%
Autres ressources	346,201	635,172	-288,972	-45,49%

*Données en millions d'euros*

Tableau de financement simplifié selon le RIA2 2011 :

	RIA2 2011	CF 2011	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Apport/ Prélèvement au fonds de roulement</b>	<b>-1 708,719</b>	<b>862,710</b>	<b>-2 571,429</b>	<b>n.d.</b>
Investissements	8 344,192	7 034,310	1 309,882	18,62%
Autres emplois	70,649	149,105	-78,456	-52,62%
CAF nette	2 744,789	4 566,762	-1 821,973	-39,90%
Emprunts nets de remboursements	3 134,113	2 331,330	802,787	34,43%
Dotations, subventions	531,309	498,780	32,529	6,52%
Autres ressources	295,911	649,258	-353,347	-54,42%

*Données en millions d'euros*

Globalement, à part les dotations et subventions, tous les postes du tableau de financement sont estimés de manière imprécise sur les années 2012 et 2011.

Par exemple, pour l'apport au fonds de roulement, le RIA2 présente en 2012 et en 2011 une sous-estimation respectivement de **-2 452,5 millions d'euros** et **-2 571,4 millions d'euros**.

## 2. FIABILITÉ DES PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES À 1 AN (EPRD)

### 2.1 COMPARAISON DES EPRD ET CF POUR L'ANNÉE 2012 PAR CATÉGORIE D'ÉTABLISSEMENTS

Champ constant EPRD 2012 vs CF 2012 :

Catégories d'établissements	Nombre d'établissements concernés par EPRD 2012	Nombre d'établissements champ constant (EPRD 2012 validé - CF 2012 déposé)	Ratio répondants / concernés	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant	Part dans les produits globaux répondants CF 2012
<b>Publics</b>	<b>936</b>	<b>833</b>	<b>89,0%</b>	<b>67 610,491</b>	<b>91,7%</b>
<i>dont CHU</i>	32	30	93,8%	25 721,368	93,1%
<i>dont CH&gt;70M</i>	125	112	89,6%	19 614,887	91,1%
<b>Privés</b>	<b>596</b>	<b>477</b>	<b>80,0%</b>	<b>8 561,461</b>	<b>82,3%</b>
<i>dont EBNL</i>	542	452	83,4%	6 807,167	81,0%
<i>dont CLCC</i>	18	16	88,9%	1 713,892	87,4%
<b>TOTAL</b>	<b>1 532</b>	<b>1 310</b>	<b>85,5%</b>	<b>76 171,952</b>	<b>90,5%</b>

Données en millions d'euros

#### 2.1.1 Capacité d'autofinancement

CAF selon l'EPRD 2012 :

Catégorie d'établissements	EPRD 2012	CF 2012	Écart (valeur)	Écart (%)
<b>Publics</b>	<b>2 580,031</b>	<b>3 756,698</b>	<b>-1 176,667</b>	<b>-31,32%</b>
<i>dont CHU</i>	981,612	1 482,523	-500,910	-33,79%
<i>dont CH&gt;70M</i>	775,432	1 085,761	-310,329	-28,58%
<b>Privés</b>	<b>336,446</b>	<b>410,628</b>	<b>-74,181</b>	<b>-18,07%</b>
<i>dont EBNL</i>	243,240	312,191	-68,951	-22,09%
<i>dont CLCC</i>	91,390	96,034	-4,643	-4,84%
<b>TOTAL</b>	<b>2 916,478</b>	<b>4 167,326</b>	<b>-1 250,848</b>	<b>-30,02%</b>

Données en millions d'euros

L'EPRD 2012 prévoit une CAF de 2 916,5 millions d'euros, alors que la CAF réalisée est de 4 167,3 millions d'euros. La sous-estimation de la CAF est donc de **-1 250,8 millions d'euros (-30,0%)**.

### 1.1.2 Résultat global

Résultat global selon l'EPRD 2012 :

Catégorie d'établissements	EPRD 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-451,027</b>	<b>66,093</b>	<b>-517,120</b>
<i>dont CHU</i>	-174,768	9,730	-184,498
<i>dont CH&gt;70M</i>	-138,582	5,267	-143,848
<b>Privés</b>	<b>-55,737</b>	<b>-7,754</b>	<b>-47,983</b>
<i>dont EBNL</i>	-40,467	3,426	43,893
<i>dont CLCC</i>	-15,273	-11,642	-3,632
<b>TOTAL</b>	<b>-506,764</b>	<b>58,339</b>	<b>-565,103</b>

Données en millions d'euros

Le résultat global de l'EPRD 2012 présente une sous-estimation de **-565,1 millions d'euros**.

### 1.1.3 Résultat principal

Résultat principal sur champ d'établissements constant EPRD 2012 vs CF 2012 :

Catégorie d'établissements	EPRD 2012	CF 2012	Écart (valeur)
<b>Publics</b>	<b>-552,964</b>	<b>-142,702</b>	<b>-410,263</b>
<i>dont CHU</i>	-262,989	-108,560	-154,429
<i>dont CH&gt;70M</i>	-147,847	-26,278	-121,569
<b>Privés</b>	<b>-55,956</b>	<b>-7,552</b>	<b>-48,404</b>
<i>dont EBNL</i>	-40,683	4,043	-44,726
<i>dont CLCC</i>	-15,273	-11,642	-3,632
<b>TOTAL</b>	<b>-608,920</b>	<b>-150,253</b>	<b>-458,666</b>

Données en millions d'euros

Le résultat principal de l'EPRD 2012 présente une sous-estimation de **-458,7 millions d'euros**.

## 2.2 HISTORIQUE DES COMPARAISONS DES EPRD 2008 À 2012 ET CF 2008 À 2012 À CHAMP D'ÉTABLISSEMENTS CONSTANT

Champ constant EPRD 2008 à 2012 vs CF 2008 à 2012 :

Catégorie d'établissements	Nombre d'établissements concernés EPRD 2012 (A)	Nombre d'établissements champ constant (EPRD 2008 à 2012 validé, CF 2008 à 2012 déposé) (B)	(B) / (A)	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant (C)	Produits globaux selon CF 2012 - Tous répondants CF 2012 (D)	(C) / (D)
<b>Publics</b>	<b>911</b>	<b>693</b>	<b>76,1%</b>	<b>62 996,369</b>	<b>73 738,342</b>	<b>85,4%</b>
<i>dont CHU</i>	32	29	90,6%	25 424,454	27 627,697	92,0%
<i>dont CH&gt;70M</i>	125	105	84,0%	18 393,359	21 538,052	85,5%
<b>Privés</b>	<b>608</b>	<b>366</b>	<b>60,2%</b>	<b>6 331,741</b>	<b>10 405,761</b>	<b>60,8%</b>
<i>dont EBNL</i>	542	346	63,8%	4 785,035	8 400,319	57,0%
<i>dont CLCC</i>	18	15	83,3%	1 423,925	1 960,680	72,6%
<b>Total</b>	<b>1 519</b>	<b>1 059</b>	<b>69,7%</b>	<b>69 328,110</b>	<b>84 144,103</b>	<b>82,4%</b>

Données en millions d'euros

Le nombre relativement restreint d'établissements ici considérés est lié au taux de retour limité sur les EPRD validés pour les années 2008 à 2012 (notamment 92% pour 2011 et 89% pour 2012). On note en effet une diminution sensible du taux de validation depuis 2008.

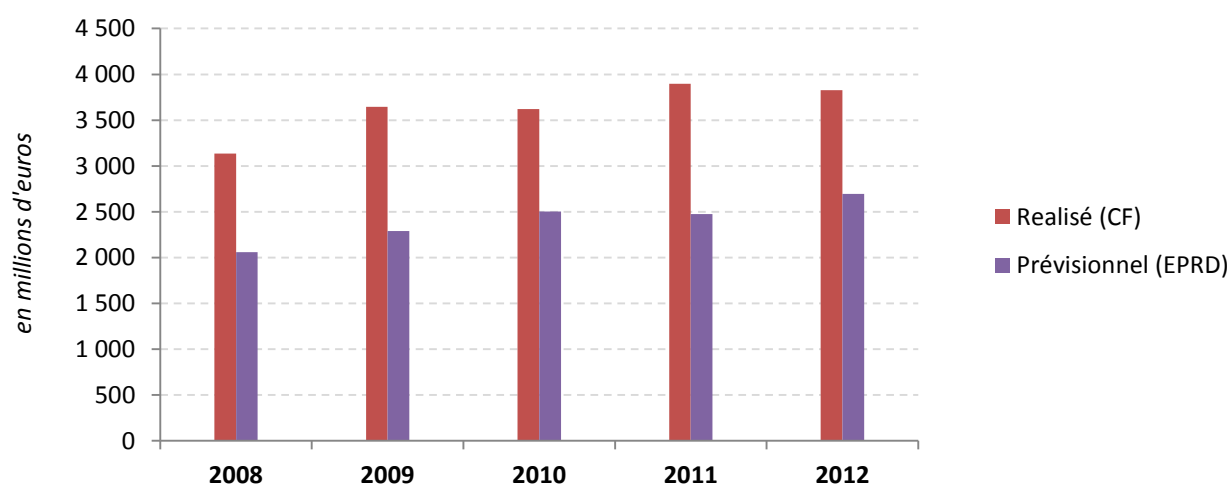
L'étape supplémentaire de mise à champ constant avec les CF 2008 à 2011 contribue également à restreindre l'échantillon d'établissements sur lequel les analyses sont réalisées.

## 2.2.1 Capacité d'autofinancement

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
Réalisations (CF)	3 134,395	3 646,666	3 621,149	3 895,613	3 826,630	3 624,891
Prévisions (EPRD)	2 057,873	2 291,010	2 503,377	2 474,601	2 696,400	2 404,652
<b>Diff. EPRD - CF</b>	<b>-1 076,522</b>	<b>-1 355,656</b>	<b>-1 117,772</b>	<b>-1 421,012</b>	<b>-1 130,231</b>	<b>-1 220,239</b>

Données en millions d'euros

CAF selon les EPRD 2008 à 2012



Chaque année, la réalisation présente un écart significatif avec la prévision de l'EPRD qui s'avère pessimiste. En moyenne annuellement sur la période 2008-2012, l'EPRD a sous-estimé la CAF de **-1 120,2 millions d'euros**.

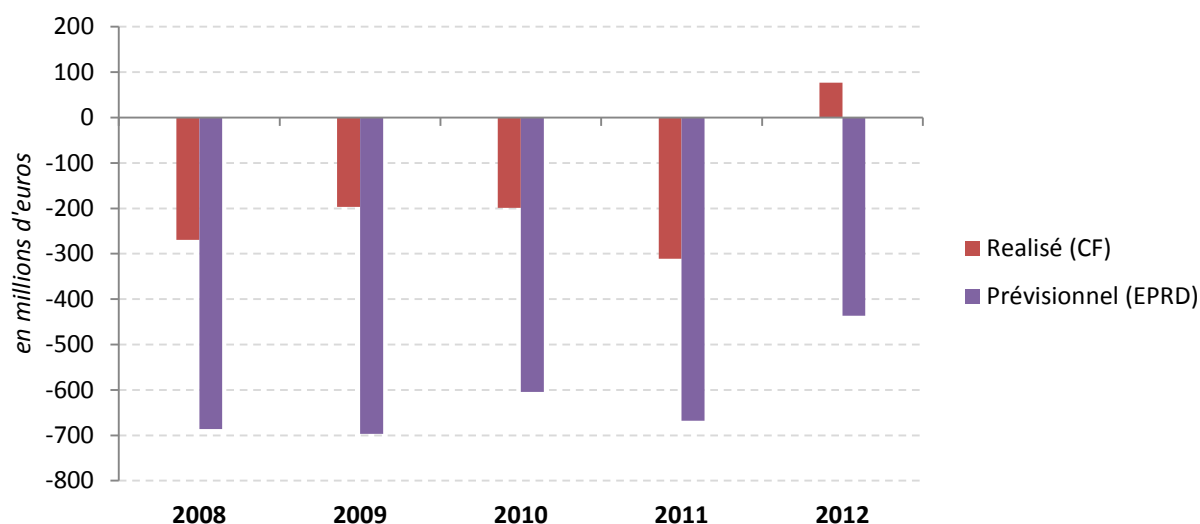
Année après année, la projection de l'EPRD(N) semble en cohérence avec la projection de l'EPRD(N-1), plutôt qu'avec la réalisation du CF(N-1).

## 2.2.2 Résultat global

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
Réalisations (CF)	-269,588	-196,595	-198,652	-310,839	77,095	-179,716
Prévisions (EPRD)	-685,996	-697,025	-604,409	-667,568	-436,814	-618,363
<b>Diff. EPRD - CF</b>	<b>-416,408</b>	<b>-500,430</b>	<b>-405,757</b>	<b>-356,729</b>	<b>-513,909</b>	<b>-438,647</b>

Données en millions d'euros

Résultat global selon les EPRD 2008 à 2012



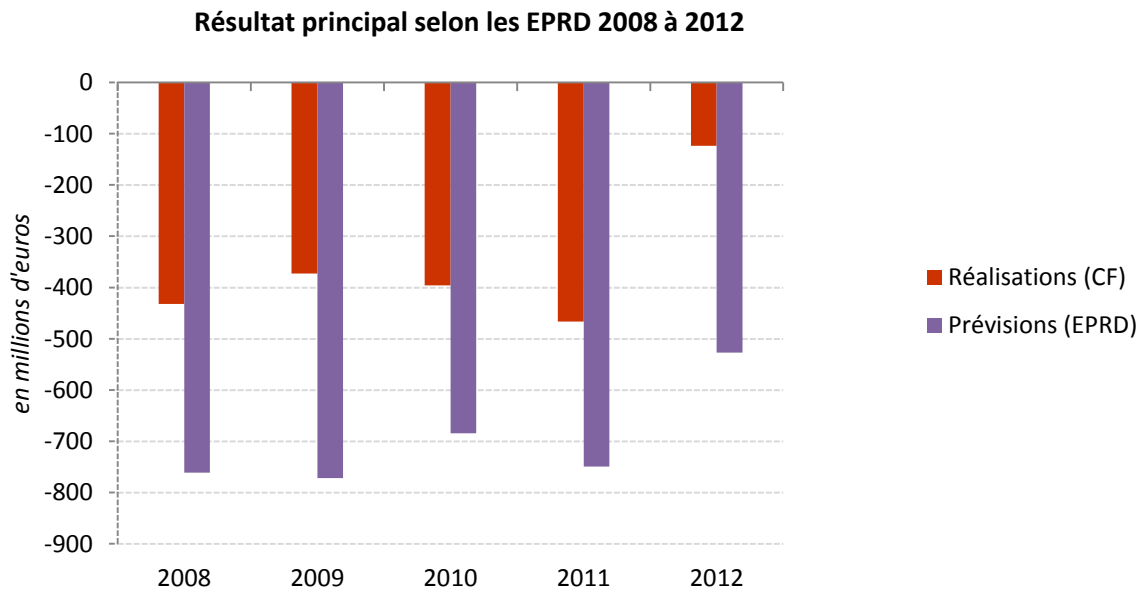
Depuis 2008, les EPRD sous-estiment systématiquement le résultat global. En moyenne annuellement sur la période 2008-2012, l'EPRD a sous-estimé le résultat global de **-438,6 millions d'euros**.

L'évolution des réalisations suit la tendance de l'évolution des prévisions (soit une évolution relativement stable sur la période étudiée, à part une augmentation importante en 2012).

### 2.2.3 Résultat principal

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
Réalisations (CF)	-432,145	-372,615	-395,994	-466,783	-123,757	<b>-358,259</b>
Prévisions (EPRD)	-761,091	-772,133	-684,436	-749,365	-527,359	<b>-698,877</b>
<b>Diff. EPRD - CF</b>	<b>-328,946</b>	<b>-399,518</b>	<b>-288,442</b>	<b>-282,582</b>	<b>-403,602</b>	<b>-340,618</b>

Données en millions d'euros



Enfin, les EPRD sous-estiment systématiquement le résultat principal. En moyenne annuellement sur la période 2008-2012, l'EPRD a sous-estimé le résultat principal de **-340,6 millions d'euros**.

L'évolution des réalisations suit la tendance de l'évolution des prévisions (soit une évolution relativement stable sur la période étudiée, à part une augmentation importante en 2012).



### 3. FIABILITÉ DES PROJECTIONS À 5 ANS (PGFP)

Les données de réalisation disponibles à la date de rédaction de ce document sont celles des CF 2008 à 2012. Les projections du PGFP étant réalisées sur 5 ans, afin de pouvoir disposer d'une comparaison entre les réalisations et les prévisions d'un PGFP sur toutes les années, il est nécessaire de remonter jusqu'au **PGFP 2008**.

La partie ci-dessous présente donc une comparaison des prévisions du PGFP 2008 et des réalisations des CF pour les années 2008 à 2012, pour les établissements dont le tableau de financement (TDF) est équilibré dans le PGFP.

Le tableau de financement est analysé de la manière synthétique suivante :

- l'activité des établissements nécessite (emplois) :
  - o un apport au fonds de roulement, dans un contexte d'augmentation des produits globaux des établissements et de raréfaction des possibilités d'accès à l'emprunt
  - o des investissements, dans un contexte de vétusté d'une partie des biens immobiliers, d'évolution rapide des techniques de soins et d'accroissement de la technicité du soin hospitalier
  - o d'autres emplois, marginaux pour les établissements publics et significatifs pour les privés
- ces emplois annuels sont financés par (ressources) :
  - o de la capacité d'autofinancement (CAF)
  - o de l'augmentation de la dette
  - o des dotations, des subventions
  - o d'autres ressources dont les produits de cessions d'actifs

#### 3.1 COMPARAISON DES PROJECTIONS DU PGFP 2008 ET DES RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012

Champ constant PGFP 2008 vs CF 2008 à 2012 :

Catégorie d'établissements	Nombre d'établissements concernés CF 2012	Nombre d'établissements champ constant (PGFP 2008 validé avec cohérence TDF - CF 2008 à 2012 déposé)	% dans le total	Produits globaux selon CF 2012 - champ constant	Produits globaux selon CF 2012 - Tous répondants CF 2012	Part des produits globaux dans le total
<b>Publics</b>	<b>933</b>	<b>784</b>	<b>84%</b>	<b>59 876,334</b>	<b>73 738,342</b>	<b>81%</b>
dont CHU	32	26	81%	17 927,237	27 627,697	65%
dont CH>70M	125	115	92%	20 190,685	21 538,052	94%
<b>Privés</b>	<b>582</b>	<b>445</b>	<b>77%</b>	<b>8 715,732</b>	<b>10 405,761</b>	<b>84%</b>
dont EBNL	541	424	78%	6 745,975	8 400,319	80%
dont CLCC	18	18	100%	1 960,680	1 960,680	100%
<b>TOTAL</b>	<b>1 515</b>	<b>1 229</b>	<b>81%</b>	<b>68 592,066</b>	<b>84 144,103</b>	<b>82%</b>

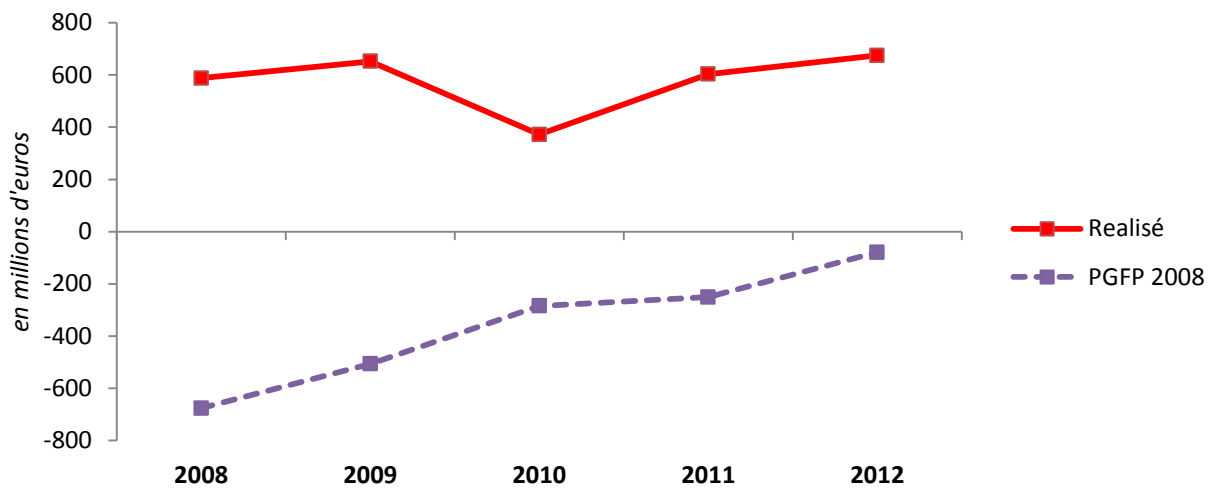
Données en millions d'euros

### 3.1.1 Emplois du tableau de financement simplifié

#### Apport au fonds de roulement

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	587,774	652,140	371,852	603,146	675,095	<b>578,001</b>
<b>PGFP 2008</b>	-676,064	-506,581	-284,350	-250,554	-79,362	<b>-359,382</b>
<b>Écart</b>	<b>-1 263,838</b>	<b>-1 158,721</b>	<b>-656,202</b>	<b>-853,7</b>	<b>-754,457</b>	<b>-937,383</b>

Données en millions d'euros

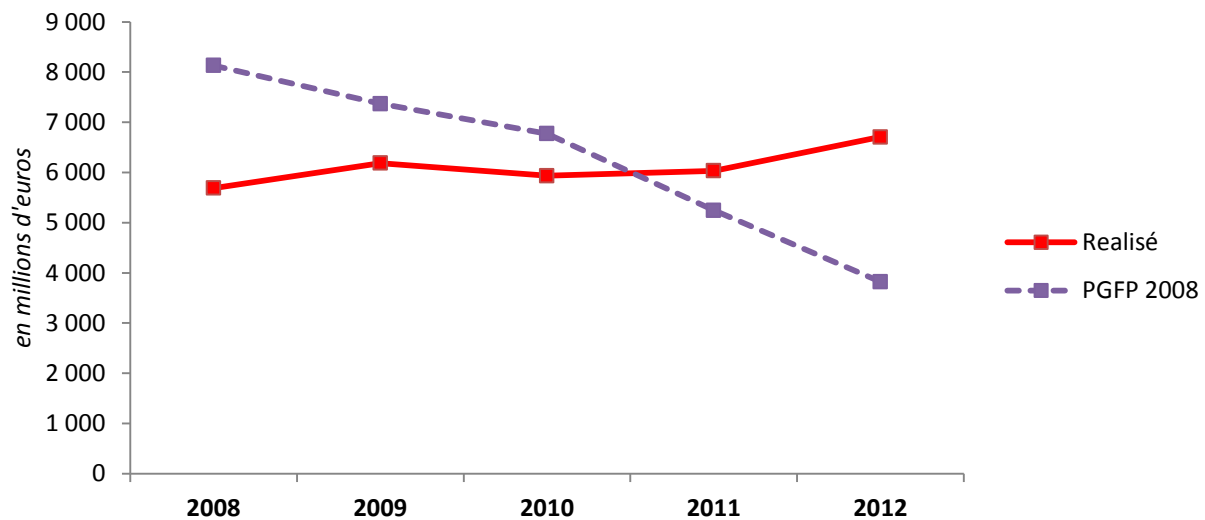


L'apport au fonds de roulement est sous-estimé chaque année par le PGFP 2008. La sous-estimation était la plus importante en 2008 (-1 263,8 millions d'euros). Elle s'est depuis stabilisée pour atteindre -754,5 millions d'euros en 2012.

## Investissements

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	5 689,694	6 186,556	5 933,981	6 034,224	6 705,258	<b>6 109,943</b>
<b>PGFP 2008</b>	8 131,216	7 367,505	6 772,091	5 245,464	3 822,638	<b>6 267,783</b>
<b>Écart</b>	<b>2 441,522</b>	<b>1 180,949</b>	<b>838,110</b>	<b>-788,760</b>	<b>-2 882,620</b>	<b>157,84</b>

Données en millions d'euros

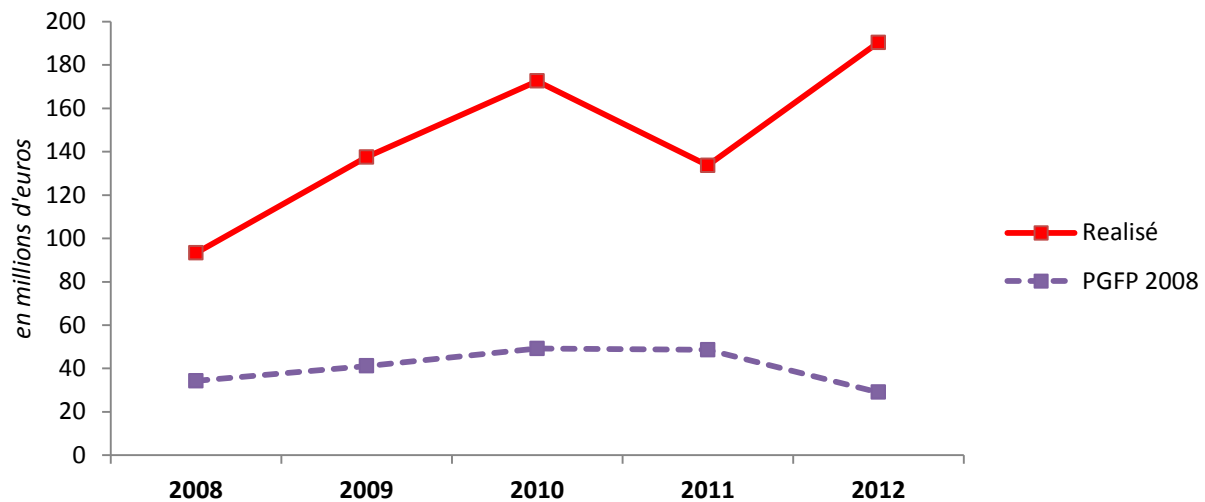


Le PGFP 2008 prévoyait une diminution de l'investissement pour les années 2008 à 2012. Cependant, il a été stable sur la période et a même légèrement augmenté à partir de 2011.

## Autres emplois

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	93,284	137,471	172,539	133,649	190,262	<b>145,441</b>
<b>PGFP 2008</b>	34,278	41,115	49,195	48,604	29,048	<b>40,448</b>
<b>Écart</b>	<b>-59,006</b>	<b>-96,356</b>	<b>-123,344</b>	<b>-85,045</b>	<b>-161,214</b>	<b>-104,993</b>

Données en millions d'euros



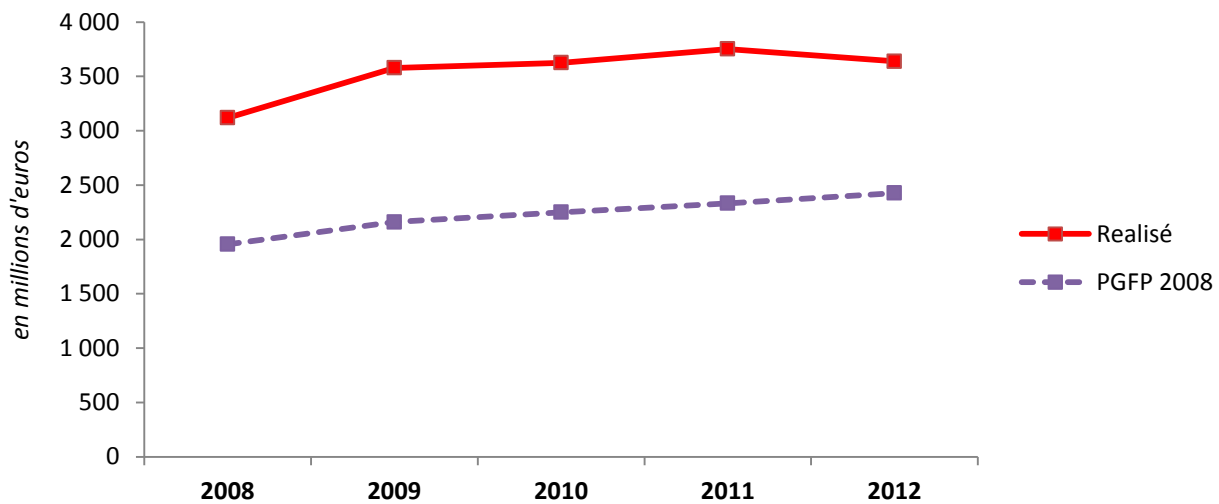
Les autres emplois sont sous-estimés chaque année par le PGFP 2008. La sous-estimation moyenne est de **-105,0 millions d'euros**.

### 3.1.2 Ressources du tableau de financement simplifié

#### CAF

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	3 119,349	3 578,109	3 625,794	3 751,810	3 638,475	<b>3 542,707</b>
<b>PGFP 2008</b>	1 954,956	2 159,795	2 249,546	2 331,866	2 427,348	<b>2 224,702</b>
<b>Écart</b>	<b>-1 164,393</b>	<b>-1 418,314</b>	<b>-1 376,248</b>	<b>-1 419,944</b>	<b>-1 211,127</b>	<b>-1 318,005</b>

Données en millions d'euros

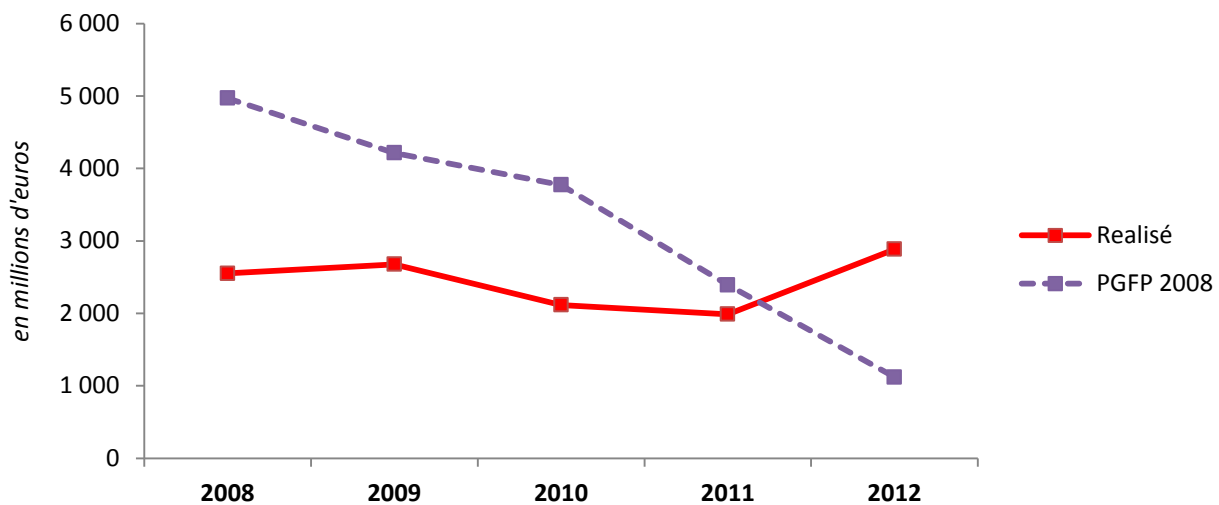


Même si la CAF a été sous-estimée de **-1 318,0 millions d'euros** en moyenne chaque année sur la période 2008-2012, l'évolution observée (légère augmentation) a été assez proche de l'évolution prévisionnelle.

## Emprunts nets de remboursements

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	2 551,659	2 676,897	2 116,243	1 998,242	2 884,831	<b>2 445,574</b>
<b>PGFP 2008</b>	4 969,045	4 215,047	3 773,784	2 392,716	1 121,024	<b>3 294,323</b>
<b>Écart</b>	<b>2 417,386</b>	<b>1 538,15</b>	<b>1 657,541</b>	<b>394,474</b>	<b>-1 763,807</b>	<b>848,749</b>

Données en millions d'euros

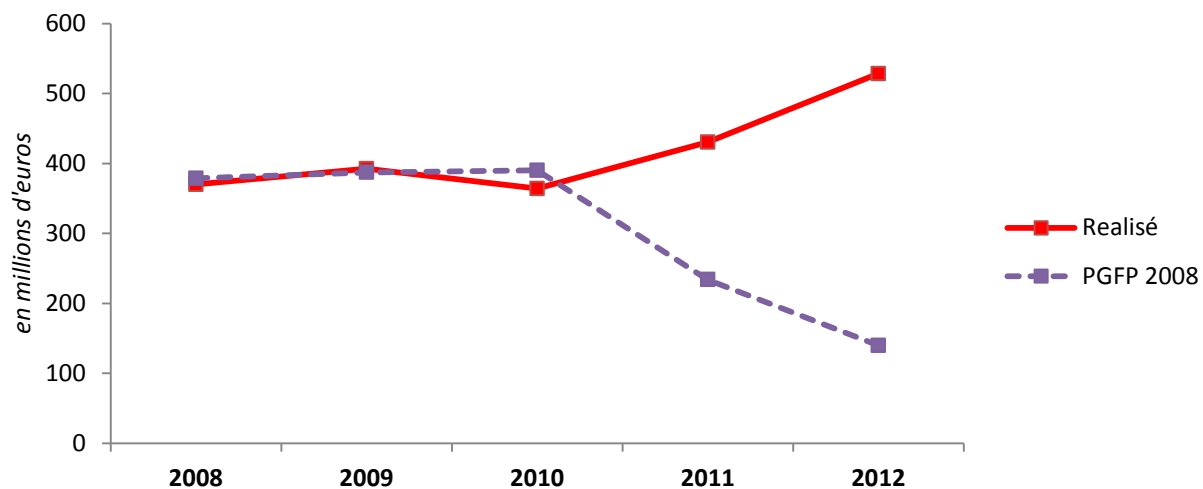


Le PGFP 2008 prévoyait un ralentissement significatif des emprunts nets de remboursements pour les années 2008 à 2012. Cependant, ils ont été globalement stables sur la période et ont même légèrement augmenté en 2012.

## Dotations et subventions

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	369,942	392,490	363,951	430,289	528,300	<b>416,994</b>
<b>PGFP 2008</b>	378,554	387,148	390,109	233,744	139,701	<b>305,851</b>
<b>Écart</b>	<b>8,612</b>	<b>-5,342</b>	<b>26,158</b>	<b>-196,545</b>	<b>-388,599</b>	<b>-111,143</b>

Données en millions d'euros



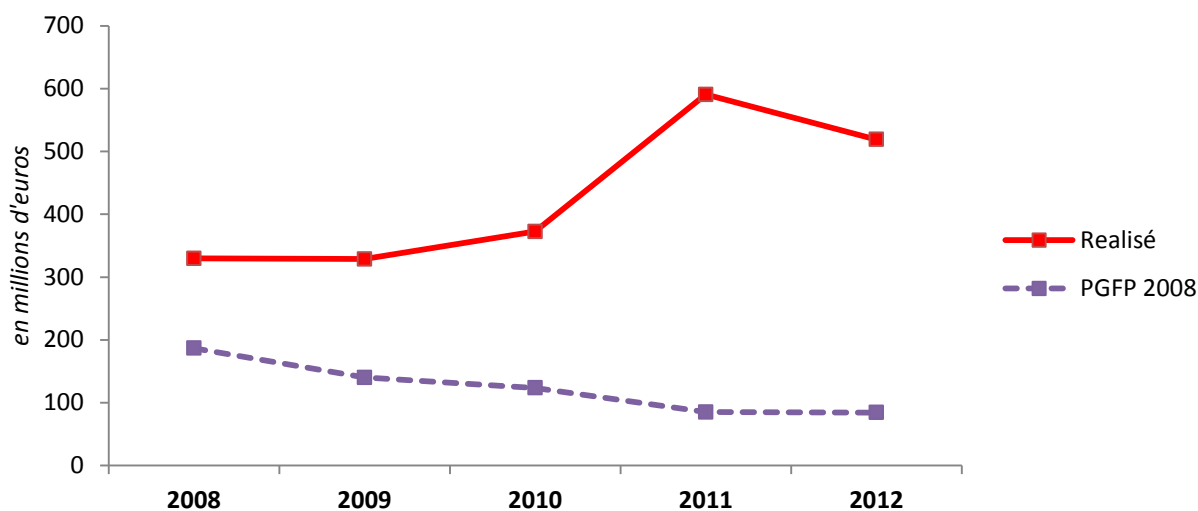
Pour les années 2008, 2009 et 2010, les prévisions de dotations et subventions du PGFP 2008 se confondent quasiment avec les réalisations.

Néanmoins, pour les années 2011 et 2012, la tendance prévisionnelle est à la baisse alors que la tendance observée a été à la hausse. Par conséquent, les prévisions du PGFP 2008 présentent pour 2011 et 2012 une sous-estimation respectivement de **-196,5 millions d'euros** et **-388,6 millions d'euros**.

## Autres ressources

	2008	2009	2010	2011	2012	Moyenne annuelle
<b>Réalisations</b>	329,802	328,672	372,385	590,677	519,009	<b>428,109</b>
<b>PGFP 2008</b>	186,875	140,049	123,497	85,188	84,252	<b>123,972</b>
<b>Écart</b>	<b>-142,927</b>	<b>-188,623</b>	<b>-248,888</b>	<b>-505,489</b>	<b>-434,757</b>	<b>-304,137</b>

Données en millions d'euros



Les autres ressources sont sous-estimées chaque année par le PGFP 2008. La sous-estimation était maximale pour l'année 2011, soit **-505,5 millions d'euros**. Par ailleurs, la tendance prévisionnelle est à la baisse alors que la tendance observée a été à la hausse jusqu'en 2011.

En moyenne annuelle sur la période 2008-2012, les autres ressources sont sous-estimées de **-304,1 millions d'euros**.



### 3.2 HISTORIQUE DES COMPARAISONS DES PROJECTIONS DES PGFP 2008 À 2012 ET RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012 À CHAMP D'ÉTABLISSEMENTS CONSTANT

Les PGFP 2008 à 2012 présentent des projections sur 5 ans. Ainsi, chaque année entre 2008 et 2016 est couverte par 1 réalisation et au moins 1 prévision. Par exemple, l'année 2012 est couverte par 5 prévisions (2008, 2009, 2010, 2011, 2012). En revanche, les années 2008 et 2016 ne sont couvertes que par 1 seule prévision (respectivement 2008 et 2012).

Il ne s'agit pas ici de comparer année par année les prévisions des différents PGFP à la réalisation du CF, mais plutôt de comprendre **l'évolution des tendances prévisionnelles (séries de prévisions sur 5 ans) sous deux angles : d'un PGFP à l'autre d'une part, et en regard des réalisations (2008-2012) d'autre part.**

Champ constant PGFP 2008 à 2012 vs CF 2008 à 2012 :

Catégorie d'établissements	Nombre d'établissements concernés CF 2012 (A)	Nombre d'établissements champ constant (PGFP 2008 à 2012 validé - CF 2008 à 2012 déposé) (B)	Ratio (B) / (A)	Produits globaux selon le CF 2012 - champ constant (C)	Produits globaux selon CF 2012 - Tous répondants CF 2012 (D)	Ratio (C) / (D)
<b>Publics</b>	<b>933</b>	<b>387</b>	<b>41,5%</b>	<b>26 533,480</b>	<b>73 738,342</b>	<b>36,0%</b>
<i>dont CHU</i>	32	9	28,1%	5 662,477	27 627,697	20,5%
<i>dont CH&gt;70M</i>	125	60	48,0%	10 759,281	21 538,052	50,0%
<b>Privés</b>	<b>582</b>	<b>239</b>	<b>41,1%</b>	<b>4 014,993</b>	<b>10 405,761</b>	<b>38,6%</b>
<i>dont EBNL</i>	541	231	42,7%	3 398,202	8 400,319	40,5%
<i>dont CLCC</i>	18	7	38,9%	583,713	1 960,680	29,8%
<b>TOTAL</b>	<b>1 515</b>	<b>626</b>	<b>41,3%</b>	<b>30 548,473</b>	<b>84 144,10</b>	<b>36,3%</b>

Données en millions d'euros

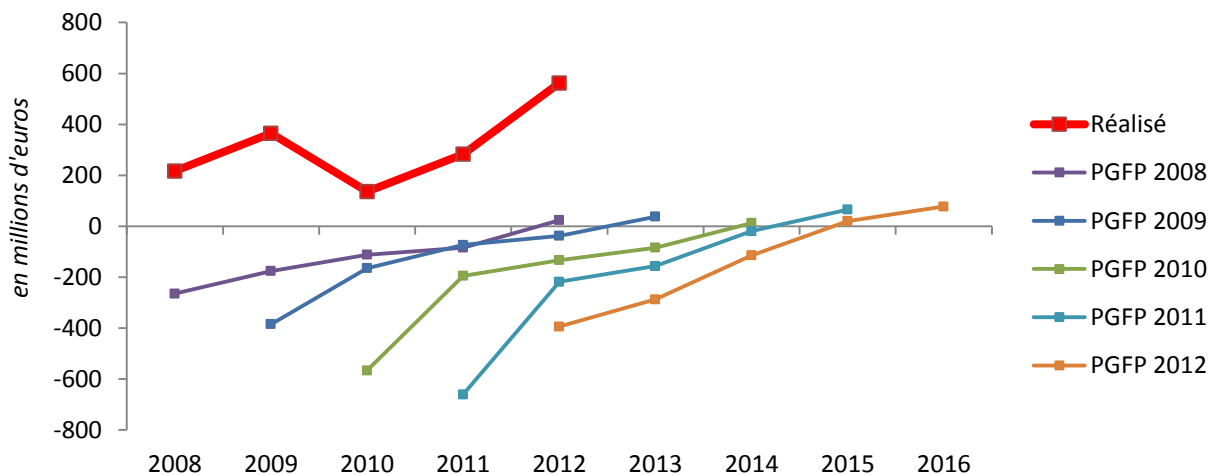
### 3.2.1 Emplois du tableau de financement simplifié

#### Apport au fonds de roulement :

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	216,534	364,314	136,249	283,733	562,155				
PGFP 2008	-264,847	-175,865	-111,914	-84,476	23,762				
PGFP 2009		-384,512	-164,909	-73,470	-37,774	37,599			
PGFP 2010			-566,382	-194,885	-133,265	-84,414	12,349		
PGFP 2011				-660,661	-218,309	-156,785	-19,520	65,618	
PGFP 2012					-394,273	-287,507	-114,133	19,847	77,284

Données en millions d'euros

#### Apport au fonds de roulement selon les PGFP 2008 à 2012



Chaque année, les projections du PGFP(N) sont pessimistes par rapport aux réalisations passées (bien qu'elles soient à la hausse), dès la 1<sup>ère</sup> année de projection.

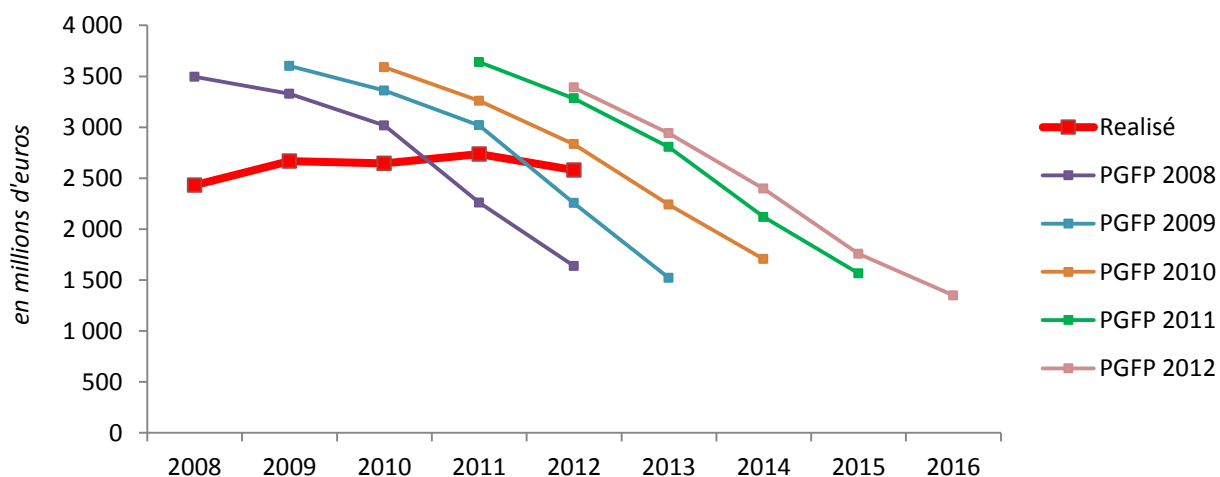
Elles semblent en cohérence avec les projections du PGFP(N-1), plutôt qu'avec les dernières réalisations.

**Investissements :**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	2 431,341	2 667,952	2 646,129	2 735,942	2 579,834				
PGFP 2008	3 494,376	3 328,185	3 016,485	2 259,465	1 636,356				
PGFP 2009		3 600,961	3 359,989	3 017,908	2 253,910	1 519,642			
PGFP 2010			3 589,258	3 259,192	2 832,664	2 239,072	1 704,329		
PGFP 2011				3 639,769	3 281,612	2 804,614	2 117,728	1 564,475	
PGFP 2012					3 389,090	2 940,452	2 395,539	1 757,029	1 347,281

Données en millions d'euros

**Investissements selon les PGFP 2008 à 2012**



Chaque année, les projections du PGFP(N) sont surestimées par rapport aux réalisations passées, dès la 1<sup>ère</sup> année de projection. Toutefois, ces projections sont à la baisse et aboutissent sur certains PGFP à des sous-estimations en année N+3 (cf. PGFP 2008 et 2009) et N+4 (cf. PGFP 2008).

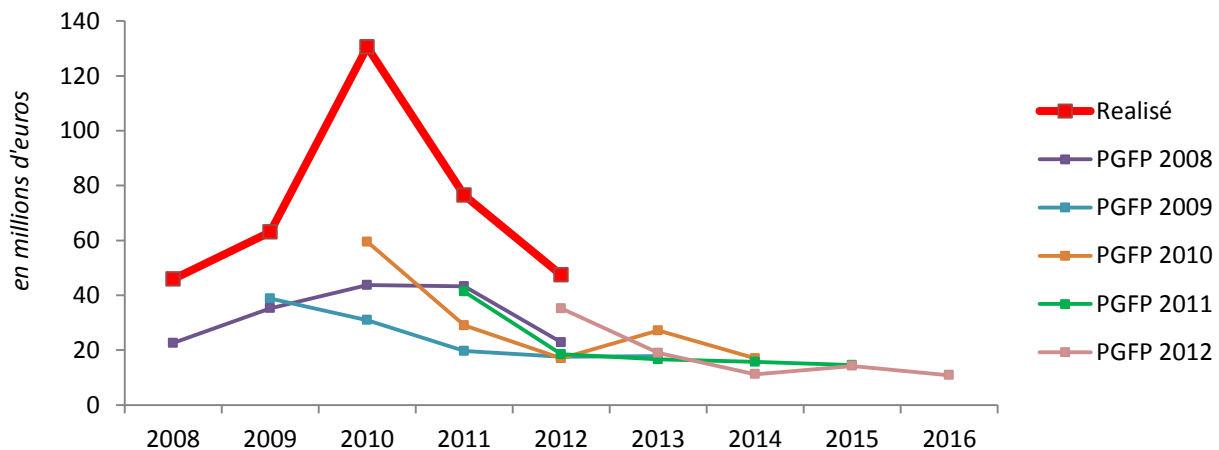
Ces projections du PGFP(N) semblent en cohérence avec les projections du PGFP(N-1), plutôt qu'avec les dernières réalisations.

**Autres emplois :**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	45,900	63,106	130,505	76,474	47,422				
PGFP 2008	22,562	35,226	43,690	43,233	22,835				
PGFP 2009		38,785	30,959	19,673	17,546	17,883			
PGFP 2010			59,473	29,000	16,997	27,157	17,008		
PGFP 2011				41,347	18,496	16,624	15,698	14,524	
PGFP 2012					35,213	18,977	11,217	14,232	10,871

Données en millions d'euros

**Autres emplois selon les PGFP 2008 à 2012**



Chaque année, les projections du PGFP(N) sont sous-stimées par rapport aux réalisations passées, dès la 1<sup>ère</sup> année de projection.

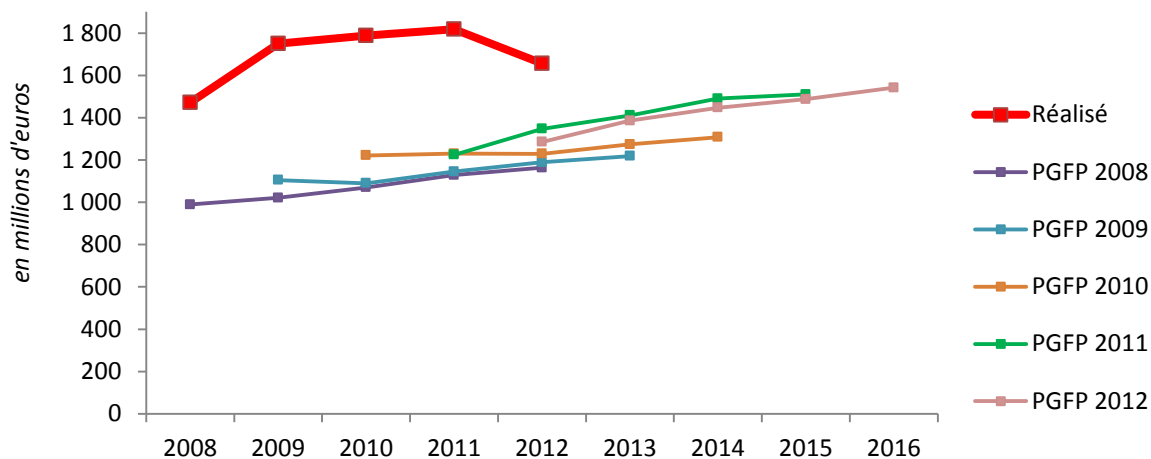
### 3.2.2 Ressources du tableau de financement simplifié

#### Capacité d'autofinancement :

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	1 472,029	1 749,422	1 787,602	1 817,819	1 656,218				
PGFP 2008	989,428	1 020,742	1 070,052	1 128,745	1 163,497				
PGFP 2009		1 105,337	1 089,799	1 144,900	1 189,112	1 218,839			
PGFP 2010			1 221,580	1 230,043	1 229,442	1 273,995	1 307,772		
PGFP 2011				1 224,443	1 347,077	1 410,512	1 489,818	1 509,840	
PGFP 2012					1 285,326	1 386,142	1 447,072	1 486,834	1 541,304

Données en millions d'euros

Capacité d'autofinancement selon les PGFP 2008 à 2012



Chaque année, les projections du PGFP (N) sont pessimistes par rapport aux réalisations passées (bien qu'elles soient à la hausse), dès la 1<sup>ère</sup> année de projection.

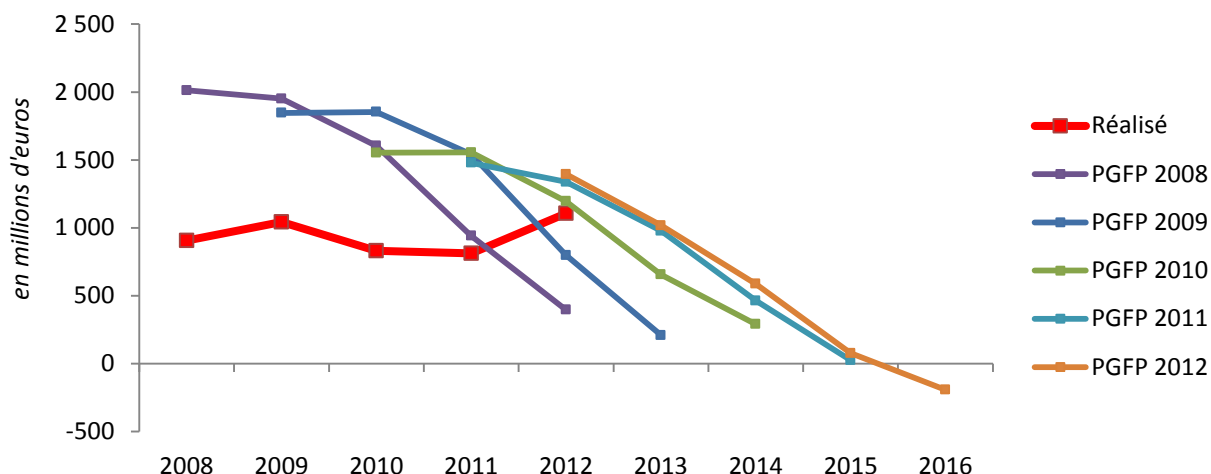
Elles semblent en cohérence avec les projections du PGFP(N-1), plutôt qu'avec les dernières réalisations.

### Emprunts nets de remboursements :

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	907,376	1 043,399	830,479	812,217	1 107,455				
PGFP 2008	2 013,045	1 951,480	1 603,785	940,523	396,590				
PGFP 2009		1 846,713	1 852,884	1 541,356	798,741	209,086			
PGFP 2010			1 552,779	1 555,515	1 196,133	655,579	290,256		
PGFP 2011				1 478,245	1 338,258	978,043	463,147	24,914	
PGFP 2012					1 394,885	1 017,673	587,158	76,998	-192,347

Données en millions d'euros

Emprunts nets de remboursement selon les PGFP 2008 à 2012



Chaque année, les projections du PGFP (N) sont surestimées par rapport aux réalisations passées, dès la 1<sup>ère</sup> année de projection. Toutefois, ces projections sont à la baisse et aboutissent sur certains PGFP à des sous-estimations en année N+3 (cf. PGFP 2009) et N+4 (cf. PGFP 2008).

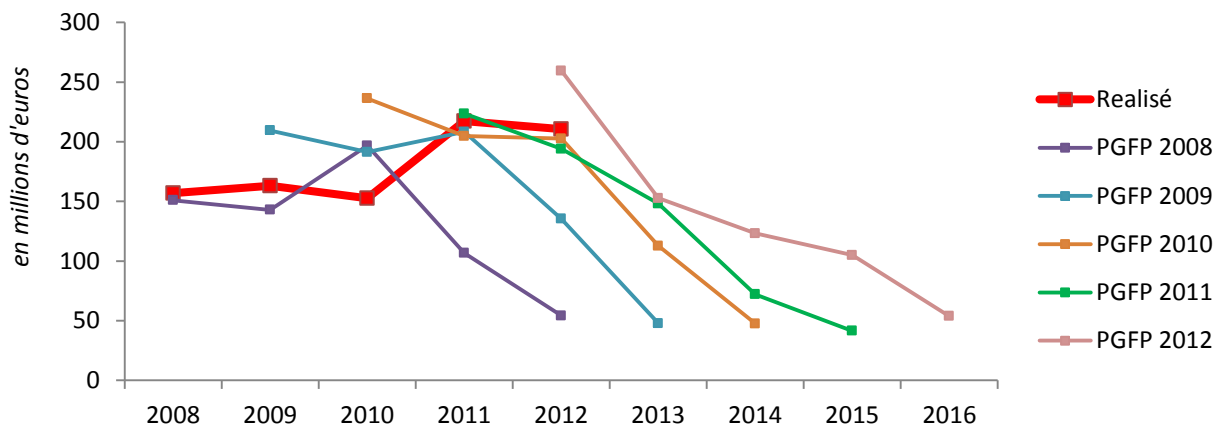
Ces projections du PGFP(N) semblent en cohérence avec les projections du PGFP(N-1), plutôt qu'avec les dernières réalisations.

**Dotations et subventions :**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	157,085	163,216	152,764	217,340	210,583				
PGFP 2008	150,945	142,941	196,693	106,706	54,321				
PGFP 2009		209,525	191,383	208,330	135,471	47,877			
PGFP 2010			236,265	204,760	202,641	112,810	47,602		
PGFP 2011				223,582	194,009	148,233	72,098	41,566	
PGFP 2012					259,484	152,713	123,209	104,919	53,800

Données en millions d'euros

**Dotations et subventions selon les PGFP 2008 à 2012**



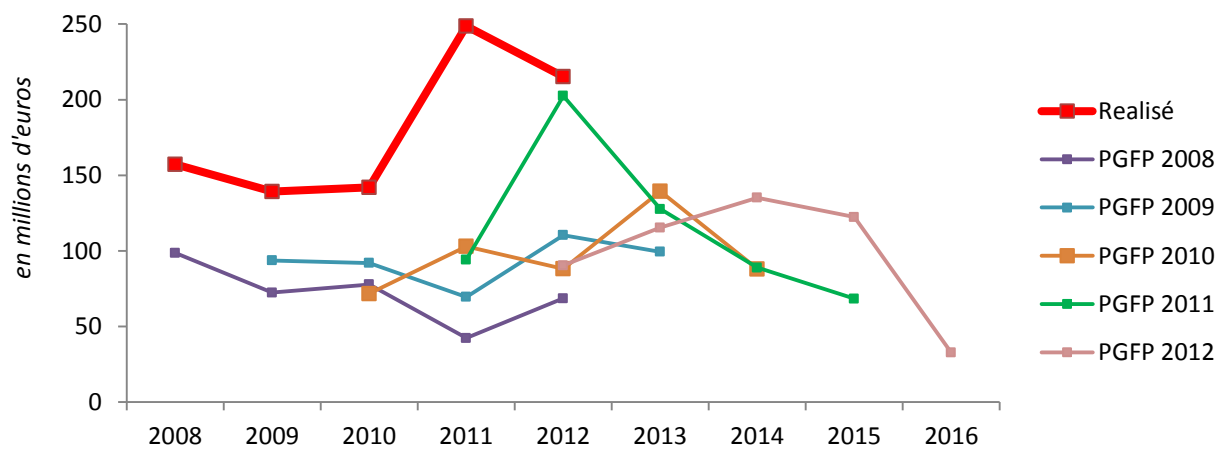
Chaque année, les PGFP prévoient une diminution importante des dotations et subventions. Les réalisations montrent que cette évolution n'a jamais été avérée.

**Autres ressources :**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Réalisations	157,284	139,334	142,038	248,771	215,156				
PGFP 2008	98,673	72,383	77,731	42,248	68,546				
PGFP 2009		93,659	91,974	69,525	110,359	99,322			
PGFP 2010			71,725	102,988	88,180	139,432	88,056		
PGFP 2011				94,186	202,456	127,665	88,843	68,297	
PGFP 2012					90,334	115,396	135,185	122,358	32,681

Données en millions d'euros

**Autres ressources du tableau de financement selon les PGFP 2008 à 2012**



Chaque année, les projections du PGFP (N) sont sous-estimées par rapport aux réalisations passées, dès la 1<sup>ère</sup> année de projection.



### 3.3 MISE EN PERSPECTIVE DES PROJECTIONS DU PGFP 2013 PAR RAPPORT AUX RÉALISATIONS DES CF 2008 À 2012

Champ constant CF 2008 à 2012 vs PGFP 2013 :

Catégorie d'établissements	Nombre d'établissements concernés PGFP 2013	Nombre d'établissements concernés CF 2012	Nombre d'établissements à champ constant (PGFP 2013 validé avec cohérence TDF - CF 2008 à 2012 déposé)	% dans le total (sur la base des établissements du champ de l'enquête CF 2012)	Produits globaux selon CF 2012 des établissements étudiés	Produits globaux selon CF 2012 - répondants CF 2012	Part des Produits Globaux dans le total
<b>Publics</b>	<b>922</b>	<b>933</b>	<b>535</b>	<b>57,3%</b>	<b>45 892,424</b>	<b>73 738,342</b>	<b>62,2%</b>
<i>dont CHU</i>	32	32	17	53,1%	17 071,236	27 627,697	61,8%
<i>dont CH&gt;70M</i>	130	125	80	64,0%	14 304,314	21 538,052	66,4%
<b>Privés</b>	<b>577</b>	<b>582</b>	<b>342</b>	<b>58,8%</b>	<b>6 225,540</b>	<b>10 405,761</b>	<b>59,8%</b>
<i>dont EBNL</i>	537	541	329	60,8%	4 872,464	8 400,319	58,0%
<i>dont CLCC</i>	18	18	11	61,1%	1 348,360	1 960,680	68,8%
<b>TOTAL</b>	<b>1 499</b>	<b>1 515</b>	<b>877</b>	<b>57,9%</b>	<b>52 117,964</b>	<b>84 144,103</b>	<b>61,9%</b>

Données en millions d'euros

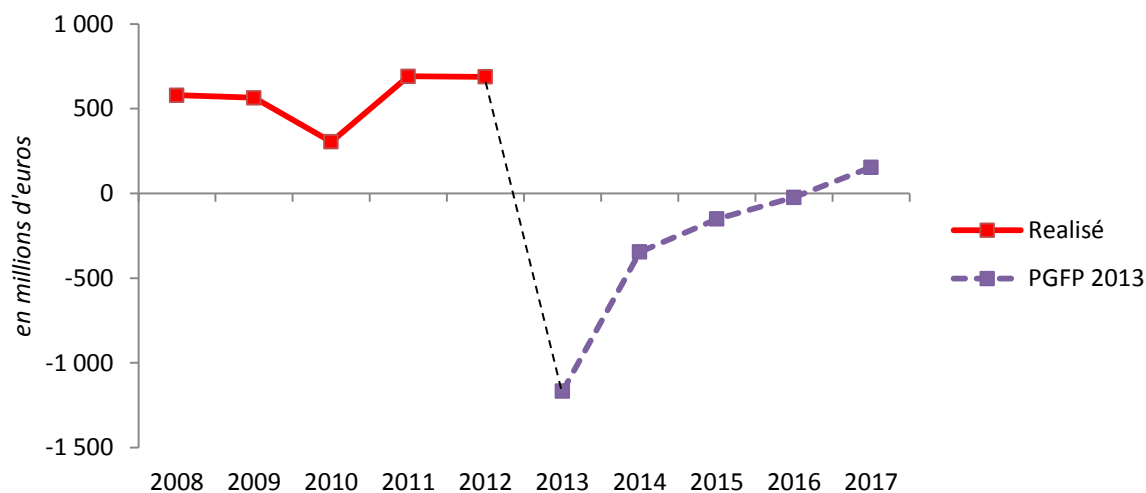
### 3.3.1 Étude du tableau de financement simplifié

#### ➤ Emplois

##### ▪ Apport au fonds de roulement

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	579,682	564,059	304,683	691,208	687,811					
<b>PGFP 2013</b>						-1165,761	-345,181	-150,457	-22,924	154,500
<b>Moyenne</b>	565,489					-305,965				

Données en millions d'euros



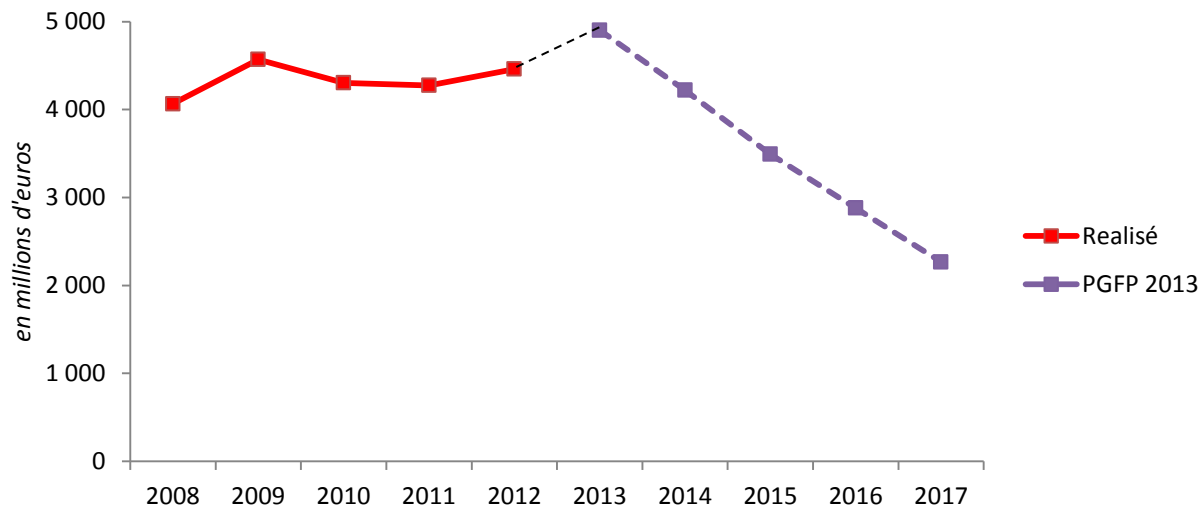
Dès 2013, la prévision du PGFP 2013 présente un décrochage très significatif par rapport à la réalisation 2012 (écart de **-1,9 milliards d'euros**).

Par ailleurs, les projections 2013-2017 (augmentation importante) apparaissent en rupture de tendance par rapport aux réalisations 2008-2012 (stables).

▪ Investissements

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	4 065,089	4 570,042	4 304,362	4 275,540	4 460,889					
<b>PGFP 2013</b>						4 903,609	4 220,482	3 493,042	2 881,634	2 267,375
<b>Moyenne</b>	4 335,184					3 553 ,228				

Données en millions d'euros

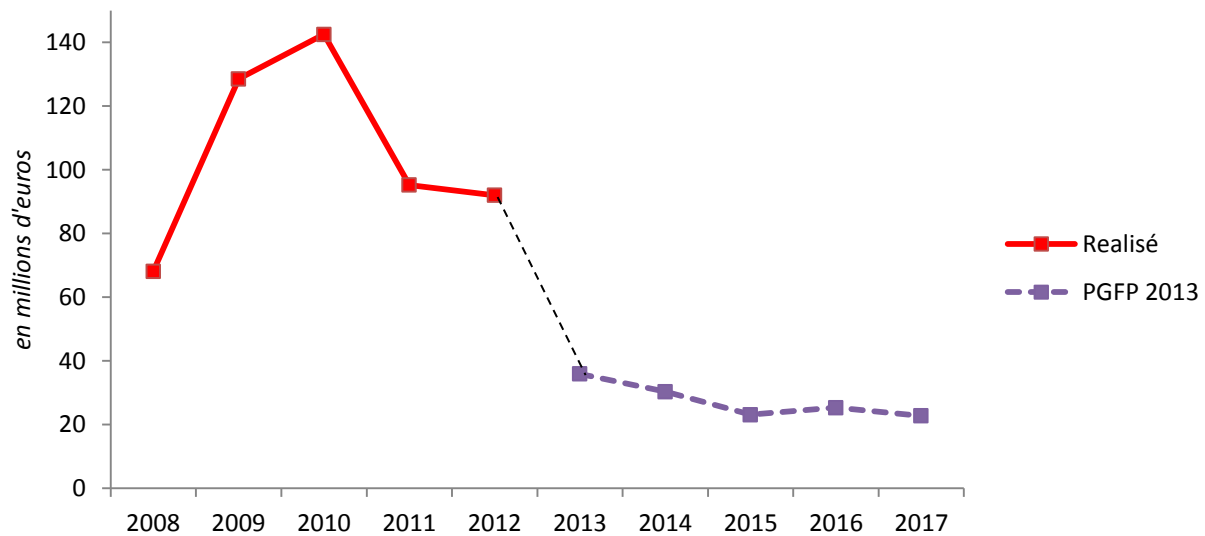


Avec la prévision d'une diminution significative des investissements, la projection 2013-2017 du PGFP 2013 apparaît en rupture de tendance par rapport aux réalisations 2008-2012, période pendant laquelle les investissements ont été relativement stables.

▪ **Autres emplois**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	68,130	128,518	142,491	95,216	92,007					
<b>PGFP 2013</b>						35,952	30,343	23,137	25,339	22,759
<b>Moyenne</b>	105,272					27,506				

Données en millions d'euros



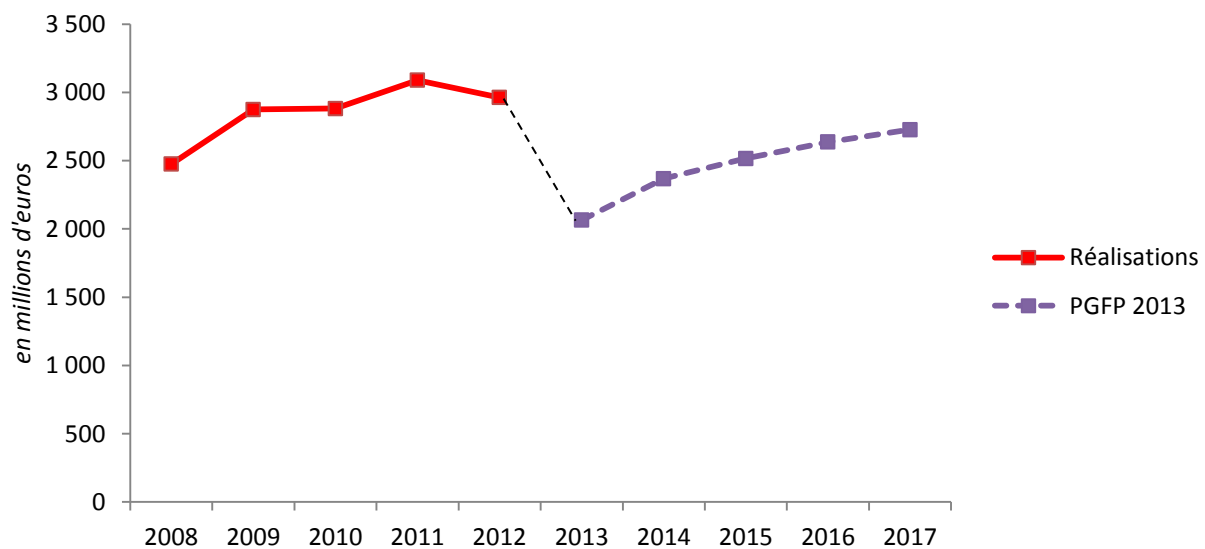
Dès 2013, la prévision du PGFP 2013 présente un décrochage très significatif par rapport à la réalisation 2012 (écart de **-35,9 millions d'euros**).

➤ **Ressources**

▪ **CAF nette**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	2 474,865	2 875,244	2 881,695	3 088,986	2 962,699					
<b>PGFP 2013</b>						2 065,181	2 368,378	2 516,274	2 636,568	2 727,501
<b>Moyenne</b>	2 856,698					2 462,780				

Données en millions d'euros

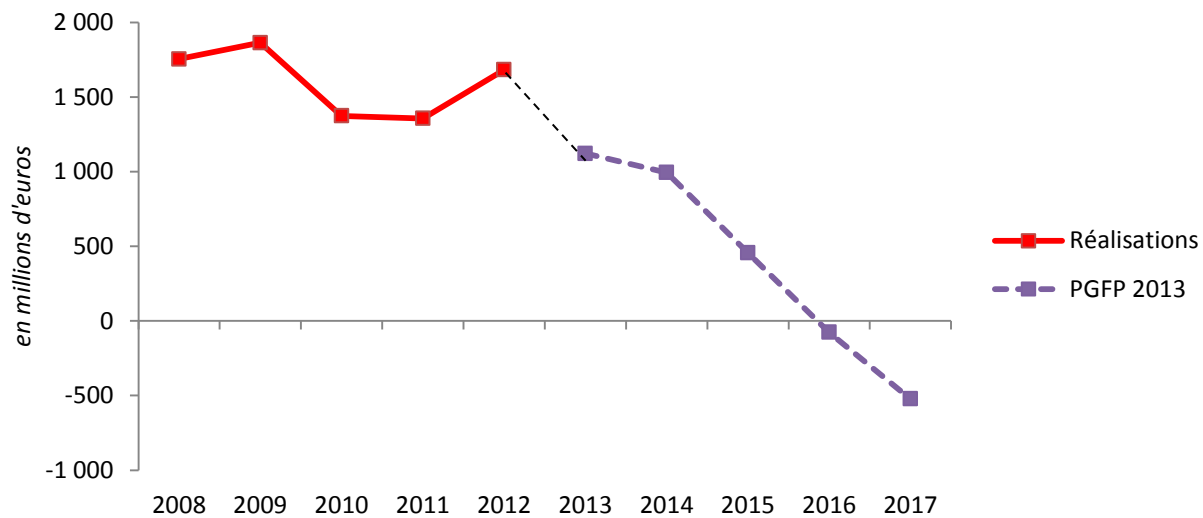


Dès 2013, la prévision du PGFP 2013 présente un décrochage important par rapport à la réalisation 2012 (écart de **-897,5 millions d'euros**).

▪ **Emprunts nets de remboursements**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	1 754,059	1 863,375	1 373,571	1 355,913	1 682,279					
<b>PGFP 2013</b>						1 121,512	993,648	455,983	-76,429	-521,907
<b>Moyenne</b>	1 605,839					394,561				

Données en millions d'euros

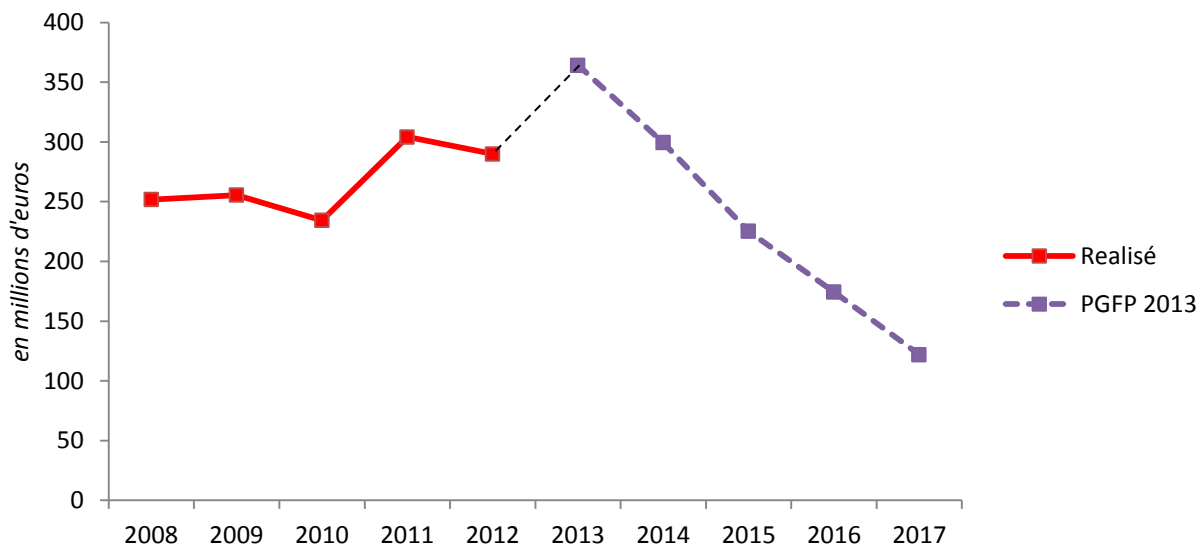


Dès 2013, la prévision du PGFP 2013 présente une diminution significative des emprunts nets de remboursements. Or ces derniers ont enregistré une reprise en 2012 après une diminution en 2009 et une stabilisation en 2010. Les projections 2014-2017 apparaissent donc en rupture de tendance par rapport aux réalisations 2008-2012.

▪ Dotations et subventions

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	251,791	255,561	234,328	304,185	289,958					
<b>PGFP 2013</b>						364,202	299,451	225,283	174,518	121,941
<b>Moyenne</b>	267,165					237,079				

Données en millions d'euros



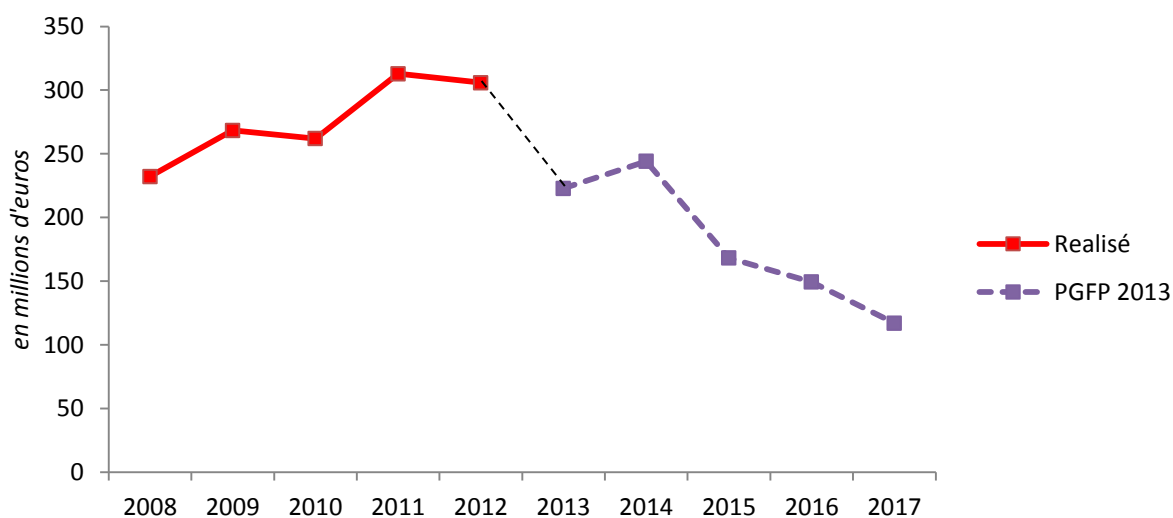
En ce qui concerne les dotations et subventions, le PGFP 2013 prévoit sur la période 2013-2017 une diminution constante et significative. Or les réalisations de 2008 à 2012 ont globalement montré une légère augmentation sur la période. Les prévisions 2013-2017 présentent donc une rupture de tendance par rapport aux réalisations.

Néanmoins, la moyenne annuelle des prévisions 2013-2017 est assez proche de celle des réalisations 2008-2012.

▪ **Autres ressources**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Réalisations</b>	232,187	268,440	261,943	312,880	305,771					
<b>PGFP 2013</b>						222,904	244,167	168,182	149,393	117,099
<b>Moyenne</b>	276,244					180,349				

Données en millions d'euros



Dès 2013, la prévision du PGFP 2013 présente un décrochage par rapport à la réalisation 2012 (écart de **-82,9 millions d'euros**). Par ailleurs, la tendance prévue pour 2013-2017 (diminution) est en rupture avec la tendance des réalisations 2008-2012 (augmentation).