

LE MARCHÉ DE LA PRISE EN CHARGE DES PERSONNES ÂGÉES DÉPENDANTES

(EHPA/EHPAD, résidences services, SSR à orientation gériatrique, géronto-psychiatrie, hospitalisation et santé à domicile, services à la personne âgée)

**Gestion, financement, tarification, santé financière et perspectives
d'évolution des modèles économiques**



Une étude de marché pour :

- Disposer de l'ensemble des chiffres clés du marché français de la dépendance
- Analyser les stratégies de développement des groupes leaders pour se positionner sur l'ensemble du parcours de soins de la personne âgée (décloisonnement sanitaire/médico-social)
- Anticiper les évolutions stratégiques et capitalistiques du secteur à l'horizon 2016

Une vision terrain

Cette étude a été réalisée par Raoul Tachon et Laurence Valentin, consultants experts du secteur médico-social. Après un début de carrière dans plusieurs groupes d'établissements, Raoul Tachon est depuis plus de 15 ans consultant et a ainsi accompagné plus de 200 établissements privés, associatifs et publics, ainsi que des établissements financiers actifs dans la santé. Laurence Valentin, Docteur en sciences économiques et experte du secteur, collabore avec Les Echos Etudes depuis une vingtaine d'années.

Une étude prospective

L'étude analyse comment va évoluer le secteur de la prise en charge de la dépendance à l'horizon 2016.



LE MARCHÉ DE LA PRISE EN CHARGE DES PERSONNES ÂGÉES DÉPENDANTES

Gestion, financement, tarification, santé financière et perspectives d'évolution des modèles économiques

► Un marché dynamique aux perspectives de croissance prometteuses

Le marché français de la prise en charge de la dépendance bénéficie de fondamentaux de croissance solides. A l'heure du développement de la Silver Economy, de la future loi Autonomie et de l'intérêt croissant porté au parcours de soins/de vie de la personne âgée, l'évolution de l'environnement politico-réglementaire offre pour les spécialistes de la dépendance, que ce soit à domicile ou en institution, de nouvelles opportunités de croissance via l'élargissement de leur portefeuille d'activités. Outre les recettes supplémentaires générées, cette stratégie leur permet de se positionner en tant que multi-spécialiste de la prise en charge de la personne âgée.

► Une mutation des business models pour une prise en charge globale de la dépendance

Un changement des modèles économiques est aujourd'hui à l'œuvre au sein du secteur. Les spécialistes de l'hébergement cherchent à s'intégrer en amont et les acteurs du maintien à domicile médicalisent leur offre. Dans cette course à l'intégration verticale, les plus actifs sont les groupes d'EHPAD qui investissent dans les plateformes de santé pour proposer des filières complètes de prise en charge de la personne âgée : EHPAD, cliniques SSR, psychiatriques, MCO, USLD, HAD... Le décloisonnement sanitaire/médico-social permet de mieux structurer le parcours de soins/santé de la personne âgée dépendante (Orpéa, Korian Médica, DomusVi, Le Noble Age, Repotel, Colisée Patrimoine...). Certains cherchent également à s'intégrer plus en amont en se positionnant sur le marché du domicile (DomusVi, Oméris, Bel'Age...).

Par ailleurs, les groupes d'EHPAD et de cliniques SSR poursuivent l'élargissement de leur réseau via des opérations de croissance externe, dont certaines de grande envergure, à l'image du rapprochement Korian/Médica.

► Sous l'impulsion des actionnaires, le secteur va poursuivre sa consolidation

Le positionnement sur de nouvelles activités et l'acquisition d'établissements nécessitent de lourds investissements. Ces stratégies de croissance ne sont pas remises en cause par le durcissement des conditions d'accès aux financements, même si le rythme est susceptible d'être quelque peu ralenti et les normes d'investissement plus sélectives. Ce marché est en effet peu sensible aux cycles car les cash flow sont récurrents. La taille critique étant aujourd'hui un élément capital pour peser sur ce marché prometteur, le secteur, avec l'appui de ses actionnaires, va poursuivre sa consolidation tout en se diversifiant.

► Un 360° de tous les champs de réflexion qui agitent le secteur de la prise en charge de la dépendance

Cette étude opérationnelle, qui a fait l'objet de plusieurs mois d'enquête, de collecte d'information et d'analyse, dresse un état des lieux complet du secteur :

- Quelle est la dynamique du marché français?
- Comment évoluent la réglementation, le financement et la tarification des établissements et services ? Quelles conséquences sur les stratégies et les résultats financiers des acteurs ?
- Quelles sont les stratégies de diversification des activités et de construction de continuum de prise en charge ? Comment sont-elles financées ? Pour quels résultats ?
- Quelles évolutions stratégiques et capitalistiques à moyen terme ?



Note de synthèse

L'avis des Echos Etudes sur les perspectives de reconfiguration du secteur français de la prise en charge de la dépendance de la personne âgée

chapitre

1 Typologie et dynamique du marché de la dépendance

Cette partie décrypte l'organisation, la gestion, le financement, la tarification, la taille des réseaux de chaque sous-segment du marché

- 1.1 Domicile, institutions sanitaires et médico-sociales : une imbrication complexe de différents acteurs
- 1.2 Les chiffres clés des structures de prise en charge de la dépendance à domicile : SSIAD, services à la personne, assistance médicale, hospitalisation à domicile, téléassistance
- 1.3 Les données clés du secteur des EHPA/EHPAD et ses modalités de financement/tarification
- 1.4 Le secteur sanitaire (SSR à orientation gériatrique et géronto-psychiatrie) : organisation et données clés
- 1.5 Les moteurs et contraintes du secteur et leurs impacts sur les stratégies des opérateurs

chapitre

2 La structure concurrentielle du secteur et ses performances financières

Cette partie présente de manière détaillée les données clés de chacun des sous-secteurs étudiés (taille du marché, parts de marché des leaders, modèles économiques et santé financière)

- 2.1 L'organisation du secteur de la prise en charge à domicile
 - HAD : un marché fragmenté
 - SSIAD : une quasi-absence du secteur privé
 - Assistance médicale à domicile : une forte présence du secteur privé commercial
 - Les services d'aide à domicile : un secteur dynamique sous l'impulsion forte de quelques acteurs
- 2.2 La structure concurrentielle et la santé financière du secteur des EHPA/EHPAD
 - Un renforcement du secteur privé
 - Les résidences-services : un secteur en croissance aux mains d'acteurs privés
 - Focus sur la santé financière des EHPAD du secteur privé lucratif (profitabilité, rentabilité, endettement, investissements, etc.)
- 2.3 L'organisation du secteur sanitaire
 - Analyse et typologie des forces en présence (SSR gériatrique et géronto-psychiatre)
 - Focus sur la situation financière des cliniques SSR

Exclusivité Les Echos : l'analyse détaillée des comptes de 524 EHPAD

Exclusivité Les Echos : l'analyse détaillée des comptes de 131 cliniques SSR

chapitre

3 Les stratégies de croissance

- 3.1 Diversification des activités
- 3.2 Internationalisation : une tendance de fond pour les grands groupes d'EHPAD
- 3.3 Un secteur de plus en plus capitalistique : l'arrivée de fonds d'investissement et la cession des actifs immobiliers permettent de financer la croissance
- 3.4 Les stratégies de prise en charge de la dépendance psychique

chapitre

4 Analyse de 24 acteurs majeurs du secteur

Analyse détaillée du positionnement, des stratégies et des perspectives de 24 intervenants majeurs du secteur : un panorama complet des mouvements stratégiques qui animent le marché

- Les spécialistes de la dépendance en établissement
 - AREFO/ARPAD
 - AREPA
 - Colisée Patrimoine Group
 - DomusVi
 - EMERA
 - FCES (Fondation Caisses d'Épargne pour la Solidarité)
 - Korian/Médica
 - Le Noble Âge
- Orpéa/Clinéa
- Les acteurs du secteur sanitaire
 - HAD de l'AP-HP
 - Générale de Santé
 - Groupe Sinoué
 - Inicéa
 - Ramsay
 - Santé Services
- Les prestataires de santé à domicile (PSAD)
 - Air Liquide Santé
- Bastide Le Confort Médical
- D'Médica (Welcoop)
- Les résidences services pour seniors
 - Domitys (Aegide)
 - Les Hespérides/Cogédim Club
 - Les Jardins d'Arcadie (Acapace)
- Les spécialistes des services à la personne
 - ADMR
 - Bien-être Assistance
 - Fourmi Verte

NOTRE EXPERTISE

Le pôle Sanitaire et Médico-Social des Echos Etudes accompagne depuis plus de 10 ans les acteurs du secteur dans la compréhension de leurs marchés, leurs réflexions stratégiques et la définition de leurs démarches opérationnelles.

Nous mettons à la disposition de nos clients :

- › L'expertise sectorielle de nos directeurs d'études et de notre réseau de consultants
- › Notre réseau de contacts privilégiés au sein des instances publiques et des opérateurs du secteur
- › Les compétences du groupe Les Echos dans le domaine de la santé, déployées au travers du Think Tank Economie Santé, des Echos Events, des Echos Publishing...
- › L'ensemble des moyens techniques et documentaires du groupe Les Echos

NOS DERNIÈRES ÉTUDES DU SECTEUR

- › **Les cliniques de soins de suite et de réadaptation (SSR)**
Gestion, financement, refonte de la tarification, santé financière et perspectives de reconfiguration du secteur
Avril 2014
- › **L'avenir de l'hôpital public**
Rénovation de la tarification, ouverture sur la ville et le médico-social, adaptation des effectifs et de l'immobilier : la sortie de l'hospitalo-centrisme, un défi pour les hôpitaux publics
Février 2014
- › **Les perspectives du marché français de l'hospitalisation à domicile**
La mutation du secteur de l'HAD est en marche
Décembre 2013



**Vous souhaitez disposer sur ce sujet d'une étude ad'hoc ou d'une analyse personnalisée ?
Une formation ou une présentation orale des résultats de cette étude auprès de vos équipes ?**

Contactez notre expert : **Elodie BERVILY-ITASSE**
Directrice du pôle Sanitaire et Médico-Social
Tél : +33 (0)1 49 53 89 26 - Email : ebervily@lesechos.fr



Bon de commande

Le marché de la prise en charge des personnes âgées dépendantes

▶ Par téléphone ou email :

Service client

☎ 01 49 53 63 00
✉ etudes@lesechos.fr

▶ Par courrier :

Les Echos Etudes
16 rue du Quatre septembre
75002 PARIS

▶ Sur notre site internet :

lesechos-etudes.fr

▶ Version papier - A14001 :

2 950 € HT - 3 112.25 € TTC (TVA à 5,5%)

▶ Présentation orale par l'expert auprès de vos équipes :

Nous contacter pour un devis
(prestation possible seulement avec l'achat de l'étude et hors frais de déplacement)

▶ Version PDF - A1401A :

Pour 1 utilisateur
3 150 € HT - 3 780 € TTC (TVA à 20%)

De 2 à 5 utilisateurs
4 095 € HT - 4 914 € TTC (TVA à 20%)

De 6 à 10 utilisateurs
4 725 € HT - 5 670 € TTC (TVA à 20%)

Plus de 10 utilisateurs : Nous contacter

OUI, je souhaite recevoir un ou plusieurs exemplaires papiers pour 315 € HT (TVA à 5,5%) l'unité, en plus de l'achat d'une version PDF.
Nombre d'exemplaires : _____

Code mailing : P088INTEI

Personne à contacter pour l'envoi des licences et/ou papier :

Nom : _____ Prénom : _____
Fonction : _____ Société : _____
Adresse : _____
Tél. : _____ E-mail : _____

Facturation :

Société : _____
Adresse : _____
Contact : _____

Règlement :

- Virement (RIB 31489/00010/00219548733/47 - Crédit agricole - CIB)
- Chèque à l'ordre des Echos Business
- Carte bancaire sur www.lesechos-etudes.fr
- Règlement à réception de facture

Date : / /
Signature :