

## VERTROUWEN ZORGSECTOR VERTAALT ZICH IN INVESTERINGEN

**Circa 60% van de zorginstellingen verwacht dit jaar meer te investeren in vastgoed en automatisering ten opzichte van vorig jaar. Daarnaast is er een positieve kentering waarneembaar in de financieringsindex en de hoogte van de kredietopslagen. Het positieve sentiment is ook terug te zien in de groeiverwachtingen; 59% verwacht een stijgende omzet. De groei wordt met name veroorzaakt door de toenemende zorgzwaarte. Dit blijkt uit de meest recente resultaten van de Financiële Zorgthermometer.**

Zorginstellingen moeten investeren om te kunnen voldoen aan grotere aantallen patiënten en de toenemende vraag naar zwaardere zorg. De afgelopen jaren hebben alle deelsectoren druk op de omzet ervaren en hebben zorginstellingen beperkt geïnvesteerd, dit geldt met name voor de Geestelijke Gezondheidszorg (GGZ). Naast een toename van de investeringen wordt er een groei in omzet verwacht. Ondanks de aangekondigde bezuinigingen verwacht circa 60% van de zorginstellingen een hogere omzet. Dit effect is het grootst bij zorginstellingen die het grootste deel van hun omzet bij de zorgverzekeraars VGZ en Zilveren Kruis/Achmea behalen. Bij deze partijen verwachten respectievelijk 70% en 64% een hogere omzet te behalen.

Binnen de sector Verpleging- en Verzorgingstehuizen en Thuiszorg (VVT) is, naast de verwachtingen voor 2018, dit kwartaal ook gevraagd naar het kwailiteitskader in relatie tot het verkrijgen van personeel. 93% van de zorginstellingen geeft aan volledig of voor het grootste deel te voldoen aan het kwaliteitskader voor personeelsformatie. Alle ondervraagde respondenten denken dat de krappe arbeidsmarkt van invloed zal zijn op de loonkosten van het nieuwe personeel. Ruim 60% denkt echter dat de invloed beperkt zal zijn. De overige respondenten schat de invloed in op substantieel.

### Reactie Fizi (Ellen Kalkhoven, voorzitter)

*"Het feit dat nagenoeg alle zorginstellingen in de VVT sector aangeven volledig of nagenoeg volledig te voldoen aan het kwaliteitskader is een bevestiging van de focus op kwaliteit in deze sector. De krapte op de arbeidsmarkt stemt mij aanzienlijk minder positief. De politiek dient hier nog meer aandacht aan te besteden."*

### Reactie Finance Ideas (Pim Diepstraten, partner)

*"Het is positief om te zien dat de zorgsector het vertrouwen heeft om voor de lange termijn te investeren. Gezien de afgelopen jaren, waarbij investeringen zijn achtergebleven, ook noodzakelijk. Wij zien in de praktijk dat banken de laatste tijd ook meer bereid zijn om financiering te verstrekken, waarbij de voorwaarden sterk kunnen verschillen"*

Over de Financiële Zorgthermometer

De Financiële Zorgthermometer is gebaseerd op onderzoek dat elk kwartaal wordt uitgevoerd door Finance Ideas onder de ruim negenhonderd leden van Fizi, netwerk zorgfinancials. Aan het meest recente onderzoek, dat plaats heeft gevonden in januari 2018, hebben 170 financials van verschillende zorginstellingen deelgenomen. Het is de zevenentwintigste keer dat het onderzoek is uitgevoerd.

NOOT VOOR DE REDACTIE:

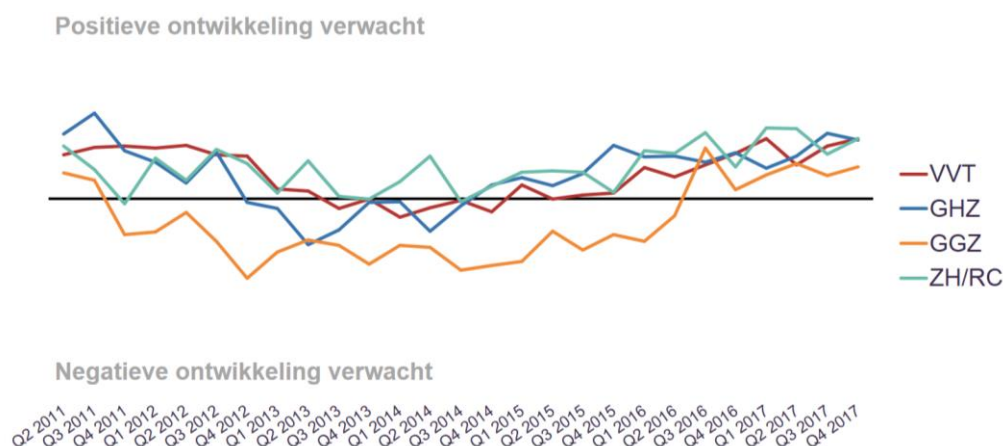
Meer informatie over deze zevenentwintigste Financiële Zorgthermometer vindt u in de toelichting. De ruwe onderzoeksgegevens vindt u op de website <http://www.fizi.pro>. Voor een toelichting kunt u contact opnemen met Pim Diepstraten van Finance Ideas, telefonisch op 06-19212111 en per mail via [pim.diepstraten@finance-ideas.nl](mailto:pim.diepstraten@finance-ideas.nl).

Het adviesbureau Finance Ideas en Fizi, netwerk zorgfinancials, hebben in het vierde kwartaal van 2017 onderzocht wat de financials in de zorgsector de komende periode verwachten. Van de negenhonderd leden van Fizi hebben er 170 aan het meest recente onderzoek meegewerkt. In deze toelichting gaan we in op de meest opvallende resultaten.

**Goede financiële perspectieven voor zorginstellingen**

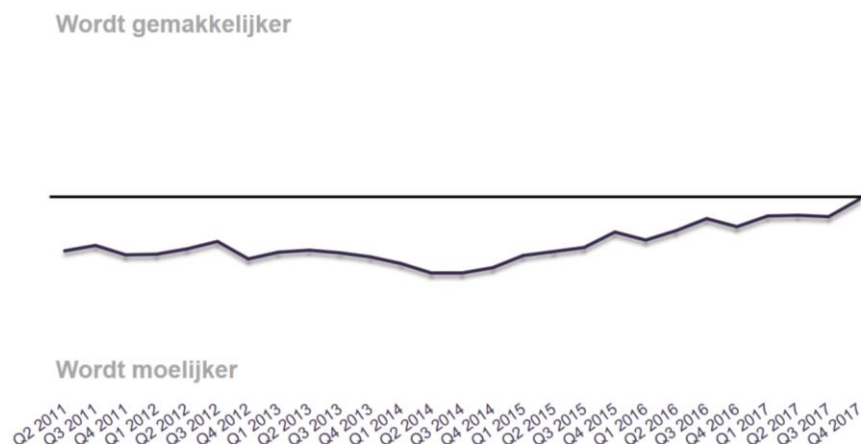
De investeringsindex laat de verwachting ten aanzien van de investeringen in de aankomende 12 maanden zien. Binnen alle sectoren wordt een positieve ontwikkeling verwacht. Binnen de GGZ is sinds 2016 de sterkste stijging zichtbaar. Binnen de andere sectoren is het verloop grofweg gelijk.

**Grafiek 1: Investeringsindex**



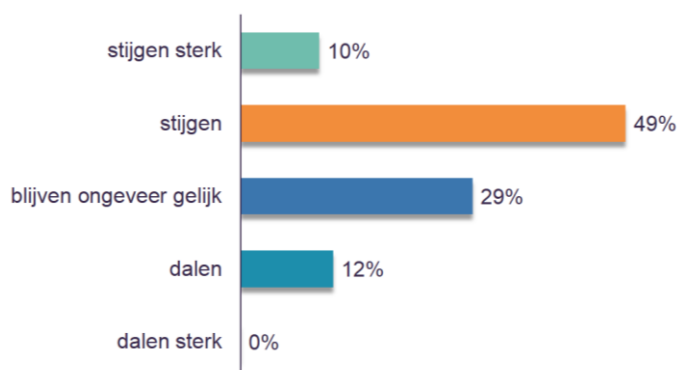
De financieringsindex laat de verwachting ten aanzien van het verkrijgen van bankfinanciering zien. De verwachting ten aanzien van het verkrijgen van financiering is op dit moment neutraal. Sinds het meten van het sentiment ten aanzien van financiering was de verwachting nooit zo positief als in dit kwartaal.

**Grafiek 2: Financieringsindex**



**Focus van de investeringen ligt op vastgoed en automatisering**

60% van de zorginstellingen verwacht dat de investeringen de komende 12 maanden stijgen of sterk stijgen. Slechts 12% verwacht een daling. Op basis van de antwoorden op deze vraag wordt de investeringsindex geconstrueerd. Dit betekent dat deze vraag elke maand terugkomt. Sinds de aanvang van de Financiële Zorgthermometer in 2011 heeft de investeringsindex niet op een dergelijk hoog punt gestaan. Met andere woorden, in de afgelopen zeven jaar was het sentiment ten aanzien van de investeringen niet zo hoog als in dit kwartaal.

**Grafiek 3: Verwachting ten aanzien van de investeringen**

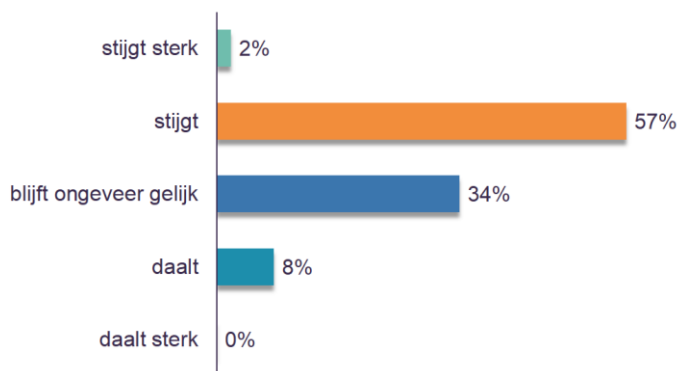
Voorals voor vastgoed en automatisering wordt een flinke stijging verwacht. 25% zegt op basis van haar begroting voor 2018 aanzienlijk meer te investeren in vastgoed dan in het afgelopen jaar. Nog eens 36% zegt meer te investeren. Voor automatisering zegt ruim 60% meer of aanzienlijk meer te investeren. Voor inventaris komt dit cijfer neer op 35%.

**Grafiek 4: Verwachting ten aanzien van de investeringen per deelcategorie**

	Vastgoed	Inventaris	Automatisering
Aanzienlijk meer	24,3%	3,9%	15,1%
Meer	36,2%	30,9%	48,0%
Ongeveer gelijk	21,7%	55,9%	32,2%
Minder	14,5%	8,6%	3,3%
Aanzienlijk minder	3,3%	0,7%	1,3%

**Stijgende omzet**

Het overgrote deel van de respondenten zegt dat de omzet in de begroting voor 2018 stijgt ten opzichte van 2017. 59% verwacht een stijging, terwijl 8% een daling verwacht. Van de respondenten die het grootste deel van hun omzet bij VGZ behalen, zegt 70% een stijging te verwachten en bij Zilveren Kruis/Achmea 64%. Bij CZ is dit 57% en bij Menzis 50%.

**Grafiek 5: Omzet in de begroting 2018 ten opzichte van 2017**

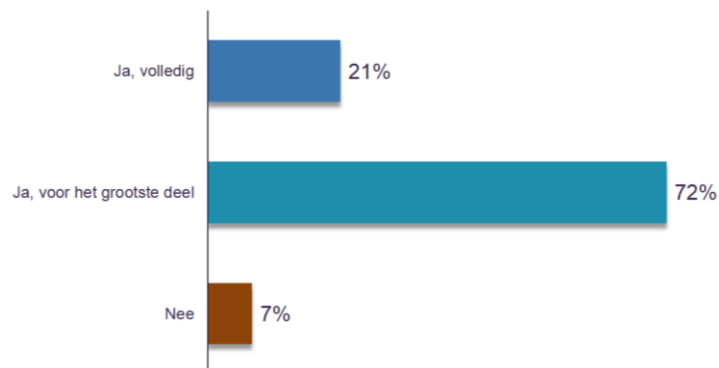
De stijging van de omzet komt vooral voort uit een sterke toename van de zorgzwaarte. Twee derde van de respondenten denkt dat de zorgzwaarte van de verleende zorg binnen hun instelling gaat stijgen. Daarnaast stijgen de aantallen verleende zorg binnen vrijwel alle sectoren. Over de gehele breedte heeft ruim een derde meer patiënten/cliënten in de begroting voor 2018 opgenomen. Alleen bij de GGZ verwacht een groter deel van de respondenten een daling van de aantallen.

**Grafiek 6: Aantallen verleende zorg en zorgzwaarte in de begroting 2018 ten opzichte van 2017**

	Aantallen	Zorgzwaarte
Stijgt sterk	0,7%	3,3%
Stijgt	36,2%	65,1%
Blijft gelijk	53,3%	29,6%
Daalt	9,9%	2,0%
Daalt sterk	0,0%	0,0%

**Extra budget voor personeel binnen de VVT**

Binnen de sector Verpleging- en Verzorgingstehuizen en Thuiszorg (VVT) is, naast de verwachtingen voor 2018, dit kwartaal ook gevraagd naar het kwaliteitskader in relatie tot het verkrijgen van personeel. 93% van de zorginstellingen geeft aan volledig of voor het grootste deel te voldoen aan het kwaliteitskader voor personeelsformatie. 7% zegt hier op dit moment niet aan te voldoen.

**Grafiek 7: Mate van compliance met kwaliteitskader op het gebied van personeelsformatie**

Gezien de huidige krappe arbeidsmarkt is het een uitdaging om personeel te werven voor zorginstellingen in de verpleging en de verzorging. Alle respondenten verwachten dat de krappe arbeidsmarkt van invloed gaat zijn op de loonkosten. 38% denkt dat zij van substantiële invloed is.

**Grafiek 8: Verwachting ten aanzien van opwaartse druk op loonkosten vanwege krappe arbeidsmarkt**