

INDUSTRIA HOSPITALARIA: SU MERCADO Y SITUACIÓN FINANCIERA

8 de febrero 2024

Una presentación de:
Estudios Técnicos Inc.

con la colaboración de **Galindez LLC**



DEMOGRAFÍA, GASTOS DE SALUD Y TENDENCIAS GENERALES EN LA INDUSTRIA DE HOSPITALES



LOS HOSPITALES ENFRENTAN LA REDUCCIÓN Y ENVEJECIMIENTO DE LA POBLACIÓN

El envejecimiento de la población afecta el “case mix” de los hospitales hacia casos con costos de manejos más altos y menos rentables.

Posición de Puerto Rico entre los 213 países del mundo

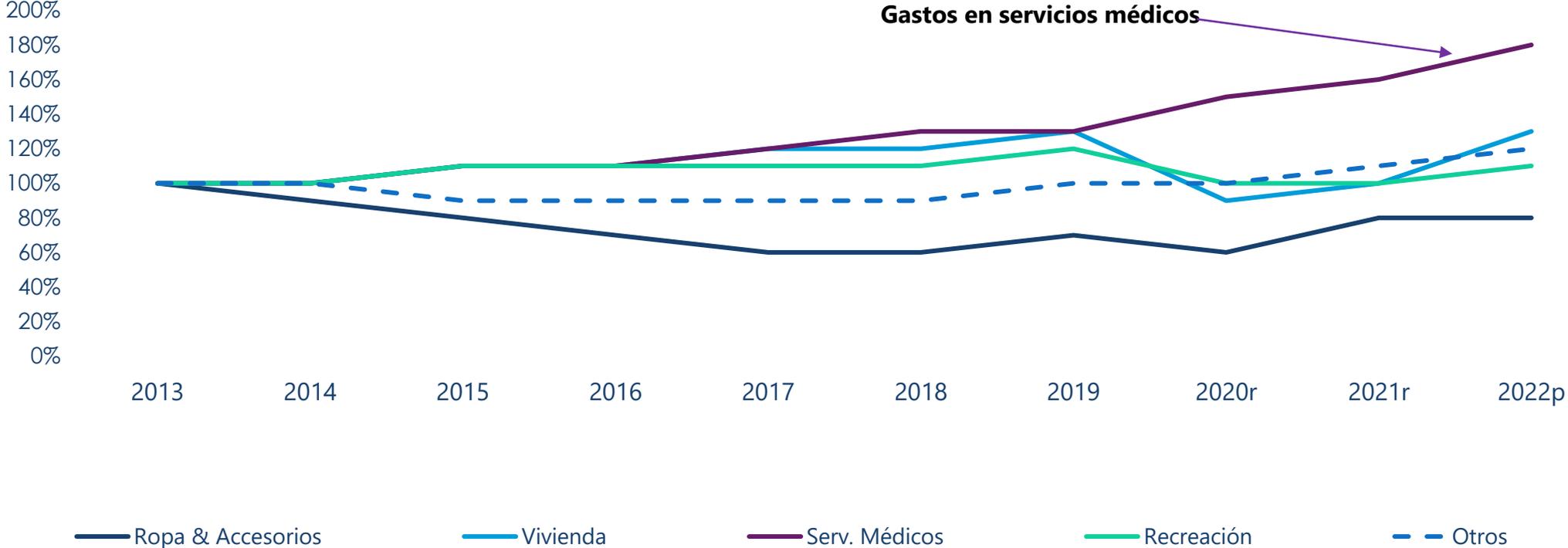
	Dato	Posición en el mundo
Crecimiento de la población (anual, 2000-2022)	-0.8 %	205/213
Porcentaje de la población con menos de 14 años	13.0 %	205/213
Porcentaje de la población con más de 65 años	23.0 %	6/213
Tasa de Dependencia (65+ como % de los trabajadores)	21.0 %	7/213
Muertes por cada 1,000 habitantes	9	81/209
Nacimientos por cada 1,000 habitantes	6	207/209

La crisis demográfica de PR es un de las más serias del mundo, comparable incluso a la de Japón y el Este de Europa



LA CRISIS HOSPITALARIA DE PUERTO RICO OCURRE EN UN CONTEXTO DONDE HA INCREMENTADO EL GASTO DE CONSUMO EN SERVICIOS MÉDICOS

Gasto de consumo personal por tipo, Años Fiscales (2013=100)



...Y EN UNA JURISDICCIÓN CON UN ALTO GASTO EN SALUD RELATIVO AL PNB

- ❑ El Gasto en salud de Puerto Rico alcanzó entre \$13 a \$15 mil millones en salud en el 2021.
- ❑ Representó el 16% del PNB de la Isla.
- ❑ Esta es una de las proporciones más altas del mundo y es similar a la de EE.UU.

Países con mayor gasto en Salud como % de GNP		
Rank	País	Gasto en Salud (% de PIB)
1	United States	17.1%
2	Puerto Rico ⁽¹⁾	16.6%
3	Germany	11.7%
4	Cuba	11.7%
5	France	11.5%
6	Switzerland	11.4%
7	Canada	11.3%
8	Sweden	11.0%
9	Belgium	10.8%
10	Japan	10.7%
11	Austria	10.6%
12	Norway	10.6%

Fuente: WorldBank Development Indicators

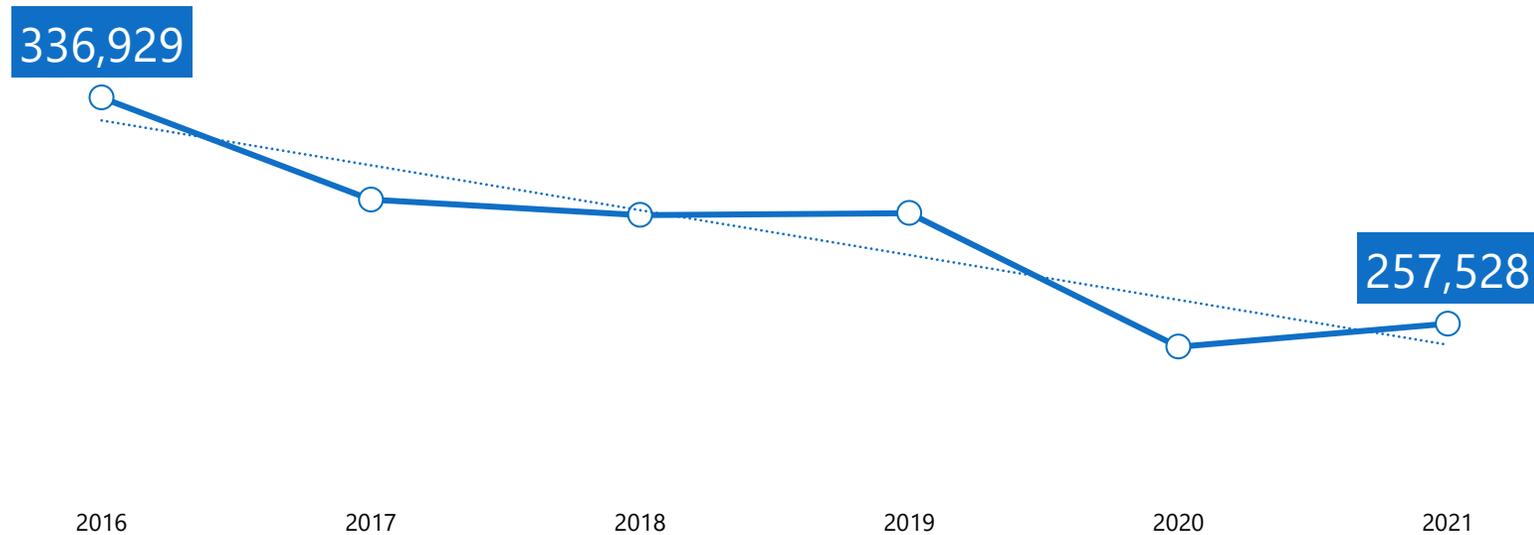
Gastos en Salud en PR, según Galindez, LLC

(1) Para PR se usó en PNB en lugar del PIB

LOS HOSPITALES ENFRENTAN UNA CONTRACCIÓN EN LA DEMANDA POR SERVICIOS

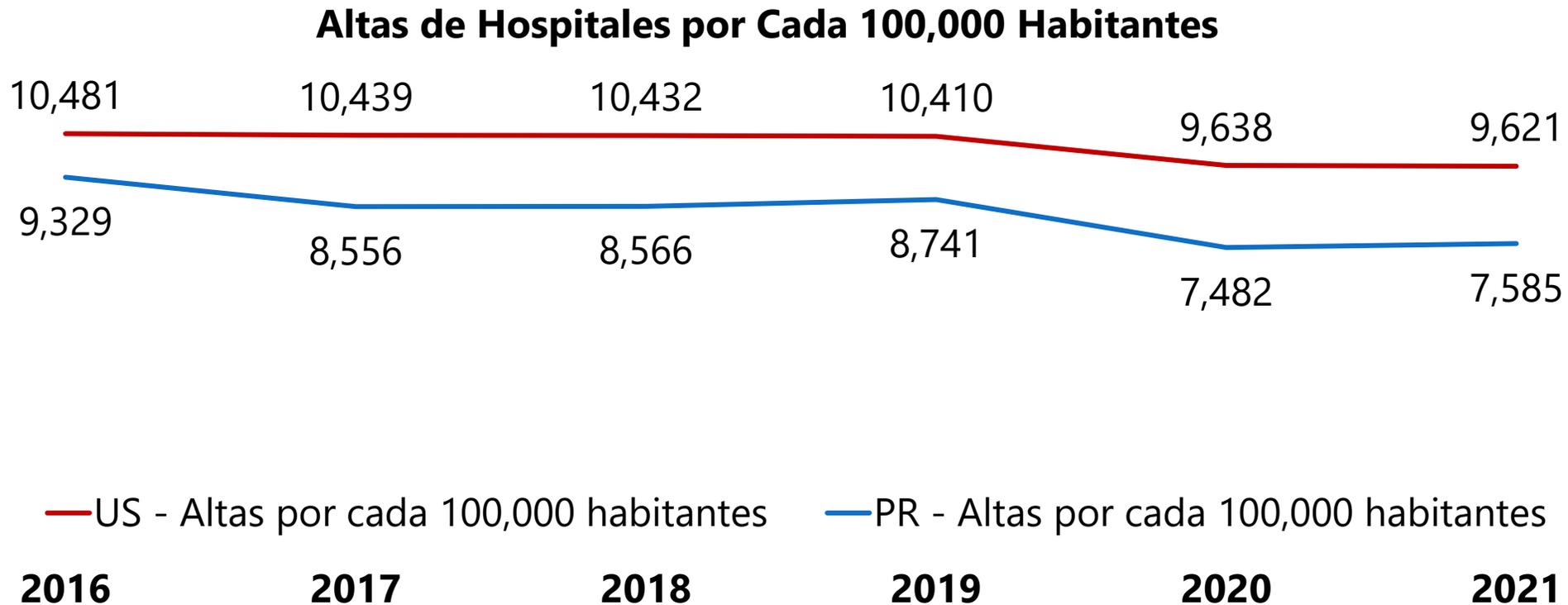
□ Para el 2021 se han atendido alrededor de 80,000 pacientes **menos** que en el 2016.

Total de Pacientes atendidos en hospitales en PR



Y SE REDUJO EN PROPORCIÓN A LA POBLACIÓN

- ☑ En los Estados Unidos se observa la misma tendencia, aunque en términos relativos, en EE.UU. hay más hospitalizaciones relativo a la población.

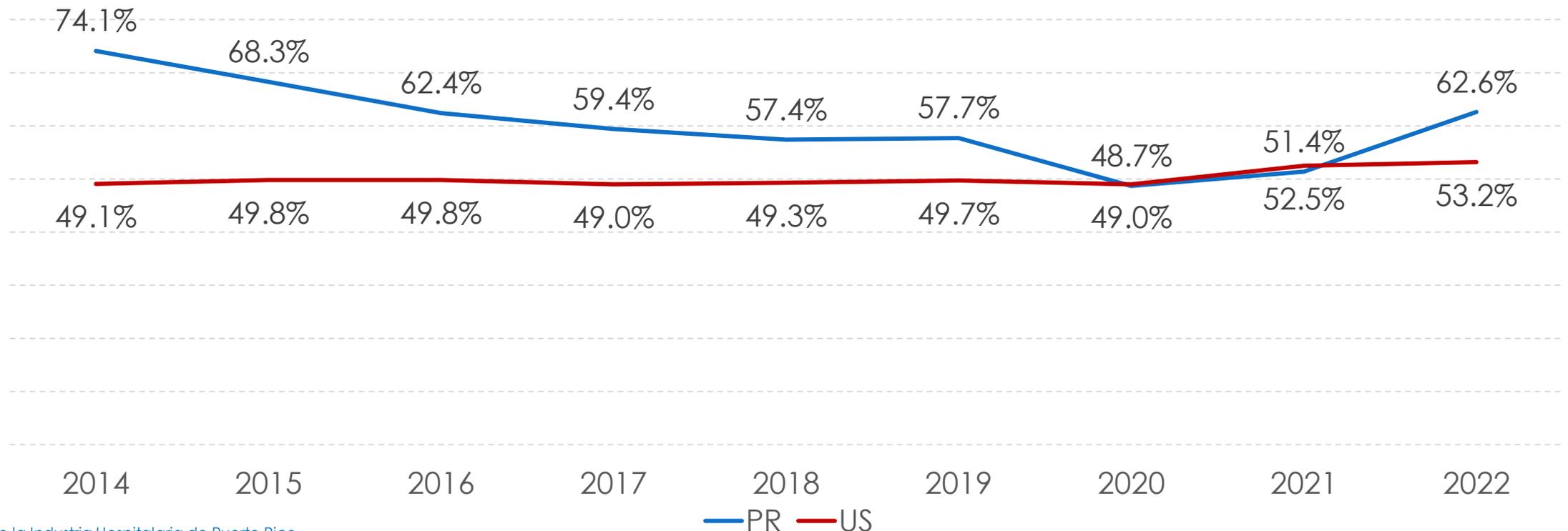


Fuentes: Negociado del Censo de EE. UU., ACS estimados de 5-años. Las altas de hospitales provienen del Center for Medicare and Medicaid Services (CMS). Cómputos por Estudios Técnicos, Inc.

LA TASA DE OCUPACIÓN TAMBIÉN SE HA REDUCIDO RELATIVO AL 2014

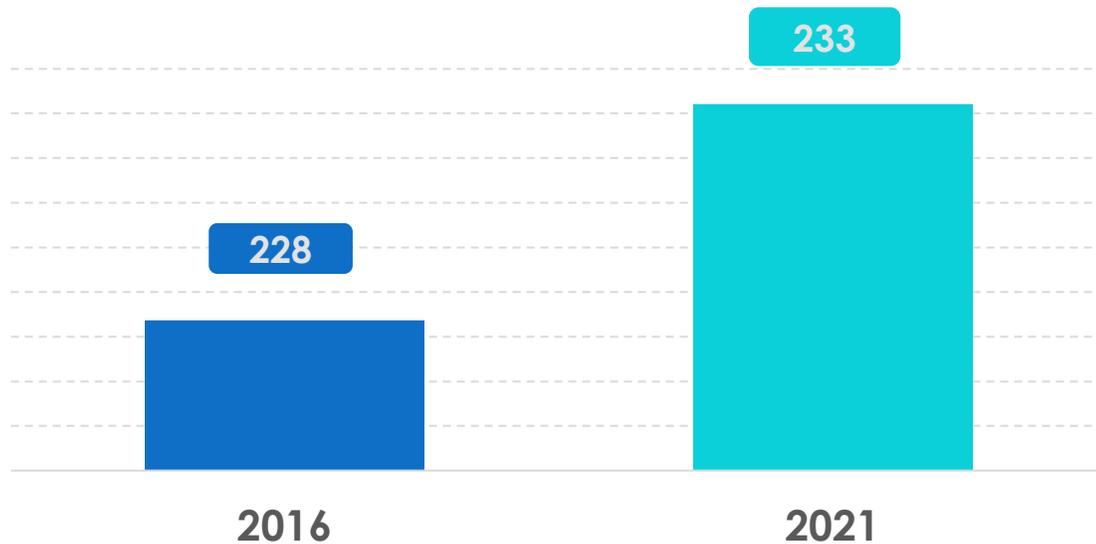
- Entre el 2014 y el 2022, los hospitales experimentaron una reducción en la utilización de más de 12 puntos porcentuales.
- Esto responde a un cambio en el modelo de manejo de pacientes de manera ambulatoria y los incentivos relacionados.

Tasa de Ocupación de Camas



SIN EMBARGO, LA REDUCCIÓN DE CAMAS HA SIDO MÁS LENTA QUE LA DE LA POBLACIÓN

Camas por cada 100,000 Habitantes



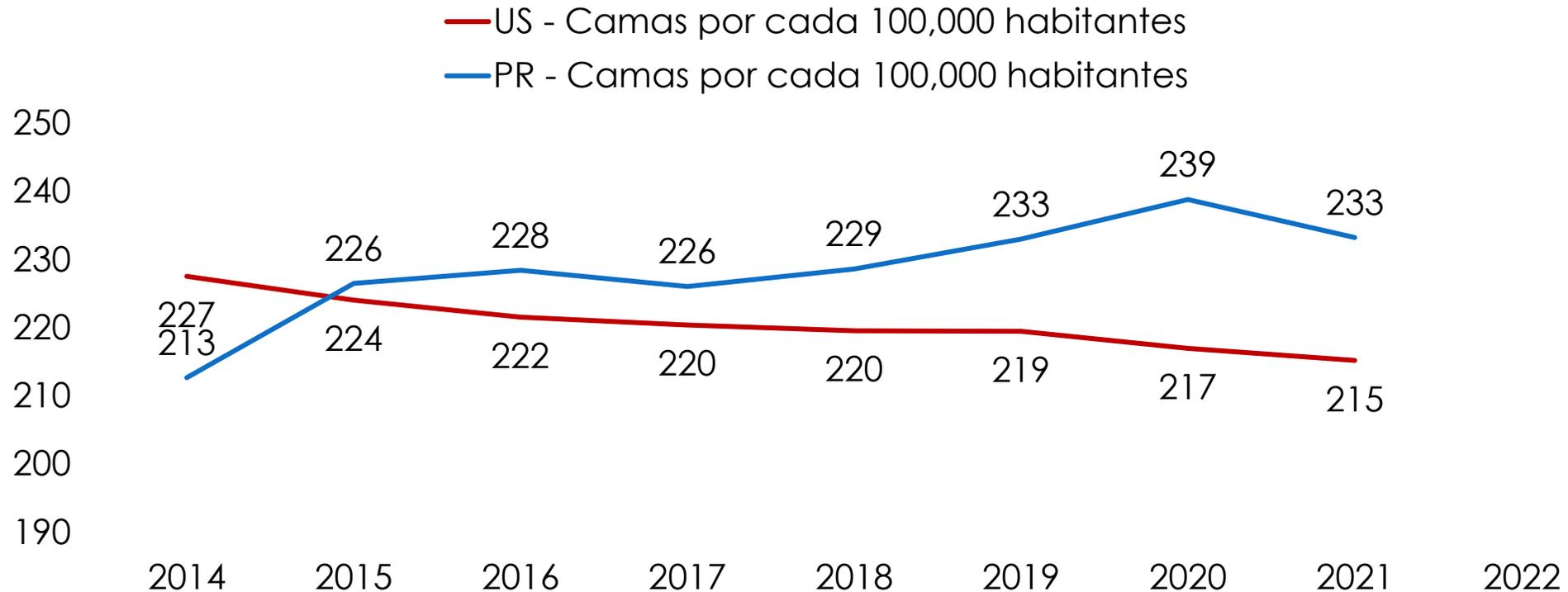
	2016	2021	Cambio Anual
Población	3,529,385	3,311,274	-1.3%
Camas	8,060	7,722	-0.9%
Camas x 100,000 Habitantes	228	233	0.4%

Fuente: American Community Survey, U.S Census (2021)

EN CAMBIO EN EE.UU. SE HAN REDUCIDO EL NÚMERO DE CAMAS RELATIVO A LA POBLACIÓN

- ☑ En EE.UU. los hospitales han reducido el número de camas relativo a la población.

Camas por cada 100,000 habitantes, EE.UU y Puerto Rico, 2014 a 2022



Fuentes: Negociado del Censo de EE. UU., ACS estimados de 5-años. Las camas de hospitales provienen del Center for Medicare and Medicaid Services (CMS). Cómputos por Estudios Técnicos, Inc.

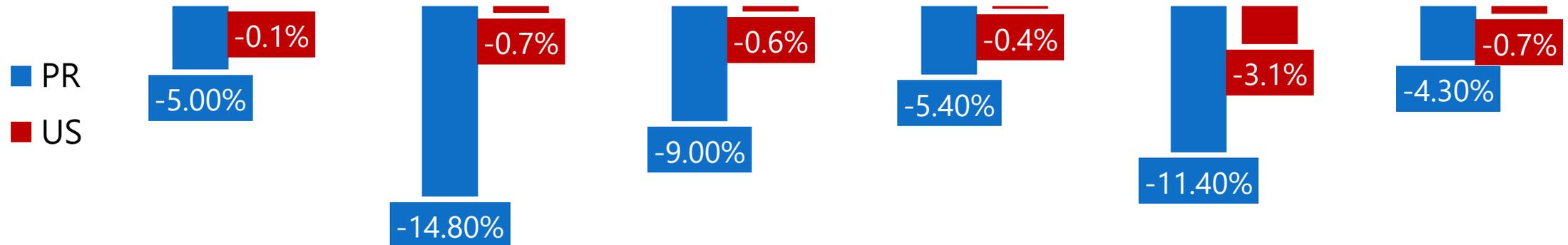
SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS HOSPITALES



LOS HOSPITALES EN PR LLEVAN AÑOS ARRASTRANDO PÉRDIDAS, Y SU FACTOR DE PÉRDIDAS ES MAYOR A LA DE LAS INSTITUCIONES EN EE.UU.

- ☑ Los hospitales en PR en promedio perdieron 5.6% de lo que ingresan de Servicio a Pacientes, en comparación con una pérdida en promedio de 1% en EE.UU.

Margen de Ganancia: Servicios a pacientes PR y EE.UU. (No incluye hospitales de Gobierno)



Nota: Excluye los ingresos periféricos de los hospitales, como estacionamiento, cafetería, entre otros.

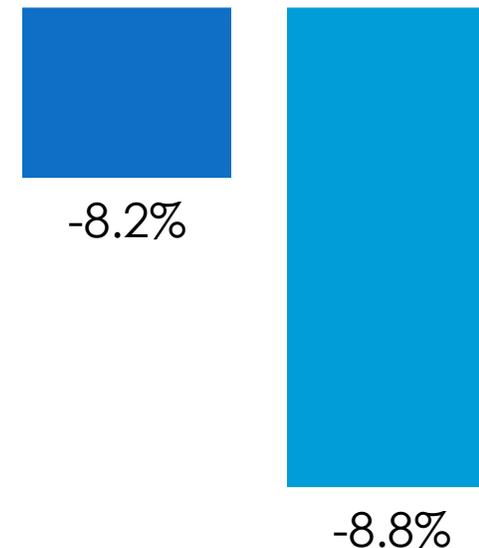
LOS HOSPITALES INDEPENDIENTES TIENEN MÁS PERDIDAS QUE LOS HOSPITALES DENTRO DE UN SISTEMA

- ☑ Los hospitales independientes y los que operan como Sistemas de Salud tienen pérdidas similares en Servicio a Pacientes.

Nota: Excluye los ingresos periféricos de los hospitales, como estacionamiento, cafetería, entre otros.

MARGEN DE BENEFICIO NETO PARA EL **SERVICIO A LOS PACIENTES**
(PROMEDIO 2016-2021)

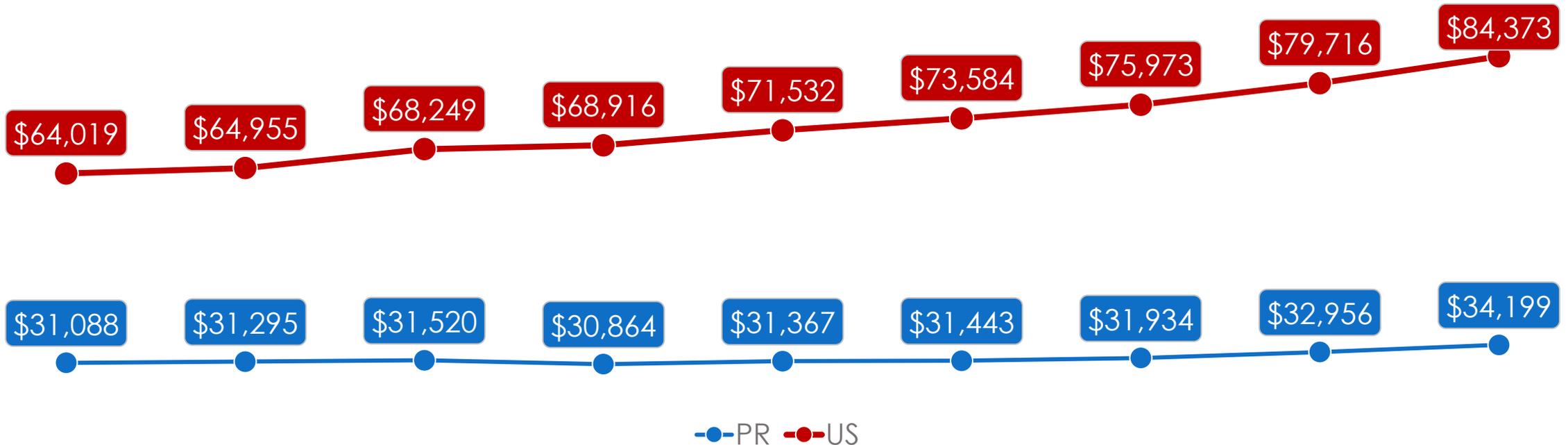
■ Sistema ■ Stand Alone



LOS HOSPITALES NO TIENEN SUFICIENTE MARGEN PARA MEJORAR LOS SALARIOS

Los salarios pagados en el continente de Estados Unidos duplican los salarios pagados en Puerto Rico. Esto presenta un reto para el mercado laboral de la salud.

Salario anual en promedio de un empleado a tiempo completo



Nota: Excluye los ingresos periféricos de los hospitales, como estacionamiento, cafetería, entre otros.

MEZCLA DE PACIENTES (FINANCIAL MIX)

- La importancia del Medicare Tradicional en Puerto Rico ha estado reportando una ocupación por debajo del 10% como promedio en todos los hospitales de Puerto Rico, dado el alto porcentaje de beneficiarios que se han afiliado a un producto de Medicare Advantage.
- A su vez, la penetración que están teniendo los planes Vital, al igual que el Medicare Advantage, en particular los pacientes Platino que son beneficiarios de Medicaid también, representan más de un 50% de la ocupación de pacientes en los hospitales de Puerto Rico, y en algunos casos particulares alcanzan hasta un 70% de todos los pacientes atendidos.

❖ Mezcla de Pacientes: Se refiere al tipo de plan que cubre el costo de los servicios.

LA INDUSTRIA DEPENDE DE INGRESOS PERIFERALES PARA SOSTENERSE

- ☑ La industria en conjunto genera \$50 millones en ingreso neto al considerar sus otros ingresos.
- ☑ El Ingreso Neto como porcentaje del Ingreso Neto de Pacientes se han mantenido positivo desde el 2018 y alcanzó 10.7% en el 2021, similar a los hospitales en EE.UU.



Nota: Los ingresos periféricos incluyen diversas actividades tales como estacionamiento, alquiler de espacios comerciales, farmacias, ingreso de cafeterías, entre otros no relacionados con el servicio a pacientes.

LA CONSOLIDACIÓN DE HOSPITALES

- Los recientes eventos en donde hospitales han tenido que recurrir a la protección financiera de la corte de quiebra nos llevan a concluir que no son eventos aislados.
- Entendemos que próximamente se estará dando un proceso de consolidación cuando sistemas de hospitales ya establecidos adquirirán o fusionarán otros hospitales a sus sistemas.
- En el reciente caso del Grupo HIMA-San Pablo vemos como el Grupo Metro Pavía adquirió el hospital de HIMA en Caguas, como Auxilio Mutuo adquiere el hospital de HIMA en Bayamón y Caribbean Medical adquiere el hospital HIMA en Fajardo.
- Los análisis que se hicieron para realizar este estudio también demuestran, con determinadas excepciones, la vulnerabilidad de aquellos hospitales que operan de forma independiente (stand-alone) dado su falta de poder de negociación tanto con las compañías aseguradoras como con suplidores, sean estos de materiales médicos o de servicios profesionales.
- Por lo tanto, no descartamos en el futuro de corto o mediano plazo, que otras entidades hospitalarias busquen la protección que provee la corte de quiebra y terminen estas formando parte de un sistema de salud.

COMENTARIOS FINALES



COMENTARIOS FINALES

1. Los servicios de pacientes en hospitales están en contracción en Puerto Rico y Estados Unidos.
2. Los hospitales en Puerto Rico continuarán adaptándose a la realidad del mercado y esperamos reducción en el número de empleados y camas en el sector.
3. Sin embargo, el sector continuará jugando un papel importante como parte de la estructura de servicios de salud de Puerto Rico a juzgar por la prevalencia de enfermedades y el envejecimiento de la población.
4. El problema de la sustentabilidad de muchas instituciones en Puerto Rico ante un contexto de alta necesidad y gasto en la salud nos alerta de que continuará el proceso de consolidación.

COMENTARIOS FINALES

1. Los hospitales tienen que ser más eficientes por el lado del manejo de sus ingresos
2. Análisis de datos
3. Alianza con Patronos
4. Alianza con médicos....[IVAN]