

BULLETIN ECONOMIQUE

Q1 2025

Avril 2025



Sommaire

01

Méthodologie

02

Données macro-économiques

03

Évolution du chiffre d'affaires de la profession



Méthodologie



Méthodologie

TENDANCE PONCTUELLE (YOY)

La "tendance ponctuelle", également appelée **Year over Year (YoY)**, est réalisée en comparant les résultats du trimestre analysé avec ceux du même trimestre de l'année précédente.

C'est une donnée utile pour évaluer la situation conjoncturelle, bien que l'information sur une période aussi courte puisse être beaucoup plus volatile.

DONNÉES À TITRE D'EXEMPLE	Période	Résultats	YOY 24_Q1/ 23_Q1 - 4,7%
	2023_Q1	170	
	2023_Q2	160	
	2023_Q3	136	
	2023_Q4	150	
	2024_Q1	162	
	2024_Q2	152	

TENDANCE CUMULÉE (YTD)

La tendance cumulée, également appelée **Year to Date (YTD)**, est réalisée en comparant la somme des résultats trimestriels avec la somme des mêmes périodes de l'année précédente.

Elle est particulièrement utile dans la deuxième partie de l'année, car elle se rapproche davantage du résultat de l'année complète, et est communiquée à partir du deuxième trimestre.

DONNÉES À TITRE D'EXEMPLE	Période	Résultats	YTD 24_Q1+Q2 / 23_Q1+Q2 - 4,6%
	2023_Q1	170	
	2023_Q2	160	
	2023_Q3	136	
	2023_Q4	150	
	2024_Q1	162	
	2024_Q2	152	

Méthodologie

TENDANCE

MOBILE ANNUELLE (MAT)

La tendance mobile annuelle, également appelée **Mobile Annual Trend (MAT)**, consiste à cumuler les résultats des 12 derniers mois et à les comparer avec ceux des 12 mois précédents. Cette méthode permet d'évaluer les performances sur une période continue d'une année complète, en offrant une vision plus stable et moins sujette aux variations saisonnières. Elle est particulièrement utile pour analyser les tendances à long terme et détecter les évolutions structurelles, car elle lisse les fluctuations mensuelles ou trimestrielles.

DONNÉES À TITRE D'EXEMPLE	Période	Résultats	MAT 23_Q3+Q4+24_Q1+Q2/ 22_Q3+Q4+23_Q1+Q2 - 3,2%
	2022_Q3	145	
	2022_Q4	146	
	2023_Q1	170	
	2023_Q2	160	
	2023_Q3	136	
	2023_Q4	150	
	2024_Q1	162	
	2024_Q2	152	

MOYENNE

MOBILE ANNUELLE (MMA)

Lorsqu'une analyse du MAT est effectuée en comparant un trimestre avec le trimestre précédent, il s'agit d'une moyenne mobile. Il s'agit du meilleur système que l'on puisse utiliser pour réaliser des analyses prédictives.
La tendance observée est une tendance trimestrielle calculée sur une base annuelle.

DONNÉES À TITRE D'EXEMPLE	Période	Résultats	MMA 23_Q2+Q3+Q4+24_Q1/ 23_Q3+Q4+24_Q1+Q2 - 1,3%
	2023_Q1	170	
	2023_Q2	160	
	2023_Q3	136	
	2023_Q4	150	
	2024_Q1	162	
	2024_Q2	152	

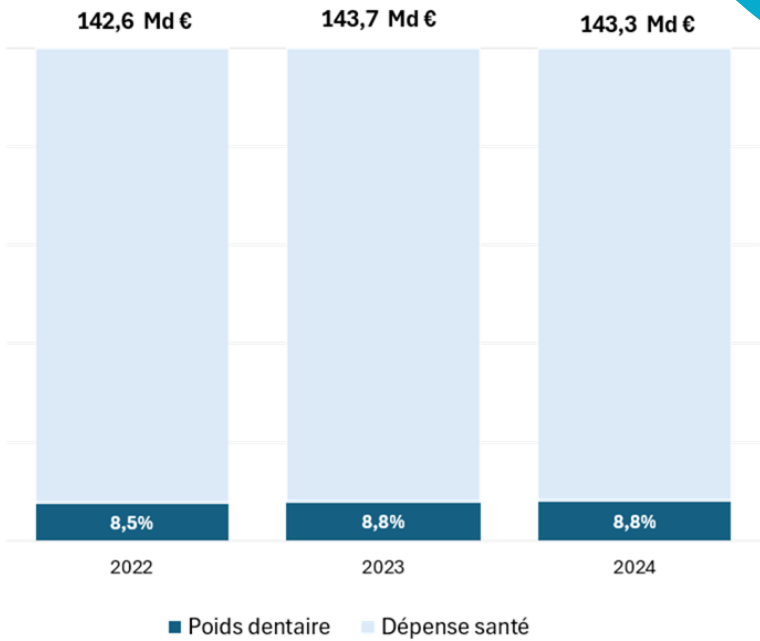


Données macro- économiques



Données clés de la santé en France

	2022	2023	2024
Dépenses santé (en milliard €)	142,6	143,7	143,3
Évolution dépenses santé	2,8%	0,8%	-0,3%
Dont:			
Soins dentaires	2,5%	4,4%	0,01%
Soins infirmiers	-4,4%	-0,7%	-4,3%
Soins médecins généralistes	-3,2%	0,9%	-5,5%
Soins médecins spécialistes	6,8%	1,4%	0,8%
Soins sage-femmes	1,1%	3,5%	2,4%
Soins auxiliaires médicaux h. infirmiers	2,6%	7,9%	-1,5%
Laboratoire biologie médicale	-14,2%	-12,2%	-1,4%
Poids dépenses dentaire vs total	8,5%	8,8%	8,8%
EVOLUTION RAC DENTAIRE			
RAC 0	0,9%	1,4%	-1,6%
RAC MODERE	-0,07%	1,6%	-0,9%
TARIF LIBRE	-2,7%	2,8%	-2,7%



Ce point annuel porte sur les dépenses relatives aux soins de ville (base de remboursement² + dépassement d'honoraires³). Le communiqué de la CNAM quant à lui (slides 9) se base sur les remboursements par l'assurance maladie uniquement⁴.
A noter également que les données publiées par la CNAM ne concernent que les soins remboursables. De fait, elles n'incluent pas les actes non remboursés comme l'implantologie et d'orthodontie pour adultes par exemple.

(1) Source AMELI - Données nationales sur les dépenses d'assurance maladie relatives aux soins de ville – Dépenses de soin = base de remboursement + dépassement d'honoraires
(2) base de remboursement : La base de remboursement correspond au montant pris en considération par l'Assurance Maladie avant application du taux de remboursement. C'est le tarif conventionnel pour les Professionnels de Santé. Exemple : pour une consultation de médecin généraliste la base de remboursement est de 23€ et le taux de remboursement est de 70% (si vous avez un médecin traitant) sauf pour les personnes en affection longue durée 100%.
(3) dépassement d'honoraires : On parle de montant de dépassement lorsque les prix pratiqués par les professionnels de santé sont supérieurs aux tarifs de convention fixés pour chaque acte médical par la sécurité sociale. Les dépassements d'honoraires peuvent être pris en charge par les complémentaires santé. Cette notion ne concerne que les honoraires des médecins.
(4) Montant que l'Assurance Maladie rembourse à l'assuré = base de remboursement * taux de remboursement.

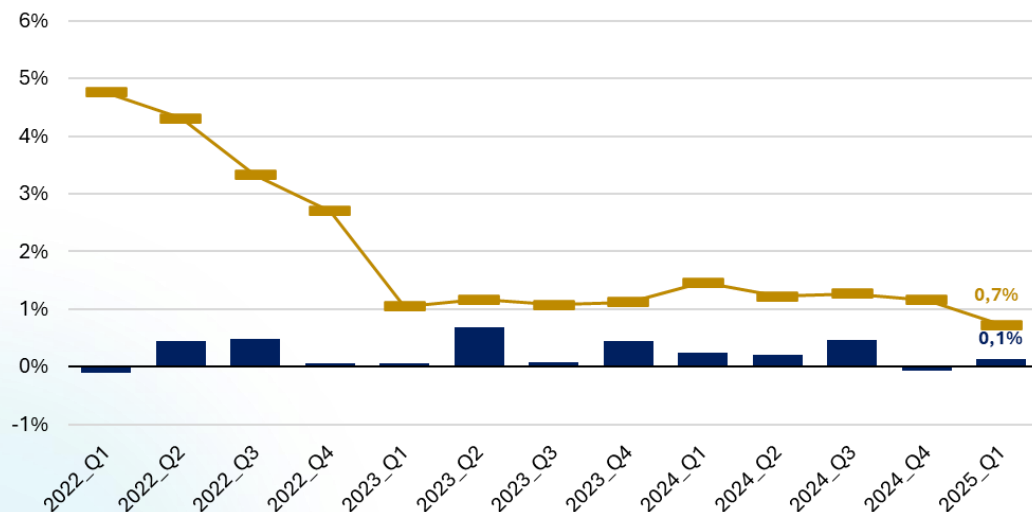
PIB France et consommation des ménages

La **croissance du PIB** au **premier trimestre 2025** est très timide sur ce premier trimestre du fait du regain d'instabilité au niveau international et des comportements toujours attentistes face à la situation nationale.

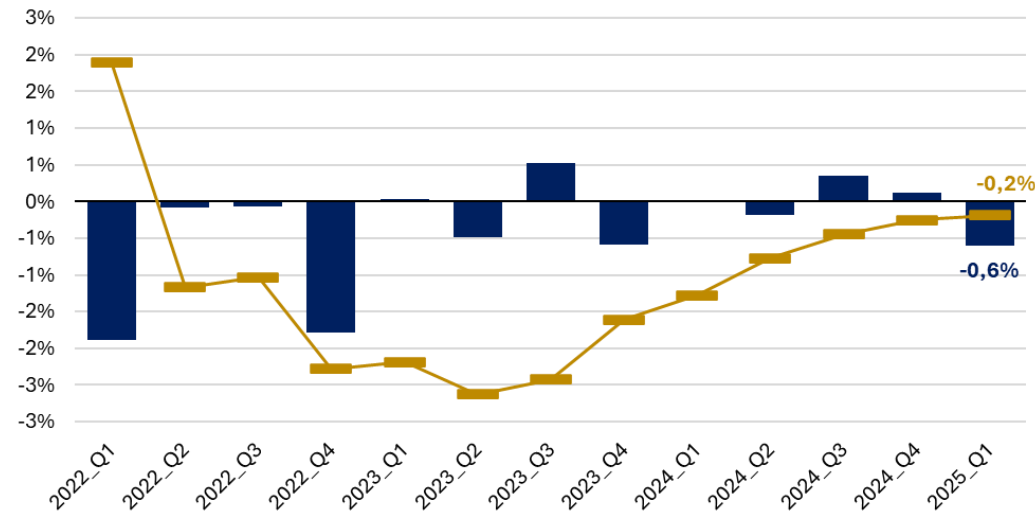
Selon la Banque De France*, cette croissance devrait gagner en vigueur en seconde partie d'année permettant de finaliser l'année 2025 avec une croissance de **+0,7 %** (vs 1,1 % en 2024). Cette prévision confirme que l'économie française ne devrait pas se trouver en récession.

L'**inflation** devrait être de **1,3 %**, estimation basse en raison du ralentissement marqué des prix des services et de la forte baisse des tarifs réglementés de vente de l'électricité. Cette situation alimenterait la reprise continue du pouvoir d'achat salarial – les salaires progressant en moyenne plus vite que les prix – et progressivement celle de la **consommation des ménages** (estimée à **+1%** à fin 2025).

PIB



CONSOMMATION DES MÉNAGES



■ EVOLUTION TRIMESTRIELLE — MAT

Communiqué de l'assurance maladie

REMBOURSEMENTS DE SOINS DU REGIME GENERAL A FIN MARS 2025*

En mars 2025, les remboursements de soins du **régime général** augmentent globalement de **+5,0%**.

Les remboursements de **soins de ville** augmentent de **+5,1%** par rapport au mois de mars 2024. L'évolution est de +3,8% sur les douze derniers mois.

Les remboursements de **soins médicaux et dentaires** sont en hausse de **+5,7%** :

- Les remboursements des **soins de généralistes** augmentent de **+5,9%** ;
- Les remboursements des **soins de spécialistes** augmentent de **+5,5%** ;
- Les remboursements des **soins dentaires** augmentent de **5,3%** en lien avec les **revalorisations des soins conservateurs** intervenues en janvier.

Sur les 12 derniers mois (MAT), leur évolution est de -2,6%. La hausse du ticket modérateur sur les soins dentaires au 15 octobre 2023 explique cette évolution annuelle négative

NOTE KEY-STONE:

L'évolution des remboursements dentaires sur les douze derniers mois (MAT) présentée dans ce communiqué est **-2,6%**** du fait de la baisse du taux de remboursement par l'Assurance Maladie depuis le 15 octobre 2023. La prise en charge étant passé de 70 % à 60 % de la base de remboursement (base 100).

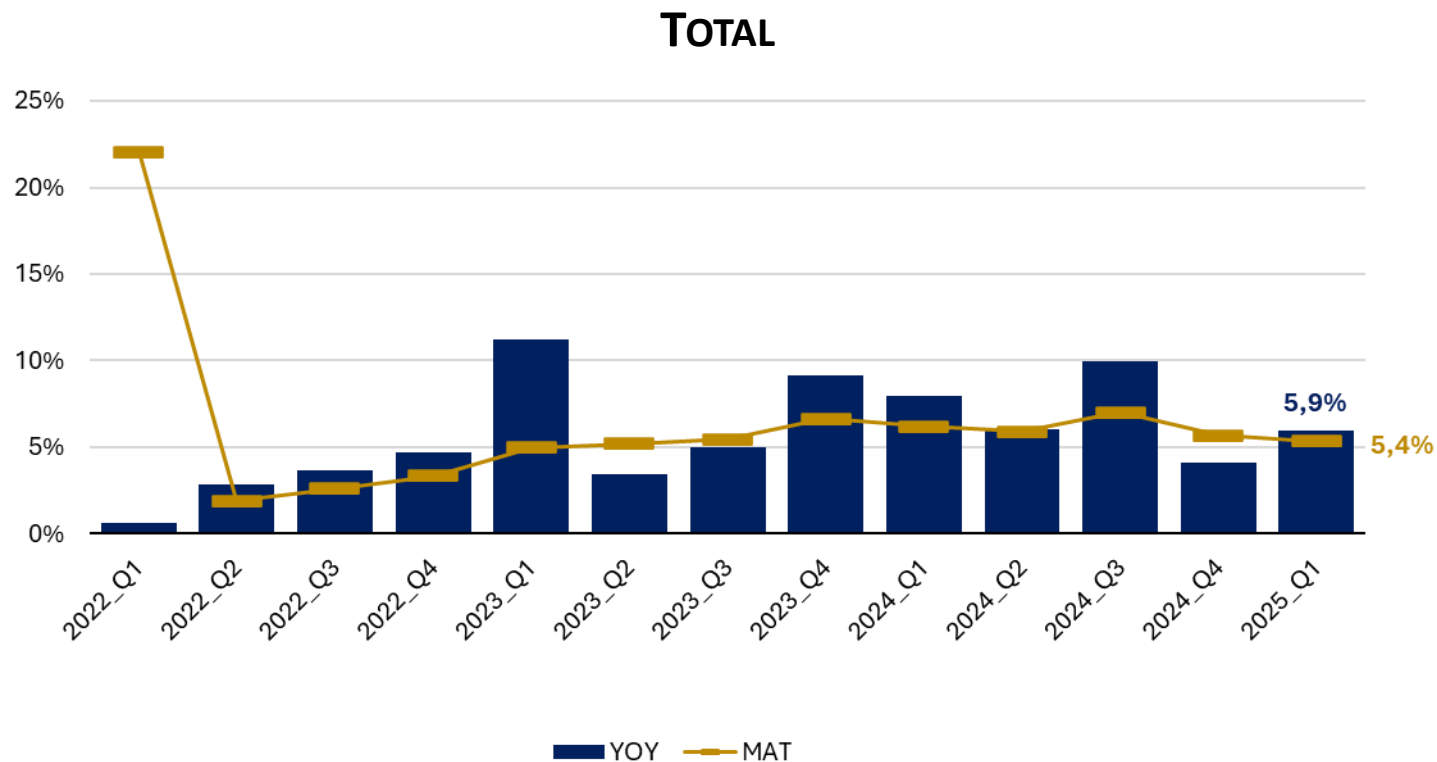
Si nous regardons l'évolution des remboursements à fin février sur cette base 100, les remboursements des soins dentaires augmentent de **+5,9%** sur les douze derniers mois (MAT). Si vous souhaitez prendre ce recul sur 1 an, nous vous recommandons de prendre ce chiffre pour présenter les évolutions des soins dentaires.

[LIEN VERS LE COMMUNIQUÉ](#)

Remboursements de soins / données AMELI

La tendance annuelle (MAT) reste forte en affichant de nouveau **+5,4%**, dû à la **hausse des actes de prévention et de soins conservateurs**, mais avec une tendance à la stabilisation (+6,1% le trimestre dernier).

Des revalorisations inscrites dans la dernière convention devraient maintenir cette croissance mais il faut faire preuve de prudence tenant compte de la dernière déclaration de Thomas Fatôme (DG de la CNAM) qui a déclaré que « notre système d'assurance maladie a perdu sa soutenabilité financière » ce qui suppose de « travailler à des réformes structurelles » avec des propositions « sans tabou » d'ici le mois de Juin, laissant présager des baisses de prises en charge.



YOY: évolution du trimestre considéré, par rapport au trimestre précédent

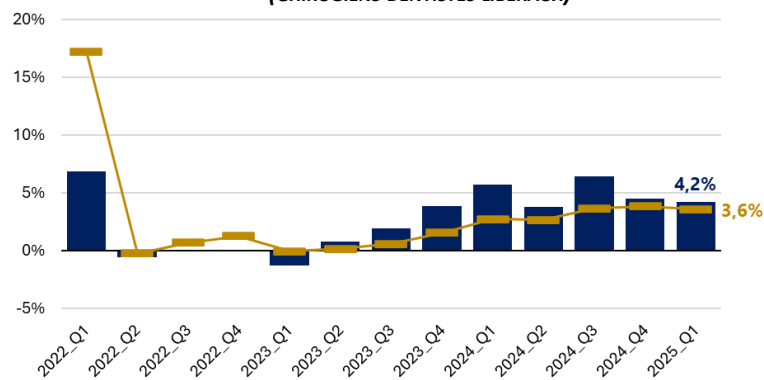
MAT: : évolution des douze derniers mois, par rapport aux douze mêmes mois de l'année précédente

Données précédents la hausse du TM retraitées pour analyser la tendance à périmètre équivalent

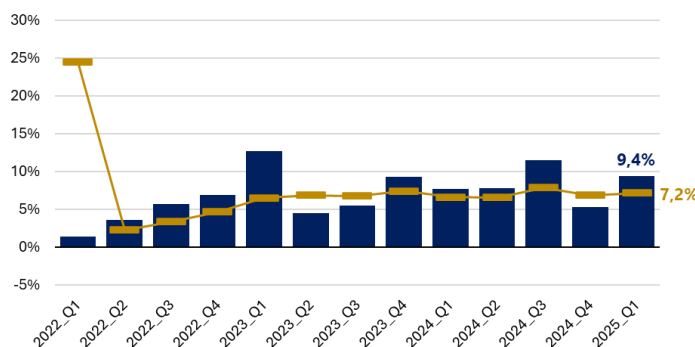
En l'absence des données de mars 2025, tous les Q1 sont calculés uniquement sur janvier et février.

Remboursements de soins / données AMELI

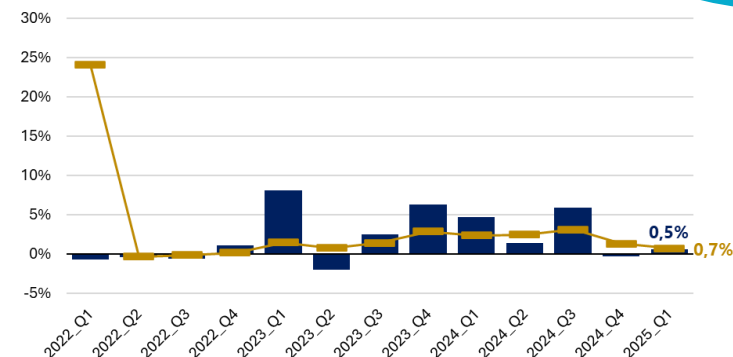
CONSULTATIONS
(CHIRUGIENS DENTISTES LIBÉRAUX)



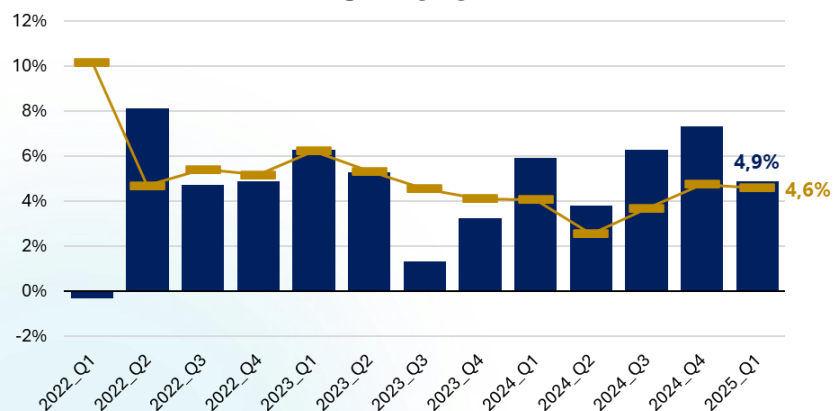
SOINS CONSERVATEURS



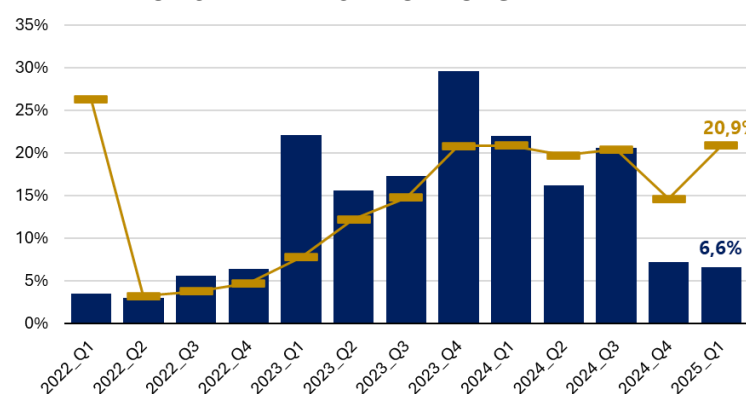
SOINS PROTHETIQUES



ORTHODONTIE



ACTES DENTAIRES ET CHIRURGIE DENTAIRE



NB: Les soins conservateurs représentant 44% des soins remboursés par la sécurité sociale, l'impact des hausses de remboursement sur cette catégorie de soins a un impact significatif sur la hausse globale.

YOY: évolution du trimestre considéré, par rapport au même trimestre de l'année précédente

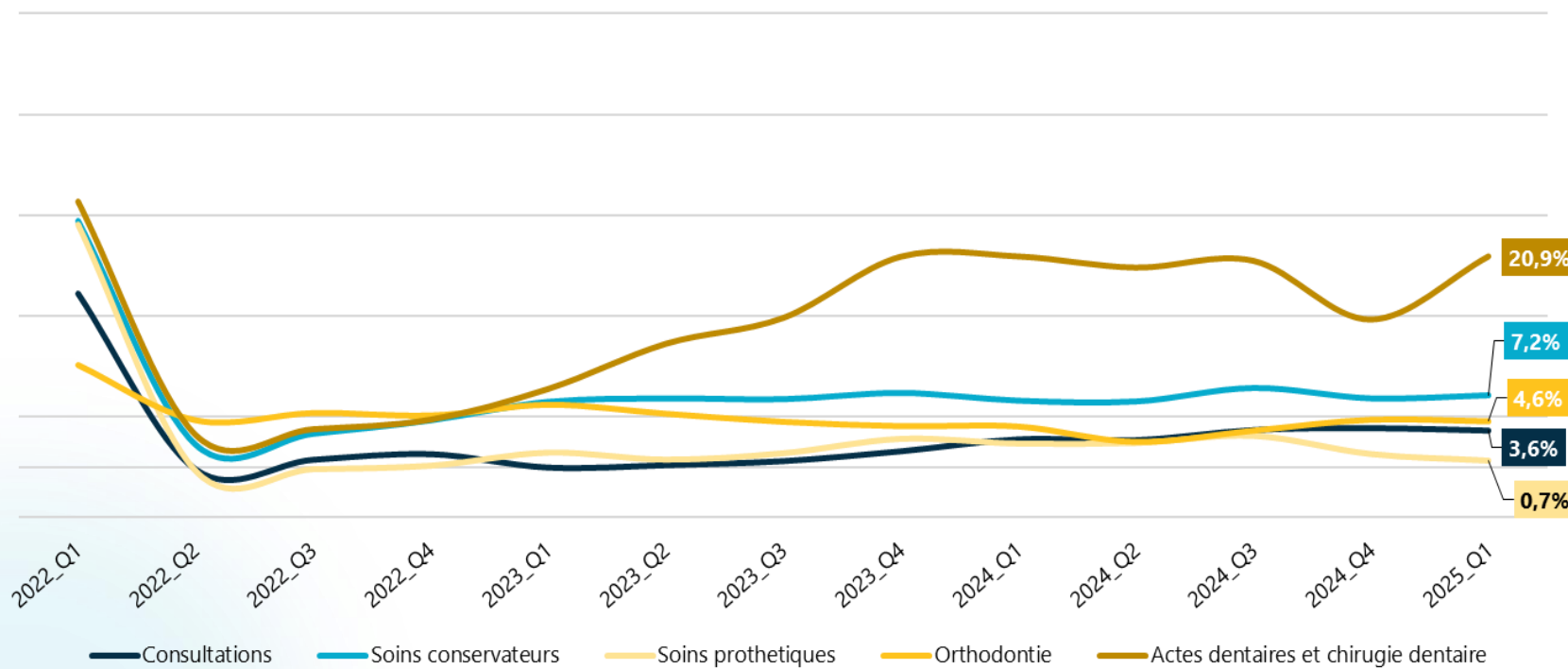
MAT: : évolution des douze derniers mois, par rapport aux douze mêmes mois de l'année précédente

Données précédents la hausse du TM retraitées pour analyser la tendance à périmètre équivalent.

En l'absence des données de mars 2025, tous les Q1 sont calculés uniquement sur janvier et février.

Remboursements de soins / données AMELI

REMBOURSEMENTS SELON LES ACTES (MAT)



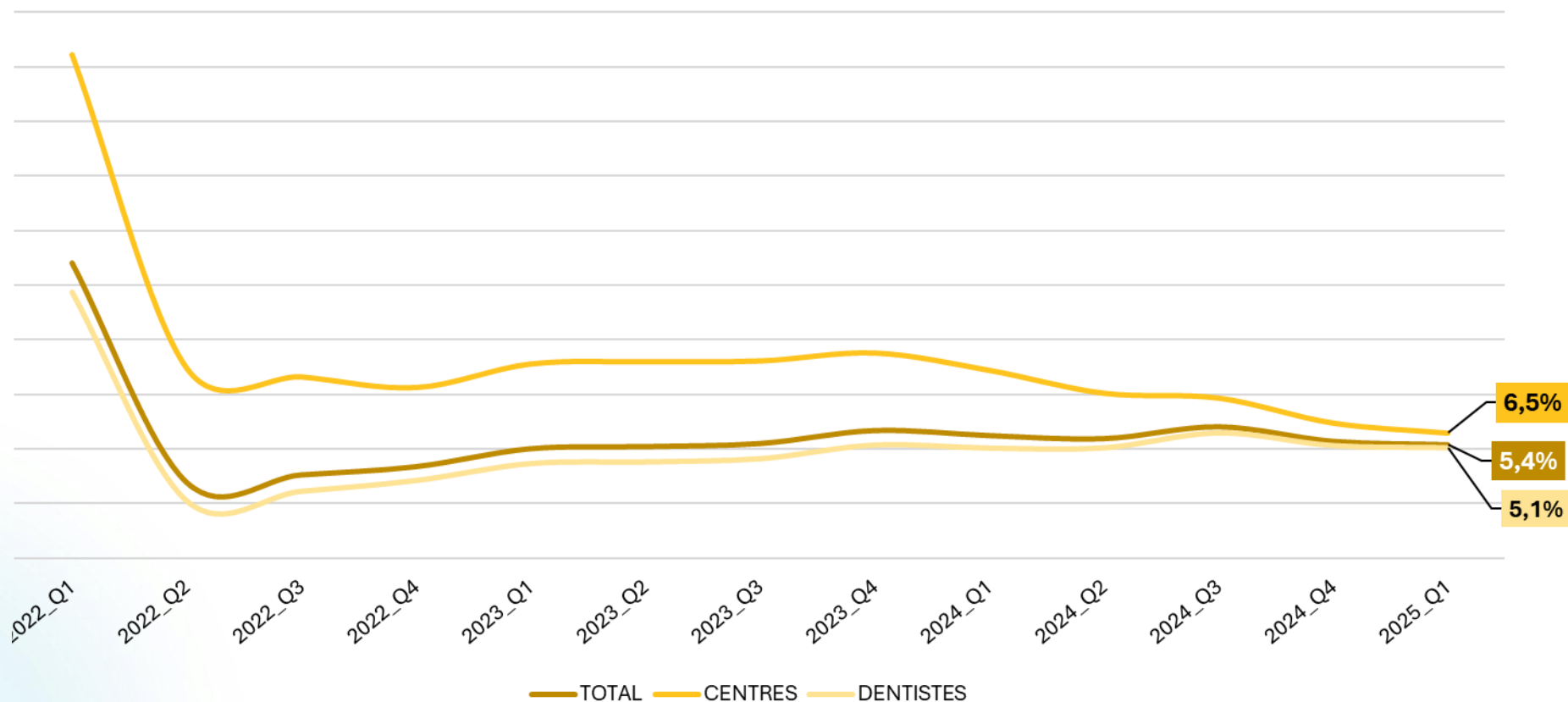
Poids de chaque catégorie

Consultations	4%
SC Soins conservateurs	44%
SPR Prothèses dentaires	27%
TO Orthodontie	15%
Acte Dentaire et de Chirurgie Dentaire	10%

MAT : évolution des douze derniers mois, par rapport aux douze mêmes mois de l'année précédente
Données précédentes la hausse du TM retraitées pour analyser la tendance à périmètre équivalent
En l'absence des données de mars 2025, tous les Q1 sont calculés uniquement sur janvier et février.

Remboursements de soins / données AMELI

REMBOURSEMENTS SELON LA TYPOLOGIE D'EXERCICE DU PRACTICIEN (MAT)

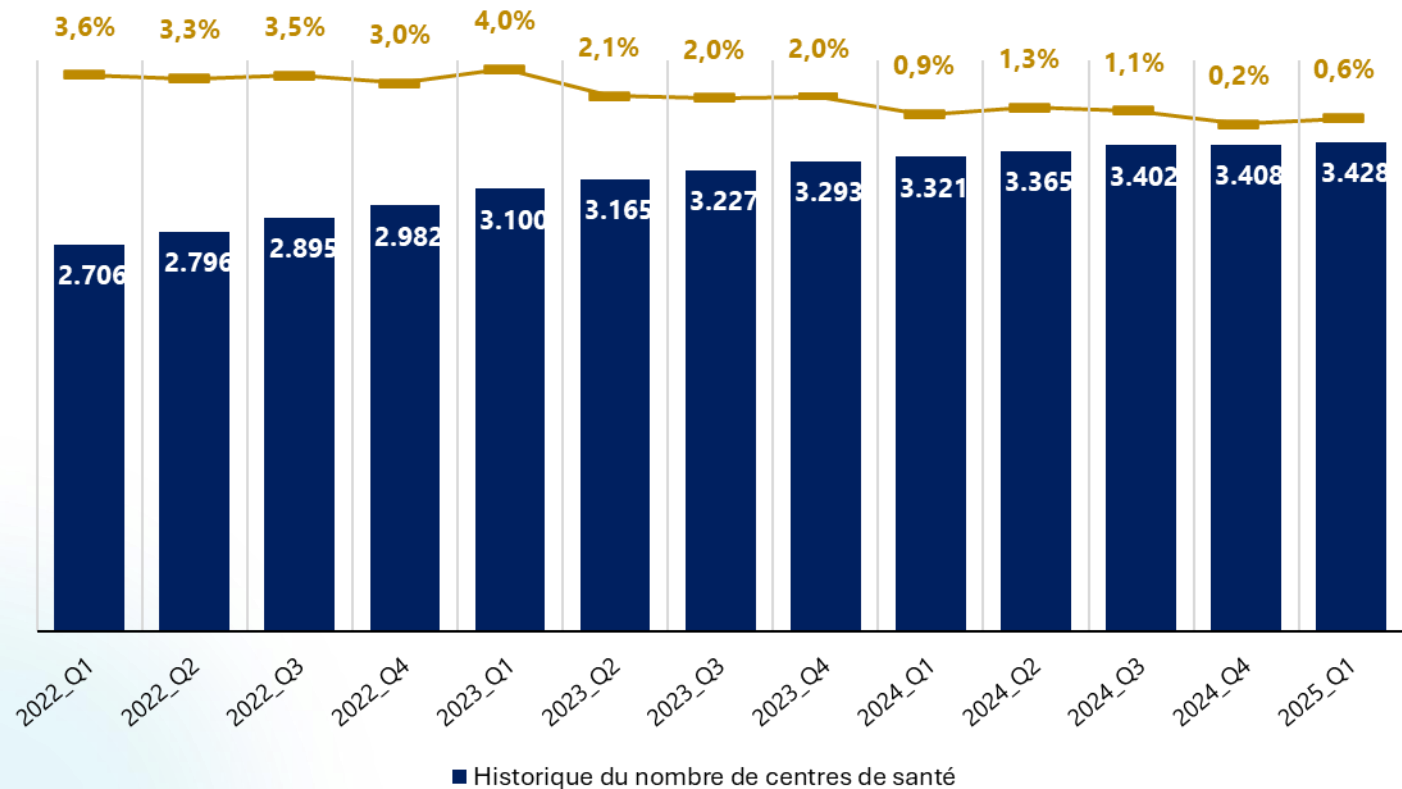


MAT : évolution des douze derniers mois, par rapport aux douze mêmes mois de l'année précédente

En l'absence des données de mars 2025, tous les Q1 sont calculés uniquement sur janvier et février.

Centres de santé / données FINESS

HISTORIQUE DU NOMBRE DE CENTRES DE SANTÉ

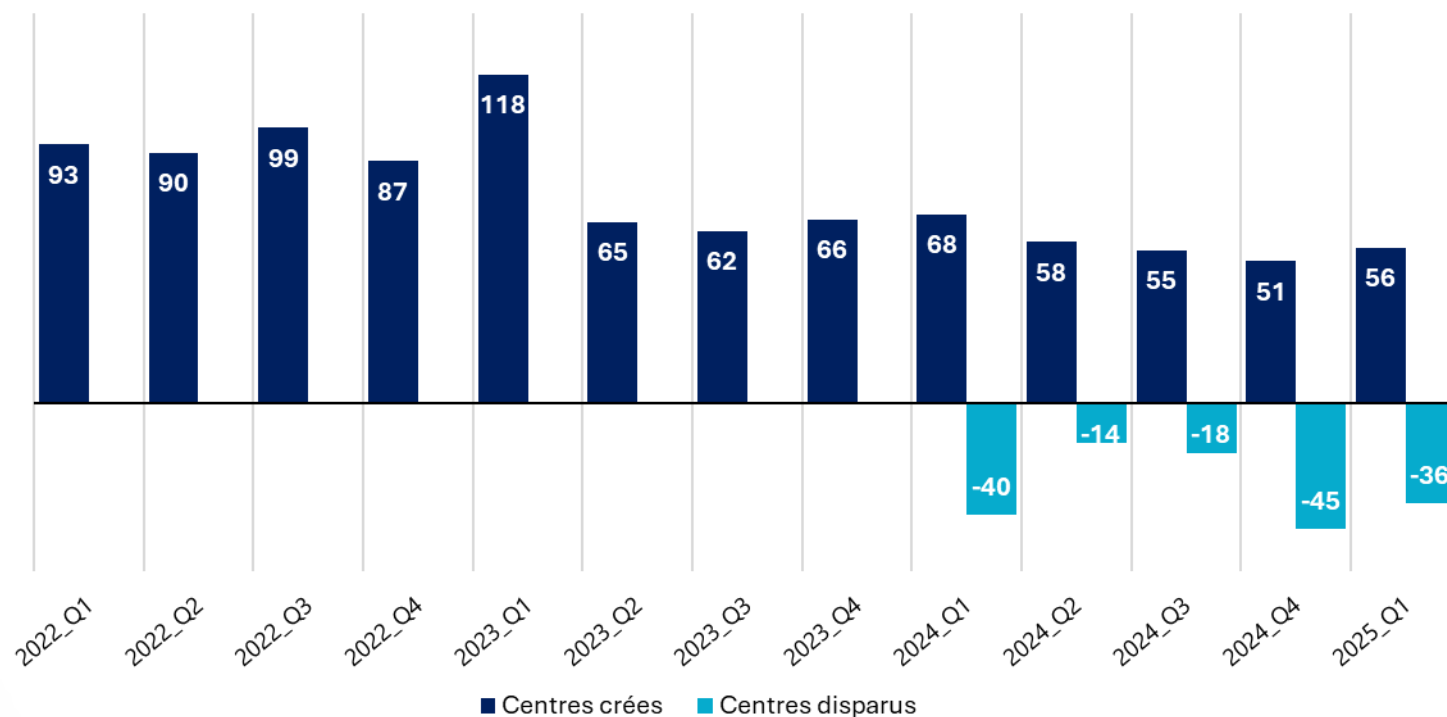


La tendance étant stable depuis plusieurs trimestres, nous pouvons considérer que le nombre de centres de santé a atteint son plafond.

* Ces chiffres compilent tous types de centres de santé, pas uniquement les centres dentaires.

Centres de santé / données FINESS

HISTORIQUE DU NOMBRE DE CENTRES DE SANTÉ



NB: Ces chiffres compilent tous types de centres de santé, pas uniquement les centres dentaires. Les disparitions de centres avant Q1 2024 n'étaient pas recensés.



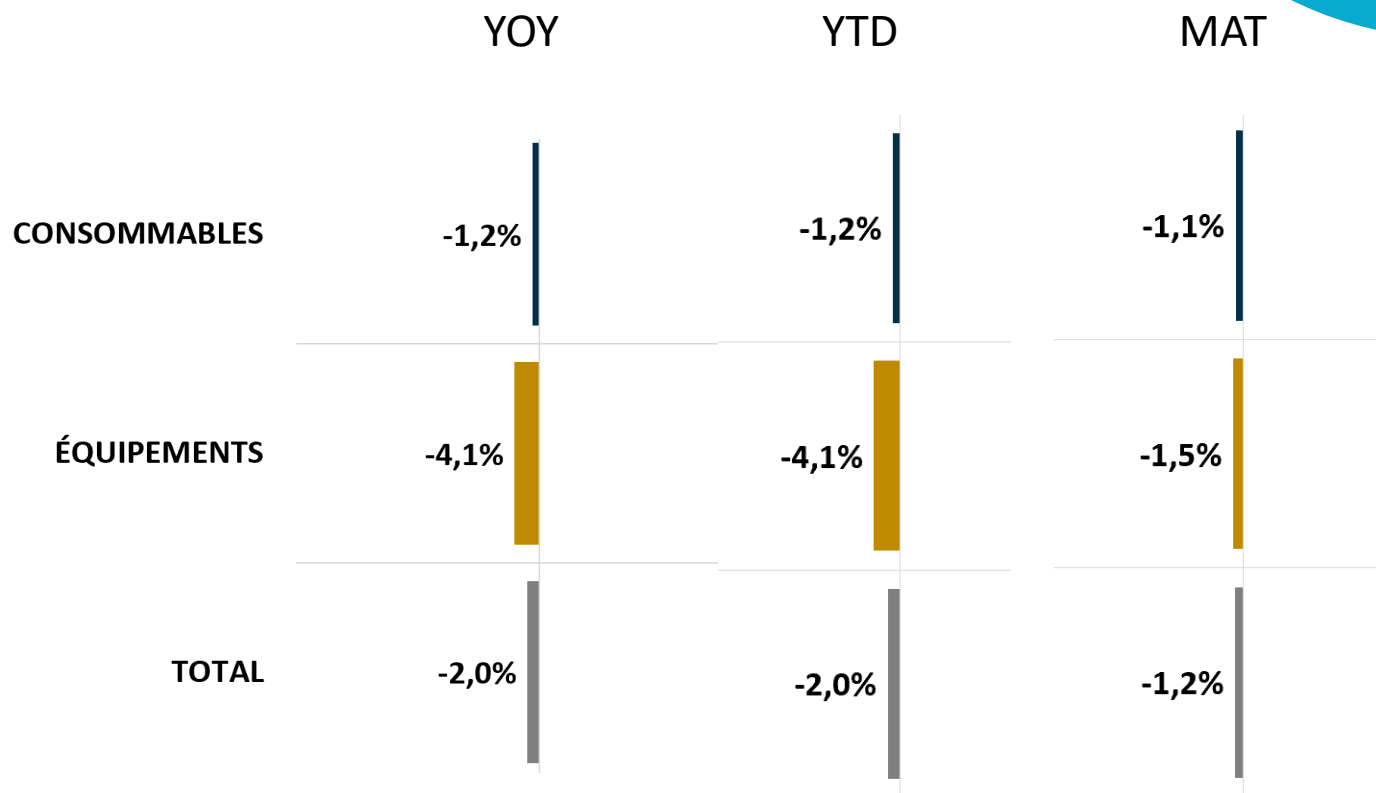
Évolution du chiffre d'affaires de la profession



Tendances générales

Le ralentissement de l'activité est plurifactoriel:

- Baisse d'activité des cabinets dentaires sur les soins non remboursés (non visibles sur les données AMELI).
- Baisse des investissements et du panier moyen (promotions, MDD, seconde main) dû à cette baisse d'activité et à une perte de confiance en général.
- Impact d'un Q4 2024 élevé, notamment en équipement (+11% YOY en Q4 2024) dopé par un ADF très dynamique en signatures.
- Nombre de jour travaillés sur le mois de Janvier plus faibles en 2025 pour un grand nombre d'acteurs (1^{er} Janvier un mercredi cette année, vacances prolongées).
- Augmentation des importations de prothèses étrangères au détriment de la fabrication française.
- Un niveau de fermetures de centres de santé encore élevé sur Q1 avec un taux d'ouvertures stable.



YOY: évolution du trimestre considéré, par rapport au trimestre précédent

YTD: évolution de la période écoulée depuis le début de l'année par rapport à la même période l'année précédente

MAT: : évolution des douze derniers mois, par rapport aux douze mêmes mois de l'année précédente

KEY-STONE

research & consulting

Peggy.roussel@key-stone.it

+33 6 74 78 97 74