

Listes de quelques principaux ratios

A-LES RATIOS DE STRUCTURE :

NATURE	FORMULE	INTERPRETATION
Financement des emplois stables	$\frac{\text{Ressources stables}}{\text{Emplois stables}}$	Il mesure la couverture des emplois stables par les ressources stables
Autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Total passif}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à s'endetter
Capacité de remboursement	$\frac{\text{Dettes de financement}}{\text{Capacité d'autofinancement}}$	L'endettement ne doit pas excéder 4 fois la CAF
Autofinancement	$\frac{\text{Autofinancement}}{\text{Valeur ajoutée}}$	Il mesure la part de valeur ajoutée consacrée à l'autofinancement
Couverture de l'actif circulant par le FRNG	$\frac{\text{Fonds de roulement net global}}{\text{Actif circulant}}$	Il indique la part de FRNG qui finance l'actif circulant
Evolution du FRNG	$\frac{\text{Fonds de roulement net global} \times 360j}{\text{Chiffre d'affaire hors taxes}}$	Il mesure la marge de sécurité financière en nombre de jours de chiffre d'affaires
Evolution du BFRE	$\frac{\text{BFR d'exploitation} \times 360j}{\text{Chiffre d'affaire hors taxes}}$	Il mesure l'importance du BFR d'exploitation en nombre de jours de chiffre d'affaires
Solvabilité générale	$\frac{\text{Total actif}}{(\text{Dettes à plus d'un an}) + (\text{Dettes à moins d'un an})}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à payer l'ensemble de ses dettes en utilisant l'ensemble des actifs
Liquidité générale	$\frac{\text{Actif à moins d'un an}}{\text{Passif à moins d'un an}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à payer ses dettes à court terme en utilisant ses actifs à court terme
Liquidité restreinte	$\frac{\text{Créances à moins d'un an} + \text{Disponibilité}}{\text{Passif à moins d'un an}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à payer ses dettes à court terme en utilisant les créances et les disponibilités
Liquidité immédiate	$\frac{\text{Disponibilité}}{\text{Passif à moins d'un an}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à payer ses dettes à court terme en utilisant les disponibilités
Endettement à terme	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Dettes à plus d'un an}}$	Il mesure l'autonomie financière de l'entreprise

B-LES RATIOS D'ACTIVITE :

NATURE	FORMULE	INTERPRETATION
Taux de croissance du CA HT	$\frac{CA_n - CA_{n-1}}{CA_{n-1}}$	L'évolution du CA permet de mesurer le taux de croissance de l'entreprise
Taux de marge	$\frac{\text{Marge brut}}{\text{Ventes de marchandises HT}}$	Il mesure L'évolution de la performance de l'activité commerciales de l'entreprise.
Taux de croissance due la valeur ajoutée	$\frac{VA_n - VA_{n-1}}{VA_{n-1}}$	L'évolution de la valeur ajoutée est également un indicateur de croissance.
Taux d'intégration	$\frac{\text{Valeur ajoutée}}{\text{Chiffre d'affaires HT}}$	Il mesure Le taux d'intégration de l'entreprise dans le processus de production ainsi que le poids des charges externes.
Couverture de l'actif circulant par le FRNG	$\frac{\text{Fonds de roulement net global}}{\text{Actif circulant}}$	Il indique la part de FRNG qui finance l'actif circulant
Partage de la valeur ajoutée (facteur Travail)	$\frac{\text{Charges de personnel}}{\text{Valeur ajoutée}}$	Il mesure la part de richesse qui sert à rémunérer le travail des salariés.
Partage de la valeur ajoutée (facteur capital)	$\frac{\text{Excédent Brut d'exploitation}}{\text{Valeur ajoutée}}$	Il mesure la part de richesse qui sert à rémunérer les apporteurs des capitaux et à renouveler le capital investi.
Poids de l'endettement	$\frac{\text{Charges financières}}{\text{Excédent Brut d'exploitation}}$	Il mesure le poids de l'endettement de l'entreprise.
Rotation des stocks (entreprises commerciales)	$\frac{\text{Stock moyen de marchandises} \times 360j}{\text{Achats revendus de marchandises}}$	Il mesure la durée d'écoulement des stocks. Une augmentation de cette durée entraîne une augmentation de BFRE
Rotation des stocks (entreprises industrielles)	$\frac{\text{Stock moyen de produit de mat première et de mat et fourniture consommables} \times 360j}{\text{Achats consommée de mat et fourniture}}$ $\frac{\text{Stock moyen de produit finis} \times 360j}{\text{Production vendue}}$	Il mesure la durée d'écoulement des stocks. Une augmentation de cette durée entraîne une augmentation de BFRE

Durée moyenne du crédit clients	$\frac{\text{En cours clients}}{\text{Ventes TTC}} \times 360j$ (En cours clients=clients et comptes rattachés-clients créditeurs, avances et acomptes)	Il mesure la durée moyenne en jours du crédit consenti par l'entreprise à ses clients.
Durée moyenne du crédit fournisseur	$\frac{\text{En cours fournisseurs}}{\text{Achats TTC}} \times 360j$ (En cours fournisseurs= fournisseurs et comptes rattachés-fournisseurs débiteurs ,avances et acomptes)	Il mesure la durée moyenne en jours obtenu par l'entreprise de la part de ses fournisseurs. Il doit être supérieur au ratio du crédit clients

C- LES RATIOS DE RENTABILITE :

NATURE	FORMULE	INTERPRETATION
Taux de marge brute	$\frac{\text{Excédent brut d'exploitation}}{\text{Chiffre d'affaires HT}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à générer une rentabilité à partir du chiffre d'affaires.
Taux de rentabilité financière	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{Capitaux propres}}$	Il mesure l'aptitude de l'entreprise à rentabiliser les fonds apportés par les associés.
Taux de rentabilité économiques	$\frac{\text{Excédent brut d'exploitation}}{\text{Capitaux investis}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à rentabiliser les fonds apportés par les associés et les prêteurs.
Taux de marge nettes	$\frac{\text{Résultat net de l'exercice}}{\text{Chiffre d'affaires HT}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à générer un bénéfice net à partir du chiffre d'affaires.