

20 ratios généraux

20 ratios financiers à connaître pour son business plan

En plus d'être des outils de pilotage efficaces, les ratios financiers sont également des moyens de communication avec votre investisseur. En présentant les bons ratios, vous pouvez rassurer et convaincre le lecteur de l'intérêt de votre projet.

Ratios généraux

- **Autonomie financière = Capitaux propres / Total bilan**

Mesure la part des investissements qui est financée par des fonds propres.

- **Liquidité générale = actif circulant / dettes de court terme.**

Ce ratio permet d'exprimer la capacité de votre entreprise à faire face à ses obligations financières à court terme.

- **Financement des immobilisations = Capitaux stables / Immobilisations nettes.**

Les capitaux stables sont composés de la somme: fonds propres + provisions pour risques et charges + dettes à moyen et long terme. Ainsi le financement des immobilisations traduit dans quelle mesure les immobilisations sont financées par des ressources stables.

- **Capacité d'autofinancement = résultat net + dotations nettes aux amortissements et provisions (pour faire très simple)**

La capacité d'autofinancement est l'ensemble des ressources générées par l'entreprise dans le cadre de son activité. La CAF est utilisée pour financer l'activité.

- **Ratio de productivité = Chiffre d'affaires / nombre de salariés.**

L'intérêt premier de ce ratio est qu'il permet de se situer par rapport à la concurrence.

- **Ratio de solvabilité générale = Actifs / dettes.**

Traduit la capacité d'une société à faire face à ses engagements financiers, c'est-à-dire sa capacité à rembourser l'ensemble de ses dettes grâce à la vente de ses actifs en cas de liquidation.

Ratios d'endettement

- **Le Gearing = Endettement Net / Capitaux propres.**

Met en exergue le poids de la dette d'une entreprise par rapport à ses capitaux propres .

- **Capacité de remboursement = Dette nette / excédent brut d'exploitation.**

Capacité à rembourser les dettes via les revenus du cycle d'exploitation.

- **Indépendance financière = capitaux propres / endettement financier**

Ce ratio souligne dans quelle mesure vous êtes dépendants des capitaux extérieurs pour financer votre activité.

Ratios de rentabilité

- **Rendement des capitaux propres = résultat net / capitaux propres.**

Permet de répondre à la question : pour chaque euro investi dans les capitaux propres, quel est le bénéfice final ?

- **Rentabilité économique = résultat net / actif total.**

Il mesure la rentabilité des moyens mobilisés.

- **Marge brute d'exploitation : excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires**

La marge d'exploitation souligne l'excédent que génère réellement votre activité, indépendamment du cycle financier ou exceptionnel.

- **Marge nette = résultat net / chiffre d'affaires**

Bien évidemment, plus ce ratio est élevé, mieux c'est.

Ratios de fonds de roulement

- **Besoin en Fonds de Roulement (BFR) = stocks + créances – dettes.**

Résulte du décalage entre les recettes de l'entreprise et ses dépenses nécessaires pour réaliser son activité. Plus il est bas, mieux c'est.

- **Fonds de roulement net global = capitaux permanents – actifs immobilisés.**

Le FRNG est un indicateur financier qui permet de vérifier que les actifs immobilisés soient bien financés par des ressources de long terme. La logique derrière est qu'un investissement de long terme doit être financé par une ressource à long terme.

Ratios liés à la trésorerie

- **Délai moyen des encaissements clients = (Créances Clients * 360) / Chiffre d'affaires TTC**

Avec ce ratio, vous pouvez évaluer le délai de règlement client.

- **Délai moyen des règlements fournisseurs = (Dettes fournisseurs * 360) / Total des achats TTC.**

Le principe est le même de précédemment,, mais avec les règlements fournisseurs.

- **Rotation du BFR = (BFR*360) / Chiffre d'affaires.**

Il correspond au BFR exprimé en jours de chiffre d'affaires.

- **Trésorerie immédiate = Disponibilités / Dettes à court terme.**

L'idée est d'estimer si les disponibilités seraient suffisantes pour faire face aux dettes à court terme.

- **Trésorerie nette = Fonds de roulement – Besoin en Fonds de Roulement**

La trésorerie nette est un reliquat. C'est ce qu'il reste de trésorerie après avoir financé le cycle d'exploitation.