

	Up ! Enhanced Management	Première édition
	4 La finance 4.6 Comment financer l'entreprise ?	http://www.up-comp.com contact@up-comp.com

Ratio d'endettement	Description	Seuil bancaire
Endettement total	$\frac{\text{DettesNettes}}{\text{CapitauxPropres}}$	< 1
Couverture des frais financiers	$\frac{\text{Ebitda}}{\text{ChargesDIntérêt}}$	> 5
Indépendance financière	$\frac{\text{DettesCourtTerme}}{\text{CapitauxPropres}}$	< 0,25
Capacité de remboursement à court terme	$\frac{\text{DettesCourtTerme}}{\text{Ebitda}}$	< 2,5
Capacité de remboursement à long terme	$\frac{\text{DettesMoyenTerme}}{\text{Ebitda}}$	< 0,75
Couverture du besoin en fond d'exploitation	$\frac{\text{DettesCourtTerme}}{\text{BesoinFinancierExploitation}}$	> 0,75

Tableau 115 – Les ratios d'endettement

Afin d'établir officiellement sa capacité financière, l'entreprise peut demander à se faire noter par **Standard and Poor's**, **Moody's** ou **Fitch** selon une échelle variant de **AAA** à **D**. Par

exemple, la notation de solvabilité $\frac{\text{Ebit}}{\text{ChargeDette}}$ est la suivante en 2002 :