Les 10 indicateurs clés pour choisir vos actions en toute sérénité

Évaluer la santé financière et la solvabilité

• Ratio de liquidité générale (Actif circulant / Passif circulant) : visez un ratio supérieur à 1,5 pour couvrir confortablement vos dettes à court terme.

• Ratio d'endettement net (Dette nette / Capitaux propres) : privilégiez un ratio inférieur à 0,5 pour limiter le levier financier excessif.

• Ratio de solvabilité (Dette financière / EBITDA) : restez vigilant si ce ratio dépasse 3 ou 4 fois l'EBITDA, signe d'une fragilité sur le long terme.

Analyser la rentabilité et la performance opérationnelle

• Marge opérationnelle sur 5 ans : recherchez une tendance stable ou en croissance, preuve d'un pouvoir de fixation des prix et d'une maîtrise des coûts.

• ROE (Return on Equity) : une valeur constante supérieure à 15% sur plusieurs années démontre une allocation efficace du capital par la direction.

Vérifier la qualité des bénéfices et la gestion des actifs

• Free Cash-Flow (FCF) vs Bénéfice net : méfiez-vous si le FCF est systématiquement inférieur au résultat net, cela peut masquer une faible qualité comptable.

• Besoin en fonds de roulement (BFR) : une hausse rapide par rapport au chiffre d'affaires signale souvent des difficultés de recouvrement client.

• Rotation des stocks : une diminution sur 3 ans alerte sur une accumulation d'invendus et des risques de dépréciation d'actifs.

Sécuriser les dividendes et la gouvernance

• Taux de distribution (Payout Ratio) : évitez les entreprises dépassant 100% sur plusieurs années, car cela menace la pérennité du dividende.

• Rapport annuel (Document d'enregistrement universel) : identifiez les risques opérationnels majeurs mentionnés par les commissaires aux comptes avant tout investissement.