

# Calculs essentiels en management STMG

12 indicateurs - Formules, exemples et interprétations

Méthode : identifie l'indicateur, sélectionne les données, écris la formule, calcule sans arrondir prématurément, puis interprète avec une unité et une référence au cas.

## 1. Le taux de variation

Il mesure l'évolution d'une valeur entre deux dates.

Formule :  $\text{Taux de variation} = (\text{Valeur finale} - \text{Valeur initiale}) / \text{Valeur initiale} \times 100$

Exemple : un chiffre d'affaires passe de 80 000 € à 100 000 €.

Calcul :  $(100\,000 - 80\,000) / 80\,000 \times 100 = 25 \%$ .

À retenir : lorsque la valeur initiale est positive, un taux positif indique une hausse et un taux négatif une baisse. Si la valeur initiale est nulle, ce taux ne peut pas être calculé.

## 2. La marge commerciale

La marge commerciale globale correspond aux ventes de marchandises HT moins le coût d'achat HT des marchandises vendues. Pour un produit, on calcule une marge unitaire.

Formule :  $\text{Marge commerciale unitaire} = \text{Prix de vente HT} - \text{Coût d'achat unitaire HT}$

Exemple : un produit vendu 60 € HT dont le coût d'achat est de 40 € HT.

Calcul :  $60 - 40 = 20 \text{ €}$ .

À retenir : ces 20 € servent encore à couvrir les autres charges. La marge commerciale n'est pas le bénéfice net.

## 3. Le taux de marge

Il compare la marge au coût d'achat.

Formule :  $\text{Taux de marge commerciale} = \text{Marge commerciale} / \text{Coût d'achat HT des marchandises vendues} \times 100$

Exemple : marge de 20 € pour un coût d'achat de 40 €.

Calcul :  $20 / 40 \times 100 = 50 \%$ .

À retenir : un taux de 50 % signifie 50 € de marge commerciale pour 100 € de coût d'achat HT. Ici, on utilise la définition commerciale du taux de marge.

# Formules et interprétations

## 4. Le taux de marque

Il compare la marge au prix de vente.

Formule :  $\text{Taux de marque} = \text{Marge} / \text{Prix de vente HT} \times 100$

Exemple : marge de 20 € pour un prix de vente de 60 €.

Calcul :  $20 / 60 \times 100 \approx 33,3 \%$ .

À retenir : ici, environ 33,30 € sur 100 € de ventes HT constituent la marge commerciale, avant les autres charges.

## 5. Le seuil de rentabilité

Il représente le chiffre d'affaires minimum à réaliser pour couvrir toutes les charges.

Formule :  $\text{Seuil de rentabilité} = \text{Charges fixes} / \text{Taux de marge sur coût variable (en valeur décimale)}$ .

Marge sur coût variable = CA HT - Charges variables ;  $\text{taux} = \text{Marge sur coût variable} / \text{CA HT}$ .

Exemple : charges fixes de 30 000 € et taux de marge sur coût variable de 40 %.

Calcul :  $30\,000 / 0,40 = 75\,000$  € de chiffre d'affaires HT.

À retenir : au seuil, le résultat est nul ; au-delà, il est positif dans le modèle de charges retenu. Ce calcul suppose un taux de marge sur coût variable positif et constant, et des charges fixes constantes sur la plage d'activité étudiée.

## 6. La valeur ajoutée

Elle mesure la richesse réellement créée par l'entreprise.

Formule :  $\text{Valeur ajoutée} = \text{Valeur de la production} - \text{Consommations intermédiaires}$ . Dans les soldes intermédiaires de gestion :  $\text{VA} = \text{Marge commerciale} + \text{Production de l'exercice} - \text{Consommations de l'exercice en provenance de tiers}$ . Ne retrace pas une deuxième fois les marchandises déjà déduites dans la marge commerciale.

Exemple simplifié : une entreprise produit et vend des services pour 150 000 € HT, sans production stockée ni immobilisée et sans revente de marchandises. Ses consommations intermédiaires sont de 90 000 €. Ici, la production est égale au chiffre d'affaires.

Calcul :  $150\,000 - 90\,000 = 60\,000$  € de valeur ajoutée.

À retenir : la valeur ajoutée mesure la richesse créée avant notamment la rémunération du personnel. Elle ne représente ni le bénéfice net ni l'argent disponible en banque.

# Formules et interprétations

## 7. Le besoin en fonds de roulement

Il traduit le besoin de financement des décalages entre stocks, créances et dettes à court terme, hors trésorerie.

Formule générale :  $BFR = \text{Actif circulant hors trésorerie} - \text{Passif circulant hors trésorerie}$ . Dans les exemples simplifiés de cette fiche, sans autres créances ni dettes :  $BFR = \text{Stocks} + \text{Créances clients} - \text{Dettes fournisseurs}$ .

Exemple : stocks 25 000 €, créances 18 000 €, dettes 10 000 €.

Calcul :  $25\,000 + 18\,000 - 10\,000 = 33\,000$  €.

À retenir : un BFR positif représente un besoin à financer ; un BFR négatif représente une ressource de financement. Compare-le au FRNG pour analyser la trésorerie.

## 8. Le fonds de roulement net global

Il mesure l'excédent des ressources stables sur les emplois stables. Lorsqu'il est positif, cet excédent peut contribuer au financement du BFR.

Formule :  $FRNG = \text{Ressources stables} - \text{Emplois stables}$

Exemple : ressources stables 200 000 € et emplois stables 160 000 €.

Calcul :  $200\,000 - 160\,000 = 40\,000$  €.

À retenir : un FRNG positif ne garantit pas une trésorerie positive. Il faut le comparer au BFR : 40 000 € de FRNG pour 55 000 € de BFR donnent une trésorerie nette de -15 000 €.

## 9. La part de marché

Elle mesure le poids de l'entreprise sur son marché.

Formule :  $\text{Part de marché} = \frac{\text{Ventes de l'entreprise}}{\text{Ventes totales du marché}} \times 100$

Exemple : 12 000 ventes sur un marché de 100 000 unités.

Calcul :  $12\,000 / 100\,000 \times 100 = 12\%$ .

À retenir : utilise le même marché, la même période et la même unité au numérateur et au dénominateur. Une part de marché en volume se calcule avec des quantités ; une part en valeur avec des chiffres d'affaires. Elle ne renseigne pas, à elle seule, sur les bénéfices.

# Formules et interprétations

## 10. Le taux d'absentéisme

Il mesure la part du temps de travail non réalisée en raison des absences.

Formule :  $\text{Taux d'absentéisme} = \frac{\text{Jours d'absence}}{\text{Jours théoriquement travaillés}} \times 100$ . Jours théoriquement travaillés = Effectif × Jours de travail prévus sur la période.

Exemple : 60 salariés, 20 jours de travail prévus et 24 journées d'absence.

Calcul :  $24 / (60 \times 20) \times 100 = 2 \%$ .

À retenir : le calcul prend en compte la durée des absences. Effectif × jours prévus convient si tous les salariés ont le même calendrier. Sinon, additionne leurs temps de travail théoriques, en gardant la même unité pour les absences et le temps prévu (heures, par exemple).

## 11. Le taux de profitabilité

Il mesure la capacité de l'entreprise à dégager un résultat à partir de son chiffre d'affaires.

Formule :  $\text{Taux de profitabilité} = \frac{\text{Résultat net}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$

Exemple : résultat net de 15 000 € pour un CA de 120 000 €.

Calcul :  $15\,000 / 120\,000 \times 100 = 12,5 \%$ .

À retenir : ici, 100 € de chiffre d'affaires génèrent 12,50 € de résultat net. La profitabilité rapporte un résultat aux ventes ; la rentabilité des capitaux rapporte un résultat aux capitaux mobilisés. Aucun de ces indicateurs ne donne directement le solde bancaire.

## 12. La trésorerie nette

Formule :  $\text{Trésorerie nette} = \text{FRNG} - \text{BFR} = \text{Trésorerie active} - \text{Trésorerie passive}$ . Utilise les données du même bilan et de la même date.

Exemple : FRNG de 40 000 € et BFR de 33 000 €.  $\text{Trésorerie nette} = 40\,000 - 33\,000 = 7\,000 \text{ €}$ . Les ressources stables couvrent ici le BFR et laissent un excédent de trésorerie nette.

Une trésorerie nette négative signifie que la trésorerie passive dépasse la trésorerie active. Elle appelle une analyse des financements à court terme et des échéances ; elle ne prouve pas, à elle seule, que l'entreprise réalise une perte.

Repères : Insee, définition de la valeur ajoutée (c2334) ; Bpifrance Création, fonds de roulement et besoin en fonds de roulement. Fiche et liens : [heloo.fr/calculs-essentiels-management-stmg/](https://heloo.fr/calculs-essentiels-management-stmg/)