

MODELOS DE AVALIAÇÃO DO RISCO INFORMA D&B

Para o crescimento saudável das empresas, é fundamental a capacidade de avaliar antecipadamente o risco comercial das suas transações e estabelecer estratégias comerciais adequadas, evitando não receber ou receber tarde.

■ RELAÇÕES COMERCIAIS DAS EMPRESAS EM PORTUGAL ■



TÊM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES



VALOR AGREGADO DAS CONTAS A RECEBER DE CLIENTES DO TECIDO EMPRESARIAL



NÃO CUMPREM AS DATAS DE PAGAMENTO



PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO DE CLIENTES



ACÇÕES JUDICIAIS INICIADAS EM 2017



INICIARAM INSOLVÊNCIA EM 2017

■ A IMPORTÂNCIA DA UTILIZAÇÃO DE MODELOS PREDITIVOS NA GESTÃO DO RISCO COMERCIAL ■

A informação sobre um cliente só reflete o seu desempenho passado. Para melhor gerir o risco que ele possa representar no futuro, é preciso recorrer a modelos preditivos que cruzam o histórico de um cliente com um conjunto de outros fatores. O resultado é uma perceção do desempenho futuro. Os modelos preditivos asseguram a ordenação das entidades de uma carteira, por nível de risco de incumprimento.

Os **Modelos de Avaliação do Risco Comercial da Informa D&B** abrem novas possibilidades na definição de estratégias de atuação no mercado por parte do tecido empresarial, permitindo uma seleção mais criteriosa dos parceiros comerciais, bem como encontrar oportunidades de negócio mais seguras.

ESTES MODELOS PERMITEM:

- AUTOMATIZAR** as suas decisões de crédito, beneficiando de maior eficiência no processo;
- OBTER** um rápido processamento da avaliação de uma elevada quantidade de casos;
- LIBERTAR** recursos para a avaliação detalhada de situações relativamente indefinidas;
- REDUZIR** os custos globais associados às avaliações de crédito;
- INCORPORAR** decisões mais consistentes em toda a organização;
- AJUSTAR** com facilidade as decisões e as políticas de crédito, beneficiando de uma medição objetiva dos riscos e das oportunidades.

MODELOS INFORMA D&B PARA AVALIAÇÃO DO RISCO COMERCIAL

■ PARA PREVER DIFERENTES TIPOS DE COMPORTAMENTO:



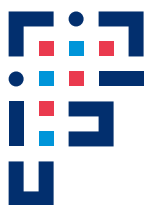
FAILURE

Reflete a probabilidade de, nos próximos 12 meses, uma entidade **cessar a atividade com dívidas por liquidar**;



DELINQUENCY

Indica a probabilidade de, nos próximos 12 meses, uma entidade pagar com um **atraso superior a 90 dias** a pelo menos um dos seus fornecedores;

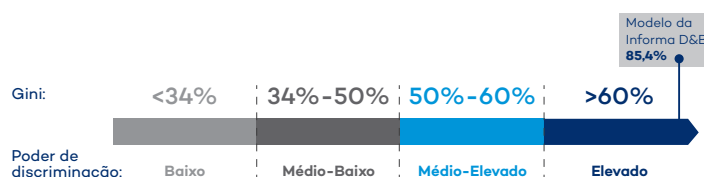


MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE FAILURE

O **Failure** implica a existência de dívidas por regularizar, conduzindo quase sempre a uma situação de perda total do crédito comercial concedido.

O modelo de previsão de **Failure** da Informa D&B **incide sobre todas as entidades ativas comerciais não financeiras**, incluindo ENIs.

DESEMPENHO DO MODELO CAPACIDADE DE DISCRIMINAÇÃO



SISTEMAS DE CLASSIFICAÇÃO INFORMA D&B DE RISCO DE FAILURE

RAW SCORE	BANDAS DO PERCENTIL SCORE	RATING INFORMA	INDICADOR DE RISCO
1001 - 1227	1 - 2	1	4
1228 - 1282	3 - 5	2	
1283 - 1312	6 - 9	3	
1313 - 1325	10 - 11	4	
1326 - 1343	12 - 14	5	3
1344 - 1359	15 - 17	6	
1360 - 1398	18 - 21	7	
1399 - 1412	22 - 25	8	
1413 - 1427	26 - 31	9	
1428 - 1446	32 - 37	10	
1447 - 1460	38 - 42	11	2
1461 - 1466	43 - 47	12	
1467 - 1475	48 - 56	13	
1476 - 1481	57 - 62	14	
1482 - 1486	63 - 67	15	
1487 - 1494	68 - 74	16	
1495 - 1508	75 - 82	17	1
1509 - 1535	83 - 91	18	
1536 - 1558	92 - 96	19	
1559 - 1999	97 - 100	20	

SELEÇÃO DAS VARIÁVEIS EXPLICATIVAS DO MODELO

O PROCESSO ESTATÍSTICO DE SELEÇÃO DE VARIÁVEIS EXPLICATIVAS ELEGU AS SEGUINTE:

COMPORTAMENTOS DE PAGAMENTO

Último Paydex (Índice de pagamentos)
Paydex médio
Experiências negativas (atrasos) de pagamento

FINANCEIRA

Cumprimento da obrigação de publicação de contas
Antiguidade da última publicação de contas
Solvabilidade
Estado e Outros Entes Públicos sobre vendas
Resultados Transitados sobre Ativos
Capital Próprio negativo
Vendas das ações judiciais/CP
Ausência de informação financeira
Res Trans/Ativo

INCIDENTES

(In)existência de incidentes (ações judiciais, ações e processos de insolvência, existência de Dívidas Fiscais: IRC e Segurança social)
Antiguidade e valor dos incidentes
PER
Lista de processos de execução
Peso do valor das ações judiciais no capital próprio
Ações de insolvência
Dívidas fiscais

DEMOGRÁFICA

Setor de Atividade
Zona Geográfica
Forma Jurídica
Antiguidade
Nº de empregados

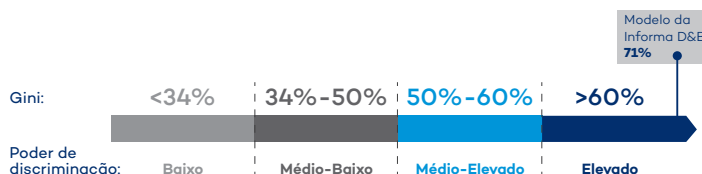


MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *DELINQUENCY*

Ocorre uma situação de *Delinquency* quando se observam **dívidas em incumprimento no crédito comercial** concedido.

O modelo de previsão de *Delinquency* da Informa D&B **determina o risco de todas as entidades ativas comerciais não financeiras obrigadas a publicar contas.**

DESEMPENHO DO MODELO CAPACIDADE DE DISCRIMINAÇÃO



REPRESENTA UM COMPLEMENTO FUNDAMENTAL PARA GERIR DE FORMA RIGOROSA O RISCO DE CRÉDITO:

- Complementa o **Failure**, pois permite obter uma visão mais conjuntural e de curto prazo do risco de crédito;
- Complementa o Paydex (pagamentos históricos), pois é mais abrangente e introduz uma componente preditiva na análise;

SISTEMAS DE CLASSIFICAÇÃO INFORMA D&B DE RISCO DE *DELINQUENCY*

RAW SCORE	BANDAS DO PERCENTIL SCORE	DELINQUENCY RATING
101-283	1 - 9	5
284-425	10-25	4
426-493	26-57	3
494-546	58-88	2
547-999	89-100	1

SELEÇÃO DAS VARIÁVEIS EXPLICATIVAS DO MODELO

O PROCESSO ESTATÍSTICO DE SELEÇÃO DE VARIÁVEIS EXPLICATIVAS ELEGU AS SEGUINTE:

COMPORTAMENTOS DE PAGAMENTO

Último Paydex (Índice de pagamentos)
Paydex médio
Experiências negativas (atrasos) de pagamento

FINANCEIRA

Fornecedores sobre Ativo Corrente
Estado e Outros Entes Públicos sobre Vendas
Prazo Médio de Pagamento relativo ao Setor
Cobertura de Encargos Financeiros
Indicador de Estabilidade de Resultados
Liquidez Imediata e Geral

INCIDENTES

Antiguidade e valor dos incidentes (ações judiciais, ações e processos de insolvência, existência de Dívidas Fiscais: IRC e Segurança social)
Peso do valor das ações judiciais face ao passivo
PER encerrado recentemente

DEMOGRÁFICA

Setor de Atividade
Zona Geográfica

SINAIS DE ATIVIDADE

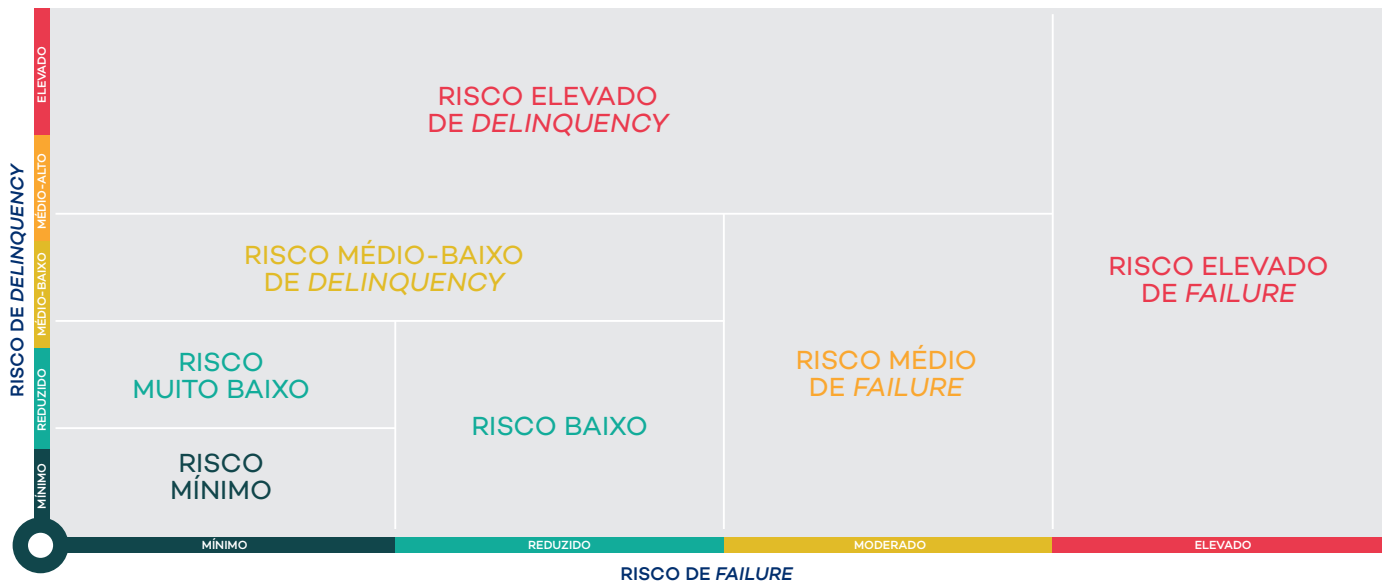
Antiguidade da atividade
Antiguidade da última publicação de contas
Número de consultas nos últimos 12 meses
Antiguidade das consultas

Esta informação encontra-se disponível nos seguintes produtos Informa D&B:

Relatórios no acesso Informa D&B; Serviços de Integração de dados; Ficheiros; Portfolio Manager.

RISCO COMERCIAL

A conjugação do risco de *Failure* e do risco de *Delinquency* permite segmentar de forma rigorosa o risco de crédito comercial das empresas.



As decisões de crédito podem desta forma ser ajustadas, não só em função das especificidades do negócio em causa e respetivas margens de lucro, mas também em função da natureza e gravidade do risco.

A conjugação dos dois indicadores de risco permite a definição de um conjunto de estratégias de atuação, segmentação de mercado e de carteira de clientes.

		RISCO BAIXO DE FAILURE	RISCO ELEVADO DE FAILURE
RISCO DE DELINQUENCY	ELEVADO	GERIR RENTABILIDADE <ul style="list-style-type: none"> Oferecer desconto para pronto pagamento Melhorar o relacionamento com os clientes para induzir o pronto pagamento Cobrar juros sobre pagamentos em atraso Redefinir condições de pagamento 	DEIXAR PARA OS CONCORRENTES Serviço de Alertas <ul style="list-style-type: none"> Aumentar os preços para cobrir riscos / custos Reduzir a exposição – suspender encomendas dos pedidos até que seja pago, pedir garantias Monitorizar ativamente Evitar novos clientes com este perfil Pagamentos adiantados
	BAIXO	CLIENTES IDEAIS - CULTIVAR Soluções de Marketing <ul style="list-style-type: none"> Impulsionar mais vendas Melhorar o relacionamento com o cliente Procurar mais clientes como estes 	MONITORIZAR DE PERTO Serviço de Alertas <ul style="list-style-type: none"> Reduzir a exposição - minimizar saldos pendentes Monitorizar ativamente Obter garantias
		MÍNIMO	ELEVADO
		RISCO DE FAILURE	

Os modelos de Avaliação de Risco de *Failure* e de *Delinquency* da Informa D&B vêm reforçar a componente preditiva das análises sobre empresas. São, deste modo, uma ajuda significativa para gestores e empresários no momento em que têm de escolher os seus parceiros, podendo fazê-lo em função da notação de cada um. Esta maior capacidade preditiva permite ajustar as decisões de crédito, diminuindo a exposição ao risco dos negócios das empresas.