

Modelo de avaliação do

RISCO DE DELINQUENCY

PERGUNTAS MAIS FREQUENTES



O que é o modelo Informa D&B de avaliação do risco de *delinquency*?

É um sistema que utiliza probabilidades estatísticas para classificar entidades com obrigatoriedade de depositar contas em cinco notações de risco de *delinquency*.

O sistema de *Delinquency Scoring* Informa D&B permite determinar a probabilidade de uma empresa registar um atraso superior a 90 dias nos pagamentos a pelo menos um dos seus credores.

Para proporcionar aos seus clientes uma maior flexibilidade e versatilidade de análise, a Informa D&B disponibiliza 2 classificações nos seus produtos de risco:

- ***Delinquency score* (1-100)**

é um percentil *score*, ou seja, um *score* percentual de risco que varia de 1 a 100, com 1 a representar o nível mais elevado de risco e 100 o mais reduzido. É utilizado para hierarquizar de forma bastante detalhada o risco de um universo de entidades com *score*.



- **Risco de *delinquency* - Rating (1-5)**

Segmentação do universo de entidades com *score* em 5 grupos principais de risco, em que 1 representa um nível de risco mais reduzido e 5 o nível de risco mais elevado.



Porquê um modelo de avaliação do risco de *delinquency*?

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 um componente preditiva na análise

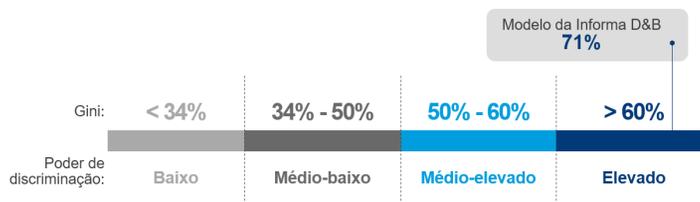
O *delinquency* proporciona uma ferramenta extremamente útil para a gestão eficaz do *working capital*, *cash flow* e tesouraria das empresas



Qual a *performance* do modelo Informa D&B?

A qualidade do modelo utilizado é determinante para o rigor da avaliação do risco de crédito. O modelo de *delinquency* apresenta uma elevada capacidade de previsão medida por um conjunto de indicadores *standard* na avaliação deste tipo de modelos, do qual destacamos o mais utilizado – GINI – que apresenta o valor de 71,1%, o que o classifica como Muito Bom pelos *standards* da indústria.

O *score* é continuamente atualizado, assegurando que os clientes baseiam as suas decisões sobre os dados mais recentes disponíveis sobre as entidades.



O modelo Informa D&B de avaliação do risco de *delinquency* é compatível com as regras dispostas no acordo de Basileia II?

O modelo teve por base o uso da regressão logística e das mais modernas técnicas estatísticas para avaliar a interação de diversas variáveis financeiras, demográficas, de pagamento, de incidentes, entre outras, sendo compatível com as regras financeiras internacionais dispostas no Acordo de Basileia II.



DEFINIÇÕES DO MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *DELINQUENCY*

Qual o significado das classificações do modelo Informa D&B de avaliação do risco de *delinquency*?

Classificação Informa D&B do risco de *delinquency*

Probabilidade de uma empresa registar um atraso superior a 90 dias nos pagamentos a pelo menos um dos seus credores nos próximos 12 meses.

Raw score (101-900)

Output inicial do processo de cálculo com 3 dígitos, o qual é uma medida de risco que verifica os seguintes critérios:

- o *score* inicia-se no risco mais elevado 101 aumentando à medida que o risco diminui até ao valor de 900
- 340 pontos correspondem a 50% de probabilidade de *Delinquency*

Delinquency score (1-100)

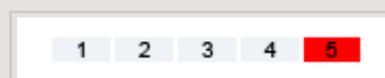
Score percentual de risco que varia de 1 a 100. **1** representa a probabilidade mais elevada de risco e **100** representa a probabilidade mais reduzida de risco. O percentil *score* é utilizado para hierarquizar do maior para o menor risco um universo *scorável* de entidades.



Delinquency rating (1-5)

Segmentação do universo *scorável* em 5 grupos de risco.

1 - 5 em que **1** é o nível de risco mais reduzido e **5** o nível de risco mais elevado.





Que tipo de entidades são classificadas pelo modelo de avaliação do risco de *delinquency* da Informa D&B?

Este modelo aplica-se a todas as entidades portuguesas em atividade e registadas na base de dados da Informa D&B, não sendo calculado um *score* explicitamente para os seguintes casos particulares (que se encontram fora do âmbito do modelo em questão):

- entidades sem obrigatoriedade de prestar contas
- entidades sem contas nos últimos 5 anos e sem informação mínima
- entidades atualmente em estado de liquidação
- entidades constituídas há menos de 1 ano
- entidades pertencentes a algumas formas jurídicas: Entidades Estrangeiras, Instituições Particulares de Interesse Público, Autarquias, Fundos, Sindicatos, Associações, Fundações, Organismos de administração Pública, Embaixadas, Consulados e Entidades equiparadas a Pessoas Coletivas
- entidades pertencentes a alguns setores de atividade financeira (Bancos, Seguradoras).

Como é composto o modelo de avaliação do risco de *delinquency*?

As notações atribuídas têm subjacente um modelo de regressão logística desenvolvido com base nas mais modernas técnicas estatísticas e de *data mining*, avaliando a interação de diversas variáveis financeiras, demográficas, de pagamento, de incidentes, entre outras.

O modelo é composto por cinco grandes grupos de variáveis: demográficas, de atividade, financeiras, informação de incidentes e de experiências de pagamento (Dun-Trade); o detalhe das variáveis esquematiza-se na figura abaixo.

Seleção das variáveis explicativas do modelo

Financeira	Incidentes	Demográfica	Comportamentos de Pagamento	Sinais de atividade
Fornecedores sobre Ativo Corrente	Antiguidade e valor dos incidentes (ações judiciais, ações e processos de insolvência, existência de Dívidas Fiscais: IRC e Segurança social)	Setor de Atividade	Último Paydex (Índice de pagamentos)	Antiguidade da atividade
Estado e Outros Entes Públicos sobre Vendas	Peso do valor das ações judiciais face ao passivo	Zona Geográfica	Paydex médio	Antiguidade da última publicação de contas
Prazo Médio de Pagamento relativo ao Setor	PER encerrado recentemente		Experiências negativas (atrasos) de pagamento	Número de consultas nos últimos 12 meses
Cobertura de Encargos Financeiros				Antiguidade das consultas
Indicador de Estabilidade de Resultados				
Liquidez Imediata e Geral				



Rua Barata Salgueiro, 28, 3º
1250-044 Lisboa
Tel. 213 500 300
www.informadb.pt
informadb@informadb.pt

