

MODELO INFORMA D&B DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *FAILURE* PERGUNTAS MAIS FREQUENTES

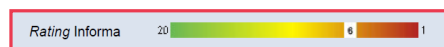
O QUE É O MODELO INFORMA D&B DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE FAILURE?

É um sistema que utiliza probabilidades estatísticas para classificar empresas e empresários em nome individual em quatro notações de risco de failure.

O sistema de Failure Scoring Informa D&B permite determinar a probabilidade de uma entidade cessar atividade com dívidas por liquidar nos próximos 12 meses.

Para proporcionar aos seus clientes uma maior flexibilidade e versatilidade de análise, a Informa D&B disponibiliza 3 classificações nos seus produtos de risco:

- **Failure 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.
- **Indicador de risco (1-4)** – Segmentação do universo de entidades com score em 4 grupos principais de risco, em que 1 representa um nível de risco mais reduzido e 4 o nível de risco mais elevado.
- **Rating Informa (20-1)** – Classificação disponível apenas em alguns produtos, que permite uma análise mais granular do que o indicador de risco (1-4), com 1 a representar o nível de risco mais elevado e 20 o mais reduzido.



Associado ao risco de cada entidade, encontra-se o respetivo limite de crédito mensal recomendado. Para além do risco e score, a determinação do limite de crédito de cada entidade pondera a informação financeira que a caracteriza.

PORQUÊ UM MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *FAILURE*?

A Informa D&B está empenhada em fornecer aos seus clientes os mais elevados níveis de rigor dos seus indicadores de risco, para tal recorrendo a sofisticados modelos estatísticos.

Em tempos de mudança económica significativa, é fundamental acompanhar de perto o desempenho dos modelos, em termos da sua capacidade de discriminação, calibração e estabilidade, promovendo atualizações em conformidade com a evolução da realidade sempre que necessário.

O contexto económico e empresarial em Portugal mudou – e muito – nos últimos anos. Como reflexo desta mudança, a influência e peso das variáveis antes existentes sobre o *failure* sofreu algumas variações. Por outro lado, alguns dados novos ao nível dos incidentes judiciais, antes não disponíveis, passaram entretanto a ficar acessíveis. Por isso, a monitorização contínua da estabilidade e capacidade de discriminação do modelo anterior através do aplicação de exercícios regulares de *backtesting*, se por um lado confirmava uma elevada qualidade do modelo, por outro também permitiu identificar potenciais melhorias no mesmo.

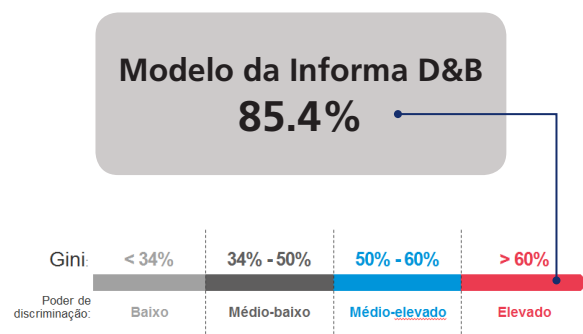
Daqui resultou o desenvolvimento de um modelo com base nas mais modernas técnicas estatísticas e na mais recente estrutura de dados, para refletir com melhor exatidão a nova realidade do tecido empresarial atual.

A qualidade do modelo utilizado é determinante para o rigor da avaliação de risco de crédito. O modelo atual apresenta uma elevada capacidade de previsão medida por

QUAL A PERFORMANCE DO MODELO INFORMA D&B?

um conjunto de indicadores *standard* na avaliação deste tipo de modelos, do qual destacamos o mais utilizado – GINI – que apresenta o valor de 85,4%, 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 *FAILURE* 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.

QUAIS AS ALTERAÇÕES NOS PRODUTOS?

RELATÓRIOS NO ACESSO INFORMA D&B

Conteúdos com alterações:

Failure Score | Rating Informa | Indicador de Risco | Limite de Crédito | Capacidade Financeira (dependendo dos relatórios)

- Relatório Completo
- Relatório Financeiro
- Relatório Comercial
- Relatório de Incidentes e Avaliação de Risco
- Relatório Prospecta Plus

FICHEIROS DE *SCORE* / *RATING* E LIMITE DE CRÉDITO

Conteúdos com alterações:

Failure Score | Indicador de Risco | Limite de Crédito

RELATÓRIOS NO ACESSO D&B WORLDWIDE NETWORK

Conteúdos com alterações:

Failure Score | Indicador de Risco | Limite de Crédito | Capacidade Financeira

RELATÓRIOS EINFORMA

Os relatórios einforma são uma fonte de informação atualizada e precisa sobre os seus clientes, fornecedores e concorrência.

O Indicador de Risco, Limite de Crédito e Capacidade Financeira, que fazem parte da secção de Risco Comercial, são calculados pelo modelo e estão presentes nos relatórios:

- Relatório de Avaliação de Risco
- Relatório Comercial
- Relatório Financeiro
- Relatório Completo

A secção de Risco Comercial é enriquecida com o novo indicador **“Rating Informa”** que classifica as empresas numa escala de 1 (menor risco) a 20 (maior risco).

PORTFOLIO MANAGER

Conteúdos com alterações:

Failure Score | Indicador de Risco | Limite de Crédito

GLOBAL DECISION MAKER (GDM)

Conteúdos com alterações:

Failure Score | Indicador de Risco | Limite de Crédito

DEFINIÇÕES DO MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *FAILURE*

QUAL O SIGNIFICADO DAS CLASSIFICAÇÕES DO MODELO INFORMA D&B DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE *FAILURE*?

CLASSIFICAÇÃO INFORMA D&B DO RISCO DE FAILURE

Probabilidade de uma entidade cessar atividade com dívidas por liquidar nos próximos 12 meses.

RAW SCORE (1001-1999)

Output inicial do processo de cálculo com 4 dígitos, o qual é uma medida de risco que verifica os seguintes critérios:

- o score inicia-se no risco mais elevado 1001 aumentando à medida que o risco diminui até ao valor de 1999
- 1130 (50% de probabilidade de *failure*)
- cada 40 pontos as *odds* duplicam para “Bom”.

FAILURE 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.

Failure score 13 / 100

INDICADOR DE RISCO (1-4) E RATING INFORMA (20-1)

Segmentação do universo scorável em 4 ou 20 grupos de risco.

1 - 4 1 nível de risco mais reduzido e 4 nível de risco mais elevado.

Indicador de risco 1 2 3 4 -

20 - 1 20 nível de risco mais reduzido e 1 nível de risco mais elevado.

Rating Informa 20 1

Classificações utilizadas para análise simplificada.

QUE TIPO DE ENTIDADES SÃO CLASSIFICADAS PELO MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE FAILURES DA INFORMA D&B?

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

- entidades sem atividade
- entidade sem informação mínima
- 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
- alguns setores de atividade financeira (Bancos, Seguradoras).

COMO É COMPOSTO O MODELO DE AVALIAÇÃO DO RISCO DE FAILURE?

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

O modelo é composto por quatro grandes grupos de variáveis: demográficas, financeiras, informação de incidentes e de experiências de pagamento (*trade*); o detalhe das variáveis esquematiza-se na figura abaixo. É de realçar que todas as variáveis utilizadas se baseiam exclusivamente em informação existente na base de dados da Informa D&B.

SELEÇÃO DAS VARIÁVEIS EXPLICATIVAS DO MODELO

Financeira	Incidentes	Demográfica	Comportamentos de Pagamento
Cumprimento da obrigação de publicação de contas	(In)existência de incidentes (ações judiciais, ações e processos de insolvência, existência de Dívidas Fiscais: IRC e Segurança social)	Setor de Atividade	Paydex (Índice de pagamentos)
Antiguidade da última publicação de contas		Zona Geográfica	
Solvabilidade	Antiguidade e valor dos incidentes	Forma Jurídica	
Rendibilidade do Ativo	PER	Antiguidade	
Dívidas ao Estado e Outros Entes Públicos sobre Vendas	Lista de processos de execução	N.º de empregados	
Vendas	Peso do valor das ações judiciais no capital próprio		
Resultados Transitados sobre Ativo	Ações de Insolvência		
Capital Próprio negativo	Dívidas Fiscais		
Valor das ações judiciais/CP			
Ausência de informação financeira			
Res. Trans/Ativo			



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

