

Modelo de avaliação do
RISCO DE DELINQUENCY
PERGUNTAS 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*.

Pior 1  100 Melhor

- **Risco de *delinquency* (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.

1 2 3 4 5

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 uma componente preditiva na análise

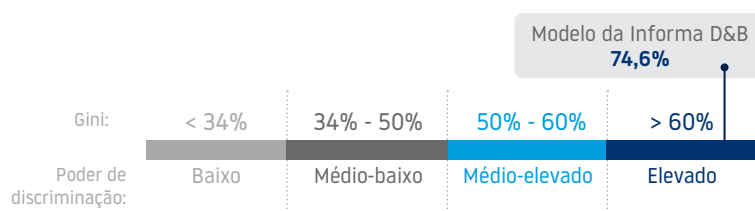
O *delinquency* proporciona uma ferramenta extremamente útil para a gestão eficaz do *working capital*, *cash flow* e tesouraria das empresas

Modelo de Avaliação do RISCO DE DELINQUENCY

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 74,6%, 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.

Pior 1  100 Melhor

Risco de *Delinquency* (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.

Modelo de Avaliação do RISCO DE DELINQUENCY

Seleção das variáveis explicativas do modelo

Financeira

Estado e Outros Entes Públicos sobre Vendas

Prazo Médio de Pagamento relativo ao Setor

Cobertura de Encargos Financeiros

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

Comportamentos de Pagamento

Último Paydex (Índice de pagamentos)

Paydex médio

Experiências negativas (atrasos de pagamento)

Sinais de atividade

Antiguidade da atividade

Antiguidade da última publicação de contas

OUTROS INDICADORES INFORMA D&B

- Risco de Failure
- Resiliência Financeira
- Indicador de Viabilidade de empresas novas
- Indicador de Pagamentos ou Paydex®
- Score ESG



SOBRE A INFORMA D&B

A Informa D&B é especialista no conhecimento do tecido empresarial. Através de análises inovadoras, disponibiliza o acesso a informação atualizada e relevante sobre a atividade de empresas e gestores, fundamental para a condução dos negócios dos seus clientes. A Informa D&B está integrada na maior rede mundial de informação empresarial, a D&B Worldwide Network, com acesso aos dados de mais de 600 milhões de agentes económicos em todo o mundo. A base de dados empresarial da Informa D&B é a mais utilizada em Portugal, servindo mais de 500 mil utilizadores através das duas marcas: INFORMA e einforma.

SERVIÇO DE APOIO AO CLIENTE

☎ 808 29 30 29
✉ apoio@informadb.pt
www.informadb.pt

INFORMA D&B (SERVIÇOS DE GESTÃO DE EMPRESAS) SOCIEDADE UNIPESSOAL, LDA

Edifício Atrium Saldanha,
Praça Duque de Saldanha, 1 - 3A
1050-094 Lisboa