

## Rating DynamIIC – Glossário e Metodologia

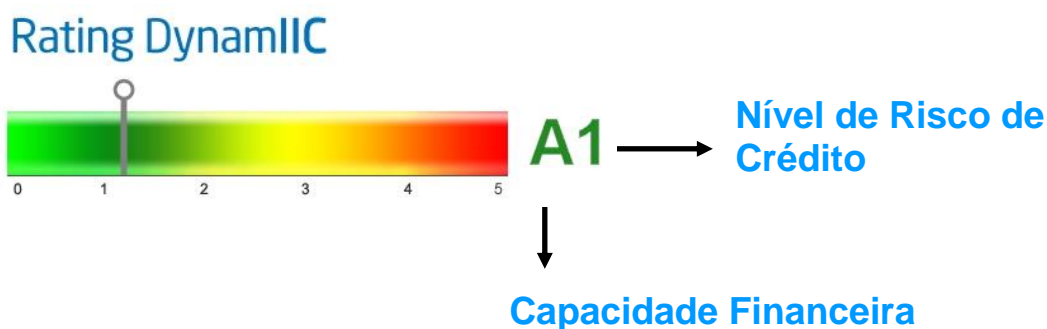
O **Rating DynamIIC** é um sistema de avaliação de entidades empresariais que mede a probabilidade de incumprimento em termos de risco de crédito no curto prazo.

É um modelo dinâmico totalmente desenvolvido pela **Infotrust**, baseado nas melhores metodologias estatísticas conhecidas e nas características intrínsecas ao tecido empresarial Português, que analisa e relaciona um conjunto de factores determinantes na avaliação do comportamento em termos de risco de crédito.

O **Rating DynamIIC** é composto pelos seguintes indicadores:

- Capacidade Financeira
- Indicador de Nível de Risco de Crédito
- Limite de Crédito

O **Rating DynamIIC** é constituído por uma letra e por um número, conforme descrito no exemplo em baixo mencionado:



### Capacidade Financeira

É uma medida de avaliação que representa a existência de recursos financeiros e o respectivo impacto dos mesmos em termos de gestão de risco de crédito. Este indicador é calculado tendo por base o capital próprio, sempre que tenhamos acesso às Demonstrações Financeiras ou, na sua ausência, no Capital Social.

Indicadores Possíveis de Capacidade Financeira:

Indicador Cap. Financeira	Capitais Próprios ou Social
A	Acima dos 62.349.737,00 €
B	Acima dos 37.409.842,00 €
C	Acima dos 14.963.937,00 €
D	Acima dos 8.728.963,00 €
E	Acima dos 1.246.995,00 €
F	Acima dos 623.497,00 €
G	Acima dos 374.098,00 €
H	Acima dos 199.519,00 €
I	Acima dos 99.760,00 €
J	Acima dos 62.350,00 €
L	Acima dos 37.410,00 €
M	Acima dos 24.940,00 €
P	Acima dos 7.482,00 €

## Nível de Risco de Crédito

O indicador de Nível de Crédito traduz a probabilidade do risco de incumprimento em transacções comerciais à base de crédito. Este indicador constitui uma avaliação global dos negócios com base na informação disponível sobre os elementos de crédito mais significativos, tais como historial, antiguidade, informação financeira, incidentes comerciais e insolvências, dimensão, antiguidade, sector de actividade, entre outros.

O Nível de Risco de Crédito pode variar de acordo com a seguinte tabela:

Indicador de Risco	Nível de Risco de Crédito	Recomendação de Crédito
1 – 1,99	Risco de Crédito Mínimo	Inspira Confiança para Crédito
2 – 2,49	Risco de Crédito Reduzido	Merecedora de Crédito
2,5 – 2,99	Risco de Crédito Baixo	Merecedora de Crédito
3 – 3,49	Risco de Crédito Aceitável	Acompanhar de Perto
3,5 – 3,99	Risco de Crédito Moderado	Alguma Prudência
4 – 4,49	Risco de Crédito Elevado	Toda a Prudência
> 4,5	Risco de Crédito Extremo	Obter Garantias

## Rating DynamIIC – Excepções:

Indicador de Risco	Descrição / Interpretação	Nível de Risco de Crédito	Recomendação de Crédito
X	Entidade Sem Actividade	Risco de Crédito Extremo	Crédito Não Recomendado
0	Indeterminado	Não Determinado	Não Determinado
NV	Negócio Recente	Risco de Crédito Considerável	Alguma Prudência
NN	Negócio Recente Negativo	Risco de Crédito Elevado	Obter Garantias
N	Capital Próprio Negativo	Risco de Crédito Elevado	Toda a Prudência

## Limite de Crédito

Este indicador recomenda um limite mensal de envolvimento em termos de concessão de crédito e é atribuído de acordo com os resultados da avaliação do nível de risco de crédito e da capacidade financeira de uma entidade, baseando-se num ponderador relacionado com o capital próprio de uma entidade ou, na sua ausência, com o capital social.

O limite de crédito recomendado apenas fornece um valor de referência de crédito mensal a ser concedido a uma determinada entidade e não deverá servir como limite máximo de crédito. Antes deve ser ajustado à realidade e especificidades de cada negócio, assim como das culturas e políticas de concessão de crédito das entidades envolvidas.

## Metodologia

O **Rating DynamIIC** tem por base o modelo de análise discriminante múltipla que, complementado com as mais recentes técnicas estatísticas e periciais, avalia a inter relação entre um conjunto de factores determinantes na previsão de situações de incumprimento. A cada um destes factores, também denominados de variáveis, foi atribuído um peso de acordo com a sua importância em termos de risco de crédito.

No desenvolvimento do modelo **Infotrust** identificaram-se as seguintes variáveis discriminantes: antiguidade, dimensão, informação financeira, incidentes comerciais, experiências de pagamentos e sector de actividade.

Do **Rating DynamIIC** resulta uma pontuação atribuída a cada empresa que corresponde à probabilidade de risco de incumprimento em termos de crédito.

## Base de Incidência

Todas as entidades empresariais na base de dados da **Infotrust** são susceptíveis de avaliação de risco, com excepção para as entidades do sector bancário, financeiro e segurador e das entidades que não reúnem a informação mínima necessária para o correcto cálculo do Rating.

## Actualização

O **Rating DynamIIC** é actualizado de forma automática e dinâmica sempre que existir um pedido de um produto com este indicador e por um analista de crédito **Infotrust** sempre que houver uma solicitação de investigação. Simultaneamente, o modelo é actualizado de forma periódica de modo a permitir uma monitorização dos resultados e para a elaboração de um registo de um histórico.

O **Rating DynamIIC** é um projecto em contínuo desenvolvimento, sendo privilegiado um acompanhamento constante do modelo pelos nossos analistas da **Infotrust** através de uma análise e comparação entre os resultados automáticos do Rating e as suas próprias avaliações, potenciando a correcção de possíveis incoerências e a introdução de constantes melhorias.

Para mais informações sobre este serviço, por favor contacte-nos:

### Sede Infotrust

Alameda de Queijas, nº 64.  
2790-448 Queijas

Telf.: +351 214 249 000  
Fax: +351 214 249 001/3  
[www.infotrust.pt](http://www.infotrust.pt)  
e-mail: [geral@infotrust.pt](mailto:geral@infotrust.pt)