

RATING

RIGORBIZ

Conteúdo

1 Rating	2
2 Escala do Rating.....	2
3 Metodologia de cálculo.....	3
4 Avaliação do modelo	3

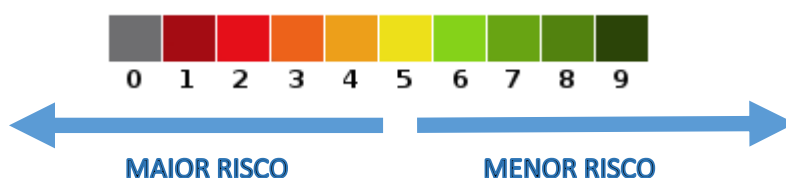
1 Rating

O rating elaborado pela Rigorbiz é um sistema de classificação das empresas portuguesas, de forma a transmitir aos nossos clientes de uma forma resumida e segura a situação de uma determinada empresa.

Este sistema foi criado atendendo aos mais recentes padrões internacionais, sendo compatível com as regras apresentadas pelo acordo de Basileia II e por isso, capaz de responder aos critérios mais exigentes.

Estão classificadas todas as empresas portuguesas, sendo excluídas aquelas que não apresentem um conjunto de informação indispensável para o cálculo do Rating, bem como aquelas que pelas suas características, não se enquadram no universo das empresas classificáveis deste sistema, como são o caso das empresas do setor financeiro, seguros, administração pública e individuais.

2 Escala do Rating



Rating	Descrição
0	Empresa em insolvência há menos de um ano. Risco extremo
1	Empresa em situação difícil. Risco muito alto
2	A condição financeira destas empresas é fraca. Risco alto
3	A situação desta empresa ainda apresenta pontos significativamente frágeis. Risco médio/alto
4	Empresa com situação mediana. Apresenta algumas fragilidades. Risco médio
5	Empresa com situação estável. Pontos fracos bem identificados e controlados. Risco médio
6	Empresa com boa situação, embora se identifiquem algumas debilidades. Risco médio/baixo
7	Empresa em boa condição. Risco baixo
8	Empresa em situação muito boa. Risco muito baixo
9	Empresa em excelente situação. Risco muito baixo/inexistente

O Rating é um indicador dinâmico, sendo calculado sempre com os dados mais recentes existentes em base de dados

3 Metodologia de cálculo

O Rating calculado pela Rigorbiz, resulta de um estudo estatístico da informação existente na nossa base de dados.

Definiu-se como incumprimento a existência de uma declaração de insolvência ou a existência de um processo de revitalização.

Após a reunião de informação de diferentes tipos (financeira, processos judiciais, setor de atividade, idade, etc.) que caracteriza as empresas, foi realizada uma análise multivariada, para perceber qual o contributo de cada tipo de informação para a caracterização de uma empresa como insolvente ou não.

Identificadas e selecionadas as variáveis com mais valor de cada tipo, procedeu-se ao cálculo da probabilidade de insolvência para cada uma delas, com base na taxa de insolvências efetivamente verificadas em cada percentil.

À transformação obtida das variáveis, aplicou-se uma regressão logística, de forma a representar a relação entre as diferentes variáveis e a probabilidade de insolvência.

Por último, o score obtido da regressão logística é mapeado para os diferentes níveis finais do Rating.

4 Avaliação do modelo

Curva ROC do modelo utilizado pela Rigorbiz.

Auroc: 85.83

Gini: 71.66

