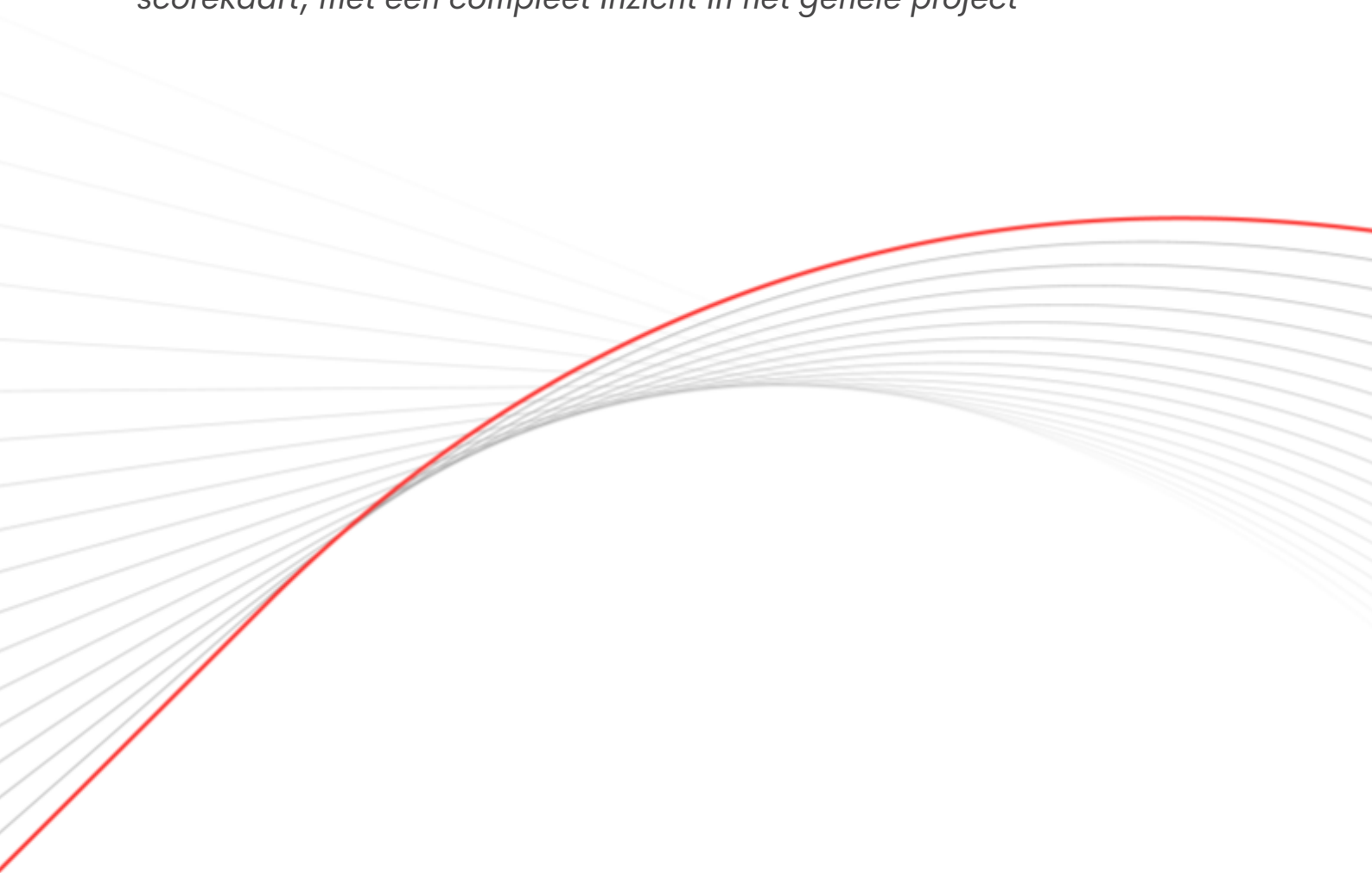




De Belgische scorekaart 2022

De "How-To" Handleiding -

Een volledig en gedetailleerd overzicht van de nieuwe Belgische scorekaart, met een compleet inzicht in het gehele project



Introductie

Creditsafe Belgium vernieuwt zijn scorekaart(en).

Onze kredietscores hebben altijd de probabiliteit voorspeld dat een bedrijf failliet zou gaan. Met deze laatste verbeteringen kunnen we nu nog meer faillissementen voorspellen, zodat u nog minder risico loopt bij het toekennen van krediet aan bedrijven in België.

Om u zo goed mogelijk te begeleiden tijdens dit project, is het voor ons en voor u belangrijk om volledig op de hoogte te zijn van de ontwikkelingen.

Wij hebben reeds een algemene scorekaartgids en een gedetailleerde technische samenvatting voor u opgesteld, die u kunt raadplegen op de speciale Belgische scorekaart webpagina.

Dit nieuwe document heeft tot doel u zo volledig mogelijk te informeren over de veranderingen, de nieuwe elementen, de technische details die worden uitgelegd en de essentiële zaken die u moet weten.

U zult merken dat deze bijdrage een aantal onderwerpen uit eerdere gedeelde content zal herhalen, wat uiteraard de bedoeling is om u zo compleet mogelijk te informeren.

Een alles-in-één document, zodat u het verhaal en de logica achter de vernieuwde Belgische scorekaart volledig kunt begrijpen.



Inhoudstafel

1.	Waarom de Belgische scorekaart vernieuwen?	4
	Een tweeledige motivering	4
2.	Wat is een scorekaart?	5
	Wat is een kredietscore?	5
	Wat is een kredietlimiet?	5
3.	Datavoorbereiding en populatie ontwerp	6
	Wat zijn de factoren die de kredietwaardigheid van een onderneming beïnvloeden?	6
	Proefontwerp	6
	Creditsafe Belgium's definitie van Ingebrekestelling	7
4.	Scorekaarten segmentatie	8
	Ondernemingen met financiële jaarrekeningen	8
	Ondernemingen zonder financiële jaarrekeningen	8
5.	De 'Probability of Default'	9
	Populatiematrix voor ondernemingen met een neergelegde jaarrekening	10
	Populatiematrix voor eenmanszaken	10
	Een nieuwe 'Probability of Default' (= PoD) tabel	11
	Waarom is de PoD belangrijk?	12
6.	De Gini-coëfficiënt en zijn voorspellende kracht	13
	Hoe minder datapunten beschikbaar zijn in een bepaald land, hoe lager de Gini-waarde.	13
7.	Scorekaart ontwikkeling	14
8.	De Creditsafe scoreklassen	15
	Waarom zijn er nieuwe scoreklassen?	15
	Een voorbeeld van hoe de PoD in de rapporten zal worden opgenomen.	16
9.	Wat zijn de voordelen van de nieuwe kredietscorekaarten?	17
10.	Score Migratiematrix bedrijven	18
	Interpretatie van de migratiematrix	19
	Wat nemen we waar?	19
	Hoe moeten de percentages worden geïnterpreteerd?	19
	Het resultaat van de nieuwe score indicatie met behulp van de nieuwe PoD-intervallen.	20
11.	Veelgestelde vragen	21
12.	Klantenmonitoring	24

Waarom de Belgische scorekaart vernieuwen?

Elk jaar worden er honderden miljoenen zakelijke beslissingen genomen en gebaseerd op de Creditsafe data inzichten. Onze kredietscores en limieten worden gebruikt door bedrijven van alle groottes in verschillende industrieën om snelle en geïnformeerde beslissingen te nemen, workflows te automatiseren en om de strategische richting vorm te geven.

We zijn er trots op dat we 's werelds meest gebruikte leverancier van commerciële kredietrapporten zijn en maken het tot onze hoogste prioriteit om accurate data en zeer voorspellende scores te leveren aan onze klanten over de hele wereld.

Een tweeledige motivering

Enerzijds om onze klanten een nog beter en actueler inzicht te geven in de verschillende kredietrisico's, met een nog nauwkeurigere probabiliteit. Anderzijds om goed te kunnen aansluiten bij de huidige economische ontwikkelingen. Daarom zijn een nieuwe generieke reeks aan scorekaarten ontwikkeld door ons Group Analytics Team van data experts.

Creditsafe werkt continu aan het verbeteren van haar kredietscores, gebruikmakend van de laatste kennis in statistische scoring methoden en het optimaliseren en maximaliseren van het gebruik van de steeds groter wordende database.

Dit maakt het mogelijk om meer en meer relevante data uit verschillende processen te halen en zorgt ervoor dat Creditsafe de meest up-to-date en relevante informatie gebruikt die beschikbaar is voor de Belgische markt.

Dit verbetert de manier waarop bedrijven worden gescoord en maakt het mogelijk om nog betere en meer voorspellende beoordelingen van een groeiend aantal bedrijven te verkrijgen, zelfs in situaties waarin minder informatie beschikbaar is.



Wat is een scorekaart?

De scorekaarten van Creditsafe zijn een reeks zeer voorspellende algoritmen die zijn gecreëerd door ons in-house Analytics Team. Met behulp van geavanceerde statistische technieken evalueert het team meer dan 5 miljoen rijen gevalideerde data uit meer dan 8.000 betrouwbare bronnen wereldwijd.

Elke economische regio binnen onze groep heeft zijn eigen op maat gemaakte scorekaart die de lokale kenmerken en trends van de regio nauwkeurig weerspiegelt. Van de honderden geëvalueerde variabelen worden alleen die variabelen die statistisch gezien op een falend of op stabiliteit wijzen, samengevoegd om de scorekaart te creëren. De scorekaart wordt vervolgens toegepast op de huidige bedrijfspopulaties van dat land en beoordeelt elk bedrijf voortdurend naarmate er veranderingen optreden in hun economische omstandigheden.

Voor elke onderneming wordt er een "**Probability of Default**" (= PD of PoD) bepaald door de scorekaart, die op zijn beurt de overeenkomstige score toekent tussen 1 en 100, of A-D voor zijn internationale rating.

Wat is een kredietscore?

De Creditsafe kredietscore berekent de probabiliteit dat een bedrijf failliet gaat of insolvent wordt in de komende 12 maanden. De bedrijfsscore wordt berekend met behulp van de meest geavanceerde statistische algoritmen die beschikbaar zijn. Er wordt rekening gehouden met meer dan 150 parameters, waaronder economische en industriële factoren, evenals historische gegevens.

Aan de hand van een differentiatie analyse hebben wij de belangrijkste gegevensvariabelen geïdentificeerd die van cruciaal belang zijn bij het voorspellen van de probabiliteit dat een bedrijf de komende 12 maanden insolvent wordt. Deze variabelen worden vervolgens vergeleken met onze volledige bedrijfsdatabase en er wordt een statistische analyse uitgevoerd om aan elke variabele een passend risicogewicht toe te kennen.

Door deze sleutelvariabelen te berekenen, in combinatie met de overheersende variabelen, genereren wij een kredietscore voor elke individuele onderneming.

Wat is een kredietlimiet?

Het aanbevolen kredietbedrag kan worden gedefinieerd als het maximale bedrag dat aan een bedrijf aan krediet zou kunnen worden verstrekt.

De aanbevolen kredietlimiet van Creditsafe wordt berekend op basis van de Creditsafe score, en van de analyse van beschikbare bedrijfsinformatie waaronder financiële en structurele gegevens van het bedrijf.

Door de kritische gebieden van kredietinformatie te analyseren in combinatie met de kredietscore van het bedrijf, kunnen we een kredietlimietbeslissing nauwkeuriger bepalen.

Datavoorbereiding en populatie ontwerp

Wat zijn de factoren die de kredietwaardigheid van een onderneming beïnvloeden?

Uit meer dan 8.000 databronnen wereldwijd identificeren wij zorgvuldig de factoren die een sterke correlatie hebben met bedrijfsfaillissementen.

Van kleine lokale bedrijven tot grote multinationals, de factoren die het uiteindelijke faillissement van een bedrijf beïnvloeden of aangeven verschillen per bedrijfsgrootte en industrie. Om de voorspelbaarheid en stabiliteit van onze kredietscore te vergroten, segmenteert Creditsafe alle bedrijven binnen een populatie op basis van beschikbare informatie, grootte en type bedrijf.

Binnen elke kredietscorekaart varieert het belang dat elke factor heeft op de kredietscore, afhankelijk van de statistische relevantie ervan in relatie tot een bedrijfsfaillissement binnen een periode van 12 maanden. Hieronder worden enkele van de elementen weergegeven die worden gebruikt om de kredietscore voor de nieuwe scorekaart te berekenen.

	Officiële publicaties		Neergelegde jaarrekeningen
	Adreswijzigingen		Gelieerde ondernemingen
	Bestuurderswissels		Bedrijfsgrootte
	Sectoren		Bedrijfstypes

Proefontwerp

De scorekaarten werden ontwikkeld op basis van een generieke steekproef van Belgische bedrijfsgegevens die uit de databank van Creditsafe werden gehaald. De selectie van de steekproefdefinitie voldeed aan het volgende:

- De generieke steekproef is opgezet om de economisch actieve bedrijven te herkennen. Er zijn voldoende bedrijven om een robuuste scorekaart te ontwikkelen.
- Elk bedrijf had een blootstellingsperiode van 12 maanden; dit is voldoende om de bedrijfsprestaties op betrouwbare wijze toe te wijzen.
- De steekproef bestrijkt een volledig jaar om seizoensinvloeden te voorkomen.
- Het steekproefvenster is recent genoeg om representatief te zijn voor de toekomstige Belgische populatie.

Dit proefmodel voor de ontwikkeling van de scorekaart werd samengesteld op basis van bedrijfsinformatie van 1 september 2016 tot 1 september 2018, wat 24 maanden aan informatie oplevert. Vervolgens werd een resultaatsperiode van 12 maanden gebruikt, van 1 september 2018 tot 1 september 2019, om de goede/slechte populatie toe te wijzen.

Creditsafe Belgium's definitie van Ingebrekestelling

De Creditsafe score voorspelt de probabiliteit dat een bedrijf failliet gaat over een periode van 12 maanden. De prestatiedefinitie die voor de ontwikkeling van de Belgische scorekaart is gedefinieerd, is hieronder weergegeven. De prestatiedefinitie is ontworpen om duidelijk aan te geven waarom een bedrijf als een hoog of laag risico wordt beschouwd.

SLECHT - Hoog Risico

- Opening faillissement met verschoonbaarheid
- Opening faillissement met niet-verschoonbaarheid
- Opening faillissement
- Sluiting faillissement met verschoonbaarheid
- Sluiting faillissement met niet-verschoonbaarheid
- Sluiting faillissement
- Opschorting (gerechtelijke reorganisatie)
- Gerechtelijke ontbinding of nietigheid

GOED - Laag Risico

- Geen van bovenstaande statusdefinities

Scorekaarten segmentatie

Creditsafe is er trots op om 's werelds grootste database met kredietinformatie over bedrijven te hebben, die voortdurend groeit naarmate we meer bedrijfsdata verzamelen. Dit heeft ons in staat gesteld om de populaties van vele landen in te delen in meer verschillende groepen, waardoor we meer voorspellende modellen kunnen produceren.

Geen twee ondernemingen zijn identiek, maar de meeste vertonen gelijkaardige tekenen van faling binnen de populatie. Bedrijven zijn er in vele soorten en maten, van uw lokaal koffiehuis tot een supermarktgigant. Het is begrijpelijk dat deze bedrijven een verschillende reeks eigenschappen vertonen wanneer zij in moeilijkheden komen en een grotere probabiteit hebben om failliet te gaan.

Om het onderscheidend vermogen van de kredietscorekaart te vergroten, wordt de populatie gesegmenteerd. Het essentiële concept achter de scorebenadering van Creditsafe is het gedrag van bedrijven (in termen van hun goede/slechte prestaties in de komende 12 maanden) nauwkeurig te voorspellen aan de hand van een reeks kenmerken die duidelijk aangeven waarom een bedrijf als hoog of laag risico wordt beschouwd. Om het onderscheidend vermogen van de scorekaartoplossing te vergroten, werd er daarom een segmentatie uitgevoerd.

Het doel van segmentatie is een reeks subpopulaties te definiëren die, wanneer zij afzonderlijk en gecombineerd gemodelleerd worden, het kredietrisico beter rangschikken dan één enkel model op de totale populatie in elk land. De belangrijkste basis voor de segmentatie van de Belgische bedrijfsbevolking is de grootte en de juridische classificatie van het bedrijf:



Ondernemingen met financiële jaarrekeningen

- Micro ondernemingen
- Kleine ondernemingen
- Medium ondernemingen
- Grote ondernemingen

Ondernemingen zonder financiële jaarrekeningen

- Nieuwe ondernemingen / starters – ondernemingen die hun jaarrekening nog niet hebben ingediend
- Andere 'soorten' ondernemingen
- Éénmanszaken

De 'Probability of Default'



De Probability of Default (PD of PoD) is een wiskundige berekening die aangeeft hoe groot de probabilliteit is dat een onderneming failliet gaat of insolvent wordt binnen 12 maanden na de datum van aanvraag van een bepaald krediet.

De scorekaart van Creditsafe geeft een score tussen 1 en 100 voor respectievelijk het hoogste en het laagste risico.

Deze schaal werd opgesteld aan de hand van de 'probability of default' (=PoD) uitkomst.



De PoD is een eenvoudige en representatieve manier voor bedrijven om kredietaanvragen te accepteren, te wijzigen of zelfs af te wijzen. Deze probabilliteit kan worden toegepast op een groot aantal scenario's voor risicobeheer en kredietanalyse. De PoD hangt niet alleen af van de kenmerken van de debiteur, maar ook van zijn economische omgeving.

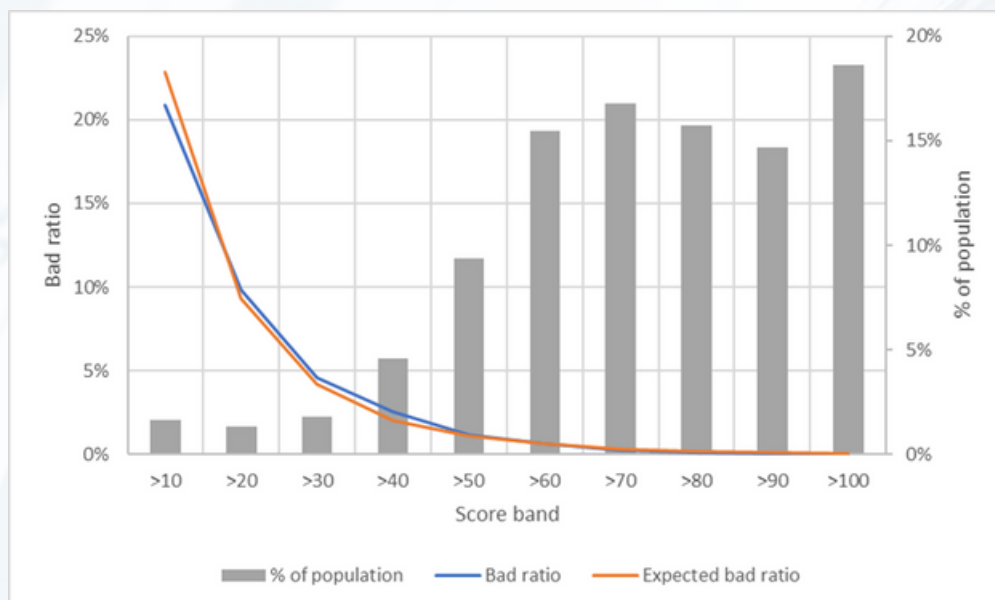
Wij berekenen de PoD voor elke onderneming afzonderlijk op basis van hun combinatie van karakteristieken. Om de PoD in één oogopslag leesbaar te maken, zetten wij deze om in een eenvoudige kredietscore, die varieert van 1 (hoogste risico) tot 100 (laagste risico).

Het is belangrijk op te merken dat de score zelf geen percentielscore is waarbij de populatie van de bedrijfsdatabase in bepaalde posities wordt gedwongen om een gewenste verdeling te bereiken. De score zal nog steeds worden gecreëerd op basis van de PoD, maar er zal een bereik van PoD's zijn met betrekking tot elke individuele score.

De ontwikkeling van de nieuwe scorekaart heeft geleid tot de productie van een nieuwe PoD tabel, die u kunt terugvinden op pagina 11. Op de volgende bladzijde staan beknopte tabellen met de verdeling van de PoD's per risicocategorie van A tot D.

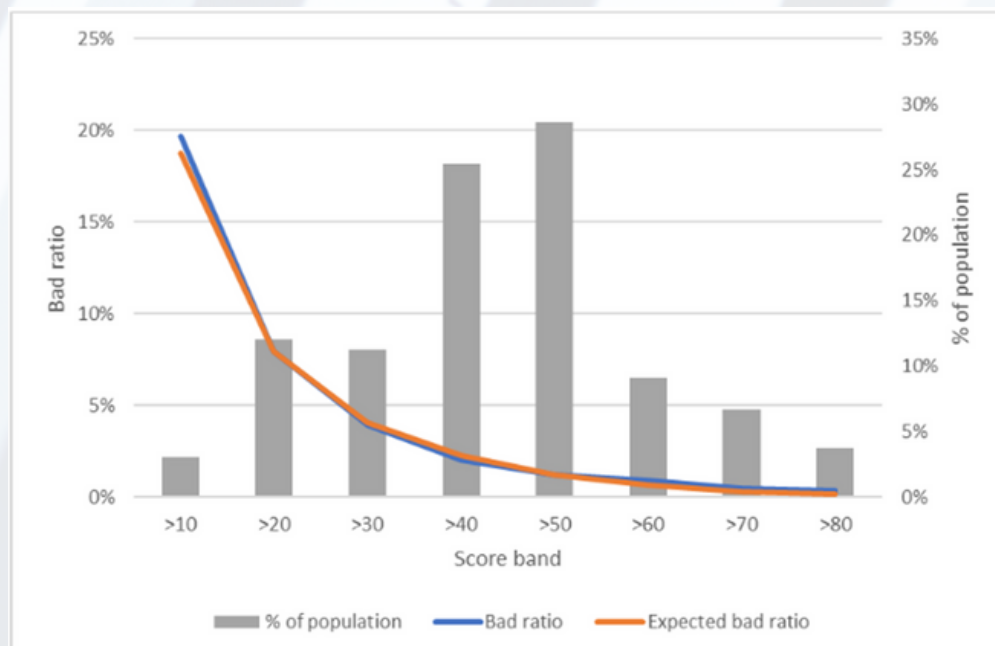
Populatiematrix en -verdeling voor ondernemingen met een neergelegde jaarrekening

Score band	Min PD	Max PD	Min Score	Max score	Bad ratio	% of the population
A	0,01%	0,24%	71	100	0,05%	49%
B	0,24%	0,83%	51	70	0,44%	32%
C	0,83%	3,02%	30	50	1,67%	14%
D	3,02%	99,99%	1	29	12,07%	5%



Populatiematrix en -verdeling voor eenmanszaken

Score band	Min PD	Max PD	Min Score	Max score	Bad ratio	% of the population
A	0,01%	0,24%	71	100	0,06%	4%
B	0,24%	0,83%	51	70	0,69%	16%
C	0,83%	3,02%	30	50	1,62%	55%
D	3,02%	99,99%	1	29	7,77%	25%



Een nieuwe 'Probability of Default' (= PoD) tabel

Score	Min PD	Max PD	Band	Score	min PD	Max PD	Band
100	> 0,00%	<= 0,00%	A	50	> 0,83%	<= 0,88%	C
99	> 0,00%	<= 0,04%	A	49	> 0,88%	<= 0,94%	C
98	> 0,04%	<= 0,04%	A	48	> 0,94%	<= 1,00%	C
97	> 0,04%	<= 0,05%	A	47	> 1,00%	<= 1,07%	C
96	> 0,05%	<= 0,05%	A	46	> 1,07%	<= 1,13%	C
95	> 0,05%	<= 0,05%	A	45	> 1,13%	<= 1,21%	C
94	> 0,05%	<= 0,06%	A	44	> 1,21%	<= 1,28%	C
93	> 0,06%	<= 0,06%	A	43	> 1,28%	<= 1,36%	C
92	> 0,06%	<= 0,06%	A	42	> 1,36%	<= 1,45%	C
91	> 0,06%	<= 0,07%	A	41	> 1,45%	<= 1,54%	C
90	> 0,07%	<= 0,07%	A	40	> 1,54%	<= 1,64%	C
89	> 0,07%	<= 0,08%	A	39	> 1,64%	<= 1,74%	C
88	> 0,08%	<= 0,08%	A	38	> 1,74%	<= 1,85%	C
87	> 0,08%	<= 0,09%	A	37	> 1,85%	<= 1,97%	C
86	> 0,09%	<= 0,09%	A	36	> 1,97%	<= 2,10%	C
85	> 0,09%	<= 0,10%	A	35	> 2,10%	<= 2,23%	C
84	> 0,10%	<= 0,11%	A	34	> 2,23%	<= 2,37%	C
83	> 0,11%	<= 0,11%	A	33	> 2,37%	<= 2,52%	C
82	> 0,11%	<= 0,12%	A	32	> 2,52%	<= 2,67%	C
81	> 0,12%	<= 0,13%	A	31	> 2,67%	<= 2,84%	C
80	> 0,13%	<= 0,14%	A	30	> 2,84%	<= 3,02%	C
79	> 0,14%	<= 0,15%	A	29	> 3,02%	<= 3,03%	D
78	> 0,15%	<= 0,16%	A	28	> 3,03%	<= 3,27%	D
77	> 0,16%	<= 0,17%	A	27	> 3,27%	<= 3,53%	D
76	> 0,17%	<= 0,18%	A	26	> 3,53%	<= 3,82%	D
75	> 0,18%	<= 0,19%	A	25	> 3,82%	<= 4,12%	D
74	> 0,19%	<= 0,20%	A	24	> 4,12%	<= 4,45%	D
73	> 0,20%	<= 0,21%	A	23	> 4,45%	<= 4,80%	D
72	> 0,21%	<= 0,23%	A	22	> 4,80%	<= 5,18%	D
71	> 0,23%	<= 0,24%	A	21	> 5,18%	<= 5,59%	D
70	> 0,24%	<= 0,26%	B	20	> 5,59%	<= 6,03%	D
69	> 0,26%	<= 0,27%	B	19	> 6,03%	<= 6,50%	D
68	> 0,27%	<= 0,29%	B	18	> 6,50%	<= 7,00%	D
67	> 0,29%	<= 0,31%	B	17	> 7,00%	<= 7,54%	D
66	> 0,31%	<= 0,33%	B	16	> 7,54%	<= 8,12%	D
65	> 0,33%	<= 0,35%	B	15	> 8,12%	<= 8,74%	D
64	> 0,35%	<= 0,37%	B	14	> 8,74%	<= 9,40%	D
63	> 0,37%	<= 0,39%	B	13	> 9,40%	<= 10,10%	D
62	> 0,39%	<= 0,42%	B	12	> 10,10%	<= 10,85%	D
61	> 0,42%	<= 0,45%	B	11	> 10,85%	<= 11,65%	D
60	> 0,45%	<= 0,48%	B	10	> 11,65%	<= 12,50%	D
59	> 0,48%	<= 0,51%	B	9	> 12,50%	<= 13,40%	D
58	> 0,51%	<= 0,54%	B	8	> 13,40%	<= 14,36%	D
57	> 0,54%	<= 0,57%	B	7	> 14,36%	<= 15,37%	D
56	> 0,57%	<= 0,61%	B	6	> 15,37%	<= 16,44%	D
55	> 0,61%	<= 0,65%	B	5	> 16,44%	<= 17,57%	D
54	> 0,65%	<= 0,69%	B	4	> 17,57%	<= 18,76%	D
53	> 0,69%	<= 0,73%	B	3	> 18,76%	<= 20,01%	D
52	> 0,73%	<= 0,78%	B	2	> 20,01%	<= 21,32%	D
51	> 0,78%	<= 0,83%	B	1	> 21,32%	<= 99,99%	D

Waarom is de PoD belangrijk?

De PoD zal u uiteindelijk precies vertellen hoe stabiel een bedrijf is en, nog belangrijker, wat het bijbehorende kredietrisico is om ermee zaken te doen.

De Creditsafe scorekaart geeft een score tussen 1 en 100 voor het hoogste en respectievelijk het laagste risico. Deze schaal wordt gemaakt op basis van de uitkomst van de PoD, uitgedrukt in een percentage. Hoe hoger de Creditsafe-kredietscore, hoe lager het PoD-percentage en vice versa.

De ontwikkeling van het nieuwe model en de nieuwe PoD tabel betekent dat het onjuist zou zijn om scores op een 'like-for-like' basis te vergelijken.

De onderliggende statistieken zijn veranderd, het scoremodel is veranderd en als gevolg daarvan is de betekenis van de scores van 1 tot 100 veranderd. Dit kan ertoe leiden dat een onderneming op de schaal van 1 tot 100 een lagere score krijgt dan vroeger, maar dat het daaraan verbonden risico dat deze onderneming in gebreke blijft of failliet gaat, lager is.

De score van een bedrijf kan dus dalen van 70 naar 60, maar tegelijkertijd kan de kredietlimiet stijgen omdat de bijbehorende risico's voor het bedrijf lager zijn.

Het is belangrijk op te merken dat dit niet betekent dat alle bedrijfsscores zullen dalen, aangezien sommige bedrijven een hogere score zullen krijgen dan voorheen.

Wanneer echter een daling van de score wordt vastgesteld, moet worden verwezen naar de wijzigingen in de PoD's.



De Gini-coëfficiënt en zijn voorspellende kracht



De gini-waarde is een resultaat van de voorspellende variabelen in een specifieke scorekaart en een specifieke populatie op een specifiek moment in de tijd. De gini-waarde beschrijft hoe goed bedrijven met een lage score het aandeel slechte bedrijven in de toekomst zullen vastleggen.

Gini-waarden zijn niet vergelijkbaar tussen verschillende bevolkingsgroepen en verschillende landen en kunnen daarom alleen met zichzelf worden vergeleken. Ook is de Gini-waarde afhankelijk van de voorspellende variabelen die Creditsafe in een bepaald land heeft.

Hoe minder datapunten beschikbaar zijn in een bepaald land, hoe lager de Gini-waarde.

De Gini wordt beïnvloed door de variabelen in de scorekaart. Als men in dezelfde populatie variabelen verwijdert of toevoegt, zal dit de coëfficiënt verlagen of verhogen. De Gini-waarde kan dalen wanneer Creditsafe variabelen verwijdert die niet overeenkomen met de bedrijfskennis in een bepaald land.

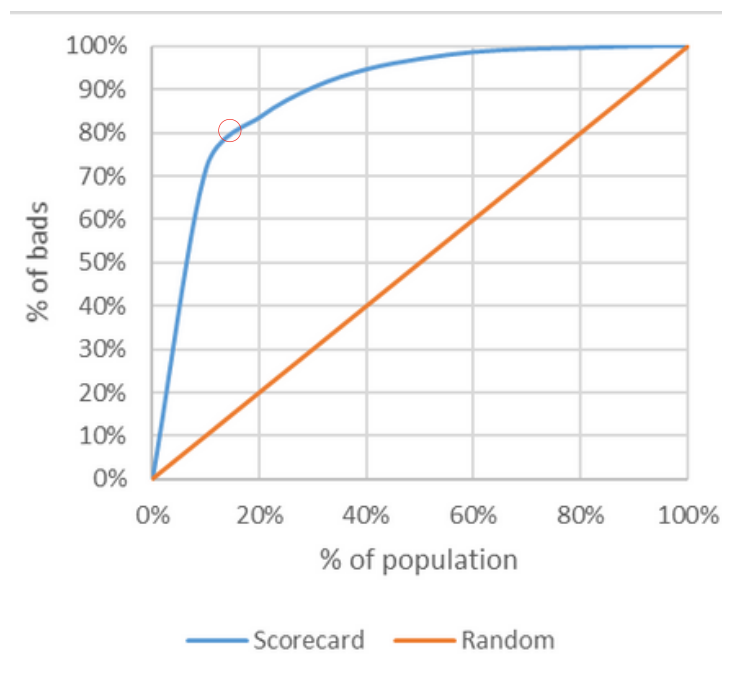
Het Gini niveau is dus sterk afhankelijk van een goede segmentatie van de bedrijven in een bepaald land.

De Gini-coëfficiënten wijzen op een goede discriminatie tussen alle segmenten van de Belgische bedrijvenpopulatie.

Om de robuustheid van de scorekaart verder aan te tonen, heeft Creditsafe de scorekaarten gevalideerd met behulp van een validatietechniek waarmee de validatie "buiten de tijd" plaatsvond.

De resultaten toonden aan dat alle attributen binnen de tolerantie vielen met een aanvaardbaar niveau van nauwkeurigheid. Creditsafe monitort en valideert de scorekaarten voortdurend om ze robuust te houden.

De totale Gini-coëfficiënt voor de bedrijven met financiële jaarrekeningen is 81%, zie grafiek.



Scorekaart ontwikkeling

Onze vernieuwde scorekaarten zullen een nog grotere voorspelbaarheid brengen door de opname van nieuwe data, verdere segmentatie en algoritmeverbeteringen. Dat betekent dat we nog meer falingen zullen kunnen voorspellen, zodat u nog minder risico loopt wanneer u 'op krediet werkt' met andere Belgische bedrijven.



Modelleringsmethodologie

'Stepwise Logistic Regression' of de stapsgewijze logistische regressie methodiek is gebruikt om de scorekaart te ontwikkelen. Dit is de voorkeursmethode binnen Creditsafe. Logistische regressie heeft het voordeel dat het een voorspellende waarschijnlijkheid van "goed" oplevert; dit maakt het mogelijk een accurate voorspelling te doen van de score ten opzichte van een "slechte" beoordeling.

Controle van bedrijfslogica

Ook al heeft een variabele voorspellende kracht, dan nog moet worden nagegaan of het verband met de uitkomst logisch is en aan de verwachtingen beantwoordt. De eerste controle op de bedrijfslogica wordt daarom uitgevoerd tijdens de univariate analyse, waarbij de variabelen die niet geschikt zijn voor een bedrijf, terzijde worden geschoven.

Er moet echter nog een algemene controle worden uitgevoerd van het model dat uit de regressie is voortgekomen. Als de analyse correct is uitgevoerd, moet het model voorspellend en vanuit wiskundig oogpunt correct zijn. Toch moet de geldigheid ervan vanuit zakelijk oogpunt worden gecontroleerd.

In het bijzonder moet worden nagegaan of de scorepunten die aan de kenmerkende eigenschappen worden toegekend, op zodanige wijze worden toegewezen dat zij in overeenstemming zijn met het overeenkomstige slechte percentage van alle kenmerkende eigenschappen die voor een bepaalde eigenschap zijn gedefinieerd. Bijzondere aandacht wordt besteed aan het merkteken van het scorepunt, d.w.z. dat er een minteken verschijnt waar een plusteken wordt verwacht en vice versa

Scorekaart kalibratie

De output van het logistische model levert individuele PoD's op voor elk van de bedrijven en elk van de modellen, respectievelijk. Deze PoD's zijn omgezet in een 1-100 Creditsafe score op basis van punten die dubbel zo groot zijn als de kansberekening. Deze waarde werd gekozen om de score en de PoD op het vereiste punt met elkaar te laten overeenstemmen, alsook om de door de Belgische markt verwachte scoreverdeling te evenaren. Deze score is een directe weergave van de onderliggende PoD.



De Creditsafe scoreklassen

Hieronder vindt u een overzicht van de verschillende kredietrisicocategorieën en -classificaties. Het volgende overzicht toont ook duidelijk de nieuwe classificaties in vergelijking met de oude, zodat u een volledig inzicht krijgt in de nieuwste risicoscore indicatoren en hun -classificaties.



Oude kredietrisico indeling

Scoreklasse	Min. score	Max. score	Kredietrisico omschrijving
A	91	100	Zeer laag risico
B	75	90	Laag risico
C	60	74	Middelmatig risico
D	1	59	Hoog risico

Nieuwe kredietrisico indeling

Scoreklasse	Min. score	Max. score	Kredietrisico omschrijving
A	71	100	Zeer laag risico
B	51	70	Laag risico
C	30	50	Middelmatig risico
D	1	29	Hoog risico

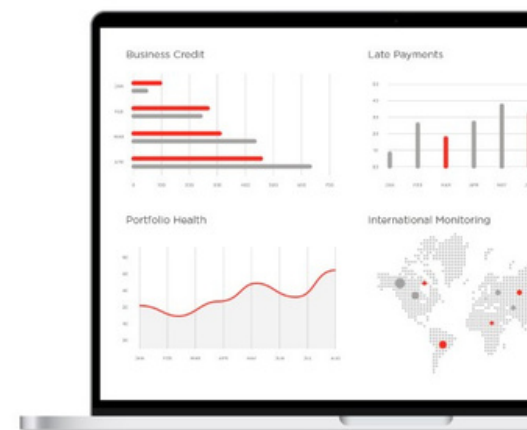
Waarom zijn er nieuwe scoreklassen?

De reden hiervoor is dat we een zekere uniformiteit willen creëren, gebaseerd op de internationale rating, in alle Creditsafe entiteiten waar een nieuwe scorekaart is gelanceerd.

In Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, Zweden, Nederland en Frankrijk bijvoorbeeld, varieert de internationale D-rating tussen hun lokale 29-39 score. Evenzo hebben we een risiconiveau van ongeveer 3% rond de drempel tussen de C en de D rating in alle nieuwe scorekaarten die sinds 2018 zijn ontwikkeld.

We begrijpen de impact die vertrouwen kan hebben op de groei van een bedrijf. Of het nu gaat om het vermogen om nieuwe kansen aan te grijpen of om het vertrouwen om kansen af te wijzen die uw bedrijf op de lange termijn kunnen schaden. Daarom willen wij ervoor zorgen dat er meer ruimte komt voor commerciële opportuniteiten en dat kredietrisico's nog nauwkeuriger kunnen worden voorspeld.

Dus als u vandaag klanten weigert omdat ze onder de lokale score van 59 liggen, bieden wij met de nieuwe schaal meer ruimte voor commerciële onderhandelingen.



Een voorbeeld van hoe de PoD in de rapporten zal worden opgenomen*.

Onderneming ABC

Risico Score

PoD

Internationale Score

Kredietlimiet

Status

Gerechtelijke Info

Dagvaardingen

Geprotesteerde wissels

94

0.12%

A

€20K

Actief

Neen

Neen

Neen

Samenvatting

Bedrijfsinformatie

Jaarrekeningen

Score

Betalingservaringen

Linken

Juridische Gebeurtenissen

Bestuurders

Risico Score

Score van vandaag

Vorige Score

94

92

De PoD vandaag

Vorige PoD

0.12%

N/A

Score Definitie

De Creditsafe score wordt berekend op een schaal van 1-100 en voorspelt de kans dat een bedrijf ernstig in gebreke blijft bij de betaling.

Probability of Default Definitie

De PoD beschrijft de waarschijnlijkheid dat een onderneming in de komende 12 maanden insolvent wordt (faillissement, gedwongen liquidatie, enz.).

Kredietlimiet

€20.000

Kredietlimiet Definitie

De door Creditsafe aanbevolen kredietlimiet wordt berekend aan de hand van informatie uit de balans en de betalingsgegevens van een bedrijf en uit de betalingsgegevens van soortgelijke bedrijven. De kredietlimiet van het bedrijf is onze aanbeveling van het totale maximale kredietbedrag dat op een bepaald moment zou moeten uitstaan.

Internationale Score

Creditsafe Internationale Score

A

Score Omschrijving

Zeer laag risico

Definitie van de internationale score

De Creditsafe Internationale Score is een gestandaardiseerde score afgeleid van de Creditsafe score. Het maakt een vergelijking van kredietrisico's mogelijk tussen bedrijven die in verschillende landen geregistreerd zijn.

Internationale Score

Description

Score BE

A

Zeer laag risico

71 - 100

B

Laag risico

51 - 70

C

Gemiddeld risico

30 - 50

D

Hoog Risk

1 - 29

Commentaar Score

} Commentaar over de veranderingen in de score komt hier

Score & PoD Historiek

Datum

Score

Probability of Default

Beschrijving

Score Omschrijving

Score

Omschrijving

Min / Max PoD bereik

Omschrijving

71 - 100

Zeer goede kredietwaardigheid

0.01% 0.24%

Zeer laag risico

51 - 70

kredietwaardig

0.24% - 0.83%

Laag risico

30 - 50

Krediet tegen onderpand

0.83% - 3.02%

Gemiddeld Risico

1 - 29

Opgelet - Krediet verlenen naar eigen goeddunken

3.02% - 99,99%

High Risk

Geen Score

Geen Score

Geen Score

**ontwerpvoorbeeld: dit is niet de definitieve versie en is onderhevig aan verandering*



Wat zijn de voordelen van de nieuwe kredietscorekaarten?

Ons doel is altijd geweest bedrijven te ondersteunen in de manier waarop zij zakendoen, te veranderen.

De bijgewerkte scorekaart weerspiegelt dit, aangezien er enerzijds meer ruimte is voor commerciële opportuniteiten en anderzijds een nog nauwkeurigere voorspelling wordt gedaan van kredietrisico's en faillissementen, met behulp van de bijbehorende PoD.

Hoe dan ook, met de nieuwe scorekaart krijgt uw bedrijf een nog beter inzicht in de risico's die u neemt.



Verhoogde voorspelbaarheid

Onze scores meten, met vertrouwen, de waarschijnlijkheid dat een bedrijf failliet gaat tot 12 maanden van tevoren.



Geanalyseerde aanvullende bedrijfsdata

Duizenden databronnen van bedrijven worden gecombineerd en geëvalueerd om een onmiddellijke en transparante kredietscore voor elk bedrijf te verkrijgen.



Meer zakelijke opportuniteiten

Door de slagkracht van de kredietscorekaart te vergroten, kan uw onderneming profiteren van de mogelijkheid om toegang te krijgen tot meer commerciële opportuniteiten zonder dat het kredietrisico toeneemt.



Een betere beoordeling van bedrijven met beperkte data

Wij kunnen bedrijven op basis van beperkte informatie nauwkeuriger beoordelen, zodat u met vertrouwen kunt beslissen of u zaken met hen wilt doen.

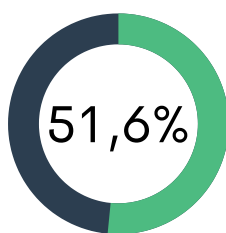
Score Migratiematrix bedrijven

Aangezien de Belgische scorekaart zal worden aangepast, zullen veel bedrijven in België een herziene score krijgen op basis van belangrijke risico indicatoren. Creditsafe werkt voortdurend aan het perfectioneren van haar kredietscores waarbij gebruik wordt gemaakt van de nieuwste kennis op het gebied van statistische scoringsmethoden, het optimaliseren en maximaliseren van het gebruik van de steeds groter wordende database.

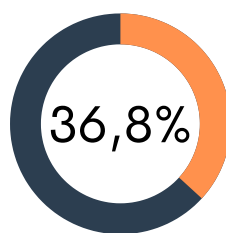
Dit verbetert de manier waarop bedrijven worden gescoord, waardoor een groeiend aantal bedrijven beter en meer voorspellend kan worden beoordeeld. Het essentiële concept achter de scoringsaanpak van Creditsafe is om het gedrag van bedrijven (in termen van hun goede/slechte prestaties in de komende 12 maanden) nauwkeurig te voorspellen aan de hand van een reeks kenmerken die duidelijk aangeven waarom een bedrijf als hoog of laag risico kan worden beschouwd.

Een migratiematrix maakt het mogelijk om in één tabel de impact van de nieuwe score te visualiseren. Hieronder een overzicht van de veranderingen op het Belgische ondernemingslandschap (*):

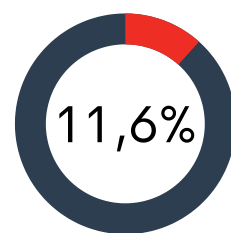
Percentage ondernemingen volgens hun internationale scoringstrend (Toegenomen - Gelijk gebleven - Afgenomen)



Toename



Gelijk



Afname



Hoe moeten we dit interpreteren?

Van de 1,7 miljoen actieve Belgische ondernemingen zag 51,56% zijn internationale scoreklasse stijgen; 36,8% bleef in dezelfde categorie; en 11,63% zag zijn scoreklasse dalen.

Met verandering van risicocategorie bedoelen we bijvoorbeeld een verandering van een internationale A-rating naar een internationale B-rating. Met behoud van de internationale score bedoelen we in dezelfde categorie blijven.

Het is natuurlijk mogelijk dat de lokale Belgische score is gewijzigd, bijvoorbeeld van een 98- naar een 95-score. Als we de logica van dit voorbeeld respecteren, behoort dit bedrijf nog steeds tot dezelfde internationale ratingcategorie (namelijk een internationale A-rating). Met andere woorden, in dit voorbeeld is er dus geen verandering waargenomen.

*Data accuraat tot datum van 1 april 2022

NIEUWE SCORE INDICATIE

OUDE SCORE INDICATIE GEBASEERD OP NIEUWE PoD INTERVAL	Migratiematrix voor ondernemingen met neergelegde jaarrekeningen	A (71 - 100)	B (51 - 70)	C (30 - 50)	D (1 - 29)	Totaal
	96 - 100	65%	31%	3%	0%	100%
	83 - 95	62%	31%	7%	1%	100%
	58 - 82	35%	39%	20%	5%	100%
	01 - 57	3%	15%	28%	54%	100%

Interpretatie van de migratiematrix

De grafiek hierboven illustreert de wijziging van de risicoscore indicatie op de actieve Belgische bedrijven, die verplicht zijn een jaarrekening neer te leggen. Hier wordt dus een vergelijking weergegeven van de oude score indicatie naar de nieuwe score indicatie.

Dergelijke migratiematrices tonen de verschuivingen die de geselecteerde populatie maakt tussen de verschillende risico intervallen (op basis van de PoD-indicator), waarbij het geschatte risico van de twee verschillende scorekaarten wordt afgewogen en hoe de verschuiving wordt weerspiegeld.

Wat nemen we waar?

Op de horizontale as hierboven zien we de nieuwe Belgische score aanduidingen die horen bij de verschillende internationale risicoklassen van A tot D. Op de eerste verticale as zien we de oude Belgische score aanduidingen die gerelateerd zijn aan de nieuwe PoD score-intervallen.

Op basis van de nieuwe scorekaarten zullen ondernemingen met een score tussen 71 - 100, die tot het laagste risico behoren, een maximaal PoD van 0,24% hebben. Om het overeenkomstige risiconiveau in de oude scorekaart aan te duiden, mochten de ondernemingen geen score lager dan 96 hebben om tot deze indicatie of rating te behoren.

Hoe moeten de percentages worden geïnterpreteerd?

Door de matrix rij per rij te analyseren, kunt u zich een beter beeld vormen van de bewegingen die de bedrijven maken van de oude score indicatie naar de nieuwe indicatie.

Wij gebruiken 3 verschillende kleuren om het effect van de verandering aan te tonen.

De grijze kleur betekent dat er geen verandering van risicoklasse is. De groene kleur, die altijd links van de grijze indicatie zal zijn, betekent dat er een positief effect is. De nieuwe scorekaart geeft aan dat deze ondernemingen een lager PoD-percentage hebben, waardoor ze een lagere risicoklasse verkrijgen. De rode kleur, die altijd rechts van de grijze indicatie zal staan, betekent dat er sprake is van een verhoogd risico in vergelijking met de oude score. De nieuwe scorekaart geeft aan dat deze ondernemingen een hoger PoD-percentage verkrijgen, waardoor ze een hogere risicoclassificatie verwerven.

*Data accuraat tot datum van 1 april 2022



Laten we verder gaan met het bovenstaande voorbeeld en daarbij de eerste regel interpreteren*:

- 65% van de ondernemingen (die jaarrekeningen neerleggen) die in het oude model ten minste een score van 96 hadden, blijven in de A categorie. Met andere woorden, dit percentage blijft in dezelfde risicocategorie, namelijk zeer laag risico.
- 31% van de ondernemingen (die jaarrekeningen neerleggen) die in het oude model ten minste een score van 96 hadden, hebben een B-rating. Met andere woorden, dit percentage verschuift naar een nieuwe risicocategorie, namelijk laag risico.
- 3% van de ondernemingen (die jaarrekeningen neerleggen) die in het oude model ten minste een score van 96 hadden, hebben een C-rating. Dit percentage verschuift met andere woorden naar een nieuwe risicocategorie, namelijk middelmatig risico.
- 0% van de ondernemingen (die jaarrekeningen neerleggen) die in het oude model ten minste een score van 96 hadden, krijgen nu een D. Met andere woorden, we zien geen verschuiving van een zeer laag risico (in de oude scorekaart) naar een hoog risico (in de nieuwe scorekaart).

Belangrijke opmerking:

Er is een zeer reële kans dat de lokale Belgische score is gewijzigd binnen de grijze indicaties, bijvoorbeeld van een 98 naar een 95 score. Als we de logica van dit voorbeeld volgen, behoort dit bedrijf nog steeds tot dezelfde internationale ratingcategorie, namelijk een A internationale rating. Er is dus geen verandering in de risicocategorie, ook al is de lokale Belgische score misschien veranderd.

Het resultaat van de nieuwe score indicatie met behulp van de nieuwe PoD-intervallen.

Hieronder vindt u het volledige overzicht van de nieuwe score indicaties op basis van de nieuwe PoD-intervallen, waarbij we ze vervolgens vergelijken met de oude scores op basis van diezelfde nieuwe PoD-score intervallen.

Op deze manier willen wij u een zo goed mogelijk overzicht geven van de verschillende risicoclassificaties en u de mogelijkheid geven om ze te vergelijken met de oude scoreclassificaties.

Nieuwe Score Rating	Nieuwe Score Interval	PoD Interval	Overeenkomstige oude score
A	71 - 100	0.00 - 0.24 %	96 - 100
B	51 - 70	0.24 % - 0.83 %	83 - 95
C	30 - 50	0.83 % - 3.02 %	58 - 82
D	01 - 29	3.02 % - 100 %	01 - 57

*Data accuraat tot datum van 1 april 2022



Veelgestelde vragen

Wat voorspelt de score?

De scorekaart van Creditsafe berekent de probabiliteit dat een bedrijf failliet zal gaan in de komende 12 maanden. De berekening wordt omgezet in een gemakkelijk te begrijpen score tussen 1 (hoogste risico) en 100 (laagste risico). Wij beschouwen een bedrijf met een score van minder dan 30 als een hoog risico en dus als niet-kredietwaardig, terwijl een bedrijf met een score van meer dan 51 een lager risico op faillissement heeft.

Creditsafe beschouwt de volgende criteria als de definitie van falen:

- Opening faillissement met verschoonbaarheid
- Opening faillissement met niet-verschoonbaarheid
- Opening faillissement
- Sluiting faillissement met verschoonbaarheid
- Sluiting faillissement met niet-verschoonbaarheid
- Sluiting faillissement
- Opschorting (gerechtelijke reorganisatie)
- Gerechtelijke ontbinding of nietigheid

Waarom verandert Creditsafe haar scorekaarten?

Het is volkomen normaal dat kredietinformatiebureaus hun scorekaarten herzien en aanpassen aan veranderende economische omstandigheden, beschikbare data en bedrijfsinformatie. Wanneer nieuwe data beschikbaar zijn, moeten wij van de gelegenheid gebruik maken om deze gegevens te benutten en om de voorspelbaarheid verder te verbeteren.

Wij moeten ook waakzaam zijn bij het volgen van markttendensen en ervoor zorgen dat onze voorspellingsmodellen de huidige ontwikkelingen weerspiegelen. Door de voortdurende veranderingen in het economische, sociale en politieke klimaat zullen sommige indicatoren die nu een falen voorspellen, in de komende jaren waarschijnlijk veranderen.

Creditsafe verbetert voortdurend haar scorekaarten om de huidige risicofactoren te weerspiegelen die binnen de lokale economieën zijn ontstaan. Door de hele bedrijfspopulatie te beoordelen, hebben we de indicatoren die algemeen gelden voor commerciële stabiliteit, en wat voorspellend is voor een bedrijf dat in moeilijkheden raakt, verfijnd en bevestigd.

Worden alle bedrijven met hetzelfde algoritme beoordeeld?

Nee, afhankelijk van het soort bedrijf, de grootte en het land, wordt het algoritme aangepast.

Moet ik iets aan mijn systeem veranderen als jullie de veranderingen doorvoeren?

U hoeft GEEN wijzigingen aan te brengen in uw Creditsafe account, app of API wanneer de nieuwe scorekaart wordt gelanceerd. Alle wijzigingen worden automatisch doorgevoerd.

Wat gebeurt er wanneer u de nieuwe Belgische scorekaart lanceert?

U hoeft GEEN wijzigingen aan te brengen in uw Creditsafe account, app of API wanneer de nieuwe scorekaart wordt gelanceerd. Alle wijzigingen worden automatisch doorgevoerd.

We zullen de Score Wijziging Alerts binnen Risk Tracker en Monitoring uitschakelen op de dag van de lancering om te voorkomen dat er een storend aantal alerts naar klanten worden gemaild. U kunt evenwel de dag na de lancering van de scorekaart een lijst met portefeuillewijzigingen, inclusief scorewijzigingen, exporteren vanuit uw Monitoring-account.

Waarom is mijn kredietscore (en limiet) en die van mijn klanten en leveranciers veranderd?

Bij Creditsafe hebben we het geluk te beschikken over een uitgebreide en steeds groeiende database met actuele bedrijfsinformatie. Bij het uitbreiden en vergroten van de schat aan data die we bezitten, moeten we evalueren of deze nieuwe gegevens informatie bevatten die indicatief zijn voor de stabiliteit of toekomstige insolventie van bedrijven. Ook moeten wij opnieuw valideren of eerdere indicatoren in de bestaande data nog steeds kloppen. In beide gevallen is het waarschijnlijk dat aanvullingen en aanpassingen op de scorekaart nodig zijn om een hoge voorspelbaarheid te garanderen.

Wanneer een nieuwe scorekaart wordt aangepast, zullen er dus onvermijdelijk enige verschuivingen optreden in de zakelijke kredietscore en de aanbevolen kredietlimieten. We mogen ook niet vergeten dat de 'Probability of Default' een belangrijk en dwingend element is geworden in de bijgewerkte scorekaart, wat voor veel bedrijven in een nieuwe score-indicatie resulteert.

Wat is het verschil tussen de oude en de nieuwe scorekaart?

Er zijn een aantal verschillen tussen de oude en de nieuwe scorekaart. Alle wijzigingen zijn aangebracht om de nauwkeurigheid van de scores te verbeteren, zodat ze een waarheidsgetrouwe weergave zijn van het risico dat aan een onderneming verbonden is.

Het is van cruciaal belang dat onze scorekaart de probabiliteit tot falen van een bedrijf nauwkeurig berekent op basis van de huidige marktomstandigheden. Daarom heeft Creditsafe bij de ontwikkeling van de nieuwe scorekaart gebruik gemaakt van de meest actuele bedrijfsinformatie die beschikbaar is. Als de economie en de marktomstandigheden van jaar tot jaar veranderen, moeten de berekeningen achter de score natuurlijk worden aangepast om een accurate voorspelling te kunnen garanderen.

Dankzij een diepgaandere segmentatie van de ondernemingen hebben we een meer representatieve spreiding van de bedrijven over de verschillende risicoklassen bereikt. Bedrijven die in onze Belgische scorekaart als laag risico worden geclassificeerd, hebben over het algemeen een lagere probabiliteit tot falen dan de vorige scorekaart. Evenzo heeft het hoog risicosegment van de populatie, met een score van minder dan 30, over het algemeen een hogere probabiliteit tot falen. Deze methode is ingevoerd om een reëel beeld te geven van scenario's met een hoog risico en om te vermijden dat uw onderneming verstikt wordt door groeimogelijkheden af te wijzen.

Raadpleeg onze 'Probability of Default' tabel voor een volledige weergave van het risico over de verschillende scores.

Hoe vaak verandert Creditsafe van scorekaart? Wanneer verandert dit de volgende keer?

Bij Creditsafe worden de scorekaarten niet volgens een schema of een vaste periode bijgewerkt.

In plaats daarvan worden de Creditsafe scorekaarten voortdurend gemonitord om inzicht te krijgen in de prestaties van de scorekaarten in de loop van de tijd. Als nieuwe economische veranderingen en zakelijke trends zich voordoen, veroorzaken deze onvermijdelijk kleine verschuivingen in welke factoren het meest indicatief zijn voor het falen en de stabiliteit van een bedrijf. Onze scorekaartmonitoring stelt ons in staat deze verschuivingen te meten en te bepalen of de voorspelbaarheid van onze scores boven een aanvaardbare drempel blijft.

Als en wanneer de voorspelbaarheid van een scorekaart begint te degraderen, maken we er een prioriteit van om de data die we hebben, de variabelen die we meten en de wegingen die we aan elke variabele toekennen, te herwaarderen. Met de ontwikkeling van de nog robuustere scorekaarten van Creditsafe hebben wij ons vermogen versterkt om de voorspelbaarheid van variabelen in de tijd grondig te beoordelen en het model zo nodig aan te passen aan economische veranderingen.

Nog andere vragen, opmerkingen of bezorgdheden?

Wij zijn er om u te ondersteunen bij eventuele vragen die u in deze periode heeft en hebben een aantal hulpmiddelen opgezet om u verder te helpen.

Webpagina Scorekaart België

Details over onze scorekaart en nieuwe aankondigingen en hulpmiddelen vindt u terug op onze speciale webpagina: <https://www.creditsafe.com/be/nl/risk-en-credit-management/kredietwaardigheid-controleren/kredietrapporten/kredietscorekaarten-bedrijven/kredietscorekaarten-belgie.html>

Hier kunt u ook verder navigeren naar de FAQ sectie om de meest gestelde vragen en antwoorden te bekijken, alsook de nieuwste updates en aankondigingen.

Business Support

U kunt ook contact opnemen met ons Customer Succes Team om direct een individuele vraag te stellen. Ons team is bereikbaar van maandag – vrijdag van 9.00 tot 17.00 uur via telefoon, e-mail of online.



+32 2 481 88 60



info@creditsafe.be



www.creditsafe.com/be

Klantenmonitoring

Voor klanten die grote aantallen bedrijven in België monitoren, kunnen wij u een rapport bezorgen met hun oude scores, nieuwe scores en eventuele kredietlimietwijzigingen. Neem contact op met uw account manager als uw portefeuille geschikt is voor een dergelijke analyse.*

Gelieve er rekening mee te houden dat alle scores onderhevig zijn aan wijzigingen op de lanceringsdatum. De score die met u wordt gedeeld zal accuraat zijn op de aangevraagde datum en de omstandigheden van het bedrijf op dat moment.

Boek een gesprek in met een Creditsafe expert

Een verandering in de scorekaart kan voor elk bedrijf een andere impact hebben en wij staan klaar om u te helpen bij eventuele aanpassingen.

Onze Account Managers ondersteunen u graag verder met aanvullende bronnen en informatie.

Als u een grote impact op uw bedrijf voorziet, kan het mogelijk zijn om een bezoek ter plaatse te regelen.

Boek een gesprek of afspraak in met uw account manager op +32 2 481 88 60 om meer te weten te komen over de diensten die wij aanbieden.



**Opmerking: Niet alle portfolio's voldoen aan de noodzakelijke vereisten voor een gedetailleerde screening. Neem contact op met uw account manager of contactpersoon voor de nodige informatie over de vereisten.*

BLIJF IN CONTACT

CREDITSAFE BELGIUM
STEENWEG OP ZELLIK 12, 1082 BRUSSEL
0032 (0)2 481 88 60
INFO@CREDITSAFE.BE
WWW.CREDITSAFE.COM/BE

CREDITSAFE CANADA
77 CITY CENTRE DRIVE W TOWER SUITE 300,
MISSISSAUGA, ONTARIO, L5B 1M5
(+1)888-918-0152
INFO@CREDITSAFE.CA
WWW.CREDITSAFE.COM/CA

CREDITSAFE DENMARK
STRANDVEJEN 125
2900 HELLERUP
8082 0588
INFO@CREDITSAFE.DK
WWW.CREDITSAFE.COM/DK/

CREDITSAFE FRANCE
122 RUE DE TOURCOING, 59100 ROUBAIX
0 810 600 397
CONTACT@CREDITSAFE.FR
WWW.CREDITSAFE.COM/FR

CREDITSAFE GERMANY
SCHREIBERHAUER STRASSE 30, 10317 BERLIN
030 - 473 929 000
INFO@CREDITSAFEDE.COM
WWW.CREDITSAFE.COM/DE

CREDITSAFE IRELAND
UNIT 1 H, BLOCK 71, THE PLAZA,
PARKWEST FACILITIES COMPLEX,
NANGOR ROAD, DUBLIN 12, IRELAND
01 898 3200
INFO@CREDITSAFE.IE
WWW.CREDITSAFE.COM/IE

CREDITSAFE INDIA
9-10,21/A MEGRISH TOWERS, PATRIKA NAGAR,
MADHAPUR, TELANGANA
PINCODE 500081

CREDITSAFE ITALY
CREDITSAFE ITALIA SRL, VIA PANTANO 2, 20122
MILANO
011/19 46 46 00
ITALIAINFO@CREDITSAFE.IT
WWW.CREDITSAFE.COM/IT

CREDITSAFE JAPAN
1-8, KAMIGOFUKU-MACHI, HAKATA-KU,
FUKUOKA-SHI JAPAN
03-5797-7376
INFO@CREDITSAFE.CO.JP
WWW.CREDITSAFE.COM/JP

CREDITSAFE NETHERLANDS
JAN PIETERSZ. COENSTRAAT 10, 2595 WP
DEN HAAG
070-38 44 600
INFO@CREDITSAFE.NL
WWW.CREDITSAFE.COM/NL

CREDITSAFE NORWAY
STORGATA 5-7,
0155 OSLO,
NORWAY
800 24 722
INFO@CREDITSAFE.NO
WWW.CREDITSAFE.COM/NO

CREDITSAFE SWEDEN
CREDITSAFE I SVERIGE AB,
FABRIKSGATAN 7,
412 50 GÖTEBORG
031-725 50 00
INFO@CREDITSAFE.SE
WWW.CREDITSAFE.COM/SE

CREDITSAFE UK
BRYN HOUSE, CAERPHILLY BUSINESS PARK,
VAN ROAD, CAERPHILLY, CF83 3GR
HEAD OFFICE - 02920 886 500
LONDON OFFICE - 0203 626 0062
HELP@CREDITSAFEUK.COM
WWW.CREDITSAFE.COM/GB

CREDITSAFE USA
4635 CRACKERSPORT RD, ALLENTOWN, PA
18104
(855)551-6903
USPAINFO@CREDITSAFE.COM
WWW.CREDITSAFE.COM/US

