

Sistema di valutazione delle imprese italiane.

Creditsafe Italia – Release V 1.0

Indice

Introduzione 2

Creditsafe Score: che cos'è?..... 2

Dove è visualizzabile all'interno dei report?..... 2

Creditsafe Score – Legenda..... 3

Fonti dei dati e modalità di elaborazione. 4

Metodo di analisi..... 5

Tipologie di dati che compongono l'algoritmo per lo score Creditsafe..... 6

Categorie di imprese analizzate e valutazioni su misura..... 7

Comparare facilmente le aziende worldwide grazie all'international score 7

Limite di credito – che cos'è e di quali parti si compone 8

Creditsafe – Le nostre sedi..... 10

Introduzione

Il processo decisionale di Credit Management relativo alla concessione del credito, richiede un'approfondita conoscenza e comprensione dei rischi correlati agli scambi commerciali tra le imprese.

All'interno di un mercato sempre più globalizzato ed estremamente competitivo (come quello odierno) la capacità di anticipare possibili insoluti è di rilevante importanza per il cash flow aziendale.

La seguente guida è stata realizzata al fine di fornire una panoramica completa sul modello di scoring Creditsafe e facilitare la comprensione e la lettura dei report aziendali.

Creditsafe Score: che cos'è?

Il Creditsafe Score rappresenta la probabilità che un'impresa diventi insolvente nei 12 mesi successivi ed è basato sul modello statistico di proprietà Creditsafe.

Lo Score prodotto è rappresentato su una scala che va da 1 a 100.

Ogni intervallo di punto nella scala 1-100 rappresenta un rischio di insolvenza differente a cui sono associate 5 classi di rischio differenti (vedi "Creditsafe Score - Legenda").

1 rappresenta un rischio di insolvenza molto alto mentre 100 rappresenta un rischio molto basso. Il Creditsafe score facilita la lettura e la comparazione dei report e consente agli utenti di prendere decisioni maggiormente accurate.

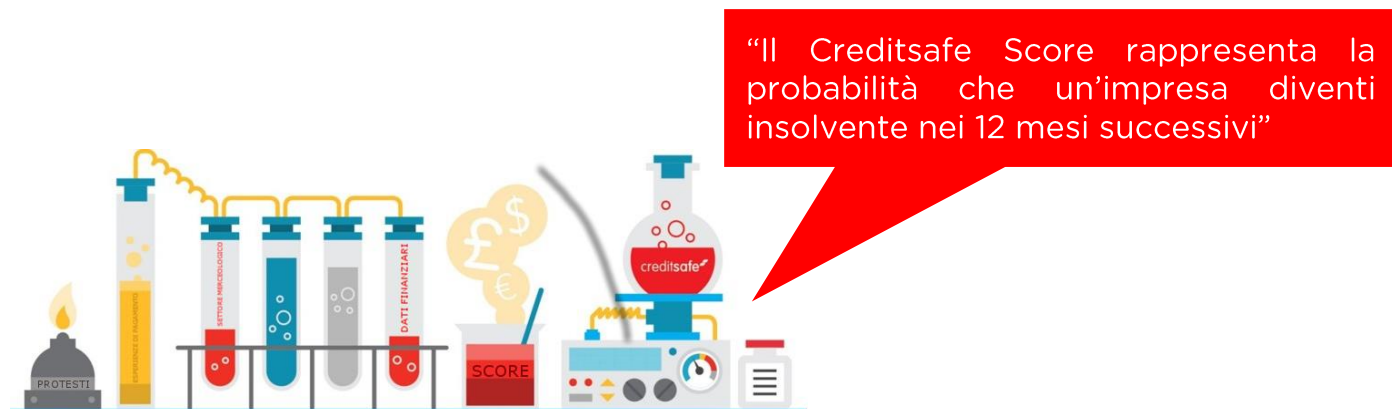
Dove è visualizzabile all'interno dei report?

All'interno dei report è visualizzabile nella banda colorata principale (situata in cima al report) ed ha una colorazione semaforica, il rosso indica un rischio alto mentre il verde indica un rischio basso.



Creditsafe Score – Legenda

Score report italiani		Descrizione	Impatti
71-100	A	Rischio molto basso	Molto affidabile
51-71	B	Rischio basso	Affidabile
30-50	C	Rischio Moderato	Suggerito monitoraggio
1-29	D	Rischio Alto	Richiedere garanzie
-	E	Senza classificazione	Richiedere garanzie



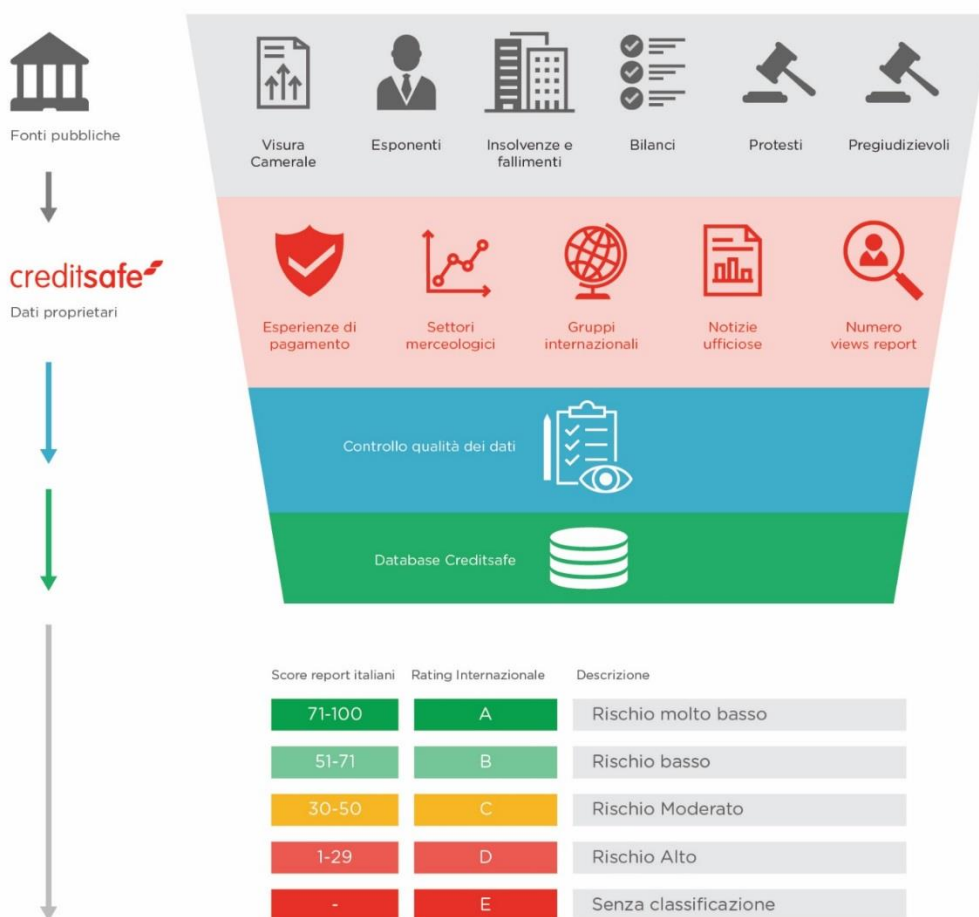
Fonti dei dati e modalità di elaborazione.

Le informazioni che costituiscono un report Creditsafe sono raccolte direttamente dalle fonti ufficiali (Camere di Commercio, Conservatorie..).

Prima di venire implementati all'interno del nostro database, i dati acquisiti vengono sottoposti a rigorosi controlli e processi affinché rispettino gli standard qualitativi Creditsafe.

Le informazioni ufficiali vengono arricchite grazie ai dati proprietari Creditsafe (tra cui esperienze di pagamento, informazioni internazionali..).

Tutti i dati confluiscono nel Database e tramite il modello statistico vengono realizzate le valutazioni che includono lo Score ed il fido commerciale (limite di credito).



“I dati provengono da fonti ufficiali e sono sottoposti a rigorosi processi di controllo qualità”

Metodo di analisi

Il metodo di analisi Creditsafe prende in considerazione l'intero database delle imprese italiane esistenti e di conseguenza contempla tutti i dati disponibili ed i relativi aggiornamenti.

Ogni singolo dato viene ulteriormente scomposto in sottocategorie (i.e. bilanci, esperienze pagamento, protesti ecc..) per facilitare l'analisi da parte del modello statistico.

Il contributo che ogni singola variabile apporta alla definizione dello score Creditsafe è stato definito mediante metodologia statistica, in modo da massimizzare la capacità del modello di distinguere le imprese affidabili da quelle che al contrario non lo sono, sulla base delle serie storiche degli eventi osservati.

Partendo da questo assunto, per analizzare le performances delle imprese, vengono anzitutto analizzate le aziende che sono diventate insolventi negli ultimi 12 mesi e quelle che hanno proseguito positivamente la propria attività.

Applicando il modello statistico Creditsafe a queste categorie di imprese, vengono individuati i **fattori chiave** e i corrispettivi trend che meglio identificano la rischiosità aziendale.

Il contributo alla valutazione integrata di ogni area informativa dipende principalmente:

- dalle caratteristiche dell'impresa da valutare (i pesi sono diversi ad esempio tra una società di capitale di piccola dimensione e una di grandi dimensioni)
- dalla capacità predittiva che ogni variabile ha dimostrato di avere sui dati storici (ad esempio i tempi di pagamento sono molto significativi per imprese di piccole e medie dimensioni, meno sulle imprese large corporate dove prevalgono altri tipi di segnali)



Tipologie di dati che compongono l'algoritmo per lo score Creditsafe



Informazioni demografiche – area geografica, longevità, proprietà (compresa proprietà legata all'estero), forma societaria. Queste informazioni compongono la parte primaria del report e provengono tutte da fonti ufficiali quali la visura camerale.



Eventi negativi – vengono rilevati tutti i protesti, procedure concorsuali e fallimenti depositati quotidianamente presso le camere di commercio. In aggiunta, vengono integrate tutti gli atti pregiudizievoli depositati presso le conservatorie e/o gli uffici tavolari italiani. Queste informazioni compongono gli eventi negativi per i quali le aziende, i soci principali e le cariche aziendali più significative sono verificati nell'algoritmo di calcolo dello score Creditsafe.



Informazioni finanziarie – sono considerati tutti i dati finanziari relativi agli ultimi bilanci disponibili in camera di commercio. In particolare l'algoritmo di calcolo Creditsafe considera i bilanci consolidati delle imprese in quanto maggiormente rappresentativi del reale andamento del gruppo industriale.



Dirigenti e azionisti – performance lavorativa dei managers e delle eventuali società collegate.



Andamento dei settori merceologici – Lo score subisce l'influenza dell'andamento del settore merceologico di appartenenza.



Esperienze di pagamento – Il nostro programma internazionale sulle esperienze di pagamento prevede la raccolta e la convalida delle informazioni sulle esperienze di pagamento delle aziende. Sono più di 7.300 i clienti Creditsafe che quotidianamente condividono le esperienze di pagamento dei propri clienti, andando ad arricchire la più grande banca dati integrata a livello mondiale di esperienze pagamento di oltre 280 milioni di dati contabili. In particolare sono raccolte le esperienze di pagamento internazionali, ovvero come pagano le aziende Italiane che importano in oltre 12 paesi europei e gli Stati Uniti.



Gruppo aziendale – appartenenza o meno dell'impresa oggetto ad un gruppo aziendale (nazionale ed internazionale) influisce direttamente nella valutazione.

Categorie di imprese analizzate e valutazioni su misura

L'intero universo delle imprese è stato suddiviso in cinque categorie statistiche in base allo status giuridico ed alla tipologia di dati che sono tenute a pubblicare, questo consente di generare una valutazione coerente per ogni tipologia di impresa, siano esse ditte individuali piuttosto che società di capitali.

Tipologia di imprese



Società di capitali



Società di persone



Ditte individuali



Start Up



Altre forme societarie

Creditsafe applica una serie di regole nella costruzione del suo modello di scoring:

- **Disponibilità dei dati**- Al fine di creare il Creditsafe Score deve esserci un minimo di dati disponibile per l'analisi.
- **Sovrascrittura manuale** – in caso di eventi negativi oggettivi piuttosto che incongruenze provenienti dalle fonti ufficiali, Il Creditsafe Score ed il limite di credito possono essere elaborati esclusivamente dal nostro team di analisti.

Comparare facilmente le aziende worldwide grazie all'international score.

Il Creditsafe International Score è stato introdotto al fine di facilitare la lettura e la comparazione dei report in qualsiasi parte del mondo.

Il Creditsafe International Score viene calcolato su una scala che va dalla A alla E.

La lettera A rappresenta un rischio di insolvenza molto basso mentre D rappresenta un rischio alto; E rappresenta le Società senza classificazione.

La seguente tabella riporta la comparazione tra lo Score sulle imprese italiane e quello internazionale al fine di facilitarne la comprensione.

Score report italiani		Descrizione	Impatti
71-100	A	Rischio molto basso	Molto affidabile
51-71	B	Rischio basso	Affidabile
30-50	C	Rischio Moderato	Suggerito monitoraggio
1-29	D	Rischio Alto	Richiedere garanzie
-	E	Senza classificazione	Elementi insufficienti per determinare il rischio

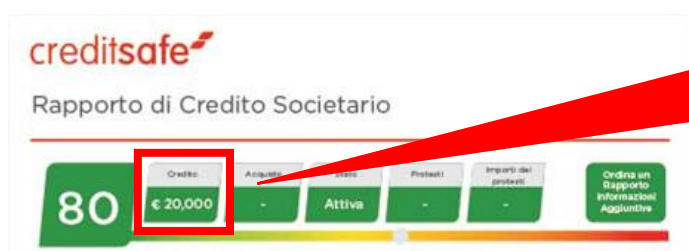
Limite di credito – che cos'è e di quali parti si compone

Il Limite di Credito Creditsafe (o fido commerciale) esprime il valore dell'indebitamento nei confronti di fornitori primari i.e. materie prime indispensabili, basato su dati pubblici disponibili sull'impresa oggetto d'indagine.

Tale fido fornisce una valutazione dell'affidamento medio per fornitura, *reiterabile nel tempo a fronte di regolari pagamenti*, che può essere concesso da parte di un singolo fornitore.

Il fido commerciale Creditsafe è un valore puntuale che indica quanto affidare un'impresa e viene attribuito sulla base dei seguenti dati principali:

- **Dimensioni aziendali** - più grande è il cliente in termini patrimoniali e finanziari, maggiore sarà il suo fido.
- **Settore merceologico** - considerando le abitudini di pagamento settoriali
- **Creditsafe Score** - più rischioso è il cliente e minore sarà il suo fido
- **Patrimonializzazione** - minore è il patrimonio e prudenzialmente minore sarà il fido



“All’interno dei report Creditsafe, il limite di credito è visualizzabile nella barra degli indicatori colorata situata in cima al report stesso. È situato dopo il Creditsafe Score, in seconda posizione partendo da sinistra.”

Esempio 1 – Quanto più alto è lo Score, tanto più elevato sarà il limite di credito

DATI	SOCIETÀ 1	SOCIETÀ 2
FORMA GIURIDICA	SRL	SRL
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.100.000 €	2.800.000 €
ACQUISTI DI BENI E SERVIZI	1.245.000 €	1.078.000 €
PATRIMONIO NETTO	2.990.000 €	2.134.000 €
CREDITSAFE SCORE	45 – Rischio moderato	84 – Rischio molto basso
ATTIVITÀ ECONOMICA	Produzione alimentare	
LIMITE DI CREDITO	20.000 €	65.000 €

Esempio 2 – Quanto meno l'impresa è patrimonializzata, tanto inferiore sarà il limite di credito

DATI	SOCIETÀ 1	SOCIETÀ 2
FORMA GIURIDICA	SPA	SPA
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.768.000 €	3.050.000 €
ACQUISTI DI BENI E SERVIZI	1.109.000 €	978.000 €
PATRIMONIO NETTO	2.550.000 €	70.000 €
CREDITSAFE SCORE	45 – rischio moderato	45 – rischio moderato
ATTIVITÀ ECONOMICA	Fabbricazione tessile	
LIMITE DI CREDITO	18.000€	5.000€

Creditsafe – Le nostre sedi

Creditsafe Belgium

Steenweg op Zellik 12, 1082 Brussel
Tel: 0032 (0)2 481 88 60
Email: info@creditsafe.be
Web: www.creditsafe.be

Creditsafe France

122 rue de Tourcoing, 59100 Roubaix
Tel: 0 810 600 397
Email: contact@creditsafe.fr
Web: www.creditsafe.fr

Creditsafe Germany

Schreiberhauer Straße 30, 10317 Berlin
Tel: 030 - 473 929 000
Email: info@creditsafede.com
Web: www.creditsafede.com

Creditsafe Ireland

Unit 1 H, Block 71, The Plaza,
Parkwest Facilities Complex,
Nangor Road, Dublin 12, Ireland
Tel: 01 898 3200
Email: info@creditsafe.ie
Web: www.creditsafe.ie

Creditsafe Italy

Creditsafe Italia SRL, Via Pantano 2, 20122 Milano
Tel: 011/19 46 46 00
Email: italiainfo@creditsafe.it
Web: www.creditsafe.it

Creditsafe Japan

1-8, Kamigofuku-machi, Hakata-ku, Fukuoka-shi Japan
Tel: 03-5797-7376
Email: info@creditsafe.co.jp
Web: www.creditsafe.co.jp

Creditsafe UK

Bryn House, Caerphilly Business Park,
Van Road, Caerphilly, CF83 3GG
Head Office
Tel: 02920 886 500
London Office
Tel: 0203 626 0062
Email: ukinfo@creditsafeuk.com
Web: www.creditsafeuk.com

Creditsafe Netherlands

Waldorpstraat 17, 2521 CA Den Haag
Tel: 070-3844600
Email: info@creditsafe.nl
Web: www.creditsafe.nl

Creditsafe Norway

Torvveien 12, 1383 Asker, Norway
Tel: 800 24 722
Email: info@creditsafe.no
Web: www.creditsafe.no

Creditsafe Sweden

Creditsafe i Sverige AB, Box 320, 401 25 Göteborg
Tel: 031-725 50 00
Email: info@creditsafe.se
Web: www.creditsafe.se

Creditsafe USA

4635 Crackersport Rd, Allentown, PA 18104
Main Office
Tel: (855)551-6903
West Coast Office
Tel: (480)405-9300
Email: uspainfo@creditsafe.com
Web: www.creditsafe.com