



Skóringový model

verze 2023-03m

Úvod

Skóringový model („**SKM**“), známý též jako skóre karta, je kvantitativním doporučením pro vyhodnocení kreditního rizika podnikatelského subjektu. Jedná se přitom vždy o klasifikovatelný, konkrétní a závažný typ rizika, kterým je zejména neschopnost splácet své finanční a obchodní závazky v podnikatelském styku, a to v důsledku insolvence (úpadku) subjektu.

SKM je konstruován takovým způsobem, že pomocí historických dat o úpadcích statisticky zkoumá korelaci mezi možným výskytem úpadku subjektu během následujících dvanácti (12) měsíců a mezi souborem určitých charakteristik subjektu (specifikovaných níže) zaznamenaných v daném okamžiku.

Výsledkem tohoto statistického zkoumání je matematický vzorec, který podnikatelskému subjektu uděluje hodnoty (bonusy i malusy) na základě proměnných každé z uvažovaných charakteristik. Tyto hodnoty jsou následně sečteny a výsledná celková bodová bilance („skóre“) pak udává celkovou rizikovost subjektu. Čím je tato hodnota vyšší, tím má subjekt nižší riziko úpadku v následujících dvanácti (12) měsících a naopak.

Jak je již uvedeno výše, toto statistické hodnocení vychází z řady charakteristik subjektu, z nichž každá má odlišnou strukturu bodového hodnocení, a to v závislosti na: i) stupni dostupnosti dané charakteristiky; ii) statistické korelaci s úpadkem; a iii) obchodním významu.

Hodnocené charakteristiky subjektu vstupující do tohoto hodnocení jsou obecně kategorizovány do následujících okruhů:

1) Demografie

- zahrnující především následující hodnocené vlastnosti: obor činnosti, stáří subjektu, struktura managementu a statutárních orgánů, právní forma, počet zaměstnanců, obrát aj.

2) Finance

- zahrnující především následující hodnocené vlastnosti: rozvaha, výkaz zisku a ztráty, poměrové ukazatele, stáří výkazů, trendy jednotlivých veličin aj.

3) Negativa

- zahrnující především následující hodnocené vlastnosti: exekuce a dluhy (velikost, počet, zdroj atd.), vymáhané pohledávky aj.

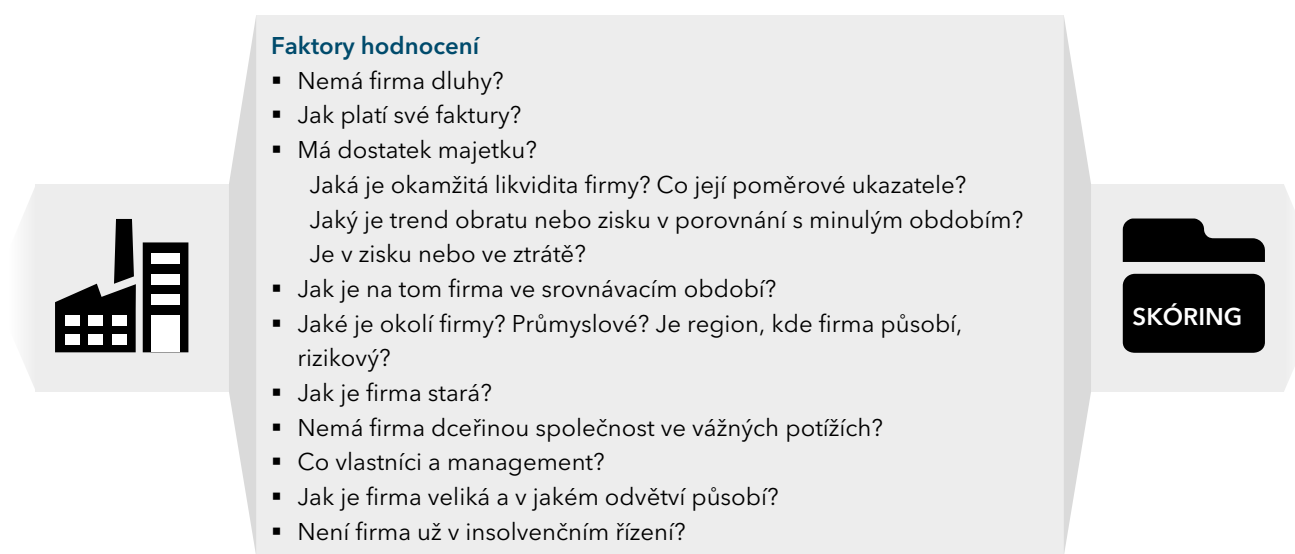
4) Platební informace

- zahrnující především následující hodnocené vlastnosti: aktuální platební morálka (roční, kvartální), stabilita v placení závazků, porovnání s konkrétním odvětvím aj.

5) Vazby

- zahrnující především následující hodnocené vlastnosti: informace o propojených osobách, statutárních orgánech a jejich vazbách na další subjekty (např. statutární orgán hodnocené firmy působil dříve ve firmě v konkurzu apod.) aj.

Ilustrativně lze hodnocené charakteristiky vyjádřit i následujícím obrázkem:



Tabulka s popisem hodnocených skupin a skóringových stupňů

	Název skupiny	Stupeň	Popis	Popis skupiny
VYNIKAJÍCÍ		AAA	Minimální riziko	Vysoce stabilní podnikatelské subjekty, vysoká pravděpodobnost návratnosti investic a spolehlivého plnění závazků z obchodního styku, nízké úvěrové riziko, minimální až nízké riziko úpadku.
		AA	Velmi nízké riziko	
		A	Nízké riziko	
DOBŘÉ		BBB	Střední riziko	Stabilní podnikatelské subjekty, možnost mírného prodlení při plnění závazků z obchodního styku, nutnost individuálního posouzení návratnosti investic, středně vysoké úvěrové riziko, střední až zvýšené riziko úpadku.
		BB	Mírně zvýšené riziko	
		B	Zvýšené riziko	
RIZIKOVÉ		CCC	Vysoké riziko	Potenciálně rizikové podnikatelské subjekty, vyšší pravděpodobnost prodlení při plnění závazků z obchodního styku, možnost budoucího zhoršení finanční situace, vyšší úvěrové riziko, vyšší pravděpodobnost úpadku.
		CC	Velmi vysoké riziko	
		C	Zásadní riziko	
ÚPADKY		D	Úpadek	Podnikatelské subjekty v úpadku s neschopností dostát svým závazkům.
NEHODNOCENO		N/A	Nehodnoceno	Podnikatelské subjekty, jejichž právní forma či stav neumožňuje stanovit skóringové hodnocení.

V řadě případů však dochází k situaci, že hodnocený subjekt se domnívá, že jeho výsledné hodnocení je nedostatečné a neodpovídá realitě.

Co v takovém případě mohu jako subjekt udělat, pokud nesouhlasím s hodnotou skóringu?

Nejčastější příčinou takovéto situace je nedostupnost určitých typů dat vstupujících do výsledného hodnocení daného subjektu, a to zejména dluhů, pohledávek anebo jiných finančních ukazatelů.

Metodika SKM je v obdobných případech spíše konzervativní a obecně při nedostatku údajů směřuje k neudělení (žádných) bodů.

Většinou lze tuto situaci vyřešit tak, že subjekt dodá požadované informace, na jejichž základě dojde k přepočtu skóringu. Požadovanými informacemi k eventuálnímu doplnění jsou nejčastěji účetní závěrka, či alespoň vybrané položky z účetní závěrky, či z daňového přiznání subjektu, či alespoň hodnota posledního obratu, vlastního kapitálu a hospodářského výsledku. Dále je obvykle vhodné doplnit potvrzení příslušného orgánu o neexistenci dluhů či exekucí.

V případě, že máte zájem doplnění našich informací, posílejte prosím výše uvedené údaje i s označením IČO subjektu na helpdesk.cz@dnb.com.