



Skóringový model

verzia 2023-03m

Úvod

Skóringový model („**SKM**“), známy aj ako skóre karta, je kvantitatívnym odporúčením pre vyhodnotenie kreditného rizika podnikateľského subjektu. Jedná sa pritom vždy o klasifikovateľný, konkrétny a závažný typ rizika, ktorým je hlavne neschopnosť splácať svoje finančné a obchodné záväzky v podnikateľskom styku a to v dôsledku insolventie (úpadku) subjektu.

SKM je konštruovaný takým spôsobom, že pomocou historických dát o úpadkoch štatisticky skúma koreláciu medzi možným výskytom úpadku subjektu počas nasledujúcich dvanástich (12) mesiacov a medzi skupinou určitých charakteristík subjektu (špecifikovaných nižšie) zaznamenaných v danom momente.

Výsledkom tohto štatistického skúmania je matematický vzorec, ktorý podnikateľskému subjektu udeľuje hodnoty (bonusy aj malusy) na základe premenných každej z uvažovaných charakteristík. Tieto hodnoty sú následne zrátané a výsledná celková bodová bilancia („skóre“) potom udáva celkovú rizikovosť subjektu. Čím je táto hodnota vyššia, tým má subjekt nižšie riziko úpadku v nasledujúcich dvanástich (12) mesiacoch a naopak.

Ako je už uvedené vyššie, toto štatistické hodnotenie vychádza z mnohých charakteristík subjektu, z ktorých každá má odlišnú štruktúru bodového hodnotenia a to v závislosti na: i) stupni dostupnosti danej charakteristiky; ii) štatistickej korelácii s úpadkom; a iii) obchodnom význame.

Hodnotenú charakteristiku subjektu vstupujúcu do tohto hodnotenia sú všeobecne kategorizované do nasledujúcich okruhov:

1) Demografia

- zahŕňajúce hlavne nasledujúce hodnotené vlastnosti: odbor činnosti, vek subjektu, štruktúra managementu a štatutárnych orgánov, právna forma, počet zamestnancov, obrat a i.

2) Financie

- zahŕňajúce hlavne nasledujúce hodnotené vlastnosti: rozvaha, výkaz zisku a straty, pomerové ukazovatele, vek výkazov, trendy jednotlivých veličín a i.

3) Negatíva

- zahŕňajúce hlavne nasledujúce hodnotené vlastnosti: exekúcie a dlhy (veľkosť, počet, zdroj atď.), vymáhané pohľadávky a i.

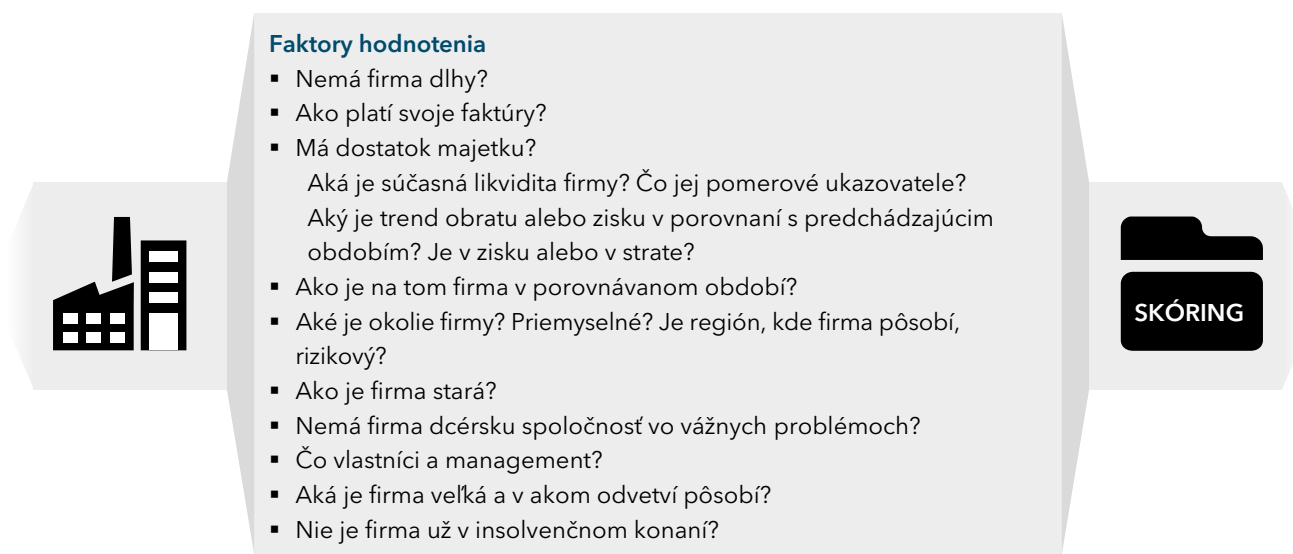
4) Platobné informácie

- zahŕňajúce hlavne nasledujúce hodnotené vlastnosti: aktuálna platobná morálka (ročná, kvartálna), stabilita v platení záväzkov, porovnanie s konkrétnym odvetvím a i.

5) Väzby

- zahŕňajúce hlavne nasledujúce hodnotené vlastnosti: informácie o prepojených osobách, štatutárnych orgánoch a ich väzbách na ďalšie subjekty (napr. štatutárny orgán hodnotenej firmy pôsobil v minulosti vo firme v konkurze a pod.) a i.

Ilustračné zobrazenie hodnotených charakteristík:



Tabuľka s popisom hodnotených skupín a skóringových stupňov

	Názov skupiny	Stupeň	Popis	Popis skupiny
	VYNIKAJÚCE	AAA	Minimálne riziko	Vysoko stabilné podnikateľské subjekty, vysoká pravdepodobnosť návratnosti investícií a spoľahlivého plnenia záväzkov z obchodného styku, nízke úverové riziko, minimálne až nízke riziko úpadku.
		AA	Veľmi nízke riziko	
		A	Nízke riziko	
	DOBRÉ	BBB	Stredné riziko	Stabilné podnikateľské subjekty, možnosť mierneho omeškania pri plnení záväzkov z obchodného styku, nutnosť individuálneho posúdenia návratnosti investícií, stredne vysoké úverové riziko, stredné až zvýšené riziko úpadku.
		BB	Mierne zvýšené riziko	
		B	Zvýšené riziko	
	RIZIKOVÉ	CCC	Vysoké riziko	Potenciálne rizikové podnikateľské subjekty, vyššia pravdepodobnosť omeškania pri plnení záväzkov z obchodného styku, možnosť budúceho zhoršenia finančnej situácie, vyššie úverové riziko, vyššia pravdepodobnosť úpadku.
		CC	Veľmi vysoké riziko	
		C	Zásadné riziko	
	ÚPADKY	D	Úpadok	Podnikateľské subjekty v úpadku s neschopnosťou splniť svoje záväzky.
	NEHODNOTENÉ	N/A	Nehodnotené	Podnikateľské subjekty, ktorých právna forma alebo stav neumožňuje stanoviť skóringové hodnotenie.

V mnohých prípadoch však dochádza k situácii, že hodnotený subjekt sa domnieva, že jeho výsledné hodnotenie je nedostatočné a nezodpovedá realite.

Čo v takom prípade môžem ako subjekt urobiť, pokiaľ nesúhlasím s hodnotou skóringu?

Najčastejšou príčinou takejto situácie je nedostupnosť určitých typov dát vstupujúcich do výsledného hodnotenia daného subjektu a to hlavne dlhov, pohľadávok alebo iných finančných ukazovateľov.

Metodika SKM je v obdobných prípadoch skôr konzervatívna a všeobecne pri nedostatku údajov smeruje k neudeleniu (žiadnych) bodov.

Väčšinou je možné túto situáciu vyriešiť tak, že subjekt dodá požadované informácie, na ktorých základe dôjde k prepočtu skóringu. Požadovanými informáciami na prípadné doplnenie sú najčastejšie účtovná závierka, alebo aspoň vybrané položky z účtovnej závierky, alebo z daňového priznania subjektu, alebo aspoň hodnota posledného obratu, vlastného kapitálu a hospodárskeho výsledku. Ďalej je obvykle vhodné doplniť potvrdenie príslušného orgánu o neexistencii dlhov alebo exekúcií.

V prípade, že máte záujem o doplnenie našich informácií, pošlite prosím vyššie uvedené údaje aj s označením IČO subjektu na helpdesk.sk@db.com.