

Megjósolható-e a jövő?

Kockázati előrejelzések
szerepe a
hitelbiztosításban

Portfolio.hu –
Credit Management Szövetség
Konferencia 2017. június 8.



Tartalom

- 1** A kockázati előrejelzések fontossága
- 2** Országkockázati megítélés
- 3** Szektorkockázat-előrejelzés
- 4** Egyéni szintű cégek kockázata

| | Elérhető előnyök |
|--|---|
| Különböző kockázati szintek összefüggései BIZTONSÁG / TERVEZHETŐSÉG | <ul style="list-style-type: none">▪ Globális összefüggések feltárása az egyes kockázati szintek szinkronban történő kezelésével▪ Új üzleti lehetőségek keresése alacsony kockázattal▪ Lehetőségek közötti tisztán látás worst és best case scenario felállítására |
| Gyors/célzott reakció KÖVETELÉSKIESÉSEK MEGELŐZÉSE | <ul style="list-style-type: none">▪ Szektorszintű gondolkodással a „fűnyíró elv” száműzetésre kerül▪ Lehetőség van beavatkozni már a probléma megjelenésének első fázisában |
| Robotics/Automatizálás kérdése EMBERI KAPACITÁS | <ul style="list-style-type: none">▪ Az előrejelzési folyamat csak részben automatizálható - modellek, algoritmusok alapján, az emberi jelenlét szükségessége nem kérdés. Viszont az előrejelzés megteremti az egyes szinteken az automatizálás biztonságát. |
| Szakértelem/HITELESSÉG előrejelzési forrás/FELELŐSSÉG | <ul style="list-style-type: none">▪ Minden egyes területet az iparágra szakosodott elemzői csapat kezel, mely eredményeként jelentős tudásbázis halmozódik fel. A téves előrejelzés kockázatokat rejt. |

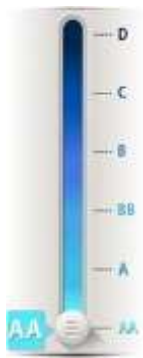


Miért kell országkockázati mérés?

Mit mérünk?

Hogyan mérjük?

Célja: A nemfizetés kockázatának felmérése az adott országban



Közép távú rating

| | |
|---------|----|
| Croatia | C3 |
| Greece | C3 |
| Turkey | C3 |
| Vietnam | C3 |
| Egypt | D3 |
| Serbia | D3 |

| | |
|--------|----|
| Russia | C4 |
|--------|----|

Rövid távú rating



- Austria
- Belgium
- Canada
- Denmark
- Estonia
- Finland
- France
- Germany

- AA1
- AA1
- AA1
- AA1
- AA1
- AA1
- AA1
- AA1

COUNTRY RATING



- Bulgaria
- China
- Cyprus
- Hungary
- Indonesia
- Philippines
- South Africa

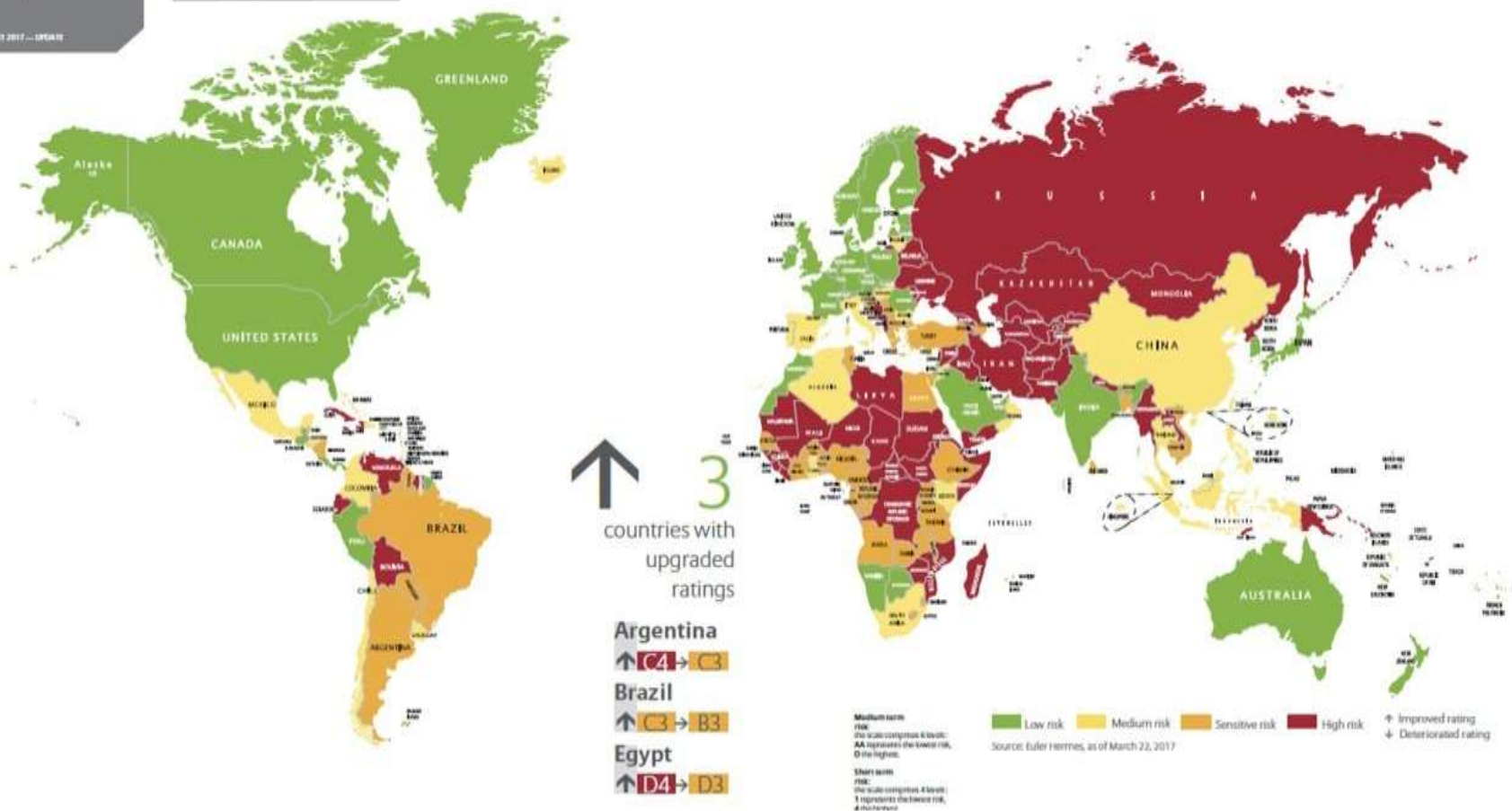
- B2
- B2
- B2
- B2
- B2
- B2
- B2

Az országminősítés egy olyan, az Euler Hermes által is használt módszertan, melyet erre a területre szakosodott makrogazdasági elemzőink állapítanak meg a vizsgált országokra.

Country Risk
Outlook
2017

Q1 2017 ... UPDATE

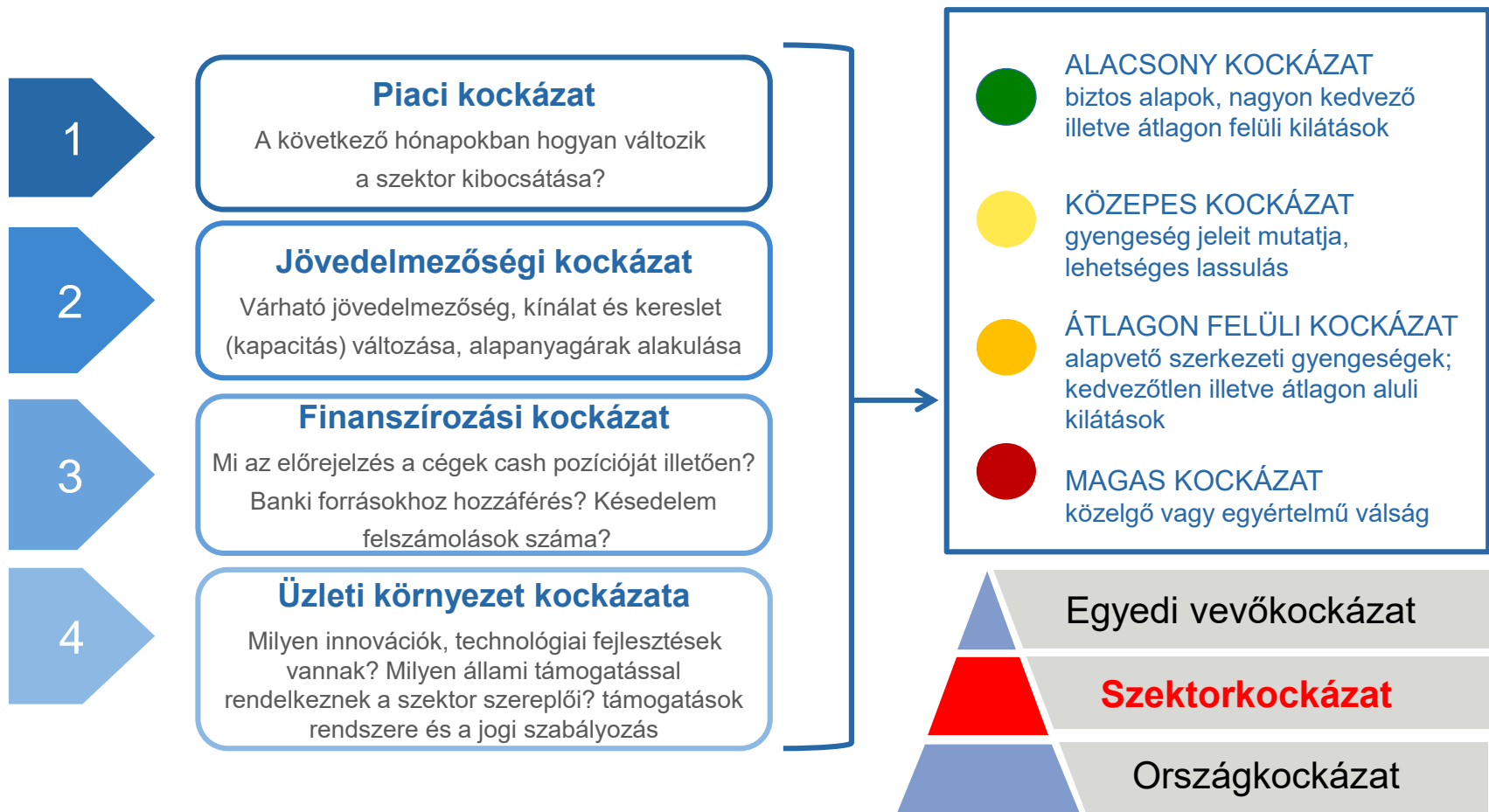
3 changes in country risk ratings
1st Quarter 2017



Ágazati elemzés

Az ágazati elemzés célja, hogy felmérje az iparágban tevékenykedő cégek nemfizetésének kockázatát egy adott iparágban, mely az adott ország kockázati szintjét is figyelembe veszi.

Az értékelés 4 fő vizsgálati elemből áll, és negyedévente kerül frissítésre:



44 changes in sector risk ratings 1st Quarter 2017

↑ 19
sectors with upgraded ratings

↓ 25
sectors with downgraded ratings



■ Sound fundamentals; very favorable or fairly good outlook.
 ■ Signs of weakness; possible slowdowns.
 ■ Structural weakness; unfavorable or fairly bad outlook.
 ■ Investment or recognized crisis.
 ↑ Improved rating.
 ↓ Deteriorated rating.

Source: Euler Hermes as of March 22, 2017. <http://www.eulerhermes.com/en/research/sector-risk/pages/default.aspx>

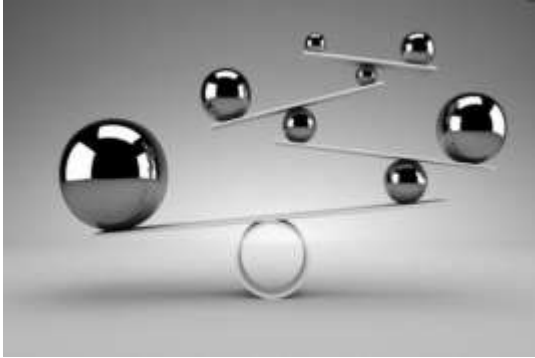
Changes in sector ratings by country in Q1 2017 (number of upgrades - number of downgrades)

■ Deterioration
 ■ Improvement

Egyedi vevők kockázatelemzése

Az Euler Hermes lenti besorolása tükrözi az adott cég esetében a nemfizetés lehetőségének kockázatát, továbbá átláthatóvá teszi vevői portfóliójának minőségét.





Köszönjük a figyelmet!

