

Análise de Balanços COSEC – Companhia de Seguro de Créditos, S.A.

## **Mais de 90% das empresas mantiveram ou melhoraram o *rating***

- A COSEC reforçou a sua base de dados com a integração de cerca de 350 mil balanços de empresas, referentes a 2017.
- Estes balanços permitiram reavaliar o *rating* de cerca de 118 mil entidades.
- Das empresas analisadas, 78% mantiveram a classificação.
- 12% das empresas analisadas melhoraram a sua notação de *rating* e 10% pioraram.

**Lisboa - 10 de dezembro de 2018** - 90 % das 118 mil empresas nacionais com *rating* ativo na base de dados da COSEC – Companhia de Seguro de Créditos, S.A., seguradora líder em Portugal em Seguro de Crédito e Caução, mantiveram ou melhoraram o seu *rating*, após o carregamento dos seus balanços referentes a 2017.

A integração de cerca de 350 mil balanços de empresas, relativos a 2017, permitiu à COSEC reforçar a sua base de dados e concluir que 78% das empresas mantiveram a sua classificação de *rating*, 12% melhoraram e 10% pioraram. Estes resultados confirmam a elevada capacidade de antecipação da evolução do risco das empresas nacionais, efetuada com base nas diversas fontes de informação externas e internas que suportam a base de dados da COSEC.

### **Análise Setorial**

Considerando os balanços agora recolhidos e o volume das garantias concedidas pela COSEC a outubro de 2018, verifica-se que a maioria das entidades que operam nos setores onde a seguradora concentra maior exposição manteve a sua classificação de *rating*.

Empresas		Variação de <i>rating</i> de Empresas			
Nº	%	Setor	Mantiveram	Pioraram	Melhoraram
29.748	<b>25,3%</b>	Serviços	87,2%	5,6%	7,3%
22.731	<b>19,3%</b>	Construção	73,3%	10,0%	16,7%
17.179	<b>14,6%</b>	Retalho	77,0%	11,1%	11,8%
10.466	<b>8,9%</b>	Alimentação	75,9%	11,1%	13,1%
6.263	<b>5,3%</b>	Transporte	70,7%	14,1%	15,2%
5.977	<b>5,1%</b>	Ind. Automóvel	80,1%	9,8%	10,1%
4.761	<b>4,0%</b>	Têxteis	73,3%	14,8%	11,9%
4.326	<b>3,7%</b>	Eq. Doméstico	71,7%	12,5%	15,9%
3.923	<b>3,3%</b>	Máquinas e Eq.	68,5%	13,3%	18,2%
3.499	<b>3,0%</b>	Metais	69,8%	12,7%	17,4%
2.722	<b>2,3%</b>	Mercadorias	72,0%	12,3%	15,7%
1.532	<b>1,3%</b>	Químicos	77,5%	11,3%	11,2%
1.306	<b>1,1%</b>	Serviços de IT	78,1%	10,3%	11,6%
1.061	<b>0,9%</b>	Papel	74,3%	10,2%	15,6%
585	<b>0,5%</b>	Farmacêuticos	78,3%	10,3%	11,5%
532	<b>0,5%</b>	Energia	78,8%	10,5%	10,7%
498	<b>0,4%</b>	Eletrónica	71,7%	13,5%	14,9%
333	<b>0,3%</b>	Comp. E Telecom.	74,2%	15,0%	10,8%
172	<b>0,1%</b>	Eq. Automóvel	79,1%	6,4%	14,5%
135	<b>0,1%</b>	Eq. Transporte	71,9%	16,3%	11,9%

A análise setorial permite ainda verificar que os três setores com maior percentagem de melhoria do *rating* foram: Máquinas e Equipamentos (18,2%), Metais (17,4%) e Construção (16,7%).

No sentido inverso, os 3 setores com maior degradação foram: Equipamento de Transporte (16,3%), Computadores e Telecomunicações (15,0%) e Têxteis (14,8%).

Acompanhando a melhoria global verificada na economia nacional, que está em parte retratada nos dados apurados, a COSEC tem vindo a aumentar a sua exposição no mercado interno. O montante de garantias concedidas aos segurados para cobertura das suas vendas a crédito atingiu no final do mês de outubro um valor de cerca de 7,3 mil milhões de euros, o que representa um crescimento de 8,7% face ao mesmo período do ano passado.

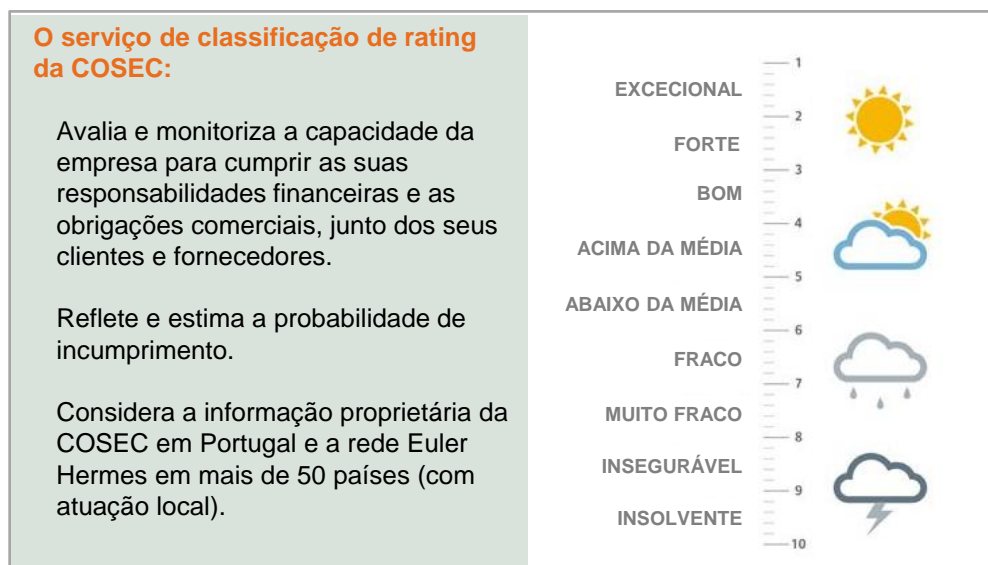
Também a cobertura de garantias concedidas a importadores nacionais – no valor de 6,5 mil milhões de euros – representa um crescimento de 9% face ao mesmo período do ano passado, no âmbito da gestão de crédito efetuada para os segurados do grupo Euler Hermes, líder mundial em seguro de créditos e accionista da COSEC.

## Metodologia

A situação económica atual exige um permanente acompanhamento do risco das empresas, pelo que a COSEC procura de forma contínua obter informações adicionais, que complementem e reforcem a análise dos vários indicadores das empresas sob vigilância.

Para analisar os balanços referentes ao exercício da atividade em 2017 de cerca de 350 mil empresas nacionais, a COSEC considerou os balanços depositados eletronicamente no Ministério da Justiça, através da Informação Empresarial Simplificada (IES).

Este é um processo que permite atualizar os dados disponíveis na base de dados da seguradora, para a qual contribuem diversas fontes de informação externas e internas, e que assegura a eficaz monitorização e gestão do risco efetuada pela COSEC no âmbito das apólices de Seguro de Créditos, traduzida num sistema de classificação de *rating* entre 1 a 10:



## Sobre a COSEC

A COSEC é a seguradora líder em Portugal nos ramos do seguro de créditos e caução, oferecendo as melhores soluções para apoio à gestão e controlo de créditos, bem como garantias de seguro caução, sendo ainda responsável, por conta do Estado Português, pela cobertura e gestão dos riscos de crédito, caução e investimento para países de risco político. A COSEC é uma empresa de capitais privados divididos equitativamente pelo Banco BPI ([www.bpi.pt](http://www.bpi.pt)), o quarto maior Banco Português, e pela Euler Hermes ([www.eulerhermes.com](http://www.eulerhermes.com)), líder mundial em seguro de créditos.

Para saber mais informações consulte o site [www.cosec.pt](http://www.cosec.pt). e acompanhe a COSEC no LinkedIn e Twitter: [@COSECSeguroCred](https://twitter.com/COSECSeguroCred)