

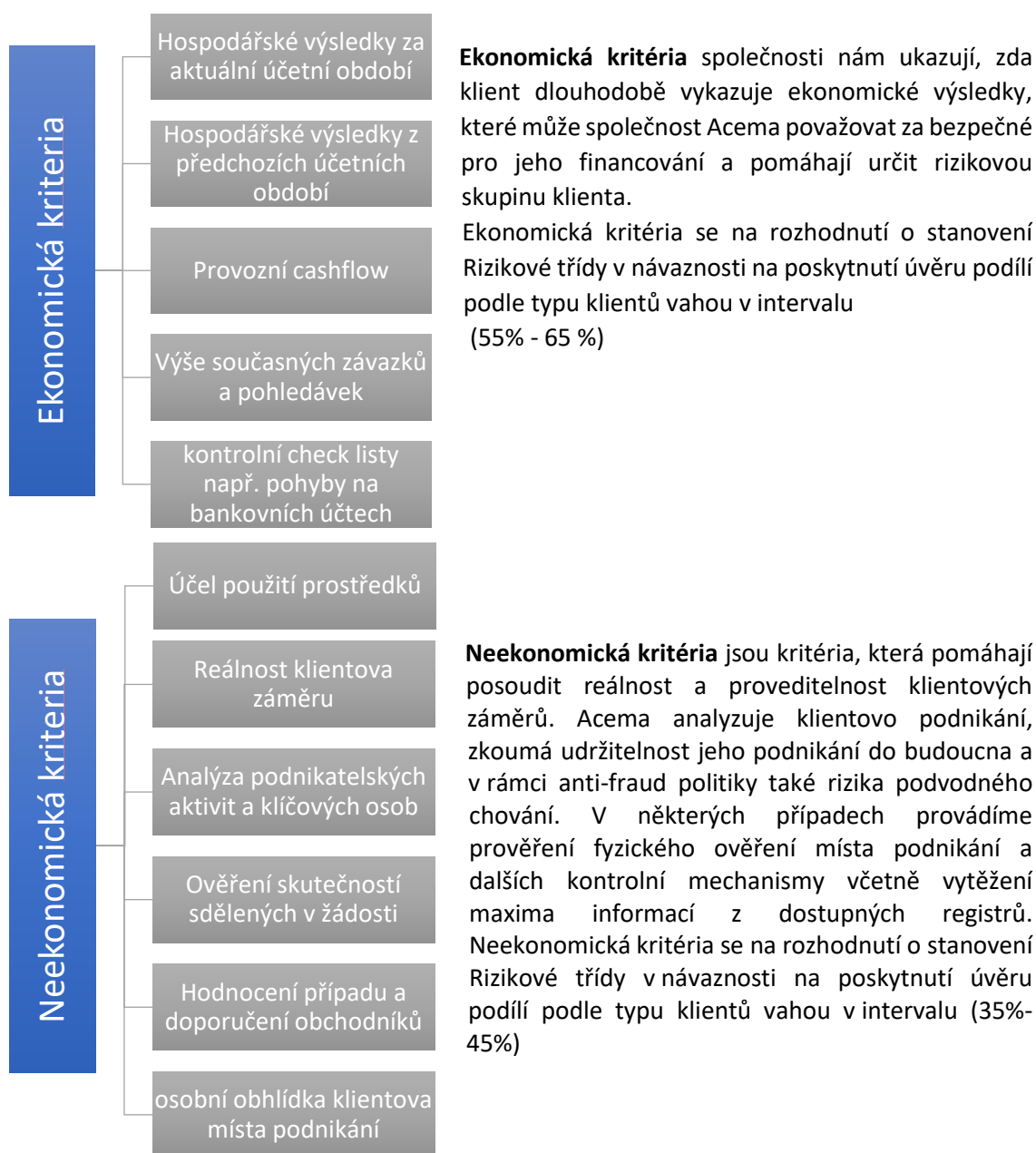
Popis základních atributů kreditního skoringu u produktu :ACEMA BUSINESS INVEST včetně definice rizikových tříd a výnosů portfolia pro investory.

Obsah

JAK ACEMA CREDIT CZECH, A.S. POSUZUJE KLIENTY V RÁMCI PRODUKTU BUSINESS INVEST A JAK OBECNĚ FUNGUJE SKÓRINGOVÝ MODEL?.....	2
RIZIKOVÉ TŘÍDY A JEJICH PŘEDPOKLÁDANÝ VÝNOS PRO INVESTORY:.....	3
JAKÉ METODY POUŽÍVÁME PŘI STANOVENÍ CEN ÚVĚŘŮ, ŘÍZENÍ RIZIKA A OČEKÁVANÉ VÝNOSNOSTI INVESTICE?	4
PROČ V TOMTO DOKUMENTU NEJSOU OBSAŽENY VŠECHNY DETAILNÍ INFORMACE O POSTUPECH ACEMA V RÁMCI SKORINGU ?	4

Jak Acema Credit Czech, a.s. posuzuje klienty v rámci produktu BUSINESS INVEST a jak obecně funguje skóringový model?

Předně tato hodnocení nepředstavují ratingy ve smyslu nařízení o ratingových agenturách. Pro zodpovědné posouzení firem a financování jejich potřeb postupuje společnost Acema Credit Czech, a.s. dle postupu oddělení rizik, které posuzuje bonitu v rámci procesu poskytování úvěru, a to zpravidla posouzením níže uvedených oblastí kritérií, kterými jsou:



Acema pravidelně vylepšuje přístup k hodnocení a kvantifikaci úvěrového rizika klientů u tohoto produktu, kupříkladu o skóringový model vyvinutý ve spolupráci s přední poradenskou společností Adastra Business Consulting, s.r.o.

Společnost Adastra Business Consulting, dále jen ABC byla založená v roce 2007 a za svou existenci dodala více jak 30 projektů řízení rizik a optimalizace vymáhacího procesu na 5-ti světových kontinentech.

Jejími klienty byly např. skupina Home Credit, Erste, Sberbank a mnoho dalších renomovaných finančních institucí po celém světě.

Více o této poradenské společnosti naleznete na jejich webu: <http://www.adastra-abc.com>

Vytvořený skóringový model pomáhá odhadnout pravděpodobnost selhání klienta a potenciálních úvěrových ztrát pro ACEMA, a tedy i pro investory a pomáhá stanovit správné individuální ceny pro každého klienta na základě úrovně rizika. Skóringový model využívá velké množství dostupných informací o klientovi, včetně informací získaných během procesu žádosti. Jsou také využívány externí zdroje dat od různých skóringových agentur. Například databáze Arachné od společnosti Bisnode.

Rizikové třídy a jejich předpokládaný výnos pro investory:

	Nízké riziko			Střední riziko			Zvýšené riziko
Riziková třída	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C
Úrokový výnos p.a.	4,99%	6,99%	8%	11%	13%	16%	17%
Očekávaná riziková sazba	0,70%	1,44%	2,92%	4,54%	6,20%	8,03%	8,13%
investorský poplatek	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Očekávaný čistý roční výnos	3,99 % - 3,29 %	5,99 % - 4,55 %	7 % - 4,08 %	10 % - 5,46 %	12 % - 5,80 %	15 % - 6,97 %	16 % - 7,87 %

Za každé sledované ekonomické a neekonomické kritérium žadatel o úvěr získává body, které pomáhají určit rizikovou třídu. Ty se pomocí výpočtu vzorcem uvedeným na konci tohoto dokumentu využijí pro stanovení rizikové skupiny, očekávaného výnosu pro investora a výše úroků. ACEMA takto jednoduchým a srozumitelným způsobem informuje investory o výsledku posouzení platební schopnosti svého klienta.

Popis:

Riziková třída: je definovaná třída rizika dle kreditního skóringového modelu ACEMA.

Úrokový výnos: je obvykle nabízený výnos pro investora při této třídě rizika

Očekávaná riziková sazba: je plánovaná míra nákladů související s riziky do této třídy rizika.

Investorský poplatek: je náklad investora související s investicí v CZK na trhu investic BONDSTER Marketplace k datu 15.03.2025

Očekávaný čistý roční výnos: je to očekávaný čistý roční výnos investora v portfoliu investic s touto třídou rizika po zohlednění rizikové třídy a aktuálních případných poplatků související s investicí.

Vytvořil Risk Department Acema

Platné k 15.03.2025

Jaké metody používáme při stanovení cen úvěrů, řízení rizika a očekávané výnosnosti investice?

Zohledňujeme při tom různé parametry úvěru, očekávanou výnosnost investice, očekávané cash flow v průběhu času, pravděpodobnou delikvenci, očekávané recovery (výtěžnost v rámci vymáhání) s ohledem na typ vymáhání a zajištění, investorské poplatky a jiné.

Výpočet vnitřního výnosového procenta:

$$0 = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1 + IRR)^t}$$

Výpočet rizikové třídy:

$$RS = i - \sum_{m=0}^n IRR_m * P_{(IRR_m)}$$

Legenda:

Riziková sazbaRS

Úroková sazba.... I

Vnitřní výnosové procento...IRR

Pravděpodobnost defaultu...P

Ve výpočtu IRR jev cash flow (CF) již zohledněna Recovery rate

Proč v tomto dokumentu nejsou obsaženy všechny detailní informace o postupech ACEMA v rámci kreditního skóringu?

Detailní skóringový model a postupy jsou důvěrné. Důvodem je to, že u tohoto typu dokumentů by veřejná známost mohla způsobit nefunkčnost modelu. Proto není v zájmu ACEMA ani dalších stran prezentovat vše zcela detailně.

ACEMA bude tento skóringový model průběžně vyhodnocovat a upravovat, aby plnil co nejlépe funkci řízení rizika a úvěrové portfolio dosahovalo plánovaných parametrů.