



A Relevância da Informação de Scoring para a Estabilidade e Expansão do Ambiente de Negócios

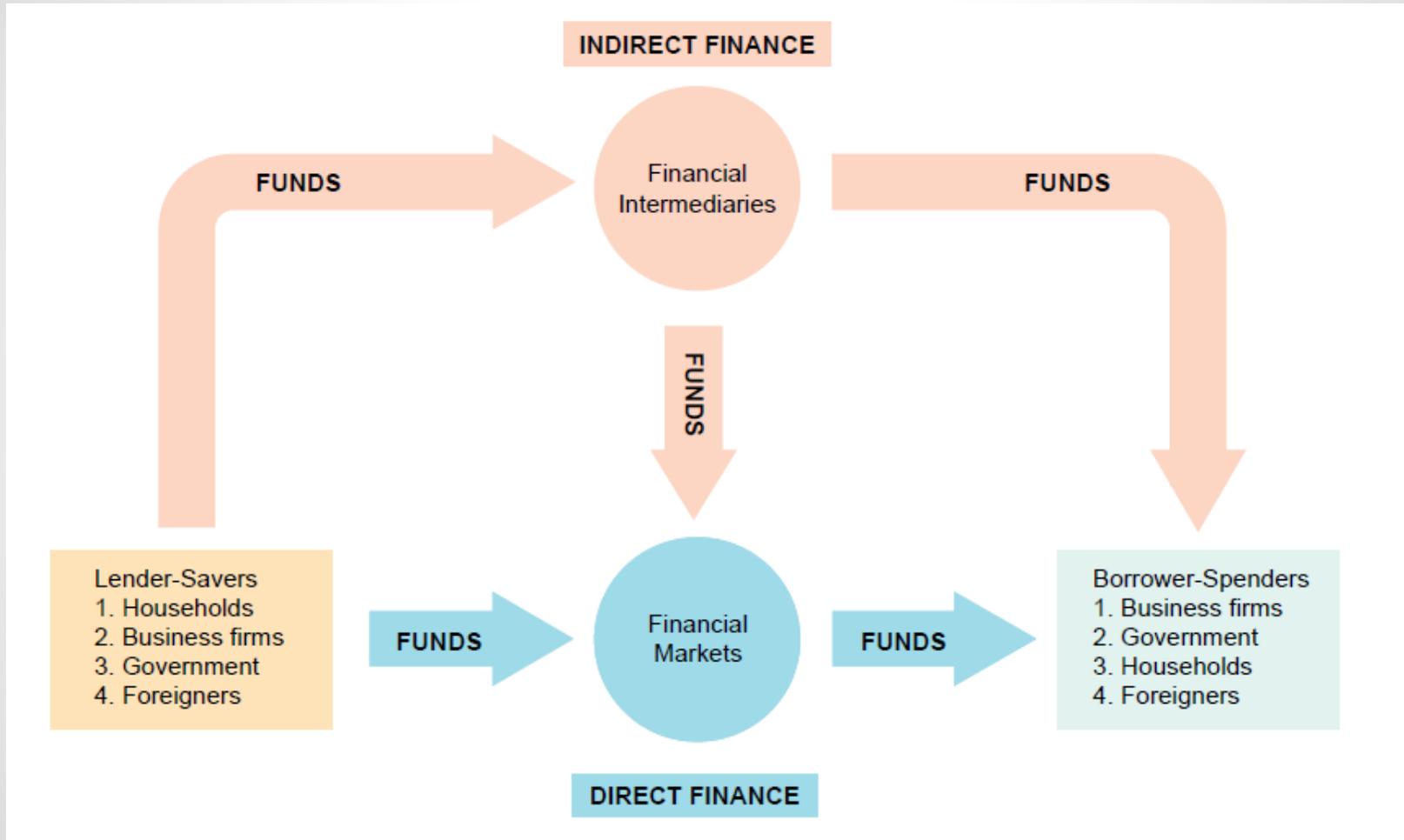
CARLOS ROSADO DE CARVALHO

Fórum Colaborativo Sobre o Sistema de Reporting de Crédito

O Papel das Centrais Privadas de Informação de Crédito

Luanda 27 de Maio 2025

SISTEMA FINANCEIRO



Fonte: Frederic S. Mishkin, "The economics of Money, Banking and Financial Markets"

FINANCIAMENTO DAS EMPRESAS 1970-2000

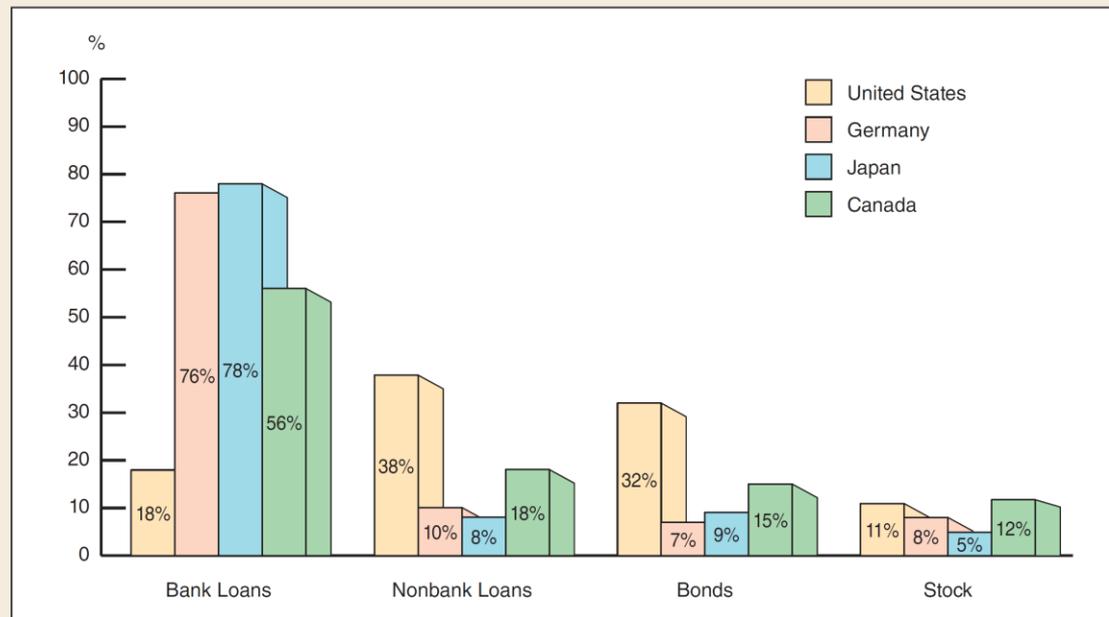


FIGURE 1 Sources of External Funds for Nonfinancial Businesses: A Comparison of the United States with Germany, Japan, and Canada

The *Bank Loans* category is made up primarily of loans from depository institutions; the *Nonbank Loans* are primarily loans by other financial intermediaries; the *Bonds* category includes marketable debt securities, such as corporate bonds and commercial paper; and *Stock* consists of new issues of new equity (stock market shares).

Source: Andreas Hackethal and Reinhard H. Schmidt, "Financing Patterns: Measurement Concepts and Empirical Results," Johann Wolfgang Goethe-Universität Working Paper No. 125, January 2004. The data are for 1970–2000 and are gross flows as percentages of the total, not including trade and other credit data, which are not available.

Fonte: Reinhard H. Schmidt, "Differences Between Financial Systems in European Countries: Consequences for EMU"

ASSIMETRIA DE INFORMAÇÃO

Informação assimétrica - Desigualdade de informação nos mercados financeiros, em que uma das partes geralmente não sabe o suficiente sobre a outra parte para tomar decisões precisas.

Por exemplo, um mutuário que faz um empréstimo geralmente tem melhores informações sobre os potenciais retornos e riscos associados ao investimentos e projetos para os quais os fundos são destinados do que o credor.

A falta de informação cria problemas no sistema financeiro em duas frentes: antes da transação ser celebrada e após a transacção.

RISCOS DE CRÉDITO

Seleção adversa - Problema criado pela informação assimétrica antes do transação ocorre. A seleção adversa nos mercados financeiros ocorre quando o potencial mutuários com maior probabilidade de produzir um resultado indesejável (adverso) maus riscos de crédito - são os que procuram mais ativamente um empréstimo e, portanto, são os mais susceptíveis de serem seleccionados. Como a seleção adversa torna mais provável que os empréstimos possam ser feito para riscos de crédito ruim, os credores podem decidir não fazer nenhum empréstimo, mesmo que existem bons riscos de crédito no mercado.

Risco moral - Problema criado pela informação assimétrica após a ocorrência da transação. O risco moral nos mercados financeiros é o risco (risco) de que o mutuário possa se envolver em atividades indesejáveis (imorais) do ponto de vista do credor, porque tornam menos provável que o empréstimo seja pago. Como o risco moral reduz a probabilidade de o empréstimo ser reembolsado, os credores podem decidir que preferem não fazer um empréstimo.

GESTÃO DE RISCO

- Triagem e monitorização
- Relações de Longo Prazo
- Conta Corrente
- Colaterais
- Racionamento de crédito

FONTES INFORMAÇÃO

- Bancos;
- Empresas que detenham informação creditícia/pagamentos;
- Autoridade Geral Tributária;
- Instituto de Segurança Social;
- Registo Comercial;
- Registo de Propriedade;
- Tribunais;
- ...

O QUE É O CREDIT SCORE?

Também conhecido como pontuação de crédito, o **credit score** é um número que reflecte a saúde financeira e capacidade de cumprir responsabilidades de um indivíduo como o pagamento de empréstimos ou facturas de cartão de crédito. Este valor é calculado com base no histórico de crédito e em outros factores financeiros, e é usado pelas instituições financeiras para avaliar o risco de emprestar dinheiro ou conceder crédito.

Quanto mais alto o credit score, maiores serão as probabilidades de conseguir o financiamento desejado com boas condições

COMO É CALCULADO?

A pontuação do credit score não é determinada aleatoriamente; existem diversos fatores que influenciam diretamente esse valor. Alguns dos fatores principais:

1. Histórico de pagamentos: este é um dos fatores mais importantes. Se costuma pagar as suas contas a tempo, o seu credit score será beneficiado. Por outro lado, atrasos ou incumprimentos de pagamentos podem prejudicá-lo significativamente
2. Montante de crédito utilizado: o valor do crédito disponível que está a utilizar também é importante. Uma taxa de utilização alta (usar muito do limite do seu cartão de crédito, por exemplo) pode ser vista como um risco pelos credores
3. Duração do histórico de crédito: quanto mais longo for o seu histórico de crédito, maior a probabilidade de ter um credit score mais alto, especialmente se esse histórico for positivo

COMO É CALCULADO (CONT.)

4. Novas contas de crédito: abrir muitas contas de crédito num curto período de tempo pode sugerir que está a passar por dificuldades financeiras, o que pode influenciar negativamente a sua pontuação
5. Tipo de crédito utilizado: o equilíbrio entre diferentes tipos de crédito (como créditos à habitação, cartões de crédito, entre outros) também é levado em consideração.

REFERÊNCIAS

- Frederic S. Mishkin, “The economics of Money, Banking and Financial Markets”
- Fundo monetário Internacional, “Addressing private credit growth disorders in Angola”
- Michael Machokoto, Daniel Gyimah, Boulis Maher Ibrahim, “The evolution of trade credit: new evidence from developed versus developing countries”
- Banco Santander

MUITO OBRIGADO

crosadodecarvalho@gmail.com