



Risk Management
Solutions



Erkennen,
was sicher ist.

D&B Risikoeinschätzung

Die D&B Risikoeinschätzung

Kreditentscheidungen sind immer mit Risiken verbunden. Nicht nur bei neuen – auch bei bestehenden Kunden. Einerseits sollen möglichst hohe Umsätze erzielt werden, andererseits aber auch keine Geschäfte mit risikobehafteten Kunden abgeschlossen werden. Oft ist es zudem schwierig, verlässliche Informationen zu den Unternehmen zu finden.

Um einen klaren Überblick zu erhalten, wie es um ein Unternehmen wirtschaftlich bestellt ist, müssen zahlreiche Faktoren bedacht werden. Sichern Sie deshalb Ihre Kreditentscheidung sowie die Konditionen und Zahlungsziele ab – mit der D&B Risikoeinschätzung. So erkennen Sie Kreditrisiken rechtzeitig und reduzieren Zahlungsausfälle bei bestehenden und neuen Geschäftspartnern. Dank der umfassenden Datenbasis und der einzigartigen D&B Vorhersagequalität treffen Sie Entscheidungen schnell und sicher: auf der Grundlage zuverlässiger Ratings und von Kreditempfehlungen.



Mit der D&B Risikoeinschätzung können Sie:

Chancen und Risiken einer Geschäftsbeziehung einschätzen

Geschäftsbeziehungen planen und überwachen

Konditionen und – wenn nötig – Sicherheiten bestimmen

Kreditentscheidungen schnell und objektiv treffen

Mahnwesen und Forderungsbeitreibung effizient und kostengünstig steuern

Kreditrisiken international einschätzen

Das Ausfallrisiko von Unternehmen ermittelt D&B weltweit. Dabei werden länderspezifische Besonderheiten berücksichtigt, die zu Insolvenzen führen können.

Der D&B Risiko-Indikator basiert in Deutschland, Australien, den Benelux-Ländern, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Japan, Kanada, Österreich, Neuseeland, Portugal, der Schweiz, Spanien und den USA auf dem D&B Score. In den übrigen Ländern werden andere mathematische Verfahren herangezogen.

D&B Analyse- und Entscheidungstools

Der D&B Score kann auch eigenständig genutzt werden. Zum Beispiel im Rahmen von Analysen Ihres Kunden- oder Lieferantenportfolios, bei der Überwachung im Batchverfahren oder als Basis für automatisierte Entscheidungen gemäß Ihrer Kreditpolitik.

Das D&B Scoring – für Sie kontinuierlich weiterentwickelt!

Als erster Informationsanbieter weltweit hat D&B bereits vor mehr als 25 Jahren Scoringtechnologien, sogenannte generische Scorekarten, entwickelt und in seine Unternehmensinformationen einbezogen. Auch in Deutschland wendet D&B objektive Scoringmethoden bei den Risikoeinschätzungen an und ist damit seit mehr als 10 Jahren Vorreiter. Nicht zuletzt aufgrund dieser Expertise entwickelt D&B auch kundenindividuelle Scorekarten für Unternehmen.

D&B beobachtet kontinuierlich die Märkte und ihre Veränderungen: Denn so, wie sich Märkte und Strukturen ändern, zeigen auch Gesetzesänderungen Auswirkungen auf Unternehmen. Diesen und anderen Änderungen trägt das Scoringverfahren von D&B Rechnung. Zudem konnte D&B in den letzten Jahren seine Datenmenge kontinuierlich ausbauen und die Informationstiefe erhöhen: Für 4,3 Millionen Unternehmen in Deutschland sind Scores verfügbar.

Über das DunTrade® Programm fließen seit 25 Jahren jährlich über 540 Millionen Rechnungsinformationen in den D&B Datenpool ein.

Der D&B Score

Basis zur Beurteilung der Bonität Ihrer Kunden

Der D&B Score ist ein statistisch ermittelter Wert. Er wird auf der Basis moderner statistischer Verfahren berechnet und prognostiziert das Risiko, dass ein Unternehmen innerhalb der nächsten 12 Monate entweder insolvent wird oder seine Geschäftstätigkeit einstellt, ohne alle Gläubiger bezahlt zu haben. Die Berechnung des Scores basiert auf vielfältigen Kriterien, die in unterschiedlichen Gewichtungen in das Ergebnis

einfließen. Daraus ergibt sich der Score mit einer Bandbreite von 1 (höchstes Ausfallrisiko) bis 100 (niedrigstes Ausfallrisiko).

Wichtig: Der D&B Score ist ein dynamischer Indikator, der laufend aktualisiert wird. Bei jedem Eingang neuer Informationen wird der Score entsprechend angepasst. So können Sie immer auf den aktuellen Informationsstand zur Risiko-beurteilung vertrauen.

D&B Risiko-Indikator und D&B Score

Risiko-Indikator	Scorebereich	Ausfallrisiko	
1	83–100	0,40 %	minimal
2 (+)	66–82	1,11 %	unterdurchschnittlich
2 (-)	49–65	1,73 %	durchschnittlich: tendiert zu unterdurchschnittlich
3 (+)	30–48	2,53 %	durchschnittlich: tendiert zu hoch
3 (-)	10–29	4,05 %	hoch
4 (+)	1–9	16,12 %	sehr hoch
4 (-)	0	100 %	insolvent
–	unbestimmt		nicht ermittelbar

Die Werte des ermittelten Scores zwischen 1 und 100 werden nach dem Risiko-Indikator klassifiziert. Ein Score im Bereich 83–100 ergibt den Risiko-Indikator 1, bedeutet also ein minimales Ausfallrisiko. Der Score 0 ergibt den Risiko-Indikator 4 (-) und identifiziert bereits insolvente Unternehmen.

Wie setzt sich der Score zusammen?

Das Ausfallrisiko eines Unternehmens innerhalb der nächsten 12 Monate wird u. a. aus folgenden Faktoren berechnet:

■ Demografische Daten

- Rechtsform
- Gründungsjahr
- Region
- Branche
- Anzahl Branchen
- Muttergesellschaft
- Anzahl Tochtergesellschaften
- Fluktuation von Funktionsträgern
- Alter Funktionsträger

■ Finanzdaten

- Grundkapital
- Betriebs- und Geschäftsausstattung
- Immaterielle Vermögensgegenstände
- Tangible Networth*
- Umsatz
- Einbehaltene Gewinne
- Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- Vorräte
- EBITDA**
- Liquidität 3. Grades
- Bruttogewinn
- Rendite vor Steuern
- Betriebskapital



■ Reale Zahlungserfahrungen aus dem DunTrade® Programm

- Zahlungsindex – 3-Monats-Durchschnitt, gleitend
- 3 Monate gleitender Durchschnitt der überfälligen Rechnungen
- Prozentsatz der innerhalb von 30 Tagen bezahlten Rechnungen, über die letzten 12 Monate betrachtet
- Veränderung des Zahlungsindex in den letzten 6 Monaten
- Generelle Zahlungsmoral, über die letzten 24 Monate betrachtet

■ Negative Daten, z. B.

- Funktionsträger

* Eigenkapital minus Geschäfts- und Firmenwert (oder auch Goodwill).

** EBITDA = earnings before interest, taxes, depreciation and amortization = Ertrag vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände.

Das D&B Rating

D&B liefert Ihnen alle erforderlichen Informationen, damit Sie Ihr jeweiliges Risiko aus Lieferungen und Leistungen schnell erkennen und bewerten können. Das D&B Rating setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

■ D&B Kapital-Indikator

Der D&B Kapital-Indikator dient der Einschätzung der Finanzkraft eines Unternehmens. Dem Kapital-Indikator liegt das Eigenkapital aus der jeweils aktuellen und geprüften Bilanz zugrunde. Basierend auf dem

Eigenkapital

- + Genussrechtskapital
- + Einlage stiller Gesellschafter
- + 60% vom Sonderposten mit Rücklagenanteil

wird auf Basis der aktuellen Bilanz eine Buchstaben-Zahlen-Kombination vergeben (z. B. 5A).

Sind keine Bilanzzahlen vorhanden, basiert der Kapital-Indikator auf dem an die Anteilseigner ausgegebenen Kapital bzw. in Deutschland auf dem Gesamtvermögen. In diesem Fall werden eine Zahl und ein Doppelbuchstabe (z. B. 5AA) vergeben.

Das **Gesamtvermögen** setzt sich wie folgt zusammen:

- Betriebs- und Geschäftsausstattung
- + Vorräte
- + Forderungen
- kurzfristige Verbindlichkeiten

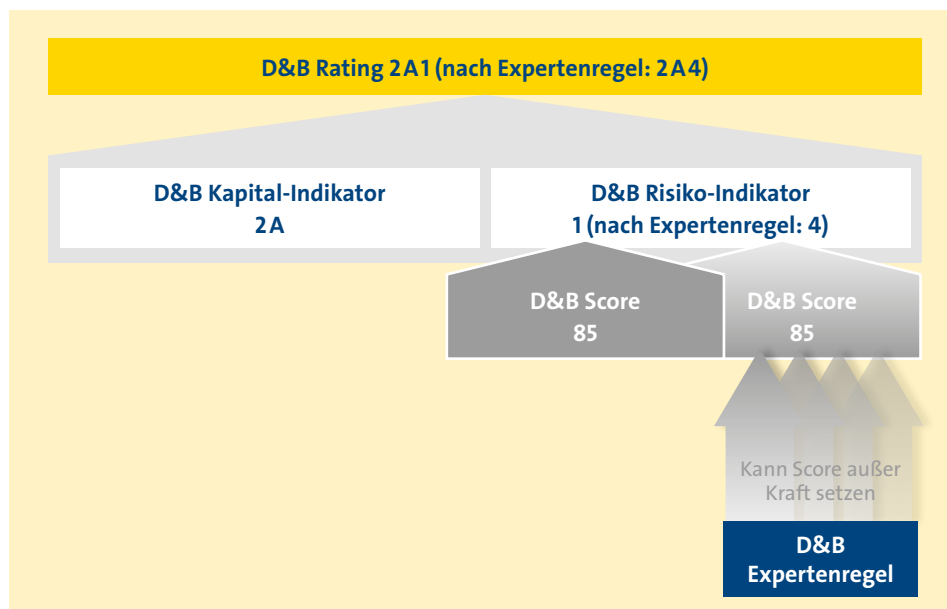
Ist keine Information zum Gesamtvermögen verfügbar, wird je nach Rechtsform auf Stammkapital, Grundkapital oder Kommanditkapital zurückgegriffen. Steht auch dieses nicht zur Verfügung, wird „0“ für „kein Kapital-Rating möglich“ ausgegeben. Siehe Tabelle D&B Kapital-Indikator im Anhang.

■ D&B Risiko-Indikator

Der D&B Risiko-Indikator gibt an, in welcher Ausfallrisikoklasse sich ein Unternehmen gegenwärtig befindet (siehe auch Abbildung Seite 4).

Der D&B Risiko-Indikator basiert auf dem D&B Score und den Expertenregeln.

Die Bestandteile des D&B Ratings



Der D&B Risiko-Indikator ergibt sich aus dem D&B Score. Aus Risiko-Indikator und Kapital-Indikator wird das **D&B Rating** ermittelt.

Beispiel: Ein D&B Rating von 2A1 bezeichnet ein Unternehmen mit einem Eigenkapital zwischen 2.000.000 und 9.999.999 Euro (Kapital-Indikator 2A) sowie einem minimalen Ausfallrisiko (Risiko-Indikator 1, Scorebereich 83–100)

Expertenregeln werden bei besonderen Ereignissen angewendet, die nicht über das „Scoring“ abgebildet werden können. Sie können die Risikoklassifizierung für einzelne Unternehmen außer Kraft setzen, die allein auf den D&B Scores basieren.

Das Unternehmen im Beispiel hat einen kalkulierten Score von 85. Allerdings liegt ein negatives Ereignis vor, z. B. negatives Eigenkapital. Aus diesem Grund kommt eine Expertenregel zur Anwendung: Diese setzt den Score außer Kraft – er wird nicht angezeigt. Außerdem wird das Unternehmen mit dem Risiko-Indikator 4 bewertet und es wird keine Kreditempfehlung vergeben.

Die D&B Kreditempfehlung

Für Ihre objektive Kreditentscheidung:

Die D&B Kreditempfehlung ist die von D&B statistisch errechnete Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die das Unternehmen tragen kann. Sie dient als Orientierungswert für Ihre unternehmerische Entscheidung, bis zu welcher Höhe Sie einen Lieferantenkredit gewähren möchten.

Die D&B Kreditempfehlung errechnet sich aus den folgenden Komponenten:

1. Basiswert

Der Basiswert wird aus der Analyse der kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und den offenen Posten aus DunTrade® Daten abgeleitet.

2. Weiteren Kriterien

■ Demografische Daten

- Rechtsform
- Gründungsjahr
- Region
- Branche

■ Reale Zahlungserfahrungen

aus dem D&B DunTrade® Programm, insbesondere

- offene Posten
- Zahlungsmoral

■ D&B Score

■ Finanzdaten

- Grundkapital
- Betriebs- und Geschäftsausstattung
- Immaterielle Vermögensgegenstände
- Tangible Networth*
- Umsatz
- Einbehaltene Gewinne
- Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- Vorräte
- EBITDA**
- Liquidität 3. Grades
- Bruttogewinn
- Rendite vor Steuern
- Betriebskapital

* Eigenkapital minus Geschäfts- und Firmenwert (oder auch Goodwill).

** EBITDA = earnings before interest, taxes, depreciation and amortization = Ertrag vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände.

Genau wie der D&B Score wird auch die D&B Kreditempfehlung sofort aktualisiert, sobald neue Informationen auf der Datenbank eingehen.

Mit der D&B Kreditempfehlung ...

... profitieren Sie von einer noch besseren Prognosefähigkeit.

In die Kreditempfehlung fließen zahlreiche Informationen zu ökonomischen und strukturellen Veränderungen des Marktes ein.

... sind Sie stets aktuell informiert.

Alle Daten, die in die Berechnung einfließen, werden automatisch und in Echtzeit aktualisiert.

... können Sie Aufträge vertrauensvoll annehmen.

Stellen Sie hierzu einfach Ihren Auftragswert der Kreditempfehlung und den offenen Posten aus den DunTrade® Informationen gegenüber. Oder vergleichen Sie Ihre Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit der Kreditempfehlung.





Decide with Confidence

D&B Deutschland

Erkennen, was wichtig ist. Gewinnen Sie den entscheidenden Wissensvorsprung für Ihren Geschäftserfolg: mit innovativen Lösungen, basierend auf der weltweit größten Datenbank. So reduzieren Sie das Risiko von Zahlungsausfällen, nutzen Kundenpotenziale und optimieren Ihre Beschaffung.

www.dnbgermany.de

D&B Deutschland GmbH
Havelstraße 9 | 64295 Darmstadt
T (0 6151) 13 75-777 | F (0 6151) 13 75-6 75
service-de@dnb.com



Decide with Confidence



D&B Indikatoren zur Risikoeinschätzung

D&B Risiko-Indikator und D&B Score

Risiko-Indikator	Scorebereich	Ausfallrisiko	
1	83–100	0,40%	minimal
2 (+)	66–82	1,11%	unterdurchschnittlich
2 (-)	49–65	1,73%	durchschnittlich: tendiert zu unterdurchschnittlich
3 (+)	30–48	2,53%	durchschnittlich: tendiert zu hoch
3 (-)	10–29	4,05%	hoch
4 (+)	1–9	16,12%	sehr hoch
4 (-)	0	100%	insolvent
–	unbestimmt		nicht ermittelbar

Wird einem Unternehmen der Risiko-Indikator 2 (+) zugewiesen (Scorebereich 66–82), bedeutet dies ein unterdurchschnittliches Ausfallrisiko. Im Gegensatz dazu signalisiert z. B. der Risiko-Indikator 4 (+) – Scorebereich 1–9 – eine sehr hohe Wahrscheinlichkeit, dass das Unternehmen nicht zahlen wird.

D&B Kapital-Indikator

Eigenkapital	Gesamtvermögen/ eingezahltes Kapital	von EUR	bis EUR
5A	5AA	50.000.000	
4A	4AA	25.000.000	49.999.999
3A	3AA	10.000.000	24.999.999
2A	2AA	2.000.000	9.999.999
1A	1AA	1.000.000	1.999.999
A	AA	500.000	999.999
B	BB	250.000	499.999
C	CC	150.000	249.999
D	DD	100.000	149.999
E	EE	50.000	99.999
F	FF	25.000	49.999
G	GG	10.000	24.999
H	HH	–	9.999
N	Bilanz vorhanden, negatives Eigenkapital		
O	Kein Kapital-Rating möglich (Eigenkapital/Finanzdaten unbekannt)		
NB	Neugründung		
NQ	Gesellschaft hat ihre Geschäftstätigkeit eingestellt		

Basierend auf dem **Eigenkapital**

- + Genussrechtskapital
- + Einlage stiller Gesellschafter
- + 60% vom Sonderposten mit Rücklagenanteil

wird auf Basis der aktuellen Bilanz eine Buchstaben-Zahlenkombination vergeben (z. B. 5A). Sind keine Bilanzzahlen vorhanden, werden eine Zahl und ein Doppelbuchstabe (z. B. 5AA) vergeben.



D&B Nordic Rating

Rating	Einstufung	Erläuterung	Entsprechendes D&B Risiko-Rating
AAA	Sehr hohe Kreditwürdigkeit	Sehr stabiles Unternehmen, sehr gutes Zahlungsverhalten, minimales Risiko	1
AA	Hohe Kreditwürdigkeit	Gutes Zahlungsverhalten, unterdurchschnittliches Risiko	2
A	Durchschnittliche Kreditwürdigkeit	Ausreichendes Zahlungsverhalten, durchschnittliches Risiko	3
AN	Neugründung	Neues Unternehmen ohne signifikante negative Beurteilung	3
B	Kreditrisiko	Die Finanzkraft des Unternehmens erscheint schwach. Zusätzliche Sicherheiten sind angeraten.	4
C	Höchstes Kreditrisiko	Die Finanzkraft des Unternehmens erscheint sehr schwach. Sicherheiten und besondere Vorsicht sind empfohlen.	4
–	Unbestimmt	Aufgrund nicht ausreichender Informationen kann keine Risikoeinschätzung vorgenommen werden.	–

Das Nordic Rating (auch Triple-A-Rating) wird in Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden zur Risikoeinschätzung von Geschäftsverbindungen mit Unternehmen genutzt.

D&B Zahlungsindex

Index	Zahlungsweise
90	Skontoausnutzung
80	Vereinbarungsgemäß
70	Langsam, bis 15 Tage
60	Langsam, bis 22 Tage
50	Langsam, bis 30 Tage
40	Langsam, bis 60 Tage
30	Langsam, bis 90 Tage
20	Langsam, bis 120 Tage
10	Langsam, bis 150 Tage
0	Langsam, bis 180 Tage
UN	Keine Angabe möglich

Der Zahlungsindex wird aus realen Zahlungserfahrungen basierend auf jährlich über 540 Millionen Rechnungsinformationen aus dem DunTrade® Programm gewonnen. Er ist ein effektiver Frühwarnindikator für mögliche Liquiditätsprobleme eines Unternehmens.

Für Ihre Fragen stehen Ihre D&B Berater unter Telefon (0 6151) 1375-777 gerne zur Verfügung.