

MOODY'S KMV RISKCALC

Riskcalc, che si basa sui rendiconti finanziari delle aziende private, elabora Moody's KMV Expected Default Frequencies™ (EDFs™), per definire il rischio di credito di queste società.

DATABASE DI RICERCA

Convalidato con l'ausilio di oltre 124.500 rendiconti finanziari e 958 casi d'insolvenza riguardanti più di 52.000 aziende private italiane.

Tra le caratteristiche del database spiccano le seguenti:

- Dati ricavati dai rendiconti finanziari e dai casi d'insolvenza per gli anni tra il 1995 e il 1999
- Il modello può essere applicato a tutte le aziende italiane il cui fatturato sia di almeno € 0.5m.
- RiskCalc è adatto per tutte le aziende private, ad eccezione delle istituzioni finanziarie, delle imprese di proprietà statale e delle società di sviluppo immobiliare

CALIBRATO APPPOSITAMENTE PER L'ECONOMIA ITALIANA

Rispecchia il contesto imprenditoriale locale, i metodi contabili adottati, la legislazione tributaria e il diritto fallimentare applicato in Italia

Le misurazioni del rischio di credito secondo le EDF sono elaborate per essere comparabili su scala internazionale, ma rispecchiano anche la realtà imprenditoriale locale.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI

Siete pregati di rivolgervi al vostro rappresentante di Moody's KMV, di visitare il nostro sito Internet alla pagina [HTTP://CRDVIEWER.MOODYSKMV.COM](http://CRDVIEWER.MOODYSKMV.COM), di contattare Moody's KMV tramite posta elettronica all'indirizzo INFO@MKMV.COM, oppure di telefonarci:

VALORI ESTRATTI DAI RENDICONTI FINANZIARI

Moody's KMV RiskCalc per aziende private italiane si avvale di valori estratti dai rendiconti finanziari per calcolare i coefficienti utilizzati nella misurazione del rischio di credito secondo le EDF.

ATTIVITÀ

- Totale Oneri Finanziari/Ricavi

COPERTURA DEL DEBITO

- (Utili e Perdite Netti + Ammortamenti e Svalutazioni)/Totale Debiti
- (Utili e Perdite Ordinari + Ammortamenti e Svalutazioni)/Totale Oneri Finanziari

INDEBITAMENTO

- (Patrimonio Netto - Attivi Immateriali)/(Attivo - Attivi Immateriali)
- (Totale Debiti - Totale Disponibilità Liquide)/Attivo

LIQUIDITÀ

- Totale Disponibilità Liquide/Totale Attivo Circolante

REDDITIVITÀ

- Utili e Perdite Ordinari/Attivo

CRESCITA

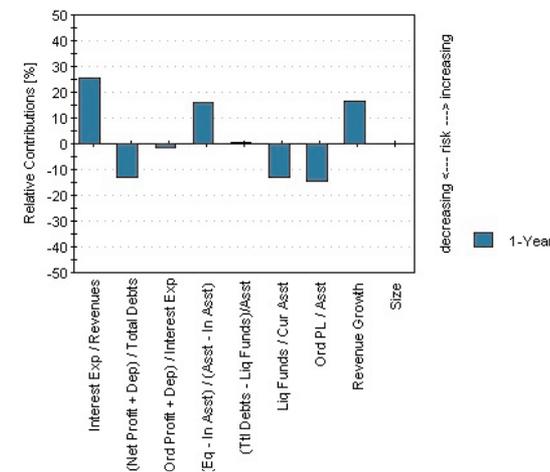
- {Ricavi(t) - Ricavi (t-1)}/Ricavi (t-1)

FA LEVA SU MOODY'S KMV CREDIT RESEARCH DATABASE™

RiskCalc Italy si avvale del maggior database al mondo di proprietà di una società privata, ossia Moody's KMV Credit Research Database™ (CRD). Il CRD, in cui sono immagazzinate informazioni ricavate da 4 milioni di rendiconti finanziari riguardanti 1 milione di aziende e 70.000 casi d'insolvenza per il settore privato, è stato realizzato in partecipazione con oltre 40 istituzioni finanziarie di portata internazionale. Informazioni così ampie e dettagliate consentono a RiskCalc di offrire una comprensione profonda ed unica dei fattori fondamentali che determinano lo stato d'insolvenza delle aziende private in una vasta gamma di paesi, che da soli producono oltre il 75% del PIL mondiale.

LE PERCENTUALI DI CONTRIBUTO RELATIVO EVIDENZIANO I FATTORI PIÙ IMPORTANTI NELLA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO SECONDO LE EDF

	1-Year	5-Year
Expected Default Frequency (EDF)	0.48%	2.91%
Bond Default Rate Mapping	Baa2.EDF	Baa3.EDF
Percentile	54.40%	



PER NORDAMERICA/SUDAMERICA, NUOVA ZELANDA/AUSTRALIA

866 321 MKMV (6568) oppure
415 296 9669

EUROPA, MEDIO ORIENTE, AFRICA & INDIA

44 20 7778 7400

ASIA

813 3218 1160