



Partenaire du réseau international
Dun & Bradstreet



Comprendre les scores D&B

Sommaire

1	Introduction	4
----------	---------------------	----------

2	Nos données / DUNSRight™	6
----------	---------------------------------	----------

3	Nos indicateurs prévisionnels	10
3.1	Score de défaillance D&B	11
3.1.1	Définition	11
3.1.2	Comment le lire ?	12
3.1.3	Comment est-il calculé ?	13
3.1.4	Données utilisées	14
3.1.5	Couverture Pays	16
3.2	Rating D&B	16
3.2.1	Introduction	16
3.2.2	Surface financière	17
3.2.3	Indicateur de risque	18
3.2.4	Comment le lire ?	18
3.2.5	Pays couverts	19
3.2.5.1	États-Unis/Canada	19
3.3	D&B Paydex	22
3.3.1	Définition	22
3.3.2	Programme Dun Trade	22
3.3.3	Comment le lire ?	23
3.3.4	Pays couverts	26

3.4	Limites de crédit recommandées D&B	26
3.4.1	Définition	26
3.4.2	Comment sont-elles calculées ?	27
3.4.3	Pays couverts	27
3.5	Autres indicateurs prédictifs	28
3.5.1	Score EMMA	28
3.5.2	Score de défaut de paiement	29
3.5.3	Évaluation de la viabilité	30
3.5.4	SER et SSI	31

4	ANNEXE	34
4.1	Couverture du Rating D&B	35
4.2	Overall business risk (OBR) coverage	38

©2023 Altares D&B (19 octobre 2023). Conception et illustrations : Joany Anthonio



1

Introduction

Comprendre et limiter les risques est fondamental pour votre entreprise. En vous assurant d'être informé de chaque changement, vous pouvez étendre à profit votre portefeuille de clients sans vous exposer davantage aux différents risques.

Votre connaissance de la viabilité commerciale à long terme d'un client ou d'un prospect est critique pour votre entreprise et représente un impératif commercial. Pour évaluer les risques de manière objective et cohérente, vous devez combiner une multitude de sources d'informations commerciales à des analyses d'expert de façon à développer un point de vue éclairé. En choisissant Dun and Bradstreet (D&B), vous êtes certain de bénéficier d'informations précises, actuelles et de qualité qui vous aideront dans vos prises de décisions.

2

Nos données / DUNSRight™

Toutes les données et informations D&B ont été traitées par le DUNSRight™, notre processus d'assurance qualité breveté. Celui-ci nous permet de recueillir, d'agréger, de vérifier et d'enrichir quotidiennement des données issues de milliers de sources, de façon que nos clients puissent utiliser nos informations et nos évaluations avec l'assurance de prendre des bonnes décisions.

Le processus DUNSRight™ comprend plus de 2 000 vérifications automatiques et manuelles distinctes et permet ainsi de garantir que les données D&B correspondent aux normes de qualité élevées exigées par nos clients.

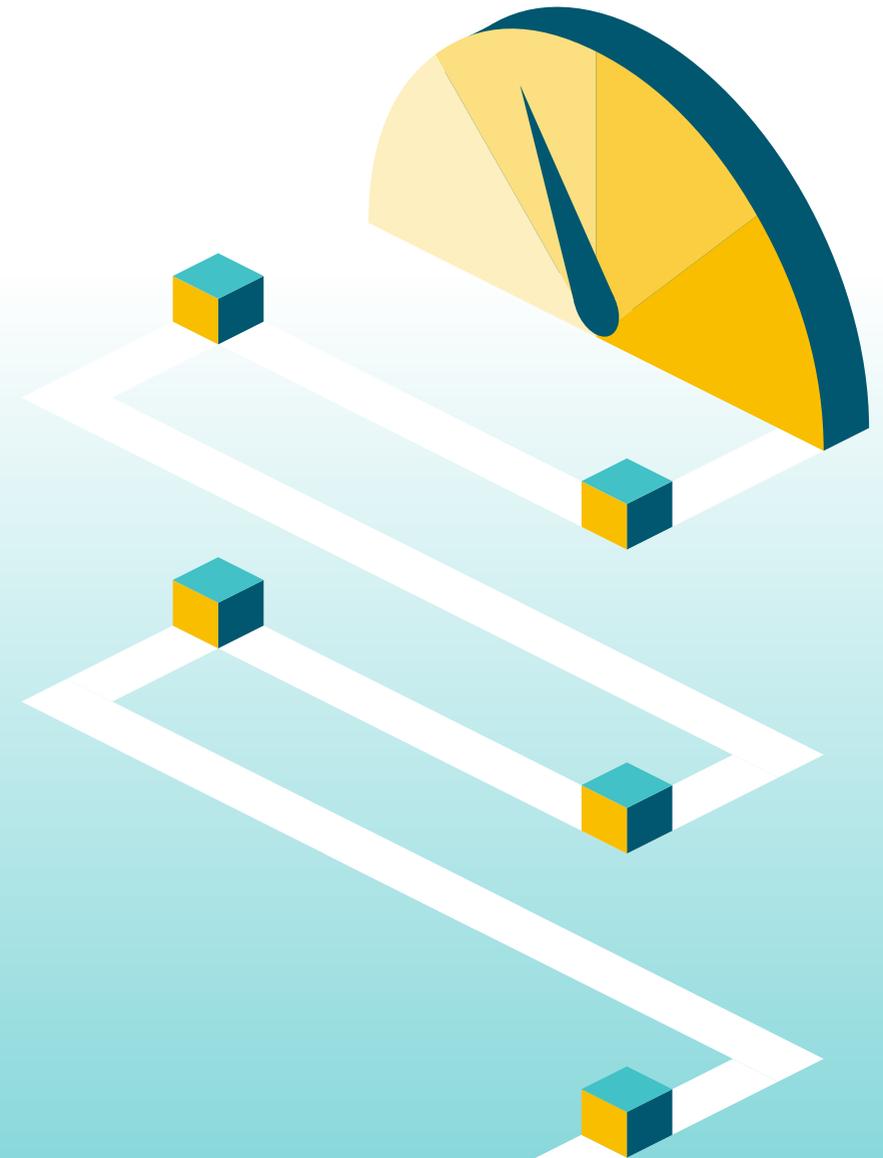
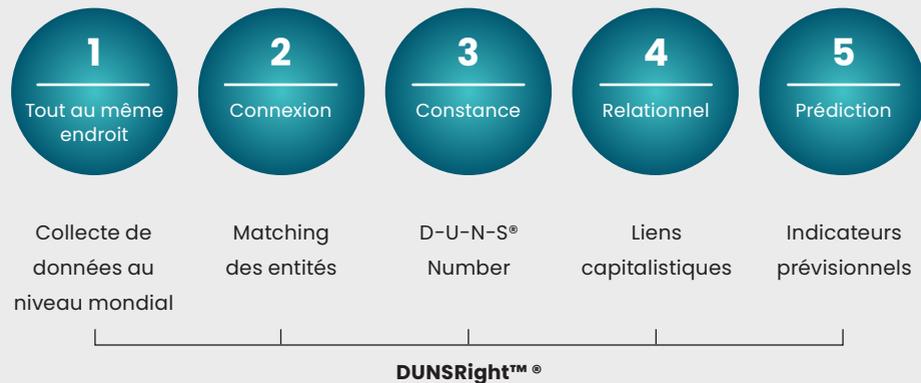
Il est opéré en suivant les 5 étapes qualité ci-dessous :

- 1 La collecte de données au niveau mondial permet d'agréger des informations provenant de diverses sources dans le monde, et donc de fournir des données plus fiables et plus précises.

- 2 Nous intégrons les données à notre base de données grâce à notre système breveté de matching des entités, afin d'obtenir une vue unique et précise de chaque entreprise.
- 3 Nous attribuons un D-U-N-S® Number aux entreprises pour les identifier et les suivre au niveau international, à chaque étape de leur vie et de leurs activités.
- 4 Nous collectons les liens capitalistiques afin de fournir une vue globale et consolidée des risques et opportunités associés aux entreprises d'un même groupe.

Les 4 premières étapes DUNSRight™ sont essentielles pour permettre d'aboutir à la dernière d'entre elles : la création d'indicateurs prédictifs

- 5 Nos indicateurs prédictifs utilisent des analyses statistiques et des règles avancées pour prédire les performances probables de chaque entreprise à l'avenir et rendre ces informations exploitables.





3

Nos indicateurs prévisionnels

3.1 Score de défaillance D&B

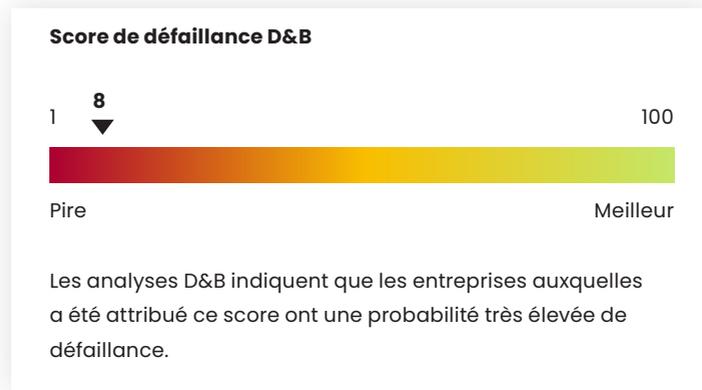
3.1.1 Définition

Le score de défaillance D&B indique la probabilité qu'une entreprise entre en procédure collective ou cesse ses activités au cours des 12 mois qui suivent.

La grille des scores de défaillances permet également de détecter des événements signalant le début d'une défaillance, comme une réunion des créanciers, la désignation d'un administrateur, une faillite, la désignation d'un séquestre ou une demande de liquidation. Le score de défaillance met les risques en lumière et permet ainsi à nos clients de réduire leurs créances irrécouvrables et d'identifier les opportunités rentables. Il améliore également l'objectivité et la cohérence des décisions.

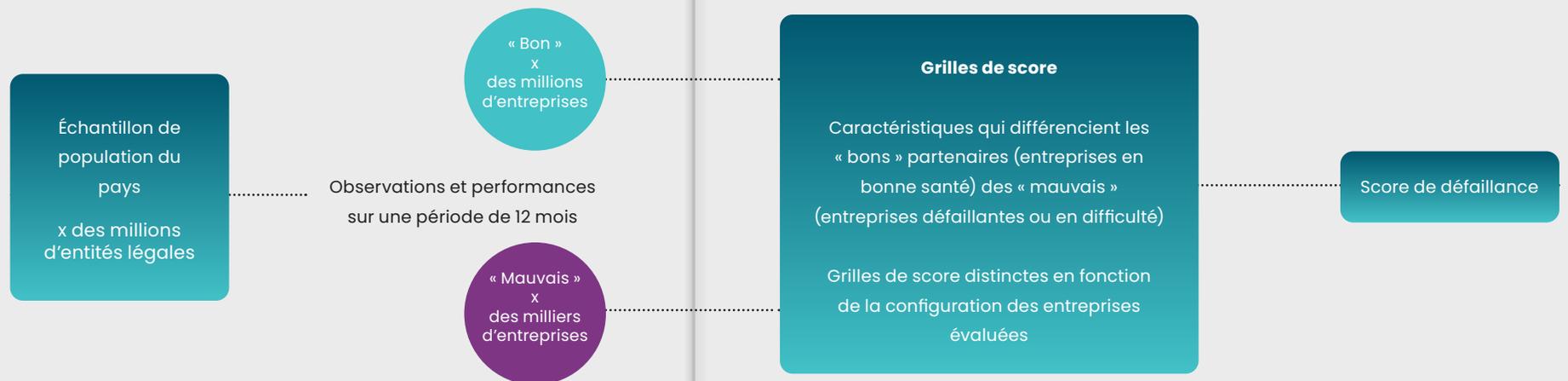
3.1.2 Comment le lire ?

Le score de défaillance D&B est une mesure de notation du risque, 1 s'appliquant aux entreprises confrontées au risque de défaillance le plus élevé et 100 à celles confrontées au risque le plus faible. Il compare le risque de défaillance d'une entreprise à celui d'autres entreprises d'un même pays.



3.1.3 Comment est-il calculé ?

Des techniques avancées de modélisation statistiques et notre expertise commerciale permettent l'analyse d'informations factuelles pour identifier les caractéristiques des données communes aux défaillances d'entreprises et celles qui permettent le mieux de les prédire. Ces caractéristiques sont ensuite pondérées selon leur importance et alimentent les grilles de score, qui permettent ainsi de différencier les entreprises présentant un risque de défaillance élevé de celles présentant un risque faible. Les modèles statistiques utilisés sont spécifiques à chaque pays/marché, et plusieurs modèles sont utilisés pour les différentes entités légales au sein d'un même marché.



3.1.4 Données utilisées

Les informations utilisées pour le score de défaillance D&B concernent les domaines suivants :

- **Démographie** – Notamment l'âge de l'entreprise, sa localisation (commerce local ou national) et la branche d'activité qui intègre l'indice économique reflétant le risque pour différents secteurs en cas de changements dans l'économie.
- **Liens capitalistiques** – La taille et la puissance des groupes d'entreprises ainsi que les risques qui leur sont liés sont pris en compte lors du calcul du score des entreprises individuelles.
- **Dirigeants** – L'expérience du dirigeant et la performance des entreprises gérées.
- **Finances** – Ratios et tendances issus des comptes financiers. Les facteurs pris en compte incluent la liquidité, la solvabilité, la rentabilité, les dettes, les dépôts tardifs et les avoirs préjudiciables.
- **Relevé des expériences de paiement via le programme D&B DunTrade®** – Les clients D&B partagent régulièrement leurs expériences relatives aux habitudes de paiement des entreprises avec lesquelles ils collaborent. Les tendances de paiement et les taux de paiement rapide ou en retard influencent les scores, en plus des comparaisons avec la moyenne du secteur.
- **Informations publiques préjudiciables** – Notamment les décisions de justice locales, les hypothèques / pénalités et les événements juridiques précédant la défaillance (administration, séquestre, faillite, etc.).

Des règles avancées (parfois appelées contournements) comme celles qui suivent sont également utilisées pour réévaluer le score de défaillance en fonction du marché :

- **Données minimum** – Pour identifier les activités commerciales et donner de la matière au score de défaillance.

- **Société mère à risque élevé** – Le risque élevé d'une société mère ultime se répercute sur l'arbre des entreprises affiliées, de sorte que les filiales sont également identifiées comme des entreprises à risque élevé.
- **Événements juridiques préjudiciables** – En plus des événements liés à une défaillance (par exemple, réunion des créanciers, désignation d'un administrateur, faillite, etc.). De même, les rapports préjudiciables d'auditeurs classeront automatiquement l'entreprise concernée dans la catégorie « risque élevé ».
- **Possibilité d'activité frauduleuse** – Notre équipe chargée de la collecte des renseignements critiques identifie les entreprises et les individus frauduleux potentiels et confirmés, afin de mieux protéger nos clients.
- **Contournements manuels** – Des experts habilités peuvent ajuster les indicateurs prédictifs afin de prendre en compte des événements non statistiques ou catastrophiques. Par exemple, il est possible d'enquêter sur des articles de presse issus de sources fiables qui signalent un changement important lié aux risques, et d'apporter des changements à la notation si nécessaire. Les informations utilisées peuvent varier en fonction du marché, et les grilles de score D&B sont adaptées aux données et aux procédures juridiques locales.
- **Le score de défaillance D&B** n'est pas calculé pour les établissements secondaires. Pour ces derniers, le score correspondant au siège social est automatiquement appliqué.

Afin de s'assurer que ses scores se basent sur des informations de qualité, D&B a mis en place un niveau minimum d'exigences liées aux données, qui diffère en fonction des marchés. Par exemple, aux Pays-Bas, l'exigence minimale est la présence des éléments suivants : le nom commercial enregistré ou la dénomination sociale, l'adresse principale ou enregistrée de l'entreprise et la forme juridique ou le secteur. Seules les entités qui respectent ces exigences minimales sont scorées.

3.1.5 Couverture Pays

Le score de défaillance est calculé dans les pays suivants :

Allemagne	Hong Kong	Portugal
Australie	Hongrie	République tchèque
Autriche	Irlande (du Sud)	Royaume-Uni
Belgique	Italie	Saint-Marin
Bosnie-Herzégovine	Japon	Serbie
Canada	Luxembourg	Singapour
Corée du Sud	Maroc	Slovaquie
Croatie	Monténégro	Slovénie
Danemark	Norvège	Suède
Espagne	Nouvelle-Zélande	Suisse
États-Unis	Pays-Bas	Taiwan
France	Pologne	Thaïlande

3.2 Rating D&B

3.2.1 Introduction

Le rating D&B est un indicateur de solvabilité.

Cette notation comprend deux parties :

- *Indicateur de risque* – Évaluation globale de la solvabilité de l'entreprise.
- *Surface financière* – Sur la base de la valeur corporelle nette et du capital social (parfois inconnus) des derniers comptes financiers.

Le rating D&B peut vous aider à rapidement évaluer la taille d'une entreprise et présente les résultats d'une évaluation de crédit (indicateur de risque) basée sur les informations présentes dans les bilans et comptes financiers de l'entreprise. Il vous permet également d'effectuer une évaluation globale de sa solvabilité.

3.2.2 Surface financière

La classification allant du « 5A » au « HH » reflète la taille de l'entreprise sur la base de sa valeur et de ses fonds propres, tels qu'ils ont été calculés par D&B, et représente la première partie de la notation de l'entreprise. La taille de l'entreprise peut être un indicateur efficace de sa capacité de crédit. Ces notations sont attribuées aux entreprises ayant fourni à D&B un état financier à jour.

Based on Net Worth	Based On Capital	Net worth (in €)
5A	5AA	50,000,000 and greater
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	0 - 9,999
N		Negative net worth (negative balance or equity after deduction of intangibles)
O		Net worth undetermined (accounta unavailable or older than 2 years)
NB		New Business: less than 12 months old
NQ		Out of Business: Business has ceased to trade

Il s'agit de l'évaluation belge. La valeur nette en euros et les évaluations correspondantes varient d'un pays à l'autre.

3.2.3 Indicateur de risque

L'évaluation de crédit est une note allant de 1 à 4 qui constitue la deuxième partie de la notation de l'entreprise et qui représente l'évaluation globale de la solvabilité de l'entreprise par D&B.

L'indicateur de risque se base sur l'analyse des paiements de l'entreprise par D&B, les informations financières, les documents publics, l'âge de l'entreprise et d'autres facteurs importants (si disponibles).

Dans certains marchés (signalés par un astérisque dans l'annexe), le score de défaillance D&B est complété par des règles avancées pour générer l'indicateur de risque D&B. L'indicateur de risque est cohérent à l'échelle internationale, contrairement au score de défaillance, qui peut varier en fonction des données spécifiques aux pays. C'est la transposition des 4 seuils de risque sur lesquels s'appuie le score de défaillance.

3.2.4 Comment le lire ?

Indicateur de risque	Probabilité de défaillance	Aide à l'interprétation
1	Risque minimal	Procédez à la transaction ; vous pouvez proposer des délais plus longs si besoin.
2	Risque inférieur à la moyenne	Procédez à la transaction.
3	Risque supérieur à la moyenne	Procédez à la transaction, mais surveillez de près tout changement.
4	Risque élevé	Essayez d'obtenir des garanties de paiement avant d'accorder des crédits ou exigez un paiement anticipé.
-	Indéterminé	Informations insuffisantes pour l'attribution d'un indicateur de risque. Informations indisponibles. Une enquête complémentaire est requise.

Remarque :

Il est important de noter que l'indicateur de risque « - » ou « Indéterminé » signifie qu'Altares | Dun & Bradstreet n'a pas été en mesure de recueillir ou de vérifier certaines données clés, par exemple celles qui confirment qu'une entreprise existe ou est encore en activité.

Cet indicateur peut également être attribué lorsque nous prenons connaissance d'un événement qui n'a pas encore été annoncé via les canaux officiels, mais qui affectera l'évaluation des risques de l'entreprise. Par exemple, une entreprise peut avoir signalé qu'elle a cessé ses activités, mais ne pas encore avoir rempli les documents associés. C'est ce que l'on appelle un « contournement ».

Ainsi, lorsque l'évaluation « - » ou « Indéterminé » est attribuée à une entreprise, nous vous recommandons de mener une analyse et une enquête plus approfondie avant de prendre une décision. Veuillez contacter notre service client pour comprendre à quoi correspond l'évaluation « - », pour quelle raison elle a été attribuée, et utilisez cette information pour pouvoir prendre des décisions ou mener votre propre enquête via la plateforme que vous utilisez.

3.2.5 Couverture Pays

Le rating D&B est disponible dans presque tous les pays (plus de 180).

Consultez l'annexe pour obtenir la liste complète.

3.2.5.1 États-Unis/Canada

Le rating D&B est un score de performance basée sur la valeur nette d'une entreprise et sur une évaluation de solvabilité globale. Il comprend 3 catégories, attribuées en fonction de la quantité d'informations disponibles sur une entreprise.

- 1 LE RATING D&B TRADITIONNEL reflète la valeur nette ou les fonds propres. D&B calcule cette notation en utilisant les états financiers de l'entreprise. Elle contient également le score d'évaluation du crédit, une évaluation globale de la solvabilité basée sur les délais de paiement de l'entreprise et sa stabilité financière.
- 2 LE SCORE ÉTENDU D'ÉVALUATION DU CRÉDIT est attribué si les états financiers ne sont pas disponibles. Il se base sur le nombre total de salariés de l'entreprise.
- 3 LES NOTATIONS ALTERNATIVES sont utilisées si ni les états financiers ni la taille de l'entreprise ne sont disponibles. Chacune des notations alternatives est associée à une description et à une utilisation spécifiques, et toutes se basent sur la quantité d'informations disponibles dans le rapport de solvabilité de l'entreprise.

RATING D&B TRADITIONNEL

Classification des notations <small>(Basée sur la valeur déclarée dans les états financiers intermédiaires ou annuels)</small>				Évaluation du crédit			
5A	50 000 000 \$		et plus	Élevé	Bon	Juste	Limité
4A	10 000 000 \$	à	49 999 999 \$	1	2	3	4
3A	1 000 000 \$	à	9 999 999 \$	1	2	3	4
2A	750 000 \$	à	999 999 \$	1	2	3	4
1A	500 000 \$	à	749 999 \$	1	2	3	4
BA	300 000 \$	à	499 999 \$	1	2	3	4
BB	200 000 \$	à	299 999 \$	1	2	3	4
CB	125 000 \$	à	199 999 \$	1	2	3	4
CC	75 000 \$	à	124 999 \$	1	2	3	4
DC	50 000 \$	à	74 999 \$	1	2	3	4
DD	35 000 \$	à	49 999 \$	1	2	3	4
EE	20 000 \$	à	34 999 \$	1	2	3	4
FF	10 000 \$	à	19 999 \$	1	2	3	4
GG	5 000 \$	à	9 999 \$	1	2	3	4
HH	-	à	4 999 \$	1	2	3	4

Le rating D&B est calculé à la fois grâce aux états financiers de l'entreprise et aux expériences de paiements. Les deux éléments doivent être présents dans le rapport pour que le rating D&B traditionnel soit possible. Cela signifie que si le profil de crédit de votre entreprise présente des expériences de paiement mais que les états financiers sont absents, c'est le score de l'une des deux autres catégories qui peut être attribué.

SCORE ÉTENDU D'ÉVALUATION DU CRÉDIT

Classification des notations <small>(Basée sur le nombre de salariés)</small>		Indice relatif au nombre de salariés <small>Applicable aux secteurs non pris en charge par le système de rating D&B</small>		
1R	10 et plus	2	3	4
2R	1-9	2	3	4

Indice relatif au nombre de salariés <small>Applicable aux secteurs non pris en charge par le système de rating D&B</small>	
ER1	1 000 ou plus
ER2	500-999
ER3	100-499
ER4	50-99
ER5	20-49
ER6	10-19
ER7	5-9
ER8	1-4
ERN	Non disponible

3.3 D&B Paydex

3.3.1 Définition

L'indicateur de paiement D&B (ou PAYDEX®) résume le comportement de paiement d'une entreprise au cours des 12-24 derniers mois. Il se base sur plusieurs mois (en fonction du pays / de la région) d'expériences commerciales partagées par divers fournisseurs à D&B, et sur une moyenne pondérée des expériences de paiement individuelles combinées. Ce n'est donc pas un score prévisionnel, mais un indicateur basé sur des événements passés, mis à jour tous les mois. Le Paydex n'est pas calculé pour les entreprises ayant moins de trois expériences de paiement. Il est également nécessaire qu'au moins deux fournisseurs aient transmis des informations suite à des échanges commerciaux avec cette entreprise. Une expérience de paiement est la somme de toutes les factures d'un fournisseur reçues par D&B, dans une période d'un mois, en provenance de nos partenaires commerciaux.

3.3.2 Programme Dun Trade

Les données de comportements de paiement de Dun & Bradstreet sont collectées grâce aux partenaires de notre programme d'échange commercial international présent dans 35 pays. La participation est gratuite, confidentielle et volontaire. Tous les mois ou tous les trimestres, les partenaires fournissent à Dun & Bradstreet des données de créances sur leurs comptes indiquant la façon dont leurs clients paient leurs factures en fonction des conditions de vente, le montant du crédit accordé, les montants dus actuels et précédents et la date de la dernière vente. Pour qu'une expérience de paiement puisse être intégrée aux données commerciales Dun & Bradstreet (et être utilisée pour le calcul du Paydex), la date de l'expérience commerciale indiquée doit se situer dans les 24 mois qui précèdent, et la date de la dernière vente doit se situer dans les 36 mois qui précèdent (entre 1 et 12 mois avant la date de l'expérience commerciale indiquée).

3.3.3 Comment le lire ?

Le Paydex est un indicateur allant de 0 à 100, les valeurs les plus faibles étant associées à des retards de paiement importants. 0 indique des retards de paiement de 120 jours ou plus, tandis que 100 reflète des paiements effectués en avance. Un Paydex de 80 indique que les paiements dont Dun & Bradstreet a eu connaissance ont généralement été effectués dans les délais. Un Paydex supérieur à 80 signifie que les paiements signalés à Dun & Bradstreet ont été effectués avant la date d'échéance. Le tableau ci-dessous donne un aperçu de Paydex spécifiques allant de 0 à 100 et indique leur signification.

Paydex	Comportement de paiement correspondant
100	Anticipation
90	Escompte
80	Ponctualité
70	15 jours au-delà des délais
60	22 jours au-delà des délais
50	30 jours au-delà des délais
40	60 jours au-delà des délais
30	90 jours au-delà des délais
20	120 jours au-delà des délais
0-19	Plus de 120 jours au-delà des délais
UN	Non disponible



Étant donné que nos partenaires commerciaux fournissent régulièrement (tous les mois ou trimestres) des données à D&B, le Paydex est un indicateur très fiable, à utiliser pour :

- Gérer les clients qui présentent des défauts de paiements et optimiser l'encaissement des fonds. L'indicateur révèle le comportement de paiement de l'entreprise envers ses fournisseurs.

- Gérer un portefeuille de risques. Par exemple, un Paydex qui diminue au fil des mois peut être révélateur de problèmes de liquidité.
- Améliorer les décisions de crédit en utilisant des informations de paiement historiques.

3.3.4 Couverture Pays

Le Paydex est disponible uniquement dans les pays concernés par le programme DUN Trade :

Allemagne	Hong Kong	Royaume-Uni
Autriche	Hongrie	Russie
Belgique	Inde	Slovaquie
Canada	Irlande	Slovénie
Chine	Italie	Suède
Danemark	Mexique	Suisse
Espagne	Pays-Bas	Taiïwan
États-Unis	Pologne	Thaïlande
Finlande	Portugal	
France	République tchèque	

3.4 Limite de crédit maximale conseillée par D&B

3.4.1 Définition

La limite de crédit maximale recommandée par D&B est une indication de la valeur totale des biens et/ou services que le créancier « moyen » devrait se permettre d’octroyer en encours sur une période d’un mois auprès d’une entreprise. Il ne s’agit pas nécessairement de la somme maximum que l’entreprise peut déboursier sur la période, mais c’est une aide qui permet à nos clients de négocier des conditions et délais raisonnables lorsqu’ils accordent des crédits.

La limite de crédit recommandée est une indication utile pour démarrer une collaboration avec un nouveau client ou prospect pour lequel vous n’avez pas précédemment constitué de dossier de crédit. Ces limites recommandées représentent des points de départ par défaut, utiles pour évaluer le montant de crédit initial.

En plus de votre propre évaluation, les sociétés d’assurance-crédit utilisent souvent notre limite recommandée pour déterminer la limite de crédit que leurs clients sont autorisés à approuver.

3.4.2 Comment sont-elles calculées ?

Les recommandations sont calculées grâce aux éléments suivants :

- *Taille de l’entreprise* – Sur la base d’informations financières, notamment le chiffre d’affaires et le total des actifs, si disponibles, ou des informations démographiques comme le nombre de salariés.
- *Secteur* – Sur la base du code SIC de classification internationale des activités.
- *Facteur de risque* – Les différents segments du score de défaillance, associés au risque de défaillance.

Les limites recommandées se basent sur la plus grande base de données d’expériences commerciales/de paiement de D&B et sur une expertise avancée de modélisation prédictive.

Elles ont été ajustées et testées au fil du temps pour assurer la meilleure validité statistique possible.

3.4.3 Couverture Pays

La limite de crédit recommandée par D&B est disponible en Europe et en Amérique du Nord.

Allemagne	France	République tchèque
Autriche	Hong Kong	Royaume-Uni
Belgique	Hongrie	Russie
Canada	Irlande	Slovaquie
Chine	Italie	Slovénie
Danemark	Mexique	Suède
Espagne	Pays-Bas	Suisse
États-Unis	Pologne	Taiïwan
Finlande	Portugal	Thaïlande

Veillez noter que certains marchés ne bénéficient pas de recommandations de crédit maximal, mais disposent de limites recommandées alternatives :

- *Limite de crédit transactionnel* – Il s’agit du plus grand montant de crédit qu’un créancier moyen sans garantie devrait se permettre d’accorder à l’entreprise pour une transaction, sur la base d’un délai de paiement d’un mois. La limite de crédit transactionnel couvre une seule facture. Les marchés suivants utilisent ce type de limite :
Allemagne, France, Pologne, République tchèque et Slovaquie.
- *Recommandation de crédit total* – Il s’agit du montant total du crédit qu’un créancier moyen sans garantie devrait se permettre d’accorder à l’entreprise sur une durée d’un an. La recommandation de crédit total peut couvrir plusieurs comptes et plusieurs factures, pour une relation de crédit de 12 mois.

3.5 Autres indicateurs prévisionnels

3.5.1 Score EMMA

Le score EMMA (Emerging Market Mediation Alert, alerte de médiation pour les marchés émergents) de D&B est un modèle d’évaluation du risque développé pour les pays des marchés émergents. Il se calcule grâce à une approche de profilage des données et à une modélisation statistique prédisant la possibilité d’instabilité ou de manque de fiabilité d’une entreprise en difficulté. Sont par exemple observés les états financiers défavorables, les retards de paiement, les stocks périmés, les statuts opérationnels anormaux, etc. Le score EMMA vous donne un aperçu rapide du niveau de risque associé à l’entreprise, et, lorsqu’il est utilisé en combinaison avec d’autres informations, vous permet de prendre de meilleures décisions en matière de risque. Il se calcule sur une échelle de 1 à 10,

1 représentant un risque plus faible et 10 un risque plus élevé. Ce score est disponible pour les marchés suivants :

Chine
Mexique
Turquie

3.5.2 Score de défaut de paiement – Delinquency Score

Le score de défaut de paiement D&B indique la probabilité qu’une entreprise paie ses factures avec d’importants retards au cours des 12 mois qui suivent.

Le score de défaut de paiement identifie les entreprises susceptibles de régler leurs factures avec du retard et aide les clients à gérer leur flux de trésorerie. Disposer de la trésorerie ou des liquidités nécessaires pour répondre aux besoins quotidiens en fonds de roulement est fondamental pour la survie de toute entreprise. Le score de défaut de paiement D&B est une mesure relative du risque, 1 s’appliquant aux entreprises confrontées au risque de défaut de paiement le plus élevé et 100 à celles confrontées au risque le plus faible. Il indique la position relative d’une entreprise comparée à d’autres entreprises au sein d’un même pays, en classant et en segmentant les éléments de la base de données du pays en 100 centiles égaux. Chaque niveau du score de défaut de paiement englobe les 1 % des entreprises du pays qui présentent le même risque de défaut de paiement.

Comme pour le score de défaillance D&B, des techniques avancées de modélisation statistiques (notamment la régression logistique et l’analyse par segmentation), ainsi que notre expertise commerciale, permettent l’analyse d’informations factuelles pour identifier les caractéristiques des données communes aux défauts de paiement et celles qui permettent le mieux de les prédire. Ces caractéristiques sont ensuite pondérées selon leur importance et alimentent les grilles de score, qui permettent ainsi de différencier les entreprises présentant un risque de défaut de paiement élevé et celles présentant un risque faible.

La principale différence entre le calcul du score de défaillance D&B et celui du score de défaut de paiement est que nous utilisons des données et un système de pondération différents, car nous prédisons un résultat différent.

Le score de défaut de paiement est uniquement disponible pour les marchés suivants :

Australie	Grèce	Royaume-Uni
Canada	Italie	Saint-Marin
Espagne	Nouvelle-Zélande	
États-Unis	Roumanie	

3.5.3 Evaluation de viabilité (Viability Rating)

L'évaluation de viabilité est multidimensionnelle et fournit une évaluation hautement pertinente et fiable de la viabilité de l'entreprise à l'avenir. Elle se base sur les trois éléments suivants :

- 1 Viabilité : Prédit la probabilité qu'une entreprise cesse ses activités, devienne inactive ou fasse faillite au cours des 12 mois qui suivent. Cet aspect se décompose en deux aperçus :
 - a Score de viabilité : comparaison avec toutes les entreprises aux États-Unis. / Comparaison de portefeuille : comparaison avec les entreprises du même segment dans le modèle.
 - b Indicateur de la profondeur des données : fournit de la visibilité sur la quantité d'informations dont D&B dispose sur l'entreprise. Sont analysés le niveau de transparence avec lequel l'entreprise a partagé des informations la concernant ainsi que les événements passés entraînant un risque important et ayant été signalés à D&B et intégrés à sa base de données.
- 2 Profil de l'entreprise : offre des informations sur le type d'entreprise, en s'appuyant sur des informations comme l'âge et la taille de la structure, l'historique des transactions

commerciales établies ou limitées et la disponibilité de données issues de rapports financiers.

- 3 Les 2 premiers composants de l'évaluation de viabilité sont des notes sur une échelle de 1 à 9, 9 représentant le risque le plus élevé pour l'entreprise de faire faillite ou de devenir inactive et 1 représentant le risque le plus faible.

Il existe deux aperçus :

- Score de viabilité : notation et comparaison avec toutes les entreprises aux États-Unis connues par la base de données D&B
- Comparaison de portefeuille : notation et comparaison avec les entreprises similaires, sur la base des quatre segments du modèle : Données financières disponibles, Paiements commerciaux établis, Paiements commerciaux limités et Pas d'échanges commerciaux (données firmographiques et opérationnelles de l'entreprise uniquement).

L'évaluation de viabilité n'est disponible qu'aux États-Unis et au Canada et est donc utilisée de la même façon que le score de défaillance pour les autres marchés. La principale différence entre les deux indicateurs est que la notation de viabilité prédit la probabilité de tout type de cessation d'activité de l'entreprise (faillite, défaillance, dysfonctionnement), tandis que le score de défaillance prédit la probabilité de faillite avec dettes impayées.

3.5.4 SER et SSI

L'évaluation du risque fournisseur (Supplier Evaluation Risk) et le score de stabilité du fournisseur (Supplier Stability Indicator) sont des notations s'appuyant sur les données fournisseurs de D&B. Ces deux scores sont uniquement disponibles avec des produits tels que Supplier Risk Manager (gestionnaire de risques liés aux fournisseurs, SRM) et U.S. Alerts.

Le score SER est disponible pour les marchés suivants :

<u>Allemagne</u>	<u>France</u>	<u>République tchèque</u>
<u>Australie</u>	<u>Hong Kong</u>	<u>Royaume-Uni</u>
<u>Autriche</u>	<u>Hongrie</u>	<u>Serbie</u>
<u>Belgique</u>	<u>Irlande (du Sud)</u>	<u>Singapour</u>
<u>Bosnie-Herzégovine</u>	<u>Italie</u>	<u>Slovaquie</u>
<u>Canada</u>	<u>Japon</u>	<u>Suède</u>
<u>Corée du Sud</u>	<u>Maroc</u>	<u>Suisse</u>
<u>Croatie</u>	<u>Monténégro</u>	<u>Taiwan</u>
<u>Danemark</u>	<u>Pays-Bas</u>	<u>Thaïlande</u>
<u>Espagne</u>	<u>Pologne</u>	
<u>États-Unis</u>	<u>Portugal</u>	

Annexe



4.1 Couverture Pays du Rating D&B

* Dans ces pays, le score de défaillance D&B est complété par des règles avancées, utilisées pour la génération de l'indicateur de risque D&B.

A	B	C
Afrique du Sud	Bahamas	Cameroun
Albanie	Bahreïn	Cap-Vert
Algérie	Bangladesh	Chili
Allemagne*	Barbade	Chine
Andorre	Belgique*	Chypre
Angola	Belize	Chypre (République turque de)
Antigua-et-Barbuda	Bénin	Columbia
Antilles néerlandaises	Bermudes	Comores
Arabie saoudite	Bhoutan	Congo
Argentine	Biélorussie	Corée du Sud*
Arménie	Bolivie	Corée du Sud (République de)
Aruba	Bonaire	Costa Rica
Australie*	Bosnie-Herzégovine*	Côte d'Ivoire
Autriche*	Botswana	Croatie*
Azerbaïdjan	Brésil	Curaçao
	Brunei	
	Bulgarie	
	Burkina Faso	
	Burundi	
		D
		Djibouti
		Dominique

<p>E</p> <p>Égypte</p> <p>Émirats arabes unis</p> <p>Équateur</p> <p>Érythrée</p> <p>Espagne*</p> <p>Estonie</p> <p>Éthiopie</p> <hr/> <p>F</p> <p>Fidji</p> <p>France*</p> <hr/> <p>G</p> <p>Gabon</p> <p>Gambie</p> <p>Géorgie</p> <p>Ghana</p> <p>Gibraltar</p> <p>Grèce</p> <p>Grenade</p> <p>Guam</p> <p>Guatemala</p> <p>Guinée</p> <p>Guinée-Bissau</p> <p>Guinée équatoriale</p> <p>Guyane</p> <hr/> <p>H</p> <p>Haïti</p> <p>Honduras</p> <p>Hongrie*</p>	<p>I</p> <p>Île Christmas</p> <p>Île de l'Ascension</p> <p>Îles Caïmans</p> <p>Îles Cook</p> <p>Îles Malouines</p> <p>Îles Marshall</p> <p>Îles Midway</p> <p>Îles Norfolk</p> <p>Îles Turques et Caïques</p> <p>Îles Vierges britanniques</p> <p>Islande</p> <p>Inde</p> <p>Indonésie</p> <p>Irak</p> <p>Iran</p> <p>Irlande (du Sud)*</p> <p>Israël</p> <p>Italie*</p> <hr/> <p>J</p> <p>Jamaïque</p> <p>Jordanie</p> <hr/> <p>K</p> <p>Kazakhstan</p> <p>Kenya</p> <p>Kirghizistan</p> <p>Koweït</p>	<p>L</p> <p>Le Salvador</p> <p>Lettonie</p> <p>Liban</p> <p>Libéria</p> <p>Libye</p> <p>Lituanie</p> <p>Luxembourg*</p> <hr/> <p>M</p> <p>Macédoine*</p> <p>Madagascar</p> <p>Malaisie</p> <p>Malawi</p> <p>Maldives</p> <p>Mali</p> <p>Malte</p> <p>Maurice</p> <p>Mauritanie</p> <p>Mexique</p> <p>Moldavie</p> <p>Monaco</p> <p>Monténégro*</p> <p>Montserrat</p> <p>Maroc*</p> <p>Mozambique</p> <p>Myanmar (Birmanie)</p>
--	--	--

<p>N</p> <p>Namibie</p> <p>Nauru</p> <p>Népal</p> <p>Nicaragua</p> <p>Niévès</p> <p>Nigeria</p> <p>Nouvelles-Hébrides</p> <p>Nouvelle-Zélande*</p> <hr/> <p>O</p> <p>Oman</p> <p>Ouganda</p> <p>Ouzbékistan</p> <hr/> <p>P</p> <p>Pakistan</p> <p>Panama</p> <p>Papouasie-Nouvelle-Guinée</p> <p>Paraguay</p> <p>Pérou</p> <p>Philippines</p> <p>Pologne*</p> <p>Portugal*</p> <p>Pays-Bas*</p> <hr/> <p>Q</p> <p>Qatar</p>	<p>R</p> <p>République centrafricaine</p> <p>République dominicaine</p> <p>République tchèque*</p> <p>Roumanie</p> <p>Royaume-Uni*</p> <p>Russie</p> <p>Rwanda</p> <hr/> <p>S</p> <p>Saint-Christophe-et-Niévès</p> <p>Sainte-Hélène</p> <p>Sainte-Lucie</p> <p>Saint-Marin</p> <p>Saint-Martin</p> <p>Saint-Vincent et les Grenadines</p> <p>Samoa américaines</p> <p>Sao Tomé et Príncipe</p> <p>Sénégal</p> <p>Serbie</p> <p>Seychelles</p> <p>Sierra Leone</p> <p>Singapour*</p> <p>Slovaquie*</p> <p>Slovénie*</p> <p>Somalie</p> <p>Soudan</p> <p>Sri Lanka</p> <p>Suisse*</p> <p>Suriname</p> <p>Swaziland</p> <p>Syrie</p>	<p>T</p> <p>Tadjikistan</p> <p>Tanzanie</p> <p>Tchad</p> <p>Thaïlande*</p> <p>Togo</p> <p>Tonga</p> <p>Trinité-et-Tobago</p> <p>Tunisie</p> <p>Turkménistan</p> <p>Turquie</p> <hr/> <p>U</p> <p>Ukraine</p> <p>Uruguay</p> <hr/> <p>V</p> <p>Venezuela</p> <p>Vietnam</p> <hr/> <p>Y</p> <p>Yémen</p> <hr/> <p>Z</p> <p>Zaïre</p> <p>Zambie</p> <p>Zimbabwe</p>
---	--	---

4.2 Overall business risk (OBR) coverage

Africa

Algeria
Angola
Benin
Bhutan
Botswana
Burkina Faso
Burundi
Cameroon
Cape Verde
Chad
Central African Republic
Democratic Republic of the Congo
Djibouti
Egypt
Eswatii
Ethiopia
Gabon
Gambia
Ghana
Guinea
Guinea-Bissau
Ivory coast
Kenya
Liberia
Libya

Lesotho
Madagascar
Malawi
Mali
Mauritania
Mauritius
Morocco
Mozambique
Namibia
Niger
Nigeria
Republic of the Congo
Reunion
Rwanda
Sao tome and Principe
Senegal
Sierra Leone
Somalia
South Africa
South Sudan
Sudan
Suriname
Tanzania
Togo
Tunisia
Uganda
Zambia
Zimbabwe

Asia pacific

American Samoa
Australia
Bangladesh
Cambodia
China
Comoro
Cook Islands
East Timor
Equatorial Guinea
Eritrea
Fiji
French Polynesia
Hong Kong Sar
India
Indonesia
Japan
Republic of Korea
Laos
Macao Sar
Maldives
Myanmar
Nauru
Nepal
New Zealand
Norfolk Island
Papua New Guinea

Pakistan
Philippines
Seychelles
Singapore
Solomon Islands
Sri Lanka
Taiwan
Thailand
Tokelau
Tonga
Turks and Caicos Islands
Tuvalu
Vanuatu
Vietnam

Europe / Central Asia

Albania
Andorra
Armenia
Austria
Azerbaijan
Belarus
Belgium
Bosnia-Herzegovina
Bulgaria

Croatia
Cyprus
Czech Republic
Denmark
Estonia
Faroe Islands
Finland
France
Germany
Georgia
Gibraltar
Greece
Hungary
Iceland
Ireland
Israel
Italy
Kazakhstan
Kosovo
Kyrgyzstan
Latvia
Liechtenstein
Lithuania
Luxembourg
Malta
Moldova
Monaco
Montenegro
Netherlands
North Macedonia
Norway
Poland
Portugal
Romania
Russian federation
San Marino

Serbia
Slovakia
Slovenia
Spain
Sweden
Switzerland
Tajikistan
Turkey
Turkish Republic of Northern Cyprus
Turkmenistan
Ukraine
United Kingdom
Uzbekistan

Latin America

Anguilla
Antigua and Barbuda
Argentina
Aruba
Bahamas
Barbados
Belize
Bermuda
Bolivia
Bonaire,
St Eustatius and Saba (Caribbean Netherlands)
Brazil
British Virgin Islands

Cayman Islands
Chile
Colombia
Costa Rica
Curacao
Dominica
Dominican Republic
Ecuador
El Salvador
Falkland Islands
French Guiana
Grenada
Guadeloupe
Guam
Guatemala
Guyana
Haiti
Honduras
Jamaica
Martinique
Mexico
Montserrat
Nicaragua
Panama
Paraguay
Peru
Puerto Rico
St Helena
St Kitts Nevis
St Lucia
St Maarten
St Vincent
Trinidad and Tobago
Uruguay

Venezuela
US Virgin Islands

Middle East

United Arab Emirates
Afghanistan
Bahrain
Brunei
Iran
Iraq
Jordan
Kuwait
Lebanon
Oman
Qatar
Saudi Arabia
Syria
Yemen

North America

Canada
Greenland
United states

Smart insights to shape your future

Paris

Immeuble Le Yard
58 Avenue Jean Jaurès
92700 Colombes
France
+33 (0)1 41 37 50 00

www.altares.com

Bruxelles

Inter Access Park
Pontbeekstraat 4
1702 Dilbeek
Belgique
+32 (0)2 481 83 00

www.altares.be

Rotterdam

Montevideo Offices
Otto Reuchlinweg 1094
3072 MD Rotterdam
Pays-Bas
+31 (0)10 710 95 60

Amsterdam

Amsterdam Office
Van Diemenstraat 20-200
1013 CP Amsterdam
Pays-Bas

www.altares.nl