

RISK



Tecnologia e Ciência tornando a análise de crédito
mais ágil, dinâmica e segura!

Apresentação Institucional

Comerc

Quem Somos ?

Somos uma empresa formada por profissionais experientes, com sólida formação acadêmica, nas áreas de:

- ✓ Comercialização de Energia
- ✓ Finanças e Crédito
- ✓ Análise de Riscos e Compliance
- ✓ Tecnologia da Informação

Nossa missão é fornecer aos nossos clientes apoio para análise, concessão e monitoramento de riscos de crédito no mercado de energia, fundamentados por uma metodologia experimentada, simples e ágil.

Percepção da existência de um cenário deteriorado quanto a forma de mitigação de riscos de concessão de crédito:

- ✓ Ciclos de crises “quase sistêmicas”, com poucas “lições aprendidas”
- ✓ Falta de padronização com excesso de subjetividade
- ✓ Alto custo transacional
- ✓ Pouco engajamento ao tema e aos ritos processuais que ele envolve
- ✓ O investimento em capacitação para mitigar riscos ainda é visto como custo, mesmo em agentes relevantes do setor.

O que?



- ✓ Gerar segurança econômico-financeira aos clientes, com redução robusta do custo de transação
- ✓ Incorporar agilidade, dinamismo, objetividade e amplitude nos processos de análise e concessão de crédito

Como?



- Aplicando de forma prática e harmoniosa:
- ✓ Os ativos de Conhecimento Técnico e Experiências adquiridas
 - ✓ Tecnologia de ponta em Big Data, IA, ML, BOTS, Ciência de Dados e Computação Analítica

Para que?



- Gerenciar e monitorar Contrapartes através de:
- ✓ Cálculo de Limites e Prazos Máximos
 - ✓ Probabilidade de Default individualizada
 - ✓ Grau de Risco
 - ✓ Emissão de alertas
 - ✓ Atualizações periódicas automáticas de limites

Captura de Documentos

Extração de dados dos documentos

Processamento



Web crawlers da Risk3 são acionados.

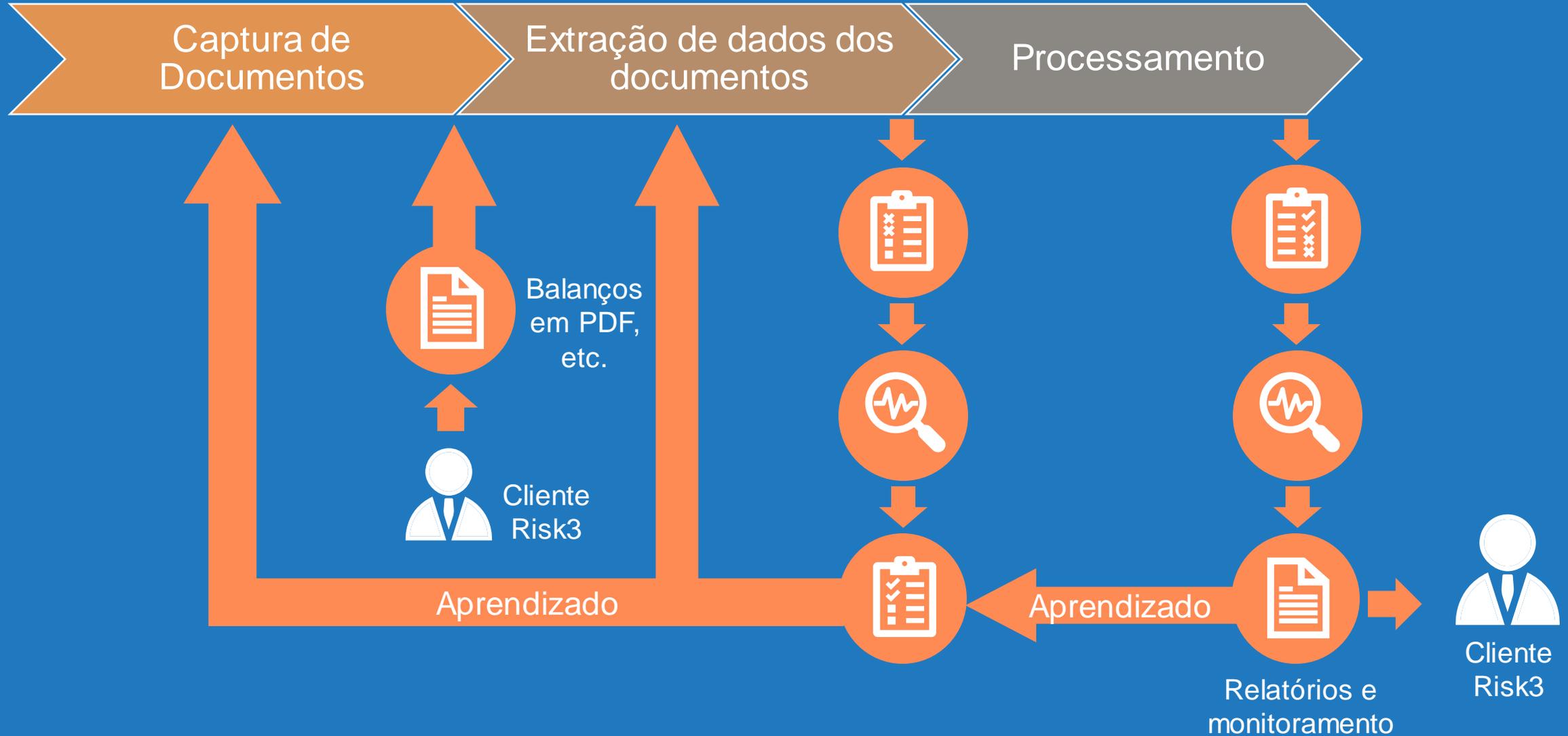


Algoritmos de processamento de linguagem natural da Risk3 extraem informações do documentos.



Algoritmos de análise e concessão de crédito da Risk3 são aplicados aos dados processados.

Macrofluxo dos Processos



Nossos Algoritmos

Matemática, estatística e técnicas de *Machine Learning* aplicadas às regras de negócio envolvendo:

- ✓ Técnicas de amostragem avançadas
- ✓ Benchmarking por atributo de risco
- ✓ Clusterização por categoria de consumo/agente (comercialização, geração, distribuição, autoprodução)
- ✓ *Data Mining / Clustering*
- ✓ *Credit e Behavioural scoring*
- ✓ *Back-testing & Stress-Testing*

**Tudo exaustivamente
planejado, testado e validado**

Roadmap de Pesquisa e Desenvolvimento

Rule-based systems e supervisão humana extensiva

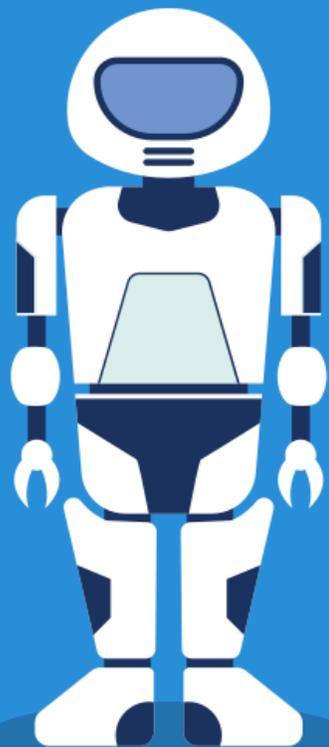
Machine Learning e supervisão humana

Machine Learning e supervisão híbrida

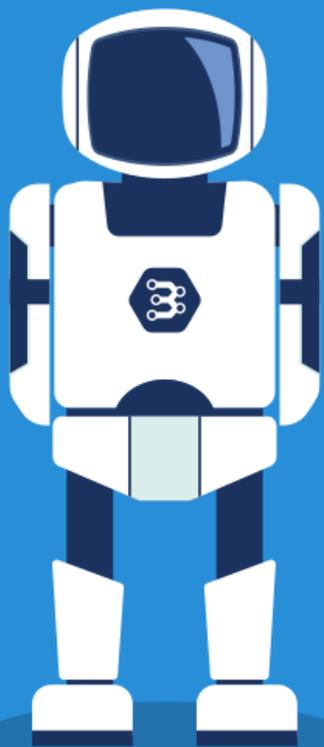
Machine Learning, Recommender Systems e supervisão híbrida

Nossos Robôs Especialistas

RISK 



Nicholas



Gui



Charlotte

- ✓ **Nicholas** é o nosso especialista em **Finanças Corporativas**. É ele quem confere a capacidade e disponibilidade de pagamento das contrapartes.
- ✓ **Charlotte** é uma analista especializada nos aspectos mais **Qualitativos** das contrapartes e avalia a vontade de pagar.
- ✓ **Gui** é um entusiasta da **Governança Corporativa e da Transparência**. Confere a perenidade e as práticas comerciais mais frequentes junto a todos os stakeholders.

Todos tem enorme espírito de equipe e trabalham de forma complementar, eficiente e ininterrupta, sempre sob estrita supervisão dos integrantes “humanos” de nosso time.

Análise Quantitativa

QUANTITATIVO:  75%

Indicador	Valores	Análise
Margem bruta	10%	✓
Índice de liquidez	0,5	✓
Fluxo de caixa livre / Faturamento bruto	0,5%	✓
Patrimônio líquido	R\$ 12,34	✓
Capital social integralizado	R\$ 123,45	✓
Giro do ativo	1,0	✓
Endividamento	10%	✗

Nome da Métrica	2018	2019	2020
Aplicações financeiras	R\$ 1,36	R\$ 1,51	R\$ 8,08
Ativo circulante	R\$ 322,53	R\$ 395,44	R\$ 521,31
Ativo total	R\$ 997,48	R\$ 997,48	R\$ 1.186,45
Caixa	R\$ 76,22	R\$ 124,77	R\$ 163,89
Capital social integralizado	R\$ 124,11	R\$ 124,11	R\$ 157,11
Fluxo de caixa livre	R\$ 9,30	R\$ 8,73	R\$ 35,21
Resultado bruto	R\$ 339,35	R\$ 348,14	R\$ 379,11
Lucro líquido	R\$ 9,30	R\$ 8,73	R\$ 35,21
Passivo circulante	R\$ 431,44	R\$ 539,26	R\$ 610,14
Passivo não circulante	R\$ 619,32	R\$ 948,30	R\$ 1.065,24
Patrimônio líquido	R\$ 34,39	R\$ 49,18	R\$ 121,20
Receita operacional bruta	R\$ 1.116,04	R\$ 1.189,32	R\$ 1.312,66

Exemplo de Relatório - Anexos

Análise Qualitativa

QUALITATIVO:  50%

Indicador	Análise	Comentários
Tempo de existência	✓	
Tempo de existência	12 anos	
Cadeia societária	✓	Equipe profissional com experiência no setor.
Controle societário pulverizado	Não possui	
Sócios controladores possuem experiência no setor	Sim	
Equipe de administração profissional	Sim	
Criminal sócios (domicílio do CPF)	Não possui	
Criminal sócios (domicílio do CNPJ)	Não possui	
Pendências financeiras	✓	
Valor total de restritivos SERASA	Não possui	Possui restritivos em valor equivalente a 1,0% do faturamento mensal.
CND FGTS	Não possui	
CND Federal	Não possui	
CND Estadual	Não possui	
Litígios	✗	Possuem R\$ 10 MM de processos fiscais e trabalhistas não provisionados.
Processos criminais associados à empresa	Não possui	
Processos cíveis associados à empresa	Não possui	

Processos cíveis associados aos sócios	Não possui	
Processos trabalhistas associados à empresa	100	Possuem R\$ 1 MM de processos trabalhistas
Processos fiscais associados à empresa	10	Possuem R\$ 9 MM de processos fiscais
Processos fiscais associados aos sócios	Não possui	
Empresa inidônea	Não possui	
Excelência operacional	✓	Sem registro relevante, houve uma garantia (R\$ 10.000) não aportada, mas quitada na liquidação
Valores não pagos de penalidades	Não possui	
Valores não pagos no MCP	Não possui	
Garantia financeira não aportada X calculada	Não possui	
Histórico de ajustes de contratos	Não possui	
Processos de monitoramento	Não possui	
Processos de desligamento	Não possui	
Número de recontabilizações	Não possui	
Qualidade técnica do time	✓	Executivos com experiência acima de 10 anos no setor
Percentual de funcionários experientes	90%	
Média do tempo de empresa dos funcionários	8 anos	
Tempo médio de qualificação dos funcionários	10 anos	
Histórico de pontualidade nos pagamentos	✗	
Adimplente com debentures	Não	
Pontualidade em pagamentos	70%	

Análise de Governança

GOVERNANÇA:  100%

Indicador	Análise	Comentários
Auditoria externa	✓	
Balço auditado	Sim	
Conselho de administração e comitês específicos	✓	Em consonância com governança e boas práticas da CVM.
Conselho administrativo	Possui	
Comitês	Possui	
Planejamento estratégico	✓	Prática corrente
Planejamento estratégico	Sim	
Políticas formalizadas e disponíveis	✓	
Políticas diversas	Possui	
Código de ética	Possui	
Código de conduta	Possui	
Canal de denúncia de fácil acesso	Possui	
Divulgação de informações	✓	Confirmadas e publicadas
Divulgação em endereço eletrônico	Sim	



RELATÓRIO DE CONTRAPARTE DIAMANTE

30 de março de 2021

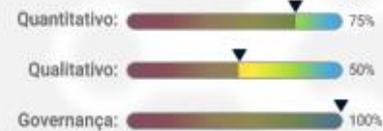
EMPRESA S.A.

CNPJ	00.000.000/0000-00	Natureza	S/A Fechada
Razão Social	Empresa S.A.	Atividade principal	Indústria
Classificação	Consumidor	FIIs	1234
Data de constituição	03/02/2009 (12 anos)	Funcionários	123
Endereço	Av. Antônio Jobim, 1000, São Paulo, SP		

PROBABILIDADE DE DEFAULT: 0,123%



INDICADOR DE RISCO



Exemplo de Relatório



10 de abril de 2021

EMPRESA S.A.

CNPJ	00.000.000/0000-00	Natureza	S/A Fechada
Razão Social	Empresa S.A.	Atividade principal	Indústria
Classificação	Consumidor	Filiais	1234
Data de constituição	03/02/2009 (12 anos)	Funcionários	123
Endereço	Av. Antônio Jobim, 1000, São Paulo, SP		

PROBABILIDADE DE DEFAULT: 0,123%



INDICADOR DE RISCO



Quadro Societário e Administradores da Empresa Consultada

Função	Nome	Part.
Sócio	<Nome do Sócio>	100%
Administrador	<Nome do Administrador>	N/A
Administrador	<Nome do Administrador>	N/A
Administrador	<Nome do Administrador>	N/A
Administrador	<Nome do Administrador>	N/A

Limites Estimados¹

	Limite Modelo Econômico*	Limite Modelo de Risco **	Limite de Referência
Volume (MWm)***	12,3	5,6	5,6
Financeiro (R\$ MM)	12,3	6,7	6,7
Prazo (Meses)	-	-	120

* Limites definidos em função das grandezas contábeis da empresa analisada

** Limites definidos em função da análise de risco e probabilidade de *default* aplicadas a perda máxima esperada da empresa analisada

*** O limite expresso em MWm foi calculado com referência ao preço de uma energia incentivada com desconto de 50% na TUSD, valorada a 202,23 R\$/MWh (Fonte pública: Curva Dcide)

O que a CCEE diz²:

Valores não pagos de penalidades	R\$ 0,00
Valores não pagos no MCP (Mercado de Curto Prazo)	R\$ 0,00
Garantia financeira não aportada X calculada	R\$ 10.000,00
Em monitoramento	NÃO
Em processo de desligamento	NÃO
Histórico de ajustes de contratos	R\$ 0,00
Número de recontabilizações	1

Indicadores de Pontualidade

Pagamentos	Total (%)
Pontual (até 7 dias de atraso)	70
Atraso superior a 7 dias	30

Principais forças e fraquezas

PRINCIPAIS FORÇAS	PRINCIPAIS FRAQUEZAS
Empresa com mais de 12 anos	Falta de pontualidade nos pagamentos no último ano
	Existência de valores significativos em processos fiscais e trabalhistas

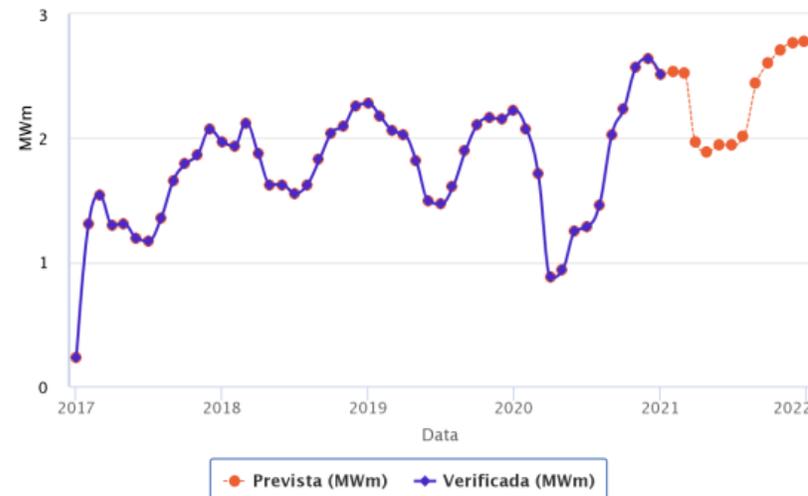
Alertas

Volume negociado não aderente com o capital social da empresa (280x o capital social)
Não pagamento de debentures com vencimento em março de 2021
Variação mensal de volume de vendas de energia na CCEE superior à 40%

Infográficos

Carga/Projeção de Carga

Carga - Empresa S.A.



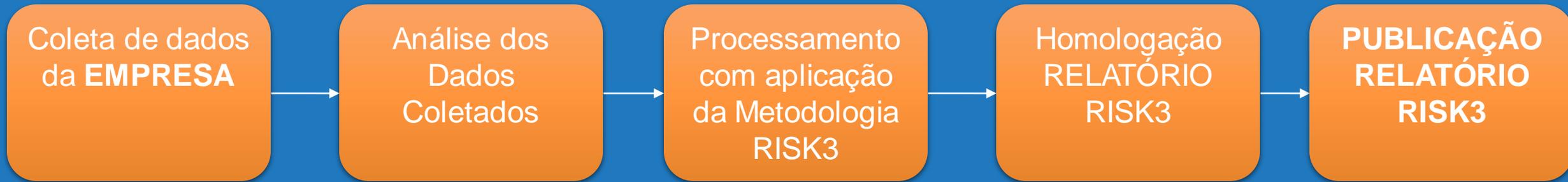
Geração

Não Aplicável

SETUP INICIAL



PRODUÇÃO – **CLIENTE** iniciará as consultas das **EMPRESAS**



RISK



Tecnologia e Ciência tornando a análise de crédito
mais ágil, dinâmica e segura!

Obrigado

Carlos Costa

carlos@risk3.com.br

+55 (19) 3500-8778 ramal 11

<https://www.risk3.com.br>