

RAIZE

RELATÓRIO DE DESEMPENHO DOS EMPRÉSTIMOS

2024

PRINCIPAIS INDICADORES DE FINANCIAMENTO

A Raize originou 12 milhões de euros em novos financiamentos durante o ano de 2024. No total, a Raize já investiu 97 milhões de euros junto de micro e pequenas empresas portuguesas. O total de crédito sob gestão no final de 2024 representava aproximadamente 24 milhões de euros.

	2023		2024		Var 23/24	
	Número	Volume (em euros)	Número	Volume (em euros)	Número	Volume (em euros)
Financiamentos realizados (acumulado)	3,834	85,132,489€	4,206	97,130,872 €	10%	14%
Novos financiamentos	481	13,373,459 €	372	11,998,383 €	-23%	-10%
Crédito sob gestão	1,832	24,952,505 €	1,630	23,723,945 €	-11%	-5%

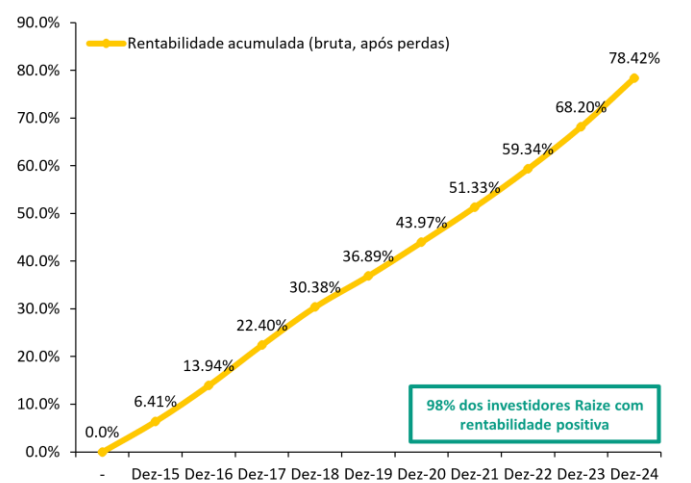
Durante o ano de 2024, os empréstimos concedidos tinham, em termos médios, as seguintes características:

- Montante: 32 mil euros
- Prazo: 40 meses
- Taxa de juro: 7.2%

RENTABILIDADE

Em termos de rentabilidade, o ano de 2024 deu continuidade à boa performance da carteira acumulando desde 2015 uma rentabilidade histórica após perdas de 78.42%, o que equivale a uma rentabilidade média anual de 5.86% após perdas. Destaca-se que 98% dos investidores na Raize têm atualmente rentabilidades positivas nos seus investimentos.

RENTABILIDADE ACUMULADA



Nota: Valores referentes à rentabilidade acumulada bruta, após descontar os empréstimos incobráveis (perdas) do total de empréstimos realizados através da Raize desde do início de 2015 a Dez-2024. Valores poderão variar dependendo do investidor. Empréstimo a empresas é um investimento de risco que pode resultar na perda total do seu capital. Rentabilidade histórica realizada não é representativa de rentabilidade futura.

INDICADORES DE INCUMPRIMENTO

Em caso de ocorrências de incumprimento, a Raize efetua um conjunto de ações com vista à regularização dos montantes em dívida. Historicamente, a Raize apresenta índices de incumprimento e incobrável muitos baixos, o que se tem refletido em rentabilidades líquidas muito atrativas para os investidores.

Taxa de incumprimento efetiva

O incumprimento é definido como a ocorrência de um ou ambos eventos: (a) atraso superior a 90 dias relativamente à obrigação de crédito; (b) processo executivo pela instituição responsável pelo contrato de crédito. A ocorrência de um incumprimento pode não indicar que o empréstimo se verifique como incobrável, dado que a Raize recorre a mecanismos e procedimentos com vista à regularização e recuperação dos valores envolvidos.

A taxa de incumprimento efetiva é um indicador de desempenho dos empréstimos em curso, calculada como o rácio entre: (i) empréstimos regulares no início do período; (ii) empréstimos com, pelo menos, 1 ocorrência de incumprimento (atraso superior a 90 dias) nos últimos 12 meses. As tabelas abaixo reportam as taxas de incumprimento efetivas para os últimos 3 anos.

Taxa de incobrável efetiva

O incobrável é definido como a ocorrência de um processo executivo pela instituição responsável pelo contrato de crédito.

A taxa de incobrável efetiva é um indicador de desempenho dos empréstimos em curso, calculada como o rácio entre: (i) empréstimos regulares no início do período; (iii) empréstimos com processo executivo e perda efetiva nos últimos 12 meses. As tabelas abaixo reportam as taxas de incobrável efetivas para os últimos 3 anos.

Por volume da carteira:

2024					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	3,664,930.71 €	56,840.25 €	1.55%	54,569.30 €	1.49%
B+	6,327,029.37 €	149,270.71 €	2.36%	- €	0.00%
B	7,995,831.83 €	375,886.66 €	4.70%	- €	0.00%
B-	5,407,953.73 €	241,314.12 €	4.46%	964.97 €	0.02%
C+	753,811.94 €	48,301.56 €	6.41%	- €	0.00%
C	29,991.96 €	- €	0.00%	- €	0.00%

2023					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	4,661,667.33 €	- €	0.00%	- €	0.00%
B+	6,104,075.89 €	76,326.65 €	1.51%	- €	0.00%
B	7,245,867.92 €	105,356.44 €	0.97%	60,849.49 €	0.84%
B-	4,829,309.76 €	161,094.13 €	2.51%	35,182.45 €	0.73%
C+	628,271.67 €	21,870.11 €	4.04%	8,410.93 €	1.34%
C	9,031.83 €	- €	0.00%	- €	0.00%

2022					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	4,563,712.31 €	- €	0.00%	25,454.54 €	0.56%
B+	6,139,784.31 €	49,014.35 €	0.80%	67,393.35 €	1.10%
B	5,639,114.68 €	47,606.52 €	0.84%	- €	0.00%
B-	3,780,528.86 €	104,560.85 €	2.77%	- €	0.00%
C+	551,966.26 €	24,048.02 €	4.36%	13,676.73 €	2.48%
C	28,261.66 €	- €	0.00%	3,862.84 €	13.67%

Por número de operações:

2024					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	151	3	1.99%	1	0.66%
B+	315	9	2.86%	0	0.00%
B	537	29	5.40%	0	0.00%
B-	563	36	6.39%	1	0.18%
C+	106	8	7.55%	0	0.00%
C	5	0	0.00%	0	0.00%

2023					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	168	0	0.00%	0	0.00%
B+	332	5	1.51%	0	0.00%
B	517	5	0.97%	5	0.97%
B-	518	13	2.51%	5	0.97%
C+	99	4	4.04%	3	3.03%
C	3	0	0.00%	0	0.00%

2022					
Banda de risco	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento	Ocorrências de incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	156	2	1.28%	1	0.64%
B+	308	3	0.97%	3	0.97%
B	440	3	0.68%	0	0.00%
B-	432	6	1.39%	0	0.00%
C+	106	4	3.77%	2	1.89%
C	8	2	25.00%	1	12.50%

Análise de incumprimento por trimestre

A taxa de incumprimento apresentada é um indicador de desempenho dos empréstimos em curso, calculada como o rácio entre: (i) empréstimos regulares no início de cada trimestre; (ii) empréstimos com, pelo menos, 1 ocorrência de incumprimento (atraso superior a 90 dias) em cada trimestre. A tabela abaixo é referente ao ano de 2024.

2024				
Banda de risco	Trimestre	Empréstimos regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento
A	1	151	0	0.00%
	2	136	2	1.47%
	3	132	0	0.00%
	4	123	1	0.81%
B+	1	315	1	0.32%
	2	314	2	0.64%
	3	302	3	0.99%
	4	286	3	1.05%
B	1	537	5	0.93%
	2	546	10	1.83%
	3	524	8	1.53%
	4	501	6	1.20%
B-	1	563	6	1.07%
	2	552	10	1.81%
	3	530	11	2.08%
	4	505	9	1.78%
C+	1	106	2	1.89%
	2	98	2	2.04%
	3	92	3	3.26%
	4	86	1	1.16%
C	1	5	0	0.00%
	2	5	0	0.00%
	3	3	0	0.00%
	4	4	0	0.00%

Taxa de incumprimento prevista

As taxas de incumprimento previstas para o próximo período são calculadas com base na média histórica das taxas de incumprimento efetivas nos últimos 36 meses, para cada categoria de risco.

Esta estimativa é meramente indicativa e pode não corresponder às taxas efetivas durante o próximo período.

Banda de risco	Taxa de incumprimento
A	1.09%
B+	1.78%
B	2.35%
B-	3.43%
C+	5.12%
C	8.33%