

RAIZE

RELATÓRIO DE DESEMPENHO DOS EMPRÉSTIMOS

2025

PRINCIPAIS INDICADORES DE FINANCIAMENTO

A Raize originou 19 milhões de euros em novos financiamentos durante o ano de 2025. No total, a Raize já investiu 116 milhões de euros junto de micro e pequenas empresas portuguesas. O total de crédito sob gestão no final de 2025 superava os 28 milhões de euros.

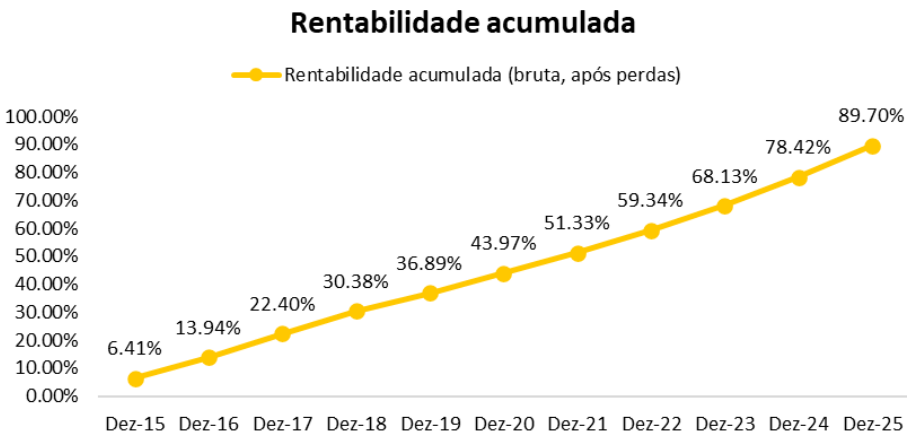
	2024		2025		Var 24/25	
	NÚMERO	VOLUME (EM EUROS)	NÚMERO	VOLUME (EM EUROS)	NÚMERO	VOLUME (EM EUROS)
Financiamentos realizados acumulado	4206	97,130,872.00 €	4425	116,172,891.00 €	5%	20%
Novos financiamentos	372	11,998,383.00 €	219	19,042,019.00 €	-41%	59%
Crédito sob gestão	1630	23,723,945.09 €	1287	28,137,605.00 €	-21%	19%

Durante o ano de 2025, os empréstimos concedidos tinham, em termos médios, as seguintes características:

- Montante: 75 mil euros
- Prazo: 43 meses
- Taxa de juro: 7.02%

RENTABILIDADE

Em termos de rentabilidade, o ano de 2025 deu continuidade à boa performance da carteira acumulando desde 2015 uma rentabilidade histórica após perdas de 89,70%, o que equivale a uma rentabilidade média anual de 5,90% após perdas.



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-2025. 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 muito 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 (1) empréstimos regulares no início do período; (2) 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 incobráveis efetivas para os últimos 3 anos.

Por volume da carteira:

2025					
Banda de risco	Empréstimos Regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento (%)	Ocorrência incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	2,690,169.80	0	0%	0	0%
B+	4,376,699.73	12,250.93	0.28%	0	0%
B	16,589,989.80	1,524.87	0.01%	0	0%
B-	4,567,676.63	33,690.76	0.74%	0	0%
C+	208,554.36	0	0.00%	0	0%
C	8,611.01	0	0.00%	0	0%

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%
B+	6,327,029.37	149,270.71	2.36%	- €	0%
B	7,995,831.83	375,886.66	4.70%	- €	0%
B-	5,407,953.73	241,314.12	4.46%	964.97	0%
C+	753,811.94	48,301.56	6.41%	- €	0%
C	29,991.96	- €	0.00%	- €	0%

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%
B+	6,104,075.89 €	76,326.65 €	1.51%	- €	0%
B	7,245,867.92 €	105,356.44 €	0.97%	60,849.49 €	1%
B-	4,829,309.76 €	161,094.13 €	2.51%	35,182.45 €	1%
C+	628,271.67 €	21,870.11 €	4.04%	8,410.93 €	1%
C	9,031.83 €	- €	0.00%	- €	0%

Por número de operações:

2025					
Banda de risco	Empréstimos Regulares (i)	Ocorrências de incumprimento (ii)	Taxa de incumprimento (%)	Ocorrência incobrável (iii)	Taxa de incobrável
A	87	0	0.00%	0	0%
B+	189	1	0.53%	0	0%
B	385	1	0.26%	0	0%
B-	370	6	1.62%	0	0%
C+	52	0	0.00%	0	0%
C	3	0	0.00%	0	0%

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	1%
B+	315	9	2.86%	0	0%
B	537	29	5.40%	0	0%
B-	563	36	6.39%	1	0%
C+	106	8	7.55%	0	0%
C	5	0	0.00%	0	0%

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%
B+	332	5	1.51%	0	0%
B	517	5	0.97%	5	1%
B-	518	13	2.51%	5	1%
C+	99	4	4.04%	3	3%
C	3	0	0.00%	0	0%

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 2025.

2025				
Banda de risco	Trimestre	Empréstimos Regulares	Ocorrências de incumprimento	Taxa de incumprimento (%)
A	1	118	0	0%
	2	105	0	0%
	3	94	1	1%
	4	87	0	0%
B+	1	259	1	0%
	2	233	0	0%
	3	217	0	0%
	4	189	1	1%
B	1	423	2	0%
	2	409	2	0%
	3	391	2	1%
	4	385	1	0%
B-	1	450	9	2%
	2	418	2	0%
	3	395	3	1%
	4	370	6	2%
C+	1	81	2	2%
	2	72	1	1%
	3	66	0	0%
	4	52	0	0%
C	1	3	0	0%
	2	3	0	0%
	3	3	0	0%
	4	3	0	0%

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	0.94%
B+	1.70%
B	2.63%
B-	4.37%
C+	5.08%
C	0.00%