

EL RIESGO DE CRÉDITO EN LAS MICROEMPRESAS DE LA COMUNIDAD VALENCIANA MEDIANTE ANALISIS UNIVARIANTE DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.¹

Autores

Gregorio Labatut Serer

Profesor Titular de Universidad

Gregorio.Labatut@uv.es

Rafael Molina Llopis

Profesor Titular de Escuela Universitaria

Rafael.Molina@uv.es

José Pozuelo Campillo

Profesor Titular de Escuela Universitaria

Jose.Pozuelo@uv.es

Ernesto Veres Ferrer

Profesor Titular de Universidad

Ernesto.Veres@uv.es

Departament de Comptabilitat – Universitat de València

Facultat d'Economia

Avda. dels Tarongers, s/n

Tno. 963828280 – Fax 963828287

46022 Valencia

Area Temática:

A) Información Financiera y Normalización Contable

Palabras Clave:

PYME y microempresas, Riesgo, Insolvencia, Basilea II.

¹ Este trabajo se está realizando gracias a la financiación conseguida mediante el proyecto GV05/56 de la Generalidad Valenciana titulado “La valoración del riesgo de insolvencia empresarial en las PYMEs de la Comunidad Valenciana: Una respuesta al reto de Basilea II”.

EL RIESGO DE CRÉDITO EN LAS MICROEMPRESAS DE LA COMUNIDAD VALENCIANA MEDIANTE ANÁLISIS UNIVARIANTE DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.²

Resumen

Con el presente trabajo, realizado gracias al proyecto GV05/56 de la Generalidad Valenciana titulado “La valoración del riesgo de insolvencia empresarial en las PYMEs de la Comunidad Valenciana: Una respuesta al reto de Basilea II”, se intenta realizar una primera aproximación mediante análisis univariante a la medición del riesgo de crédito de las microempresas de la Comunidad Valenciana en el marco de las normas de Basilea II.

En el ámbito de los acuerdos conocidos como Basilea II se ha establecido una relación directa entre el riesgo de la operación crediticia concedida por estas entidades y el nivel de fondos propios exigido a la entidad de crédito. Por este motivo, la optimización de los recursos de las entidades sólo será posible en la medida en que éstas sean capaces de evaluar la calidad crediticia del cliente o, en otras palabras, de calificar su riesgo de insolvencia.

En este sentido, la investigación contable centrada en la medición de la insolvencia empresarial ha intentado identificar indicadores válidos para su predicción. Las mismas se han abordado desde una perspectiva puramente empírica, por falta de una teoría positiva sobre este tema. Por este motivo, los estudios descriptivos, modelos de análisis univariante y multivariante se han sucedido a lo largo del tiempo con un éxito relativo.

Se plantea la necesidad de disponer de modelos de valoración de la solvencia empresarial que permitan a las entidades financieras tipificar el riesgo individualizado de cada cliente atendiendo a sus características propias y, en particular, que contemplen las peculiaridades específicas de las compañías pequeñas y medianas.

El objetivo fundamental de este trabajo es realizar un estudio de carácter univariante sobre las microempresas y pequeñas empresas de la Comunidad Valenciana, para así poder disponer de un instrumento para poder determinar la valoración del riesgo de crédito en las Pymes mediante métodos internos de calificación del riesgo según el enfoque de Basilea II.

² Este trabajo se está realizando gracias a la financiación conseguida mediante el proyecto GV05/56 de la Generalidad Valenciana titulado “La valoración del riesgo de insolvencia empresarial en las PYMEs de la Comunidad Valenciana: Una respuesta al reto de Basilea II”.