

Determinantes de la probabilidad de incumplimiento de las empresas colombianas

Borradores de Economía

Número:

466

Publicado:

Jueves, 1 Noviembre 2007

Clasificación JEL:

G21, G33, G38, C25

Palabras clave:

Riesgo de crédito, Probabilidad de incumplimiento, Logit multinomial

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Impacto fiscal del cambio demográfico sobre la educación en Colombia](#)

Olga Lucia Acosta Navarro, Andrés Felipe Chitán-Caes, Ana María Iregui-Bohórquez, Ligia Alba Melo-Becerra, María Teresa Ramírez-Giraldo, Jorge Leonardo Rodríguez Arenas

[Transferencias regionales no-condicionadas: el caso de regiones ribereñas en un país en desarrollo](#)

Bernardo Romero-Torres, Gerson Javier Pérez-Valbuena, Andrés Felipe García-Suaza, Jaime Alfredo Bonet-Moron

[La Efectividad de los Fondos de Recursos Naturales: Evidencia para Colombia](#)

Alejandro Ome, Laura Giles Álvarez, Gerson Javier Pérez-Valbuena, Cristhian Larrahondo

[Otras Publicaciones](#)

En este documento se caracteriza el endeudamiento del sector corporativo privado con el sistema financiero durante el período 1998-2005, y se hallan los determinantes de la probabilidad de que una empresa colombiana incumpla con el pago las obligaciones que ha contraído con este. A través de un modelo logit multinomial se encontró que la probabilidad de incumplimiento está asociada a indicadores financieros como la liquidez, al número de entidades con los que las empresas tienen créditos y a las características crediticias como los plazos, las garantías y el tipo de establecimiento de crédito. Las predicciones muestran que la probabilidad de incumplimiento se incrementó durante la crisis de finales de la década pasada y en el último año se encuentra en niveles históricamente bajos.