

## Institut Valencià de Finances

*CORRECCIÓ d'errades de la Resolució de 15 de novembre de 2019, del director general de l'Institut Valencià de Finances, per la qual s'aprova la convocatòria de la línia de finançament «IVF - Autònoms i microempreses».*  
[2019/12141]

S'han advertit errades en la publicació en el *Diari Oficial de la Generalitat Valenciana* número 8685, de 26 de novembre de 2019, de la convocatòria de 15 de novembre de 2019, del director general de l'Institut Valencià de Finances, per la qual es procedeix a convocar la línia de finançament «IVF - Autònoms i microempreses», i es procedeix a corregir-les.

L'annex V2 queda redactat segons el model adjunt a la present resolució en el qual s'ha corregit l'últim paràgraf que indica:

«La variable FINAL\_SCORING està inversament correlacionada amb la probabilitat de default. Es proposa la denegació d'operacions si la puntuació obtinguda en aplicar el model prèviament descrit no arriba al límit de 56,46 punts»;

I s'ha substituït per:

«La variable FINAL\_SCORING està inversament correlacionada amb la probabilitat de default. Es proposa la denegació d'operacions si la puntuació obtinguda en aplicar el model prèviament descrit no arriba al límit de 38,48 punts».

València, 10 de desembre de 2019.– El director general de l'Institut Valencià de Finances: Manuel Illueca Muñoz.

### ANNEX V.2

#### *Sistema intern d'anàlisi de riscos de l'IVF per a autònoms*

L'Institut Valencià de Finances ha desenvolupat un model intern de predicció de l'incompliment a dotze mesos vista, que ha sigut aprovat pel Consell General. Les variables utilitzades per a quantificar la probabilitat d'incompliment de pagament són les següents:

1. *Capacitat de repagament*. Si l'empresa opta pel mètode d'estimació directa en l'IRPF, la capacitat de repagament (CPAG) ve definida per la ràtio: Rendiment net / (import sol·licitat \* (12 / termini sol·licitat)).

2. *Tipus d'estimació en IRPF*. Variable dicotòmica, que pren el valor 1 en cas que l'autònom opte pel mètode d'estimació objectiva per al càlcul dels rendiments en l'IRPF, i 0 en cas contrari.

3. *Disposat sobre concedit amb garantia real en el sistema financer*. Es tracta d'una variable fitada entre 0 i 1, calculada sense considerar riscos indirectes ni en el numerador ni en el denominador.

4. *Situació de l'habitatge habitual del sol·licitant*. Variable categòrica HABITATGE, que pren el valor 0 si es desconeix la situació de l'habitatge o si aquest és propi i sense càrregues; 1 si l'habitatge és propi amb càrregues; i 2 si el sol·licitant disposa de l'habitatge en règim de lloguer.

5. *Situació del local o instal·lacions productives de l'empresa*. En aquest cas, es considera una variable dicotòmica que pren el valor 0 en cas que el sol·licitant no necessite local o, en cas de necessitar-lo, el local siga propi – amb càrregues o sense – o cedit per un tercer a títol gratuït. Si no es disposa d'informació o el local s'utilitza en règim d'arrendament, la variable pren el valor 1.

6. *Sector d'activitat*. Es consideren quatre grups sectorials definits en funció de les agrupacions a 2 dígits de la CNAE 2009:

Grup sectorial	
1	01, 02, 35, 36-39
2	49-53, 58-63, 68, 69, 70-75, 77-82, 86-88, 90-94, 96
3	03, 05-09, 10-15, 16-22, 24, 25, 28-30, 32, 33, 41-43, 45-47, 64-66, 84, 85, 97-99
4	23, 26, 27, 55, 56 (s'utilitza aquest grup quan no hi ha informació sobre el sector d'activitat de l'empresa)

## Institut Valencià de Finances

*CORRECCIÓN de errores de la Resolución de 15 de noviembre de 2019, del director general del Institut Valencià de Finances, por la que se aprueba la convocatoria de la línea de financiación «IVF - Autónomos y microempresas».* [2019/12141]

Advertidos errores en la publicación en el *Diari Oficial de la Generalitat Valenciana* número 8685, de 26 de noviembre de 2019, de la convocatoria 15 de noviembre de 2019, del director general del Institut Valencià de Finances, por la que se procede a convocar la línea de financiación «IVF – Autónomos y microempresas», se procede a su corrección.

El anexo V2 queda redactado según el modelo adjunto a la presente resolución en el que se ha corregido el último párrafo que indica:

«La variable FINAL\_SCORING está inversamente correlacionada con la probabilidad de default. Se propone la denegación de operaciones, si la puntuación obtenida al aplicar el modelo previamente descrito no alcanza el límite de 56,46 puntos»;

Y se ha sustituido por:

«La variable FINAL\_SCORING está inversamente correlacionada con la probabilidad de default. Se propone la denegación de operaciones, si la puntuación obtenida al aplicar el modelo previamente descrito no alcanza el límite de 38,48 puntos».

València, 10 de diciembre de 2019.– El director general del Institut Valencià de Finances: Manuel Illueca Muñoz.

### ANEXO V.2

#### *Sistema interno de análisis de riesgos del IVF para autónomos*

El Institut Valencià de Finances ha desarrollado un modelo interno de predicción del incumplimiento a doce meses vista, que ha sido aprobado por su Consejo General. Las variables utilizadas para cuantificar la probabilidad de default son las siguientes:

1. *Capacidad de repago*. Si la empresa opta por el método de estimación directa en el IRPF, la capacidad de repago -CPAGO- viene definida mediante la ratio: Rendimiento neto / (Importe solicitado \* (12 / plazo solicitado)).

2. *Tipo de estimación en IRPF*. Variable dicotómica, que toma valor 1 en caso de que el autónomo opte por el método de estimación objetiva para el cálculo de los rendimientos en el IRPF, y 0 en caso contrario.

3. *Dispuesto sobre concedido con garantía real en el sistema financiero*. Se trata de una variable acotada entre 0 y 1, calculada sin considerar riesgos indirectos ni en el numerador ni en el denominador.

4. *Situación de la vivienda habitual del solicitante*. Variable categórica VIVIENDA, que toma valor 0 si se desconoce la situación de la vivienda o si esta es propia y sin cargas; 1 si la vivienda es propia con cargas; y 2 si el solicitante dispone de la vivienda en régimen de alquiler.

5. *Situación del local o instalaciones productivas de la empresa*. En este caso, se considera una variable dicotómica que toma valor 0 en caso de que el solicitante no necesite local o, en caso de necesitarlo, el local sea propio – con cargas o sin ellas – o cedido por un tercero a título gratuito. Si no se dispone de información o el local se utiliza en régimen de arrendamiento, la variable toma valor 1.

6. *Sector de actividad*. Se consideran cuatro grupos sectoriales definidos en función de las agrupaciones a 2 dígitos de la CNAE 2009:

Grupo sectorial	
1	01, 02, 35, 36-39
2	49-53, 58-63, 68, 69, 70-75, 77-82, 86-88, 90-94, 96
3	03, 05-09, 10-15, 16-22, 24, 25, 28-30, 32, 33, 41-43, 45-47, 64-66, 84, 85, 97-99
4	23, 26, 27, 55, 56 (se utiliza este grupo cuando no hay información sobre el sector de actividad de la empresa)

D'aquesta manera, el *model primari de scoring* queda definit de la manera següent:

$$SCORING = f(CPAG, OBJECTIVA, DISPOSAT, HABITATGE, LOCAL, SECTOR)$$

Sobre la base d'aquesta puntuació inicial es practiquen dos ajustos. En primer lloc, una transformació lineal per a obtenir un indicador ( $S_N$ ), el rang de variació del qual se situa en l'interval [0; 100]:

$$S_N = \frac{MAX - SCORING}{MAX - MIN} \times 100$$

en què  $MAX$  i  $MIN$  són els valors màxim i mínim de  $SCORING$ .

La segona transformació del resultat de l'*scoring* consisteix en un ajust quadràtic:

$$FINAL\_SCORING = -0.003745 \times S_N^2 + 1,3745 \times S_N$$

La variable  $FINAL\_SCORING$  està inversament correlacionada amb la probabilitat de default. Es proposa la denegació d'operacions, si la puntuació obtinguda en aplicar el model prèviament descrit no arriba al límit de 38,48 punts.

De este modo, el *modelo primario de scoring* queda definido del siguiente modo:

$$SCORING = f(CPAGO, OBJETIVA, DISPUESTO, VIVIENDA, LOCAL, SECTOR)$$

Sobre la base de esta puntuación inicial se practican dos ajustes. En primer lugar, una transformación lineal para obtener un indicador ( $S_N$ ), cuyo rango de variación se sitúa en el intervalo [0; 100]:

$$S_N = \frac{MAX - SCORING}{MAX - MIN} \times 100$$

donde  $MAX$  y  $MIN$  son los valores máximo y mínimo de  $SCORING$ .

La segunda transformación del scoring consiste en un ajuste cuadrático:

$$FINAL\_SCORING = -0.003745 \times S_N^2 + 1,3745 \times S_N$$

La variable  $FINAL\_SCORING$  está inversamente correlacionada con la probabilidad de default. Se propone la denegación de operaciones, si la puntuación obtenida al aplicar el modelo previamente descrito no alcanza el límite de 38,48 puntos.