



## **Análisis de Supervivencia en Credit Scoring con Múltiples Tipos de Defaulters**

Diferenciándose de los modelos tradicionales que se preocupan acerca de si un evento ocurre o no, el análisis de supervivencia es una técnica estadística que mide el tiempo hasta que un evento ocurre. En este trabajo se estudia la extensión del análisis de supervivencia, en el marco de la medición del riesgo crediticio, a los eventos que pueden ocurrir debido a más de una razón, tomando en consideración de manera explícita si el no pago de las obligaciones crediticias ocurre por problemas en capacidad de pago o en voluntad de pago. Para testear esta metodología, se comparan los métodos de riesgos en competencia y modelos de cura mixta, contra un modelo estático de regresión logística y la regresión de riesgos proporcionales de Cox en una base de datos de 5.000 créditos a microempresarios. Los resultados muestran que los modelos multiclase son apropiados para esta aplicación, superando a los binarios en capacidad predictiva, y entregando conocimiento detallado sobre la composición de los defaulters.