

Nous mètodes estadístics composicionals per a l'anàlisi de ràtios comptables

GERMÀ COENDERS

Universitat de Girona

ANDREY FELIPE SGORLA

Università degli Studi di Siena

NÚRIA ARIMANY-SERRAT

Universitat de Vic-Universitat Central de Catalunya

SALVADOR LINARES-MUSTARÓS

Universitat de Girona

MARIA ÀNGELS FARRERAS-NOGUER

Universitat de Girona

Data de recepció: 2-7-2023

Data d'acceptació: 22-9-2023

RESUM

L'ús de ràtios comptables clàssiques en empreses individuals constitueix una poderosa eina per al diagnòstic de la seva salut financera. No obstant això, les anàlisis estadístiques de les ràtios comptables d'una mostra d'empreses condueixen a una sèrie de problemes que poden invalidar els resultats obtinguts. El present treball justifica l'ús d'una nova metodologia basada en dades composicionals per a analitzar els estats financers d'un sector, millorant les anàlisis amb les ràtios convencionals, ja que la nova metodologia permet aplicar tècniques estadístiques sense els problemes de l'asimetria i els valors atípics, i sense que els resultats variïn en funció de l'elecció arbitrària de quines de les xifres compta-

bles és el numerador i quines és el denominador. Es presenta una anàlisi de ràtios en el sector d'elaboració de cerveses que mostra que s'obtenen conclusions diferents amb ràtios comptables clàssiques i ràtios comptables composicionals.

Classificació JEL: C19, C46, G39, L66, M41.

PARAULES CLAU

Dades composicionals (Coda); anàlisi d'estats financers; ràtios comptables; ràtios financeres.

ABSTRACT

The use of standard accounting ratios on single firms is a powerful tool for diagnostics of their financial health. However, statistical analyses of accounting ratios of a sample of firms lead to a series of problems that can invalidate the results obtained. The present article justifies the use of a new methodology based on compositional data to analyse the financial statements of an industry, improving analyses with conventional ratios since the new methodology enables statistical techniques to be applied without encountering skewness and outliers, and without the results depending on the arbitrary choice as to which of the accounting figures is the numerator and which is the denominator. A financial ratio analysis in the beer manufacturing industry is provided, which shows that different conclusions are obtained with standard accounting ratios and compositional accounting ratios.

JEL classification: C19, C46, G39, L66, M41.

KEYWORDS

Compositional data (CoDa); financial statement analysis; financial ratios; accounting ratios.



Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció
Edifici Col·legi d'Economistes de Catalunya 4a. Planta, Barcelona
Tel. 93 416 16 04 extensió 2019
info@accid.org
www.accid.org
[@AssociacioACCID](https://twitter.com/AssociacioACCID)