

UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS



ESCUELA DE POSTGRADO

MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

TEMA:

**FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD DE LA CARTERA DE
CRÉDITO DEL BANCO AGRÍCOLA SUCURSAL NEYBA, MUNICIPIOS
VILLA JARAGUA Y LOS RÍOS, PERÍODO 2016-2019.**

INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO COMO REQUISITO
PARA OPTAR POR EL TÍTULO DE MAGISTER EN DIRECCIÓN FINANCIERA.

SUSTENTADO POR:

ADELSON DE JESÚS VERAS ALBERTO (2020-04749)

LUISANIA ALTAGRACIA BAUTISTA ABREU (2020-05303)

ASESOR:

JUAN FRANCISCO FERNÁNDEZ GUZMÁN

AGOSTO 2022

SANTIAGO DE LOS CABALLEROS

REPÚBLICA DOMINICANA

ÍNDICE GENERAL

Portada.....	1
Título de la Investigación.....	vii
Agradecimientos.....	viii
Dedicatoria.....	ix
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
Introducción.....	xiii
Capítulo I. El Problema de Investigación.....	1
1.1. Planteamiento del problema.....	2
1.2. Formulación del Problema.....	3
1.2.1. Sistematización del Problema.....	3
1.3. Objetivos.....	3
1.3.1. Objetivo general.....	3
1.4. Justificación.....	4
1.5. Descripción del contexto.....	4
1.6. Delimitación.....	5
1.7. Limitaciones.....	6
1.8. Operacionalización de las Variables.....	7
Capítulo II. Marco Teórico.....	8
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	9
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	9
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	14
2.2. Bases Teóricas que Sustentan la Investigación.....	16
2.2.1. Conceptos de Crédito.....	16
2.2.2. Conceptos de Morosidad.....	17
2.2.3. Créditos morosos.....	17

2.2.4. Tasa de Interés y su Relación con los Créditos.....	18
2.2.5. Gestión de Cobranza.....	18
2.2.6. Medidas para Mitigar el Nivel de Morosidad.....	19
2.2.7. Créditos a Destinos Agrícolas.....	20
2.2.8. Banco Agrícola.....	21
2.2.9. Funciones del Banco Agrícola.....	23
2.2.10. Misión.....	23
2.2.11. Visión.....	24
2.2.12. Valores corporativos.....	24
2.2.13. Tipos de créditos y aspectos generales de la solicitud.....	24
2.2.14. Aspectos generales de la solicitud.....	25
2.2.15. Requisitos Para Tramitar Solicitud de Crédito.....	25
2.2.16. Organizaciones de Productores Agropecuarios.....	27
2.2.17. Requisitos proyectos agropecuarios.....	27
2.2.18. Restricciones Para Tramitar Créditos.....	29
2.2.19. Condiciones Generales en el Otorgamiento de Préstamos.....	31
2.2.20. Destinos de los Fondos.....	31
2.2.21. Monto Mínimo y Máximo a Financiar.....	32
2.2.22. Plazos.....	32
2.2.23. Tasa de Interés y Otros Cargos Financieros.....	33
2.2.24. Formas y Tipos de Pagos.....	34
2.2.25. Actividades a Financiar Sub - Sector Agrícola.....	35
2.2.26. Condiciones.....	37
2.2.27. Financiamiento Para Adquisición de Terrenos.....	38
2.2.28. Destinos y Normas Créditos al Sub-Sector Pecuario. Destinos a Financiar por Tipo de Explotación Pecuaria.....	39
2.2.29. Construcciones e Instalaciones.....	40

2.2.30. Normas de los Destinos Pecuarios. Ganado Vacuno.....	41
2.2.31. Condiciones a Cumplir Según la Tenencia del Inmueble, Terreno(s) y/o Local(es) Comercial(es) Propio(s).....	44
2.2.32. Terrenos de Organismos Estatales (Centralizados o Descentralizados)...	45
2.2.33.Recepción de Bienes Recibidos en Dación de Pago	47
Capítulo III: Marco Metodológico	48
3.1. Enfoque, Diseño y Tipo de Investigación	49
3.2. Técnicas e instrumentos	49
3.3. Población y muestra	50
3.4. Validez y Confiabilidad.....	52
3.5. Procedimiento para la recolección de datos	52
3.6. Procedimiento para el análisis de los datos	52
Capítulo IV: Presentación, Interpretación Y Análisis De Los Resultados.	54
4.1. Presentación, Interpretación y Análisis de los Resultados	55
4.1.1.Determinar los factores por los cuales se presentaron créditos morosos en la zona.....	55
4.1.2.Identificar las principales causas de incumplimiento por parte de los clientes.	60
4.1.3.Identificar el o los destinos de crédito que más afectan la morosidad de la zona.....	63
4.1.4. Presentar posibles soluciones que minimicen el índice de morosidad	64
Conclusiones.....	65
Determinar los factores por los cuales se presentaron créditos morosos en la zona.	65
Identificar las principales causas de incumplimiento por parte de los clientes.	65
Identificar el o los destinos de crédito que más afectan la morosidad de la zona.....	66
Presentar posibles soluciones que minimicen el índice de morosidad	66

Identificar los principales factores que incidieron en la morosidad presentada de la cartera del Banco Agrícola Sucursal Neyba, municipios Villa Jaragua y Los Ríos, durante el periodo 2016-2019.....	68
BIBLIOGRAFÍA	70
APÉNDICES	76
ANEXOS	78

Índice de Tablas

Tabla No. 1. Operacionalización de las Variables.....	7
Tabla No. 2. Monto a prestar por calificación y garantía prendaria.	30
Tabla No. 3. Porcentaje a prestar según la calificación del solicitante.	37
Tabla No. 4. Población y grupo focal de esta investigación.....	51
Tabla No. 5. Resultados de la forma de pago de acorde al proyecto financiado.....	55
Tabla No. 6. Resultados según la evaluación crediticia.	55
Tabla No. 7. Resultados según la actividad crediticia de la sucursal.	59
Tabla No. 8. Resultados según la recuperación de préstamos.....	59

Índice de Gráficos

Gráfico No. 1. Resultados para seguro agrícola de los créditos evaluados.	56
Gráfico No. 2. Resultados según el cumplimiento de la política institucional.....	57
Gráfico No. 3. Resultados según el factor de incumplimiento.....	58
Gráfico No. 4. Resultados según los clientes de la causa de incumplimiento.....	60
Gráfico No. 5. Resultados según contratiempos presentados en los proyectos.....	61
Gráfico No. 6. Resultados según la rentabilidad del proyecto.	62
Gráfico No. 7. Resultados según la administración de los proyectos.	62
Gráfico No. 8. Resultados según el destino de los créditos.....	63

Resumen

En la presente investigación, se identificaron los factores que incidieron en la morosidad de la cartera de créditos otorgados en los Municipios Villa Jaragua y Los Ríos, durante el periodo 2016-2019, por parte del Banco Agrícola Sucursal Neyba. De acuerdo con su alcance y profundidad, esta fue una investigación de carácter exploratoria y descriptiva. Dadas las características de la población se utilizó el método de Muestreo Aleatorio eligiendo un grupo focal representativo. El tamaño de la muestra estuvo conformado por 33 expedientes y beneficiarios de créditos morosos. Los resultados obtenidos demuestran que existieron factores internos (Falta de seguimiento a los proyectos financiados, la deficiente gestión de cobro, incumplimientos de políticas institucional, mal análisis crediticio) y externos (el mal hábito de pago de los clientes, desviación de fondos, el deterioro de la capacidad de pago, el sobreendeudamiento, el abandono de los proyectos, la baja producción y ventas, problemas de salud, problemas de comercialización) que de forma directa e indirecta inciden en la morosidad de los créditos otorgados por el Banco Agrícola Sucursal Neyba. Además, existieron, entre otros, factores como seguros agropecuarios vencidos, muerte de productores, la voluntad de no pago y el pobre desempeño de la institución en el cumplimiento de metas. La investigación ofrece conocimientos válidos sobre la problemática de la morosidad, sus causas y consecuencias. Además, se plantean posibles soluciones que minimicen dicha problemática.

Palabras claves: Morosidad, créditos agrícolas, cartera de crédito, factores de morosidad, Banco Agrícola.

Conclusiones

Determinar los factores por los cuales se presentaron créditos morosos en la zona.

De acuerdo con Lopez, 2021, en su investigación concluyó que era aconsejable para el servicio, continuar profundizando las medidas de apoyo a la recuperación de los créditos, en primer lugar, desde la correcta evaluación y entrega de crédito, hasta las acciones de recuperación preventiva, prejudicial y judicial.

Según los resultados obtenidos los factores por los cuales se presentaron créditos morosos en la zona evaluada fueron la falta de seguimiento a los proyectos financiados, el mal hábito de pago de los clientes, el deterioro de la capacidad de pago, desviación de fondos, el sobreendeudamiento, la deficiente gestión de cobro por parte de la institución, el abandono de los proyectos, la baja producción y ventas; así como los problemas de salud de algunos clientes, problemas de comercialización, mala administración y muerte del deudor.

Tomando en cuenta los principales factores mencionados podemos concluir que existe una correlación entre el seguimiento a los proyectos y la manera en cómo estos se desarrollan, por lo que si no existe este debido seguimiento no se pueden prever situaciones ni buscar alternativas a fin de mitigar que estos créditos caigan en condición morosa.

Identificar las principales causas de incumplimiento por parte de los clientes.

Según Gordillo, 2016, en su trabajo de investigación planteó que los ingresos económicos de los agricultores se afectaron por la forma de mercadeo no adecuado, tanto en venta directa (consumidor) intermediarios y venta de producción (cosecha, en pie o aún sin cosechar: comprador contrata jornaleros para que coseche), por lo cual no les ha permitido cumplir los pagos con la banca pública y privada, y los chulqueros.

Así como observamos en el análisis de los datos obtenidos, los clientes expresaron que la causa por la que no pudieron hacer frente a sus acreencias fue debido a la falta de

recursos producto de las bajas ventas registradas, seguido de que dada la sequía el proyecto no prosperó; según los resultados hubo una alta cantidad de personas que manifestaron que no podían hacer frente a sus acreencias producto del sobre endeudados que se encontraban en el momento.

En ese mismo orden, podemos concluir que a raíz del poco seguimiento sumado a las condiciones climatológicas de la zona (sequía) pudo originar baja producción en los cultivos y por ende que los agricultores percibieran pocos beneficios, en cuanto a los proyectos de negocios, esto pudo estar influenciado por la manera en cómo manejaban las ventas de sus mercancías.

Identificar el o los destinos de crédito que más afectan la morosidad de la zona.

De acuerdo con Gordillo, 2016, la preparación teórica y práctica de los agricultores dedicados a la actividad productiva no ha sido considerado, por lo que su estructura es insuficiente, rutinarias y de sobrevivencia, afectando al desarrollo individual y familiar.

Luego de haber analizado los resultados obtenidos se puede concluir que los créditos que más afectan la morosidad de la zona pertenecen al destino Guineo y Colmado principalmente, seguido de los destinos limón, mango, negocios informales y comercialización agrícola. Sin embargo, al relacionar las diferentes actividades para las cuales son otorgados los créditos se concluye que los destinos de créditos no agropecuarios son los que más afectan más la morosidad.

Al analizar los destinos de créditos comerciales estos al caer en morosidad afectan más que los agropecuarios en vista de que las tasas de interés son más altas y los plazos de pagos son a corto plazo, en vista de que son otorgados para pagar con la actividad financiada. En tal sentido, estos tipos de préstamos demandan mayor seguimiento y gestión de cobro.

Según (Apostolik, Donohue, Peter Went, & Rivero, 2011), en la evaluación crediticia o análisis de solvencia el asesor de negocios debe evaluar un riesgo médico en función de la capacidad de un prestatario de devolver el crédito. Los analistas de crédito deben valorar toda la información disponible y emitir una opinión objetiva y razonada del riesgo global asociado con un crédito concreto.

No se está realizando un buen análisis de solvencia de los prestatarios, ya que se consideran ingresos sobrestimados y egresos subestimados, asimismo se consideran otros ingresos sin reunir toda la información necesaria del prestatario.

En cuanto a la evaluación crediticia pudimos observar en los expedientes que en ocasiones el analista altera u omite informaciones importantes de los clientes; en otras palabras, se disfraza información para poder otorgar un préstamo. En este sentido, el analista debe regirse por las recomendaciones del técnico, ya que este es quien recolecta la información cara a cara con el cliente.

En la parte del factor falta de seguimiento y deficiente gestión de cobro, se debe dar prioridad a los créditos comerciales, ya que por su naturaleza demandan de una mayor frecuencia de seguimiento y gestión de cobro, de igual manera es imprescindible el seguimiento a los proyectos ya que de esta forma se puede ir documentando el avance del proyecto y a la vez se logran buscar alternativas oportunas a cualquier eventualidad que pueda surgir en cuanto al pago de las acreencias.

La recuperación de la cartera atrasada es parte esencial del financiamiento agropecuario, ya que con esta se garantiza la rentabilidad económica de la institución. Por tanto, se deben efectuar mejores técnicas de cobranza con el fin de recuperar la cartera crediticia y con esto minimizar la morosidad de la institución. Al implementar una mejor gestión de cobranza se garantiza los recursos para seguir beneficiando a la población de la zona.

No solo se debe trabajar en la recuperación de la cartera morosa, sino también en un adecuado otorgamiento de los préstamos porque esta es la base para mantener los resultados de la institución con índices positivos y a la vez baja morosidad, para esto se

debe de capacitar y orientar al personal responsable del otorgamiento de los créditos en el cumplimiento obligatorio de dichas normativas.

En vista de los resultados obtenidos y como ya mencionamos anteriormente se concluye que se debe fortalecer la supervisión y monitoreo de créditos otorgados con el objetivo de asegurar el retorno de este. Así como la creación e implementación de estrategias efectivas tanto de gestión de cobranza y de control de riesgo.

La sucursal debe de establecer normas rígidas de crédito para prestatarios morosos y evaluar el riesgo crediticio previa aprobación, considerando tanto las operaciones de otorgamiento de crédito y dar seguimiento la cartera crediticia ,así como establecer mecanismos que le permiten verificar el destino de los recursos provenientes de créditos otorgados y hacer el análisis y pronóstico con la mayor exactitud posible de la ocurrencia de hechos causantes de pérdidas económica para con esto minimizar los riesgos de los créditos.

Identificar los principales factores que incidieron en la morosidad presentada de la cartera del Banco Agrícola Sucursal Neyba, municipios Villa Jaragua y Los Ríos, durante el periodo 2016-2019.

Luego de realizada nuestra investigación podemos concluir que los principales factores que incidieron en la morosidad presentada en la cartera del Banco Agrícola Sucursal Neyba, municipios Villa Jaragua y Los Ríos, durante el período 2016-2019 fueron: Falta de seguimiento a los proyectos financiados, el mal hábito de pago de los clientes, el deterioro de la capacidad de pago, desviación de fondos, el sobreendeudamiento, la deficiente gestión de cobro por parte de la institución, el abandono de los proyectos, la baja producción y ventas; así como los problemas de salud de algunos clientes, problemas de comercialización, mala administración y muerte del deudor.

Otros factores que influyeron en el índice de morosidad fueron: Mala evaluación crediticia lo que conlleva al incumplimiento de políticas institucionales, incurriendo con esto a inobservancias que no permiten medir el riesgo del crédito, de igual forma no se tomaron en cuenta la importancia de los seguros, en virtud de que se observó una alta

cantidad de créditos otorgados sin la póliza, por lo que en caso siniestros esto aumentó el riesgo a no ser recuperable. Según el autor (Torres, 2018), los créditos otorgados bajo adecuadas políticas de créditos tienen un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa.

De igual forma se pudo evidenciar que otro factor que incidió en la morosidad de la cartera evaluada fue que no se logró cumplir con las metas propuestas ni de colocación ni de cobro de los años evaluados, sumándole a esto que no se colocaron créditos sanos dada la baja evaluación crediticia.

En conclusión, consideramos que los factores de mayor peso son: Falta de seguimiento y gestión de cobro a los proyectos financiados, correcta evaluación crediticia a fin de mitigar el sobreendeudamiento de los clientes.

BIBLIOGRAFÍAS

- Aguilar & Col. (2004). Nivel de morosidad en el sistema ancario Peruano. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/journal/364/36457129005/>
- Ainaguano, M. (marzo de 2020). *Estudio de factores que inciden en la morosidad en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit*. Obtenido de Pontificia Universidad Católica del Ecuador: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2995>
- Altuve, J., & Hurtado, A. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XXIX(1), 59-83. Recuperado el marzo de 2022, de <https://www.redalyc.org/journal/364/36457129005/html/>
- Analytica. (s.f.). *tasa de morosidad*. Recuperado el 20 de marzo de 2021, de tasa de morosidad: <https://www.analytica.com.do/publicaciones/blog/tasa-de-morosidad/#:~:text=La%20tasa%20de%20morosidad%20es,cartera%20vencida%20y%20la%20total.>
- Apostolik, R., Donohue, C., Peter Went, R. S., & Rivero, V. G. (2011). <https://www.agapea.com/libros/FUNDAMENTOS-DEL-RIESGO-BANCARIO-9788492954865-i.htm>. Recuperado el 2022, de <https://www.agapea.com/libros/FUNDAMENTOS-DEL-RIESGO-BANCARIO-9788492954865-i.htm>
- Armendariz, B., & Morduch, J. (2011). Economía de las microfinanzas. *Fondo de Cultura Económica, Centro de Investigación y Docencia Económicas*. Recuperado el 2022, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362018000400127&lang=es#B2
- Arrellano, K. (2016). Estudio de los factores que inciden en la morosidad y su impacto en los activos circulantes de la Cooperativa Riobamba Ltda. agencia Cumandá para el período 2015. *Escuela Superior Politécnica de Chimborazo*. Recuperado el marzo de 2022, de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/9523>
- Banco Agrícola. (2 de febrero de 2014). *Manual Política y Normas de Crédito*. Santo Domingo, República Dominicana: Banco Agrícola. Obtenido de Web: https://www.bagricola.gob.do/images/stories/documentos/informacion_institucional/institucion/ba_politica_de_credito.pdf

- Banco Agrícola de la República Dominicana. (2015). Evolución Histórica del Banco Agrícola de la República Dominicana. En B. A. Dominicana. Santo Domingo, República Dominicana.
- Banco Agrícola de la República Dominicana. (2015). Evolución Histórica del Banco Agrícola de la República Dominicana. En B. A. Dominicana. Santo Domingo, República Dominicana.
- Banco Agrícola de la República Dominicana. (s.f.). *Banco Agrícola de la República Dominicana*. Recuperado el 15 de marzo de 2021, de Historia del Banco Agrícola: <https://www.bagricola.gob.do/index.php/sobre-nosotros/quienes-somos>
- Banco Agrícola de la República Dominicana. (s.f.). *Banco Agrícola de la República Dominicana*. Recuperado el 05 de Marzo de 2021, de Historia del Banco Agrícola: <https://www.bagricola.gob.do/index.php/sobre-nosotros/quienes-somos>
- Berger, A. (1995). "La Relación entre Capital y Ganancias en la Banca". *Journal of Money, Credit and Banking*, 27, 432-456. Recuperado el 2022, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073&lang=es#B4
- Ceballos, L. (2013). *Impacto de Sorpresas Macroeconómicas y Anuncios en Factores de la Estructura de Tasas de Chile*. Recuperado el 2022, de Santiago, Banco Central de Chile: <https://www.redalyc.org/journal/413/41364528010/>
- Chavarin Rodriguez, R. (2015). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México*. Recuperado el 2022, de revista mexicana de economía y finanzas: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073&lang=es
- Coll Morales, F. (09 de Mayo de 2021). *Definición de índice de morosidad*. Obtenido de <http://www.Economipedia.com>
- Contreras, I., & Saavedra, S. (2001). Evolución del financiamiento agrícola en el estado Mérida en el contexto nacional, 1990-1998 . *Agroalimentaria*. Recuperado el 2022, de <http://erevistas.saber.ula.ve/index.php/agroalimentaria/article/view/1261>
- De Rojas, C. (2015). *Análisis de la incidencia del riesgo crediticio en la calidad de la cartera de créditos de la pequeña empresa de la Caja Maynas en el año 2015*. Obtenido de Universidad Científica del Peru: <http://repositorio.ucp.edu.pe/handle/UCP/184>

- Diaz. (2010). Análisis de los determinantes del nivel de morosidad del sistema financiero boliviano durante el período 2001-2008. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/journal/364/36457129005/>
- ESAN Graduate School of Business. (13 de 12 de 2016). El impacto financiero del incremento de la morosidad bancaria. *Conexion ESAN*. Recuperado el Marzo de 2022, de Conexion ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/el-impacto-financiero-del-incremento-de-la-morosidad-bancaria>
- Figueroa, L. (2018). *Análisis de los factores que determinan la morosidad en la agencia Raúl Porras de Mibanco, Juliaca - 2018*. Obtenido de Universidad Nacional de Altiplano: <http://tesis.unap.edu.pe/handle/UNAP/12011>
- Fundacion CODESPA. (22 de enero de 2014). El sector agropecuario en República Dominicana. *DODESPA.ORG*. Recuperado el junio de 2022, de <https://www.codespa.org/blog/2014/01/22/el-sector-agropecuario-en-republica-dominicana/>
- Gordillo, K. (Septiembre de 2016). *Incidencia del crédito agrícola en el Cantón Salitre en el período 2013-2015*. Recuperado el Julio de 2022, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13816/1/TESIS%20empastar%20-%20Incidencia%20del%20Cr%20C3%A9dito%20%20Agr%20C3%ADcola.pdf>
- Hatch, D., Nuñez, M., Vila, F., & Stephenson, K. (2012). Los seguros agropecuarios en las Américas: un instrumento para la gestión de riesgos. *IICA ALASA*. Recuperado el 2022, de <http://repiica.iica.int/docs/B2996e/B2996e.pdf>
- Ledgerwood, J. (1999). Microfinance Handbook, An Institutional and Financial Perspective. *The International Bank for Reconstruction and Development*. Recuperado el 2022, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362018000400127&lang=es#B8
- Lopez, N. (Julio de 2021). *Análisis de la recuperación de créditos asociada a la variable rubro, para los créditos agrícolas anuales otorgados a los agricultores clientes de INDAP, de la región del Libertador General Bernardo O'Higgins en el periodo 2016 - 2019*. Recuperado el 2022, de [https://repositorio.udd.cl/bitstream/handle/11447/4585/An%20C3%A1lisis%20de%20la%20recuperaci%20C3%B3n%20de%20cr%20C3%A9ditos%20asociada%20a%20la%20variable%20rubro%20C2%20para%20los%20cr%20C3%A9ditos%20agr%20C3%ADcolas%20anuales%20otorgados%20a%20los%20agricultores%](https://repositorio.udd.cl/bitstream/handle/11447/4585/An%20C3%A1lisis%20de%20la%20recuperaci%20C3%B3n%20de%20cr%20C3%A9ditos%20asociada%20a%20la%20variable%20rubro%20C2%20para%20los%20cr%20C3%A9ditos%20agr%20C3%ADcolas%20anuales%20otorgados%20a%20los%20agricultores%20)

- Louizis, D., Angelos, V., & Metaxas, V. (2012). "Determinantes macroeconómicos y específicos de los bancos de los préstamos morosos en Grecia: un estudio comparativo de las carteras de préstamos hipotecarios, comerciales y de consumo". *Journal of Banking and Financ*, 36, 1012-1027. Recuperado el 2022, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073&lang=es#B17
- Ministerio de Administración Pública . (2014). *SISMAP*. Recuperado el 2022, de <https://www.sismap.gob.do/Municipal/Directorio/Dir/Details/145>
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación –ONU–. (s.f.). *Macroeconomía y políticas agrícolas. Una Guía Metodología*. Material de Capacitación para la Planificación Agrícola. 39. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545875004>
- Ossorio, M. (1974). *Diccionario de Ciencias Jurídicas, Políticas y Sociales*. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545875004>
- Pacheco, D. (2014). Identificación y análisis de los factores que inciden en la morosidad de las instituciones financieras no bancarias en el departamento Junín periodo 2008 - 2012. *Universidad Nacional del Centro del Perú. Facultad de Economía*. doi:<http://hdl.handle.net/20.500.12894/1537>
- Paula, R. (07 de Junio de 2017). *Economipedia*. Obtenido de Morosidad Bancaria: <https://economipedia.com/definiciones/morosidad-bancaria.html>
- Reinoza, Y. (2005). La medianería como fuente de financiamiento informal en la producción de papa del municipio Rangel del estado Mérida. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/journal/1992/199257822004/>
- República Dominicana. (27 de 10 de 2018). *Todo sobre República Dominicana*. Obtenido de Banco Agrícola de la República Dominicana: <https://www.redpublicadominicana.com/dominicana/banco-agricola/>
- Rochet. (1998). Comportamiento de la morosidad bancaria en España. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/journal/364/36457129005/>
- Salcedo Perez, J. A. (diciembre de 2012). "Nivel de Morosidad: Determinantes Macroeconómicos y pruebas de estrés para el Sistema Financiero Dominicano.". Obtenido de UNIVERSIDAD CATOLICA DE SANTO DOMINGO:

<https://silo.tips/download/nivel-de-morosidad-determinantes-macroeconomicos-y-pruebas-de-estres-para-el-sis>

- Sampiere Hernandez, R., Collado Fernandez, C., & Lucio Baptista, P. (2003). Metodología de la Investigación. *McGraw-Hill Education*. Recuperado el 2022, de <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>
- Seldon, A. (1975). Diccionario de Economía. Recuperado el 2022, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545875004>
- Shaffer, S., & Westley, D. (1997). "Credit Union Policies and Performance in Latin America". *Workingpaper355, Washington, Inter-American Development Bank*. Recuperado el 2022, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362018000400127&lang=es#B16
- Sologuren Carrasco, J. R., & Arias Diaz, P. A. (20 de Diciembre de 2017). *Administración de riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Agencia Puerto Maldonado periodo 2016*. Obtenido de Universidad Andina del Cusco.: <http://repositorio.uandina.edu.pe/handle/UAC/1703>
- Torres, D. (2018). *Créditos agrícolas y su impacto en la rentabilidad de la Financiera Confianza - Agencia Cajabamba - 2018*. Recuperado el 2022, de <https://core.ac.uk/download/pdf/337272485.pdf>
- Tutillo, G. (2018). Análisis de los factores que inciden en la cartera vencida del área microempresa del banco Guayaquil agencia Latacunga, período 2010-2015. *Escuela Politécnica Nacional, Facultad de Ciencias Administrativas*. Recuperado el marzo de 2022, de <http://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/19475>
- Ulloa, G. (Octubre de 2020). *Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan*. Obtenido de Universidad Politécnica Salesiana, Sede Cuenca. Carrera de Administración de empresas: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19427/1/UPS-CT008873.pdf>
- Varela, R., & Cruz, R. (2016). *Inversión extranjera directa y tasa de interés en México: un análisis dinámico. Nóesis*. Recuperado el 2022, de Revista de Ciencias Sociales y Humanidades, vol. 25(50).: <http://dx.doi.org/10.20983/noesis.2016.2.5>

Veloz, A. (2007). *ciencia y socieda republica dominicana*. Obtenido de Determinantes de fragilidad del sistema bancario en la República Dominicana: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7432622>

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar el texto completo de esta tesis debe dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección

Biblioteca de la Sede – Santiago

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana

809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República

Dominicana. Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.

809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do