



# **UNIVERSIDAD CENTROAMERICANA**

**PROGRAMA DE ESPECIALIZACION EN GERENCIA FINANCIERA (PEGF)**

**INVESTIGACION PUNTUAL**

**LAS REMESAS FAMILIARES EN EL DESARROLLO  
DEL SECTOR FINANCIERO**

**ELABORADO POR:**

**Valeria Cabrera Avendaño.**

**Managua, Nicaragua  
Agosto 2011**

## **AGRADECIMIENTO**

Gracias a Dios por la vida y por ser nuestro más cercano amigo.

Gracias a mi madre Norma Avendaño que con su apoyo y dedicación logré vencer los obstáculos y pude llegar hasta el final.

Gracias a la generosidad de nuestros profesores del Programa de Especialización en Gerencia Financiera, que nos dedicaron tiempo, orientaron nuestros esfuerzos y siempre nos animaron para concluir con éxito la presente investigación puntual.

## **DEDICATORIA**

“El éxito no es de quien lo sueña, sino de quien lo alcanza”

Al cumplir con esta meta, reconocemos que en este universo quedan muchas por alcanzar.

Esto solo es posible con el apoyo de una mano amiga y una fuente de inspiración que nos inste a triunfar.

Por eso dedico esta investigación puntual a mi fuente de inspiración: Dios y a mis padres Norma Avendaño y Manuel Cabrera que me apoyaron mucho para concluir mi trabajo final.

## INDICE

CAPITULO	PAGINA
I RESUMEN EJECUTIVO.....	1
II. INTRODUCCIÓN.....	2
III. LAS REMESAS FAMILIARES EN EL DESARROLLO DEL SECTOR FIANCIERO	
III.1 ORIGEN Y CONTEXTO INTERNACIONAL DE LAS REMESAS.....	5
III.2 IMPACTO ECONOMICO Y SOCIAL DE LAS REMESAS.....	20
III.3 EFECTOS DIRECTOS Y EVOLUCION DE LAS REMESAS PARA EL DESARROLLO ECONOMICO DEL PAIS.....	30
III.4 BANCOS Y EMPRESAS QUE OFRECEN EL SERVICIO DE ENVIO DE REMESAS.....	39
IV. CONCLUSIONES FINALES.....	49
V. RECOMENDACIONES.....	50
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	51
ANEXOS.....	54

## ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA	PAGINA
1. Razones para migrar.....	7
2. Relación de lugar de residencia en el extranjero y hace cuantos años emigró.....	10
3. Variación de Remesas (2007 – 2010).....	15
4. Variación de Remesas (2000 – 2011).....	15
5. Remesas Familiares a nivel Regional.....	16
6. Remesas como porcentaje del PIB.....	19
7. Canales empleados para el envío de Remesas.....	25
8. Relación de monto recibido mensualmente y cómo ayudan las remesas.....	26
9. Relación de lugar de residencia en el extranjero con monto de remesa mensual.....	27
10. Evolución de las remesas 2007- 2009 (cifras en decimales).....	32
11. Variación de Remesas 2007 – 2009.....	36

## ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO	PAGINA
1. Imágenes de Diarios Locales.....	54
2. Galería de Imágenes.....	55
3. Galería de Fotos.....	57

## **I. RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo tiene como objetivo analizar el impacto de las remesas en el bienestar de las familias y su incidencia local. Se considera a las familias como actores sociales, por lo cual, en sus decisiones sobre el envío y uso de las remesas se mezclan aspectos socioeconómicos y elementos que son determinantes en el impacto diferenciado de las remesas a nivel familiar y local.

Los principales hallazgos que se destacaron fueron que las remesas generan diversos aportes positivos para el desarrollo económico. En particular, tienden a reducir la pobreza y la desigualdad en los países receptores y a aumentar la inversión y el crecimiento agregado. Más aún, gracias a su comportamiento anticíclico, las remesas reducen considerablemente la inestabilidad del crecimiento y ayudan a los países a adaptarse a las crisis externas y macroeconómicas.

A nivel microeconómico, las remesas permiten que los hogares receptores pobres aumenten sus ahorros, gasten más en bienes de consumo duradero y capital humano y mejoren los resultados educacionales y de salud de los niños. Por lo tanto, las remesas deben ser bien acogidas, estimuladas y facilitadas.

Un factor importante para la entrada de remesas al país es la constante migración de la población económicamente activa a países extranjeros por la búsqueda de un empleo y de un mejor salario que no encuentran en su país de origen con el objetivo de mejorar su situación económica y con ello garantizar el bienestar familiar.

En Nicaragua existen algunas instituciones bancarias que han establecido alianzas con bancos ubicados en los países donde se encuentra concentrada la mayor cantidad de personas que envían remesas, las cuales prestan el servicio de recepcionar y enviarlas a sus lugares de origen mediante un costo asumido por la persona que realiza la transacción, esto ha contribuido al desarrollo económico de dichas empresas debido a la recepción constante de divisas.

## II. INTRODUCCIÓN

La presente investigación se realizó para analizar los aspectos más relevantes de las remesas familiares en Nicaragua y de qué manera contribuyen al sostenimiento económico de los hogares nicaragüenses y por ende al desarrollo económico del país.

Estas transferencias de recursos, llamadas remesas, son la parte de las ganancias que los migrantes internacionales que son los remitentes envían a sus familiares o amigos que residen en su país de origen, los llamados beneficiarios.

El ingreso de remesas a la economía Nicaragüense es importante porque además de actuar como atenuador del déficit fiscal, generar liquidez, capacidad de compra, educación, salud etc., provoca efectos multiplicadores, tales como; origen de ingresos de divisas, generación de empleo, sostén económico familiar y es una fuente complementaria de ahorro interno, especialmente en tiempos de recesión económica. Nicaragua se caracteriza por ser un país receptor de remesas familiares y juega un papel importante en el rubro de las transacciones internacionales del país.

Una de las expresiones más notables de la migración internacional y de la operación de complejas redes es el flujo de remesas. Estos recursos han venido creciendo en paralelo con la migración, beneficiando a un número cada vez mayor de familias y personas.

Sus magnitudes absolutas y relativas están alcanzando dimensiones cada vez más significativas que revelan su importancia como fuente de divisas y como sostén esencial para los integrantes de millones de hogares en los países de origen de la migración.



El impacto económico de las remesas se expresa predominantemente en los planos regional y local, pues el grueso de la corriente migratoria al país vecino se origina en poco más de un centenar de municipios de las entidades federativas del occidente y norte de la República.

Las remesas que reciben los hogares de los migrantes tienen como destino un espacio más o menos acotado del territorio nacional, y es un recurso económico fundamental para el sostenimiento familiar y de sus comunidades, a la vez que un elemento dinamizador en algunos casos imprescindible para ciertos sectores de las economías regionales, como son las ramas de bienes de consumo, el comercio y la actividad cambiaria.

De acuerdo con Fernando Lozano Ascencio (2003), las remesas tienen un impacto nacional y también individual (por hogar). A nivel nacional, las remesas reducen la pobreza, contribuyen a colmar la brecha comercial, facilitan el pago de la deuda, acrecientan las reservas de divisas y flexibilizan las restricciones en los créditos.

La metodología utilizada para la realización de este trabajo se basó principalmente en dos fuentes de información primaria y secundaria:

**Información Primaria:** la visita y entrevistas a empresas especializadas en envíos de remesas con el objetivo de conocer el desarrollo de las mismas en nuestro país.

**Información Secundaria:** contempló la recolección de información bibliográfica sobre los principales enfoques teóricos de migración y desarrollo del país, así como de estudios específicos acerca del impacto de las remesas vinculado al desarrollo en los países receptores, esto aparece en el capítulo del origen de las remesas que sustenta el análisis desde una perspectiva multidisciplinaria y una concepción del desarrollo centrado en los actores y, en particular, el desarrollo de capacidades.

Por otro lado se indagó información sobre el incremento y decremento de las remesas en los últimos tres años por medio de instituciones públicas como el Banco Central de Nicaragua, a través de la web.

Esta investigación se basó en el análisis de informes recopilados de los últimos 3 años, por lo que se mostrarán cifras para conocer la variación que se ha presentado en ese período de tiempo.

La elaboración de esta investigación ayudará a tener una visión amplia de la incidencia que tienen las remesas en los aspectos socioeconómicos, de tal modo que contribuyan a mejorar la calidad de vida de las familias receptoras de una forma sostenible en el tiempo. Esta contribución se daría, en un escenario de análisis ideal, cuando el uso que se hace de las remesas por parte de las familias o sus integrantes va más allá del simple consumo.

Afortunadamente no se presentó ninguna limitación a la hora de recopilar la información necesaria para la elaboración de esta investigación puntual.

### **III. LAS REMESAS FAMILIARES EN EL DESARROLLO DEL SECTOR FINANCIERO**

#### **III.1 ORIGEN Y CONTEXTO INTERNACIONAL DE LAS REMESAS**

La causa principal de la actual emigración nicaragüense es de carácter estructural: pobreza, desempleo y subempleo, salarios insuficientes para financiar las necesidades básicas, entre ellas educación y salud. Las condiciones de vida en Nicaragua se están dificultando cada vez más, razón por la cual muchas personas consideran la emigración como única opción para encontrar un trabajo y mejorar su nivel de vida.

La emigración internacional y, particularmente, la transfronteriza entre sociedades vecinas está bastante expandida en Centroamérica. De esa forma, podríamos señalar que constituye una tradición social y, hoy en día, uno de los fenómenos regionales más importantes. Pese a su alcance regional, no podemos entenderla como una dinámica homogénea.

Esta consideración es reforzada por las ventajas comparativas y salariales que ofrece el mercado costarricense a las personas que deciden emigrar. Es de notar que en Costa Rica, a pesar de la crisis económica actual que ha reducido la demanda de mano de obra extranjera, la migración nicaragüense no ha disminuido drásticamente.

En efecto, las situaciones migratorias difieren tanto en función de los territorios de origen y de destino, como del tipo de interacción que se produce entre ellos; además de otras diferencias relacionadas con las características de los grupos sociales involucrados; otra suma de variables hacen de tales situaciones fenómenos complejos.

Se ha señalado, a propósito, que la emigración extrarregional se conformó durante las décadas del setenta al noventa como expresión predominante frente a las migraciones internas y extrarregionales; sin embargo, ese fue un período de inestabilidad y de crisis durante el cual prácticamente no se emplearon instrumentos de medición para captar esos fenómenos.

Aun así, pese a una supuesta pérdida de importancia relativa de las migraciones internas e intrarregionales, estas continuaron formando parte de las estrategias de reordenamiento de los mercados laborales, dicha función, ahora, en el marco de los procesos de ajuste estructural.

De esa tendencia se han derivado nuevos complejos de relación entre territorios de oferta y demanda de fuerza de trabajo, al interior de cada país y entre territorios de países distintos. Por eso, en este caso, el estudio de las migraciones entre Nicaragua y Costa Rica tiene esa pretensión específica, pero también una justificación adicional.

Esa migración puede constituir actualmente el movimiento de población masivamente más importante dentro de la región centroamericana, con repercusiones recíprocas entre país expulsor y país receptor, también sin comparación dentro del istmo.

De hecho, se puede afirmar que no hay otro tema que comprometa de manera tan determinante las relaciones entre dos países centroamericanos como el peso que entre Nicaragua y Costa Rica tiene esa situación.

Al menos en el caso costarricense, la inmigración nicaragüense involucra de manera concreta a las distintas regiones que conforman su territorio, pero además sirve de soporte para un importante dinamismo productivo de las actividades de agroexportación, para el mantenimiento de algunos segmentos laborales del

sector de servicios, y para la industria, que son estratégicos para el funcionamiento social del país.

De igual modo, en Nicaragua, la emigración también cumple una función estratégica en la articulación de mecanismos de supervivencia para miles de familias y para pueblos casi enteros.

Por otra parte, se ha convertido en el mecanismo mediante el cual esa sociedad está haciendo frente a la pobreza, además de ser un dispositivo de salida de valiosos recursos humanos de cada familia y comunidad, que se ven empujados en busca de opciones laborales fuera de sus fronteras nacionales.

Figura 1



Fuente: Investigación del impacto de las remesas en la economía local

Las remesas familiares constituyen uno de los beneficios de la migración internacional para los países en vías de desarrollo, siendo América Latina a nivel mundial la región que mayormente recibe estos flujos.

Dada la gran importancia para las economías en vías de desarrollo, el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el año 2000, comenzó a realizar programas para la recopilación de datos referentes a las remesas, sus costos de transacción, los proveedores de servicios y su potencial de desarrollo.

Las remesas fluyen de los países industrializados demandantes de mano de obra hacia los países en vías de desarrollo que están privados de ingresos. Es decir, millones de personas se trasladan al “Norte” y el dinero se traslada al “Sur”, siendo las remesas una de las expresiones más tangibles del transnacionalismo y de los vínculos que se entretajan entre países destino y países de origen.

Asimismo, las remesas constituyen el compromiso familiar que muchos inmigrantes tienen con aquellas personas cercanas que dejaron atrás en sus países de origen y por los cuales procuran el desarrollo de sus capacidades.

De acuerdo con la Organización Internacional para la Migración (2003), el término “remesas” puede definirse por lo general como la porción de sus ingresos que el migrante internacional envía desde el país de acogida a su país de origen.

Es preciso establecer una diferencia entre las remesas oficiales que se transfieren a través de los canales bancarios oficiales y que, por consiguiente, figuran en las estadísticas del país, y las remesas informales, que se envían a través de sistemas privados de transferencias de dinero, a través de amigos y parientes, o que son llevados consigo por los propios migrantes a su hogar.

Se dice que las remesas son una expresión del vínculo entre las colectividades de emigrados y sus comunidades de origen, son un medio para el desarrollo, ya que las mismas ofrecen una importante fuente de recursos de capital predecibles tanto para los países como para las familias, por su impacto en el mantenimiento de los niveles de bienestar de los hogares receptores.

Las remesas, son reflejo y expresión de profundos vínculos emocionales entre parientes, separados por la geografía y las fronteras y, es la manifestación de la constante interacción entre esos parientes a pesar de las distancias entre ellos, son enviadas por los migrantes a sus familias para sostenimiento; cuando éstas se utilizan para inversión generalmente se destinan al mejoramiento de las condiciones de vivienda, compra de terrenos, capital de trabajo y activos fijos de negocios familiares o pequeñas unidades agrícolas.

A partir del análisis de los flujos migratorios nicaragüenses es posible señalar que éste es un fenómeno reciente que no tiene más de 25 años de antigüedad. Su actual situación es producto de una conjunción de factores socioeconómicos y políticos, como los fuertes cambios políticos en el país en la década de los ochenta y las transformaciones en el sistema productivo en los noventa.

Es así que actualmente Nicaragua tiene cerca del 20% del total de su población, estimada en 5,6 millones de habitantes viviendo en el extranjero y es uno de los principales receptores de remesas de América Latina con relación a su Producto Interno Bruto.

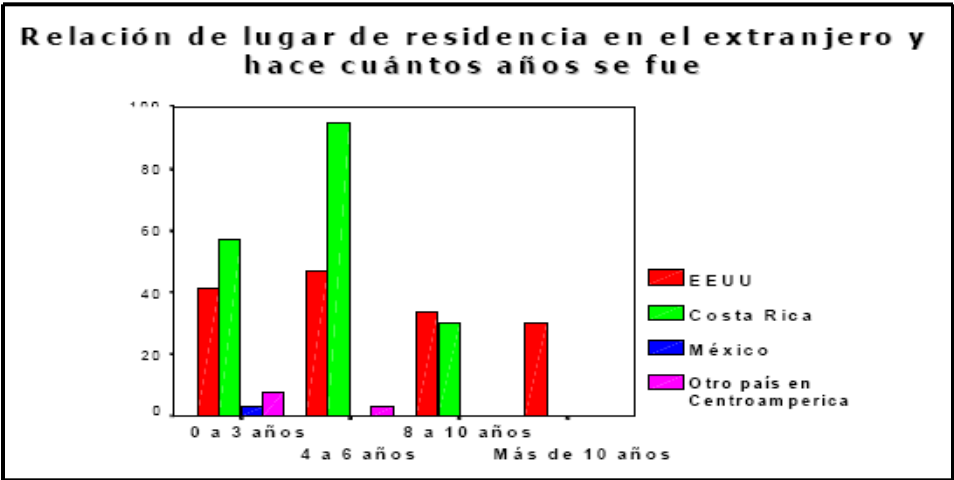
Los flujos migratorios nicaragüenses son elevados en su magnitud y se dirigen especialmente a dos países: los Estados Unidos y Costa Rica. Estos países tienen características muy distintas; el primero es un país desarrollado, de difícil ingreso para los migrantes y con marcadas diferencias culturales con Nicaragua; el segundo, un país vecino con el que se comparte una larga frontera, idioma, tradiciones y raíces comunes.

Las diferencias entre los países de destino tienen como consecuencia que las características de cada grupo migratorio son muy distintas entre sí.

Con relación a estas diferencias, a partir de distintas fuentes se destaca que los migrantes nicaragüenses que tienen como destino Costa Rica, son de menor calificación, el movimiento se concentra desde mediados de los años 90, provienen generalmente del mundo rural y tienen como origen principal las regiones Central y Atlántica, siendo en la actualidad más alta que hacia Estados Unidos con un crecimiento exponencial. Las razones principales son que la migración a Costa Rica es muy barata, de carácter temporal y circular. Por otra parte, hay un alto componente de migraciones preferentemente temporales y destinadas al trabajo agrícola.

La migración hacia los Estados Unidos es más antigua (más de 10 años), formada originalmente por exiliados políticos y por familias de altos ingresos. Tiene niveles de educación superiores al grupo migratorio anterior y proviene de sectores urbanos de Managua. Es una migración más permanente, asociada en parte a la dificultad para ingresar a este país. Es vital conocer los flujos migratorios, que se expresan en la siguiente figura:

Figura 2



Fuente: Investigación del impacto de las remesas en la economía local



Este estudio es solo una muestra de unos pocos países y de ninguna manera se obtienen estadísticas completas, pero la información recopilada sugiere que el fenómeno migratorio afecta la vida de miles de personas /hogares; los datos indican que amplios sectores clave de las economías locales dependen del trabajo de los migrantes, los que no tienen trabajo y no han logrado marcharse están dependiendo de las remesas que reciben.

Se presentan también las características del envío de remesas de parte de los migrantes y de sus usos en Nicaragua, un tema que progresivamente despierta interés en el país y que obliga a elaborar más estudios.

Las remesas que los nicaragüenses residentes en el exterior enviaron a sus familias en el país alcanzaron 822,8 millones de dólares en 2010, la cifra más alta de las últimas dos décadas, informó el Banco Central de Nicaragua (BCN).

Las remesas pueden mejorar el clima de inversión en los países de origen. Las oportunidades empresariales asociadas con la transferencia e inversión de remesas pueden atraer Inversiones Extranjeras Directas adicionales.

Finalmente, las compras efectuadas con remesas en los países receptores apoyan la producción local y tienen un efecto multiplicador. Por lo general, el efecto multiplicador es más elevado en las zonas rurales, donde la tasa de consumo es más importante que en las zonas urbanas.

A nivel individual o familiar, las remesas constituyen una importante fuente de ingresos y cubren la mayor parte del consumo del hogar. En muchos casos, representan más del 50% de los ingresos del hogar. Como tal, se utilizan para cubrir gastos médicos y de educación. Las remesas que no se gastan en el consumo, constituyen una base para los ahorros e inversiones del hogar.

Tercero, M.L (2010, 9 de enero). Remesas en dólares en solo 24 horas: El negocio de las remesas cuyo monto supera los 610 millones de dólares al año está atrayendo a nuevos actores que quieren participar del mercado, lo que en la práctica ha significado la modernización del servicio.

Aunque la mayor parte de los fondos enviados a Nicaragua proviene de Estados Unidos (se calcula que el promedio mensual es de 190 dólares por migrante para los envíos originados en ese país), la migración de entre 250,000 a 400,000 nicas a Costa Rica ha significado un flujo importante de recursos desde ese país hacia el nuestro. En este segundo caso, el promedio de cada envío mensual es de 75 dólares, que puede llegar por vía terrestre o bancaria. *La prensa*, p.B8

En el año 2008, El Banco Central indicó en un informe que las remesas familiares oficialmente alcanzaron los 807 millones de dólares, y de acuerdo con la evidencia y con el contexto de recesión económica mundial y en particular la de Estados Unidos, también se espera que disminuyan para el año 2009.

Según esas cifras, la caída que se registraría hasta el momento estaría entre 32 y 33 millones de dólares, lo que contribuiría a la contracción económica y reducción del empleo que experimenta el país este año, bajo los efectos negativos de la crisis mundial, especialmente en el área financiera.

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el año 2000, comenzó a realizar programas para la recopilación de datos referentes a las remesas, sus costos de transacción, los proveedores de servicios y su potencial de desarrollo.

Estos estudios destacaron que Estados Unidos se encuentra en el primer lugar como país emisor de las remesas que envían centenares de miles de nicaragüenses hacia Nicaragua, aporte que podría significar cerca del 11 al 12 por ciento del producto interno bruto nacional, sin embargo, la contracción del empleo

experimentado por el país del norte, ha desacelerado los envíos hacia toda América Latina.

Al respecto, la desaceleración económica de Estados Unidos ha provocado una contracción de sus importaciones y exportaciones, lo que afecta fuertemente al comercio exterior de América Latina y el Caribe, lo que ha contribuido a afectar las cuentas de la región, entre ellas Nicaragua.

También se mostró que el ingreso de remesas familiares a América Central, que siguió una tendencia creciente en los últimos 13 años, está cayendo, tomando la misma dirección negativa de la economía mundial, golpeando a millones de familias en todo el istmo, incluyendo Nicaragua.

Entre 1995 y 2008, la recepción de remesas familiares en la región tenía una senda ascendente, de tal forma que este rubro llegó a competir, y con ventaja, con las exportaciones totales de al menos cinco naciones centroamericanas, pasando de dos mil 709 millones de dólares hasta alcanzar en 2008 la cantidad de 16 mil 409 millones de dólares, mostrando un crecimiento de más de seis veces.

En mayo del año 2009 el envío de remesas a Nicaragua experimentó una caída de casi el cuatro por ciento en referencia a lo mandado hace un año a sus familiares por los nicaragüenses que habitan en el exterior del país, debido a la recesión económica que afectó a todos los países. Sin embargo para el año 2010 ha habido una lenta recuperación.

Óscar Neira (2010) encontró que “este escenario de lenta recuperación de la economía mundial en los próximos cinco años enfrenta a la región centroamericana, y a Nicaragua en particular, con una también lenta recuperación”.

El experto explicó que el escaso crecimiento de las remesas en comparación con las exportaciones (ambas del sector externo) se debe a que las últimas ya no dependen tanto del mercado estadounidense, sino que han buscado nuevos mercados. Las remesas, por el contrario, siguen directamente ligadas a la recuperación económica de esa potencia.

Esto quiere decir, que la poca recuperación del empleo en los Estados Unidos, donde el desempleo hispano es muy alto, hace que muchos países dependientes de las remesas familiares tengan pérdidas de estos ingresos, o lentas recuperaciones en el año 2010.

Como consecuencia de la recesión económica mundial, en el sector externo no sólo se vieron afectadas las remesas, sino que hubo una caída del volumen de las exportaciones y del ingreso neto real de la maquila, así como una disminución de los precios internacionales de las materias primas.

Las remesas familiares siguen sin dar muestras de recuperación porque empezaron el 2010 con números negativos. En enero del 2010, en comparación con enero del 2009, las remesas cayeron en 5.5 por ciento, al pasar de 62.7 millones de dólares en enero del 2009, a 59.2 millones de dólares en enero del 2010, según cifras oficiales publicadas por el Banco Central de Nicaragua.

En el año 2009 las remesas familiares cayeron de forma consecutiva desde febrero hasta diciembre, siendo enero el único mes que crecieron. Con la caída en enero de 2010, serían 12 los meses consecutivos de caída.

El año pasado Nicaragua percibió 768.4 millones de dólares a través de remesas, 49.7 millones menos que en el 2008.

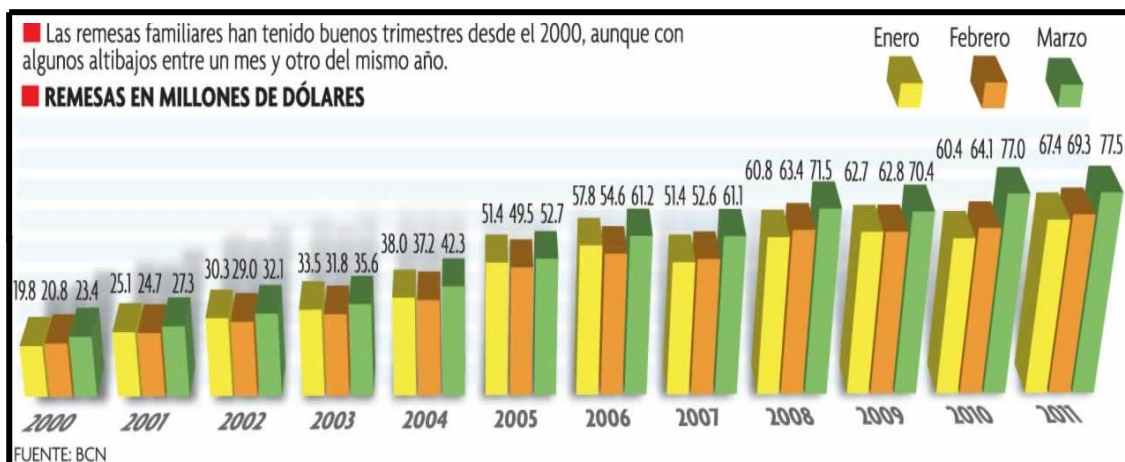
**Figura 3**  
**Variación de Remesas 2007 - 2010**



Fuente: Banco Central de Nicaragua

El Gobierno prevé que las remesas familiares en 2011 alcancen los 850 millones de dólares.

**Figura 4**  
**Variación de Remesas 2000 – 2011**



Fuente: Banco Central de Nicaragua

Por otra parte, las remesas familiares, que constituyen uno de los componentes de la cuenta corriente de la Balanza de Pago de gran relevancia para la región Centroamericana, y que continúan siendo un factor atenuante del desequilibrio en la balanza de bienes y servicios, mostró en 2009 una caída del 10.5% a nivel regional, explicada en gran medida por el aumento del desempleo en los Estados Unidos de América.

Este ingreso de recursos externos es crucial en países como Honduras, El Salvador, Nicaragua y Guatemala, y en menor medida en República Dominicana, pues representan porcentajes elevados del PIB.

**Figura 5**  
**Remesas Familiares a nivel Regional**

<b>Remesas Familiares (Netas)</b>									
<b>2008 - 2010</b>									
<b>Millones de US \$</b>									
<b>Países</b>	<b>Remesas</b>			<b>Porcentaje del PIB</b>			<b>Variación porcentual</b>		
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010<sup>1/</sup></b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010<sup>1/</sup></b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010<sup>1/</sup></b>
Costa Rica	329.6	349.0	274.9	1.1	1.2	0.9	-2.5	5.9	-21.2
El Salvador	3,787.6	3,465.0	3,638.3	17.1	16.4	16.4	2.5	-8.5	5.0
Guatemala	4,298.3	3,897.6	4,049.2	11.0	10.4	10.3	4.1	-9.3	3.9
Honduras	2,707.0	2,409.0	n.d.	19.3	16.7	n.d.	7.8	-11.0	n.d.
Nicaragua	818.1	768.0	809.9	13.1	12.5	13.1	10.6	-6.1	5.4
Rep. Dominicana	3,110.7	2,581.1	n.d.	6.8	5.5	n.d.	2.1	-17.0	n.d.
<b>Región CARD</b>	<b>15,051.3</b>	<b>13,469.8</b>	<b>n.d.</b>	<b>9.6</b>	<b>8.7</b>	<b>n.d.</b>	<b>4.1</b>	<b>-10.5</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: SECMCA, Sistema de Información Macroeconómica y Financiera Regional y Bancos Centrales.

Sánchez, E. (2010, 12 de mayo). Economía: Nicaragua recibió durante el primer trimestre del año 2010 US\$202M en concepto de Remesas familiares. *El Nuevo Diario*, p.15.

Esto quiere decir, que un total de US\$202 millones enviaron a sus familiares los nicaragüenses que viven y trabajan en Estados Unidos y Costa Rica, durante el primer trimestre del año 2010.

Según los analistas económicos, el monto significa un 3.06% de crecimiento sobre el mismo período en el 2009. Ello revela un mayor esfuerzo de los nicaragüenses que se encuentran en el exterior del país por apoyar a sus familias en Nicaragua.

De acuerdo con la información, el crecimiento en los envíos revela un sobre esfuerzo de los nicaragüenses que se encuentran en el exterior del país por apoyar a sus familias en Nicaragua.

Según los informes, del Banco Central (2010), el aumento en el monto de los envíos fue notorio en el mes de marzo, cuando la cifra de remesas recibidas en Nicaragua, creció en un 10.2% con respecto al mes anterior. Eso significó un total recibido de US\$ 77.6 millones durante el tercer mes del año. En 2009 el país recibió oficialmente US\$768 millones, lo que mostró una baja del orden de un 6.07 por ciento en comparación con el monto obtenido en el 2008.

Pese a que los resultados de 2009 revelan la primera baja en recepción de remesas desde el año dos mil, la recuperación no tardó mucho dado que en el primer trimestre del 2010, ya los envíos muestran crecimiento, lo que se prevé podrá mantenerse debido a que el gobierno de Estados Unidos decidió extender por 18 meses más el Estatus de Protección Temporal, TPS, a ciudadanos nicaragüenses y hondureños.

El TPS es concedido por el gobierno estadounidense a las personas que huyen de desastres naturales o conflictos civiles en sus países de origen, para que puedan vivir y trabajar legalmente en el país. Estados Unidos lo concedió a los hondureños y nicaragüenses que llegaron a esta nación antes de que concluyera 1998, tras el huracán “Mitch” que azotó ese año a Centroamérica.

De acuerdo con el Fondo Multilateral de Inversiones, FOMIN, del Banco Interamericano de Desarrollo (2010), fuentes estadounidenses señalaron que la medida vigente desde el cinco de julio de 2010 hasta el cinco de enero de 2012 beneficiará a unos cinco mil nicaragüenses, que en el 2009 enviaron a sus familiares en Nicaragua, remesas por 915 millones de dólares.

Por otro lado se detectó que las transferencias de remesas familiares hacia Nicaragua, representan más del 10% del valor del Producto Interno Bruto del país.

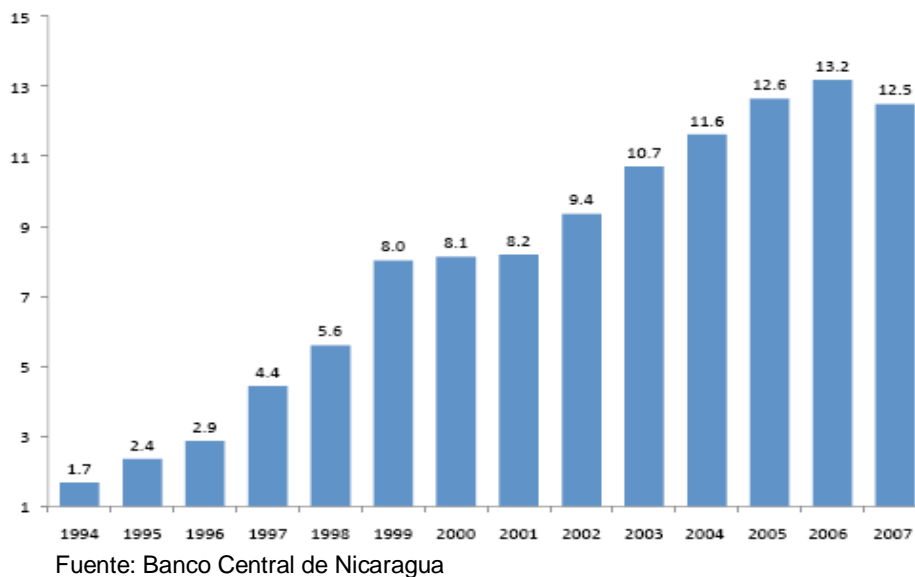
En los últimos años, las remesas de los trabajadores se han convertido en una importante fuente de entrada de divisas en Nicaragua creciendo como porcentaje del PIB de manera significativa. (Figura 6).

Así, mientras en 1994 las remesas contabilizaban cerca de 1.5% del PIB, en 2007 se estima que rondaron el 13%. Estos flujos de remesas, al constituir una fuente de ingreso considerable de los hogares nicaragüenses, han sido una variable importante para mitigar la pobreza en Nicaragua.

Además, la evidencia muestra que éstas tienen efectos potenciales positivos sobre variables como el ahorro, la inversión, el crecimiento y los indicadores de salud y educación.



**Figura 6**  
**Remesas como porcentaje del PIB**



### **III.2 IMPACTO ECONOMICO Y SOCIAL DE LAS REMESAS**

Desde una perspectiva financiera, las remesas se definen como una transferencia unilateral entre residentes de dos países distintos que no tienen por objeto el pago de un bien o servicio, por lo cual se supone que ambos son familiares, sino contribuir a la manutención del o los receptores.

Al mismo tiempo, las transferencias internacionales son divisas que ingresan a cada país y que inciden en la capacidad de importar bienes y servicios, el endeudamiento externo o cualquier otro tipo de relación comercial internacional del país que las recibe.

Las transferencias unilaterales pueden clasificarse en las siguientes tres categorías, según el tipo de emisor:

- Transferencias que realizan los trabajadores que han residido al menos un año en el país en que se desempeñan laboralmente.
- Transferencias de quienes han residido menos de un año en el país en que trabajan, en cuyo caso se considera que no han cambiado de residencia.
- Transferencias que realizan los empleados independientes y pequeños empresarios, que se registran como envíos de dinero de carácter privado.

Desde el punto de vista económico, se hace hincapié en el significado de las remesas respecto de la composición del ingreso familiar. Bajo este prisma, las remesas se definen como un fondo salarial que sustituye o reemplaza los ingresos que podría haber obtenido el trabajador en el lugar de origen de no haber migrado a otro país.

Canales (2004) encontró que “las remesas”, no deben considerarse un complemento del ingreso familiar, sino un ingreso “ordinario” que se agrega a otras fuentes de ingreso de las familias.

Esto es especialmente válido en el caso de las remesas que se envían regularmente, pero puede admitir desviaciones en los envíos esporádicos. Por este motivo, el nivel de análisis no puede limitarse solo a los efectos macroeconómicos, sino que debe tomar en cuenta la dinámica económica familiar y local.

Canales (2005) enfatizó “Con una mirada sociológica y antropológica, las remesas se examinan en el contexto de la reproducción de los sistemas sociales y culturales, haciendo hincapié en la formación de redes sociales y familiares transnacionales”.

Rouse (1992), Smith (1994) y Guarnizo (2003) encontraron que la migración internacional es vista como una corriente de personas o trabajadores y como la creación de un circuito transnacional de circulación de bienes materiales y simbólicos en virtud del cual se enlazan las localidades de origen con las de destino, formando una comunidad transnacional.

Canales y Zolniski, (2001) concluyeron que las remesas son el componente material que reproduce y sostiene económicamente esta desterritorialización. La situación abarca también a las familias y hogares de los migrantes, quienes suelen establecer formas de reproducción social y económica que se sustentan en los ingresos salariales que perciben en los países de destino.

Vargas, O.R. (2005, 22 de julio). Nicaragua Sobrevive de las Remesas: Cuatro factores explican la importancia de la trascendencia de las remesas para Nicaragua son:

1. La cantidad de dinero que representa.
2. La estabilidad y el crecimiento de los flujos de capital en el tiempo.
3. Su impacto directo y positivo para la equidad social, para contrarrestar las enormes disparidades de ingreso y riqueza.
4. No crean obligaciones financieras para el futuro. *El Nuevo Diario*.

Las remesas depositadas en los bancos del país de origen pueden ser una importante fuente de capital para los empresarios locales y un medio para fomentar el desarrollo de las zonas de origen de la migración. Pero más allá de la importancia cuantitativa de los recursos provenientes del exterior, el impacto de las remesas debe valorarse según sus usos en diversos contextos, pues de ellos pueden depender sus efectos multiplicadores sobre las economías y sus consecuencias sobre la misma dinámica migratoria.

Las remesas familiares internacionales han crecido de manera significativa en los últimos años, teniendo un peso muy superior a las exportaciones. A nivel macroeconómico las remesas constituyen un saldo a favor de la balanza de pagos y por otro lado para los agentes económicos, en especial, las familias con bajos niveles de recursos, donde las remesas representan su principal fuente de ingresos.

Los flujos de las remesas mantienen los niveles de pobreza y desigualdad en nuestro país, ya que para muchos éstas son las únicas fuentes de ingresos para su sobrevivencia y muestran un gran potencial para impulsar el crecimiento y el desarrollo de la economía del país.

Sin embargo, por parte del gobierno, hacen falta mecanismos que permitan registrar los flujos totales de remesas para conocer el impacto que tienen sobre nuestra economía.

Mientras que por parte del sector privado, principalmente de la banca, se necesitan servicios destinados al amplio segmento de receptores de remesas para que los recursos recibidos sean canalizados hacia actividades productivas que mejoren su nivel de vida actual y futuro.

Por otra parte, el impacto del descenso de las remesas sobre las economías de los países puede tener varias dimensiones, incluyendo el balance y crecimiento macroeconómico, la reducción de la pobreza, la construcción de activos, el efecto multiplicador y los ingresos públicos.

Investigaciones anteriores han demostrado que un ascenso de las remesas ciertamente incrementa el crecimiento económico, la construcción de activos, y la reducción de la pobreza. El impacto es mayor en los países que dependen más de las remesas en términos per cápita o de ingresos.

La cuantificación exacta de los montos totales de las remesas enviadas desde Costa Rica a Nicaragua es complicada. Las cifras emitidas por las distintas instituciones son estimaciones y tienen mucha variación.

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (2008), el monto total de las remesas enviadas en el año 2006 fue de aproximadamente 42 millones de dólares. Según el mismo Banco, a pesar que en otros países como México y Brasil las remesas disminuyeron en años recientes, en Nicaragua crecieron en un 10% en el año 2008.

Loeding (2009) encontró que, “en cuanto a la dependencia económica de las remesas, Nicaragua junto con El Salvador, se encuentra en el segundo lugar en América Central, después de Honduras.

En ambos países las remesas representan un 18% del producto interno bruto. Sin embargo esta situación puede cambiar debido a la disminución de los montos de remesas hacia Nicaragua en los tiempos actuales de crisis económica”.

En un estudio realizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (2010) sobre remesas, se detectó que el 38% de los migrantes nicaragüenses en Costa Rica envía dinero a sus familiares en Nicaragua y el 19% de los hogares en Nicaragua reciben remesas del exterior. Hay un buen número de familias que dependen completamente de las remesas, debido a que no tienen otro ingreso. El 31% de estas familias recibe menos de 100 dólares al mes y el promedio de las remesas que se envían mensualmente es de 43,4 dólares.

Diferentes tipos de canales son utilizados para enviar las remesas a Nicaragua: instituciones formales, entre ellas agencias de envío y bancos públicos, cooperativas o canales informales como personas.

De acuerdo con el Banco Interamericano de Desarrollo (2009), el canal más empleado para el envío de remesas de Costa Rica a Nicaragua es Western Unión con 20% de todos los envíos, seguido por OMS Delivery (18%), persona de confianza (18,%) y familiar o amigo que no cobra (12%). Los bancos públicos se utilizan en menor medida, ellos realizan el 16% de los envíos, distribuidos entre Banco Uno (8%), Banco Nacional (6%) y Banco de Costa Rica (1%).

La preferencia por los canales de envío no corresponde con los costos de envío, hay otros criterios más importantes que influyen en la decisión sobre la forma de enviar las remesas. En el estudio se mencionan como argumentos, en orden de importancia, que el dinero llega directamente a la casa de la familia, que es el medio más seguro, que a los familiares les es más fácil el retiro, que el dinero llega más rápido y en quinto lugar que es la forma más barata.

En los últimos años, el uso de intermediarios financieros para este servicio ha crecido, pero la estadística demuestra que aún hay espacio para abrir más mercado. El reto de Nicaragua es ampliar la cobertura para promover la bancarización, según el informe, los servicios financieros más utilizados por la población, están relacionados con cambios de moneda o pagos de servicios públicos.

**Figura 7**



Fuente: Estudio asociado de la Academia de Centroamérica, enfocado en los retos en materia de Remesas para Costa Rica y Nicaragua.

Gran parte de las remesas enviadas (79%) se utiliza para la compra de productos de limpieza, abarrotes o cuidado personal; siguen, en orden de importancia, los pagos de servicios de salud (36%); teléfono, agua luz (30%); educación (29%) y ropa (24%).

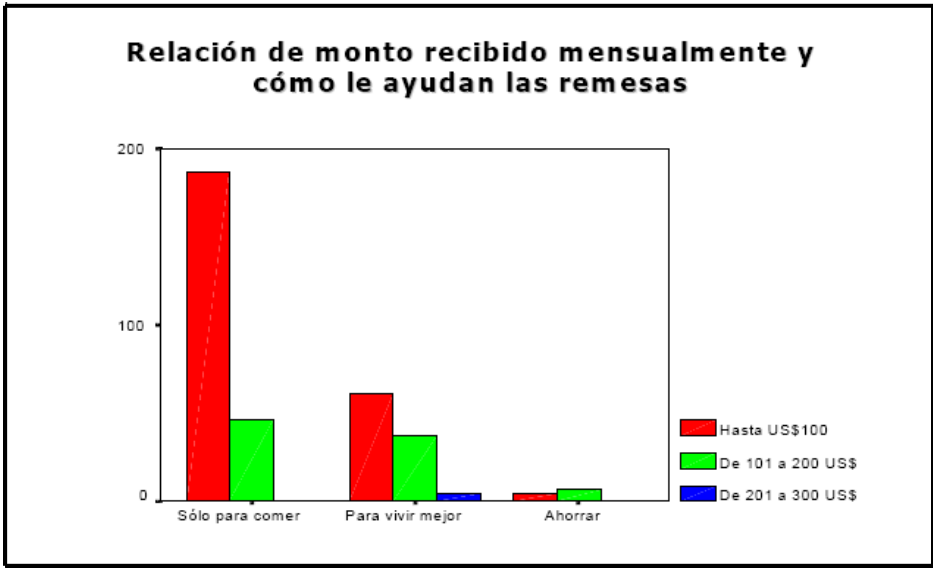
Sólo una pequeña parte de los remitentes menciona una utilización de las remesas para el ahorro (6%); para construcción y reparación de la casa (5%) y ahorro para desarrollar un negocio (1 %).

Es difícil dar una respuesta general sobre el impacto social de las remesas, tema alrededor del cual se presentan discusiones muy controversiales. A partir de los estudios y análisis de diferentes autores se puede concluir que existen efectos positivos como negativos.

Por un lado los hogares que reciben remesas sufren menos pobreza que aquellas que no las reciben, es decir, la estructura de los hogares con migrantes es menos negativa que la de los hogares sin migrantes. Entre la población clasificada como pobres extremos, 15% no recibe remesas y 5% las recibe; entre los pobres no extremos 30% no reciben remesas y 15% si recibe.

El siguiente cuadro muestra una relación entre el monto recibido y la percepción de las familias sobre el impacto de las remesas:

Figura 8



Fuente: Investigación del impacto de las remesas en la economía local

Las cifras explican el por qué las remesas solamente han servido para la reproducción social simple de las familias. El 53.7% de las familias afirmaron que las remesas sirven solamente para comer, el 40% aceptaron que les permite vivir

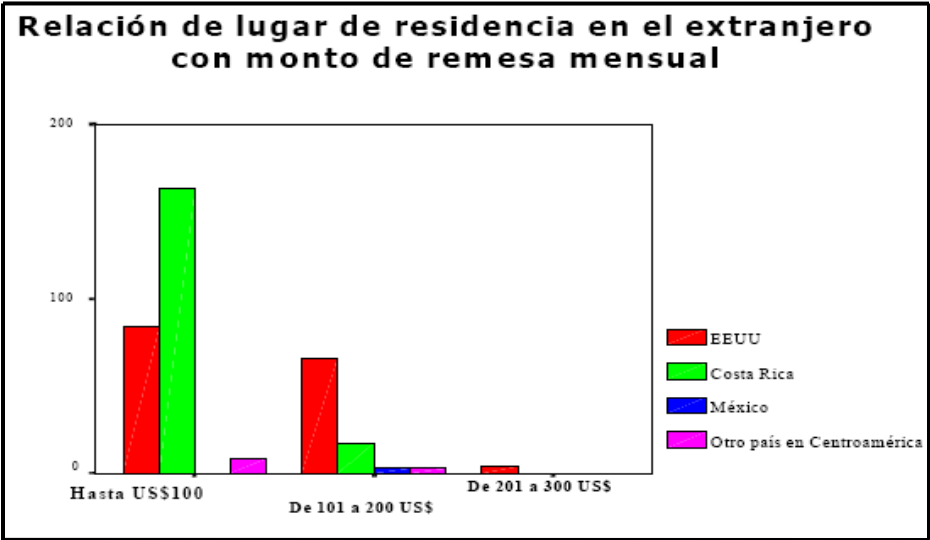


mejor y solamente el 6.3% además para ahorrar. El 72.9% de las familias reciben remesas por hasta US\$100 mensuales, 26% entre US\$101 a US\$200 y solamente el 1.1% recibe mas de US\$200.

Los datos muestran que las remesas obedecen al tipo de movilidad implicada. Los que se desplazan en forma temporal o en tiempos recientes tienen, en general, menos posibilidades de generar ahorros, pues deben invertir en los sucesivos traslados y, en muchos casos, afrontar los costos de su situación como indocumentados. Por ejemplo, los trabajadores agrícolas en Estados Unidos envían más del doble de sus homólogos en Costa Rica (US\$ 130 mensual) inclusive más que migrantes laborando en el sector de servicios.

Si bien hay diferencias entre los montos de remesas de acuerdo al país desde donde se originan, no fue posible encontrar evidencia de un origen diferenciado por la ocupación, lo cual refiere más a la diferencia de niveles salariales entre las distintas economías, así resulta que las remesas provenientes de Estados Unidos son más altas que las recibidas de Costa Rica, sin diferencia del sector de actividades económica que las origina. Tal como lo refiere la siguiente figura:

**Figura 9**



Fuente: Investigación del impacto de las remesas en la economía local

José Luís Rocha (2008) de la Universidad Centroamericana (UCA) presenta una visión crítica sobre las remesas en diferentes niveles, no solamente en lo que se refiere a la valoración de sus efectos para las familias.

Respecto a la perspectiva únicamente económica sobre las remesas encontró que los hallazgos no hablan de las tensiones interpersonales que sus flujos generan ni del rol político que juegan en determinada concepción del contrato social y el estado de bienestar. Tampoco en los procesos de acumulación mundial. No hablan de las remesas que vienen en forma de objetos ni de su significado en el actual contexto cultural.

En el ámbito personal y social Rocha describe las remesas como un mecanismo de descompresión social. Según él, las remesas desmovilizan a los ciudadanos para reclamar sus derechos, además representan un obstáculo para lograr transformaciones sociales en los países expulsadores de migrantes.

La motivación de organizarse en sindicatos disminuye, las personas no buscan el desarrollo de su país, prefieren emigrar y cambiar de país antes que cambiar el país.

Como problemática de alta relevancia Rocha identifica que las remesas, que en primer lugar son un asunto privado de la familia, compensan la ineficacia estatal en la inversión social. Además de ser utilizadas para el financiamiento de educación y salud, juegan su rol como seguro de paro, mitigador de riesgos, pensión de vejez y seguro de cosechas.

La funcionaria del Banco Mundial (BM) Florencia Castro se refirió al tema durante un foro interparlamentario de Centroamérica y República Dominicana sobre “Migración, Remesas y Desarrollo”, dijo que es importante que Nicaragua busque cómo lograr que las tasas de crecimiento económico y la inversión sean más altas, para tratar de evitar que la migración por causas de desempleo y pobreza continúe creciendo.

La economista del Banco Mundial señaló que los nicaragüenses envían un promedio anual de un mil dólares a sus familiares, lo que se constituye en sector sumamente importante para la supervivencia de muchas familias en el país.

### **Riesgo de desaceleración**

Castro señaló que hay grandes riesgos de desaceleración del flujo de remesas y que esos migrantes no sean aceptados como lo han sido en el pasado y sean deportados a sus países de origen.

Dijo que antes era Estados Unidos el principal destino de los migrantes nicas, pero desde hace 10 años surgió Costa Rica y ahora se menciona Europa.

La economista del BM dijo que se deberían de complementar las remesas con intervención pública y privada, de manera que se tengan enfoques integrados para potenciarlas.

Propuso, además, evaluar experiencias de otros países para utilizar mejor esos recursos, como es el caso de México, donde existe una iniciativa ciudadana denominada tres por uno, consistente en que por cada dólar que la familia está dispuesta a invertir en provisión de algún servicio público importante para la comunidad, el gobierno municipal o estatal dedica tres dólares.

### **III.3 EFECTOS DIRECTOS Y EVOLUCION DE LAS REMESAS PARA EL DESARROLLO ECONOMICO DEL PAIS**

Las remesas constituyen uno de los aspectos novedosos y cada vez más importantes del estudio de la migración internacional. América Latina y el Caribe no escapan de este análisis, que apunta a desentrañar tanto las características monto, frecuencia y rasgos de los migrantes que envían el dinero y de los familiares que lo reciben, entre otras como el potencial que representan para el bienestar de las familias en el lugar de origen.

También resulta relevante dar a conocer evidencias y elementos de juicio para impulsar un debate en torno a las relaciones entre la migración, las remesas y el desarrollo de los países de la región, idea que es preciso abordar crítica y constructivamente.

A pesar de las repercusiones positivas de las remesas en las zonas de origen, algunos autores/as cuestionan la bondad de las mismas por diversos motivos, uno de los cuales es la dependencia que se puede llegar a crear desde las familias, comunidades e incluso países enteros con respecto a estas transferencias internacionales.

A nivel familiar, por ejemplo, es frecuente que algunos individuos abandonen las tareas productivas que realizan en las zonas de origen ya que los beneficios que dejan de ingresar son compensados por las remesas enviadas desde el exterior.

La no continuidad de estas actividades, sitúa en condiciones de vulnerabilidad a los receptores de remesas, ya que dependen de las circunstancias laborales de las y los inmigrantes, en un mundo en el que la precariedad laboral está cada vez más presente.

Un caso especialmente preocupante es el abandono de cultivos y de zonas de producción agrícola, que afecta a todos/as los miembros de la comunidad de origen.

Para las personas que se quedan en los países de origen, la migración puede significar una estrategia más de ingresos de la familia, a costa de aumentar la dependencia de las sociedades de origen con respecto a las de destino.

Asimismo, las remesas económicas pueden ser causantes de un posible aumento de las desigualdades internas de la sociedad entre personas receptoras de remesas y las que no lo son y promover nuevas migraciones para alcanzar los niveles de vida de las familias de los/as que ya han emigrado.

Por otro lado, las remesas están destinadas en un gran porcentaje a consumo familiar y no a la inversión productiva, lo que tan solo genera efectos indirectos en el crecimiento económico de la región. Además, el incremento del consumo de bienes importados y superfluos puede incrementar la inflación y no contribuir al desarrollo.

Igualmente, en lugares donde el mercado de crédito no está suficientemente desarrollado, es difícil que surjan oportunidades de inversión en pequeñas empresas. Por lo tanto, el aumento de liquidez derivado de las remesas puede o bien no ser utilizada o ser absorbida por los bonos del Estado, cubriendo parte del déficit público y de la deuda.

## Efectos de la crisis en las remesas

Según un estudio de evaluación rápida del impacto de la crisis económica mundial en Nicaragua por World Food Programme, (marzo 2010). Las remesas reportan ingresos que corresponden a aproximadamente el 15% del PIB.

Se estima que unos 400,000 hogares reciben remesas en el país, con un promedio mensual de 175 dólares. Un 68% de los receptores son mujeres y el 45% vive en el área rural, siendo este ingreso un complemento clave a los ingresos familiares para gastos de consumo cotidiano, educación, gastos contingentes de salud, mejoras de viviendas, algunas inversiones y cierto ahorro.

El flujo de remesas familiares registró una disminución en del 6% (49 millones de dólares) en relación al 2008. Esta caída en los niveles de remesas ha estado ligada al aumento en la tasa de desempleo latino en los Estados Unidos. Igualmente ha incidido el deterioro de la actividad económica de Costa Rica, especialmente en la actividad de la construcción.

**Figura 10**  
**Evolución de las remesas 2007- 2009**  
**(Millones de dólares cifras en decimales)**



Fuente: Banco Central de Nicaragua, Febrero 2010

En el mundo hay unos 200 millones de migrantes que han dejado sus países y sus seres queridos, buscando un mejor porvenir. El amor por aquellos que dejaron atrás es su bandera de lucha, y al obtener su primera remuneración salarial la envían a su familia desde los lugares más remotos de la Tierra.

Esas remesas transferidas a los países en desarrollo se estiman en 280,000 millones de dólares, según el Banco Mundial. Para hacerse una idea de la importancia de esta suma, valga decir que casi triplica la ayuda mundial al desarrollo procedente de los países ricos.

Pero las remesas no se han librado de la crisis económica y financiera que golpea al planeta y que ha convertido la tierra prometida de tantos emigrantes en un paraíso perdido.

Son bastantes los que se han quedado sin empleo, los trabajadores extranjeros son muchas veces los primeros en ser despedidos o los que ganan menos. Otros deciden ahorrar un poco más para tener alguna reserva si la situación empeora. La consecuencia, en todo caso, es la misma: ya no pueden enviar tanto dinero a sus familiares como antes.

América Latina y el Caribe son dos de las regiones que más remesas reciben. Y los países más expuestos a las consecuencias de una caída son los centroamericanos y caribeños, dado que en muchos de ellos estos fondos representan entre el 15 y casi el 40% del PIB, como es el caso de Haití, Honduras, Jamaica, El Salvador, Nicaragua y Guatemala, en orden decreciente.

La dimensión del drama que la caída de las remesas puede suponer, queda patente si se considera que alrededor de la mitad de las personas que reciben este dinero no tiene otra fuente de ingresos, toda vez que los sistemas de protección social en las naciones receptoras son muchas veces precarios.

Por todo lo anterior, podemos decir que la crisis económica de los países emisores de remesas trae como consecuencia un aumento en la tasa de desempleo y por ende una afectación directa en la economía de los países receptores de las remesas.

### **Evolución de las remesas**

En un estudio realizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), reveló que los inmigrantes están considerando la posibilidad de estructurar las transferencias para obtener mayores rendimientos, así como la utilización del sistema financiero formal para reducir costos y multiplicar los beneficios.

Asimismo, el estudio encontró que si los inmigrantes tuvieran más acceso a sistemas financieros que oferten una buena gama de productos, con los cuales se solucionen problemas de carencia de sus familiares en sus países de origen, éstos optarían por aprovechar servicios financieros tales como:

**Seguros:** un inmigrante que habita en los Estados Unidos podría comprar seguros de vida para sus familiares en América Latina.

**Banca:** las remesas podrían ser depositadas en cuentas bancarias de los receptores y parte de éstas se depositarían en una cuenta de ahorro.

**Vivienda:** el historial de remesas podría ser utilizado como indicador para otorgar créditos de vivienda.

**Educación:** un emisor de remesas paga el costo de los estudios de sus parientes en América Latina, por tanto, el dinero también podría ser transferido directamente a la institución educativa.

**Microcrédito:** los inmigrantes podrían transferir las remesas a una cuenta de una micro-financiera para que sus familiares accedan a préstamos para negocios.



Pagos Directos: el inmigrante podría pagar directamente las cuentas de servicios básicos (agua, luz, teléfono, etc.) a la empresa proveedora.

Crédito Rural: se depositan las remesas en una cuenta de una micro-financiera y de esta manera los receptores podrían obtener préstamos durante o después de la cosecha con base a sus transferencias.

No obstante, la principal problemática radica en cómo brindarles tanto a los emisores de remesas como a los receptores de las mismas, una mayor seguridad y un mayor acceso al sistema financiero formal, para que así diversifiquen el uso de las mismas.

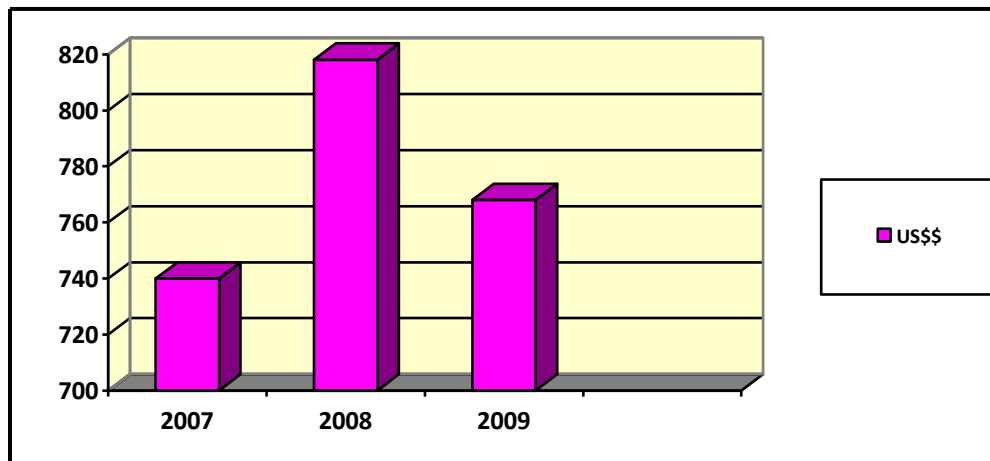
No todo lo asociado a las remesas son beneficios. Por ejemplo, los miembros de los hogares que reciben remesas tienden a participar menos en el mercado de trabajo, ya que las remesas reemplazan los ingresos que los emigrantes hubieran podido conseguir en su país de origen.

En definitiva, las remesas son un arma de doble filo con efectos ambiguos. A lo ya dicho, hay que añadir que al mismo tiempo que generan riqueza en los países de destino, alimentan la tendencia de sus gobernantes, a la vista de los ingresos, a no adoptar políticas adecuadas para frenar la emigración.

No obstante el grave daño que ha experimentado el país por la fuga de valiosos recursos humanos, los emigrantes nicaragüenses han logrado en otros países con mucha tenacidad y sacrificio utilizar las oportunidades de trabajo que les permiten enviar remesas a sus familiares en Nicaragua mayoritariamente de bajos ingresos, con lo cual adquieren localmente una diversidad de bienes y servicios.

Las remesas durante los últimos tres años han sido: 2007, US\$\$740 millones; 2008, US\$\$818 millones y 2009, US\$\$768 millones. La tendencia de las remesas en los primeros cuatro meses del 2010 reflejan que en ese año podrían ser un poco mayor de US\$\$800 millones de dólares, atribuibles a la recuperación económica, aunque lenta de los Estados Unidos cuyos efectos repercuten en otros países donde trabajan nicaragüenses.

**Figura 11**  
**Variación de Remesas 2007 – 2009**  
**(Millones de dólares)**



Fuente: Propia en base a datos del Banco Central

Adicionalmente a las remesas los nicaragüenses en el exterior utilizan otras formas de transferir divisas a Nicaragua. Por ejemplo son frecuentes sus visitas turísticas al país con fines de encuentros familiares, comercio, inversión en diversos tipos de empresas, compra de bienes inmuebles, etc. Por otra parte remiten vía agencias de envíos una variedad de artículos de mucha utilidad para sus familiares predominantemente de escasos recursos.

Los beneficios de estas modalidades de transferencias de dólares a Nicaragua se extienden al Gobierno de Nicaragua al recaudar impuesto vía DGI y Alma, que se originan por la compra local de bienes y servicios que adquieren con las remesas, gastos de turismo en Nicaragua, etc.

Cabe mencionar, en base a estimaciones del BCN, de (2006 a 2008) que las remesas representaron casi dos veces la inversión extranjera y aproximadamente el triple de las transferencias de capital.

Adicionalmente Nicaragua se agrupa dentro de diez países latinoamericanos en los que las remesas son equivalentes a un poco más del 10 por ciento del PIB. (El PIB en 2009 fue US\$6,149 millones). Es oportuno destacar que las remesas de nuestros compatriotas en el exterior no vienen condicionadas con los términos financieros de los préstamos que otorgan: BID, BM, EUA, UE, Venezuela, etc.

Las remesas familiares más bien vienen impregnadas de verdadero calor humano, responsabilidad familiar, sacrificio y amor a Nicaragua, cuyos efectos contribuyen efectivamente a reducir la pobreza y a fortalecer la frágil economía de Nicaragua.

Es por esta razón que a nuestros hermanos nicaragüenses en el exterior ya no se les puede seguir tratando como ciudadanos de segunda clase en materia de participación electoral.

### **Remesas y desarrollo del sector financiero**

No está claro si las remesas se asocian a mayores o menores niveles de desarrollo financiero. Por cierto, en la medida que una fracción del dinero que se recibe desde el extranjero se ahorra, las remesas podrían aumentar la demanda por ahorro y otros productos y servicios financieros.

Incluso si no se concreta el aumento del financiamiento bancario para los beneficiarios de las remesas, el crédito global podría aumentar en la economía si los fondos bancarios disponibles para préstamos aumentan repentinamente como resultado de depósitos vinculados con el flujo de remesas.

Por otra parte, las remesas pueden no aumentar los depósitos bancarios si se consumen tan pronto se reciben o si los beneficiarios no confían en las instituciones financieras y prefieren otras formas de ahorro. Además, debido a que las remesas pueden ayudar a relajar las restricciones financieras de los individuos, pueden traducirse en una menor demanda de crédito y producir un efecto moderador en el desarrollo del mercado crediticio.

Según lo antes mencionado, se demuestra que las remesas tienen un efecto positivo y significativo en los depósitos y créditos bancarios, pero este efecto es menor en América Latina que en el resto del mundo.

Algunas posibles explicaciones incluyen el hecho de que las crisis financieras han sido más recurrentes y graves en América Latina, debido a lo cual los beneficiarios de esa región sentirían más desconfianza hacia las instituciones financieras.

Hay expertos que no encuentran un efecto significativo de las remesas sobre el crecimiento. Un estudio del Banco Mundial (2009), concluye que el impacto sí es estadísticamente significativo aunque económicamente no lo es tanto: un aumento en las remesas de un 1 por ciento del PIB tiende a aumentar la tasa de crecimiento del PIB en 0,1-0,2 puntos porcentuales.

En definitiva, el impacto de las remesas sobre la reducción de la pobreza y el aumento del crecimiento económico, aunque quizás positivo, es muy modesto, migración y remesas no pueden reemplazar a unas buenas políticas económicas y unas instituciones de calidad como motor de un crecimiento sostenido.

### **III.4 BANCOS Y EMPRESAS QUE OFRECEN EL SERVICIO DE ENVIO DE REMESAS**

Para el envío de remesas a sus familiares, los inmigrantes utilizan Bancos y Empresas que ofrecen ese servicio mediante un costo que va de acuerdo al monto enviado a sus respectivos países.

El costo del envío de remesas se ha reducido en los últimos dos años, pero se considera que el costo todavía es alto. El promedio de la transferencia para enviar \$150 es del 10%. El costo varía como resultado del tipo de institución usada para el envío del dinero y del país origen de la remesa, pero puede alcanzar el 16%, cuando se usan canales mixtos de transferencia y se incluye en el cobro un factor de compensación de la tasa de cambio. En Nicaragua, el envío de remesas desde Costa Rica resulta más caro que desde Estados Unidos.

En los circuitos internacionales la competencia tiene una creciente tendencia de participación en el área de remesas de instituciones bancarias tradicionales que proporcionan servicios de traslado de dinero a menor costo para el remitente.

Al ponderar la importancia económica de los flujos monetarios enviados como remesas por la población emigrante, se insiste en la dificultad para estimarlos con exactitud. La explicación de tantas dificultades técnicas de medición responde a los distintos sistemas de envío de dinero. Ahí la importancia de distinguir entre canales formales e informales de remesas.

Se denominan canales formales a aquellos que permiten cuantificar de manera exacta qué volumen de divisas entra o sale de un país por tal concepto, y dentro de la legislación vigente. Son canales formales, por lo tanto, los sistemas utilizados por Bancos, Cajas de Ahorro y empresas remesadoras que funcionen,

bien como agentes en Locutorios, o como establecimientos oficiales de envío de dinero.

Se le llaman canales formales en definitiva, a aquellos canales o sistemas que permiten registrar en las estadísticas oficiales del país receptor como un ingreso de divisas en la cuenta corriente de la balanza de pagos.

La vía formal mas extendida es el recurso a agencias de transferencias internacionales, como Western Union, etc. en estas agencias se entrega una cantidad, y se sabe que en un plazo muy breve, esta misma cantidad, deducida la comisión, estará disponible en la oficina de la misma agencia en la ciudad de destino. Al ser agencias internacionales legales, su contabilidad es pública, y apta para el cálculo oficial de remesas. Por supuesto, debemos contar entre las vías oficiales a las entidades bancarias, cuando se ordenan transferencias internacionales.

Las empresas que se dedican a transferir dinero al extranjero han crecido a la sombra de los bancos, gracias a las promesas de rapidez en la entrega, la persona puede recibir el dinero en otro punto del planeta en 10 minutos y porque muchos de los receptores no disponen de cuenta bancaria.

De todas formas, todos los bancos y cajas tradicionales, así como Correos, pueden transferir dinero, e, incluso, los bancos han creado empresas remesadoras, para atender a este segmento de público. Es conveniente que los ciudadanos que deseen remesar se informen bien de las tarifas que se cobran tanto en el envío como en la recepción, porque pueden variar mucho.

Los envíos informales no son los bancos ni las empresas, la diferencia entre formal e informal está definida por la regulación legal de la remesadora. El hecho de que las remesas por canales informales no estén reguladas implica que no hay información adecuada para estimar el volumen de dinero que se envía informalmente.

Por exclusión, aquellos sistemas que no permiten cuantificar adecuadamente los flujos o no actúan al amparo de la legislación vigente se consideran canales informales. Así, el efectivo que lleva un sujeto particular al atravesar una frontera, se considera enviado por un canal informal: sin violar las legislaciones vigentes, no permite su correcta contabilización financiera en registros oficiales.

Téngase también en cuenta la dificultad para medir las cantidades enviadas por los inmigrantes que carecen de permiso de residencia, y que tampoco figuran en registros públicos como los del padrón municipal.

Según cálculos del FMI y el Banco Mundial, las remesas informales podrían suponer entre el 35% y el 75% de la cifra oficial de remesas a países en desarrollo. Se presume pues, que los canales informales son los más utilizados. Las cifras que se mueven anualmente a través de las vías informales, expresadas en millones de euros, son espectaculares.

El porcentaje de remesas informales depende de varios factores:

- Un sistema bancario desarrollado y estable en el país receptor, con una red extensa de oficinas que facilite el uso de los canales formales.
- Un sistema bancario accesible al migrante en el país remitente, en términos de idioma, cultura y requisitos relacionados con su status legal, que incentive el uso de servicios formales ofrecidos por los bancos.

- El grado de desarrollo en las zonas rurales del país receptor, y el acceso a servicios financieros (bancos, organizaciones de microfinanzas, agencias remesadoras, etc.) contribuye positivamente al uso de los canales formales.
- Tarifas elevadas aplicadas sobre los servicios remesadores ofrecidos por los operadores formales en el país remitente, incentivan el uso de alternativas informales.
- La existencia de un mercado negro de cambio en el país receptor igualmente promueve el uso de los canales informales.
- La aplicación de impuestos sobre remesas en el país receptor puede generar una evasión del uso de los canales formales.
- La existencia de transferencias ilegales relacionadas con el blanqueo de dinero o con la financiación de actividades ilegales fomenta el uso de los canales informales.
- El montante enviado también parece ser un factor relevante; los canales informales son utilizados más frecuentemente para montantes más pequeños, ya que las tarifas de los agentes formales son relativamente altas para cantidades pequeñas.

En general, se puede observar que los canales informales compiten directamente con los canales formales y ofrecen, en muchos casos servicios más accesibles, más rápidos y más económicos. Ante esta realidad, el argumento de que los canales formales son más seguros, aparentemente no compensa las ventajas que deparan los canales informales. Además, en otros casos, la falta de existencia del sector formal en algunas zonas rurales ha impulsado un importante rol para el sector informal.



### **Impulsar la bancarización**

Manuel Orozco, Coordinador del Programa de Desarrollo y Remesas, del organismo Diálogo Interamericano, dijo que dentro de las estrategias de políticas para el caso de las remesas está el acelerar el proceso de bancarización, para que este dinero se guarde en el banco, de manera que tenga un efecto distributivo más grande en la economía del país.

Se denomina bancarización a la facilidad que las instituciones financieras ofrecen para que más gente tenga acceso a los servicios bancarios. Orozco dijo que abrir las puertas de los bancos a las remesas tendría un efecto significativo en la tasa de ahorro.

Acelerar la bancarización para que se guarde parte del dinero de las remesas implicaría cientos de millones de dólares en el Sistema Financiero Nacional, apuntó.

Sin embargo, señaló que la banca pone demasiadas trabas para abrir una cuenta de ahorro y que para el inmigrante es peor, porque en un país donde no tiene cédula de identidad es imposible acceder a ella.

Dijo que la banca tiene ahora uno de los negocios importantes en las tarjetas de crédito o atender cuentas corporativas, pero el mandato de ofrecerle cuentas de ahorro al público en general, no se cumple.

Al tratar sobre las distintas vías formales e informales para el envío de remesas, se hacía alusión frecuente a las comisiones que implican. Esto nos lleva a considerar el costo que supone emitir cada remesa y que el interesado debe de soportar. Y desde ahí nos permite proponer una vía formal de envío de remesas que abarate los costos, reduciendo los márgenes de comisión, a la vez que incrementa la seguridad en el envío y recepción. Ahí entran las consideraciones sobre la bancarización.

Es importante enfatizar en las comisiones como costo, así como en otros costos generados en el envío de remesas.

Se distinguen dos tipos de costos, los directos y los indirectos: Dentro de los costos directos suponemos incluidos los derivados de la comisión directa que se genera por el servicio de transferencia y que por tanto conoce el cliente antes de realizar la operación. El cliente elige normalmente la empresa a través de la cual enviar su dinero atendiendo los costos directos.

Los costos indirectos son aquellos que afectan al remitente, por estar implicados dentro de la mecánica de la operación, pero de los cuales no suele tener información patente. El principal costo directo es el tipo de cambio.

El inmigrante desconoce a menudo la complejidad del mercado, incluso al correr de los años. A falta de tiempo para comparar precios y ofertas, acude a aquellos establecimientos o entidades financieras que le aconsejan personas de su confianza en función de la tasa de comisión que imponen.

Cabe señalar que actualmente hay muchas empresas remesadoras de dudosa ética profesional, que se promocionan con ofertas fuera de mercado sin explicar al cliente todas las condiciones de la operación. Estos son los casos habituales en los que la empresa gana clientes en base a comisiones cero. Pero a la vez se le aplica un tipo de interés muy bajo, donde la empresa saca gran parte de su margen comercial.

En muchas ocasiones, estas empresas gravan el giro con una comisión de intermediación a favor de la empresa que presta el servicio de pago en destino. Esta comisión indirecta afecta también al monto total de la operación resultando al final el giro mucho más caro de lo que uno podía esperar.

Debido a esto, cada vez más inmigrantes prefieren la utilización de los bancos a la hora de remesar dinero. Las entidades bancarias ofrecen confianza en la medida en que extienden sus redes, y garantizan mayor comodidad y seguridad.

Estas condiciones no siempre han estado garantizadas por los locutorios y agencias de cambio. Especialmente cuando algunos agentes en destino tenían conexiones con delincuentes organizados, que asaltaban a los clientes después de recoger giros.

Teniendo presente la gran cantidad de dinero que se remesa anualmente y los márgenes financieros que generan a favor de la empresa que las emite, no es de extrañar que muchísimas empresas se hayan volcado a la caza y captura de clientes, especialmente de América Latina, para el envío de dinero.

Haciendo un mero repaso de la competencia vemos que son muchas las entidades bancarias que han adoptado sistemas propios de envío de dinero como Bancos y Cajas de Ahorro aunque estas últimas, más tarde que el resto de competidores.

A continuación se presentarán algunas empresas y bancos de Nicaragua que ofrecen el servicio de envío de remesas.

## **WESTERN UNION**

Western Union es una de las empresas remesadoras más conocidas en el mundo y se considera líder mundial. Hay pocos lugares en el mundo donde no se encuentren los colores de Western Union, como sucede con el logo de Coca-Cola, que forma parte del paisaje urbano.

Su historia empezó en 1851 bajo el nombre corporativo de “New York and Mississippi Valley Printing Telegraph Company” que en el año 1871 hizo su primera transferencia de dinero. Western Union también es la empresa que tuvo el primer satélite con objetivos comerciales, que puso en marcha en 1974. Actualmente, tiene alrededor de 375.000 agentes en más de 200 países y territorios.

Hasta el año 2006, era una filial de First Data Corp, pero desde entonces opera como una empresa independiente que cotiza en la bolsa de Nueva York (los accionistas de First Data Corp recibieron alrededor de 15 000 millones USD en acciones de Western Union para permitir su separación de First Data Corp). Por tanto, disponen de datos públicos relacionados con sus actividades desde 2007.

En el año 2008, Western Union registró ingresos de 5.300 millones USD y un beneficio de 922 millones USD (aunque no es un dato exacto, se estima que Western Union obtiene un ingreso medio de casi 20 euros por cada remesa que ejecuta). El total de su balance de situación es alrededor de 5.500 millones USD y casi la totalidad se financia con dinero prestado, consiguiendo así un rendimiento extraordinario para los accionistas de la empresa.

Según el Fondo Internacional para el Desarrollo de la Agricultura (IFAD), Western Union tiene el 70% del mercado de las remesas formales en África Occidental, como resultado de su casi monopolio. No obstante, este casi monopolio está perdiendo fuerza, como consecuencia de la entrada de nuevos actores y la introducción de nuevas tecnologías.

## **BANPRO**

A través de Remesas Xpress se puede enviar y recibir remesas desde Costa Rica, EEUU, Canadá, México y Centroamérica rápidas y seguras a través de pago de Remesas Familiares:

- Respaldo del Banco de Costa Rica (Red de 96 sucursales).
- Red de 53 sucursales en Nicaragua donde puede retirar el dinero.
- Recibe el dinero el mismo día de envío.
- Envío de remesas desde E.E.U.U, Canadá y México a través de UNITELLER y Dolex.

Ahora es más fácil, seguro y rápido recibir dinero a través de Banpro. Por cualquier monto desde Costa Rica, EE.UU., Canadá, México y Centroamérica. Solo debe presentarse a cualquiera de las sucursales de Banpro a nivel nacional presentando su cédula de identidad y código de la transacción de la remesa.

El Banco de la Producción (BANPRO), líder en el sistema financiero nacional, recepciona y canaliza un promedio de US\$10 millones mensuales en remesas, sin embargo, esta cifra viene disminuyendo en los últimos meses, pasando incluso a números negativos a partir del mes de junio.

Eduardo Duque Estrada, Vice Gerente del BANPRO, explicó a El Observador Económico (2009) que alrededor del 83% de las remesas que capta el BANPRO vienen de Estados Unidos, y el resto de Costa Rica.

Se reciben remesas de todo tipo de personas, independientemente de su situación económica, al fin y al cabo el costo de enviar remesas no es alto, puede variar desde \$5 a \$10, de acuerdo a la distancia y el monto de la remesa.

Según el Vice Gerente, debido a la situación de pobreza del país, la mayor parte del dinero percibido en remesas es utilizado para consumo, en vez de ser utilizado para inversión o ahorro, ya que muchas familias dependen del dinero enviado por sus familiares para cubrir necesidades de primer orden.

Sin embargo, pese a esa realidad, Duque Estrada expresó que BANPRO busca incentivar y promover el ahorro entre las personas que reciben remesas, permitiéndoles abrir una cuenta de ahorro, ganando además mayor interés que el resto de las cuentas de ahorro.

## **BANCENTRO**

Desde más de 25 oficinas del Republic National Bank los nicaragüenses que tienen familia en Miami podrán recibir sus remesas en dólares o córdobas en solo 24 horas a través de 24 oficinas Bancentro en nuestro país.

El anuncio lo hizo el Presidente de Bancentro Roberto Zamora, acompañado del Presidente del Republic National Bank Oscar Bustillo, quienes detallaron sobre cómo los nicaragüenses residentes en Miami podrán enviar sus remesas a sus familias en Nicaragua, lo mismo que sobre el valor agregado que les ofrece el nuevo servicio.

Por el envío entre 50 y 60 dólares el cargo de servicio es del 10 por ciento, hasta 200 dólares este cargo es del nueve por ciento, hasta 500 del siete por ciento y de 500 a mil 700 dólares el cargo es de cinco por ciento.

Ambas instituciones aliadas para ofrecer este servicio presentan como ventajas para ser preferidas por los usuarios nicaragüenses, la seguridad al realizarse transferencias de Banco a Banco; rapidez, porque la remesa está en su destinatario en menos de 24 horas.

Asimismo ofrecen economía con sus tarifas más bajas, y comodidad porque el envío puede retirarse en la sucursal Bancentro más cercana, todo con respaldo de los dos Bancos, que a la vez abren sus puertas para acceso a créditos.

Para hacer realidad el proyecto del servicio de transferencia en dólares, ambas instituciones bancarias realizaron previamente un estudio que les reveló que más de 200 mil nicaragüenses habitan en el sur de Florida y mueven alrededor de 500 millones de dólares anualmente.

Desde Bancentro también se puede enviar dinero hacia Miami, México, República Dominicana, Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica, Panamá, Venezuela.

#### **IV. CONCLUSIONES FINALES**

La migración ha despertado un creciente interés entre los formuladores de políticas a causa, tanto del crecimiento reciente de los flujos de las remesas, como de las preocupaciones relacionadas con dicho fenómeno en los países desarrollados y en los países en desarrollo.

Sobre las migraciones y las remesas se puede concluir lo siguiente:

- Los diferenciales de ingreso, así como las fuerzas demográficas y políticas, tienen el efecto más fuerte sobre los modelos migratorios. Cuando es aceptada, la migración es un mecanismo de equilibrio económico importante.
- La migración internacional impulsa los ingresos en el mundo. Al permitir que los trabajadores se trasladen a los lugares donde son más productivos, la migración permite un aumento en la producción total y en el ingreso.
- Generalmente, las remesas reducen el nivel y la gravedad de la pobreza.
- Con frecuencia, las remesas llevan a una acumulación mayor del capital humano, a un gasto mayor en salud y educación, al acceso a la información y a la tecnología de la información y las comunicaciones, a un mayor acceso financiero, a inversiones en pequeños negocios y a la capacidad empresarial. Al mismo tiempo, reducen el trabajo infantil y ayudan a los grupos familiares a estar mejor preparados para las contingencias adversas, tales como sequías, terremotos y ciclones.
- Sin lugar a dudas el potencial impacto de las remesas es un instrumento para reducir la pobreza.

## V. RECOMENDACIONES

- Los Gobiernos deberían estimar las remesas como cualquier otra fuente de ingresos privados. Estas son transacciones privadas, no deben ser consideradas como un sustituto de deuda o de flujos para asistencia.
- Los Bancos deberían de crear un plan para estimular a los receptores de remesas, ofreciéndoles incentivos en la tasa de cambio en relación al valor del cambio oficial del dólar.
- Reducir los costos de las transferencias de remesas beneficiaría significativamente a los emigrantes y a sus familias en los países de origen y puede aumentar los montos enviados. Además de incrementar los niveles de consumo, la corriente sostenida de divisas extranjeras, mejora la capacidad crediticia del país para obtener créditos en el exterior.
- Crear un programa de trabajo activo para mejorar los datos de las remesas existentes, reducir los costos de transacciones, fortalecer los vínculos entre las remesas y el acceso financiero de los emigrantes y los receptores de las remesas y aumentar la integridad de los sistemas de transferencia de dinero.
- Los Bancos deben crear cuentas de ahorro de fácil acceso para los receptores de remesas, es decir con requisitos que ellos puedan cumplir.
- Incentivar la creación de pequeños negocios a las personas que reciben remesas con el fin de estimular la inversión de las mismas y generar ganancias para mejorar su calidad de vida.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Fernando Lozano Ascencio (2003), *Experiencias internacionales en el envío y uso de remesas*, Red internacional de migración y desarrollo, México.

Mckinley, Brunson, International Organization for Migration, *Remesas de los migrantes en las Américas, Tendencias y Opciones de Políticas para los países de la Conferencia Regional sobre Migración*, VIII Conferencia Regional sobre Migración, Cancún Quintana Roo, México, 2003.

Óscar Neira, Economista y Catedrático de la Universidad Centroamericana. 2010. *El Nuevo Diario*.

Vargas, Oscar René, *Nicaragua Sobrevive de las Remesas*. El Nuevo Diario (22 de julio de 2005).

Canales, Alejandro y Christian Zolniski (2001), *“Comunidades transnacionales y migración en la era de la globalización”*, La migración internacional y el desarrollo en las Américas. Simposio sobre migración internacional en las Américas, serie Seminarios y conferencias, N° 15 (LC/L. 1632-P), Santiago de Chile. Publicación de las Naciones Unidas, N° de venta: S.01.II.G.170.

Smith, R. (1994), *“Los ausentes siempre presentes”*, *The Imagining, Making and Politics of a Transnational Community Between New York and Ticuani*, Puebla, Ph. D. Dissertation in Political Science, New York, Columbia University.

Löding, Torge. Zentralamerika: Die Remesa- ökonomie of fenbartihre Schwächen. Publicado en: German Institute of Global and Area Studies GIGA. 6/2009. Hamburg, 2009.

Rocha, José Luís: Remesas.  Un fetiche? Ant doto contra optimismos insensatos. Publicado en: José Luís Rocha: Centroamericanos redefiniendo las fronteras. Revista Envío, Servicio Jesuita para Migrantes. Managua, 2008.

Rouse, R. (1992), *“Making sense of settlement: class transformation, cultural struggle and transnationalism among Mexican migrants in the United States”*, Towards a Transnational Perspective on Migration, Race, Class, Ethnicity and Nationalism Reconsidered, Annals of the New York Academy of Sciences, vol. 645, N. Glick Schiller, L. Basch y C. Blanc-Szanton.

Guarnizo, Luis Eduardo (2003), “The economics of transnational living”, *The International Migration Review*, vol. 37, N  3, Nueva York, Centro de Estudios sobre Migración de Nueva York.

Florencia Castro, Economista del Banco Mundial (BM). *El Nuevo Diario*.

Ricardo Castellón Zamora (2003), *Investigación del impacto de las remesas en la economía local de la zona seca de Chinandega, Carazo y Managua*.

Tercero, María Lourdes (2010, 9 de enero). Remesas en dólares en solo 24 horas. *La prensa*, p.B8.

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el año 2000. *Programas para la recopilación de datos referentes a las remesas, sus costos de transacción, los proveedores de servicios y su potencial de desarrollo*.

Ricardo Monge, coautor del estudio y asociado de la Academia de Centroamérica, menciona los retos en materia de remesas para Costa Rica y Nicaragua.

*Estudio de evaluación rápida del impacto de la crisis económica mundial en Nicaragua* por World Food Programme, (marzo 2010) [www.wfp.org](http://www.wfp.org)

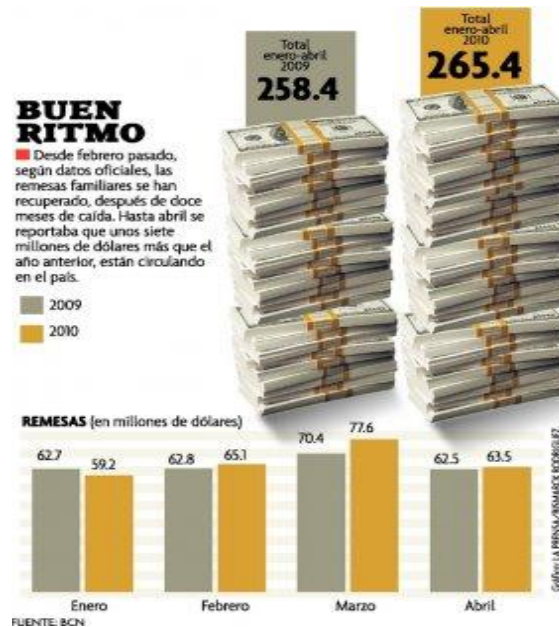
Manuel Orozco, Coordinador del Programa de Desarrollo y Remesas, del organismo Diálogo Interamericano 2010.

# ANEXOS

## ANEXO 1

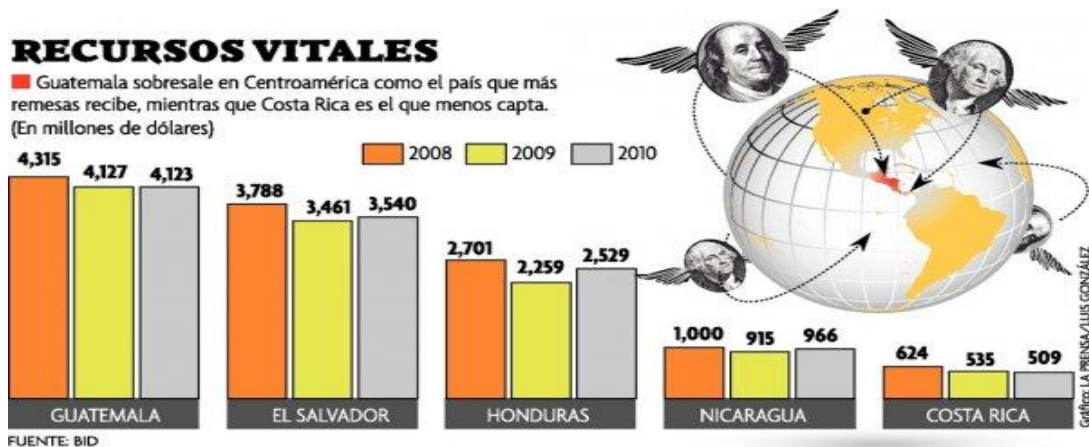
### Imágenes de Diarios Locales

#### Imagen 1



Durante el primer cuatrimestre del año 2010 el país percibió US\$7 millones más que el año 2009. Al cierre del primer cuatrimestre del año, las remesas familiares reflejaron un crecimiento del 2.7 por ciento con relación al mismo período del 2009, según datos del Banco Central de Nicaragua (BCN).

#### Imagen 2



Orden de países que reciben más remesas en Centroamérica

**ANEXO 2**  
**Galería de Imágenes**

**Imagen 1**



Immigrantes enviando dineros a sus familiares

**Imagen 2**



Situación que se dio en los tiempos de la crisis económica en los EE.UU

Imagen 3



Tiempos de recesión económica

Imagen 4



Mujeres inmigrantes enviando dinero a sus familiares en sus países de origen

**ANEXO 3**  
**Galería de Fotos**

**Foto 1**



**Foto 2**



Pago por envío de remesas

Foto 3



Western Union empresa remesadora

Foto 4



Inmigrantes visitando una empresa remesadora