

**UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
CARRERA DE ECONOMÍA**



## **TRABAJO DIRIGIDO**

# **“IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN LA GENERACION DE INGRESOS EN BOLIVIA”**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
LICENCIATURA EN ECONOMÍA**

**POSTULANTE : DARÍA GUTIÉRREZ HUARACHI**

**TUTOR ACADÉMICO: LIC. JESÚS LIMPIAS CALANCHA**

**TUTOR RELATOR : LIC. NARDA MACERES OCHOA**

**LA PAZ – BOLIVIA  
2011**

# BIBLIOTECA DE ECONOMIA

*Es de a poco como se alcanza objetivos, metas y retos, es con sabiduría y consejo como se abre el camino al éxito y sobre todo, es con la mejor motivación con la que se debe llegar al triunfo, porque en ella habremos facilitado el camino para otros, deseando que también lleguen a la victoria...*

*Miguel Ángel Cornejo*

## **AGRADECIMIENTO**

*Ante todo, agradezco a Dios quien me ha dado la vida, y quien ha sido mi roca, mi fortaleza y mi guía a lo largo de toda mi vida, y por darme la bendición de poder concluir mi carrera universitaria.*

*Agradezco a mis padres, y a mi hermano, los seres más maravillosos de este mundo y a quienes amo, que en todo momento me han apoyado, querido y de quienes he aprendido que los logros y metas alcanzadas, son el resultado del esfuerzo y la dedicación y que sin ellos no hubiese sido posible alcanzar un título universitario.*

*A mi razón de vida, M.A.A.V. que me inspiró a seguir adelante en los momentos que más lo necesitaba, con su amor y apoyo incondicional.*

*A mis tutores, Lic. Jesús Limpías y Lic. Narda Maceres Ochoa, por la contribución fundamental para el desarrollo óptimo de la investigación.*

*Al Colegio de Economistas, institución en el que se realizó el trabajo dirigido, el cual formó parte integral para el término de la investigación.*

*A todos mis amigos, y a todos aquellos que de forma directa e indirecta contribuyeron en mi desarrollo personal y profesional a lo largo de toda la investigación.*

**MUCHAS GRACIAS!!**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

Introducción.....	Páginas	1
-------------------	---------	---

### CAPITULO I MARCO REFERENCIAL

1.1. Aspectos Institucionales del Trabajo Dirigido.....	4
1.1.1. El papel del Colegio de Economistas de La Paz, en materia de investigaciones .....	4
1.2. Aspectos metodológicos del Trabajo Dirigido .....	5
1.2.1. Delimitación del tema .....	5
1.2.1.1. Delimitación temporal .....	5
1.2.1.2. Delimitación espacial.....	6
1.2.2. Planteamiento del problema.....	6
1.2.2.1. Problema central .....	8
1.2.2.2. Justificación .....	8
1.2.3. Planteamiento de los objetivos .....	8
1.2.3.1. Objetivo central.....	8
1.2.3.2. Objetivos específicos .....	9
1.2.4. Metodología .....	9
1.2.4.1. Tipo de investigación.....	9
1.2.4.2. Método de investigación.....	9
1.2.4.3. Fuentes de información.....	9
1.2.4.4. Procesamiento de datos.....	10

### CAPITULO II MARCO TEORICO Y CONCEPTUAL

2.1. Migración.....	11
2.2. Aspectos teóricos de la migración .....	11
2.3. Teorías del fenómeno migratorio internacional en el contexto globalizador .....	13
2.3.1. La Teoría económica Neoclásica.....	13
2.3.2. La Teoría económica Keynesiana.....	15
2.3.3. La Teoría del Mercado Dual.....	15

2.3.4. La Nueva economía de la Migración.....	16
2.3.5. La Aproximación de la Privación relativa .....	16
2.3.6. La Teoría del Sistema Mundial.....	18
2.4. Remesas .....	19
2.5. Antecedentes históricos de las remesas .....	21
2.6. Teorías sobre remesas.....	21
2.6.1. Cuantificación de las remesas .....	21
2.6.2. Motivos de envío de remesas.....	23
2.6.3. Tipos de remesas.....	27
2.8. El debate sobre las repercusiones de las remesas en el desarrollo.....	30
2.8.1. Migración y remesas en los años setenta y ochenta: El enfoque estructuralista.....	30
2.8.2. Migración y remesas en los años noventa: la crítica funcionalista.....	31
2.8.3. Remesas y desarrollo: las propuestas de los organismos internacionales .....	33

### **CAPITULO III**

#### **REMESAS: NIVELES Y TENDENCIAS EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL**

3.1. Las remesas en el contexto mundial: Niveles y tendencias .....	36
3.2. Las remesas en un contexto regional: América Latina y el Caribe .....	40
3.2.1. Nivel, tendencia y distribución de las remesas en América Latina y el Caribe.....	40
3.2.2. Tipología de los países receptores de remesas.....	46

### **CAPITULO IV**

#### **ANÁLISIS DE LAS REMESAS EN EL CONTEXTO NACIONAL**

4.1. Aspectos generales de las remesas en Bolivia.....	52
4.2. Aspectos Institucionales de las remesas en Bolivia.....	53
4.2.1. Normas y regulaciones generales sobre el mercado cambiario en Bolivia.....	54
4.2.2. Principales normas relacionadas con la remisión de información .....	55
4.3. Aspectos económicos – técnicos de las remesas en Bolivia.....	55
4.3.1. Origen, volumen y tendencia de las remesas en Bolivia .....	55
4.3.1.1. Variaciones estacionales .....	60
4.3.2. Importancia de las remesas en la economía boliviana.....	60
4.3.2.1. Remesas respecto al Producto Interno Bruto (PIB).....	61

4.3.2.2. Remesas respecto a la Inversión Extranjera Directa (IED) .....	61
4.3.2.3. Remesas respecto a las transferencias corrientes.....	62
4.3.2.4. Remesas respecto a las exportaciones de bienes y servicios .....	62
4.3.3. Efecto push and pull en Bolivia: Desempleo, ingreso, flujos migratorios y remesas ...	65
4.3.3.1. Desempleo en Bolivia: principal causa de migración.....	67
4.3.4. Remesas: Ingreso per cápita, consumo y pobreza .....	73
4.3.4.1. Remesas e ingreso per cápita .....	73
4.3.4.2. Remesas y consumo.....	79
4.3.4.3. Remesas y pobreza.....	80

**CAPITULO V**  
**CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1. Conclusiones.....	84
5.2. Recomendaciones .....	87
Bibliografía .....	89
Anexo I. Información Estadística .....	92
Anexo II. Métodos e Instrumentos utilizados.....	95

## **RESUMEN**

### **IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN LA GENERACION DE INGRESOS EN BOLIVIA**

El trabajo investiga la importancia que tienen las remesas como un resultado del proceso migratorio, también derivado de un problema económico del país de origen, como ser el desempleo y los bajos salarios.

A partir de 1999, el desempeño económico fue negativo en nuestro país, alcanzando una tasa de desempleo abierta de 9.2% en el 2003, afectando negativamente al PIB per cápita, lo que ocasionó, un alto desempleo y un crecimiento débil en la economía boliviana, llevando a impulsar la salida al exterior de miles de bolivianos. Sin embargo, la emigración en Bolivia, es una fuente de generación de divisas importante, y su papel ha tenido trascendencia en el aspecto económico, ya que a partir del 2003, las remesas han crecido de forma sostenida hasta el 2008, año en el que alcanzó \$us. 1.097.2 millones; provenientes de España, Estados Unidos y Argentina, entre otras regiones del mundo. Conforme estos recursos han ido aumentando, sus efectos económicos y sociales han trascendido el ámbito de los hogares para desempeñar un papel cada vez más importante en el funcionamiento económico del país.

En este sentido, y tomando en cuenta que las remesas están destinadas en esencia al consumo, su importancia dentro de la generación de ingresos per cápita es mucho mayor que la de la inversión pública social; es decir, un incremento del 10% en las remesas dentro de la economía boliviana, genera un incremento del 11% en el ingreso per cápita.

## IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN LA GENERACION DE INGRESOS EN BOLIVIA

*“La migración a través del flujo de remesas internacionales representa para los hogares bolivianos un importante componente de su ingreso”*

*Lic. Gabriel Dabdoub Álvarez, Presidente CAINCO (octubre 2007)*

### INTRODUCCION

La migración internacional no es un fenómeno nuevo; históricamente, ha tenido un papel esencial en la conformación de los grupos y sociedades humanas y ha dado lugar al enriquecimiento de diversas expresiones culturales, políticas, sociales y económicas del hombre. Si bien la migración obedece a diversos factores, en términos generales, ha sido la respuesta del ser humano ante la necesidad de buscar mejores condiciones de vida frente a acontecimientos y fenómenos que se presentan en su lugar de origen. En el marco del actual sistema económico, el fenómeno está cada vez más generalizado en el mundo por la migración de mano de obra, aunque, paradójicamente, no existen las condiciones adecuadas para el libre tránsito de personas<sup>1</sup>.

El incremento de la migración internacional, caracterizada por la emigración a países con mayor desarrollo, ha contribuido a generar diversos cambios no sólo en los lugares de destino, sino también en las comunidades de origen. Estudios señalan que tanto los países de origen de los emigrantes como aquellos que los reciben obtienen grandes beneficios económicos de la migración. En el 2009, las remesas a los países en desarrollo superaron la cifra de \$us. 307.000 millones, menor al de 2008 que llegó a \$us. 325.000 millones<sup>2</sup>.

En el caso de Bolivia, la migración a países desarrollados es una fuente de generación de divisas importantes para el país y su papel ha tenido trascendencia en el aspecto económico, ya que a partir del año 2003, las remesas han crecido de forma sostenida hasta el 2008<sup>3</sup>, año en el que alcanzó el récord histórico de \$us. 1.097.2 millones; provenientes de España,

<sup>1</sup> Comisión Económica para América Latina (CEPAL). “Globalización y Desarrollo: La migración Internacional y la globalización”. Conferencia hemisférica sobre migración internacional, noviembre (2002).

<sup>2</sup> Banco Mundial, (2010).

<sup>3</sup> Siendo este año el mayor ingreso de divisas por concepto de remesas que registro Bolivia hasta la actualidad.



Estados Unidos y Argentina<sup>4</sup>, entre otras regiones del mundo. Conforme estos recursos han ido aumentando, sus efectos económicos y sociales han trascendido el ámbito de los hogares para desempeñar un papel cada vez más importante en el funcionamiento económico de muchos países como el nuestro<sup>5</sup>.

Las remesas de emigrantes constituyen un tema antiguo en el debate sobre migración<sup>6</sup>; sin embargo, éstas se han convertido en un foco de mayor atención en años recientes<sup>7</sup>. Esta por demás decir que las remesas están ineludiblemente atadas a diversos aspectos tratados en las teorías sobre migración, es así, que se considera a las remesas como un indicador clave de los beneficios derivados de la migración que percibe el país de origen.

El presente trabajo, investiga la importancia que tienen las remesas como un resultado del proceso migratorio, también derivado de un problema económico del país de origen, como ser el desempleo y los bajos salarios. También, resulta relevante dar a conocer evidencias y elementos de juicio para impulsar un debate en torno a las relaciones entre migración, remesas e ingresos del país.

Desde este punto de vista, el presente trabajo tiene la siguiente estructura:

El Capítulo I, se concentra en exponer los antecedentes del trabajo de investigación, definir el problema central, los objetivos y detallar la metodología que orienta la investigación.

El Capítulo II, revisa el marco conceptual relacionado con el tema de las remesas, así como también el marco teórico, ya sea desde una óptica netamente académica sobre sus interpretaciones y factores determinantes o desde el punto de vista de los organismos que financian el desarrollo.

El Capítulo III, aborda dos elementos centrales: el volumen y la magnitud de los flujos de las remesas a nivel mundial y a nivel regional a partir del tamaño de las economías.

<sup>4</sup> Principales países emisores de remesas a Bolivia.

<sup>5</sup> Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE). *Bolivia: Migración, Remesas y Desempleo*, Enero 2008, N° 147.

<sup>6</sup> Debate que se hizo por grandes teóricos e investigadores del tema en cuestión, que se lo vera con mas detalle en el siguiente capitulo.

<sup>7</sup> Una razón evidente para esto es el aumento marcado de los flujos de remesas hacia nuestro país.

El Capítulo IV, propone el marco institucional, en materia de normas que regulan las remesas en Bolivia, así como también, el análisis económico técnico de estos recursos, especialmente la relación desempleo - migración - remesas - ingreso, la cual es, en última instancia, el objeto de estudio del presente documento de investigación.

Para finalizar, en el Capítulo V, se establecen las conclusiones y recomendaciones, presentando un resumen de los principales hallazgos de la investigación, relacionados con los objetivos planteados al inicio del trabajo, que, sin ser necesariamente replicables, pueden servir de base para posteriores investigaciones acerca del tema.

BIBLIOTECA DE ECONOMIA

## **CAPITULO I**

### **MARCO REFERENCIAL**

#### **1.1. ASPECTOS INSTITUCIONALES DEL TRABAJO DIRIGIDO**

##### **1.1.1. El papel del Colegio de Economistas de La Paz en materia de investigaciones**

El Colegio de Economistas de La Paz, fue fundado el 23 de junio de 1940 en La Paz, por los primeros egresados de la Facultad de Ciencias Económicas y Financieras de la Universidad Mayor de San Andrés (UMSA). Constituido como una institución de carácter nacional, por Doctores en Ciencias Económicas Financieras, Comerciales y Aduaneras (o diplomas equivalentes), con el objeto de velar por el prestigio y prerrogativas de la profesión y cooperar en el estudio técnico de problemas del Estado, en el orden económico y financiero.

Según Estatuto del Colegio de Economistas de La Paz (considerado y aprobado el 12 de julio de 2010), se indica que:

Art. 3º.- Corresponde a los Licenciados en Economía:

- a) Intervenir en las labores técnicas del Sistema de Planificación y Programación del Desarrollo y Sistema Financiero del país.
- b) Formar parte de todos los organismos técnicos y especializados encargados de realizar y concretar los planes de desarrollo, regional y nacional, teniendo como meta el desarrollo integral del país.
- c) Asesorar a los organismos públicos en los problemas relativos a política económica y general, para lograr un proceso de toma de decisiones coherentes y racionales.
- d) En ejercicio independiente de la profesión, elaborar y evaluar proyectos específicos por cuenta de toda clase de empresas, entidades estatales y extranjeras, sin limitación alguna.

Art. 14°.- En todo organismo técnico, provisto a través de los tratados de asistencia técnica, intervendrán preferentemente profesionales nacionales, que participen activamente en los estudios de los problemas motivo de su presencia en el país.

Teniendo en cuenta estos aspectos, se procederá, a partir del siguiente Trabajo Dirigido, a hacer un estudio base sobre las remesas en la generación de ingresos en la economía boliviana.

## **1.2. ASPECTOS METODOLÓGICOS DEL TRABAJO DIRIGIDO**

### **1.2.1. Delimitación del tema**

#### **1.2.1.1. Delimitación temporal**

El periodo de estudio abarca desde la década de los noventa a la primera década del dos mil. El cual presenta claramente dos sub-periodos de 1990 a 2008 y 2009 a 2010, en torno al contexto internacional y la crisis económica mundial.

En este lapso de tiempo entre los aspectos o hechos más relevantes podemos mencionar:

- En octubre de 2005, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) a través del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMÍN), presento los resultados de la encuesta de Opinión Pública de Receptores de Remesas en Bolivia. Dicha investigación examina los países de origen de las remesas a Bolivia, las regiones a donde llega el dinero, las formas de envío utilizadas por los emigrados bolivianos y los usos que le dan sus familiares a dichos recursos.
- En noviembre 2006 se firma un convenio multilateral donde se establece que los gobernantes de Iberoamérica, respetan y protegen el derecho de los emigrantes a enviar dinero a sus familias en los países de origen, resguardado y garantizado que ningún Estado podrá imponer carga impositiva o utilizar estos recursos como fuente para la asistencia al desarrollo.

- En noviembre de 2008, se aprueba el Decreto Supremo 29.681 de “Control de divisas en efectivo”, la cual regula el ingreso y salida de divisas en efectivo. Obedece a un registro estadístico de la oferta monetaria en la economía.
- En febrero de 2009 se pone en marcha la “Operación retorno de los emigrantes bolivianos desde España”. Después de que las autoridades de España, como parte de un paquete de medidas ante la crisis económica, implementan medidas legislativas como el arraigo social, arraigo laboral y la exigencia de permanencia mínima de tres años para regularizar la situación de los inmigrantes bolivianos.

### **1.2.1.2. Delimitación espacial**

Por la temática, el trabajo se circunscribe geográficamente a nivel nacional; definiendo como objeto de estudio: las remesas y su importancia en la economía boliviana.

### **1.2.2. Planteamiento del problema**

Las remesas hacia Bolivia, han tenido un crecimiento importante en los últimos años. Y esta tendencia se acentuó hasta la gestión 2008 donde el flujo de remesas duplica la IED. Además, las remesas representan actualmente la segunda fuente de divisas en Bolivia, después del ingreso por exportación de gas natural, y el 2007 representó el 8% en relación al PIB, siendo este porcentaje el más alto entre los países sudamericanos.

Según datos otorgados por la Dirección Nacional de Migración (DNM), tres millones de ciudadanos bolivianos estarían fuera de Bolivia, en su mayoría se encuentran en Argentina, Brasil, Chile y el resto en España, Estados Unidos, Japón y otros países. Actualmente 6 de cada 10 bolivianos, desearían emigrar en busca de mejores oportunidades, y de los que se encuentran fuera del país 7 de cada 10 no tienen intenciones de volver al menos en el corto plazo.

Uno de los factores que origina la emigración es la falta de trabajo y de oportunidades, llegando a convertir a Bolivia como un exportador más de mano de obra, a cambio de

salarios que se convierten en remesas que llegan para aliviar la pobreza de los que radican en Bolivia. Según datos del INE, en Bolivia, un 63 % del total de la población está con trabajo informal y ganan la mitad o menos de los que tienen trabajo formal.

En la actualidad, la economía boliviana ha sufrido una metamorfosis en la forma de captar recursos del exterior, al igual que otras economías en desarrollo, siguiendo las tendencias mundiales de la globalización y transnacionalización, también han adoptado una estrategia de desarrollo orientado hacia afuera, mediante la recepción de remesas, como respuesta a la falta de empleo y la necesidad de capitales que impulsen el aparato productivo nacional, destacándose por su importancia la necesidad de contar con recursos financieros a fin de movilizar los factores productivos, reactivando la demanda, consumo y la inversión interna.

Asimismo, se puede observar que en los últimos 16 años, la globalización afectó a diversos sectores de la economía boliviana, a través del nivel de remesas y su participación en el PIB, el desempleo, consumo, ahorro y la inversión. Sin embargo, el crecimiento económico no ha tenido los niveles esperados lo cual muestra que el Estado boliviano no se está ocupando de generar políticas que contribuyan a frenar la emigración, sino que está contribuyendo a incentivar la fuga de capital humano.

Paralelamente, con la recesión reciente, la tendencia a nivel mundial es hacer más rígidas los flujos migratorios. Si bien, las remesas habían crecido de forma sostenida durante las últimas décadas, en la actualidad han empezado a disminuir, lo que va a provocar un fuerte deterioro en las condiciones de vida de los bolivianos receptores.

Teniendo en cuenta este factor, el Estado no está tomando las medidas apropiadas para repatriar a nuestros connacionales el día de mañana, mostrando así las falencias que se tiene en materia de política migratoria y la forma adecuada de traer y dar espacio laboral a las personas que retornen del exterior. Otro aspecto importante en este marco, parte del hecho de que, nadie cuestiona si el flujo de remesas implica un beneficio mayor que el costo que implica la salida de recursos humanos.

En este sentido, si bien las remesas constituyen hoy en día un ingreso importante para los receptores, no se los puede utilizar para impulsar una Estrategia de Desarrollo. Por el contrario, si la gente emigra en busca de un mejor futuro, es porque las estrategias de desarrollo en nuestro país no son eficientes.

En este contexto se da la siguiente relación: El problema empieza con el desempleo, continúa con la migración y desemboca en las remesas, no sólo por la falta de fuentes de trabajo, sino por las propias expectativas de la población desde dos puntos de vista: que la situación no mejorará en el país y encontrar mejores oportunidades en el exterior.

#### **1.2.2.1. Problema central**

Dada la situación actual, las remesas han ido incrementándose de manera significativa en los últimos años, debido principalmente a la falta de oportunidades de empleo y los bajos salarios que nuestro país ofrece.

#### **1.2.2.2. Justificación**

**Económica:** Desde el punto de vista económico, las remesas generan una externalidad positiva sobre el país de origen del migrante y dada la importancia actual que representan estos flujos, la justificación económica parte de la necesidad de contar con estudios sistemáticos y científicos de las remesas en el país y sus posibles efectos a nivel macroeconómico.

**Social:** Dada la importancia que tienen las remesas para reducir la pobreza en el país y el efecto multiplicador que genera dichos recursos; el hacer estudios en esta área servirá de base para estudios posteriores sobre política migratoria, sus efectos y consecuencias.

### **1.2.3. Planteamiento de los objetivos**

#### **1.2.3.1. Objetivo central**

Analizar la importancia económica que tienen las remesas en la generación de ingresos y su relación con el desempleo en Bolivia.

### 1.2.3.2. Objetivos específicos

- Analizar el comportamiento de los flujos migratorios en Bolivia.
- Analizar el grado de importancia de las remesas en las principales variables económicas en Bolivia
- Analizar la relación del salario nacional frente al salario de los países desarrollados.
- Analizar la calidad de vida de los bolivianos receptores de remesas.

### 1.2.4. Metodología

#### 1.2.4.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación del presente documento es de carácter descriptivo- explicativo<sup>8</sup>; puesto que en primera instancia se medirá de manera independiente los conceptos o variables seleccionadas y en segundo lugar se establecerán las relaciones entre las variables; centrando el análisis en explicar por qué ocurre el fenómeno percibido y en qué condiciones se da éste.

#### 1.2.4.2. Método de investigación

Debido a que el presente trabajo analiza hechos y fenómenos empíricos, dada una situación concreta y la existencia de un marco teórico general, el método de investigación será deductivo inductivo, es decir, el análisis partirá de lo general a lo específico y posteriormente se analizara de lo específico a lo general.

#### 1.2.4.3. Fuentes de información

En cuanto a las fuentes de información son secundarias y se presentan bajo el siguiente detalle:

---

<sup>8</sup> Hernández Sampieri, Roberto y Otros “*Metodología de la Investigación*”; Mc-Graw Hill. 2da. Edición. Págs. 61 y 66.



- Información estadística se cuenta con datos de instituciones como: Banco Central de Bolivia, Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y el Instituto Nacional de Estadística.
- En cuanto a documentos como textos, revistas, periódicos, etc., se cuenta con información elaborada por instituciones como: CEMLA, UDAPE, IBCE, PIEB, CEBECy la CEPAL.

#### **1.2.4.4. Procesamiento de datos**

En primera instancia se hará una clasificación de la información, posteriormente se consolidará y evaluará la consistencia de la información para luego presentarla en forma ordenada y esquemática (en el caso de los documentos), en tablas y gráficos (en el caso de la información estadística). Para este último caso se utilizará las herramientas informáticas, como ser los programas: SPSS 17.0; EVIEWS 5.0 y Microsoft EXCEL 2007. Los cuales permitirán optimizar los cálculos para el análisis estadístico que respalden el presente documento de investigación.

## CAPITULO II

### MARCO TEORICO Y CONCEPTUAL

En este capítulo, se hace una revisión de la literatura que clarifica la relación categórica de migración – remesas – ingreso, desde el punto de vista teórico.

#### 2.1. MIGRACIÓN

De acuerdo con la Organización Internacional para las Migraciones (OIM), define la migración como:

*“El movimiento de una persona o grupo de personas de una unidad geográfica hacia otra, a través de una frontera administrativa o política, con la intención de establecerse de manera indefinida o temporal en un lugar distinto a su lugar de origen<sup>9</sup>”.*

De acuerdo al espacio en el que se desarrolla, la migración puede ser interna, dentro de los límites de un estado, o internacional, lo cual involucra el cruce de una o varias fronteras internacionales.

#### 2.2. ASPECTOS TEÓRICOS DE LA MIGRACIÓN

La migración es uno de los fenómenos sociales más importantes de la actualidad, en la que grupos masivos de personas se desplazan de un lugar geográfico a otro, lo que significa para los individuos un cambio de entorno político-administrativo, social y/o cultural relativamente duradero, formando parte del común acervo cultural y lingüístico del país que los acoge.

Como fenómeno, la migración es integral, porque es afectada y afecta, tanto al espacio receptor de población (con demanda de servicios: salud, educación, cultura, trabajo), como al expulsor (deja una tierra agrícola presionada o algún trabajo, en busca de mejores expectativas); desde la composición por edades, hasta en la fecundidad, es decir, afecta al todo en un ámbito global (cuadro N° 2.1).

<sup>9</sup> Página oficial de la Organización Internacional para las Migraciones (OIM), sección, Tipologías de la migración, Terminología, Fundamentos de Gestión Migratoria, en: [www.iom.int/jahia/cache/offonce/lang/es/pid/522](http://www.iom.int/jahia/cache/offonce/lang/es/pid/522).

**Cuadro N° 2.1.**  
**Factores que impulsan la migración**

FACTORES	CARACTERÍSTICAS	RELACIÓN CON LA MIGRACIÓN
<b>Variables económicas y tecnológicas</b>	Con la globalización se entra en una fase de mayor desarrollo tecnológico (robótica, telecomunicaciones, transporte, etc.) lo cual se ha traducido en la asimetría en los niveles de desarrollo económico (mayores niveles de ingresos, de salud, educación, seguridad social, acceso a programas de educación profesional, reconocimiento social) entre regiones y países del mundo.	Estos dos factores a través del “efecto demostración” dan como resultado la intensificación de los flujos migratorios como. “El efecto demostración consiste en la adopción por parte de los ciudadanos de los países en desarrollo de estilos de vida, pautas de consumo y ambiciones propias de los ciudadanos de los países desarrollados” (Hidalgo Capitán; 2007:3). Por otra parte, los desarrollos en el campo de las comunicaciones, contribuyen a que los procesos migratorios se vuelvan hoy mucho más inmediatos como respuesta a situaciones de crisis, o más sensibles a los cambios en los mercados laborales, produciéndose migraciones de amplios volúmenes en muy corto tiempo.
<b>Variables demográficas.</b>	En los últimos años, la mayoría de los países desarrollados exhibe una estructura poblacional envejecida, consecuencia natural de la fuerte transición demográfica experimentada en la segunda mitad del siglo XX (el paso de altas tasas de fertilidad y de mortalidad a tasas bajas). Esto genera una situación de escasez de población económicamente activa (PEA).	En este caso el arribo de población extranjera se convierte en una importante opción para incrementar la relación entre PEA y población en envejecimiento, tomando en cuenta asimismo que la fuerza de trabajo de más edad tiende a ser menos innovadora, flexible y adaptable a los cambios tecnológicos.
<b>Variables políticas</b>	Los movimientos causados por factores de esta índole, al igual que las impulsadas a raíz de desastres naturales, se caracterizan en su mayoría por su naturaleza <i>forzada</i> (el individuo se ve obligado salir de su país bajo condiciones de amenaza de ejercicio de la violencia física, simbólica, pérdida de derechos, etc.).	la cual se distingue de los movimientos espontáneos (el migrante elige voluntariamente abandonar su lugar de origen), como sucede con gran parte de los desplazamientos motivados por razones económicas
<b>Variables sociales</b>	La conflictividad social es otro de los determinantes de los desplazamientos migratorios forzosos. Las crisis sociales surgen a raíz de una conjugación de factores, y raramente responden a una única problemática.	Es sabido que las guerras civiles, los conflictos étnicos, los de naturaleza religiosa, los ocasionados por la pobreza, entre otros, han provocado tradicionalmente y siguen produciendo oleadas de refugiados en todo el mundo.
<b>Variables ambientales</b>	En las últimas décadas, los desastres naturales, antes esporádicos o limitados a algunas pocas regiones del mundo, se han extendido a zonas que jamás antes habían sido afectadas, además de haber aumentado en frecuencia e intensidad.	Inundaciones, terremotos, ciclones, tsunamis, huracanes, incendios, sequías, olas de calor, han provocado desplazamientos humanos de enormes dimensiones, y es por ello que se han vuelto temas de referencia obligada en los estudios migratorios actuales.

**Fuente:** TIMUR, Serim (2000): Cambios de tendencia y problemas fundamentales de la migración internacional: perspectiva general de la UNESCO, Revista Internacional de Ciencias Sociales, Vol. 165, septiembre, pp. 2-16. ONU-División de Población del Departamento de Asuntos Económicos y Sociales (2000): Migraciones de Reemplazo: ¿Una Solución ante la disminución y el envejecimiento de las poblaciones?, Nueva York, marzo.

## 2.3. TEORÍAS DEL FENÓMENO MIGRATORIO INTERNACIONAL EN EL CONTEXTO GLOBALIZADOR

En esta sección, se mencionan las principales teorías, que explican la migración internacional. Cabe destacar, que no necesariamente siempre entran en conflicto unas con otras, en algunas ocasiones se superponen. En este sentido, siguiendo el esquema propuesto por Massey *et al.* (2003), se pueden dividir en aquellas que explican su iniciación y las que perpetúan en el tiempo<sup>10</sup>. Además se debe considerar la relación de las emigraciones y el desarrollo de los países.

### Cuadro N° 2.2.

#### Enfoques teóricos de la migración según Durand y Massey

---

En los últimos años los estudiosos del fenómeno de la migración han venido debatiendo distintos supuestos del fenómeno migratorio y sus efectos tanto en las regiones de origen como las receptoras. Distintos son los análisis que se han desarrollado tratando de explicar el fenómeno. Sobresalen algunos trabajos como el de Durand y Massey (2003) que identifican siete teorías, como son: i) la económica neoclásica; ii) la nueva economía de la migración; iii) la de los mercados laborales segmentados; iv) la de los sistemas mundiales; v) la del capital social vi) la de la causalidad acumulada y vii) la migratoria reconsiderada.

---

**Fuente:** Jennissen, R (2003). "Los determinantes de la inmigración internacional". Pág. 25.

Teniendo en cuenta esta clasificación pasaremos a exponer de forma breve sus características básicas.

#### 2.3.1. La Teoría económica Neoclásica

Tiene la explicación más antigua de los movimientos migratorios, cuyo punto de partida es la idea de que las migraciones internacionales se deben a las diferentes oportunidades económicas entre los países, teniendo en cuenta los costes de emigrar. Es decir,

---

<sup>10</sup>Las primeras reflexiones sobre los determinantes económicos de las migraciones se da por 1885, sus proposiciones han marcado el rumbo de las políticas migratorias de los distintos países, siendo el enfoque neoclásico, el de mayor aceptación.

principalmente se deben a las diferencias salariales<sup>11</sup>. El coste de emigrar es tanto material (por ejemplo el coste del medio de transporte), como psicológico (por ejemplo abandonar a la familia). Por lo tanto, las migraciones se deben a las diferencias geográficas de oferta y demanda de trabajo.

En los países donde la dotación de trabajo es alta respecto al capital, los salarios de equilibrio del mercado serán bajos. Lo contrario sucederá en los países donde la dotación de trabajo sea escasa respecto al capital. Esta diferencia salarial hará que los trabajadores del país con bajos salarios se desplacen al país de elevados salarios. Así, este flujo de trabajadores entre países llevará a un nuevo equilibrio y la diferencia salarial entre países sólo reflejará los costes del movimiento internacional<sup>12</sup>.

Sin embargo, algunos autores como Rotter R. y Vogler M<sup>13</sup>, sostienen que las grandes diferencias salariales no se pueden explicar solamente por la diferencia de costes y tampoco por comodidades o ventajas de permanecer en el país menos desarrollado y que por lo tanto, parece más razonable suponer un desequilibrio continuado. En una ampliación del modelo neoclásico inicial Harris J. and M. Todaro, incorpora la probabilidad de estar desempleado en el país de acogida y así la decisión de emigrar depende del diferencial de ingresos esperados<sup>14</sup>.

En realidad estos autores incorporan la probabilidad de estar desempleados en una zona urbana cuando se emigra desde una zona rural. Desde un punto de vista microeconómico los individuos son agentes racionales que deciden emigrar como resultado de un cálculo coste-beneficio, es decir, sólo se desplazarán cuando el rendimiento neto esperado de la emigración sea positivo y se desplazarán al lugar donde este rendimiento sea mayor.

De esta forma, el potencial emigrante decidirá emigrar cuando los ingresos esperados en el país de destino, descontados a una tasa de preferencia temporal del dinero y para un

<sup>11</sup>J.R. HICKS. (1932), "La Teoría de los salarios", Barcelona, 1972, Cap. I, V.

<sup>12</sup>Massey *et al.*, 1993.

<sup>13</sup> Rotter R. y Vogler M. "The effects of development on migration: Theoretical issues and new empirical evidence". *Journal of Population Economics*, Springer, 2000. vol. 13(3), pág. 485-508.

<sup>14</sup>Harris J. and M. Todaro (1970). *Migration, Unemployment & Development: A Two-Sector Analysis*. (*American Economic Review*, March 1970; 60(1):126-42)

horizonte temporal, sean mayores a los ingresos esperados en el país de origen, descontados a la misma tasa y para el mismo horizonte, más los costes de llevar a cabo la emigración. El individuo no solamente toma en cuenta las diferencias salariales, sino también, las tasas de desempleo existentes entre los países .

### **2.3.2. La Teoría económica Keynesiana**

Al contrario que la neoclásica, afirma que la oferta de trabajo depende del salario nominal y no del real. Desde el punto de vista keynesiano el dinero no sólo es un medio de intercambio sino que además constituye un medio de ahorro. Por este motivo, los potenciales emigrantes serán atraídos por países con altos salarios nominales. Por ejemplo será importante si piensan enviar transferencias a su país. Como resultado, un nuevo equilibrio como el predicho por la teoría neoclásica puede no existir<sup>15</sup>.

### **2.3.3. La Teoría del Mercado Dual**

Sostiene que la migración internacional, es el resultado de la demanda de trabajo de las sociedades industrializadas modernas, es decir, se debe a la demanda permanente de trabajadores inmigrantes en las economías desarrolladas (factores “pull”) y no a los bajos salarios o el desempleo en los países exportadores de trabajo (factores “push”). Existen tres posibles explicaciones: la escasez generalizada de trabajadores; la necesidad de cubrir los puestos más bajos en la jerarquía de trabajos; y la escasez de trabajadores en el segmento secundario del mercado de trabajo, que se caracteriza por producciones intensivas en mano de obra y trabajadores poco cualificados.

Por lo tanto, teniendo en cuenta la teoría neoclásica a nivel microeconómico, la teoría keynesiana y la teoría del mercado de trabajo dual, se puede establecer una segunda hipótesis: una mayor tasa de desempleo en el país de destino reduce las inmigraciones y una mayor tasa de desempleo en el país de origen aumenta las emigraciones (esta última afirmación no se contempla en el caso de la teoría del mercado de trabajo dual).

---

<sup>15</sup>Jennissen, R (2003). Los determinantes de la inmigración internacional en España.

### 2.3.4. La Nueva economía de la Migración

Una teoría reciente y que se diferencia en gran medida de la neoclásica. La clave de esta aproximación es que la decisión de emigrar no es una decisión individual, sino de una unidad de decisión más amplia, que generalmente suele ser el hogar, y se emigra no tanto para maximizar la renta como para diversificar el riesgo y evitar restricciones impuestas por fallos de mercado, como por ejemplo la dificultad de acceder a crédito (Stark. (1991)). Los hogares pueden reducir su dependencia de la situación económica local, a través de transferencias, si alguno o varios de sus miembros están trabajando en el exterior y no existe una correlación positiva entre ambas economías.

En las economías desarrolladas, la existencia de seguros privados y públicos, por ejemplo para las cosechas o el desempleo, así como el acceso a crédito, limitan este riesgo. En el caso de los países menos desarrollados la única opción puede ser emigrar<sup>16</sup>. De esta forma, otra hipótesis es que a mayores restricciones de aseguramiento en el país de origen mayor va a ser la tasa de emigración.

### 2.3.5. La Aproximación de la Privación relativa

Esta teoría sostiene que cuando un hogar decide enviar a alguno de sus miembros a trabajar al extranjero, no sólo lo hace para mejorar sus ingresos en términos absolutos, sino también, para mejorar su posición relativa frente a otros hogares. Es decir, se tiene en cuenta la distribución de la renta dentro de un grupo de referencia<sup>17</sup>.

El modelo supone que la privación relativa de una familia es función de la renta media de los hogares con una renta mayor y la proporción de estos mismos hogares. Aunque esta aproximación puede aplicarse a las migraciones internas, tiene especial interés cuando se aplica a las migraciones internacionales, ya que existe el riesgo de que una vez que se ha emigrado se cambie el grupo de referencia del lugar de origen por uno del lugar de acogida,

<sup>16</sup>Massey *et al.*, (1993).

<sup>17</sup>Stark y Taylor (1989)

entonces, aunque aumenten los ingresos en términos absolutos, la privación relativa puede ser mayor.

Para evitar este problema se puede escoger emigrar al extranjero, donde una cultura y entorno social diferentes pueden actuar como una protección ante el posible cambio de grupo, algo que probablemente no sucedería si la emigración fuese dentro del propio país. Así que esta teoría está más bien, dirigida a emigraciones temporales y de sólo algunos miembros de la familia.

Cuando el cambio de país se hace permanente y se produce la reunificación familiar, que el grupo de referencia se mantenga parece poco probable. En su modelo, Stark y Taylor (1989), eligen como grupo de referencia el pueblo en el que está situado el hogar, sin embargo, en este estudio se supondrá que la unidad de referencia es el conjunto del país. Es un cambio importante que se debe a la restricción de utilizar datos agregados por países.

De todas maneras, en los países donde la desigualdad es alta, salvo que esta se deba básicamente a disparidades regionales, es más probable que la desigualdad de sus pueblos sea más alta que en países donde la desigualdad es baja. Así, la nueva hipótesis será que en los países donde la desigualdad es mayor, la privación relativa será mayor y las emigraciones deben ser mayores que en los países donde la distribución de la renta sea equitativa; y a medida que aumente la desigualdad, aumentarán las emigraciones.

Es importante tener en cuenta que un aumento de la renta en el país de origen, aunque reduzca la diferencia con la renta del país de destino, puede aumentar las migraciones si aumenta la desigualdad. Por lo tanto, esta hipótesis puede entrar en conflicto con la hipótesis derivada de la economía neoclásica. Por otra parte, además de tener en cuenta la posición relativa, la incorporación de medidas de movilidad podría mejorar esta explicación y también tendría implicaciones sobre la inversión en capital humano.

También se debe considerar que cuando algunas familias emigran motivadas por la privación relativa, harán que otras familias se encuentren al final de la distribución de la renta y se vean incentivadas a emigrar. Por otro lado, si sólo emigran algunos miembros y



éstos envían transferencias a sus familiares, pueden alterar la distribución de ingresos o de tenencia de tierra y provocar de nuevo el mismo efecto<sup>18</sup>.

La expansión de la educación mejora la igualdad de oportunidades y por lo tanto, reduce la inequidad en los ingresos y también en la posición social. Teniendo en cuenta estas consideraciones y la teoría de la privación relativa, otra hipótesis es que un aumento en la educación media del país de origen tendrá un efecto negativo sobre el número de migraciones.

Esta hipótesis también es compatible con la idea que defienden Stark y Taylor (1989), de que cuando el capital humano no se valora (suficientemente) en el país de acogida, los potenciales emigrantes mejor formados, pueden optar por la migración interna ya que entonces su capital humano se tiene más en cuenta. Esto sucede porque en muchas ocasiones los inmigrantes sólo pueden optar a trabajos para los que se requiere poca cualificación (“trabajos para inmigrantes”) independientemente de su formación.

### **2.3.6. La Teoría del Sistema Mundial**

Afirma que las migraciones se deben a la penetración de las relaciones económicas capitalistas en las sociedades poco desarrolladas no capitalistas, que crea movilidad entre la población y hace que sea más propensa a emigrar. Las migraciones internacionales siguen las organizaciones económicas y políticas resultantes de la globalización de los mercados.

De esta forma, el flujo de trabajadores entre países sigue el flujo de bienes y capital en el sentido opuesto y sucede especialmente cuando el país de origen fue una colonia del país de destino o tienen características sociales y culturales parecidas como por ejemplo la lengua<sup>19</sup>. Bajo esta teoría, se puede hacer la hipótesis de que a mayor comercio y movimiento de capital entre el país de origen y el país de destino, mayor será el movimiento migratorio, y este efecto positivo se verá acentuado cuando el primero sea una antigua colonia del segundo o tengan características comunes.

<sup>18</sup> Rotter R. y Vogler M. “The effects of development on migration: Theoretical issues and new empirical evidence”. *Journal of Population Economics*, Springer, 2000vol. 13(3), pág. 485-508.

<sup>19</sup>Massey *et al.*, (1993).

## 2.4. REMESAS

Según la Quinta Versión del Manual de la Balanza de Pagos del Fondo Monetario Internacional, párrafo 302, define a las remesas como:

*“Transferencias corrientes realizadas por los emigrantes que trabajan en otra economía de la que se les considera residentes, categorizándose como emigrante a toda persona que viaja a una economía y que permanece, o se prevé que permanezca en ella, durante un año o más”.*

Se denominan remesas<sup>20</sup> a los envíos de dinero que realizan los emigrantes, normalmente a sus familiares, en su país de origen. Lo más normal es que este dinero proceda de los sueldos y salarios que cobran los emigrantes por su trabajo en el país de destino. Estas remesas que envían los inmigrantes son un factor de desarrollo económico para las economías de los países de origen de la inmigración.

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, que contribuyen 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.

<sup>20</sup> Rafael Pampillón, Diccionario de Economía. Editorial Tres Cruces. 2007.

- 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 esta premisa, 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. Así, no deben considerarse un complemento del ingreso familiar, sino un ingreso “ordinario” que se agrega a otras fuentes de ingreso de las familias<sup>21</sup>.

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.

Existe consenso en que se requiere una definición operacional de las remesas que posibilite un registro y medición contable que puedan utilizarse en diversos contextos y momentos.

## **2.5. ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LAS REMESAS**

El envío de fondos por parte de emigrantes es un evento que ha ocurrido desde el siglo XIX con el aumento de las corrientes migratorias, pero recién a fines del siglo XX ha alcanzado un desarrollo elevado debido a la mejora en los sistemas de comunicación a nivel mundial y al mayor desarrollo de la banca a nivel internacional.

Las remesas se diferencian de la ayuda oficial al desarrollo en que son flujos financieros privados, de solidaridad familiar, y responden al derecho de todo ser humano de asistir de modo individual al sustento y bienestar de otras personas. Este derecho debe ser reconocido y salvaguardado, de ahí que los estados deben abstenerse de promulgar disposiciones legislativas o adoptar medidas administrativas coercitivas, que puedan obrar en detrimento de este derecho.

---

<sup>21</sup>Canales, (2004)

La importancia de las remesas consiste en que se dirige a las capas pobres de los países pobres. Un reciente estudio sobre once países indica que la repercusión de las remesas en términos de reducir la pobreza de la población en su conjunto advierte que el 50% o más de las personas de los hogares receptores se encontrarían bajo la línea de pobreza si no contaran con el aporte de tales transferencias. Las remesas, con frecuencia, benefician a regiones y comunidades donde no llegan las inversiones extranjeras o los programas de ayuda oficial al desarrollo<sup>22</sup>.

## **2.6. TEORÍAS SOBRE REMESAS**

Como se mencionó, la migración Internacional es un hecho histórico que está cambiando el rostro de las ciudades más desarrolladas del mundo. Teniendo en cuenta esto, Europa se ha convertido en un receptor de migrantes de todas las nacionalidades, debido a su estabilidad económica y social. Por tal razón, el impacto en la estructura territorial de los centros poblados debido a la movilidad poblacional, afecta los vínculos del sistema territorial, donde destacan los sistemas productivos, los intercambios económicos, las comunicaciones o vínculos informacionales; la articulación física, los lazos culturales, entre otros.

Por otra parte, dejando de lado los efectos de las remesas en los hogares, y analizando su importancia a nivel macroeconómico, se tiene que estas han incrementado el ingreso nacional. En definitiva y a modo de resumen podemos decir que las remesas son una expresión del vínculo existente entre el conjunto de los emigrados y sus sociedades de origen, y ofrecen una clara fórmula para el desarrollo humano, ya que éstas proporcionan una importante fuente de recursos económicos que afectan significativamente en el mantenimiento de los niveles de bienestar de los hogares receptores.

### **2.6.1. Cuantificación de las remesas**

Los estudios sobre los efectos de las remesas en hogares y comunidades suelen realizarse mediante encuestas ad hoc, partiendo de una definición que abarca todos los tipos posibles de remesas y utilizando una clasificación exhaustiva. Los estudios de carácter

---

<sup>22</sup> Francisco Galarza Arellano y Johanna Yancari Cueva, "La importancia de las remesas en los hogares peruanos. Una primera aproximación desde la ENAHO2001". Lima – Perú, 2005. Pág. 11.

macroeconómico se basan generalmente en los datos de la balanza de pagos nacional, empleando las definiciones y categorías que estas fuentes proveen, pero la información pertinente presenta dos inconvenientes importantes.

En primer lugar, las definiciones no fueron diseñadas específicamente para captar el envío de remesas en su totalidad, de manera que pueden aparecer mezcladas con otros tipos de corrientes, y segundo, los flujos que se canalizan a través de mecanismos informales no se registran. Aunque en términos analíticos las ventajas de emplear encuestas son mucho mayores, usualmente solo pueden aplicarse en ámbitos limitados o acompañando las encuestas de hogares.

Ante esta situación, se ha propuesto adaptar las categorías de medición de las remesas que contempla la balanza de pagos, para lo cual se han definido dos caminos: adoptar las definiciones utilizadas en las investigaciones académicas y combinar los métodos tradicionales de registro de la balanza de pagos con encuestas (Cuadro N° 2.3).

### **Cuadro N° 2.3.**

#### **La cuantificación de las Remesas en la Balanza de Pagos**

La fuente primaria de información estadística para el análisis de las remesas es la balanza de pagos. Los rubros que se consideran son las “compensaciones a los empleados” —entre los ingresos corrientes— y las “remesas de trabajadores” —entre las transferencias corrientes—, ambos de la cuenta corriente, así como las “transferencias de migrantes”, entre las transferencias de capital de la cuenta de capital. Estos datos son compilados por las autoridades pertinentes de cada país, como ser el banco central o el organismo nacional de estadística, y remitidos al Fondo Monetario Internacional (FMI), que los publica en su Balance of Payments Statistics Yearbook.

El análisis de las remesas, desde una perspectiva comparada e internacional, impuso la utilización de la balanza de pagos como fuente de los datos. Keely y Tran (1989) analizaron el flujo de remesas bajo estos cánones en 50 países en el período 1960-1985, mostrando un camino a seguir. Así, este tipo de metodología presenta la ventaja —además de la comparabilidad internacional— de ofrecer un mismo tipo de estimación a lo largo de períodos prolongados de tiempo, lo que posibilita analizar su evolución respecto de otras variables micro y macroeconómicas.

Sin embargo, existe consenso en que estos registros oficiales subestiman el monto de las remesas, ya sea por las condiciones y especificidades con que cada país recopila los datos o por la variedad de mecanismos de envío —muchos de ellos de carácter informal—, por lo que es difícil estimar de manera fidedigna el volumen global de los flujos.

De todas formas, en América Latina y el Caribe hay consenso generalizado en la subestimación del

flujo total de remesas mediante la balanza de pagos. Hasta muy recientemente, las remesas no constituían un elemento especial de preocupación para la mayoría de los organismos encargados de recopilar estos datos.

Reinke y Patterson (2005) destacan que las remesas de los migrantes autoempleados no se recogen en el rubro de “Remesas de trabajadores” sino como transferencias de capital, aun cuando los cambios en el modelo ocupacional hacia una mayor flexibilidad están difuminando la separación entre ambos tipos de empleo. Además, agregan que el Manual de Balanza de Pagos del FMI no contempla la categoría de migrante, ya que solo distingue entre residentes (a partir de un año) y no residentes.

Es por ello que deben fomentarse los esfuerzos por lograr una mayor precisión conceptual y un mejor sistema de registro que, por una parte, incluya la mayor proporción posible de remesas, separándolas de otros tipos de transferencias y, por la otra, sea aplicable a distintos países a fin de permitir la comparabilidad.

Las medidas en estudio parecen orientarse a la adopción de los criterios que tradicionalmente habían usado los investigadores en sus definiciones de remesas, de tal manera que, por ejemplo, se incluyan los depósitos de los migrantes en bancos de su país de origen —registrados actualmente como inversión financiera, aun cuando el destino usual es que sus familiares los retiren— o los bienes que llevan consigo como regalos cuando visitan sus países —automóviles, electrodomésticos y otros—, así como las remesas que se envían a través de canales informales —con amigos y conocidos que visitan su comunidad.

Debido a la dificultad evidente de registrar este tipo de operaciones, sería necesario combinar los datos de la balanza de pagos con la realización de encuestas específicas.

**Fuente:** C.B. Keely y B.N. Tran, “Remittances from labor migration: evaluations, performance, and implications”, *International Migration Review*, vol. 23, N° 3, Nueva York, Centro de Estudios sobre Migración de Nueva York, 1989; Jans Reinke y Neil Patterson, “Remittances in the balance of payments framework”, documento presentado a la Reunión técnica internacional sobre medición de remesas, Washington, D.C., Banco Mundial, 24 y 25 de enero de 2005

### 2.6.2. Motivos de envío de remesas

La literatura sobre las remesas establece cuatro motivos principales de los migrantes para el envío de remesas tal como se puede apreciar en el Cuadro N° 3.4.

Pese a los numerosos estudios sobre la migración y la importancia de las remesas para muchos países en desarrollo, los intentos por elaborar una teoría sistemática de estas, han sido bastante escasos. De los diversos trabajos sobre remesas, se desprenden dos tipos de factores determinantes<sup>23</sup>: macroeconómicos y microsociales — familiares, culturales e individuales.

<sup>23</sup> J. Edward Taylor, “The new economics of labour migration and the role of remittances in the migration process”, *International Migration Quarterly Review*, vol. 37, N° 1, 1999; Andrés Solimano, “Remittances by emigrants: issues and evidence”, serie Macroeconomía del desarrollo, N° 26 (LC/L.1990-P), Santiago de Chile, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2003. Publicación de las Naciones Unidas, N° de venta: E.03.G.152.

**Cuadro N° 3.4.**

**Motivos que tienen los migrantes para el envío de remesas a sus países de origen**

<b>Criterio</b>	<b>Características</b>
<b>Altruismo</b>	El migrante envía remesas a casa porque se preocupa por el bienestar de su familia en el país de origen.
<b>Interés propio</b>	El emigrante es motivado por un interés propio económico y financiero, enviando remesas al país de origen, para invertir dinero comprando propiedades, tierras y activos financieros, etc., lo que requiere que un miembro de la familia se convierta en su agente para comprarlos y administrar esos bienes durante el periodo de migración.  Otro motivo surge de la creencia de que si el migrante cuida de su familia esta le legaría una mayor proporción de la riqueza familiar. En este caso, parte del supuesto de que aquellos miembros de la familia que han contribuido al aumento de la riqueza de la familia se hacen candidatos obvios para recibir la herencia en el futuro. Es decir significa mayor es remesas mientras mayor sea la herencia potencial.
<b>Contrato implícito con la familia: reembolso de préstamo</b>	Se establece un contrato implícito entre los que desean vivir en el extranjero (los emigrantes) y los que se quedan en casa la familia. Contrato que tiene una dimensión intertemporal, es decir varios años o aun décadas, como un horizonte de tiempo. El contrato combina los elementos de inversión y reembolso. El reembolso es sobre la inversión de la familia, hecha en al educación del emigrante y por lo general, el financiamiento que esta le proporciona para los gastos al emigrar (viajes y gastos de subsistencia en la sede).  En esto consiste el préstamo. La parte de reembolso viene después de que el emigrante se instala en el país del extranjero y su perfil de ingreso comienza a elevarse con el tiempo y así, está en la condición de reembolsar el préstamo a la familia en forma de remesas.  Se trata de una estrategia de índole familiar y de interés comunitario, para acceder a oportunidades de un nivel de desarrollo económico y social que difícilmente lograrían en sus comunidades.
<b>Contrato implícito con la familia: Coaseguro</b>	Consiste en un contrato implícito entre el migrante y la familia, en donde la persona migrante remesaría relativamente más cuando el país de origen fuera afectado por desastres naturales y a su vez la familia se haría cargo de sus obligaciones en casa o incluso haría transferencias a la persona migrante si esta quedara temporalmente desempleada.

**Fuente:** Adaptado de Wendell S. (2001), Migración y Remesas; Solimano A. (2003), Remittances by emigrants; issues and evidence y López M. (2002), Remesas de los mexicanos en el exterior y su vinculación con el desarrollo económico, social y cultural de sus comunidades de origen.

- a) A nivel macroeconómico, se ha evaluado el volumen de remesas en función del comportamiento de las variables e indicadores pertinentes, utilizando análisis de series de tiempo y modelos econométricos longitudinales para estimar la sensibilidad (elasticidad) de estos envíos de dinero a los cambios en cada variable.

La incidencia de estas últimas en las motivaciones para enviar dinero depende de la situación de la economía, tanto en el país de origen como en el de destino<sup>24</sup>. No obstante, gran parte de los estudios coincide en algunas relaciones macroeconómicas básicas. Se calcula que el nivel de ingreso per cápita del país de destino, el tipo de cambio y las posibles devaluaciones de la moneda nacional en el lugar de origen, así como la permanencia en el primero, explican las variaciones de que son objeto las remesas<sup>25</sup>. La inflación, la tasa de interés y el nivel de ingreso en el país de origen no parecen ser factores determinantes.

Partiendo de la base de que parte de las remesas puede destinarse a la inversión productiva, se han buscado las relaciones entre su envío y algunos factores vinculados a la inversión en los países de origen de la migración, identificando medidas de política económica que podrían favorecer la transferencia de remesas a fin de recomendar su aplicación.

Los resultados de estos trabajos tampoco han sido concluyentes<sup>26</sup>. Si bien, parecen confirmar los efectos negativos del control del tipo de cambio —que potencia el mercado negro— y las restricciones a la posesión de divisas, es difícil separar hasta qué punto la eliminación de este tipo de medidas contribuye a aumentar la canalización formal y, por lo tanto, si el incremento que se observa al suprimirlas no se debe más bien a un mejor registro de los flujos. Otros factores condicionantes, tales como el desarrollo del sistema financiero, el grado de estabilidad política y social del país de origen o las oportunidades de negocios, no afectan mayormente la corriente de remesas.

Todo esto concuerda con el hecho de que las remesas se mantienen estables, mientras que otros flujos de divisas son más sensibles a estos factores. Ellos demostrarían que la posibilidad de invertir no es la motivación principal del envío de dinero.

- b) A nivel microsocioal, se busca determinar las condiciones y motivaciones sociales, familiares e individuales tras el acto de transferencia de remesas, así como la cantidad de dinero que se remite a la familia, la comunidad de origen o ambas.

---

<sup>24</sup> Russell, 1986; Taylor, (1999).

<sup>25</sup> Lianos, (1997).

<sup>26</sup> IMF, (2005).



De acuerdo con este enfoque, las remesas se relacionan de una u otra manera con todas las circunstancias que configuran la vida del migrante, por lo que la principal motivación para enviarlas depende de las formas sociales y culturales que adoptan la lealtad y el compromiso con la familia de origen.

Se destaca el papel de las obligaciones familiares, en especial ante la presencia o ausencia de parientes directos —principalmente hijos, pareja o ambos— en los lugares de origen y de destino, lo que obliga a incorporar al estudio un enfoque de género<sup>27</sup>.

El momento, forma y monto de las remesas no solo dependerán de factores familiares, sino también individuales y contextuales. Así, por ejemplo, Massey y Bassem (1992) señalan que la decisión de remitirlas está directamente determinada tanto por el ciclo de vida familiar como por las características de la comunidad de origen, siendo menores en aquellas comunidades con mayores recursos y condiciones económicas más favorables.

Para algunos, las motivaciones propiamente tales del envío de remesas guardan relación con consideraciones de tipo altruista, el llamado interés propio, el seguro familiar y la devolución de la inversión en educación. Asimismo, pareciera estar vinculado al tipo de modalidad migratoria, y en particular a la naturaleza de los lazos que establece el migrante con la comunidad de origen, es decir, si el desplazamiento implica una desvinculación total —emigración permanente— o transitoria —estacional o circular, entre otras. López (2001) destaca que entre los mexicanos la propensión a enviar remesas, así como su monto, tienden a ser mayores entre los migrantes temporales y circulares y menores entre quienes han adoptado una residencia estable y permanente en Estados Unidos.

Un enfoque complementario a estos estudios se centró en el análisis de las características de los hogares receptores de las comunidades de origen. En las de alta migración, casi todos los hogares están vinculados a este proceso social, sea a través de redes familiares, comunitarias o de amistad.

---

<sup>27</sup>López, (2001).

Sin embargo, la temporalidad de la migración y la recepción de remesas dependen de los ciclos familiares prevalecientes en cada hogar. Desde este punto de vista, los arreglos evolucionan siguiendo la dinámica del ciclo de vida familiar y de la trayectoria migratoria individual y familiar. Las remesas tampoco son estáticas, sino que contribuyen a modificar las condiciones de reproducción y evolución de los hogares, incidiendo en la dinámica del ciclo familiar y de su trayectoria migratoria. Se trata, en definitiva, de un efecto de determinación recíproca.

### 2.6.3. Tipos de remesas

El fenómeno social de las migraciones en sí conlleva a implicaciones económicas y financieras que debemos tener en cuenta. Los migrantes se desplazan de forma general a países más desarrollados que los de origen Sur-Norte (a pesar de lo cual es cada vez más significativo el volumen de migraciones Sur-Sur), e integrarse dentro de los mercados productivos de modo que puedan acceder a unos niveles de renta superiores a los de sus países de origen, lo que les permite hacer partícipes a sus familiares, de ese mayor bienestar conseguido, a través del envío periódico de dinero.

Para clarificar este concepto, cabe distinguir los tipos de remesas que propone Wendell S. (*Migración y Remesas*, 2001), clasificación que puede ser útil para el análisis de las remesas, misma que se observa en el Cuadro N° 2.5.

**Cuadro N° 2.5.**

#### **Clasificación de las remesas familiares**

<b>Remesas potenciales</b>	Que son el ahorro disponible para el migrante, una vez sufragados todos los gastos en el país receptor. Estas significan que el migrante puede transferir en cualquier momento.
<b>Remesas fijas</b>	Consisten en el mínimo que el migrante necesita transferir para satisfacer las necesidades básicas de su familia y otras obligaciones efectivas.
<b>Remesas discrecionales</b>	Son las remesas que exceden las remesas fijas, es decir, son un envío extra a las remesas fijas, a veces motivada por un tipo de cambio o tasas de interés más atractivos. Junto con ellas, constituyen el nivel de remesas efectivas.
<b>Remesas ahorradas o ahorro retenido</b>	Estos recursos se acumulan mediante el ahorro, mismo que puede utilizarse para complementar las remesas efectivas en una fecha determinada. Este monto ahorrado es resultado de una decisión de cartera del migrante y son los recursos que podrían destinar para el desarrollo de sus comunidades de origen.

Fuente: Wendell S. (2001), "*Migración y Remesas*".

Por tanto, las remesas son una porción de sus ingresos ganados o adquiridos por los inmigrantes y que envían a su país de origen, normalmente para colaborar en el mantenimiento de sus familias.

Una nueva línea de actuación e investigación sobre remesas se ha centrado en el estudio de los efectos de las "remesas colectivas", es decir aquellas remesas que reúnen colectivos de emigrados y que envían conjuntamente a sus comunidades de origen para realizar diversas obras de carácter social, mejora de infraestructuras, servicios sanitarios o educativos, etc., y que se convierten en un complemento de las inversiones públicas.

Este tipo de remesas colectivas tienen efectos positivos sobre la comunidad, más allá que el solo aporte económico, ya que cohesionan tanto la sociedad de origen como la de destino haciendo posible una comunidad transnacional. Además las remesas colectivas tienen la capacidad de atraer fondos de diverso tipo generando intervenciones que de otro modo no se llevarían a cabo.

## **2.7. LAS REMESAS EN LA ÉPOCA CONTEMPORÁNEA**

Resulta interesante comprobar, que aunque no parece haber un consenso en torno al significado y magnitud de los efectos sociales e impactos económicos de las remesas, a nivel mundial, tiende a predominar una posición dominante en torno a sus posibles efectos en las economías receptoras del Tercer Mundo.

Al respecto, podemos identificar dos tipos de discursos y análisis en la literatura que sustenta esta tendencia:

- a. Por un lado, encontramos el discurso y textos de organismos internacionales, que suelen centrar su argumentación en propuestas que, desde su perspectiva, permitirían un mejor aprovechamiento de las potencialidades de las remesas.
- b. Por otro lado, cada vez son más frecuentes artículos académicos que, con base en modelos econométricos, buscan dar sustento empírico a estos modelos de acción

política derivados del discurso predominante en los organismos internacionales y pocos gobiernos nacionales.

En el primer caso, diversos autores y organismos internacionales de ayuda al desarrollo<sup>28</sup> argumentan que, dada la magnitud y tendencia de las remesas, ellas suelen representar uno de los principales rubros de transferencias corrientes en la Balanza de Pagos de muchos países en desarrollo o de reciente industrialización; constituyen una verdadera inyección de recursos económicos en sectores específicos de las economías regionales y locales<sup>29</sup>.

En particular, este discurso enaltece el papel de las remesas desde al menos dos ámbitos o dimensiones, a saber:

- Como promotoras del desarrollo económico, tanto directamente a través del financiamiento de proyectos productivos e infraestructura social, como indirectamente a través de los efectos multiplicadores del gasto que ellas financian;
- Por su papel en la reducción de los niveles de pobreza y desigualdad social que desde siempre han caracterizado a las sociedades en vías de desarrollo.

Lo interesante es que da la impresión que desde los organismos internacionales se estuviera impulsando un nuevo paradigma del desarrollo para ser instrumentado en nuestras sociedades, y en el cual la migración y las remesas asumirían un rol preponderante, en sustitución del rol que en anteriores esquemas y paradigmas del desarrollo habrían jugado tanto el Estado como el propio Mercado.

En este nuevo paradigma, las remesas conformarían una especie de capital económico, el cual junto a otros capitales sociales (redes familiares, trabajo familiar y comunitario, organizaciones de migrantes, entre otros), constituirían recursos privilegiados para las comunidades que, si fueran bien gestionadas, podrían contribuir a superar las condiciones de vulnerabilidad social y precariedad económica, aun cuando las condiciones del entorno estructural en el que viven no les sean favorables.

<sup>28</sup> Entre ellos podemos mencionar a: BID, FMI, OECD, BM, UNCTAD, etc.

<sup>29</sup> Terry, 2006; Orozco y Wilson, 2005; Hugo, 2005; Chami *et al.*, 2003; FOMIN, 2004.

## 2.8. EL DEBATE SOBRE LAS REPERCUSIONES DE LAS REMESAS EN EL DESARROLLO

En las últimas décadas, los estudios sobre los efectos económicos de la emigración y las remesas se han basado en dos grandes enfoques: uno de tipo estructuralista, que fue el predominante desde la década de 1970 hasta mediados de los años ochenta, y otro funcionalista que tuvo su apogeo desde la decadencia del primero hasta fines de los años noventa<sup>30</sup>. Una tercera perspectiva es la de los organismos internacionales de financiamiento del desarrollo, que han elaborado su propia lectura de este fenómeno. Asimismo, en años recientes ha surgido un cuarto enfoque que se plantea desde una perspectiva crítica de los anteriores.

### 2.8.1. Migración y remesas en los años setenta y ochenta: El enfoque estructuralista

Los primeros estudios de índole estructuralista surgieron a fines de los años setenta y principios de los ochenta. Según este enfoque, los procesos migratorios eran negativos para la economía y la estructura social<sup>31</sup>, por cuanto la emigración de la fuerza de trabajo local respondía a una estrategia de mejoramiento de las condiciones de vida de los migrantes y sus familias que contribuía a generar una situación de dependencia de los recursos obtenidos en el extranjero y a agudizar los efectos distorsionadores de la modernización en las comunidades locales. De esta forma, se creaba un círculo vicioso que perpetuaba las condiciones de atraso estructural de los lugares de origen y retroalimentaba el proceso migratorio, relegando a esas localidades a la condición de simples exportadoras de fuerza de trabajo.

Se concluyó que la emigración y las remesas creaban una serie de distorsiones estructurales que se reflejaban, entre otros aspectos, en la exacerbación del conflicto social, las diferencias económicas y la inflación de precios, fomentando un círculo vicioso por el que la emigración generaba una mayor emigración<sup>32</sup>. Si bien, las remesas permitían elevar el nivel de vida y de consumo de la población, para mantenerlos era necesario recurrir constantemente a la movilidad del capital humano, ya que en las comunidades no

<sup>30</sup> Jones, (1995).

<sup>31</sup> Mines, 1981; Reichert, 1981 y 1982; Wiest, 1984.

<sup>32</sup> Binford, 2002, pág. 117.

había fuentes de ingreso alternativas equiparables a las remesas. Reichert (1981) se refirió a esta situación de dependencia de las comunidades respecto de la migración y las remesas como síndrome de la migración.

Producto de la migración se establecía un circuito cerrado que, al reproducir la diferenciación social y económica, distorsionaba la economía local y deterioraba las estructuras sociales tradicionales. Al respecto, Mines (1981) encontró que en México las remesas se destinaban usualmente al consumo y rara vez a la inversión productiva; lo mismo concluyó la CEPAL en los estudios nacionales realizados a comienzos de los años noventa en Centroamérica.

Esto contribuía a agravar la desigualdad social, provocando un alza de los precios de la tierra y la concentración de su propiedad, una escasez de mano de obra local y, en general, una disminución de la productividad laboral. Por otra parte, la CEPAL reconoció que las remesas eran una variable macroeconómica y un mecanismo de apoyo a la supervivencia de las familias en situación de extrema pobreza que contribuía a reorganizar el presupuesto familiar<sup>33</sup>.

Los principales beneficiarios del aumento del consumo no eran los habitantes de las comunidades, sino los fabricantes y comerciantes de las zonas urbanas que les suministraban los bienes<sup>34</sup>. Además, la mayor parte de las remesas se destinaba a gastos “improductivos” —vivienda, bienes de consumo, fiestas y gastos suntuarios—, lo que reducía sustancialmente sus efectos positivos para el desarrollo. Puesto que se utilizaban principalmente para el consumo de bienes y servicios no producidos en la comunidad, sus efectos multiplicadores se filtraban hacia las zonas urbanas, si no directamente a la economía internacional mediante la compra de bienes importados.

### **2.8.2. Migración y remesas en los años noventa: la crítica funcionalista**

El enfoque funcionalista data de fines de los años ochenta y se difundió ampliamente como una nueva perspectiva general de análisis. Además, su surgimiento coincidió con los

---

<sup>33</sup>Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 1988.

<sup>34</sup>Wiest, 1984.

programas de ajuste estructural y las reformas económicas aplicadas en la mayoría de los países de la región, vinculados al mismo tiempo al incremento de las corrientes de remesas. De acuerdo con esta mirada, el interés principal se desplazó hacia la posibilidad de que la emigración y las remesas pudieran contribuir a superar la situación de atraso y estancamiento de las comunidades receptoras. Se señaló que en los estudios anteriores se había presentado a la emigración, injustamente, como la causa principal de los desequilibrios económicos y de las distorsiones sociales que afectaban a las comunidades de origen.

Bajo la teoría funcionalista, la emigración y las remesas, adecuadamente encauzadas, promueven el desarrollo al menos de tres formas complementarias:

- El papel de las remesas en la inversión productiva. En algunos Estudios se ha señalado que las remesas son una fuente importante de financiamiento de las inversiones productivas, especialmente en el ámbito rural, y se analizan las características de este fenómeno
- Efectos multiplicados de las remesas. Las externalidades positivas no solo se crearían en el ámbito de las inversiones productivas, sino también en el de los gastos de consumo financiados mediante las remesas, que al incrementar la demanda de bienes y servicios contribuirían a impulsar la economía nacional<sup>35</sup>. En este sentido, sobre la base de modelos macroeconómicos de contabilidad social se han realizado estimaciones orientadas a medir con mayor exactitud las repercusiones de las remesas en la economía nacional<sup>36</sup>.
- Remesas y desigualdad social. Se busca destacar que, dadas sus características, las remesas constituyen un mecanismo ideal para reducir las desigualdades sociales y económicas, ya que se canalizarían directamente a quienes las necesitan sin pasar por filtros de favoritismo o burocráticos que pudieran desviarlas<sup>37</sup>.

<sup>35</sup> Durand, Parrado y Massey, 1996 o Stahl y Arnold, 1986, en el caso de los países asiáticos.

<sup>36</sup> El principal inconveniente de este tipo de modelo econométrico es la calidad de la información que se requiere para el diseño de la matriz de contabilidad social. Al respecto, véanse Yúnez-Naude y Taylor (1999) y Zárate (2003).

<sup>37</sup> Durand, 1994 y Durand, Parrado y Massey, 1996

- Por su parte, Jones (1998) sostuvo que las desigualdades se incrementan en un primer momento, cuando son pocas las familias incorporadas a las corrientes migratorias, pero que suelen reducirse a medida que se amplía la emigración al interior de una comunidad determinada. Desde una perspectiva macroeconómica, otros autores han aplicado modelos probabilísticos para estimar los efectos específicos de las remesas en la distribución del ingreso a nivel regional y nacional<sup>38</sup>.

Estos argumentos sugieren que la migración internacional no representa necesariamente un drenaje de recursos de la economía y que las remesas pueden configurar una forma de ahorro de los migrantes que, en muchos casos, constituye una importante fuente de capital productivo y una fuerza dinámica en la promoción de la actividad empresarial, la creación de negocios y el crecimiento económico, al menos en los ámbitos local y regional<sup>39</sup>.

### **2.8.3. Remesas y desarrollo: las propuestas de los organismos internacionales**

Los organismos oficiales de ayuda para el desarrollo han aumentado progresivamente su interés por el tema de las remesas por numerosos motivos. El principal argumento a favor obedece a una visión positiva sobre sus posibles efectos en el desarrollo de los países de origen de la emigración.

En la cumbre de 2004 del G8, realizada en Sea Island, se prestó especial atención a las remesas como opción a explorar frente a las consecuencias de las políticas de ajuste estructural, la volatilidad del crecimiento económico y el comportamiento errático del intercambio comercial, que no han contribuido a mejorar las condiciones de vida de la mayoría de la población de los países en desarrollo. Al respecto, se adujo que estos envíos de dinero, junto con el capital social de los pobres —redes sociales y trabajo familiar, entre otros—, son recursos que, bien aprovechados, les permitirían superar la situación de vulnerabilidad.

<sup>38</sup> Taylor, 1992; Djajić, (1998).

<sup>39</sup> Durand, 1994; Massey y Parrado, 1998; Jones, 1998.



Los elementos estratégicos de esta perspectiva concuerdan con las prioridades políticas de esos organismos y se han extendido a los países en desarrollo. Puede observarse que muchos de los gobiernos de la región, junto con el Banco Mundial, el FMI y en especial el BID, han subrayado la necesidad de orientar las remesas hacia la creación de pequeñas y medianas empresas<sup>40</sup> y hacia otros usos que promuevan la formación de capital productivo y humano. (Cuadro 2.7.).

**Cuadro N° 2.7.**  
**El BID y las remesas**

Desde comienzos del siglo XXI, el BID, a través del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), cuenta con un conjunto de proyectos —las remesas como instrumento de desarrollo— destinado a incrementar la corriente de remesas hacia la región, promoviendo la reducción de los costos de envío y buscando favorecer los efectos de estos recursos en el desarrollo de los países de la región.

Los proyectos apuntan a liberar el potencial de desarrollo que encierran las remesas mediante el perfeccionamiento de los marcos normativos, la promoción del ahorro popular y el estímulo de las instituciones microfinancieras para que amplíen la oferta de servicios a las personas y familias antes excluidas de los sistemas y mecanismos conexos. Se trata de un apoyo a la creación de fondos de inversión destinados a aprovechar el capital de los emigrantes en la formación de nuevas empresas y otras aplicaciones innovadoras. Además, se identifica la necesidad de promover la educación financiera y fomentar los efectos positivos de las remesas al ofrecer más opciones de inversión a las familias y comunidades receptoras. Para esos efectos, el BID ha realizado estudios y auspiciado seminarios sobre el tema, además de financiar proyectos que permitan aumentar la competencia y disminuir así los costos de envío del dinero.

Desde su creación, el FOMIN ha financiado cerca de 500 proyectos. En el caso específico de las remesas, en la página web del BID se informa sobre los proyectos aprobados. El FOMIN otorga ayuda financiera hasta un máximo de 2 millones de dólares y exige a las contrapartes locales que asuman al menos el 30% del costo total del proyecto. Entre ellas se cuentan instituciones del sector público y privado, organizaciones de emigrantes, instituciones microfinancieras, entidades de crédito y cooperativas.

**Fuente:** Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Las remesas como instrumento de desarrollo. Directrices para propuestas de nuevos proyectos, Washington, D.C., Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), 2001.

El nuevo marco de relaciones económicas así concebido, posibilitaría el desarrollo de capacidad de los pobres, hasta ahora coartado por el control estatal de la economía y la persistencia de las redes de clientelismo que perpetuarían su situación de pobreza.

<sup>40</sup>Ratha, (2003).

Los partidarios de esta visión subrayan que la persistencia de estructuras tradicionales patriarcales y religiosas, así como los regímenes políticos dictatoriales, también obstaculizan el desarrollo al limitar los derechos y libertades individuales. Los cambios que se pretende introducir no son solo económicos, sino que dejan traslucir el fortalecimiento de una institucionalidad funcional al crecimiento económico.

El objetivo principal apunta a que también los pobres saquen provecho del nuevo entorno competitivo, utilizando los recursos de que disponen. Sobre la base de medidas tales como la promoción del empoderamiento el autoempleo y el aprovechamiento del capital social de los pobres, los gobiernos han logrado articular sus objetivos con los propiciados por las instancias internacionales que resultan funcionales y no contradictorios, explicando así su amplia difusión y acogida<sup>41</sup>.

En definitiva, según esta visión los pobres pueden ser los protagonistas del proceso de desarrollo en tanto cuenten con los recursos necesarios para hacerlo —entre ellos las remesas— y los usen correctamente. Además del potencial que representan las remesas para las familias y comunidades de los migrantes, los organismos oficiales destacan su gran importancia para el equilibrio macroeconómico de los países de origen. Se constata que, en comparación con otras fuentes tradicionales de recursos del exterior, estos envíos de dinero muestran una mayor estabilidad. Incluso se incrementan en épocas de crisis económica o períodos caracterizados por la fuga de los capitales extranjeros y la reducción del ahorro nacional<sup>42</sup>.

Otro efecto beneficioso de las corrientes de remesas es su contribución al desarrollo del sector financiero del país receptor. Por una parte, las familias que las reciben por intermedio de una de estas entidades pueden convertirse en clientes y optar por otros productos tales como cuentas de ahorro y créditos; por la otra, aportan un ingreso relevante y estable a sectores financieros usualmente poco desarrollados, lo que promueve su expansión, y pueden destinarse a la inversión inmobiliaria<sup>43</sup>.

---

<sup>41</sup> Durston, 2000, p. 33, “Proceso selectivo consciente e intencionado que tiene como objetivo la igualación de oportunidades entre los actores sociales. El criterio central es de transformación de sectores sociales excluidos en actores, y de nivelación hacia arriba de actores débiles”.

<sup>42</sup> Ratha, 2003.

<sup>43</sup> Es por ello que las instituciones financieras han empezado a mostrar un gran interés por las remesas, estableciendo acuerdos con los países que tienen más población migrante, lo que se traduce en una mayor agilidad y seguridad de los envíos y en una reducción de los costos de transferencia.

### **CAPITULO III**

## **LAS REMESAS: NIVELES Y TENDENCIAS EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL**

### **3.1. LAS REMESAS EN EL CONTEXTO MUNDIAL: NIVELES Y TENDENCIAS**

El envío de fondos por parte de emigrantes es un evento que ha ocurrido desde el siglo XIX con el aumento de las corrientes migratorias, pero recién a fines del siglo XX ha alcanzado un desarrollo elevado debido a la mejora en los sistemas de comunicación a nivel mundial y al mayor desarrollo de la banca a nivel internacional.

La importancia de las remesas estriba en que se dirige a las capas pobres de los países receptores. Un reciente estudio<sup>44</sup> sobre once países indica que la repercusión de las remesas en términos de reducir la pobreza de la población en su conjunto advierte que el 50% o más de las personas de los hogares receptores se encontrarían bajo la línea de pobreza si no contaran con el aporte de tales transferencias. Las remesas, con frecuencia, benefician a regiones y comunidades donde no llegan las inversiones extranjeras o los programas de ayuda oficial al desarrollo<sup>45</sup>.

Desde una perspectiva más amplia, diversas estimaciones han identificado cuatro grandes aspectos que caracterizarían la corriente actual de remesas a nivel mundial:

- Crecimiento absoluto acelerado y sostenido.
- Alta participación de los países desarrollados en la recepción de remesas.
- Alto grado de concentración en un grupo de países.
- Incorporación de nuevos países al flujo mundial de remesas.

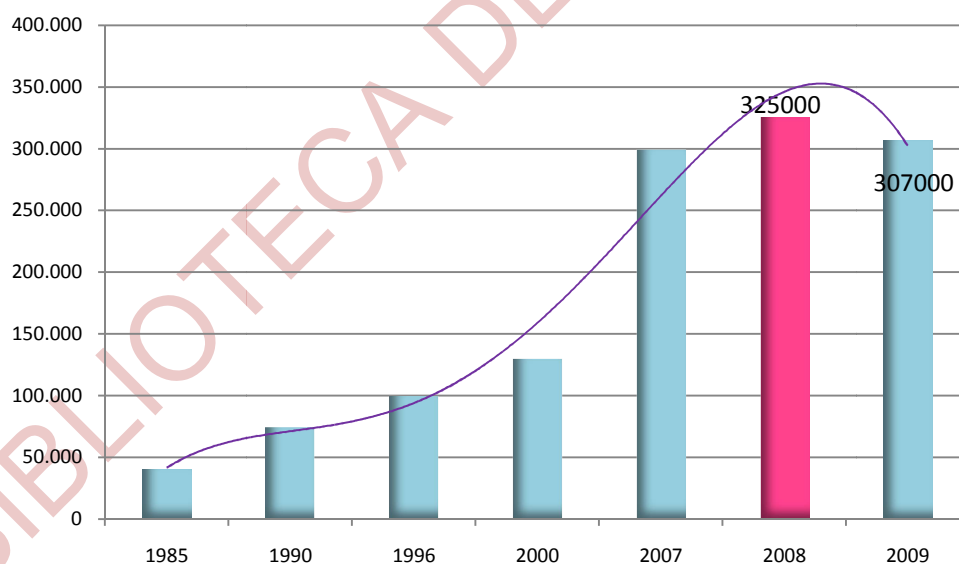
<sup>44</sup> Francisco Galarza y Johana Yanacari (2005)

<sup>45</sup> Francisco Galarza Arellano y Johana Yancari Cueva, Instituto de estudios peruanos. "La importancia de las remesas en los hogares peruanos. Una primera aproximación desde la ENAHO 2001". Lima – Perú, 2005. Pág. 11.

A nivel mundial, en 23 años las remesas crecieron a una tasa de 9% anual. En 1985 el monto de las remesas se elevó a casi \$us. 40.000 millones, cifra que en 1990 se incrementó a poco más de \$us. 75.000 millones. En 1996, se superó la barrera de los \$us. 100.000 millones, hasta alcanzar un valor superior a los \$us. 130.000 millones en el 2002.

En la actualidad, los flujos mundiales de remesas casi duplican las cantidades que se pagan por concepto de ayuda al desarrollo y equivalen a más de las tres cuartas partes de la Inversión Extranjera Directa (en realidad entre 2002 y 2007 las remesas se incrementaron en un 130%). Es así, que para la gestión 2009, las remesas a los países en desarrollo superaron la cifra de \$us. 307.000 millones, menor al de 2008 que llegó a \$us. 325.000 millones<sup>46</sup> (Gráfico N° 3.1.)

**Gráfico N° 3.1.**  
**Tendencia de las Remesas a nivel mundial según monto y tasa de crecimiento, 1985 -2007**  
**(En millones de \$us)**



**Fuente:** Elaboración propia en base a datos de BID – Fondo Multilateral de Inversiones, “Las remesas a América Latina y el Caribe durante el 2009. Los efectos de la crisis financiera global”.

<sup>46</sup> Banco Mundial, (2010). BID – FOMIN, “Las remesas a América Latina y el Caribe durante el 2009. Los efectos de la crisis financiera global”.

Sin embargo, las remesas no son un fenómeno exclusivo de las regiones en desarrollo, su distribución según regiones y países receptores revela que prácticamente el 40% se envía a los países desarrollados y, en algunos casos, a las principales potencias mundiales.

En 1985 por ejemplo, de los 10 países que recibían el mayor volumen de remesas, cuatro eran desarrollados<sup>47</sup>, cifra que se incrementó a cinco en 1990 y a seis en 2002. En la gestión 2009, Francia y Alemania se han mantenido entre los diez países que reciben más remesas, al igual que México e India, además, en los últimos 15 años se ha registrado una mayor dispersión en el envío de remesas, debido a la incorporación creciente de nuevos países en el circuito mundial<sup>48</sup> (Tabla N° 3.1).

**Tabla N° 3.1.**  
**Principales países beneficiados por el flujo de remesas**  
**(mil millones de \$us.)**

País	2004	2006	2007	2008	2010
India	21.7	26.9	27	45	55.06
China	21.3	22.52	25.7	40.5	n/d
Filipinas	10.7	12.7	14.4	16.4	17.3
México	21.7	25.6	26.1	25.1	21.2
Polonia	12	n/d	12.5	13.75	n/d
Bangladesh	4.2	5.5	6.6	9	10.7
Pakistán	4.2	5.1	6	7	8.7
Marruecos	n/d	n/d	5.7	6.7	n/d

**Fuente:**Elaboración propia, en base a información de Bienvenido Then, “Feminización de la migración Internacional: Género, Mercado Laboral y Desarrollo”. Trabajo de Máster de Relaciones Internacionales. Universidad CEU-San Pablo.

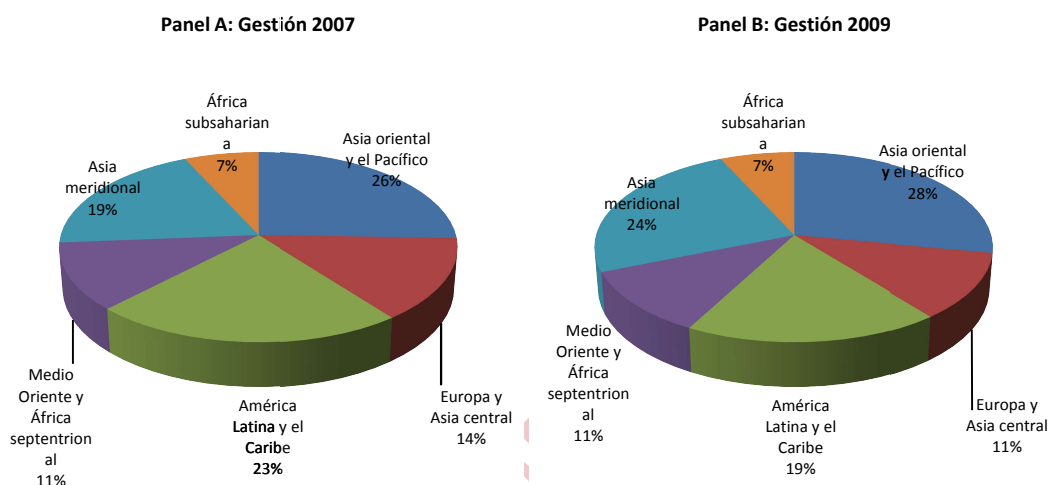
Los 10 principales países receptores, en 1985 concentraban el 56% de las corrientes mundiales, proporción que se redujo a cerca del 40% en 1995, manteniéndose estable desde entonces. América Latina y Asia son las únicas regiones del tercer mundo que han incrementado su participación en la corriente mundial de remesas, aunque a niveles muy diferentes. En este sentido, dentro de los fenómenos emergentes, destaca la participación creciente de los países latinoamericanos en el circuito mundial de las remesas.

<sup>47</sup> Francia, Alemania, Reino Unido y Estados Unidos.

<sup>48</sup> Bienvenido Then, “Feminización de la migración Internacional: Género, Mercado Laboral y Desarrollo”. Trabajo de Máster de Relaciones Internacionales. Universidad CEU-San Pablo. Año (2009) Pág.

En el 2007, los países de América Latina y el Caribe llegaron a representar el 23% del flujo mundial de remesas, sin embargo, para el 2009 se puede apreciar una variación negativa respecto del año 2007 y 2008<sup>49</sup> (Gráfico N° 3.2).

**Gráfico N° 3.2.**  
**Distribución del flujo de remesas mundiales según región, 2007 y 2009**  
(En %)



**Fuente:** BID – Fondo Multilateral de Inversiones, “Las remesas a América Latina y el Caribe durante el 2009: Efectos de la crisis financiera global”.

En este contexto, el flujo de remesas a América Latina y el Caribe, en el 2009 se mantuvo en \$us. 57 mil millones, menor al de 2008 que registro \$us. 65 mil millones. El país con mayor nivel de remesas en el 2009, fue México con \$us. 21,132 millones, mientras que Bolivia llegó a \$us 1,023 millones.

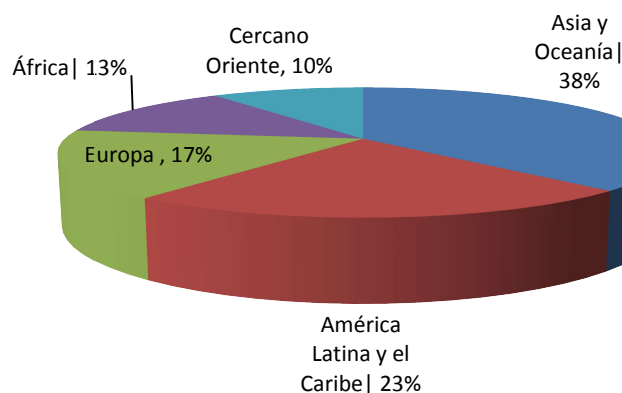
Considerando el volumen total de remesas que ingresa a las naciones no desarrolladas, a mediados de los años ochenta los países de América Latina recibían el 10%, mientras que a 2007 representa un 23,3% de estos ingresos<sup>50</sup> (Gráfico N° 3.3).

<sup>49</sup>Debido al impacto de la crisis financiera y económica en los países desarrollados, de las cuales proviene gran parte del flujo de remesas a países en desarrollo.

<sup>50</sup> Ricardo Tintaya Alvares, “Efecto de las Remesas Extranjeras en la economía boliviana periodo 1993-2008”. Tesis. UMSA-Economía. La Paz Bolivia 2009.

Gráfico N° 3. 3.

**Volumen total de remesas que ingresa a las naciones no desarrolladas por región  
(En %)**



**Fuente:** Bienvenido Then, "Feminización de la migración Internacional: Género, Mercado Laboral y Desarrollo". Trabajo de Máster de Relaciones Internacionales. Universidad CEU-San Pablo.

Pese a que la proporción correspondiente a los países asiáticos aumentó del 34% en 1985 al 38% en 2007, no registran una tendencia constante ni próxima al nivel registrado en América Latina.

### **3.2. LAS REMESAS EN UN CONTEXTO REGIONAL: AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE**

Actualmente, las remesas de los migrantes son uno de los principales rubros de las transferencias corrientes en la balanza de pagos en la mayoría de los países de América Latina y el Caribe.

#### **3.2.1. Nivel, tendencia y distribución de las remesas en América Latina y el Caribe**

De acuerdo con la tendencia y el incremento acumulado de las remesas en la región, en la Tabla N° 3.2, y el Gráfico N° 3.4, se observa que en el periodo 1980 - 2010, se presenta cuatro subperiodos, tres de los cuales muestran una tendencia estable y creciente de los flujos de remesas.

**Tabla N° 3.2.**

**América Latina y el Caribe: Incremento acumulado y Tasa de crecimiento por sub – periodo.  
1980 – 2010**

Sub – periodo	Característica	Incremento acumulado	Tasa de crecimiento
De 1980 a 1990	Crecimiento leve	375%	13.41%
De 1991 a 2000	Crecimiento Moderado	1,400%	14.07%
De 2001 a 2008	Crecimiento acelerado	7,683%	16.20%
De 2009 a 2010	Decrecimiento	-31%	-5%

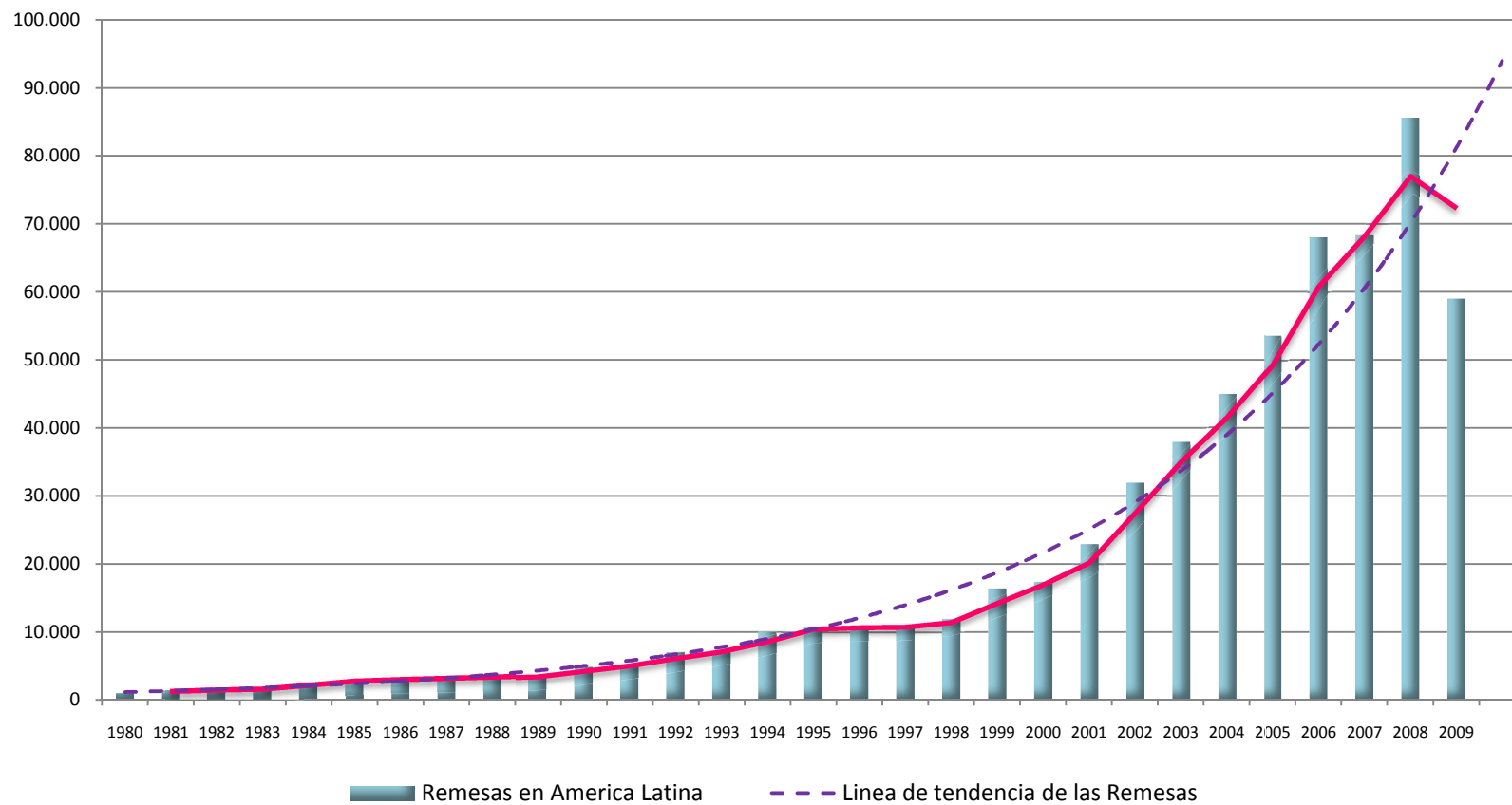
**Fuente:** Elaboración Propia, con datos del CELA para 1980 a 2000, datos de Ricardo Mateo Tintaya para 2001 a 2007 (Efectos de las Remesas en la economía boliviana), y de 2008 a 2010 datos del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

- Los datos muestran crecimientos leves para el periodo 1980 – 1990, esto se debe a que en ese entonces algunas naciones no se habían integrado al circuito mundial, ni al regional de recepción de remesas. Por ejemplo el aporte de los centroamericanos oscilaba entre el 1% y 8% de las remesas, asimismo, el de los países de América del Sur se incrementó del 11% en 1980 al 15.33% en 1990<sup>51</sup>.
- Desde 1991 hasta 2000, la tendencia y el crecimiento de los flujos de remesas son moderados (el crecimiento promedio anual fue de 14.07%, y un incremento acumulado de 1,400%). En este periodo las remesas prácticamente se han duplicado cada cinco años.
- De 2001 a 2008, la tendencia es exponencial, por ello el crecimiento es acelerado, con un incremento acumulado de 7,683.00 % y una tasa de crecimiento de 16.20%, hasta alcanzar el máximo de \$us. 85,613 millones en la gestión 2008.

<sup>51</sup> Sistema Económico Latinoamericano. “Migraciones y remesas en América Latina y el Caribe: Los flujos intrarregionales y las determinantes macroeconómicas. XXXI Reunión Ordinaria del Consejo Latinoamericano Caracas, Venezuela. 21 al 23 de noviembre de 2005. SP/CL/XXXI.O/Di N° 9–05.



**Gráfico N° 3. 4.**  
**América Latina y el Caribe: Flujo de Remesas, 1980 - 2010**  
 (en millones de \$us. )

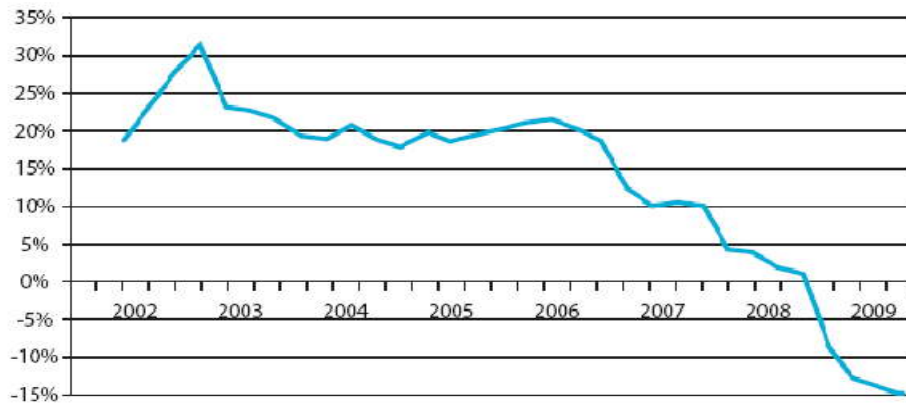


**Fuente:** Elaboración propia, con datos del CELA para 1980 a 2000, datos de Ricardo Mateo Tintaya para 2001 a 2007 (Efectos de las Remesas en la economía boliviana), y de 2008 a 2010 datos del fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN - BID).

- Otro aspecto relevante se produce en el periodo 2009 – 2010, el cual presenta un crecimiento promedio anual de -5%, con un incremento de -31% (Gráfico N° 3.5.).

**Gráfico N° 3. 5.**

**América Latina y el Caribe: Tasa de crecimiento interanual de las remesas  
2001 – 2009**



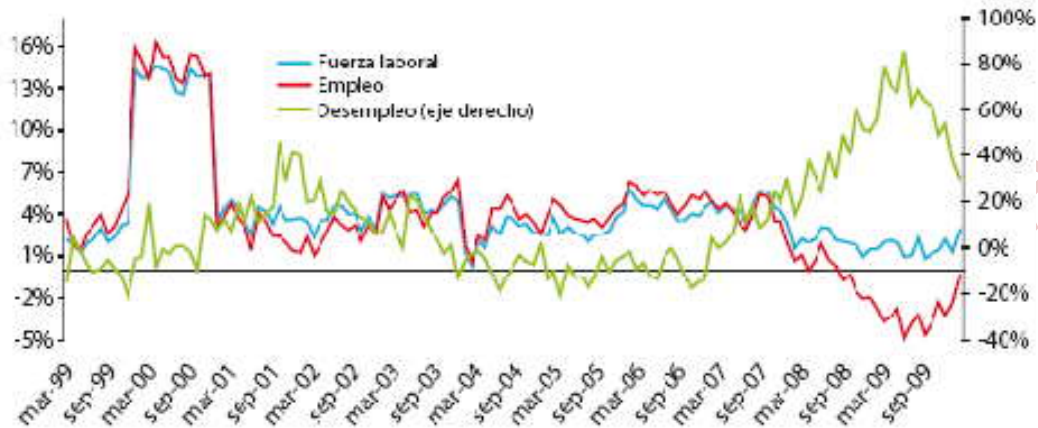
**Fuente:** Extraído del Informe Estadístico 2009 de Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) - Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

La principal razón para la tendencia descendente de los flujos de remesas a la región se deriva de los efectos de la crisis sobre el mercado laboral de los migrantes en los países de acogida. Los cambios de tendencia en la recepción de remesas, están directamente relacionadas con la capacidad de generar ingresos y realizar envíos por parte de los migrantes, factor que también depende de los niveles de empleo y el salario. La crisis en Estados Unidos, provocó la pérdida de empleos entre los migrantes, quienes en muchos casos no encontraron otra alternativa que disminuir sus envíos de remesas.

En muchos casos, los envíos cayeron mientras los migrantes encontraban empleo en otros sectores (como ventas y servicios). Durante los tres primeros trimestres del 2009, el empleo de los migrantes latinoamericanos en Estados Unidos sufrió caídas importantes del -3,71% en promedio mensual. De igual manera, las tasas de desempleo de los migrantes, alcanzaron valores muy altos durante la primera mitad del 2009 llegando al 13% en agosto de ese año. (Gráfico N° 3.6.)

Gráfico N° 3. 6.

Tasa de crecimiento del Empleo y Fuerza Laboral Latinoamericana en EEUU, 1999 -2009



**Fuente:**Extraído de la base de datos de Bureau of Labor Statistics (BLS), “El efecto de los países de envío en los flujos de remesas”, (2010).

Por otra parte, las encuestas del FOMIN muestran que incluso el 25% de aquellos migrantes que perdieron sus empleos seguían enviando remesas. La pérdida de empleo y la incertidumbre obligaron a los migrantes a alterar sus hábitos de consumo y hacer esfuerzos por mantener sus envíos y cubrir las necesidades de sus familias receptoras en sus países de origen<sup>52</sup>.

A pesar de ello, como se observa en el Gráfico N°3.6, los datos hacia el final del 2009 parecen mostrar el principio de una estabilización, con descensos de los niveles de empleo mucho menores en diciembre de 2009 (-2,39%) y enero de 2010 (-0,45).

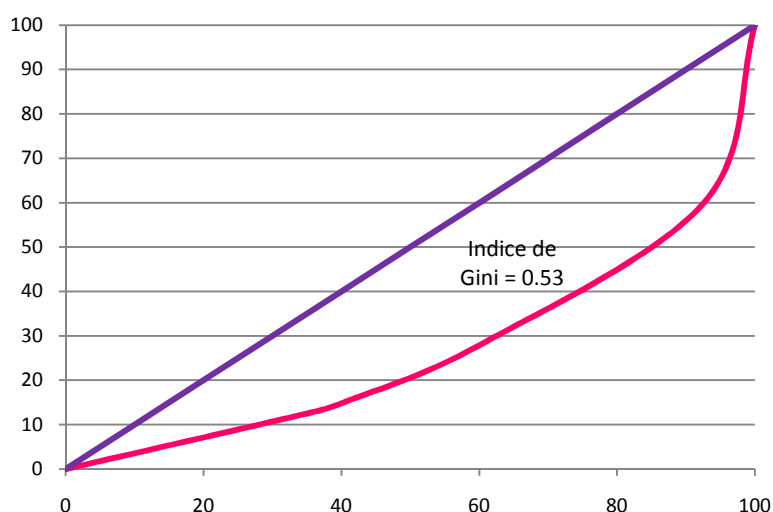
La tasa de desempleo en Estados Unidos, también, muestra una desaceleración en los últimos meses del año. En este sentido, es necesario aclarar que aunque ha aumentado el número de países que reciben remesas, estas continúan siendo un fenómeno social y económico centrado en un grupo reducido de ellos.

<sup>52</sup> Banco Interamericano de Desarrollo (BID) – Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Encuesta sobre migración y remesas (2009).

Más del 60% del total de remesas que ingresa a la región se concentra en México, Brasil y Colombia, y un 20% en Guatemala, El Salvador y República Dominicana. Esto se puede apreciar en el Gráfico N° 3.7, donde se muestra la Curva de Lorenz (con un índice de Gini de 53%), para la distribución de las remesas en América Latina y el Caribe.

**Gráfico N° 3. 7.**

**América Latina y el Caribe: Grado de desigualdad en la distribución de las remesas 2009**



**Fuente:** Elaboración propia en base a los datos del Informe Estadístico de FOMIN –BID. (2009).

Esta característica de la distribución, guarda relación con la tendencia del flujo de remesas. Los efectos de la crisis y su impacto en el volumen total de remesas son aun más evidentes entre las sub-regiones de América Latina y el Caribe. En el 2009 y 2010, los flujos provenientes de Estados Unidos afecto duramente a México, como resultado de su dependencia de receptor de remesas, alcanzando en promedio -16%. Por otra parte, los países centroamericanos registraron menores descensos en sus flujos de remesas, llegando al -9% debido en gran medida a la diversificación en el origen de las remesas que reciben y a la fuerte inmigración intraregional que da lugar a las “remesas Sur-Sur”. Los flujos de remesas en los países del Caribe, la región Andina, y Sudamérica<sup>53</sup> (excepto Brasil) cayeron a una tasa similar de entre el 11% y el 12%.

<sup>53</sup> Según la encuesta encargada por FOMIN (2009), “Las remesas a América Latina y el Caribe durante el 2009. Los efectos de la crisis financiera global”. Los migrantes en Estados Unidos disminuyeron la frecuencia con la que envían remesas a sus países de origen, debido a los efectos de la crisis sobre sus ingresos, pasando de una media de 15,3 envíos anuales durante el 2008, a sólo 12 durante el 2009, indicando también, que el número de transacciones que se recibieron en la región cayeron entre 8% y 9% en relación a las registradas durante el 2008.

### Cuadro N° 3.1.

#### Origen de los flujos de remesas en América Latina y el Caribe

El origen de los envíos juega un papel muy importante a la hora de definir las diferencias en los niveles de disminución del volumen de las remesas en cada país de América Latina y el Caribe. Las tres economías de las que proviene la mayor parte de las remesas para la región son: Estados Unidos de Norteamérica, Europa (especialmente España), y Japón, países de los que provienen, en diferentes proporciones, la mayor parte de las remesas que reciben los países de ALC.

La crisis afectó a los diferentes países emisores de remesas en tiempos distintos; por tanto, sus efectos sobre los ingresos de los migrantes y las remesas que éstos envían a sus países de origen, también fueron diferentes. La asincronía en que se produjo la crisis en España y Estados Unidos, tuvo un importante impacto en las remesas que reciben países como el Ecuador, cuyos flujos provienen de ambos países.

Sin embargo, la información desagregada por trimestre y sub-región para las remesas de Sudamérica, los Andes, el Caribe y Centroamérica, parecen mostrar signos de estabilización al final del año 2009. Empero, México sigue mostrando una significativa caída de las remesas lo cual, por su importante participación en el total, hace que la tendencia de la región como un todo continúe mostrando disminuciones importantes.

**Fuente:** Bienvenido Then, “Feminización de la Migración Internacional: Género, Mercado Laboral y Desarrollo”. Trabajo de Máster de Relaciones Internacionales. Universidad CEU-San Pablo.

En el caso específico de Brasil, en los últimos años, se registraron duras caídas superando el 20%, debido al incremento en el número de migrantes que decidieron retornar a este país (alentados por la mayor tasa de crecimiento del PIB), así como por la pérdida de empleos en sus países de acogida y, en algunos casos, la no renovación de visas en Japón.

#### 3.2.2. Tipología de los países receptores de remesas

De acuerdo con el estudio propuesto por la CEPAL<sup>54</sup>, los países de América Latina y el Caribe, tienen una tipología, según el flujo de remesas que viene a la región, la cual permite su clasificación en tres grupos:

- Grandes receptores de remesas
- Receptores de nivel medio
- Países de muy bajo nivel de recepción

<sup>54</sup> Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL). “América Latina y el Caribe: migración internacional, derechos humanos y desarrollo” (2005).

Tal como se detalla en el Cuadro N° 3.2.

### Cuadro N° 3.2.

#### América Latina y el Caribe: Tipología de los países receptores de remesas

En la región existe un alto grado de heterogeneidad en materia de recepción de remesas, el 80% de las cuales se concentra desde 1980 en solo seis países. Según las tendencias de estos envíos de dinero, la fecha en que sobrepasaron los 500 millones de dólares y el volumen que reciben en la actualidad, los países de América Latina se clasifican en:

Grandes receptores de remesas: en orden de importancia, México, Brasil, Colombia, El Salvador, Guatemala y República Dominicana. El primero es un caso especial, porque se incorporó muy tempranamente al círculo de países receptores de remesas, mientras que el resto lo hizo en forma más reciente. En la actualidad, el total de remesas que reciben es similar o superior a los 2.500 millones de dólares.

Receptores de nivel medio: Ecuador, Haití, Honduras, Nicaragua y Perú, cuya incorporación fue tardía, y en que el monto actual de las remesas es cercano o superior a los mil millones de dólares.

Países de muy bajo nivel de recepción: Argentina, Bolivia, Costa Rica, Chile, Panamá, Paraguay, Uruguay y República Bolivariana de Venezuela, cuyas remesas no han sobrepasado los 500 millones de dólares. En Chile, y en menor medida en Uruguay y República Bolivariana de Venezuela, son prácticamente inexistentes. En los cinco países restantes, superan los 150 millones de dólares.

**Fuente:** CEPAL, “América Latina y el Caribe: Migración Internacional, Derechos Humanos y Desarrollo”, (2005). Pag.211.

A lo largo del periodo analizado, solo el primer grupo no ha cambiado su estructura y composición, para el caso de los países del tercer grupo han sufrido modificaciones sustanciales, por ello, es necesario considerar otros criterios de clasificación para un correcto análisis.

En este sentido, una clasificación más rigurosa tendría en cuenta factores como el nivel de Producción (PIB) y los flujos migratorios. Teniendo en cuenta dichas variables, y el volumen de remesas que reciben los países, se los puede clasificar en cinco grandes grupos<sup>55</sup> (Tabla N° 3.3.) y (Grafico N° 8).

<sup>55</sup>Esta clasificación, se basa en el Análisis de K Conglomerados o Análisis Clúster, presentado en el Anexo II, Métodos e Instrumentos utilizados - A). Análisis Clústers. Pág. 110. A demás solo se considera 25 países para el análisis puesto que solo se encontró datos para el resto de países (dejando de lado países como Barbados, Granada, Monserrate, Saint Kitt y Nevis, San Vicente y Las Granadas y Santa Lucia.).

**Tabla N° 3.3.**  
**América Latina y el Caribe: Clasificación de los Países en función del PIB, las Remesa y Población Migrante (2009)**

Grupo	Países integrantes	Cantidad de países por grupo	PIB			Remesas			Promedio por país de Remesas/PI B	Población Migrante		
			En Millones de \$us.	%	Promedio por país según grupo	En Millones de \$us.	%	Promedio por país según grupo		En Millones de hab.	%	Promedio por país según grupo
<b>Grupo N°1</b>	Belice, Costa Rica, Panamá, Cuba, Trinidad y Tobago, Bolivia, Guayana, Paraguay, Suriname y Uruguay	10	134,197	6	13,420	4,314	7	431	3.21	1,956,252	10	195,625
<b>Grupo N°2</b>	Argentina, Chile y Venezuela	3	605,696	27	201,899	2,342	4	781	0.39	1,075,785	5	358,595
<b>Grupo N°3</b>	El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Haití, Jamaica, Rep. Dominicana y Ecuador	8	161,158	7	20,145	18,907	32	2,363	11.73	7,772,238	39	971,530
<b>Grupo N°4</b>	Brasil, Colombia y Perú	3	490,312	22	163,437	11,545	20	3,848	2.35	3,732,757	18	1,244,252
<b>Grupo N°5</b>	México	1	855,547	38	855,547	21,132	36	21,132	2.47	5,646,015	28	5,646,015
<b>Total</b>		<b>25</b>	<b>2,246,908.45</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>58,240.00</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,183,047.00</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

Fuente: Elaboración propia con datos del Análisis de Conglomerados o Análisis Clúster, presentado en el Anexo II, Métodos e Instrumentos utilizados - A). Análisis Clústers. Pág. 95.

De acuerdo a los datos de Tabla N°.3.3, de un total de 25 países tenemos cinco grupos clasificados y de la cual podemos inferir tres aspectos importantes:

- i. Los datos nos permiten apreciar que a un bajo nivel de producción le corresponden altos niveles de remesas y migración tal como se da en los países del Grupo N° 3 (que en su mayoría son países de Centro América, en este sentido, el PIB del Grupo N° 3 solo representa el 7% del total, pero las remesas y los migrantes llegan a representar el 32 % y 39% del total en América Latina y el Caribe en comparación de los países que conforman Grupo N° 2 (Argentina, Chile y Venezuela) cuyo nivel de producción representa el 27% del PIB total y la remesas, y la población migrante solo llega al 4% del total.

Así mismo, de acuerdo a esta clasificación, Bolivia pertenece al Grupo N° 1, donde la principal característica es el bajo nivel de producción de estos países (el 6% de la producción se concentra en los países integrantes de este grupo, dando como resultado un PIB promedio por país de \$us. 13.420 millones, y se espera que las remesas representen el 3.21% del PIB).

- ii. Segundo punto a resaltar, es el hecho de que estos datos solo confirman que las remesas se concentran sustancialmente en México (el 36% de las remesas a nivel Latinoamérica, se concentra en este país, así como también el 28% de la población migrante).
- iii. Sin embargo, estos sucesos no puede explicar el mismo comportamiento en los demás grupos, puesto que los flujos migratorios y de remesas son aspectos sumamente complejos que se deben a muchos otros factores como ser sociales, políticos, geográficos, etc.

Otra clasificación de gran importancia es la que hace el Sistema Económico Latinoamericano (SELA<sup>56</sup>), basados en la observación de las remesas e indicadores económicos claves en la región de América Latina y el Caribe.

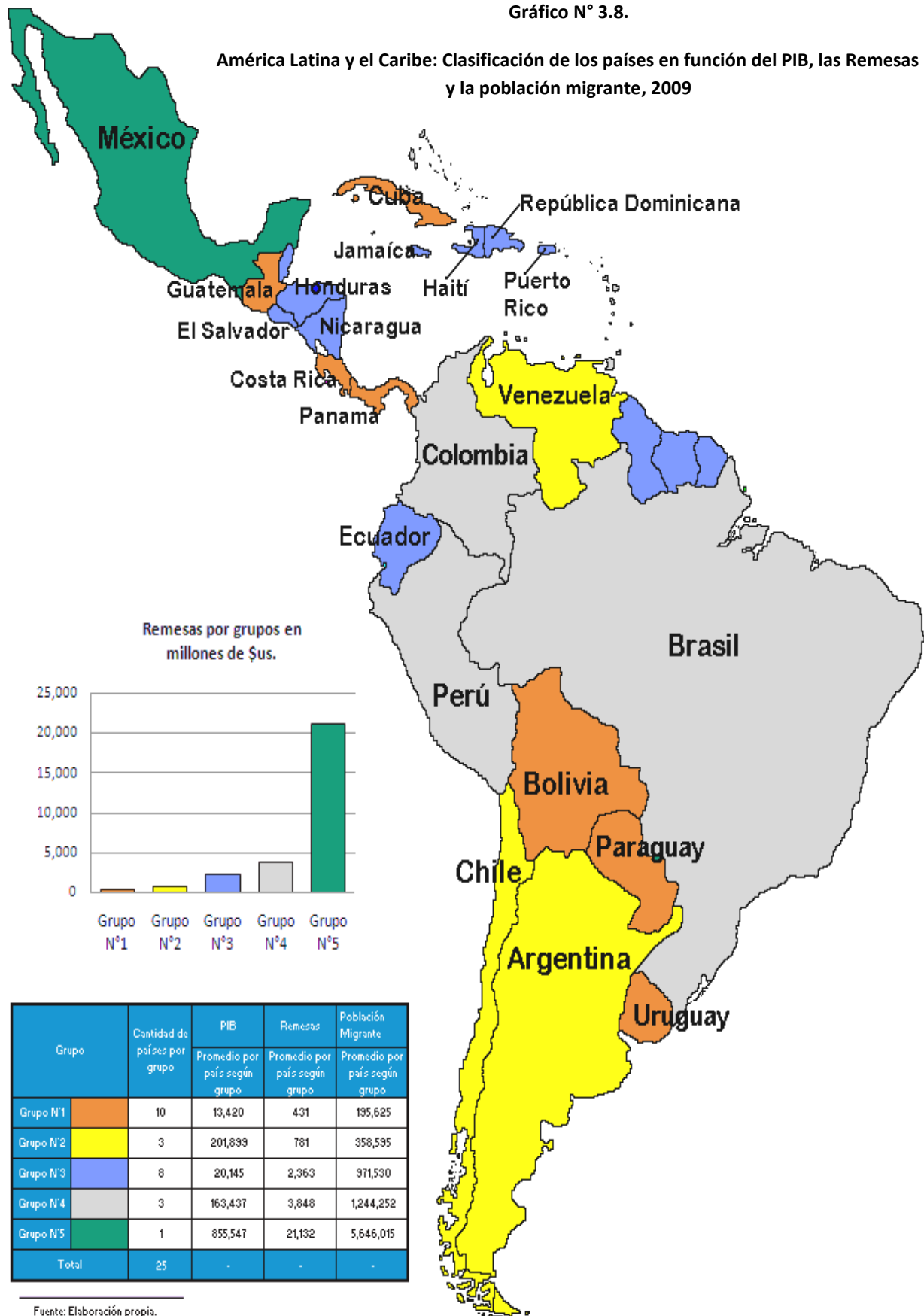
---

<sup>56</sup> Sistema Económico Latinoamericano, “Migraciones y remesas en América Latina y el Caribe: Los flujos intrarregionales y las determinantes macroeconómicas”. XXXI Reunión Ordinaria del Consejo LatinoamericanoCaracas, Venezuela 21 al 23 de noviembre de 2005 SP/CL/XXXI.O/Di N° 9-05. Pág. 8.



Gráfico N° 3.8.

América Latina y el Caribe: Clasificación de los países en función del PIB, las Remesas y la población migrante, 2009



Fuente: Elaboración propia.

De tal forma que determina la presencia de tres grupos distintos, de acuerdo con la relación de impacto que estos fondos tienen en cada país (Tabla N° 3.4.).

- El primer grupo está representado por aquellos países cuyos flujos de remesas tienen un efecto en la mayoría de todos los indicadores antes mencionados, si acaso no todos, lo que significa que las remesas tienen una importante presencia en el ingreso per cápita y nacional del país, y que el flujo hacia un hogar es al menos igual al doble del ingreso per cápita promedio.
- Un segundo grupo es aquel cuyo efecto se siente en la mitad de estos indicadores.
- En el tercer grupo, se encuentran los países que reciben un impacto mínimo por sus remesas.

**Tabla N°3.4.**

**Impacto de las remesas sobre las economías de América latina y el Caribe**

Fuerte	Medio	Bajo
Guatemala	Paraguay	Dominica
Ecuador	Colombia	Panamá
Nicaragua	Perú	Antigua y Barbuda
El Salvador	República Dominicana	San Vicente y las Granadinas
Haití	Brasil	Chile
Honduras	Suriname	Trinidad y Tobago
Bolivia	Costa Rica	Argentina
Guyana	Belice	St. Kitts y Nevis
Jamaica	Grenada	Uruguay
México	Barbados	Santa Lucia
		Venezuela

**Fuente:** Sistema Económico Latinoamericano, “Migraciones y Remesas en América Latina y el Caribe: Los flujos Intra-regionales y las Determinantes Macroeconómicas” (2007), Pag. 10.

Teniendo en cuenta estos antecedentes, a nivel regional en la próxima sección se describirán los patrones de comportamiento entre las remesas y los indicadores económicos básicos de la economía boliviana (Producto Interno Bruto, las exportaciones, la inversión extranjera directa, PIB per cápita, etc.), así como también el entorno institucional que rige dichos flujos.

## CAPITULO IV

### ANALISIS DE LAS REMESAS EN EL CONTEXTO NACIONAL

#### 4.1. ASPECTOS GENERALES DE LAS REMESAS EN BOLIVIA

Actualmente el volumen de las remesas, que envían los trabajadores nacionales se ha incrementado a causa de la migración que ha respondido a diversos acontecimientos, no solo en el ámbito económico sino también político por el que atraviesa el país. Todos estos factores se reflejan en la inconformidad con los gobiernos de turno, a falta de políticas de empleo eficientes, lo cual se traduce en un incentivo a la salida de recursos humanos en la edad activa. Por ello, se ve necesario analizar, en este apartado, la relación migración – remesas - ingreso desde dos puntos de vista: uno institucional y otro económico.

Teniendo en cuenta lo mencionado, es necesario considerar las limitaciones del empleo de los cuantificadores, por las siguientes causas:

- El análisis del efecto sobre el ingreso tiene un carácter de corto plazo, por la naturaleza del consumo autónomo de los beneficiarios de las remesas.
- Considerando aspectos dinámicos, los resultados esperados podrían ser disminuidos por ciertos efectos indirectos<sup>57</sup>.
- Se debe considerar el rezago tecnológico en el que se encuentran nuestras Instituciones, con relación a las instituciones extranjeras, en lo concerniente a la elaboración y construcción de los datos estadísticos.
- Las remesas, fueron creciendo desde comienzos del año 2000, momento a partir del cual fueron objeto de individualización en las estadísticas de la balanza de pagos en cuenta corriente<sup>58</sup>.

<sup>57</sup> Por ejemplo el ingreso masivo de remesas podría estar contribuyendo a apreciar el boliviano respecto al dólar con efectos negativos sobre la competitividad de la producción interna. Véase Saúl Quispe. “El Impacto de las Remesas en el Tipo de Cambio Real de Bolivia”. Fundación Milenio. Coloquios Económicos N° 21. Diciembre de 2010. Pág. 67 a 68.

<sup>58</sup> Se dispone de información oficial sobre las remesas desde el año 2000, previamente se encontraban globalmente registradas dentro del rubro de transferencias de la balanza de pagos en cuenta corriente.

- Por último, el mercado de remesas boliviano no cuenta con un marco regulador específico, la Ley 1488 solo autoriza a las entidades financieras a realizar giros y transferencias de dinero, y la recopilación de normas para bancos y entidades financieras, establece normas de seguridad informática, en este ámbito, las implicaciones en la transferencia de dinero, revela la inexistencia de exigencias mínimas para las entidades que ofrecen este servicio e ingresen en el rubro.

#### 4.2. ASPECTOS INSTITUCIONALES DE LAS REMESAS EN BOLIVIA

En el siguiente cuadro, podemos apreciar en resumen, la normativa vigente relacionada con el mercado de remesas en Bolivia.

**Tabla N° 4.1.**  
**Bolivia: Normas vigentes relacionadas con las transacciones de remesas**

Legislación	Objeto	Fecha
Decreto Ley N° 14379	Código de comercio de Bolivia. Establece los mecanismos para la creación y funcionamiento de las entidades comerciales en Bolivia.	25/02/1977
Ley N°1182	Ley de Inversiones. Establece la libertad del régimen cambiario.	17/09/1990
Decreto Supremo 24000	Regulación a cerca de la creación y establecimiento de fondos financieros privados.	12/05/1995
Ley N°1670	Ley del Banco Central de Bolivia. Establece el funcionamiento, organización, responsabilidades, obligaciones y derechos del ente emisor.	31/01/1995
Decreto Supremo 24439	Ley General de Sociedades Cooperativas. Reglamenta el funcionamiento de cooperativas de crédito.	13/12/1996
Decreto Supremo 24771	Reglamento de la unidad de Investigaciones Financieras según ley N° 1768 de modificaciones del Código Penal.	31/07/1997
Ley N°1864	Ley de Propiedad y crédito Popular. Establece el apoyo que el Gobierno debe dar para ampliar la cobertura y servicios de entidades como las cooperativas y otras análogas.	15/06/1998
Ley N°1488	Texto Ordenado de la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras, modificada por medio de la Ley N°2297 del 20 de diciembre de 2001.	25/04/2002
Ley N° 3446	Ley del Impuesto a las Transacciones Financieras	21/07/2006

**Fuente:** Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA), Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)-Banco Interamericano de Desarrollo (BID), “Programa de Mejora de la información y procedimientos de los Bancos Centrales en el área de Remesas. Bolivia - 2010”.Pág. 13.

En Bolivia, el mercado de remesas internacionales no cuenta con una norma específica que determine un marco legal aplicable a tales transacciones. Sin embargo, existe una

normativa correspondiente a otras entidades y actividades que tienen relación directa con las remesas internacionales.

Por ejemplo, si las entidades que realizan o desean realizar operaciones de remesas con el exterior, pertenecen al sistema de intermediación financiera supervisado, caen dentro de la Ley de Bancos y Entidades Financieras. Otros participantes como las empresas especializadas de giro y los pagadores que no pertenecen al mercado financiero, no tienen regulación sobre sus operaciones y actividades, excepto el cumplimiento de normas generales sobre su licencia de funcionamiento que deben realizar como cualquier otro negocio que se dedique a actividades generales de comercio. En este contexto, en Bolivia no existe prohibición para la realización de actividades relacionadas con las remesas.

Por otra parte, si bien no se ha establecido regulación alguna sobre las remesas como parte de los sistemas de pagos transfronterizos de bajo valor, elBCB<sup>59</sup> tiene contemplado en el corto plazo definir un marco regulatorio para estas actividades, sustentado en la aprobación de la Ley del Sistema de Pagos que actualmente se encuentran en discusión en las instancias correspondientes.

#### **4.2.1. Normas y regulaciones generales sobre el mercado cambiario en Bolivia**

La Ley de inversiones (Ley 1182), garantiza un régimen de libertad cambiaria, no existiendo restricciones para el ingreso y salida de capitales, ni para la remisión al exterior de dividendos, intereses y regalías por transferencia de tecnología u otros conceptos mercantiles. Todas las remisiones o transferencias están sujetas al pago de los tributos definidos.

Por su parte, la Ley del Banco Central de Bolivia (Ley 1670), determina en su Artículo 14 que el BCB velará por el fortalecimiento de las remesas internacionales, de manera que permitan el normal funcionamiento del sistema de pagos internacionales de Bolivia. En su

---

<sup>59</sup> Por Ley el Banco Central de Bolivia (BCB) es la única autoridad monetaria y cambiaria del país, que formula políticas en materia de sistema de pagos y la que está facultada para normar las operaciones financieras con el extranjero.

Artículo 20 señala que el BCB está facultado para normar las operaciones financieras con el extranjero, realizadas por personas o entidades públicas y privadas.

Es así, que el BCB a partir de diciembre de 2007, estableció una comisión de 1% para todas las transferencias de fondos al exterior efectuadas por las entidades financieras a través de las cuentas del Ente Emisor. Posteriormente, por Resolución del Directorio núm. 152/2007 del 11 de diciembre de 2007, se determinó que a partir del 2 de enero de 2008, el BCB no cobraría la comisión por remesas iguales o menores a mil dólares estadounidenses, que sean canalizadas al sistema financiero nacional.

#### **4.2.2. Principales normas relacionadas con la remisión de información**

Los bancos y demás entidades de intermediación financiera están obligados a suministrar en forma directa al BCB, la información de carácter monetario que éste requiera en su condición de acreedor, así como cualquier otra solicitada directamente por el presidente del BCB sobre la situación financiera de una entidad.

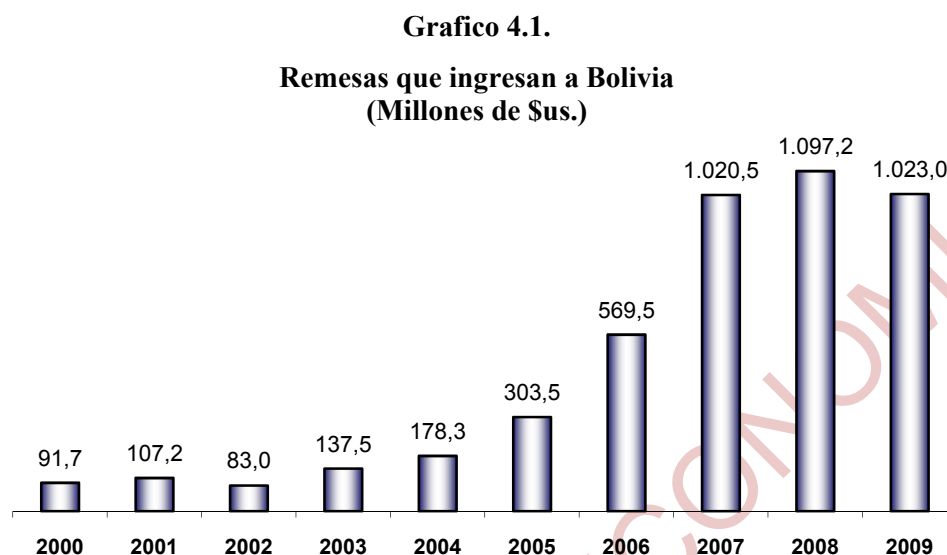
Por otra parte, el Artículo 40 de la Ley 1670 establece que la ASFI, tendrá la obligación de suministrar al BCB toda la información periódica que ésta reciba de los bancos y demás entidades del sistema financiero. A solicitud del presidente del BCB, la autoridad le proporcionará información detallada sobre la situación financiera y patrimonial de una determinada entidad financiera, incluyendo los informes de inspección que sobre ésta hubieran sido preparados.

El Artículo 42 de la Ley 1670 establece que el BCB publicará periódicamente información estadística y económica sobre las variables económicas y financieras comprendidas en el ámbito de su competencia.

### **4.3. ASPECTOS ECONÓMICOS – TÉCNICOS DE LAS REMESAS EN BOLIVIA**

#### **4.3.1. Origen, volumen y tendencia de las remesas en Bolivia**

El volumen de remesas en Bolivia ha experimentado un considerable incremento a lo largo de los últimos años.



**Fuente:** Banco Central de Bolivia (BCB). Boletín del Sector Externo. Diciembre 2010.  
Elaboración propia.

Conforme estos recursos han ido aumentando, sus efectos económicos y sociales han trascendido el ámbito de los hogares para desempeñar un papel cada vez más importante en el funcionamiento económico del país<sup>60</sup>.

Las principales fuentes de remesas bolivianas son España, Estados Unidos y Argentina. Este último, alberga a cientos de miles de inmigrantes bolivianos, muchos de los cuales son indocumentados, lo que dificulta determinar la magnitud real de la población de inmigrantes bolivianos en ese país<sup>61</sup>.

En Estados Unidos, la más grande población de bolivianos, está concentrada en Virginia y California. En 1990, más de 70.500 bolivianos vivían legalmente en Estados Unidos, cifra que se duplicó en el 2000<sup>62</sup>. Es más, esa cifra sin duda, ha aumentado, ya que los servicios de Inmigración estadounidenses informan que casi 2.000 nuevos inmigrantes bolivianos se establecen en Estados Unidos cada año.

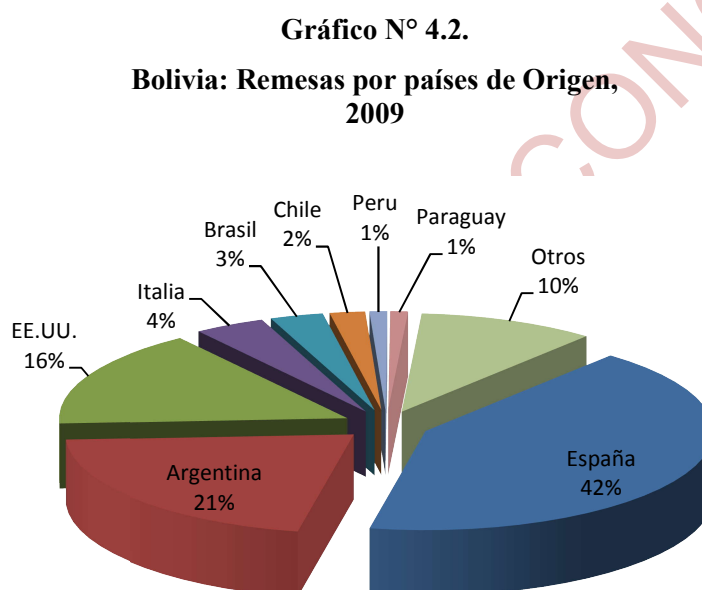
<sup>60</sup> Para la gestión 2010. Las remesas ascendieron a \$us. 939.3 millones.

<sup>61</sup> CEPAL, “Los efectos y consecuencias socio-económicas, culturales y políticas de la migración internacional en los lugares de origen de los emigrantes bolivianos” (2009).

<sup>62</sup> Oficina del Censo de Estados Unidos, 2000

España, ocupa el primer como país de origen de las remesas, con tan solo el 7% de inmigrantes bolivianos, por otro lado, Argentina con un 55% de inmigrantes bolivianos ocupa el segundo lugar de origen de estos ingresos al país.

Tal como se puede apreciar en el Gráfico N° 4.2, durante la gestión 2009 las remesas, se originaron principalmente en España, Argentina y en Estados Unidos, que en conjunto aportan con el 79%, de estos ingresos al país. La preponderancia de España expresa la masiva migración registrada a partir del 2005.



**Fuente:** Elaboración propia, en base a datos oficiales del Banco Central de Bolivia (BCB). Asesoría de Política Económica- Sector Externo (2010).

En cuanto, al lugar que ocupan las remesas que se reciben en Bolivia en el contexto latinoamericano, la información disponible permite constatar que las remesas hacia Bolivia el 2009 solamente representaron el 5.5% del total recibido en América Latina del Sur; ocupando el quinto lugar por detrás de Brasil (25.4%), Colombia (22.1%), Ecuador (13.4%) y Perú (14.3%), países que captan el 76.2 % de las remesas<sup>63</sup>.

<sup>63</sup>Banco Central de Bolivia (BCB). Boletín del Sector Externo. Diciembre 2010.



Respecto a la tendencia trimestral de los flujos de las remesas se aprecia que está compuesta por tres períodos (Gráfico N° 4.3):

- El primero inicia en el primer trimestre de 2001 (con \$us. 972 millones ) hasta el cuarto trimestre de 2007 (con \$us. 3.051 millones ), este período está caracterizado por tener una tendencia creciente del flujo de remesas, exceptuando las caídas producto de la estacionalidad de la serie (primer y segundo trimestre);
- El segundo período comprende desde el primer trimestre de 2008 ( \$us. 2.730 millones ) hasta el cuarto trimestre de 2009 donde se produce una ligera caída del flujo de remesas; y
- El tercer período comprende desde el tercer trimestre de 2009 hasta el cuarto trimestre de 2010 donde el flujo de remesas retoma un comportamiento ascendente.

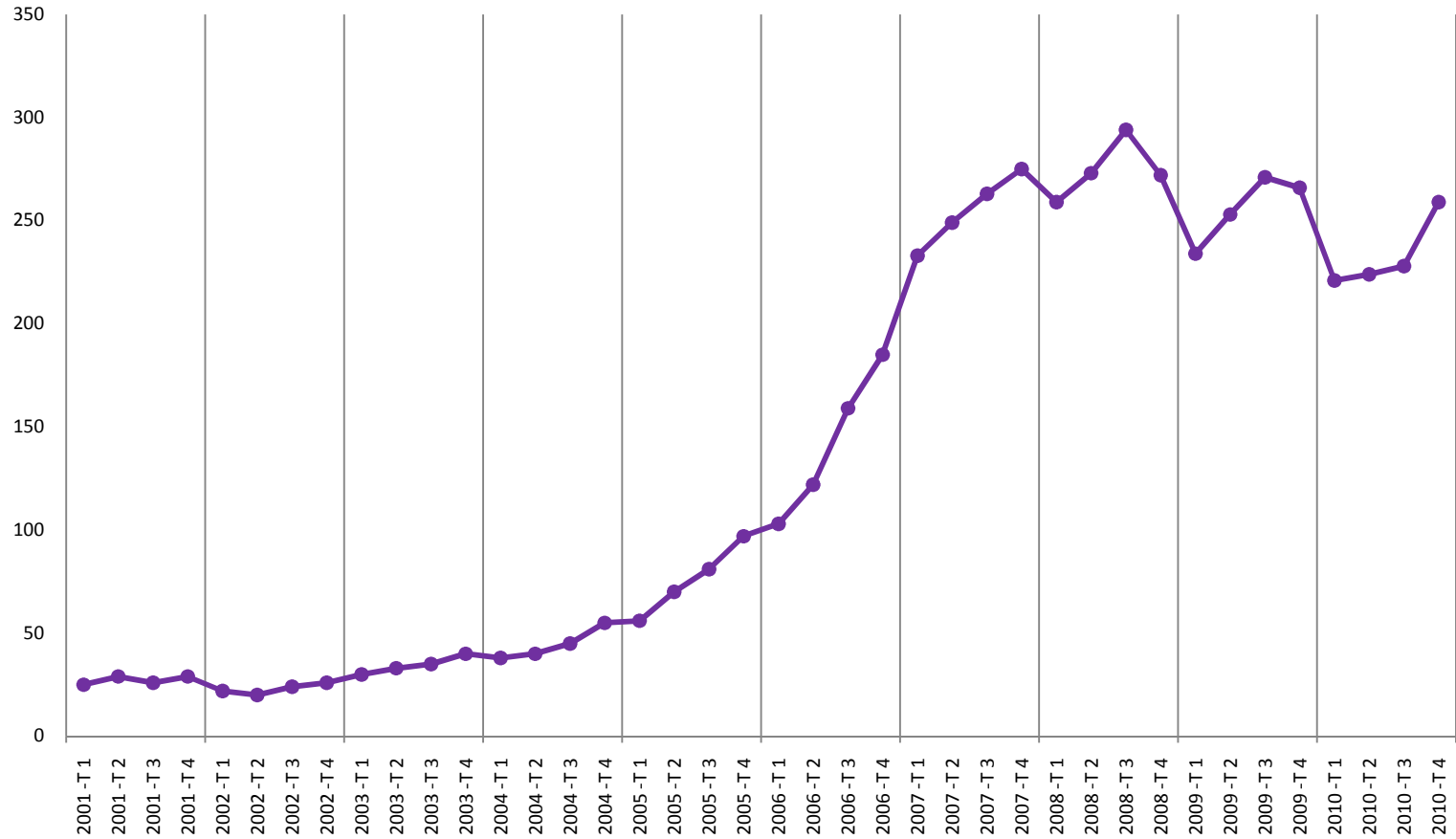
Estos resultados, coinciden en tiempo con los efectos que ha tenido la crisis financiera internacional, la cual ha afectado duramente a los dos principales países que envían remesas a Bolivia (España y Estados Unidos). En el continente europeo, el país que experimentó el aumento más alto del desempleo en el 2010, fue España, ya que, el desempleo subió abruptamente de 8.3% en 2007 a 20.8% en septiembre de 2010. En Estados Unidos, el desempleo aumentó de 4.6% en 2007 a 9.6% en septiembre de 2010. Es importante tener en cuenta, que en estos dos países se origina un poco más del 50 % de las remesas que llegan a Bolivia<sup>64</sup>.

---

<sup>64</sup> Banco Central de Bolivia (BCB). *Reporte de la balanza de pagos y posición de inversión internacional (Julio – diciembre 2010)*

Gráfico N° 4.3.

Bolivia: Evolución de las Remesas Netas, Primer trimestre de 2001 a Cuarto Trimestre de 2010  
(Millones de \$us.)



Fuente: Elaboración propia, en base a datos del Banco Central de Bolivia (BCB).

#### 4.3.1.1. Variaciones estacionales

Otro aspecto relacionado con la tendencia de estos recursos, es su carácter estacional, lo cual implica, que existen movimientos en los flujos de remesas que se producen cada año con regularidad, respondiendo a las costumbres de los bolivianos (Tabla N°4.2). Los migrantes suelen enviar remesas adicionales, en valor o en volumen, durante determinados meses del año, enviando más para ocasiones especiales como por ejemplo Navidad (en promedio se espera que el flujo de las remesas estén por encima de lo normal en 4.7% para el cuarto trimestre), lo que provoca cambios importantes en los flujos totales del año<sup>65</sup>.

**Tabla N° 4.2.**  
**Bolivia: Índice de Estacionalidad de las Remesas**  
**(En %)**

Periodo	Índice trimestral de estacionalidad
Primer Trimestre	95.6
Segundo Trimestre	98.2
Tercer Trimestre	101.5
Cuarto Trimestre	104.7

**Fuente:** Banco central de Bolivia (BCB).  
Elaboración propia en base a panel de resultados del programa SPSS V.17.0 (Ver Anexo II, sección B)

#### 4.3.2. Importancia de las remesas en la economía boliviana

En los últimos años, las remesas han cobrado singular importancia en Bolivia, tomando en cuenta, que la llegada masiva de estos ingresos enviados por los trabajadores migrantes bolivianos, parecen suplir numerosos problemas económicos a nivel nacional y familiar<sup>66</sup>.

<sup>65</sup> Banco Central de Bolivia (BCB) – Memoria 2009. Asesoría de Política Económica.

<sup>66</sup> En particular, los problemas de financiamiento, que ni la inversión extranjera directa ni la ayuda para el desarrollo logran resolver.

Es decir, las remesas en nuestro país, se han transformado en la mayor relación económica con el exterior. Este fenómeno es de tal magnitud que algunos autores sostienen que la economía ha pasado de ser agroexportadora a empleoexportadora<sup>67</sup>.

Respecto a las principales variables económicas, las remesas son muy significativas, tal como se detalla a continuación (Grafico N° 4.4.).

#### **4.3.2.1. Remesas respecto al Producto Interno Bruto (PIB)**

Si bien es cierto que la participación de las remesas respecto al Producto Interno Bruto (PIB) no es tan grande como en los países centroamericanos, es muy importante tener un indicador que nos permita ver la evolución de la participación de las remesas respecto al PIB, a lo largo del tiempo<sup>68</sup>. En Bolivia, el ingreso por remesas respecto al PIB ha crecido de manera significativa, pasando de una tasa de 1% en el año 2001 a una tasa máxima de 8% en 2007, posteriormente, el porcentaje mantiene una tendencia descendente cerrando la serie en 5.1% en el año 2010. La comparación de las remesas con el PIB entre el año 2000 y 2010, sigue casi la misma evolución del ingreso por remesas.

De 2000 a 2003, el promedio fue de 1.6%, en el 2004 se observa un ligero incremento y entre 2005 y 2008 se registraron los aumentos más fuertes con un promedio de 5.1%, siendo el 2007 el punto máximo con 7.9%. Pese, a que en el 2008 se anotó el mayor nivel de remesas en el país, respecto al PIB la participación bajó a 6.5%, y en 2009 esta no llegó ni al 6% (Gráfico N° 4.4, Panel A).

#### **4.3.2.2. Remesas respecto a la Inversión Extranjera Directa (IED)**

Actualmente, se considera a la Inversión Extranjera Directa (IED) como una importante herramienta para el desarrollo económico de un país. En Bolivia, el ingreso por remesas

<sup>67</sup> Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE). “Remesas Migración y Desempleo” Santa Cruz de la Sierra – Bolivia. N° 159 • Enero - Febrero / 2008

<sup>68</sup> De acuerdo con la Comunidad Andina de Naciones (CAN), en 2010, el ingreso por remesas respecto al PIB para la Comunidad Andina representó un 1,9%; el país que muestra un mayor porcentaje es Bolivia con 5,1%; seguido por Ecuador con 4,1%; luego Perú con 1,7%; y Colombia con 1,4%. CAN - Secretaria general. “Informe anual 2011: Estadísticas de Remesas en la Comunidad Andina”. SG/de 425 - E.3.1, 10 de junio de 2011. Pág. 13.

respecto a la IED ha crecido de manera significativa pasando de una tasa de 12% en el año 2001 a una tasa de 149% en 2009, el aumento de este porcentaje se ha dado de manera constante hasta el año 2007 en donde alcanza un nivel de 107% posteriormente este valor cae en 2008; pero vuelve a recuperarse en 2009 donde obtiene el mayor valor de toda la serie, sin embargo en el último año se registra una caída dejando una tasa de 100% para el año 2010.

Cuando se analiza el vínculo entre remesas e Inversión Extranjera Directa (IED), se encuentra, que en el año 2000, por cada dólar proveniente de las remesas, ingresaban al país 5.1 dólares de IED. En 2007 por un dólar de IED las remesas fueron de 2.9 dólares, en 2008 la relación fue de 1 a 2.1 y en 2009 de 1 a 2.4. (Gráfico N° 4.4, Panel B).

#### **4.3.2.3. Remesas respecto a las transferencias corrientes**

El ingreso por remesas respecto a las transferencias corrientes ha crecido de manera significativa pasando de una tasa de 28% en el año 2001 a una tasa de 86,2% en 2010, el aumento de este porcentaje se ha dado de manera constante hasta el año 2008 en donde alcanza su mayor nivel con 86.7%, posteriormente este valor tiene una caída leve en el 2009, pero vuelve a recuperarse en 2010 (Gráfico N° 4.4, Panel C)

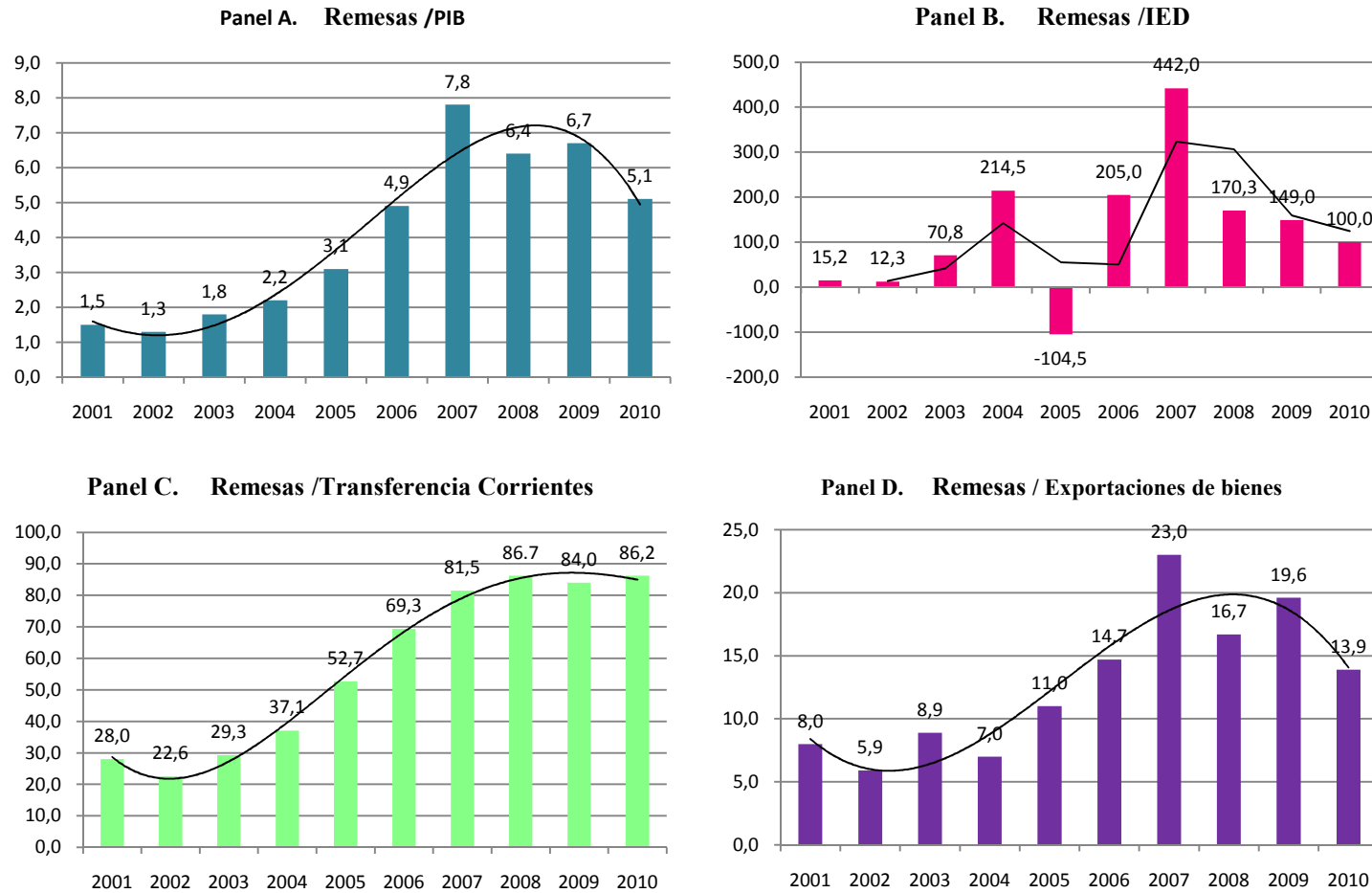
#### **4.3.2.4. Remesas respecto a las exportaciones de bienes y servicios**

El ingreso por remesas respecto a las exportaciones de bienes y servicios, también ha crecido de manera significativa, pasando de una tasa de 8% en el año 2001, a una tasa de 23% en 2007, posteriormente esta cifra comienza a fluctuar, pero con una tendencia decreciente logrando una tasa de 13,9% en 2010. (Gráfico N° 4.4, Panel D).

Realizando un estudio comparativo con los principales productos de exportación de manera desglosada, se aprecia que los ingresos por remesas sólo son superados por las exportaciones de gas natural, que constituyen el elemento más importante del total exportado.

Gráfico N° 4.4.

**Bolivia: Remesas como porcentaje de las principales variables economicas, 2001 – 2010  
(En %)**

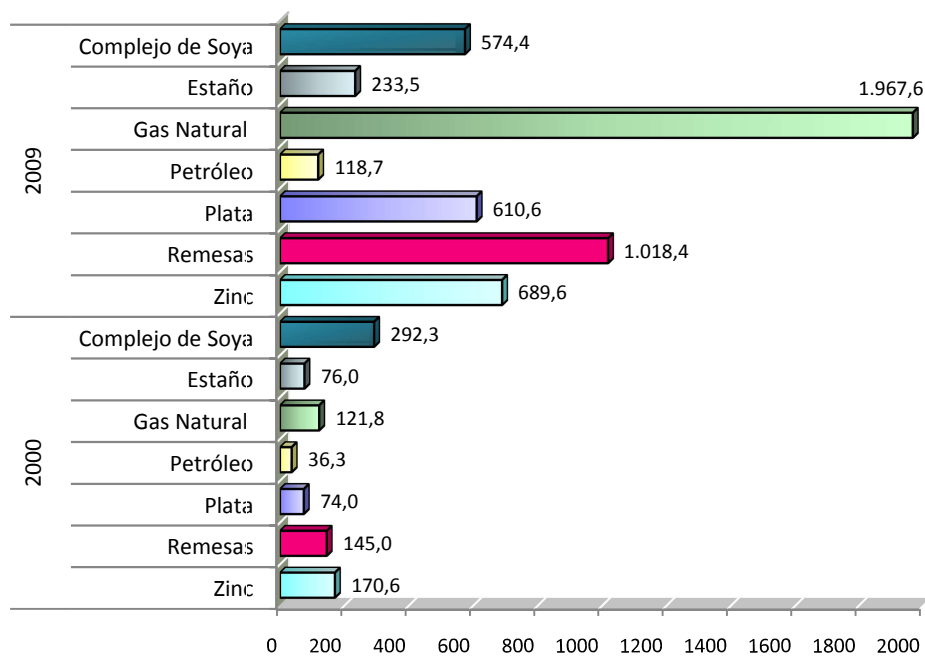


Fuente:Elaboración propia, en base a datos del Banco Central de Bolivia (BCB). Reporte de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional. Enero – Diciembre 2010.

En el año 2000, las remesas estuvieron por detrás de las exportaciones de soya y de zinc, posteriormente, las remesas fueron ganando espacio hasta ocupar el segundo lugar en la gestión 2009. Entre el 2004 y 2008 el valor de las exportaciones totales subió significativamente, y las exportaciones de gas natural experimentaron un aumento fuerte y se convirtieron en el principal producto de exportación<sup>69</sup>.

No obstante, de la expansión de las exportaciones de gas natural, las remesas se constituyeron en el segundo rubro de generación de divisas en 2009, siendo superiores en \$us. 328 millones respecto a las exportaciones de zinc y en \$us. 407 millones en relación a las exportaciones de plata (Gráfico 4.5.).

**Gráfico N° 4.5.**  
**Bolivia: Principales Productos de Exportación y Remesas, 2000 y 2009**  
 (En millones de \$us.)



**Fuente:** Datos oficiales del Banco Central de Bolivia (BCB). Asesoría de Política Económica.  
 Elaboración propia

<sup>69</sup> El incremento en el valor de las exportaciones, se debe al extraordinario contexto externo favorable, que determinó un aumento importante en el precio de los productos de exportación. En cuanto a las exportaciones de gas natural, el resultado del aumento en el precio de los productos básicos y de las exportaciones de gas natural, fue la extraordinaria expansión de las exportaciones de este recurso natural.

Sin embargo, en la gestión 2010, las remesas perdieron el segundo lugar en la generación de divisas, debido a dos factores. Por un lado el incremento significativo en las exportaciones de zinc que colocaron a este producto en el segundo lugar en la generación de divisas y, por otro, la retracción, ya comentada, en el nivel de las remesas debido a la recesión internacional de 2007-2008.

#### **4.3.3. Efecto push and pull en Bolivia: Desempleo, ingreso, flujos migratorios y remesas**

Desde el punto de vista de la teoría económica<sup>70</sup>; la migración se explica, principalmente, por las diferencias salariales existentes entre los países, en ese sentido, la población emigra desde el país con menores salarios hacia los países con mayores niveles salariales. La migración a la que se hace referencia, corresponde a la migración laboral, es decir aquella movilidad geográfica que se da en busca de trabajo. En la mayoría de los casos este tipo de emigración implica también un cambio de ocupación aunque hay casos donde la migración, así suponga un cambio de empleo, no supone un cambio en la ocupación.

Si suponemos, la perfecta movilidad del factor trabajo, las diferencias salariales harán que los trabajadores respondan emigrando hacia las áreas geográficas donde las oportunidades de empleo y salarios sean más elevadas. En nuestro país, los principales motivos del segmento de la población que consideran emigrar en un futuro cercano, está el de encontrar una solución económica para la situación en la cual se encuentran.

En Bolivia, se tiene un ingreso per cápita muy reducido en comparación a los países vecinos y, principalmente, en relación a los países desarrollados, algunos de los cuales fueron y son el destino preferido de los migrantes bolivianos. Esta característica, ha convertido al país en proveedor de mano de obra, en particular para ocupaciones manuales y de servicios domésticos, donde no desean emplearse los habitantes de los países desarrollados<sup>71</sup>.

---

<sup>70</sup> Uno de los principios que maneja la teoría de la migración es la teoría de empuje - atracción (push and pull). Esta explica la migración en el sentido de expulsión de poblaciones de sus tierras con escasas oportunidades económicas, siendo al mismo tiempo atraídas por los países donde obtendrían mejores oportunidades.

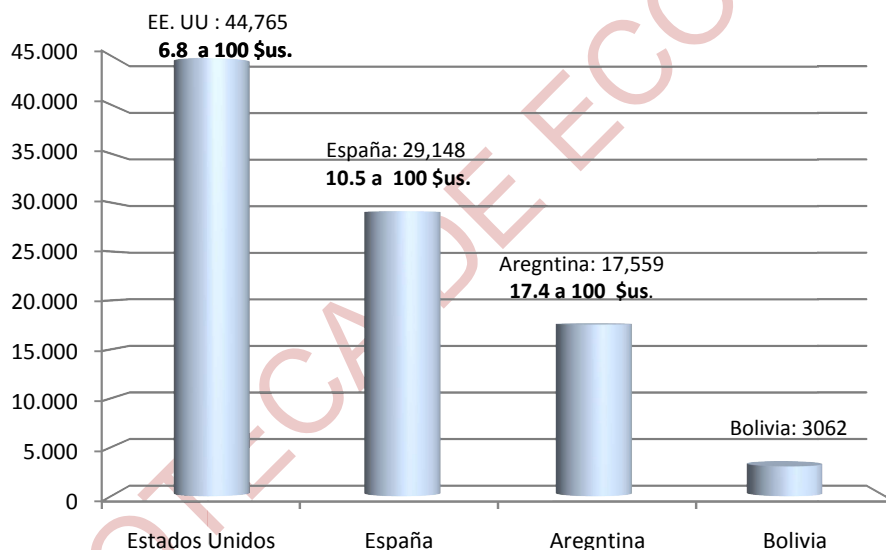
<sup>71</sup> Estas ocupaciones, en general son solo manuales para los varones como ser en la agricultura y la construcción y de empleo domestico para las mujeres, etc.



Cuando se mide el ingreso per cápita en términos de Paridad de Poder Adquisitivo (PPA) en dólares de 2008, se advierte que el PPA de Bolivia es considerablemente inferior respecto al PPA de España<sup>72</sup>, Estados Unidos y de algunos países vecinos en los cuales también existen migrantes bolivianos. Por ejemplo, según datos del FMI, en el año 2007, se tiene una relación de 6.8 a 100 \$us., de 10.5 a 100 \$us., y de 17.4 a 100 \$us., respecto a Estados Unidos, España y Argentina respectivamente (Gráfico N° 4.6). En el 2010 con respecto a España, la relación es de 1 a 6.7 veces, respecto a Estados Unidos es de 1 a 10.4 veces y en comparación a la Argentina 1 a 3.3 veces<sup>73</sup>.

Gráfico N° 4.6.

PIB per cápita según paridad del poder adquisitivo, 2007  
(En \$us.)



Fuente: Fondo Monetario Internacional (WEO – FMI, 2007)

Elaboración: CEBEC / CAINCO.

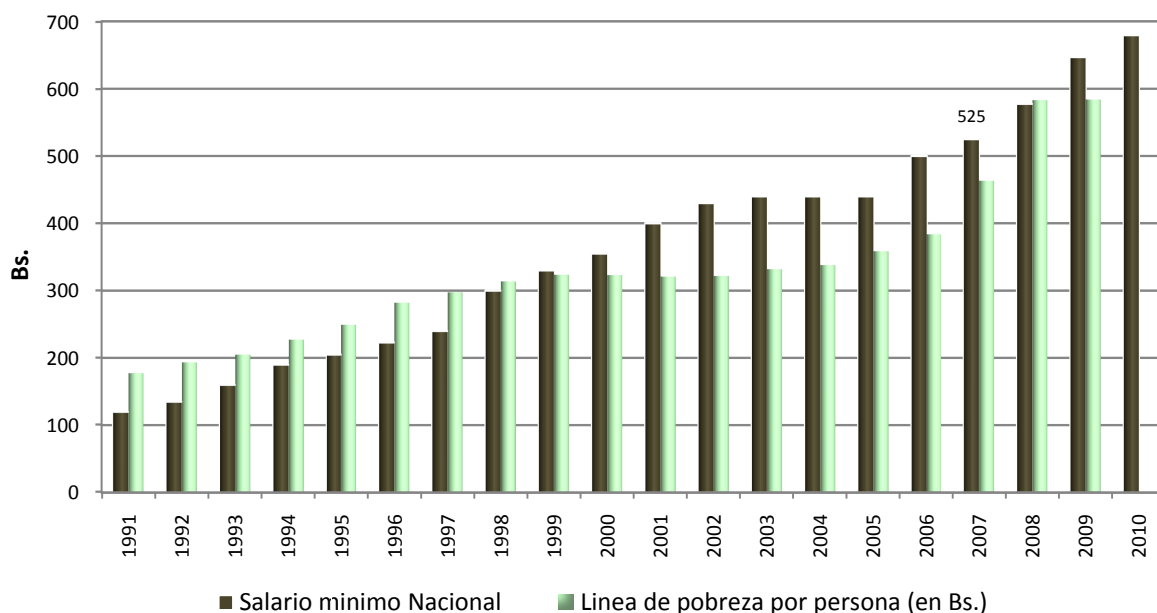
Las desigualdades en el ingreso per cápita, se expresan en enormes disparidades salariales entre Bolivia y los países receptores de la migración boliviana. Por ejemplo, el salario medio de los migrantes bolivianos en España a fines del 2007, fue de € 963 que representaban Bs. 10.728 (\$us 1.399), mientras que en Bolivia el salario mínimo nacional fue de Bs. 525 (\$us 68).

<sup>72</sup> Principal país de origen de las remesas desde el 2006.

<sup>73</sup> Ver Fundación Milenio, “Globalización, migración y remesas”, Coloquios Económicos N° 21 Diciembre de 2010. Pág. 14.

En este sentido, el salario mínimo nacional se encuentra por debajo de la línea de pobreza urbana en el periodo 1990-1998, en el segundo periodo 1999 – 2009 el salario mínimo nacional se mantiene levemente por encima, con una tendencia convergente. (Gráfico 4.7.).

**Gráfico N° 4.7.**  
**Bolivia: Tendencia del salario mínimo nacional y línea de pobreza, 1990 - 2010.**  
**(En Bs.)**



**Fuente:** Elaboración propia en base a datos de Unidad de Análisis de Políticas Sociales y Económicas (UDAPE)

**Nota:** (1) No se tiene dato registrado de la línea de pobreza para la gestión 2010.

(2) Solo se considera la línea de pobreza para el área urbana.

Gracias a este análisis, se puede inferir porque las remesas, se originaron principalmente en España, Argentina y en Estados Unidos, que como se menciona en el apartado anterior, en conjunto aportan con el 79% de los ingresos por remesas al país.

#### 4.3.3.1. Desempleo en Bolivia: principal causa de migración

Existen muchos factores para que los bolivianos decidan salir al exterior, pero la principal causa existente es, las pocas oportunidades de empleo en el país<sup>74</sup>.

<sup>74</sup>Estudio económico CEBEC/CAINCO con información del Fondo de las Naciones Unidas para la Población y CEPAL (2008)

En este sentido, el Gráfico N° 4.8, permite apreciar la relación de tres variables: tasa de crecimiento del PIB, la tasa de desempleo y la tasa de migración, en tres momentos diferentes:

- i. Primer periodo, desde 1990 hasta 1998 con un promedio de crecimiento del 4.4%, permitió generar fuentes de empleo y, en consecuencia, disminuir la tasa de desempleo abierto hasta el nivel más bajo en 1996, con 3.1%.
- ii. Segundo periodo, desde 1999 a 2003, donde los efectos negativos y prolongados de la crisis asiática ocasionó un aumento en la tasa de desempleo abierta hasta el 9.2% en 2003. Adicionalmente, esto afectó negativamente en el PIB per cápita, cuya variación acumulada fue de -1.5 %. En este contexto, se produjo un alto desempleo y un crecimiento débil, además, la inestabilidad política desde el año 2000, contribuyó a deprimir la inversión y, por lo tanto, la escasa generación de empleo impulsó la salida al exterior de miles de bolivianos, principalmente a España<sup>75</sup>.
- iii. El tercer periodo, abarca desde el 2004 en adelante, existiendo una recuperación paulatina de la economía, con una ligera caída en el desempleo. Sin embargo los niveles de desempleo se mantuvieron elevados con respecto a los registrados en la segunda mitad de los años noventa. Una de las causas por las que el problema del empleo no fue resuelto en forma efectiva es, sin duda, las bajas tasas de inversión. Históricamente no se pudo generar tasas de crecimiento más elevadas y, por lo tanto, tampoco una mayor ocupación de calidad<sup>76</sup>.

Además, el gráfico N° 4.8, nos permite ver que la tendencia de los flujos migratorios es positiva (de una tasa de crecimiento de 8.5% en 1993 paso a una tasa de 12.3% en

---

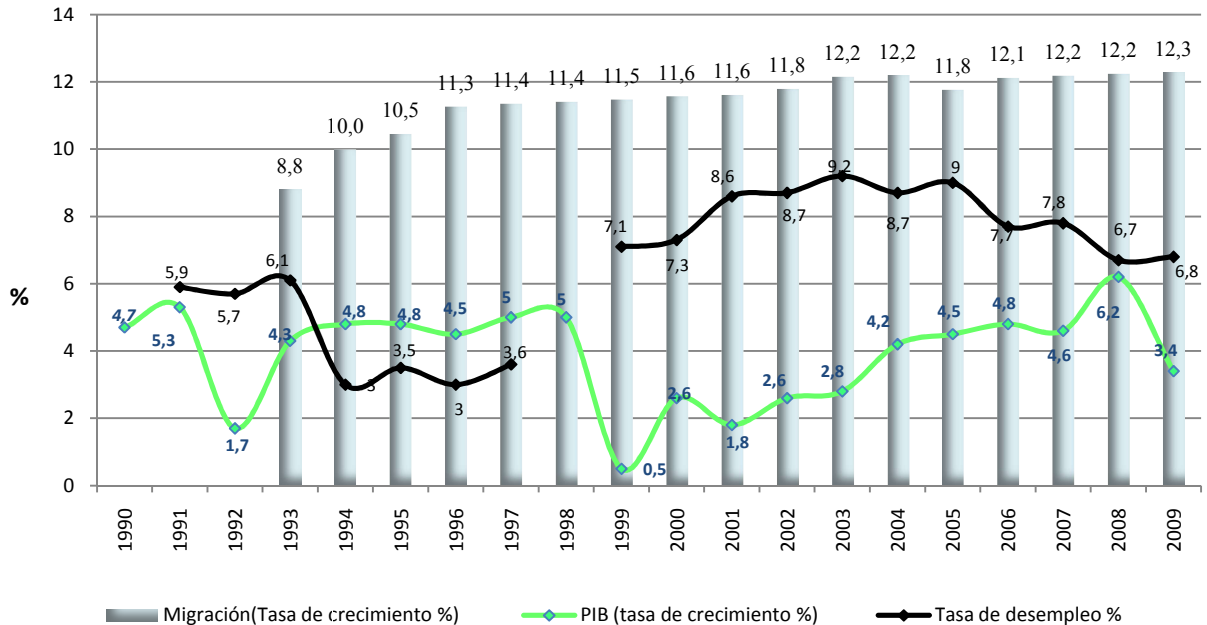
<sup>75</sup> En el periodo 1999 - 2003, el PIB apenas creció a un 2.0 % anual, nivel que está por debajo del crecimiento poblacional que es de 2.7 %. Ibidem, Fundación Milenio, Coloquios Económicos N° 21, Pág.

<sup>76</sup> Desde los años setenta, el promedio de la tasa de inversión estuvo alrededor de 13.9 % del PIB y en muy pocas ocasiones sobrepasó el 15% del PIB, (en el año 1998, en que la tasa de inversión se situó por encima del 20 %). El problema del desempleo estuvo también asociado al clima de conflictividad del país. Existe un estudio que evalúa la relación entre los conflictos y el crecimiento económico, en el que se encuentra que entre 1970 y 2005 los conflictos tuvieron un costo directo promedio anual de US\$ 60 millones (dólares de 2004), que representa aproximadamente el 1% del PIB por año. Mientras que los costos indirectos por año llegaron en promedio a US\$ 200 millones (dólares de 2004), que significan el 3 % del PIB.

2009), paralelamente, se observa la relación positiva entre la tasa de desempleo y la tasa de crecimiento de la migración.

**Gráfico N° 4.8.**

**Bolivia: PIB, tasa de desempleo y tasa de migración, 1990 – 2009**  
(En %)



**Fuente:** Elaboración propia en base a datos del Instituto Nacional de estadística (INE).

**Nota:** No existe un dato registrado para el desempleo en la gestión 1998. No hay datos disponibles de la tasa de migración para el periodo 1990 – 1992.

Similarmente, si consideramos el incremento de las remesas en un 334.7%, para el periodo 2000 – 2004, y su tendencia decreciente para el 2009, se llega a concluir que, pese a las rigideces a los flujos migratorios y la crisis económica mundial, por la cual se está atravesando, aun existe un crecimiento sostenido del segmento de la población que decide migrar. Estos factores solo apoyan lo afirmado en el Capítulo III, donde, gracias al análisis de conglomerados, se estableció que a un bajo nivel de producción le corresponde un alto nivel de población migrante y un alto nivel de remesas.

Sin duda, estos elementos, generan un impulso a la migración (de acuerdo con un estudio del BID<sup>77</sup>, en Bolivia, 6 de cada 10 personas quiere mejorar su condición económica y

<sup>77</sup>Banco Interamericano de Desarrollo (BID) – Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Estudio sobre migración y remesas (2009).

social en el extranjero). Y está claro que, una de las causas principales de la migración boliviana, fue y es la búsqueda permanente de mejores condiciones de vida para ellos y para sus familias.

Evidentemente existen otros factores que inducen o desincentivan a la migración boliviana como ser:

- Nivel de educación y el grado de experiencia de algún oficio: Los estudios muestran que en la medida que un individuo haya alcanzado un mayor nivel educativo, aumenta la probabilidad que el hogar tenga a un miembro migrante y que ésta además envíe remesas<sup>78</sup>.
- Sexo: En la actualidad la mayor proporción de emigrantes son de sexo masculino pero la tendencia a migrar de las personas de sexo femenino se va incrementando.
- Idioma: factor que está estrechamente relacionado con el nivel de educación del segmento de la población que decide migrar y el país a donde se espera llegar (es el caso de los bolivianos que emigran a Argentina y España).
- Edad: (cuanta mayor sea la edad menor será la expectativa de migrar). En los últimos años el grupo de edad de mayor emigración se encuentra entre los 18 y 25 años.

Consecuentemente, si se analiza las remesas y su destino en los hogares con jefes de familia por condición laboral, es interesante notar que a lo largo del tiempo, han sido más altas las proporciones de hogares con jefes desocupados e inactivos que reciben remesas, y menor la proporción de hogares con jefe ocupado que recibe remesas. Es posible que la explicación se halle en el hecho de que los migrantes bolivianos tengan una mayor propensión a enviar remesas a sus familias de origen, cuando el nivel de bienestar de éstas es bajo, tal como ocurre cuando el jefe del hogar está desocupado o inactivo<sup>79</sup>.

---

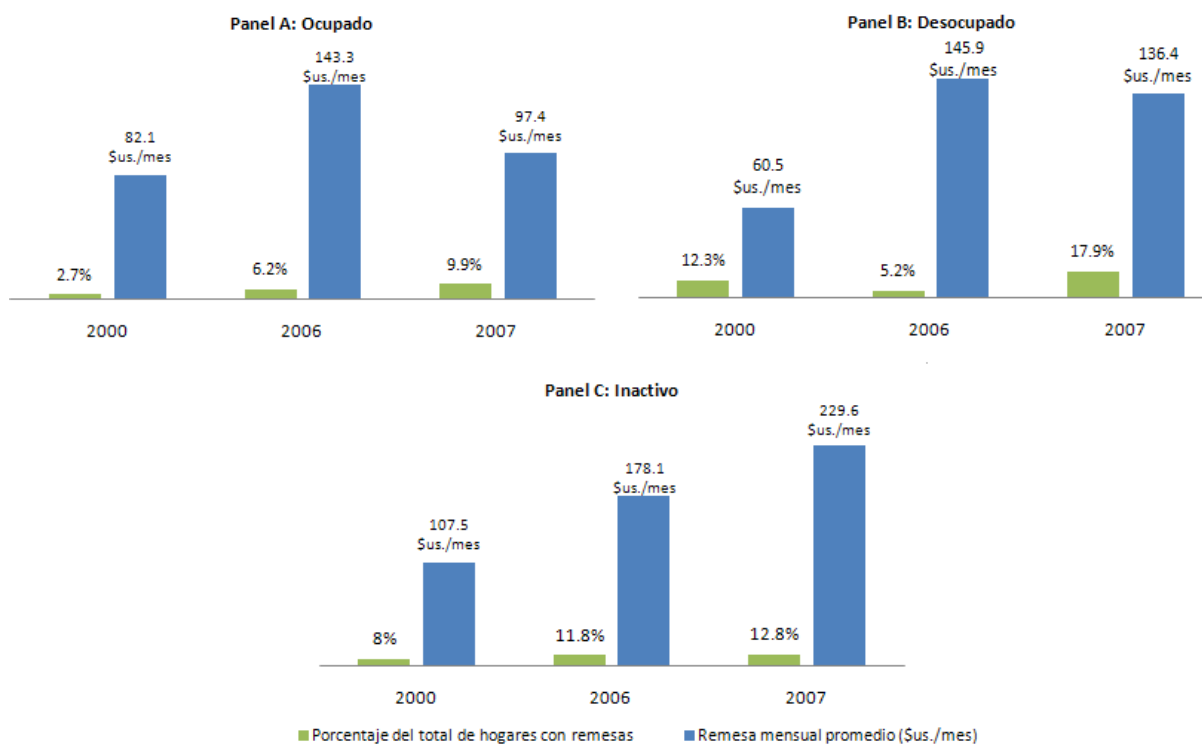
<sup>78</sup> Ver Ricardo Mateo Tintaya, “Efecto de las Remesas Extranjeras en la Economía Boliviana periodo 1993 -2008” Tesis de Grado. UMSA – Economía. La Paz – Bolivia 2009. Págs. 100-101.

<sup>79</sup>Wendell S. 2001. Migración y Remesas. Este punto de vista se sustenta en el criterio Altruista del migrante (uno de los cuatro motivos principales de los migrantes para enviar remesas).

Por ejemplo, en el año 2007, solo el 9.9% de los hogares con jefe ocupado recibían remesas, mientras que este porcentaje subía a 12.8% en el caso de los hogares con jefe inactivo, y a 17.9% en el caso de los hogares con jefe desocupado (Gráfico N° 4.9)

**Gráfico N° 4.9.**

**Bolivia: Porcentaje de hogares que reciben remesas por condición del jefe de familia y monto promedio mensual (En % y \$us./mes)**



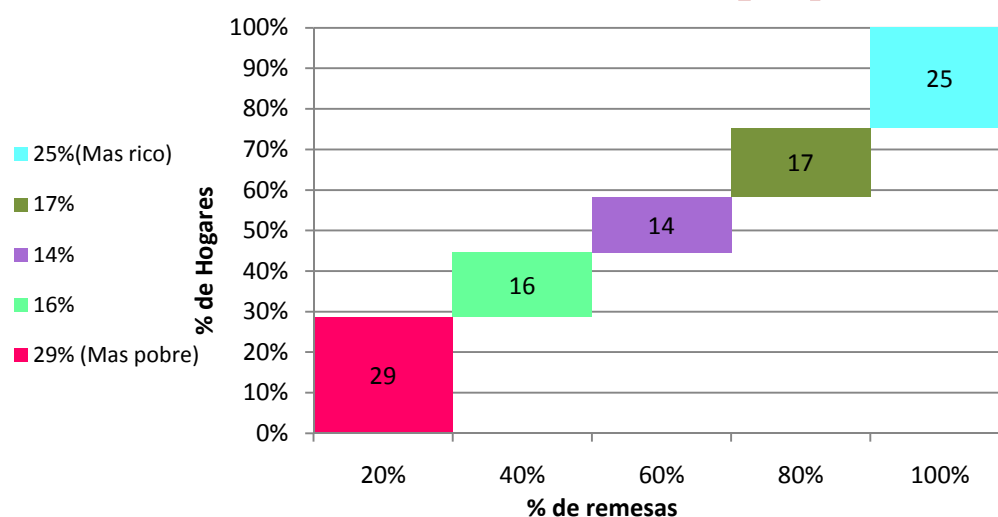
**Fuente:** Datos en base a la encuesta para Hogares MECOVI – Instituto Nacional de Estadística (INE).  
Elaboración propia.

Este aspecto, está también vinculado al valor promedio de las remesas recibidas por las diferentes categorías de hogares, siendo mayor en el caso de los hogares con jefes inactivos y desocupados, y menor en el caso de los hogares con jefe ocupado. La explicación que se le da, en relación a este tema, es que los migrantes tiendan a enviar un monto mayor de remesa cuando el jefe de hogar se encuentra desocupado o inactivo, y por lo tanto no están generando ingresos. En estos casos, la remesa se constituye en un componente fundamental de ingresos para el hogar.

Esto no ocurre en el caso de los hogares donde el jefe se encuentra ocupado, siendo más probable que las remesas sean un complemento de los ingresos del mismo. Lo cual, se puede comprobar si analizamos la distribución de las remesas por quintiles de ingreso.

En Bolivia, se estima que más de 650.000 personas están percibiendo transferencias del exterior, en otras palabras la relación de hogares que están recibiendo remesas es 5 a 100. Con una distribución del 25% de las remesas para el segmento más rico y un 29% de las remesas para el segmento más pobre<sup>80</sup> (Gráfico N°4.10).

**Gráfico N° 4.10.**  
**Bolivia: Hogares receptores de remesas por quintiles de ingreso**  
**(En %)**



**Fuente:** Base a datos del Bancomundial, “Close To Home: The development impact of remittances in Latin America” 2007. Pág. 7.  
 Elaboración propia

Dado que la mayor proporción pertenece a hogares de bajos ingresos, esta característica, tiene relación con el tipo de mano de obra que Bolivia exporta, nos muestra que la mayor parte de la población migrante tiene poca formación (Tabla N° 4.3.).

<sup>80</sup> Los datos citados están basados en el documento del Banco Mundial -“Close To Home: The development impact of remittances in Latin America” 2007. Pág. 7.

**Tabla N° 4.3.**  
**Población emigrante por ocupación actual, 2009**  
**(En %)**

Ocupación	Porcentaje
Profesionales y técnicos	12.9
Servicios personales	53.9
Construcción	11.6
Agricultura, ganadería y pesca	10.1
Otros	7.8
No específica	3.9

**Fuente:**Elaboración propia, en base a información de Hinojosa G.,Alfonso, “*Trasnacionalización de los procesos migratorios en Bolivia*”.UDAPE.

#### **4.3.4. Remesas: Ingreso per cápita, consumo y pobreza**

El grado de importancia de las remesas en la generación de ingresos se puede estudiar teniendo en cuenta su relación con el PIB per cápita. Sin embargo, este estudio es complementado desde dos perspectivas:

- i. Teniendo en cuenta cómo influyen las remesas en el consumo (lo cual nos mostraría que las remesas están destinadas en esencia al consumo), y
- ii. Analizar los beneficios de las remesas a partir de la reducción de la pobreza (lo cual nos mostrara que las remesas están siendo destinadas a actividades productivas y que en el corto, mediano o largo plazo se traducen en ingreso directo e indirecto).

##### **4.3.4.1. Remesas e ingreso per cápita**

El grado de importancia que tienen las remesas en nivel de ingreso, se lo puede estudiar comparándolo con dos elementos clave, que también, tienen incidencia en el ingreso: Primero, en la inversión extranjera directa, y segundo, en la inversión pública en el sector social (educación, salud, etc.).

Al respecto, la justificación para utilizar estas variables radica en los siguientes aspectos:



- i. Los gastos de una unidad económica, tienen como objeto último el aumentar la utilidad o nivel de satisfacción, lo que puede lograrse, destinando los recursos a consumo presente o realizando inversiones que a futuro puedan proporcionar mayores posibilidades de consumo.

Como se puede apreciar en la Tabla N°.4.4, el uso de las remesas va dirigido a gastos de consumo (Gasto Corriente 78%) y gastos de Ahorro – Inversión (Gasto de Capital 22%). Aunque generalmente la inversión es asociada a la inversión física en maquinaria, equipo y construcciones destinadas a la producción, la inversión en capital humano al igual que la inversión en capital físico aumenta la producción y los ingresos futuros, en tanto se incremente la productividad del factor trabajo<sup>81</sup>.

**Tabla N° 4.4.**  
**Bolivia: Destino de las remesas Año 2007**  
**(En %)**

Tipo de gasto	Rubros	Porcentaje
<b>Gasto corriente</b>	Servicios básicos	25
	Bienes de consumo	22
	Gastos de vivienda	20
	Pago de deudas	7
	Vestimenta	2
	Otros	2
Total corriente		78
<b>Gasto capital</b>	Educación	15
	Servicios médicos	2
	Ahorro e inversión	5
Total capital		22
<b>TOTAL</b>		<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a información de la Asociación de Migrantes Bolivia-España (AMIBE) - Asociación de Cooperación Bolivia-España (ACOB), situación de las familias de migrantes a España en Bolivia - La Paz, 2008.

- ii. Actualmente se considera a la Inversión Extranjera Directa (IED) como una importante herramienta para el desarrollo económico de un país, puesto que está

<sup>81</sup>Gary S. Becker (1964) y Hanoch (1967) teoría del capital humano, los ingresos de los trabajadores pueden explicarse como retornos a los conocimientos adquiridos mediante los años de escolaridad.

directamente relacionada con la acumulación de capital, el trabajo y el progreso tecnológico.

- iii. Se entiende por inversión pública todo gasto de recursos de origen público destinado a incrementar, mejorar o reponer las existencias de capital físico de dominio público y/o capital humano, con el objeto de ampliar la capacidad del país para la prestación de servicios o producción de bienes. Donde el gasto de inversión en un individuo, se expresa en función de la educación, la salud, servicios básicos y urbanismo y vivienda, las cuales tienden a influir en la productividad del individuo y consecuentemente en su nivel de ingreso, por ello, para el modelo se incorpora la variable inversión pública<sup>82</sup>.

En este sentido tendremos el siguiente modelo:

$$y = \beta_0 * x_1^{\beta_1} * x_2^{\beta_2} * x_3^{\beta_3} * u$$

En el cual:

$y =$  PIB per cápita.

$\beta_i =$  Coeficientes de regresión.

$x_1 =$  Proporción de la inversión pública social respecto de la inversión pública total.

$x_2 =$  Proporción de la inversión extranjera directa respecto del producto interno bruto.

$x_3 =$  Proporción de las remesas respecto de las transferencias corrientes<sup>83</sup>.

$u =$  termino de perturbación o error.

Linealizando, queda como:

$$\ln(y) = \beta_0 + \beta_1 \ln(x_1) + \beta_2 \ln(x_2) + \beta_3 \ln(x_3) + u$$

Para la estimación del modelo, se utilizó el método de Mínimos Cuadrados Ordinarios<sup>84</sup> (MCO). En las Tablas N° 4.5 y N°4.6, se detallan los resultados del cálculo del modelo<sup>85</sup>.

<sup>82</sup> Resolución Suprema N° 216768. “Normas básicas del Sistema de Inversión Pública”. Cap. II, Artículo 8.

<sup>83</sup> Es necesario tener en cuenta que en el rubro de transferencias corrientes se contabilizan las remesas de los emigrantes y diferentes tipos de donaciones gubernamentales y no gubernamentales.

<sup>84</sup> Ver Montserrat Díaz y María del Mar Llorente, “Econometría”, Editorial Pirámide. Madrid 1998. Págs. 33-35.

<sup>85</sup> Los datos necesarios para el cálculo del modelo se encuentran en la Tabla N° ... del Anexo I – Datos estadísticos.

**Tabla N° 4.5.**  
**Resultados obtenidos para el modelo**

Modelo		Coeficientes <sup>a</sup> no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.	Estadísticos de colinealidad	
		B	Error típ.	Beta			Tolerancia	FIV
1	(Constante)	1.077	.036		29.523	.000		
	ln(x1)	.114	.055	.559	2.048	.061	.209	4.790
	ln(x2)	-.007	.021	-.081	-.329	.748	.256	3.902
	ln(x3)	.067	.010	1.115	6.962	.000	.607	1.648

**Fuente:** Elaboración Propia en base al Panel de Salida Resultados del Programa SPSS V – 17.00 (Ver Anexo II.)

a. Variable dependiente: ln (y)

**Tabla N° 4.6.**  
**Resumen del modelo<sup>b</sup>**

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregido	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
1	.893 <sup>a</sup>	.798	.751	.02751	1.652

Fuente: Elaboración propia en base al panel de salida del resultado del programa SPSS V – 17.00 (Ver Anexo II)

a. Variables predictorias (constante), ln(x3), ln(x2), ln(x1).

b. Variable dependiente: ln y.

Si bien el modelo nos muestra un  $R^2$  (0.79) aceptable, don de la variable  $x_3$  (*Proporción de las remesas respecto de las transferencias corrientes*) es estadísticamente significativa, sin embargo la variable  $x_2$  (*Proporción de la inversión extranjera directa respecto del producto interno bruto*) estadísticamente no es significativa<sup>86</sup>. Además, que genera en el modelo un problema de colinealidad.

En el 2009, la IED fue duramente golpeada por la crisis económica internacional. Este hecho, es concordante con los datos y sucesos registrados en la economía boliviana, por ejemplo, en el 2008, la IED cayó un 18%, donde, el sector más afectado fue el sector de la minería, que representaba el 50% de la IED, por otro lado, el sector de hidrocarburos

<sup>86</sup> Como se puede observar el valor  $t$  (- 0.32) es menor que el valor crítico 0.748 con lo cual se acepta la hipótesis nula ( $H_0: \beta_2=0$ ). Esta es la razón por la cual se descartan otras pruebas en el modelo.

también tuvo una caída, pero, mucho menor que la minería. En este mismo año, la IED como porcentaje del PIB, apenas representó el 3% de este agregado, y para el 2009, esta variable alcanza tan solo el 2%. A ello, se suma la inestabilidad política que desde el año 2000, contribuyó a deprimir la inversión y, por lo tanto, a la escasa generación de empleo y un crecimiento débil en la economía boliviana.

Descartando del modelo dicha variable, tenemos el siguiente modelo reformulado:

$$Y = \beta_0 * \beta_1^{x_1} * \beta_2^{x_2} * \beta_3^{x_3}$$

para el cual se tienen los siguientes resultados:

**Tabla N° 4.7.**

**Resultados obtenidos para el modelo reformulado**

Modelo	Coeficientes <sup>a</sup> no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.	Intervalo de confianza de 95.0% para B		Estadísticos de colinealidad		
	B	Error típ.	Beta			Límite inferior	Límite superior	Tolerancia	FIV	
1	(Constante)	1.083	.032							
	ln (x1)	.099	.031	.486	3.153	.007	.032	.166	.612	1.633
	ln (x3)	.067	.009	1.110	7.196	.000	.047	.087	.612	1.633

**Fuente:** Elaboración Propia en base al Panel de Salida Resultados del Programa SPSS V – 17.00 (Ver Anexo II.)

a. Variable dependiente: ln (y)

**Tabla N° 4.8.**

**Resumen del modelo<sup>b</sup> reformulado**

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
1	.892 <sup>a</sup>	.796	.767	.0266202	1.635

**Fuente:** Elaboración propia en base al panes de salida de resultados del Programa SPSS – 17.00 (Ver Anexo II).

a. Variables predictorias: (Constante), ln(x3), ln(x1).

b. Variable dependiente: lny.

**Tabla N° 4.9**

**ANOVA<sup>b</sup>**

	Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	.039	2	.019	27.324	.000 <sup>a</sup>
	Residual	.010	14	.001		
	Total	.049	16			

**Fuente:** Elaboración propia en base al panel de salida de resultados del Programa SPSS – 17.00 (Ver Anexo II).

a. Variables predictorias: (Constante),  $\ln(x_3)$ ,  $\ln(x_1)$ .

b. Variable dependiente:  $\ln y$ .

Al analizar estos resultados se percibe<sup>87</sup> que:

- Las variables  $x_1$  y  $x_3$  explican en un 76.7% del comportamiento de la variable  $y$  (puesto que el  $R^2$  corregido es **0.767**)
- El modelo es globalmente significativo (esta correctamente planteado) puesto que  $F=27.32$  es mayor que el valor crítico  $Sig.=0.00$  (con lo que se rechaza  $H_0:\beta_i = 0$ )
- Las variables explicativas son estadísticamente significativas en vista de que  $t = 34.272 > Sig = 0.000$ ;  $t = 3.153 > Sig. = 0.007$  y  $t = 7.196 > Sig. = 0.000$  con lo que se rechaza la hipótesis nula de que los coeficientes  $\beta_0, \beta_1, \beta_2 = 0$ .
- El modelo no presenta autocorrelación puesto que el estadístico  $DW = 1.635$  se encuentra en la región de aceptación [1.54 – 2.46]

Por lo tanto, y considerando los coeficientes tipificados (Tabla N° 4.7), se puede afirmar que las remesas tienen una incidencia más alta en la generación de ingresos per cápita en comparación a la inversión pública destinada al sector social.

En este sentido, un incremento del 10% en las remesas dentro de la economía boliviana, genera un incremento del 11% en el ingreso per cápita, en cambio si la inversión pública

<sup>87</sup> En la sección de Anexos II, se presentaran las demás pruebas así como el panel de salida de resultados del modelo reformulado con el Programa SPSS V - 17.00.

destinada al sector social se incrementara en 10% el incremento en el ingreso per cápita solo alcanzaría a un 5%.

#### 4.3.4.2. Remesas y consumo

En la Tabla N° 4.8, se muestra el destino de las remesas, de las cuales un 78% se dirigía al gasto corriente, ello justifica, como puede observarse en el Gráfico N° 4.11, la correlación positiva entre las remesas y el consumo<sup>88</sup>, por lo tanto cualquier situación que afecte el envío de remesas afectara el consumo, en este sentido tenemos dos escenarios.

Primer escenario (2001 – 2007), en este periodo se produce un efecto positivo de las remesas, sobre el ingreso de las familias y como consecuencia del efecto multiplicador, se generó un aumento en el consumo total en 3.1%, llevado de igual forma a un aumento del consumo de bienes transables y no transables en 1.54% y 0.43%, respectivamente. Lo cual, también provoca un incremento en la inversión produciendo una acumulación de capital.

Segundo escenario (2008 – 2009), periodo en el cual, debido a la crisis financiera internacional, el nivel de remesas recibidas del extranjero se redujo (en un promedio de 0.4% trimestral), lo cual, provoca un efecto negativo en el nivel de ingreso de las familias, afectando principalmente al consumo total, reduciéndose en 2.23%. Esta reducción provoca el mismo efecto en el consumo transable (-1.0 %) y no transable (-0.28 %)<sup>89</sup>.

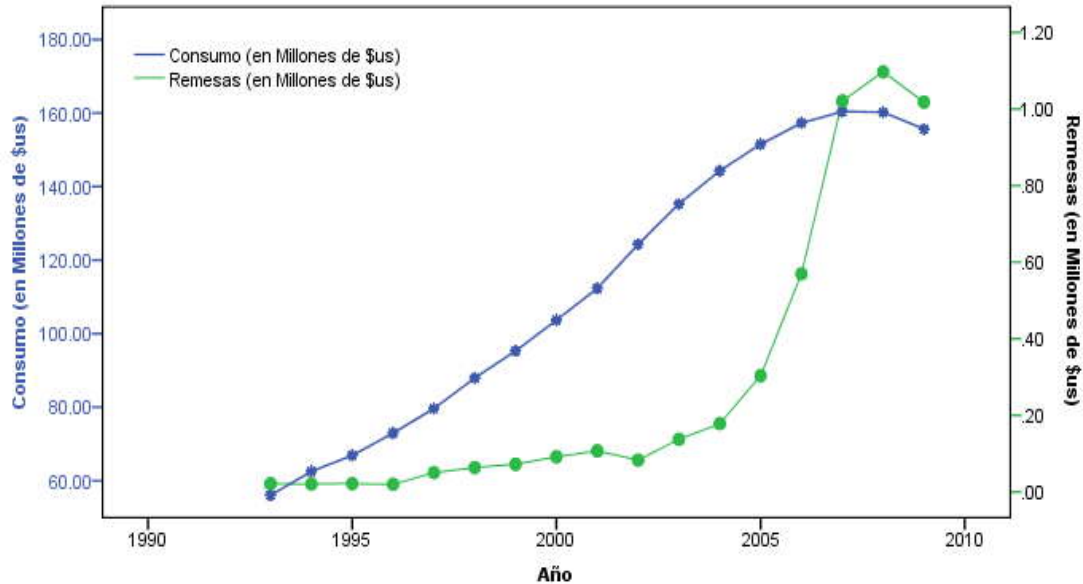
---

<sup>88</sup> Esto es lógico puesto que como se indicó anteriormente, las remesas son un ingreso adicional para las familias, el cual va también dirigido al consumo y en mayor magnitud, consumo de bienes transables.

<sup>89</sup> Saúl R. Quispe A. “El impacto de las remesas en el tipo de cambio real en Bolivia”, 2010.

Gráfico N° 4.11.

**Bolivia: Relación entre remesas y consumo, 1993 - 2010**  
(Millones de \$us.)



**Fuente:** Elaboración propia en base a información presentada por el Instituto Nacional de Estadística y el Banco Central de Bolivia.

#### 4.3.4.3. Remesas y pobreza

Dada la magnitud de los flujos de remesas recibidos por el país en los últimos años, es de esperar que éstas hayan tenido un impacto importante sobre la distribución del ingreso y sobre la pobreza, en este sentido podemos mencionar:

- El efecto de las remesas sobre la desigualdad, en base a los datos de las Encuestas de Hogares 2000, 2006 y 2007, se plantea un modelo de microsimulación, a través del cual se demuestra, que los efectos de las remesas sobre la distribución del ingreso tienden a ser relativamente bajos<sup>90</sup> (existiendo una mejoría leve en el coeficiente de Gini, cuando se incluyen las remesas, en comparación a cuando éstas son excluidas de los ingresos de los hogares). (Tabla N° 4.10).

<sup>90</sup>Elaborados por Jemio y Pacheco (2010), en base a datos del Instituto Nacional de Estadística (INE).

**Tabla N° 4.10.**

**Coefficiente de Gini, con y sin transferencias del exterior**

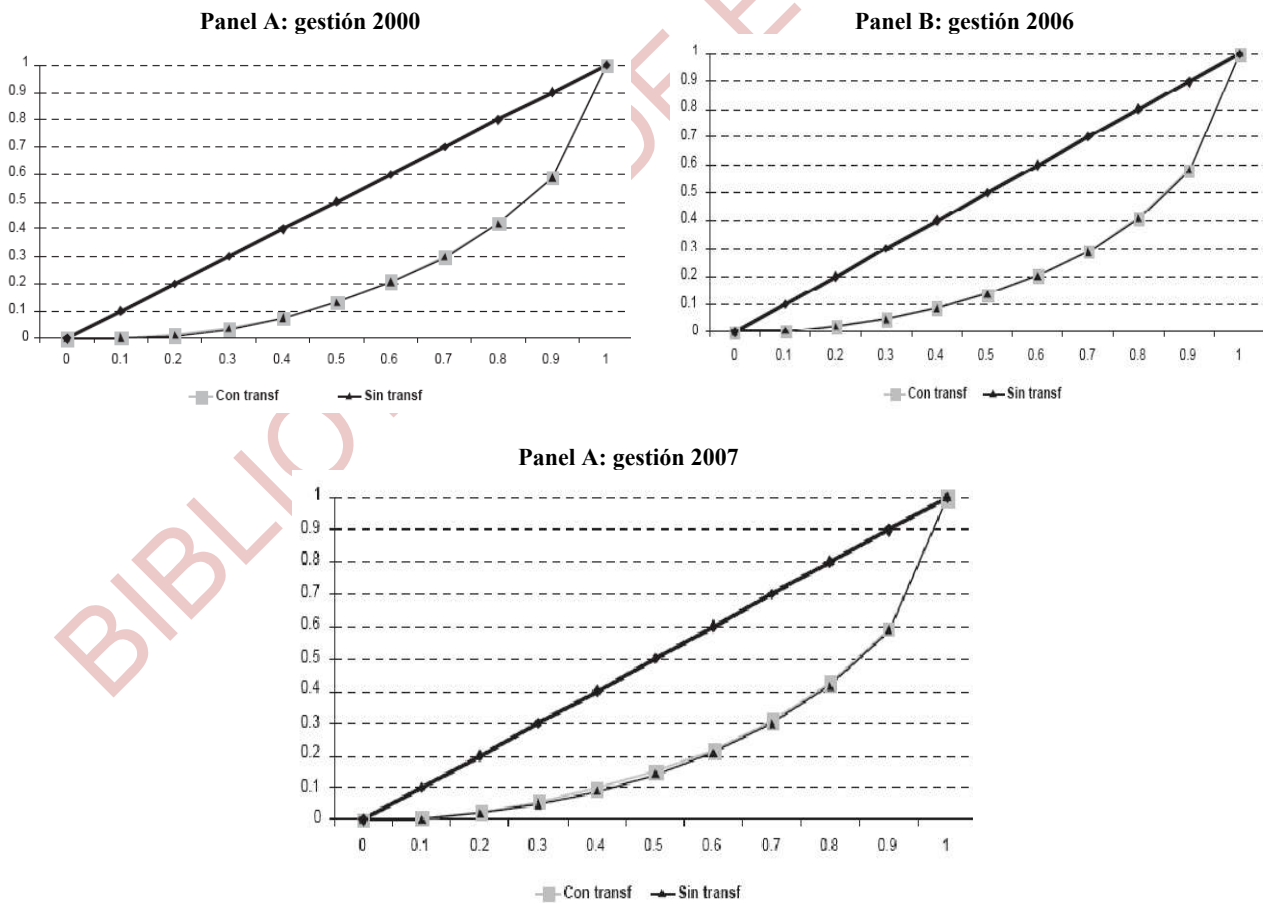
	2000	2006	2007
Con transferencias del Exterior	0.500	0.545	0.526
Sin transferencias del Exterior	0.510	0.547	0.539

**Fuente:** Luis Carlos Jemio y Mario Napoleón Pacheco. "Globalización, Migración y Remesas", Fundación Milenio, Coloquios Económicos N° 21. Diciembre de 2010. Pág. 39.

Los mayores efectos se dan en el caso de la encuesta del 2007, donde el coeficiente de Gini cae de 0.539 para el caso sin remesas a 0.526 para el caso con remesas. Esto también es corroborado por las curvas de Lorenz (Gráfico N° 4.12.).

**Gráfico N° 4.12.**

**Bolivia: Curvas de Lorenz con y sin remesas**



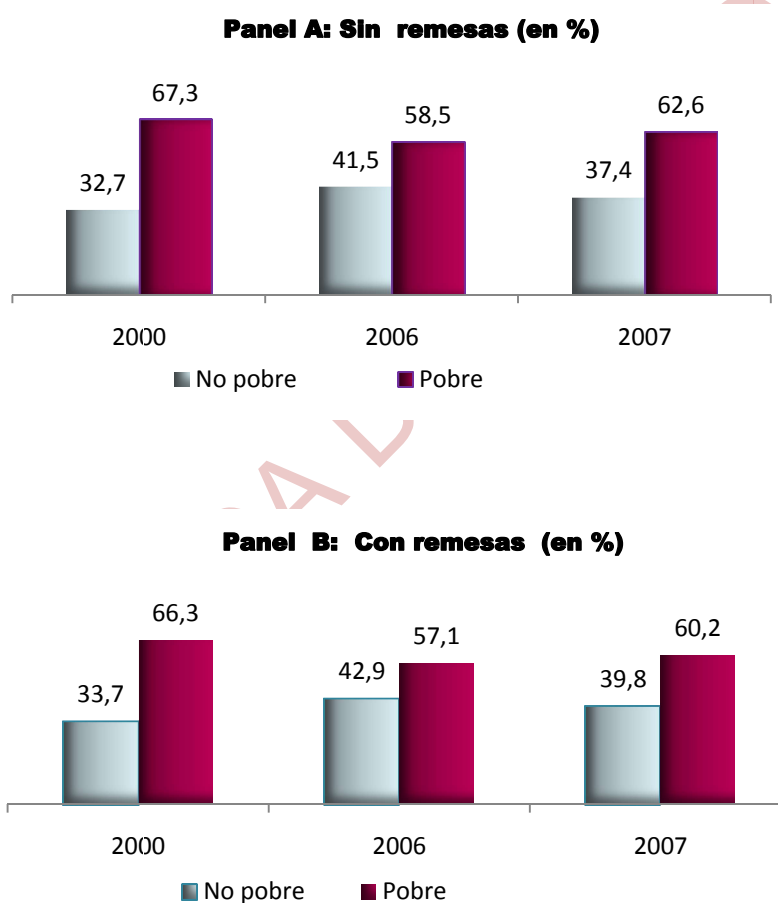
**Fuente:** Luis Carlos Jemio y Mario Napoleón Pacheco. "Globalización, Migración y Remesas". Fundación Milenio, Coloquios Económicos N° 21. Diciembre de 2010. Págs. 40-41.



b) Utilizando una metodología similar para el análisis del impacto de las remesas sobre la pobreza, se demuestra que los efectos tienden a ser más importantes que los impactos distributivos. En este sentido y de acuerdo a la encuesta de hogares 2007, se observa que el efecto de las remesas sobre la pobreza tiende a ser mayor, reduciéndose de 62.6 % sin remesas a 60.2% para el caso con remesas<sup>91</sup> (Gráfico N° 4.13).

**Gráfico N° 4.13.**

**Bolivia: Incidencia de la pobreza, con y sin remesas**



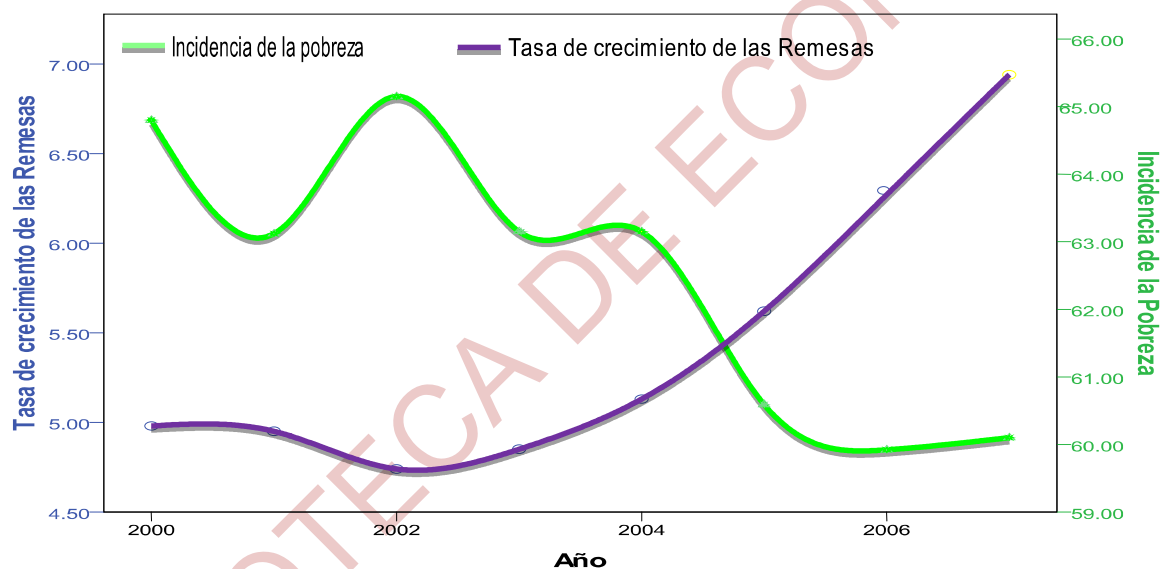
**Fuente:** Elaboración propia, en base a datos obtenidos por la Fundación Milenio "Bolivia: Migración y Remesas" por Jemio y Pacheco (2010)

<sup>91</sup>Jemio y Pacheco (2010), los ejercicios de simulación contra-factuales realizados por los autores consistieron en comparar como cambia la desigualdad en la distribución del ingreso existente, medida por el coeficiente Gini, cuando incluimos las remesas como parte del ingreso de las familias en relación a cuando las remesas no son incluidas.

Estos resultados son concordantes y se los puede contrastar con los datos de Incidencia de Pobreza de UDAPE. Para el periodo 2000 – 2007, la incidencia de pobreza ha oscilado entre el 65% y el 60% con una clara tendencia negativa. En tanto que, la tasa de crecimiento de las remesas ha experimentado una tendencia creciente.

Por ello, gracias al Gráfico N° 4.14, se puede apreciar que existe una relación inversa entre la tasa de crecimiento de las remesas y la incidencia de la pobreza.

**Gráfico N° 4.14.**  
**Bolivia: Incidencia de la Pobreza, 1999 - 2007**  
**(En %)**



**Fuente:** datos obtenidos de UDAPE.  
Elaboración propia.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. CONCLUSIONES**

Este último capítulo tiene como objetivo específico resumir y presentar los principales hallazgos de la investigación. En este sentido, el desarrollo de todas las acciones realizadas en el marco de la investigación a través de la revisión documental, encuestas sobre migración y remesas<sup>92</sup>, el análisis de diversos registros disponibles acerca del tema, la interpretación teórica de diversas escuelas, la construcción de escenarios y otros elementos menores tuvieron como fin último comprobar y cuantificar la importancia que tienen las remesas, como una forma de generar ingresos en nuestro país. Bajo este esquema, las conclusiones que se describen a continuación se relacionan directamente con los objetivos planteados al inicio de la investigación.

- La migración internacional en Bolivia, se ha incrementado notablemente en los últimos años y presenta características específicas que la distinguen del resto de América Latina, como ser, el acelerado crecimiento de los flujos en un periodo muy corto, la multiplicación de los destinos, una diversificación de los perfiles migratorios y el crecimiento del peso de las remesas en la economía son algunos de los rasgos sobresalientes de esta migración.

En Bolivia, la tasa de migración promedio es de 5% respecto de la población total, estos flujos se han ido intensificando año tras año, debido a la falta de oportunidades de empleo y de generación de ingresos por parte de la economía, por lo que, las personas se han visto en la necesidad de migrar a países que pudieran brindarles dichas oportunidades. Los migrantes bolivianos han tendido preferentemente migrar a países con mayores niveles de ingreso, lo cual, les ha permitido subsistir y generar un excedente que pueda ser enviado a sus hogares de origen.

---

<sup>92</sup> Realizadas por organismos internacionales en Bolivia.

De esta forma, la mayor parte de los migrantes bolivianos se han trasladado a países como España, EE. UU. Y Argentina. En general, los migrantes bolivianos tienen niveles medios de instrucción y se dedican a ocupaciones que no requieren de altos grados de especialización, vinculadas fundamentalmente al comercio y servicios.

- El crecimiento estable del empleo en Bolivia, se redujo a partir de 1999, año en que, el desempeño económico fue negativo, debido principalmente a los efectos contrarios de las crisis asiática, alcanzando una tasa de desempleo abierta de 9.2% en el 2003, afectando negativamente al PIB per cápita, cuya variación acumulada fue de -1.5%, además, la inestabilidad política desde el año 2000, contribuyó a deprimir la inversión. Es así, como se produjo un alto desempleo y un crecimiento débil en la economía boliviana, llevando a impulsar la salida al exterior de miles de bolivianos.

Actualmente, más de mil millones de dólares anuales ingresan a Bolivia por concepto de remesas, dando solución temporal al desempleo en nuestro país, ya que estos ingresos<sup>93</sup>, calman las necesidades más apremiantes de los receptores como ser el gasto corriente que alcanza el 78% de la distribución de ingresos por concepto de remesas, y tan solo el 22% de estos recursos va para la inversión (Educación, salud y ahorro e inversión). Esta, es una de las causas principales, por las que el problema del empleo no fue resuelto en forma efectiva, sin duda, las bajas tasas de inversión no producen una mayor ocupación de calidad.

- En los últimos años, las remesas han cobrado singular importancia frente a las principales variables económicas. Actualmente en Bolivia, las remesas son la segunda fuente de divisas del exterior que ingresa al país, después de las exportaciones de gas natural. En el 2007<sup>94</sup> representaba el 8% del PIB, el 23% de las exportaciones de bienes y servicios, y en el 2008 representaba 86.2% respecto a las transferencias corrientes, pero sin duda, el mayor porcentaje de remesas está frente a la IED con el 286% para el año 2007.

---

<sup>93</sup> Las remesas, tienen un efecto positivo de mayor significancia que la inversión pública destinada al sector social, sin embargo, no son la solución al problema del desempleo.

<sup>94</sup> Siendo este año el porcentaje más alto de la relación de remesas frente al PIB, hasta la actualidad.

- Desde el punto de vista de la teoría económica la migración se explica, principalmente, por las diferencias salariales existentes entre los países<sup>95</sup>; en ese sentido, la población emigra desde el país con menores salarios hacia los países con mayores niveles salariales. Bolivia, no escapa de este análisis, ya que, la migración internacional es de carácter laboral, donde, las diferencias salariales existentes, hacen que los trabajadores bolivianos emigren a países donde las oportunidades de empleo y salarios sean más elevadas. Por ejemplo, el salario medio de los migrantes bolivianos en España a fines del 2007, fue de € 963 que representaban Bs. 10.728 (\$us 1.399), mientras que en Bolivia el salario mínimo nacional fue de Bs. 525 (\$us 68).
- Al incrementarse el ingreso de los hogares receptores<sup>96</sup>, cualquiera sea el destino de estos ingresos adicionales producto de la migración, existe un efecto dinamizador de la economía asociada a los ingresos adicionales. Este incremento en el poder adquisitivo de los hogares tiene una repercusión en las condiciones de vida, al incrementarse los niveles de satisfacción de las necesidades básicas de los hogares, en términos de acceso a servicios, mejores condiciones de habitabilidad y acceso a salud y educación, producto de la migración de miembros del hogar y el resultante envío de remesas.
- Las remesas son una fuente de ingresos importante para los hogares receptores, pero lo es más, para aquellos hogares donde las remesas se constituyen en la única fuente de ingresos para el mantenimiento de sus integrantes, generalmente, es el caso con jefe de hogar desocupado o inactivo, donde la dependencia es mayor, que en hogares donde las remesas solo son un complemento de los ingresos del hogar.
- También, en base a las encuestas de hogares, se puede observar que las remesas han tenido efectos positivos sobre la distribución del ingreso y sobre la reducción de la pobreza, ya que los indicadores que miden estos dos fenómenos tienden a mejorar cuando incluimos el efecto de las remesas.

---

<sup>95</sup> Uno de los principios que maneja la teoría de la migración es la teoría de empuje - atracción (push and pull). Esta explica la migración en el sentido de expulsión de poblaciones de sus tierras con escasas oportunidades económicas, siendo al mismo tiempo atraídas por los países donde obtendrían mejores oportunidades.

<sup>96</sup> lo que a su vez se puede ver reflejado tanto en mayores niveles de consumo, como en la posibilidad de diversificar la cartera de inversiones de los hogares, hacia actividades productivas que, a su vez, tengan un efecto en el ingreso del hogar.

- Para analizar el grado de importancia que tienen las remesas en nivel de ingreso, se los comparo con dos variables económicas, que también, tienen incidencia en el ingreso, como ser: la inversión extranjera directa (importante herramienta para el desarrollo económico de un país, puesto que está directamente relacionada con la acumulación de capital, trabajo y progreso tecnológico) y la inversión pública en el sector social (educación, salud, servicios básicos y urbanismo y vivienda; las cuales tienden a fluir en la productividad del individuo y consecuentemente en su nivel de ingreso). En este sentido, para estimar el modelo se utilizo el método de Mínimos Cuadros Ordinarios.

Obteniendo como resultado que la IED estadísticamente no es significativa, generando además, un problema de colinealidad. La inversión pública en el sector social es significativa, pero, no mayor que las remesas. En este sentido, las remesas tienen una incidencia más alta en la generación de ingresos per cápita en comparación a la inversión pública destinada al sector social.

## **5.2. RECOMENDACIONES**

- A pesar de los efectos de la crisis, las remesas siguen y seguirán siendo una fuente importante de recursos para la economía boliviana en general y para las familias receptoras en particular. Por ello, la política macroeconómica del gobierno, debe estar orientada a mejorar la capacidad institucional del Estado, con una plataforma amplia de oportunidades de inversión y de trabajo, de tal forma que se aumente el impacto positivo de las remesas en el ingreso y el crecimiento de la economía nacional.
- Más allá del desarrollo económico planificado, es preciso tener en cuenta que las remesas representan actualmente la segunda fuente de divisas en Bolivia después del ingreso de exportaciones de gas natural. Por ello en coordinación con el sector privado se debe impulsar un mercado más eficiente, transparente y competitivo en aras de lograr mejoras en la eficiencia, eficacia y seguridad de estas transacciones.

- Los países como Bolivia, que se benefician de las remesas, necesitan fijar políticas de control y administración de la información de los flujos migratorios, de tal forma que al momento de evaluar los efectos de la migración y las remesas, el sesgo sea mínimo. Los especialistas latinoamericanos y caribeños, por ejemplo, concuerdan en que se requiere mayor investigación y mejores fuente de información sobre los emisores y receptores de remesas para llegar a conclusiones más esclarecedoras, lo cual, también repercute en nuestro país.
- Es necesario que el Gobierno Central elabore programas laborales más efectivos que en primera instancia generen oportunidades de empleo, más productivas, con mayor valor agregado e ingresos y permitan absorber a los desempleados, así de esta forma desincentivar la migración.
- Por otro lado, cuando los emigrantes bolivianos retornan al país, estos traen consigo, aparte de recursos monetarios, un cierto grado de conocimiento y experiencia adquiridos en los países desarrollados, en este entendido, el papel del Gobierno no sólo debería estar basado en contabilizar remesas y canalizarlas hacia usos productivos para fomentar los mercados financieros, sino que también a valorar y canalizar el conocimiento de los emigrantes hacia actividades productivas, ya que las remesas origina un empoderamiento económico en los migrantes y los receptores de estos recursos.

## BIBLIOGRAFIA

- Asociación de Migrantes Bolivia – España (AMIBE) - Asociación de Cooperación Bolivia - España (ACOBEB). Situación de familias de migrantes a España en Bolivia. La Paz, 2008.
- Banco Central de Bolivia (BCB). Asesoría de Política Económica – Sector Externo (2000 - 2009).
- Banco Central de Bolivia (BCB). Boletines Informativos del Sector Externo (2000 - 2009)
- Banco Central de Bolivia (BCB). Memoria Anual (2000 - 2009).
- BID – Fondo Multilateral de Inversiones, “Las remesas a América Latina y el Caribe durante el 2009.Los efectos de la crisis financiera global”.
- BID (2007), “Las remesas como instrumento de desarrollo”.
- Blanes, José, 2006 Bolivia. Áreas metropolitanas en clave de desarrollo y autonomía. La Paz: Friedrich Ebert Stiftung.
- Canales, A. “Vivir del norte” Perfil socioeconómico de los hogares preceptores de remesas. Cooperación técnica. Consultado el 11 de febrero de 2004. Disponible en <http://lanic.utexas.edu>
- Canales Cerón, Alejandro I. “Remesas y Desarrollo en América Latina. Una relación en busca de teoría”. Universidad de Guadalajara. 2008.
- Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA). Programa de mejora de la información y procedimientos de los bancos centrales en el área de remesas (2010).
- Centro Boliviano de Economía (CEBEC), “Migración: Efectos sociales y económicos”, Serie estudios económicos. Santa Cruz de la Sierra, Octubre 2007.
- CEPAL. “América Latina y el Caribe: migración internacional, derechos humanos y desarrollo”, 2004. Pág. 196.
- Comisión Económica para América Latina (CEPAL). “Globalización y Desarrollo: La migración Internacional y la globalización”. Conferencia hemisférica sobre migración internacional, noviembre (2002).



- Datos & Hechos, Aportes para un Debate Informado sobre Políticas de Lucha Contra la Pobreza. Un servicio de cooperación del Programa Especial ACCESO PUBLICO de Fundación Pueblo con el Mecanismo Departamental de Control Social de La Paz - Boletín Electrónico No. 5 Año 4 (01 de Marzo de 2007).
- De la Torre, Leonardo, 2008 “Remesas económicas y desarrollo local: experiencias y perspectivas a mediano y largo plazo” (BM, mimeo).
- Fondo multilateral de inversiones. 2003. Las remesas como instrumento de desarrollo. Consultado el 15 de febrero de 2004. Disponible en <http://www.iadb.org>
- Fondo multilateral de inversiones. 2003. Las remesas como instrumento de desarrollo. <http://www.iadb.org>
- Gómez, Aranibar y Mantilla 1984 “Migración y empleo en la ciudad de La Paz”. Documento de Trabajo 9, Ministerio de Trabajo, Bolivia.
- Guaygua, Germán; Riveros, Ángela; Quisbert, Máximo 2000 Ser joven en El Alto. La Paz: PIEB.
- Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE). Bolivia: Migración, Remesas y Desempleo, Enero 2008, N° 147.
- Instituto Boliviano de Comercio Exterior IBCE 2008 “Bolivia: Migración, Remesas y Desempleo”. Revista de Comercio Exterior 159, Santa Cruz.
- Instituto Boliviano de Comercio Exterior IBCE, 2008 “Bolivia: Migración, Remesas y Desempleo”. Revista de Comercio Exterior 159, Santa Cruz.
- Instituto Nacional de Estadística, 2001 Censo Nacional de Población y Vivienda 2001. La Paz, INE.
- Instituto PRISMA, 2002 Población, migración y desarrollo en Bolivia. La Paz: BID, EPB, OIM, UNFPA.
- Juan Javier Hidalgo Macías y Richard Stallin Sarango Vega. “Economía de la migración en la provincia de Loja Cantón Macara.” Universidad Técnica Particular de Loja. Escuela de economía – Ecuador, 2008.
- Julieta Nicolao. “Migración internacional y políticas migratorias. Estudio sobre las migraciones limítrofes hacia Argentina, y las políticas públicas implementadas por el gobierno de Néstor Kirchner (2003-2007)”. Argentina – TANDIL. 2008.
- Organización Internacional para las Migraciones (Marzo, 2004), “Medición del impacto de las remesas familiares en los hogares receptores”.

- Pablo Fajnzylber y J. Humberto López (2008), “El impacto de las remesas en el desarrollo de América Latina”.
- Pérez, Liz, PIEB 2006 “Bolivia forexport”. En Temas de Debate 6, Año 3, Boletín del Programa de Investigación Estratégica en Bolivia, La Paz.
- Programa de Investigación Estratégica en Bolivia (PIEB). “La migración internacional, una opción frente a la pobreza”, 2009.
- Quispe A. Saúl Roberto (2010), “El impacto de las remesas en el tipo de cambio real en Bolivia”
- Townsend, R. 2000. Las remesas familiares. Disponible en <http://www.neoliberalismo.com>.

BIBLIOTECA DE ECONOMIA

# ANEXO I

## INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

**Tabla N° A.1.**  
**Remesas de los trabajadores por Región, 20007-2009**  
(en millones de \$us y porcentaje)

Región	2007		2008		2009	
	\$us.	Tasas de crecimiento	\$us.	Tasas de crecimiento	\$us.	Tasas de crecimiento
Todos los países en desarrollo	278	2007	325	2008	307	2009
Asia oriental y el Pacífico	71	22.8	85	16.7	86	-5.5
Europa y Asia central	39	23.7	46	20.2	35	0.3
América Latina y el Caribe	63	38.5	65	16.5	57	-22.7
Medio Oriente y África septentrional	32	6.9	36	2.2	34	-12
Asia meridional	54	21.5	72	11.8	75	-6.3
África subsahariana	19	27.1	21	32.5	21	4.5
<b>Total</b>	<b>278</b>	<b>46.7</b>	<b>325</b>	<b>14.9</b>	<b>308</b>	<b>-3.7</b>

Fuente: Elaboración Propia con datos del Banco Mundial, Washington, 2010.

**Tabla N° A.2.**  
**Tendencia de las Remesas a nivel mundial según monto y tasa de crecimiento, 1985 -2007**  
(en millones de \$us y %).

Año	1985	1990	1996	2000	2007	2008	2009	Periodo
Monto	40,000	75,000	100,000	130,000	298,825	325000	307000	23 años
Incremento		88	33	30	130	9	-6	9%
<b>Tasa de crecimiento de las remesas</b>					<b>9%</b>		<b>8%</b>	

Fuente: Elaboración Propia con datos del Banco Interamericano de Desarrollo.

**Tabla N° B.1.**  
**Bolivia: Remesas de trabajadores según país de origen**  
(millones de dólares y porcentaje, 2007,2008 y 2009)

PAIS	2007		2008		2009	
	\$us	%	\$us	%	\$us	%
España	471,0	46,2	529,9	48,3	429,7	42,0
EE.UU.	221,6	21,7	209,3	19,1	158,6	15,5
Argentina	134,4	13,2	159,8	14,6	214,8	21,0
Italia	49,9	4,9	42,7	3,9	46,0	4,5
Brasil	6,5	0,6	20,8	1,9	35,8	3,5
Chile	16,4	1,6	16,8	1,5	20,5	2,0
Francia	4,8	0,5	10,4	0,9	10,2	1,0
Perú	8,0	0,8	8,3	0,8	12,3	1,2
Paraguay	9,6	0,9	7,6	0,7	7,2	0,7
Suiza	7,0	0,7	7,0	0,6	7,2	0,7
Alemania	5,0	0,5	5,4	0,5	5,1	0,5
Holanda	0,7	0,1	0,8	0,1	0,9	0,1
Otros	85,4	8,4	78,5	7,2	74,7	7,3
<b>TOTAL</b>	<b>1,020,5</b>		<b>1,097,2</b>		<b>1,023,0</b>	

Fuente: Banco Central de Bolivia (BCB) y el Instituto Nacional de Estadística (INE).

**Tabla N° B.2.**  
**Bolivia: Inversion Extranjera Directa y transferencias de remesas (En millones de \$us.)**

Año	Transferen-cia de remesas	Inversión extranjera directa
1998	64	1023
1999	73	1008
2000	92	734
2001	107	703
2002	83	674
2003	138	195
2004	178	83
2005	304	-291
2006	570	278
2007	884	200
2008	487	286

Fuente: Banco Central de Bolivia (BCB)

**Tabla N° B.3.**  
**Bolivia: Remesas como porcentaje de las principales variables económicas, 2001 - 2010**

%	Rem/PIB	Rem/IED	Rem/Exp. bs.	Rem/Trans Ctes.
2001	1.5	15.2	8.0	28.0
2002	1.3	12.3	5.9	22.6
2003	1.8	70.8	8.9	29.3
2004	2.2	214.5	7.0	37.1
2005	3.1	-104.5	11.0	52.7
2006	4.9	205.0	14.7	69.3
2007	7.8	442.0	23.0	81.5
2008	6.4	170.3	16.7	86.2
2009	6.7	149.0	19.6	84.0
2010	5.1	100.0	13.9	86.2

Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Central de Bolivia (BCB)

**Tabla N° B.4.**  
**Bolivia: Flujo de Remesas por año según trimestre**  
(en millones de \$us.)

Año	Trim.	T - I	T - II	T - III	T - IV	Total Año
2001		25	29	26	29	109
2002		22	20	24	26	92
2003		30	33	35	40	138
2004		38	40	45	55	178
2005		56	70	81	97	304
2006		103	122	159	185	569
2007		233	249	263	275	1020
2008		259	273	294	272	1098
2009		234	253	271	266	1024
2010		221	224	228	259	932

Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Central de Bolivia (BCB)

**Tabla C.2.**  
**Consolidación de la serie estadística y análisis de los datos para el modelo**

Año	Población <sup>1</sup>	Flujo neto de migración <sup>2</sup> (Miles de personas)	Salario mínimo Nacional <sup>3</sup> en Bs.	Línea de pobreza por persona <sup>3</sup> (en Bs.)	Línea de pobreza extrema por persona <sup>3</sup> (en Bs.)	PIB <sup>1</sup> (millones de \$us.)	PIB Per cápita	Inv. Pub. en el sector Social <sup>3</sup> (en Millones de \$us)	Inversión Pública <sup>1</sup> (en Millones de \$us)	(Inv. Soc.) / (Inv. Pub)	Inversión Extranjera Directa <sup>4</sup> (en M. de \$us)	(IED) / (PIB)	Remesas <sup>4</sup> (en M. de \$us)	Rem / (Transf.)
1990				150,0	79,7			58	315	0,184064				
1991			120,0	177,3	94,2			37	421	0,087681				
1992	6.420.792		135,0	193,4	102,9		2,573532	88	532	0,166184				
1993	6.662.010	6.641	160,0	205,2	109,2	73.570.298,1	2.586243	92	481	0,191814	128.800	0,019334	21.400,00	3,222406
1994	6.912.291	21.914	190,0	227,3	120,6	83.496.165,3	2,608937	123	505	0,242581	173.900	0,025158	20.900,00	0,953728
1995	7.481.710	34.563	205,0	249,5	132,5	90.800.274,8	2,523139	184	520	0,353741	335.400	0,044829	21.600,00	0,624946
1996	7.661.554	78.211	223,0	282,2	149,8	100.079.576,3	2,571372	239	589	0,406649	427.210	0,055760	19.900,00	0,254440
1997	7.847.998	85.120	240,0	297,4	157,9	108.759.536,7	2,634649	247	548	0,450080	857.020	0,109202	50.500,00	0,593280
1998	8.039.128	90.088	300,0	313,8	166,6	119.875.759,0	2,701365	245	505	0,485684	1.026.060	0,127633	63.700,00	0,707086
1999	8.233.029	96.942	330,0	323,6	171,8	126.930.294,8	2,649004	265	531	0,499237	1.010.450	0,122731	72.500,00	0,747870
2000	8.427.789	106.606	355,0	323,0	171,5	138.385.280,4	2,652684	285	583	0,489229	832.475	0,098777	91.700,00	0,860177
2001	8.624.268	110.769	400,0	320,9	170,4	150.490.474,0	2,635899	295	639	0,462493	877.112	0,101703	107.200,00	0,967780
2002	8.823.743	131.740	430,0	321,8	170,9	167.277.744,5	2,640346	251	585	0,429651	999.013	0,113219	83.000,00	0,630029
2003	9.024.922	190.417	440,0	331,7	176,3	183.538.628,4	2,651482	187	500	0,374010	566.922	0,062817	137.500,00	0,722099
2004	9.226.511	198.286	440,0	338,0	179,6	198.178.092,9	2,701786	221	602	0,367431	271.009	0,029373	178.300,00	0,899206
2005	9.427.219	128.697	440,0	358,5	190,4	210.324.339,2	2,761179	194	629	0,308322	279.600	0,029659	303.500,00	2,358252
2006	9.627.266	183.579	500,0	383,6	203,5	219.868.038,8	2,833506	263	879	0,298737	238.600	0,024784	569.500,00	3,102209
2007	9.827.516	194.832	525,0	463,4	245,1	225.054.573,0	2,902466	284	1.005	0,282671	478.300	0,048669	1.020.500,00	5,237851
2008	10.027.638	206.085	577,5	583,0	308,0	226.175.360,2	3,019437	389	1.262	0,308258	426.000	0,042483	1.097.200,00	5,324022
2009	10.227.295	217.338	647,0	584,1	308,3	219.059.771,0	3,059876	470	1.428	0,329230	651.000	0,063653	1.018.000,00	4,683954

Fuente: Elaboración propia.

Notas: 1) Datos extraídos del Instituto Nacional de Estadística (INE), 2) Datos extraídos de la Dirección Nacional de Migración, 3) Datos extraídos de la Unidad de Análisis de Políticas Sociales y Económicas (UDAPE), 4) Datos extraídos del Banco Central de Bolivia (BCB).

**Tabla C.1.**  
**Selección de los datos para el análisis estadístico y clasificación de los Países de América latina y el Caribe**

Región	País	Remesas					PIB en Millones de \$us.			N° de Migrantes	Remesas/PIB			Promedio de envío de remesas en \$us.
		2006	2007	2008	2009	Tasa de variación	2006	2009	Tasa de variación		2006	2009	Tasa de variación	
Norte América	México	23,053	26,075	25,145	21,132	-8.33	794,931	855,547	7.63	5,646,015	2.90	2.47	-14.83	371.00
Centro América	Belice	93	100	110	100	7.53	816	1,205	47.69	45,833	11.40	8.30	-27.19	200.00
	Costa Rica	520	582	624	535	2.88	26,000	22,863	-12.06	186,298	2.00	2.34	17.00	279.00
	El Salvador	3,316	3,695	3,788	3,465	4.49	18,220	18,934	3.92	838,748	18.20	18.30	0.55	359.00
	Guatemala	3,610	4,128	4,315	3,912	8.37	35,743	30,803	-13.82	919,578	10.10	12.70	25.74	391.00
	Honduras	2,359	2,561	2,707	2,483	5.26	9,512	11,495	20.85	930,874	24.80	21.60	-12.90	242.00
	Nicaragua	950	960	1,056	915	-3.68	6,376	5,055	-20.71	691,253	14.90	18.10	21.48	127.00
	Panamá	292	340	325	291	-0.34	10,429	18,774	80.03	108,333	2.80	1.55	-44.64	250.00
El Caribe	Barbados	292	n/d	n/d	292	0.00	3,106	3,106	0.00	n/d	9.40	9.40	0.00	n/d
	Cuba	1,000	1,000	1,200	983	-1.70	n/d	42,926	n/d	583,333	n/d	2.29	n/d	200.00
	Granada	162	n/d	n/d	162	0.00	519	523	0.65	n/d	31.20	31.00	-0.64	n/d
	Haití	1,100	1,650	18,070	1,049	-4.64	5,213	4,972	-4.64	1,277,626	21.10	21.10	0.00	122.00
	Jamaica	1,770	1,860	2,034	1,798	1.58	9,672	10,045	3.85	1,227,754	18.30	17.90	-2.19	138.00
	Montserrat	71	n/d	n/d	71	0.00	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
	Rep. Dominicana	2,747	3,120	3,148	2,790	1.57	30,522	37,349	22.37	1,204,375	9.00	7.47	-17.00	218.00
	Saint Kitt y Nevis	87	n/d	n/d	90	3.45	470	486	3.45	n/d	18.50	18.50	0.00	n/d
	San Vicente y Las Grenadinas	120	n/d	n/d	123	2.50	455	466	2.50	n/d	26.40	26.40	0.00	n/d
	Santa Lucía	89	n/d	n/d	94	5.62	856	904	5.62	n/d	10.40	10.40	0.00	n/d
	Trinidad y Tobago	110	125	130	116	5.45	3,333	18,125	443.75	43,333	3.30	0.64	-80.61	250.00
Sur América	Argentina	850	920	955	853	0.35	106,250	250,882	136.12	318,333	0.80	0.34	-57.50	250.00
	Bolivia	989	1,050	1,097	1,023	3.44	20,184	15,269	-24.35	507,417	4.90	6.70	36.73	180.00
	Brasil	7,373	7,166	7,200	4,746	-35.63	2,457,667	207,249	-91.57	750,000	0.30	2.29	663.33	800.00
	Chile	1,024	800	888	756	-26.17	146,286	145,385	-0.62	333,333	0.70	0.52	-25.71	220.00
	Colombia	4,200	4,521	4,842	4,134	-1.57	127,273	178,961	40.61	1,513,095	3.30	2.31	-30.00	267.00
	Ecuador	2,893	3,118	2,822	2,495	-13.76	37,090	42,504	14.60	682,030	7.80	5.87	-24.74	345.00
	Guayana Francesa	270	423	415	356	31.85	897	970	8.14	206,834	30.10	36.70	21.93	167.00
	Paraguay	650	750	700	691	6.31	15,116	12,165	-19.52	191,538	4.30	5.68	32.09	305.00
	Perú	2,869	2,900	2,960	2,665	-7.11	92,548	104,102	12.48	1,469,662	3.10	3	-17.42	168.00
	Surinam	102	115	120	103	0.98	481	1,672	247.53	40,000	21.20	6.16	-70.94	250.00
	Uruguay	115	115	130	116	0.87	4,600	227	-95.06	43,333	2.50	51.00	1,940.00	250.00
Venezuela	300	331	832	733	144.33	60,000	209,429	249.05	424,119	0.50	0.35	-30.00	163.00	
<b>Total</b>		<b>63,376</b>	<b>68,405</b>	<b>85,613</b>	<b>59,072</b>	<b>-6.79</b>	<b>4,024,564</b>	<b>2,252,394</b>	<b>-44.03</b>	<b>351</b>	<b>1.57</b>	<b>3.04</b>	<b>92.86</b>	<b>20,183,047</b>

Fuente: Elaboración propia.

Notas: n/d) Dato no disponible, \*) Datos recopilados del Banco Interamericano de Desarrollo, Pablo Fajnzylber y J. Humberto López (2008), "El impacto de las remesas en el desarrollo de América Latina", Canales Cerón. "Remesas y Desarrollo en América Latina. Una relación en busca de teoría". Universidad de Guadalajara. 2008. y Fundación Milenio "Globalización, Migración y remesas" (2010).

## ANEXO II

### MÉTODOS E INSTRUMENTOS UTILIZADOS

#### A. Análisis clústers.

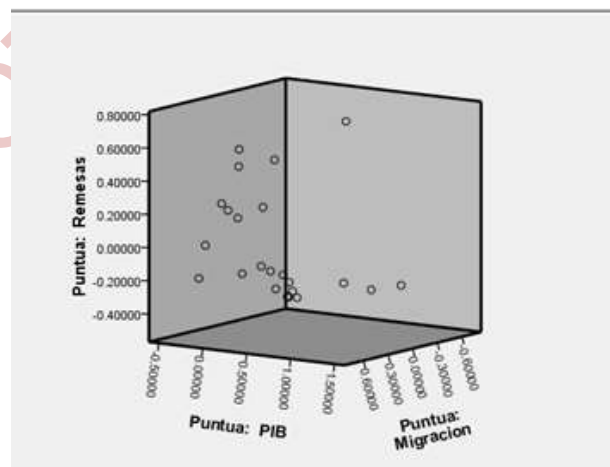
*El análisis clústers o análisis de conglomerados, es una técnica de de Data Mining de clasificación automática de datos. Su finalidad esencial es revelar concentraciones <sup>97</sup> en los datos (casos o variables) para su agrupamiento en eficiente en clústers (o conglomerados) según su homogeneidad. Los grupos o caso se realizan se realizan basándose en la proximidad o lejanía de unos con otros, por lo tanto es esencial el uso adecuado del concepto de distancia. Es fundamental que los elementos dentro del clústers sean homogéneos y lo mas diferentes de los contenidos en otros clústers.*

*Existen dos tipos de conglomerados: Los jerárquicos y los no jerárquicos. En el presente caso se utilizo el análisis de clusters no jerárquico mediante el método de K medias <sup>98</sup> (en el cual se maximiza la homogeneidad intra – grupos y la heterogeneidad inter - grupos).*

A continuación se presenta en panel de salida de resultados para el análisis de cluster:

#### Análisis de conglomerados de K medias

##### Gráfico



<sup>97</sup> Cesar Pérez López. “Técnicas de Análisis de Datos con SPSS 15”. Pearson Educación S.A. Madrid España, 2009. Pág. 557

<sup>98</sup> Ezequiel Uriel y Joaquín Aldás “Análisis Multivariante Aplicado. Aplicaciones al Marketing, Investigación de Mercados, economía, Dirección de Empresas y Turismo”. Thompson Editores 2005. Pág. 71.

**Análisis de conglomerados de K medias**

**Centros iniciales de los conglomerados**

	Conglomerado			
	1	2	3	4
Puntua: Remesas	-.47154	-.27534	-.22407	.58295
Puntua: PIB	-.44622	1.06864	-.42616	.63146
Puntua: Migracion	-.69015	-.43981	.42300	.63479

**Pertenencia a los conglomerados**

Número de caso	Pais	Conglomerado	Distancia
1	Belice	1	.006
2	Costa Rica	1	.216
3	El Salvador	3	.750
4	Guatemala	3	.830
5	Honduras	3	.489
6	Nicaragua	3	.529
7	Panamá	1	.130
8	Barbados	.	.
9	Cuba	1	.596
10	Granada	.	.
11	Haití	3	.000
12	Jamaica	3	.203
13	Monserate	.	.
14	Rep. Dominicana	3	.500
15	Saint Kitt y Nevis	.	.
16	San Vicente y Las Granadi	.	.
17	Santa Lucia	.	.
18	Trinidad y Tobago	1	.100
19	Argentina	2	.000
20	Bolivia	1	.491
21	Brasil	4	.725
22	Chile	2	.642
23	Colombia	4	.000
24	Ecuador	3	.694
25	Guayana	1	.164
26	Paraguay	1	.215
27	Perú	4	.597
28	Suriname	1	.000
29	Uruguay	1	.010
30	Venezuela	2	.271

Centros de los conglomerados finales

	Conglomerado			
	1	2	3	4
Puntua: Remesas	-.38563	-.29426	.11977	.50822
Puntua: PIB	-.37481	.77089	-.33393	.53710
Puntua: Migracion	-.55018	-.40360	.14769	.39299

Distancias entre los centros de los conglomerados finales

Conglomerado	1	2	3	4
1		1.159	.863	1.587
2	1.159		1.302	1.155
3	.863	1.302		.985
4	1.587	1.155	.985	

ANOVA

	Conglomerado		Error		F	Sig.
	Media cuadrática	gl	Media cuadrática	gl		
Puntua: Remesas	.808	3	.039	20	20.644	.000
Puntua: PIB	1.562	3	.027	20	58.269	.000
Puntua: Migracion	1.121	3	.045	20	24.748	.000

Las pruebas F sólo se deben utilizar con una finalidad descriptiva puesto que los conglomerados han sido elegidos para maximizar las diferencias entre los casos en diferentes conglomerados. Los niveles críticos no son corregidos, por lo que no pueden interpretarse como pruebas de la hipótesis de que los centros de los conglomerados son iguales.

Número de casos en cada conglomerado

Conglomerado	1	10.000
	2	3.000
	3	8.000
	4	3.000
Válidos		24.000
Perdidos		6.000



## B. Índices de Estacionalidad.

*Para encontrar la estacionalidad del flujo de remesas trimestral, se usó una serie de diez años (cuarenta trimestres). Desde el punto de vista estrictamente estadístico, este trabajo es acerca de uno de los componentes de la serie de tiempo del ingreso, ya que además de los movimientos estacionales, también están la tendencia, la fluctuación cíclica y los movimientos irregulares o aleatorios<sup>99</sup>.*

*El trabajo estadístico se concentra en encontrar el índice estacional para lo cual se ha elegido el método del porcentaje medio, que básicamente consiste en expresar cada uno de los datos trimestrales<sup>100</sup>, como porcentaje de la media anual, para luego promediar esos valores por medio de la media correspondiente, para cada uno de los meses.*

*Los cuatro valores así encontrados son el índice estacional trimestral de las remesas; como prueba de la corrección matemático-estadística la suma de los cuatro valores así obtenidos, debe sumar 400 ya que la media es 100%.*

Teniendo en cuenta lo mencionado a continuación se muestra el panel de resultados del Programa SPSS V-17.00.

Descripción del modelo		Factores estacionales Nombre de la serie:Remesas (en Millones de \$us.)	
Nombre del modelo	MOD_2	Período	Factor estacional (%)
Tipo de modelo	Multiplicativo	1	95.6
Nombre de la serie	1 Remesas (en Millones de \$us.)	2	98.2
Longitud del período	4	3	101.5
Método de computación de medias móviles	Amplitud igual a la periodicidad más uno y puntos finales ponderados por 0,5	4	104.7

Aplicando las especificaciones del modelo de MOD\_2

<sup>99</sup> Merrill, William C. y Fox, Karl A. "Introducción a la estadística económica", (1972). Pág. 476.

<sup>100</sup> El cálculo de los índices de estacionalidad trimestral, es análoga a la de los índices mensuales.

Descomposición estacional

Nombre de la serie:Remesas (en Millones de \$us.)

DATE_	Serie original	Serie de media móvil	Razón de la serie original sobre la serie de media móvil (%)	Factor estacional (%)	Serie corregida estacionalmente	Serie de tendencia-ciclo suavizada	Componente irregular (error)
Q1 2001	25.000	.	.	95.6	26.163	27.290	.959
Q2 2001	29.000	.	.	98.2	29.524	27.099	1.089
Q3 2001	26.000	26.8750	96.7	101.5	25.610	26.718	.959
Q4 2001	29.000	25.3750	114.3	104.7	27.698	25.583	1.083
Q1 2002	22.000	24.0000	91.7	95.6	23.024	23.827	.966
Q2 2002	20.000	23.3750	85.6	98.2	20.361	22.994	.886
Q3 2002	24.000	24.0000	100.0	101.5	23.640	23.970	.986
Q4 2002	26.000	26.6250	97.7	104.7	24.833	26.503	.937
Q1 2003	30.000	29.6250	101.3	95.6	31.396	29.907	1.050
Q2 2003	33.000	32.7500	100.8	98.2	33.596	32.841	1.023
Q3 2003	35.000	35.5000	98.6	101.5	34.475	35.355	.975
Q4 2003	40.000	37.3750	107.0	104.7	38.205	37.491	1.019
Q1 2004	38.000	39.5000	96.2	95.6	39.768	39.551	1.005
Q2 2004	40.000	42.6250	93.8	98.2	40.723	42.343	.962
Q3 2004	45.000	46.7500	96.3	101.5	44.325	46.429	.955
Q4 2004	55.000	52.7500	104.3	104.7	52.532	52.827	.994
Q1 2005	56.000	61.0000	91.8	95.6	58.606	60.836	.963
Q2 2005	70.000	70.7500	98.9	98.2	71.264	70.639	1.009
Q3 2005	81.000	81.8750	98.9	101.5	79.786	81.509	.979
Q4 2005	97.000	94.2500	102.9	104.7	92.647	94.285	.983
Q1 2006	103.000	110.5000	93.2	95.6	107.794	110.387	.977
Q2 2006	122.000	131.2500	93.0	98.2	124.204	130.086	.955
Q3 2006	159.000	158.5000	100.3	101.5	156.616	158.143	.990
Q4 2006	185.000	190.6250	97.0	104.7	176.697	189.857	.931
Q1 2007	233.000	219.5000	106.2	95.6	243.844	223.066	1.093
Q2 2007	249.000	243.7500	102.2	98.2	253.498	245.072	1.034
Q3 2007	263.000	258.2500	101.8	101.5	259.057	258.264	1.003
Q4 2007	275.000	264.5000	104.0	104.7	262.658	264.402	.993
Q1 2008	259.000	271.3750	95.4	95.6	271.054	271.443	.999
Q2 2008	273.000	274.8750	99.3	98.2	277.931	275.282	1.010
Q3 2008	294.000	271.3750	108.3	101.5	289.592	273.352	1.059
Q4 2008	272.000	265.7500	102.4	104.7	259.792	264.871	.981
Q1 2009	234.000	260.3750	89.9	95.6	244.890	258.436	.948
Q2 2009	253.000	256.7500	98.5	98.2	257.570	256.691	1.003
Q3 2009	271.000	254.3750	106.5	101.5	266.937	255.583	1.044
Q4 2009	266.000	249.1250	106.8	104.7	254.062	249.361	1.019
Q1 2010	221.000	240.1250	92.0	95.6	231.285	238.843	.968
Q2 2010	224.000	233.8750	95.8	98.2	228.046	233.034	.979
Q3 2010	228.000	.	.	101.5	224.581	233.334	.962
Q4 2010	259.000	.	.	104.7	247.376	233.485	1.059

**C. Análisis de regresión múltiple.**

El análisis de regresión es una técnica estadística que se utiliza para estudiar la relación entre variables, en este sentido en el Capítulo IV, se presento el modelo reformulado:

$$Y = \beta_0 * Y_1^{\beta_1} * Y_2^{\beta_2} * Y_3^{\beta_3} \text{ donde:}$$

$y = PIB \text{ per cápita.}$

$\beta_i = \text{Coeficientes de regresión.}$

$x_1 = \text{Proporción de la inversión pública social respecto de la inversión pública total.}$

$x_3 = \text{Proporción de las remesas respecto de las transferencias corrientes.}$

$u = \text{termino de perturbación o error.}$

Linealizando, queda como:  $\ln(Y) = \beta_0 + \beta_1 \ln(Y_1) + \beta_2 \ln(Y_2) + \beta_3 \ln(Y_3) + u$ . Utilizando el Programa SPSS V – 17.00, se tienen los siguientes resultados:

**Regresión**

Variables introducidas/eliminadas				Resumen del modelo <sup>b</sup>					
Modelo	Variables introducidas	Variables eliminadas	Método	Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregido	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
1	lnx3, lnx1 <sup>a</sup>		Introducir	1	.892 <sup>a</sup>	.796	.767	.0266202	1.635

a. Todas las variables solicitadas introducidas.  
 a. Variables predictoras: (Constante), lnx3, lnx1  
 b. Variable dependiente: lny

ANOVA <sup>b</sup>						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	.039	2	.019	27.324	.000 <sup>a</sup>
	Residual	.010	14	.001		
	Total	.049	16			

a. Variables predictoras: (Constante), lnx3, lnx1  
 b. Variable dependiente: lny

Coeficientes <sup>a</sup>										
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.	Intervalo de confianza de 95.0% para B		Estadísticos de colinealidad	
		B	Error típ.	Beta			Límite inferior	Límite superior	Tolerancia	FIV
1	(Constante)	1.083	.032		34.272	.000	1.015	1.150		
	lnx1	.099	.031	.486	3.153	.007	.032	.166	.612	1.633
	lnx3	.067	.009	1.110	7.196	.000	.047	.087	.612	1.633

a. Variable dependiente: lny

En la Tabla de Coeficientes se presentan los estadísticos de Colinealidad (tolerancia y FIV). Según estos estadísticos no se detecta presencia de colinealidad, puesto que los valores de

tolerancia son relativamente altos (0.612). Además si consideramos la Tabla de Diagnósticos de Colinealidad, el índice de condición<sup>101</sup> (10.24) no supera el 15%.

Correlaciones de los coeficientes<sup>a</sup>

Modelo	Inx3	Inx1
1	1.000	.622
Correlaciones	Inx1	.622
	Inx3	1.000
Covarianzas	Inx3	.000
	Inx1	.000

a. Variable dependiente: Iny

Diagnósticos de colinealidad<sup>a</sup>

Modelo	Dimensión	Autovalores	Índice de condición	Proporciones de la varianza		
				(Constante)	Inx1	Inx3
1	1	2.150	1.000	.01	.01	.04
	2	.830	1.609	.01	.00	.59
	3	.020	10.424	.99	.99	.38

a. Variable dependiente: Iny

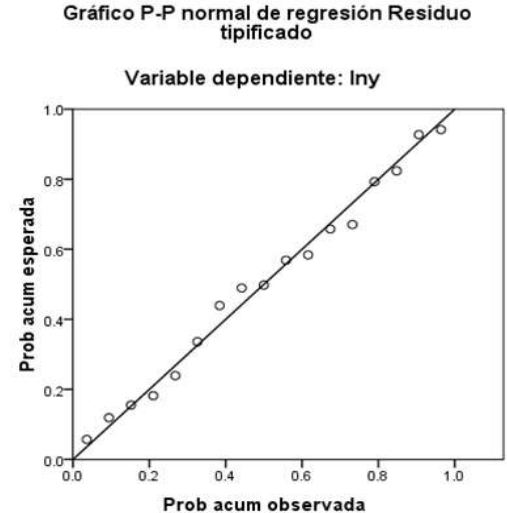
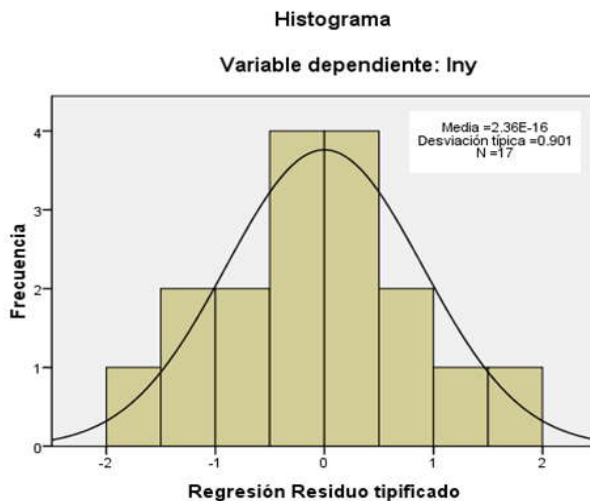
Estadísticos sobre los residuos<sup>a</sup>

	Mínimo	Máximo	Media	Desviación típica	N
Valor	.902960	1.079137	.996576	.0491971	17
Residual	-.0454891	.0416877	.0000000	.0249010	17
Valor	-1.903	1.678	.000	1.000	17
Residuo	-1.709	1.566	.000	.935	17

a. Variable dependiente: Iny

En el Histograma la distribución de los residuos tipificados tiende a ser normal y el Gráfico P-P de normalidad, confirma lo mencionado, por lo tanto los residuos se distribuyen normalmente.

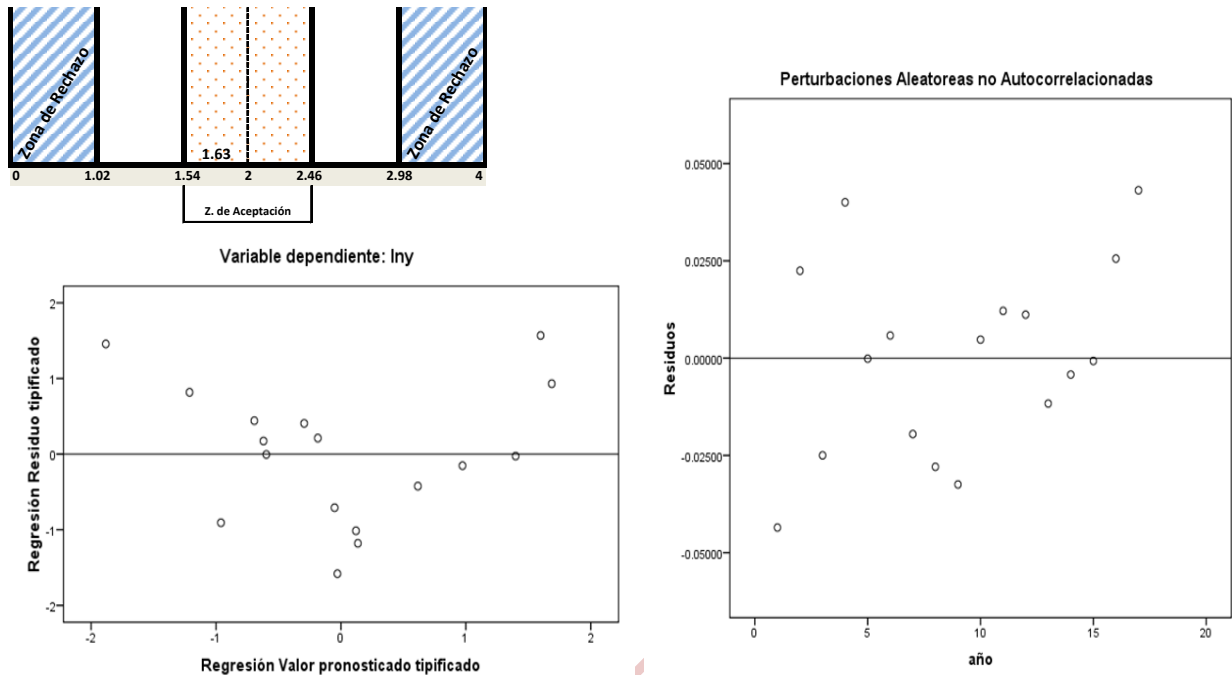
#### Gráficos



El estadístico DW = 1.63, nos permite validar la hipótesis de que en el modelo no existe autocorrelación de primer orden, puesto que este valor se encuentra en la zona de aceptación (intervalo 1.54 – 2.46), esta hipótesis también se la puede validar de forma

<sup>101</sup>De acuerdo con Ezequiel Uriel, para el índice de tolerancia el límite es de 20%, pero en condiciones de no colinealidad, estos índices no deben superar el 15%, puesto que se tendría en un posible problema de colinealidad. "Análisis Multivariante Aplicado. Aplicaciones al Marketing, Investigación de Mercados, economía, Dirección de Empresas y Turismo". Thompson Editores 2005. Págs. 244-245.

grafica. En el grafico de residuos se puede apreciar los residuos no obedecen a ningún tipo de relación por lo tanto las perturbaciones son puramente aleatorias.



El Grafico de Regresión de residuo tipificado nos muestra que las varianzas no son homogéneas por lo tanto existiría un problema de Heterocedasticidad.

Los Gráficos de Regresión Parcial, para las variables en estudio, nos muestran que existe relación lineal entre  $\ln(x1)$  y  $\ln(y)$ , así como también la variable  $\ln(x3)$  tiene relación lineal con  $\ln(y)$ . Sin embargo es necesario aclarar que es esta ultima relación la mas se aproxima a una relación lineal.

Gráfico de regresión parcial

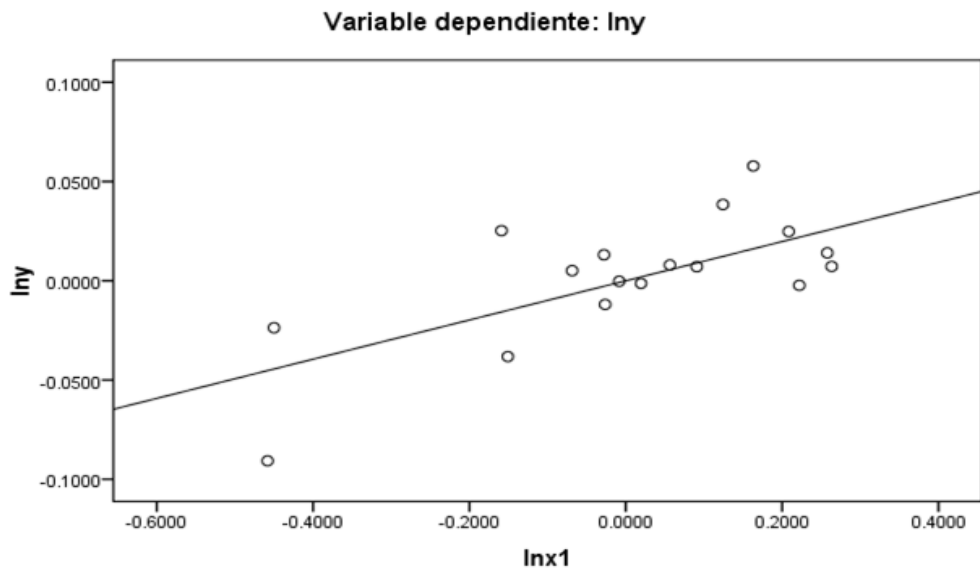


Gráfico de regresión parcial

