

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADOS EN  
BANCA Y FINANZAS

**TEMA:**

OPERACIONES BANCARIAS

**SUBTEMA**

ANÁLISIS DEL CICLO DEL ENVÍO DE REMESAS FAMILIARES PARA LA EMPRESA  
AIRPARK EN EL PRIMER TRIMESTRE 2014

**AUTORES:**

Bra. TANIA MELISSA SILVA

Br. ÁLVARO ANTONIO LEIVA MORALES

**TUTOR:**

Lic. SOLIETH MARTÍNEZ

Managua, Junio del 2015

**Tema: operaciones bancarias**

**Subtema:** Análisis del ciclo del envío de remesas familiares para la empresa AirPark en el primer trimestre 2014.

## **Dedicatoria**

Dedicamos nuestros esfuerzos en esta investigación, a Dios por brindarnos la sabiduría, entendimiento y la inspiración de nuestro espíritu para la conclusión de este trabajo. Por haber sido nuestro guardián en todo este tiempo de la carrera y habernos escuchado en momentos de fragilidad y duda. Agradecemos a aquellos familiares y compañeros por todas sus buenas intenciones y buenos consejos, que fueron de utilidad en algún momento para este logro.

## **Agradecimiento**

Primero y antes que nada, damos gracias a Dios, por estar con nosotros en cada paso que hemos dado, por fortalecer nuestro espíritu e iluminarnos en tiempos difíciles y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido de gran ayuda y compañía durante todo el periodo de estudio.

Agradecemos hoy y siempre a nuestros amigos por darnos ánimos en tiempos de tristeza. El apoyo en nuestros estudios, de ser así no hubiese sido posible. A nuestros profesores que nos instruyeron en el buen camino para no tropezar dos veces en la misma piedra.

**Valoración del docente**  
**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA**  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS  
UNAN- RUCFA

---

Managua, Nicaragua, 29 de Mayo del 2015

**Msc. Álvaro Guido Quiroz**

**Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas**

**Su despacho.**

**Estimado Maestro Guido:**

Remito a usted los ejemplares del Informe Final de Seminario de Graduación titulado con el tema: **“OPERACIONES BANCARIAS”** y el sub-tema **“ANÁLISIS DEL CICLO DEL ENVÍO DE REMESAS FAMILIARES PARA LA EMPRESA AIRPARK EN EL PRIMER TRIMESTRE 2014.”** presentado por los bachilleres: **Álvaro Antonio Leiva Morales, Carnet N° 10-204006** y **Tania Melissa Silva, Carnet N° 09-207548** para poder optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este informe final reúne todos los requisitos metodológicos para el informe de Seminario de Graduación que especifica la Normativa para las modalidades de Graduación como formas de culminación de estudios, Plan 1999, de la UNAN-Managua.

Solicito a usted fijar fecha de defensa según lo establecido para tales efectos.

Sin más que agregar al respecto, deseándole éxitos en sus labores cotidianas, aprovecho la ocasión para reiterar mis muestras de consideración y aprecio.

---

Lic. Solieth Alenka Martínez Jarquín

Tutora

---

A LA LIBERTAD POR LA UNIVERSIDAD  
SHELL GANCHO DE CAMINO 1 CUADRA ABAJO  
TELEFONOS 22510091.

## **Resumen**

La presente investigación se realizó para mostrar el análisis del ciclo del envío de remesas familiares para la empresa AirPark en el primer trimestre 2014. El impacto financiero que se ha registrado en remesas familiares, sobrepasa los 900 millones de dólares, esto debido a que 1.2 millones de nicaragüenses viven fuera del país.

La metodología utilizada fue investigativa deductiva, donde en el caso práctico se muestran tablas, una aproximación de las ganancias de la empresa AIR PARK WESTER UNIÓN, resultado de las transacciones diarias que realizan los nicaragüenses en dicha empresa

Se concluye que las remesas familiares es uno de los pilares económicos y financieros que sostiene actualmente a Nicaragua, resultado de la pobreza generada en este país subdesarrollado, en el cual muchos pobladores emigran a otros países.

# ÍNDICE

i	DEDICATORIA .....	i
ii	AGRADECIMIENTO .....	ii
iii	VALORACIÓN DEL DOCENTE .....	iii
iv	RESUMEN .....	iv
I.	INTRODUCCIÓN .....	1
II.	JUSTIFICACIÓN .....	3
III.	OBJETIVOS.....	4
3.1	OBJETIVO GENERAL.....	4
3.2	OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	4
IV.	DESARROLLO DEL SUBTEMA.....	5
4.1	ORIGEN DE LAS REMESAS.....	5
4.2	CAUSAS DE LA EMIGRACIÓN .....	5
4.2.1	CAUSAS POLÍTICAS.....	6
4.2.2	CAUSAS CULTURALES .....	6
4.2.3	CAUSAS SOCIO-ECONÓMICAS .....	6
4.2.4	CAUSAS FAMILIARES .....	7
4.2.5	CATÁSTROFES GENERALIZADAS .....	7
4.3.	¿QUÉ SON LAS REMESAS FAMILIARES? .....	8
4.3.1.	EVOLUCIÓN DE LAS REMESAS FAMILIARES PRIMER TRIMESTRE 2014.....	10
4.3.2.	REMESAS SEGÚN PAÍS DE ORIGEN .....	11
4.3.3.	ESTRUCTURA Y ACTORES EN EL MERCADO DE ENVÍO DE REMESAS.....	13
4.3.4	REMESAS POR TIPO DE OPERADOR.....	14
4.3.5	DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE RECEPTORES DE LAS REMESAS.....	15
4.3.6	IMPORTANCIA DE LAS REMESAS .....	15
4.3.7	IMPACTO FINANCIERO DE LAS REMESAS EN NICARAGUA. ....	16
4.3.8	EL IMPACTO FINANCIERO Y MACROECONÓMICO DE LAS REMESAS FAMILIARES EN LA ECONOMÍA NACIONAL .....	17
4.3.9	POLÍTICAS EN LA TRANSFERENCIA DE LAS REMESAS EN WESTER UNIÓN .....	22
4.3.10.	COMPETITIVIDAD EN LAS REMESAS .....	24
4.3.11.	APLICACIÓN DE TRIBUTOS DE LAS REMESAS .....	25



<b>ARTÍCULO 14 TRANSITORIOS:</b> .....	<b>26</b>
<b>4.4. HISTOGRAMA DE LAS REMESAS</b> .....	<b>27</b>
<b>4.4.1. LOS EFECTOS FINANCIEROS EN LOS BANCOS COMERCIALES DE NICARAGUA EN EL PRIMER TRIMESTRE 2014</b> .....	<b>28</b>
<b>ACCESO DE LOS RECEPTORES DE REMESAS AL SISTEMA BANCARIO NICARAGÜENSE</b> .....	<b>28</b>
<b>4.4.2. LA FORMACIÓN FINANCIERA COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO</b> .....	<b>30</b>
<b>4.4.3 OFERTA DE SERVICIOS DE REMESAS EN LA COMPAÑÍA AIRPAK WESTERN UNION</b> .....	<b>33</b>
<b>4.4.4 PROCESO DE ENVÍO DE REMESAS A NIVEL EXTERNO</b> .....	<b>34</b>
<b>4.4.5 REQUISITOS PARA EL ENVÍO DE REMESAS</b> .....	<b>35</b>
<b>4.4.6 CICLO OPERATIVO DEL ENVÍO DE REMESAS DENTRO DE LA EMPRESA</b> .....	<b>35</b>
<b>V. CASO PRACTICO</b> .....	<b>37</b>
<b>5.1 GRUPO COEN ANTECEDENTES</b> .....	<b>37</b>
<b>5.2 UBICACIÓN GEOGRÁFICA</b> .....	<b>37</b>
<b>5.3 VISIÓN</b> .....	<b>38</b>
<b>5.4 MISIÓN</b> .....	<b>38</b>
<b>VI. CONCLUSIÓN</b> .....	<b>45</b>
<b>VII. BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>46</b>
<b>VIII. ANEXOS</b> .....	<b>47</b>

## I. Introducción

Este seminario de graduación tiene el propósito de proporcionar toda la información acerca del proceso de envíos de remesas haciendo uso de tablas de costos e impuestos en conjunto con el margen de ganancias de la empresa remesadora. También cabe destacar el impacto económico en Nicaragua en el primer trimestre del año 2014, tomando en cuenta la mayor y menor afluencia de envíos para el país por meses.

Si bien es cierto que existen varios motivos por el cual las personas envían dinero las más conocidas razones son por pago de planilla que sus montos oscilan entre U\$ 4,000 a U\$7,500 para sector agropecuario y ganadero y la otra razón es familiar por causas de pobreza y falta de recursos económicos en cada familia y sus montos se encuentran en el rango de U\$50 a U\$300 en tiempo no determinado ya que varía de acuerdo a la temporada.

En la empresa de remesas AIR PARK WESTER UNIÓN que fue la empresa que se escogió para realizar un muestreo de 30 a 50 personas diarias que llegan a realizar diversas transacciones a las instalaciones de las cuales un 70% reciben pago provenientes de estados unidos, un 20% reciben pagos provenientes de costa rica y el 10% de los cuales un 5% mandan remesas y el otro 5% realizan pagos de servicios básicos (agua, luz, etc.)

Estructuralmente este seminario abarca ocho acápite. El primero de éstos lo constituye la introducción al trabajo en la cual se presenta una breve descripción del subtema de estudio. El segundo acápite consiste en la justificación del seminario en la cual se describe en cuatro niveles de importancia del trabajo, teórico, metodológico, práctico y académico.

El tercer acápite se plantea los objetivos agrupados en general y específicos, a través de los cuales se refleja los fines fundamentales que se requieren para alcanzar la realización del estudio.

El cuarto acápite lo constituye el desarrollo del subtema en el cual se aborda el análisis del ciclo del envío de remesas familiares para la empresa AIRPARK-Wester Unión.

En el quinto acápite se plasman las conclusiones del informe documental, seguidamente en el sexto acápite se lleva a cabo la realización del caso práctico, y además se presentan las generalidades de la empresa como parte introductoria del caso.

El séptimo acápite está formado por la presentación de las referencias bibliográficas, y el octavo y final son anexos utilizados en el trabajo.

## **II. Justificación**

La importancia de las remesas que los nicaragüenses reciben podría estar siendo subvalorada, pues datos brindados recientemente por la facultad latinoamericana de ciencias sociales (flacso) advierten que el impacto de los envíos de dinero alcanza el pequeño patrimonio de las familias receptoras, la riqueza pública y el quehacer económico de algunas localidades del interior del país. De 1997 al 2000, a través de los bancos y las empresas de courier, se ha quintuplicado la cifra de cheques y efectivos que llegan por parte de los nicaragüenses en el exterior. El “peso” de las remesas familiares en la economía familiar y nacional está por determinarse. Las cifras aún discrepan, sin embargo, nadie objeta que son parte de la columna vertebral de Nicaragua.

## **III. Objetivos**

### **3.1 Objetivo general**

Mostrar análisis del ciclo del envío de remesas familiares para la empresa AirPark en el primer trimestre 2014.

### **3.2 Objetivos específicos**

- Conocer el impacto financiero de las remesas en la economía nicaragüense en el primer trimestre 2014.
- Abordar los efectos financieros en los bancos comerciales de Nicaragua en el primer trimestre 2014
- Desarrollar un caso práctico donde se aplique el cálculo de envío de las remesas familiares en el primer trimestre 2014.
- Recomendar al gobierno alternativas para promover la productividad de la economía en el primer trimestre 2014 en Nicaragua.

## **IV. Desarrollo del subtema**

### **4.1 Origen de las remesas**

El aumento de las corrientes migratorias ha aumentado desde el siglo XIX 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.

Los envíos se originan, por tanto, como consecuencia de los lazos familiares, de obligación y afecto entre los inmigrantes y personas que han dejado en su país de origen.

Para comprender mejor esto tenemos que analizar las causas que han llevado a las personas en las últimas décadas a abandonar a sus familias en su país de origen. (Anónimo, Origen de las Remesas, 2014)

### **4.2 Causas de la emigración**

Las migraciones constituyen un fenómeno demográfico sumamente complejo que responde a causas diversas y muy difíciles de determinar, en especial porque debido a las migraciones irregulares o disfrazadas de actividades turísticas o de otra índole, los datos cuantitativos son difíciles de obtener, especialmente en el caso de los países subdesarrollados, así como Nicaragua.

Se destacan a continuación cuatro causas principales de la emigración:

### **4.2.1 Causas Políticas**

Se refieren a las causas derivadas de las crisis políticas que suelen presentarse en ciertos países. Muchas personas que temen a la persecución y venganza políticas abandonan un país para residenciarse en otro o, al menos, intentan abandonarlo, aunque a menudo pueden llegar inclusive a perder la vida cuando se trata de regímenes totalitarios.

Así como se puede observar en la guerra de Nicaragua en los años 80, las familias huyeron de la destrucción que estaba sucediendo en ese tiempo, muchos jóvenes abandonaron su tierra natal por temor, y para buscar una mejor vida para ellos y sus futuras generaciones.

### **4.2.2 Causas culturales**

La base cultural de una población determinada es un factor muy importante a la hora de decidir a qué país o lugar se va a emigrar. La cultura (religión, idioma, tradiciones, costumbres, etc.) tiene mucho peso en la decisión de quedarse en un país o emigrar de éste. Las posibilidades educativas son muy importantes a la hora de decidir las migraciones de un lugar a otro, hasta el punto de que, en el éxodo rural, este factor es a menudo determinante, ya que los que emigran del medio rural al urbano suelen ser adultos jóvenes, los cuales tienen mayores probabilidades de tener hijos cuando son aun pequeños.

### **4.2.3 Causas socio-económicas**

Son las causas fundamentales en cualquier proceso migratorio. De hecho, existe una relación directa entre desarrollo socioeconómico e inmigración y, por ende, entre subdesarrollo y

emigración. La mayor parte de los que emigran lo hacen por motivos económicos, buscando un mejor nivel de vida, mejores condiciones de trabajo y remuneración, o en casos más críticos, el acceso a un empleo. La situación de hambre y miseria en muchos países subdesarrollados obliga a muchos emigrantes a arriesgar su vida (y hasta perderla en multitud de ocasiones), con tal de salir de su situación.

#### **4.2.4 Causas familiares**

Los vínculos familiares también resultan un factor importante en la decisión de emigrar, sobre todo, en los tiempos más recientes, en los que cualquier emigrante de algún país subdesarrollado, necesita de mucha ayuda para establecerse en otro país de mayor desarrollo económico.

#### **4.2.5 Catástrofes generalizadas**

Los efectos de grandes terremotos, inundaciones, sequías prolongadas, ciclones, tsunamis, epidemias y otras catástrofes tanto naturales como sociales (o una combinación de ambas, que es mucho más frecuente) han ocasionado grandes desplazamientos de seres humanos (también podríamos considerarlos como migraciones forzosas) durante todas las épocas, pero que se han venido agravando en los últimos tiempos por el crecimiento de la población y la ocupación de áreas de mayor riesgo de ocurrencia de esas catástrofes. Este panorama hace que sea muy difícil, si no imposible, discriminar entre las causas de las migraciones debidas a catástrofes naturales de las de otro tipo. Un terremoto de escasa intensidad, por ejemplo, puede ser muy destructivo en áreas subdesarrollados con viviendas precarias y sin una organización social y económica importante; mientras que en otros países



más desarrollados y culturalmente más avanzados, otro terremoto de la misma intensidad puede tener casi ninguna consecuencia negativa en materia de la infraestructura del país y de la pérdida de vidas.

### **4.3. ¿Qué son las remesas familiares?**

A continuación se presentan diferentes definiciones del concepto de remesas familiares:

El concepto de remesa es un concepto que se utiliza para hacer referencia al acto de enviar algo, normalmente, al extranjero. En la mayoría de los casos, las remesas se hacen presentes en forma de capital o dinero que es enviado de un país a otro con diferentes objetivos. En otros casos, la remesa puede ser también otro tipo de envío de cualquier otro elemento aunque este no es el mayor de los casos.

“El uso más común del término remesa es cuando se habla de un envío de dinero que una persona o individuo hace de un país a otro, usualmente del país en el que se encuentra a otro en el que todavía esté su familia, como medio de pago para que esta pueda subsistir en su ausencia”. (Anónimo, ABC Definiciones, 2010)

“Remesa es un concepto que deriva del latín *remissa* y que está vinculado al envío de algo desde un lugar hacia otro diferente. Aunque podría hacer referencia a diversos objetos, lo más frecuente es que la palabra se use para nombrar al giro de dinero que los emigrantes realizan a sus familias, que siguen viviendo en su tierra natal”. Noruega, P. (2014)

“En el lenguaje coloquial se entiende que las remesas son el dinero que los emigrantes envían a su país de origen, siempre que sea a cambio de nada tangible; es decir, como regalo. No obstante, en la contabilidad oficial de los países, no existe un único apunte contable que recoja este concepto, sino varios.” Palacios, M. (2014)

Las remesas a nivel individual son un importantísimo movimiento de dinero si tenemos en cuenta que en el último siglo la tasa de emigración de un país a otro ha aumentado mucho y que en la mayoría de los casos los inmigrantes que llegan a un país pasan por una primera etapa de adecuación en la que sólo viaja el hombre o padre de familia mientras que la mujer y los hijos permanecen en su lugar de origen recibiendo este dinero constantemente para solventar gastos.

Se considera que las remesas de dinero a países extranjeros ocupan el segundo puesto de movimientos financieros más importantes del planeta luego de la ayuda internacional que puede darse ante situaciones de crisis (tanto desde organismos no gubernamentales como también organismos fiscales). Así, las remesas mantienen el capital en permanente movimiento y son la causa de gran parte del traslado de dinero a través de los mares.

Los países muestran una mayor o menor variabilidad en la lista de remesas enviadas o recibidas dependiendo de su situación económica, política y social momentánea. Así, cuando los países están en profundas crisis se observa una entrada mayor de remesas de parte de aquellos habitantes nativos que han debido abandonar el lugar para conseguir un futuro mejor en otra parte. Por el contrario, los países con mayor estabilidad no presentarán una entrada tan grande de remesas si no que serán el lugar desde el cual esas remesas parten en mayor número.

### 4.3.1. Evolución de las remesas familiares primer trimestre 2014

En el primer trimestre del 2014, las remesas que fueron enviadas por los trabajadores nicaragüenses desde el exterior ascendieron a 277.2 millones de dólares, reflejando un crecimiento interanual de 7.7 por ciento respecto al período de 2013 (US\$ 257.3 millones). (Las Remesas, 2014)

Es importante señalar que el 89.9 por ciento de las remesas ingresaron al país por canales formales (agencias de remesas y bancos comerciales) y en menor proporción por canales informales (remesas de bolsillo y encuentros familiares).

Esto quiere decir que la mayoría de personas inmigrantes están haciendo uso del sistema financiero formal para reducir costos y multiplicar los beneficios.

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

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

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

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

**Educación:** un emisor de remesas paga el costo de los estudios de sus parientes en

América Latina, por tanto el dinero también podría ser transferido directamente a la institución educativa.

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

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

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

### 4.3.2. REMESAS SEGÚN PAÍS DE ORIGEN

Remesas según país de origen primer trimestre 2014.

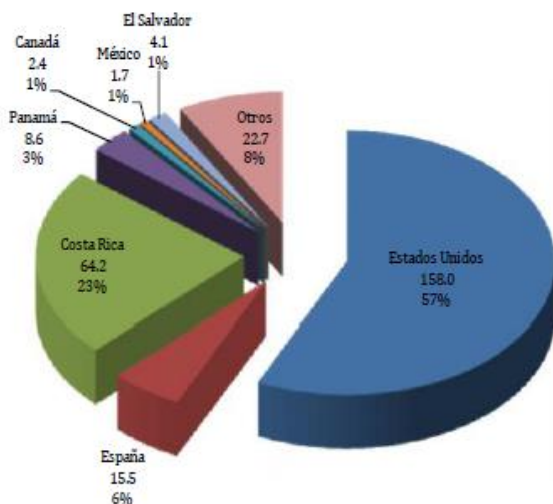


Ilustración 1: Este gráfico presenta las remesas según el país de origen, en el primer trimestre 2014. Tomado de informe trimestral del BCN.

Con ciertos cambios, se observó similitud en la ponderación de los países de origen de las remesas respecto al período anterior: Estados Unidos (57.0%), Costa Rica (23.2%), España (5.6%) y Panamá (3.1%), entre los más representativos.

El monto de remesas provenientes de EEUU continúa siendo el de mayor importancia.

El total procedente de este país ascendió a U\$158.0 millones, mayor que el observado en

2013 (US\$148.1 millones), con un monto promedio de 222 dólares en el primer trimestre 2014, superior al monto de 216.7 dólares registrados en el mismo período de 2013. El crecimiento registrado en el flujo de remesas desde EEUU fue congruente con la disminución del desempleo hispano en ese país, el cual representó el 8.1 por ciento de la población hispana total, inferior al registrado en el mismo período de 2013 (9.4%), la tasa más baja que se ha observado desde el primer trimestre de 2009. ( Acevedo, I. (2014)

Por su parte las remesas procedentes de Costa Rica se situaron en 64.2 millones de dólares en 2014 (US\$59.6 millones en 2013), lo que significó un incremento interanual de 7.7 por ciento. El monto promedio enviado a través de canales formales fue de US\$154.0, superior al monto de 121.6 dólares que se registró en el primer trimestre de 2013. Lo anterior se produjo en un contexto de recuperación del empleo, principalmente en los sectores de construcción y hogares (asistentes domésticas). Según el último reporte de empleo (I trimestre 2014), estas dos actividades, las cuales emplean a nicaragüenses, registraron crecimiento de 17.4 y 7.7 por ciento, respectivamente, comparado con el nivel de ocupados en el mismo período de 2013.

El monto total de las remesas enviadas por los nacionales radicados en España se ubicaron en 15.5 millones de dólares en 2014, reflejando un crecimiento de 21.1 por ciento con relación al monto observado en 2013 (US\$12.8 millones).

El monto promedio de las remesas enviadas desde España fue de US\$ 335.0, inferior a lo registrado en similar período de 2013 (US\$

378.7). Si bien el monto promedio enviado disminuyó en un 11.5 por ciento, el crecimiento de las remesas se ve compensado por un aumento de 36.9 por ciento en las transacciones realizadas. Lo anterior se dio a pesar de la disminución en el nivel de ocupación de la población latina residente en España, donde el empleo se situó en 681.8 miles de trabajadores en 2014, 8.6 por ciento menor al mismo período de 2013.

### **4.3.3. Estructura y actores en el mercado de envío de remesas.**

El flujo de remesas que ingresa a nuestro país se da a través de tres canales: i) Agencias especializadas de envío y recepción de remesas, ii) las instituciones financieras que prestan este tipo de servicio directamente o en acuerdo con otras empresas de remesas que realizan esta operación y iii) los canales informales de entregas de persona a persona, conformados por las remesas de bolsillo y las entregas de dinero en los encuentros familiares en los puestos fronterizos (Las Manos, El Espino, Guasaule y Peñas Blancas).



***Canales de ingreso de remesas***

En el primer trimestre 2014, el monto promedio de las remesas recibidas por los nicaragüenses mediante canales formales fue 193.9 millones de dólares, levemente inferior al

registrado en 2013 (US\$194.9). Sin embargo, por esa misma vía se registraron 1.3 millones de transacciones durante el período analizado (9.7% superior a lo observado en el mismo período de 2013).

#### 4.3.4 REMESAS POR TIPO DE OPERADOR

Con respecto al monto total de remesas, las agencias especializadas canalizaron 158.3 millones de dólares, 9.2 por ciento mayor que lo observado en 2013. El monto promedio de las remesas enviadas por ésta vía fue de 173.0 dólares (US\$ 174.0 en 2013).

A través de las instituciones financieras, (bancos comerciales), se canalizó 90.8 millones de dólares, 9.1 por ciento mayor a lo observado en 2013.

Ingreso de remesas por tipo de operador.  
(Millones de Dólares)

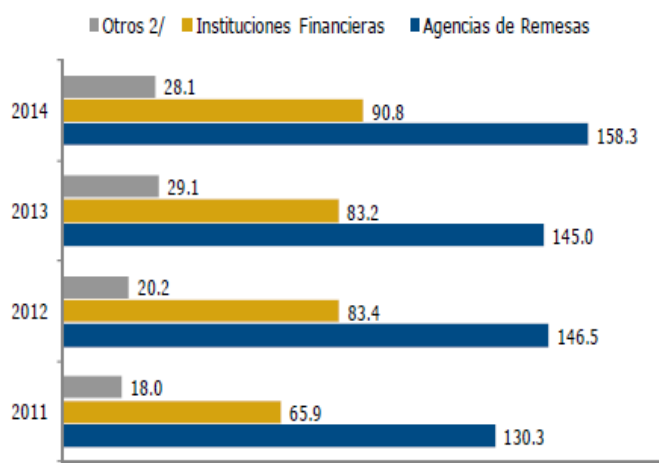


Ilustración 2: Este gráfico muestra el ingreso de remesas por tipo de operador expresado en millones de dólares. Tomado de informe trimestral BCN.

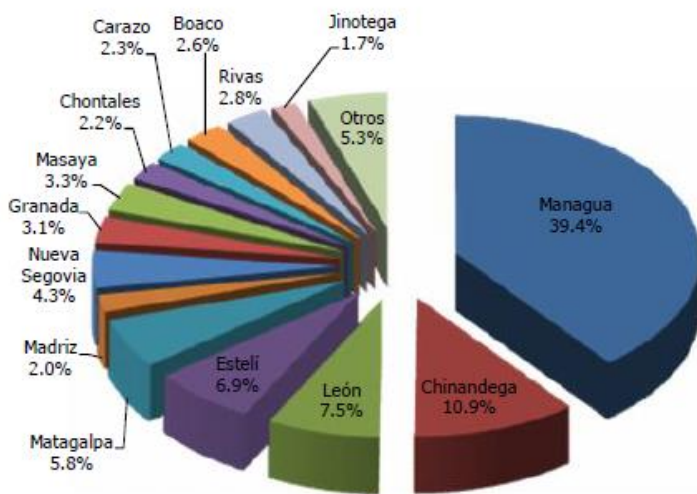
Se debe destacar que el movimiento de remesas a través de la banca se ha incrementado, haciéndolo más representativo en los últimos años. Lo anterior se ha debido, principalmente, a la disminución de los costos de envío y la innovación en la oferta de productos que los bancos ofrecen a los receptores de remesas. El monto promedio de las remesas enviadas a través de los

bancos fue de 245.0 dólares (US\$248.0 en 2013).

Cabe destacar el flujo de remesas familiares que ingresaron a través de los canales informales (remesas de bolsillos, encuentros familiares, etc.) se estimó en 28.1 millones de dólares, 3.4 por ciento menor al 2013.

### 4.3.5 Distribución geográfica de receptores de las remesas

Distribución geográfica de los receptores de remesas. (Porcentaje)



Por zona geográfica de recepción, se destacan 5 departamentos en los cuales se concentró más del 70 por ciento de las remesas recibidas en el período analizado: Managua (39.4%), Chinandega (10.9%), León (7.5%), Estelí (6.9%) y Matagalpa (5.8%). Esta estructura se mantuvo similar a la observada en 2013.

Ilustración 3: Este gráfico muestra la Distribución geográfica de los receptores de remesas, cada departamento de Nicaragua expresado en niveles porcentuales.

### 4.3.6 Importancia de las remesas

En el caso de Nicaragua, las remesas familiares internacionales han crecido de manera significativa en los últimos años, teniendo un peso muy superior a las exportaciones. A nivel



macroeconómico las remesas constituyen un saldo a favor de la balanza de pagos y por otro lado para los agentes económicos, en especial, las familias con bajos niveles de recursos, donde las remesas representan su principal fuente de ingresos. Los flujos de las remesas mantienen los niveles de pobreza y desigualdad en nuestro país, ya que para muchos éstas son las únicas fuentes de ingresos para su sobrevivencia.

Se desconocen las cifras exactas de los ingresos monetarios en concepto de remesas, sin embargo, se considera parte de la columna vertebral de Nicaragua. Cabe destacar, que el uso de estas se destina para la sobrevivencia inmediata de los miembros del hogar.

#### **4.3.7 Impacto financiero de las remesas en Nicaragua.**

¿Qué es impacto financiero?

Antes de dar a conocer que es un impacto financiero, hay que definir qué es impacto y qué es financiero:

**Impacto:** Es el choque o la colisión de dos objetos o seres.

**Financiero:** Lo financiero es lo referente al manejo de las finanzas, entendiéndose por tales, los bienes o caudales, a veces estrictamente ceñido a los bienes que integran el patrimonio estatal o erario público.

No hay que confundir lo económico que se refiere a resultados, costos, ganancias y pérdidas, con lo financiero, que se refiere al movimiento de fondos: ingresos y egresos. Si una empresa realiza un gasto en el mes de noviembre pero lo abona efectivamente en enero,

económicamente produjo el gasto en noviembre, pero financieramente en enero. En sentido amplio sector financiero comprende además de la hacienda pública, los patrimonios de las grandes empresas, y las cuestiones bancarias y bursátiles.

Por lo tanto se puede definir impacto financiero de las remesas en el país, como el golpe que causan éstas en los ingresos de la economía nacional.

#### **4.3.8 El impacto financiero y macroeconómico de las remesas familiares en la Economía Nacional**

Bravo, J. (2014)

“Las remesas mejoran la situación económica, aumentan el ingreso en un 100%, ya que duplican el ingreso del hogar. Esto permite que esta población pueda mejorar sus gastos y aumentar sus ahorros, y hasta considerar si es necesario invertir en alguna empresa.

La tendencia de los mercados de remesa es de un continuo crecimiento asociado con cambios en la naturaleza de la migración y del envío de dinero. En el primer caso, la migración está siendo más calificada, femenina y transnacional.

En el segundo caso, el envío de dinero aumenta en función de cambios en el medio ambiente que provocan desastres naturales y hacen que la gente envíe dinero; en mejor conocimiento de los mercados cambiarios, lo que motiva al migrante a enviar dinero para aprovechar los tipos de cambio, y al uso de tecnologías más baratas y con mayor valor agregado.”

(Anónimo, La Migración, 2014)

“Los inmigrantes latinoamericanos, y los centroamericanos y nicaragüenses en particular, están bifurcándose en dos grupos. El primero representa la generación de la ola migratoria que se desarrolla desde fines de los setenta y continúa hasta principios de la primera década del Siglo XXI: una migración laboral de mano de obra poco calificada, dirigida al sector servicios, construcción y agricultura.

Mucha de esta mano de obra está indocumentada en Europa, Estados Unidos, y otros países, y sus posibilidades de legalización son limitadas, por lo que su futuro está estancado de alguna forma. Ellos viven precariamente, en condiciones vulnerables, de los que un ejemplo importante, son las trabajadoras domésticas.

Una segunda generación pertenece al movimiento migratorio que se ha venido desarrollando desde los últimos diez años de manera orgánica, y está constituido por mano de obra calificada, transnacional (con estatus legal en dos países), y femenina. Aquí se observan los administradores, ingenieros, que están constituyendo un capital social importante dentro de la fuerza laboral global.”

También están los trabajadores temporales que llegan a través de programas laborales migratorios, trayendo mano de obra menos calificada pero entrenada. Estos dos últimos grupos están integrando a sus países por diferentes medios. Esta población continua enviando dinero, y en mayor cantidad.

“La mayoría de los receptores de remesas no pertenecen a los estratos más pobres, sino que están en el margen de la pobreza y el mejor vivir. Sus ingresos no dan para cubrir

todas las necesidades, y las remesas complementan en un 50% el ingreso total la capacidad del gasto.” Collado, J. (2014)

Aquellos que reciben más dinero, que tienen alguna cuenta bancaria, que están con mayor educación y que llevan más años recibiendo dinero, son quienes tienen mayor capacidad de ahorro o inversión como resultado de los factores anteriores.

En particular, la población receptora de remesa se puede categorizar en dos grupos de ingreso y capacidad de ahorro. Aquellos que ahorran, tienen el potencial o capacidad de generar riqueza. Aquellos que no, y sus ingresos están por debajo del promedio, se ubican en un estrato vulnerable.

En el caso de Nicaragua, la mitad de la población es vulnerable, sus ingresos (aunque pueden ser mayores que el promedio de la población nacional) y la falta de ahorro, los condiciona de manera que tienen pocos recursos para generar riqueza.

Para esta población, sus opciones son limitadas y la política pública puede enfocarse en mejorar los ingresos mediante el mejor manejo del dinero y planificar sus gastos en vista del futuro, entre otras opciones.

Esta población es un segmento importante. Igualmente lo son aquellos que pueden ahorrar aunque tengan ingresos menores al promedio (el promedio de los receptores anualmente es de US\$3,000).

Hay muchas experiencias de proyectos de apalancamiento de las remesas que consisten en oferta de productos financieros, asesoría financiera, inversión en microempresa, oferta de servicios en educación y salud.

Los más exitosos son los proyectos en educación financiera. Estos proyectos permiten aumentar la tasa de ahorro de quienes reciben y pensar en la independencia financiera como un objetivo de largo plazo: benefician a miles de personas, e inciden más que la promoción de la inversión, porque solo un porcentaje pequeño (menos del 10%) tiene interés y capacidad de inversión.

Hay muchos estudios que demuestran que las remesas mejoran la situación económica. Las remesas aumentan el ingreso en un 100%, ya que duplican el ingreso del hogar. Esto permite que esta población pueda mejorar sus gastos y aumentar sus ahorros, y hasta considerar si es necesario invertir en alguna empresa.

Aquellos que saben capitalizar mejor el dinero, son los que mejoran su condición aún más en el largo plazo. Sin intervención en política pública, (como educación financiera, inserción en el sistema financiero, etc.), 8% de los receptores logra mejorar su condición. Con intervención, la población que puede mejorar -y mejora- su condición de vida, es 35% para el caso de Nicaragua. Es decir, el impacto varía dependiendo de la política de desarrollo que se implemente o se ignore.

El costo de envío fue disminuyendo gradualmente hasta llegar a un punto óptimo dentro del actual modelo de negocio —envío de dinero a través de agentes pagadores— y uso

de tecnologías financieras como online banking. Hoy en día 20% de los inmigrantes usa un método tecnológico diferente al envío de efectivo, tal como el internet o tarjetas de débito.

Aunque hay países en los que, en vez de bajar, el costo del envío ha subido (como Cuba, que pasó de U\$13 por cada U\$100 en el 2001, a U\$17 en el 2009, o Jamaica en donde subió durante algunos años a principios de la década pasada- lo normal es que bajen. En el caso de Nicaragua, el costo descendió desde los U\$7.5 en el 2001, hasta los U\$5 en el 2012, después de haber tenido un ligero repunte en el 2010.

El gobierno de México, en alianza con Western Union Corporation diseñó un programa conocido como 4+1 en donde en alianza con las organizaciones de inmigrantes, el gobierno federal, estatal y local, invierten en la agroindustrialización de mercados tradicionalmente dedicados a la subsistencia (como el cultivo de tomates, mangos, y otras hortalizas).

La inversión ha modernizado la producción de estos productos, y aumentado el acceso a mercados nacionales e internacionales a precios competitivos.

La migración internacional beneficia a las economías huésped mediante la suplementación de una fuerza laboral faltante en estos países, particularmente en sectores donde falta aún mano de obra muy calificada o de poca calificación en el sector servicio.

Las políticas de desarrollo ligadas a la migración, se refieren a iniciativas adaptadas antes de partir o migrar, durante la migración y al retorno. En Nicaragua, existen pocas iniciativas en cualquiera de estos campos. La estrategia de educación financiera implementada por la

Organización Internacional para las Migraciones, en alianza con Banpro y Diálogo Inter-Americano, es un ejemplo de algunas otras estrategias que existen.

A través de dar asesoría a más de 10,000 nicaragüenses receptores de remesas, se logró movilizar el ahorro de un 20% de aquellos que ahorran informalmente. La conversión de cliente de remesa a cliente bancario fue más baja que en otros países en el mundo, en parte porque el porcentaje de personas que ahorran era más bajo. La poca capacidad de ahorro en Nicaragua se explica en parte por el contexto de la pobreza y el costo de vida.

#### **4.3.9 Políticas en la transferencia de las remesas en Wester Unión**

La empresa Western Union Nicaragua planea adoptar una nueva política de sistema de pago de remesas, el que consistiría en pagar los envíos de dinero en córdobas aunque éstos sean remitidos en dólares.

Western Union afirma que se está evaluando la iniciativa de proteger a sus usuarios finales y hacer que todas las transferencias de dinero que entren por su sistema sean pagadas a la mejor tasa de cambio del mercado.

Gerente General de AirPak Nicaragua, asegura que con esta iniciativa los beneficiarios finales podrán recibir más de dieciséis córdobas por cada cien dólares. "Lo que constituye un beneficio adicional para las personas que reciben las transferencias de dinero por AirPak-Western Union en Nicaragua.

Según un anuncio en la sucursal del Pali del Zumen, el nuevo modelo de pago entraría en vigencia el 11 de febrero del 2015. “Estimado cliente, se le comunica que el sistema estará trabajando lento debido a que estamos modificando nuestro sistema ya que a partir del 11 de febrero comenzará a pagar las remesas solo en córdobas y no se las pagaremos en dólares”.

Actualmente es una realidad que el beneficiario de la remesa está siendo perjudicado al verse obligado a ir al mercado a cambiar sus dólares a tasas no preferenciales. El 85% de las remesas que entran al país son utilizadas como principal fuente de sustento para el nicaragüense por lo que se considera injusto que el beneficiario cuente con menos córdobas al final del día para su consumo diario.

Nicaragua no es el primer país en donde opera Western Union en cual ha tomado esta decisión. En Costa Rica pasa lo mismo y, según la empresa, lo hace debido a disposiciones del Banco Central del país.

El caso de las remesas, el dinero enviado se convierte en la mercancía y el importe de la compañía es el envío, el cual sí se puede decidir en qué moneda cobrar.

Si se envían 300 dólares se paga aparte por ese envío en Estados Unidos. En el caso que se decida pagar el envío en Nicaragua, debe pagar en córdoba el importe por ese envío porque la moneda nacional es el córdoba, pero en teoría su producto, los 300 dólares, no deberían de verse afectados.

Las remesas familiares son una de las fuentes más importantes de divisas del país, y su monto crece todos los años (excepto el 2009, a causa de la crisis financiera global), a tal punto



que las cantidades recibidas por los nicaragüenses se ha más que triplicado desde el año 2000 (U\$320 millones) hasta los más de U\$1,000 millones obtenidos en el 2013.

Los U\$1,014.2 millones captados el año pasado, según datos ofrecidos por el Banco Central de Nicaragua, representan un crecimiento de más de dos dígitos: 11.25%, a pesar que dos de los tres emisores principales que se encuentran sumidos en sendas crisis económicas.

La serie de datos del 2013 muestra que diciembre fue, como casi todos los años, el mes más alto en concepto de remesas, pero sus U\$103.6 millones representan el registro más alto de la historia, y la primera vez que se reciben más de cien millones de dólares en un mes.

Se prevé que el 2014 pueda significar ingresos en concepto de remesas por más de U\$1,100 millones, considerando que bastaría con que crezcan en 8.5% para lograrlo, porcentaje que se ha alcanzado varias veces a lo largo de los últimos años.

#### **4.3.10. Competitividad en las remesas**

La competencia entre las viejas y nuevas empresas que brindan el servicio de envío de remesas desde Costa Rica al país, podría significar una inyección adicional de unos ocho millones de divisas para la economía nacional debido a la disminución que habrá en los costos de transacción.

Esta semana, tres empresas anunciaron que darán el servicio de envío de remesas desde Costa Rica a Nicaragua a un precio menor del que actualmente existe en el mercado.

Banco Uno, quien tiene disponible el servicio, bajó los costos de envío en un 90 por ciento en promedio, ya que ellos calculan que de ocho dólares que normalmente cuesta una transacción de ese tipo, esa institución cobrará sólo un dólar.

La segunda es Correos de Nicaragua, que dará este servicio por medio del consulado nacional en Costa Rica a un costo de cuatro por ciento sobre el valor total de la transacción.

La otra institución es la Financiera Nicaragüense de Desarrollo, quien ofrecerá el servicio de envío de remesas desde Costa Rica a Nicaragua a un valor de cuatro dólares por transacción.

Si se reducen los costos de transacción a como se ha anunciado por estas tres empresas, se estima que la economía nacional podría tener cinco u ocho millones de dólares más, porque lo que las empresas ganaban pasa directo al público.

Las remesas son un seguro de desempleo y si trabaja quien la recibe es un complemento salarial muy bueno. Si antes se pagaban de Costa Rica 10 millones de dólares en costos, ahora se puede estimar que sólo se pagarían dos millones de dólares.

#### **4.3.11. Aplicación de tributos de las remesas**

El artículo 10 de la propuesta de Ley de Reforma Tributaria, referido a “Puntos de conexión de rentas del trabajo de fuentes nicaragüenses”, señala que “también se consideran rentas del trabajo de fuente nicaragüense, las provenientes de: el trabajo realizado fuera del país

por un residente nicaragüense que sea retribuido y que redunde en provecho de otro residente nicaragüense, o un establecimiento permanente de un no residente situado en el país”.

La reforma a la ley tributaria, aún en proceso de aprobación en el parlamento, pretende gravar con un impuesto las remesas provenientes del extranjero, según el contenido del artículo 10 del proyecto enviado por el presidente de Nicaragua.

La propuesta considera gravar las rentas originadas por “el trabajo realizado fuera del país por un residente nicaragüense que sea retribuido y que redunde en provecho de otro residente nicaragüense o un establecimiento permanente de un no residente situado en el país”, es decir las remesas.

#### **Artículo 14 Transitorios:**

I) Los Impuestos que se hubiere causado durante la vigencia de las leyes y disposiciones derogadas por el presente Decreto deberán ser pagados en la cuantía, forma y plazo establecido por las mismas, para cuyos solos efectos continuarán en todo su vigor y fuerza legal.

II) La reducción al 5% del impuesto fijo por remesas al exterior en concepto de dividendos y participaciones y la exoneración de los dividendos o participaciones que se repartan en el país, a que se refiere el Artículo 30 de la Ley del I.R. reformado, regirán a partir de lo. De Julio de 1990. Para efectos de la aplicación del párrafo anterior, las sociedades que hubieres efectuado retenciones del 10% sobre dividendos o participaciones pagados a partir del primero de Julio de 1990, deberán devolver las sumas retenidas a los socios o accionistas afectados.

Si las retenciones a que se refiere el párrafo anterior, ya habían sido enteradas a la Dirección general de Ingresos, estos pagos se aplicarán como crédito compensatorio en los próximos enteros que realicen las sociedades a la Dirección General de Ingresos.

#### 4.4. Histograma de las remesas

Ilustracion 4: Histograma de ingreso monetario de las remesas. (Millones de dólares). Fuente BCN.

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2000	20	21	23.4	24	24.8	25	26	28	29	30	30	39.8	335.7
2001	25	25	27.3	26	27.6	25	27	30	30	31	27	34.1	335.7
2002	30	29	32.1	32	33.5	29	29	30	33	34	29	35.2	376.5
2003	34	32	35.6	33	36.2	33	36	38	40	38	38	45.1	438.8
2004	38	37	42.3	40	43.4	42	43	43	49	48	46	47.3	518.8
2005	51	50	52.7	49	52.3	48	50	49	52	50	51	62.4	615.7
2006	58	55	61.2	55	60.2	54	57	58	63	61	53	62.7	697.5
2007	51	53	61.1	57	63.9	60	62	65	63	67	66	71.5	739.6
2008	61	63	71.5	68	73.6	67	67	70	71	68	66	73.5	818.1
2009	63	63	70.4	63	66.2	62	61	61	62	64	62	71.2	768.4
2010	61	64	77	64	70.2	64	67	67	68	70	71	81.7	822.8
2011	67	69	77.5	73	77.8	70	75	77	75	79	76	94.5	911.6
2012	78	82	89.7	80	85.2	79	81	82	83	87	83	104	1014.2
2013	83	84	90.2	91	92.7	81	87	89	91	90	89	111	1077.7
2014	86	90	102	91	98.5	88	93	92	95				834.7

Se puede observar en el período de los años 2000 a septiembre 2014, las sumas en millones de dólares, las cuales han ido incrementando con el paso de los años, debido a las personas que emigran para trabajar fuera de Nicaragua.

A pesar de que en el 2008 fue la recesión en Estados Unidos, hubo un aumento alrededor de 78.5 millones de dólares. Pero sí Nicaragua se vio afectado en el año 2009, sin embargo se recuperó en el 2010.

#### **4.4.1. Los efectos financieros en los bancos comerciales de Nicaragua en el primer trimestre 2014**

##### **Acceso de los receptores de remesas al sistema bancario Nicaragüense**

La influencia que la migración internacional ha tenido en la historia económica reciente de Nicaragua es indudable. Cerca de un millón de nicaragüenses residen en el exterior, de los cuales más de la mitad mantiene un contacto económico con el país ya sea a través de su inversión, del envío de dinero a sus familias o del consumo de productos nostálgicos. De hecho, el vínculo entre migración y desarrollo es uno de varios componentes que definirá el futuro de la migración internacional en el futuro cercano.

Sin embargo, la presencia de políticas que integren las dinámicas de la migración con el desarrollo sigue siendo un enigma, algo esotérico o innecesario para funcionarios públicos. Pocos países mantienen políticas que vinculen estrategias de desarrollo con la realidad migratoria a pesar que la experiencia reciente muestra lecciones muy importantes.

Investigaciones y experiencias en todo el mundo demuestran que los receptores de remesas tienen una mayor tendencia a tener cuentas bancarias o de ahorrar que aquellos que no reciben remesas, una situación que se debe en parte al hecho de que las remesas aumentan la

cantidad de ingresos disponibles a sus receptores. Por ejemplo, en América Latina, los receptores de remesas tienden a ser dueños de más cuentas bancarias que aquellos que no reciben remesas—sin embargo, la tasa es muy baja: existe muy pobre acceso al sistema financiero.

Adicionalmente, por lo menos el 50% de las personas que reciben remesas ahorran, y dependiendo del país, el monto de sus ahorros acumulados provenientes suma por lo menos US\$1,000--cantidad superior que la de quienes no reciben dinero. El flujo de remesas cumple la función de contribuir a la acumulación de activos, tanto líquidos como fijos. De manera fundamental, éste patrón no es exclusivo a los hogares urbanos, sino que ocurre también en las comunidades rurales en todo el mundo.

Aunque este patrón es observado a lo largo y ancho de países en desarrollo, uno de los mayores retos es que la mayoría de los ahorros que las personas poseen son informales. En América Latina, por ejemplo, el porcentaje de receptores de remesas que ahorran en una cuenta bancaria es menor del 20%. Las razones por las que esto es así dependen de aspectos como falta de oferta de servicios financieros a la población promedio, poca educación y conocimiento de finanzas por parte del consumidor, leyes que no protegen al consumidor o restringen la competencia, o poca tecnología accesible al mercado. La comunidad internacional y otras instituciones han introducido iniciativas que apalanquen esta acumulación informal de activos de manera que genere más crecimiento y opciones de desarrollo. Entre esas iniciativas está la educación financiera.

#### **4.4.2. La formación financiera como instrumento de desarrollo**

Aunque se conoce muy poco de esto, la experiencia reciente muestra que la educación financiera da resultados importantes en la promoción del acceso financiero y la creación de activos. Las personas por lo general tienen muy poco conocimiento y experiencia sobre el manejo del dinero. Un ejemplo típico es el de una persona en Paraguay, en donde un receptor de remesa prefirió ahorrar su dinero comprando cerdos y vacas para venderlos en caso de emergencia, un rasgo de la mitigación de riesgo. Sin embargo, el costo de la inversión es más alto que ahorrar el dinero: el valor del cerdo o la vaca disminuye con el tiempo a medida que el animal envejece o las emergencias no ocurren, mientras que el interés en una cuenta de ahorro tiene mayores retornos, aun cuando el interés sea bajo.

La asesoría financiera ofrece técnicas básicas a una persona para manejar sus presupuestos, mejorar sus ahorros, y administrar sus deudas y riesgos de manera eficiente. Esto típicamente aumenta la independencia financiera. En 2007 un programa piloto en educación financiera realizado durante un período de seis meses en Moldavia con 7,000 clientes receptores de remesas mostró que el 80% de aquellos que recibieron educación financiera cambiaron positivamente su interés en obtener servicios financieros. En Georgia, 23% de 20,000 receptores que recibieron asesoría financiera movieron sus ahorros en un promedio de US\$ 2,000 hacia el sistema bancario, aumentando su capital personal, a la vez que dando ganancias a la banca. Hay muchos ejemplos de educación financiera, pero lo importante es diseñar un método educativo que busque formar, informar y bancarizar o cooperativizar a una persona en un corto plazo. La estrategia formativa crea lealtad y fidelidad de manera tal que garantiza un mayor acercamiento a la institución, tanto en confianza como en transacciones financieras.

En Nicaragua, una iniciativa piloto importante surgió recientemente con el mismo propósito de apoyar la bancarización a través de la educación financiera. Con el patrocinio de la cooperación española, la Organización Internacional para las Migraciones concretó una alianza con el banco Banpro para brindar asesoría financiera a 6,000 receptores de remesas. El proyecto iniciado en Diciembre 2010 ha comprobado la realidad que se observó en otros países: aunque el receptor de remesa tiene poca experiencia para presupuestar su dinero, tiene una capacidad de ahorro muy importante, y se adapta con la asesoría financiera. Ha dos meses de realizado el trabajo, cerca de tres mil receptores han recibido formación financiera.

Solamente un tercio de éstos maneja un presupuesto, y un porcentaje más bajo posee una cuenta bancaria. Sin embargo, cuarenta por ciento están ahorrando, la mayoría de manera informal. Lo que es más sorprendente es que el promedio ahorrado por estas personas asciende a más de US\$1,000, y 50% de estas personas expresaron abrir una cuenta de ahorro. Típicamente la mitad de estos termina movilizándolo (un 25% de los que reciben asesoría financiera), y la experiencia hasta ahora de este proyecto muestra que las personas están respondiendo al estímulo de ahorrar y presupuestar.

Las implicaciones de este esfuerzo piloto y su estrategia son múltiples para un país como Nicaragua en donde más de 650,000 personas reciben remesa en sus hogares, las cuales crecieron en el 2010. Primero, esta transferencia contribuye al crecimiento económico ya que representa un 60% del ingreso total de los hogares, y contribuye a generar ahorro. Segundo, este ahorro asciende al menos a más de doscientos millones de dólares, cantidad que en conjunto es superior a los depósitos anuales acumulados por todas las instituciones bancarias del país. La captación del 25% de ese ahorro informal equivaldría a casi el total de depósitos captados en el 2010 por la



banca. Tercero, la movilización del ahorro informal permitiría reactivar el sector productivo en la medida que el sistema financiero aumente su cartera crediticia en las zonas de alta migración en donde están los receptores de remesas—muchos de ellos que tienen una demanda de financiamiento para vivienda, construcción, mejora de casa, o pequeño negocio. La movilización de un cuarto de estos ahorros para préstamos a microempresarios aumentaría la oferta crediticia significativamente en este país. Cuarto, la educación financiera en una persona fortalece su independencia económica, agregando madurez en su relación con el sistema financiero y sus finanzas diarias.

A nivel nacional es importante introducir políticas que integren la realidad migratoria, que incluye la entrada de remesas y el apalancamiento de los activos que resultan de esto. Establecer una campaña nacional de educación financiera podría ser una política que favorecería tanto a quienes reciben remesas como a la nación en general, especialmente en períodos post-crisis cuando muchas personas tuvieron que valerse de sus ahorros para mitigar el impacto de la recesión. En épocas de crisis la capacidad de mejor manejo del dinero es aún más imperativa para evitar que las personas hagan uso de sus ahorros que en el futuro les haga entrar en deudas o en déficit financieros. En algunas circunstancias la falta de conocimiento del manejo de los recursos en épocas puede conducir a la ansiedad financiera y aumentar el gasto. El impacto más fuerte que tuvo la crisis económica mundial sobre hogares receptores, fue la dependencia misma de las remesas. Orgánicamente se había observado que la dependencia de la remesa ante el ingreso total disminuía con el tiempo. Esto se puede observar en el caso de Guatemala, Nicaragua y Paraguay. Sin embargo, el impacto de la recesión en Guatemala y Nicaragua se dejó sentir en la dependencia frente a las remesas, no porque más dinero entraba, sino porque los ingresos se vieron igualmente reducidos.

#### **4.4.3 Oferta de servicios de remesas en la compañía AirPak Western Union**

El Grupo Coen es líder y pionero en el segmento de transferencias de remesas en Centroamérica provenientes principalmente de Estados Unidos aunque también generadas en esta región. La incursión al sector financiero se inició con cambios de divisas y con un proyecto piloto en el sector de micro créditos. La expansión al negocio de remesas, con la representación exclusiva de Western Union en cinco países, hoy incluye el lanzamiento de nuevos productos tales como la tarjeta de pre-pago con la bandera de MasterCard y un sistema regional masivo de pagos de servicios.

Entre los nuevos productos de AirPak, se destaca la tarjeta Mastercard prepago y los sistemas Pago Fácil para la cancelación de servicios públicos, entre otros productos y servicios financieros diseñados para satisfacer las necesidades de sus clientes.

#### 4.4.4 Proceso de envío de remesas a nivel externo



1. Juan se informa sobre el tiempo de entrega, tipo de cambio, comisiones y puntos de cobro de las empresas de envío de dinero.
2. Elige y proporciona nombre y dirección de María, su esposa, quien recibirá el dinero en Nicaragua.
3. Juan recibe un comprobante del depósito efectuado.
4. Avisa a María, el día, monto, y la empresa que directamente o a través de un agente pagador liquidara el envío.

La empresa de envío de dinero convierte los dólares a Córdobas al tipo de cambio de ese momento y envía a María a través de los puntos de pago la cantidad acordada con Juan en EEUU y en el tiempo estimado.



María se presenta en el punto de pago para cobrar el envío de remesas realizado por Juan. Para hacerlo debe presentar Cedula de identidad y la clave de cobro.

Ilustración 5: Ciclo de las remesas

#### **4.4.5 Requisitos para el envío de remesas**

La empresa remesadora solicita una lista de requisitos para hacer uso de su servicio, que se presentan a continuación:

1. Ser mayor de 16 años.
2. Poseer cédula de identificación ciudadana o pasaporte.
3. Rellenar el formato de envío de remesa.
4. Presentarse en caja para cancelar el envío.
5. Firmar el acuerdo de las condiciones del envío de la remesa.

#### **4.4.6 Ciclo operativo del envío de remesas dentro de la empresa**

El Proceso de envío de remesas a nivel externo se refiere desde el momento donde da inicio la transacción que el cliente realiza en la compañía remesadora.

A continuación se presentan los pasos:

**PASOS:**

1. Se presenta el cliente a la caja a depositar el dinero.

2. Se solicitan todos los datos personales al cliente (dirección, número de teléfono).
3. El cajero consulta al cliente el tipo de tasa de cambio que desea usar (Asesorado o fijo).
4. El cajero recepciona el dinero para posteriormente introducir los datos al sistema.
5. Una vez que el cajero ha introducido los datos al sistema, esta información pasa a un departamento llamado conciliación (Departamento de contabilidad)
6. Luego que pasa el departamento de contabilidad este mismo informa al departamento de Prevención de fraude y lavado de dinero (PFLD).
7. Posteriormente pasa al sistema que funciona como un filtro que es llamado cumplimiento del área local.
8. Si el sistema no detecta algo ilícito en el cliente (Poseer antecedentes delictivos), se autoriza el pago de la remesa
9. Se paga al receptor.

## **V. Caso practico**

### **5.1 Grupo coen antecedentes**

El Grupo Coen, con sede en Nicaragua y presencia en los países de Centroamérica, es hoy en día un nuevo tipo de conglomerado empresarial: responsable, sólido y diversificado que, junto con su desarrollo, busca contribuir al de los ciudadanos y las naciones donde opera.

El Grupo Coen es líder y pionero en el segmento de transferencias de remesas en Centroamérica provenientes principalmente de Estados Unidos aunque también generadas en esta región. La incursión al sector financiero se inició con cambios de divisas y con un proyecto piloto en el sector de micro créditos. La expansión al negocio de remesas, con la representación exclusiva de Western Unión en cinco países.

### **5.2 Ubicación Geográfica**

**AIRPAK** es la empresa de envío y recepción de remesas líder en Centroamérica. Desde hace más de 20 años tiene la representación exclusiva de Western Unión en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua y Costa Rica, habiendo también iniciado las operaciones en Panamá y Perú, ahora propiedad de Western Unión Corp. Airpak está comprometida con sus clientes y es por tal razón que seguirá expandiendo su presencia para continuar uniendo familias, con especial enfoque en los que envían y reciben remesas familiares.

Airpak cuenta con un servicio de alta tecnología, confiable, seguro y de una amplia accesibilidad geográfica que incluye miles de puntos de atención, en locales propios, bancarios y de negocios independientes. Fuera de la región, los puntos de servicios incluyen más de 450,000 agentes de Western Unión en más de 200 países.

Entre los nuevos productos de Airpak, se destaca la tarjeta MasterCard prepago y el sistema pago fácil para la cancelación de servicios públicos, entre otros productos y servicios financieros diseñados para satisfacer las necesidades de sus clientes.

Se caracterizan por ser una organización con un alto compromiso de integridad, creando un entorno de transparencia en la realización de sus negocios. La función actual que realiza Airpak es de remesas familiares en la parte de caja, el área de call center asisten a los operadores de las agencias para reclamos y reportes, los reportes de pagos de remesas y pagos de servicios públicos y los reclamos de equivocaciones de ortografía o que el cliente quiera que se le reembolse el dinero o que le cancelen la transferencia.

### **5.3 Visión**

Ser uno de los tres líderes regionales en cada sector donde participemos, maximizando nuestro espíritu emprendedor y disciplina empresarial, guiados siempre por nuestros valores, sintiéndonos orgullosos de todo lo que hacemos y con un respeto ineludible al medio ambiente.

### **5.4 Misión**

Asegurar un crecimiento constante en todos nuestros negocios e inversiones, atrayendo y desarrollando el mejor talento de la Región y contribuyendo a la prosperidad de Centroamérica, en concordancia con las metas de la familia Coen.

Supongamos que a la empresa Western Union es visitada por 30 personas en un día, las cuales llegan a retirar remesas que les son enviadas desde Estados Unidos. ¿Cuánto es el monto que realmente pagan los residentes en este país?

Para resolver este caso, se utilizara la siguiente tabla la cual contiene las tarifas establecidas por Western Union dependiendo el monto que la persona que se encuentra en Estados Unidos debe pagar.

RANGO	HOY		PRÓXIMO DÍA	
	TARIFA + IVA	MONTO	TARIFA + IVA	MONTO
0-100	\$ 13.00	\$ 14.95	\$ 11.00	\$ 12.65
100.01-150	\$ 16.00	\$ 18.40	\$ 14.00	\$ 16.10
150.01-300	\$ 21.00	\$ 24.15	\$ 19.00	\$ 21.85
300.01-400	\$ 31.00	\$ 35.65	\$ 29.00	\$ 33.35
400.01-500	\$ 37.00	\$ 42.55	\$ 35.00	\$ 40.25
500.01-720	\$ 41.00	\$ 47.15	\$ 39.00	\$ 44.85
720.01-1000	\$ 46.00	\$ 52.90	\$ 44.00	\$ 50.60
1000.01-1580	\$ 75.00	\$ 86.25	\$ 73.00	\$ 83.95
1580.01-1860	\$ 80.00	\$ 92.00	\$ 78.00	\$ 89.70
1860.01-2500	\$ 90.00	\$ 103.50	\$ 87.00	\$ 100.05
2500.01-7500	\$ 107.00	\$ 123.05	\$ 105.00	\$ 120.75

La tabla muestra dos tipos de envío, por tanto también de costo.

**El recuadro color morado** presenta el rango de envío del dinero, la tarifa (precio del servicio que establece la empresa, según el rango) por enviar dinero que se desea llegue hoy mismo al lugar de destino, luego a la tarifa se le calcula el IVA, después está el monto que se desea enviar, y por ultimo da un total a pagar por parte de la persona que enviará la remesa.



Ejemplo:

Si Pedro que reside en Estados Unidos desea enviar a su Familia en Nicaragua la cantidad de 50 dólares, y desea que el dinero llegue hoy mismo ¿cuánto debe pagar él realmente a Wester Union?

Utilizando el cuadro sería de la siguiente manera:

RANGO	TARIFA + IVA		MONTO	TOTAL
0-100	\$ 13.00	\$ 14.95	\$ 50.00	\$ 64.95

Ubicamos los U\$50 dólares en la casilla “Monto”, dentro del rango de 0-100 dólares.

Wester Union cobra \$13 + IVA por el envío de dinero que llegue el día de hoy, en un rango de 0-100 dólares. Entonces Pedro tiene que pagar \$64.95 para que la remesa de \$50 llegue hoy misma a Nicaragua.

**El recuadro color celeste** presenta el rango de envío del dinero, la tarifa (precio del servicio que establece la empresa, según el rango) por enviar dinero que se desea llegue a partir del día después de depositado el dinero, al lugar de destino, luego a la tarifa se le calcula el IVA, después está el monto que se desea enviar, y por ultimo da un total a pagar por parte de la persona que enviará la remesa.

Ejemplo:

Si Pedro que reside en Estados Unidos desea enviar a su Familia en Nicaragua la cantidad de 50 dólares, y desea que el dinero llegue tres días después ¿cuánto debe pagar él realmente a Wester Union?

Utilizando el cuadro sería de la siguiente manera:

RANGO	TARIFA + IVA		MONTO	TOTAL
0-100	\$ 11.00	\$ 12.65	\$50.00	\$ 62.65

Ubicamos los U\$50 dólares en la casilla “Monto”, dentro del rango de 0-100 dólares.

En este caso Wester Union cobra \$11 + IVA por el envío de dinero posterior al día del depósito, en un rango de 0-100 dólares. Entonces Pedro tiene que pagar \$62.65 para que la remesa de \$50 llegue dentro de tres días a Nicaragua.

Se observa una diferencia de 2.30 dólares con respecto al pago del envío en ambos casos.

Western Union es visitada con un promedio de treinta personas, en el caso de retiro de remesas, (ya que poseen otros servicios). La mayoría de estos clientes reciben remesas de treinta dólares. Razón por la cual se utilizó el rango de 0-100 dólares. Cabe destacar que no se rechaza que existe uso de mayor rango monetario, pero en menor proporción.

Esta empresa da atención de lunes a sábado, de 8 am a 5 pm.

Si Wester Union recibe a treinta personas en un día, supongamos que veinte personas enviaron dinero para llegar a su lugar de destino dentro de varios días, y diez personas enviaron dinero para que lleguen el día de hoy.

**Remesas para el día de hoy:**

20 personas \* \$13 dólares de tarifa = \$260 dólares en un día.

\$260 dólares\* 24 días de atención = \$ 6240 dólares

**Remesas para el próximo día:**

10 personas \* \$11 dólares de tarifa = \$110 dólares en un día.

\$110 dólares\* 24 días de atención = \$ 2640 dólares

Se observa que el ingreso de dinero a Wester Union por remesas en un rango de 0 a 100 dólares, es \$8,880.00 en un mes. Alrededor de C\$235,320.00 mensualmente proveniente de Estados Unidos.

A continuación se presenta una tabla donde se muestra los rangos y precios para calcular el envío de remesas a nivel nacional.

<b>RANGO</b>	<b>TARIFA + IVA</b>		<b>MONTO</b>	<b>TOTAL</b>
0-50	\$ 2.50	\$ 2.88		\$ <b>2.88</b>
50.01-100	\$ 3.00	\$ 3.45		\$ <b>3.45</b>
100.01-150	\$ 3.50	\$ 4.03		\$ <b>4.03</b>
150.01-200	\$ 4.00	\$ 4.60		\$ <b>4.60</b>
200.01-250	\$ 5.00	\$ 5.75		\$ <b>5.75</b>
250.01-300	\$ 6.00	\$ 6.90		\$ <b>6.90</b>
300.01-350	\$ 7.00	\$ 8.05		\$ <b>8.05</b>
350.01-400	\$ 7.50	\$ 8.63		\$ <b>8.63</b>
400.01-450	\$ 8.00	\$ 9.20		\$ <b>9.20</b>
450.01-500	\$ 9.50	\$ 10.93		\$ <b>10.93</b>
500.01-700	\$ 10.00	\$ 11.50		\$ <b>11.50</b>

700.01-900	\$ 11.00	\$ 12.65		\$ <b>12.65</b>
900.01-1000	\$ 12.00	\$ 13.80		\$ <b>13.80</b>
1000.01-7500	1.20%	\$ 3,500.00		\$ <b>3,500.00</b>

Ejemplo:

Si Raisa se encuentra vacacionando en la isla de ometepe y necesita que su papa le envíe U\$80 dólares. ¿Cuánto tendrá que pagar su papa para que Raisa reciba su remesa?

Utilizando el cuadro sería de la siguiente manera:

<b>RANGO</b>	<b>TARIFA + IVA</b>		<b>MONTO</b>	<b>TOTAL</b>
50.01-100	\$ 3.00	\$ 3.45	\$ <b>80.00</b>	\$ <b>83.45</b>

Ubicamos los U\$80 dólares en la casilla “Monto”, dentro del rango de 0-100 dólares.

Wester Unión cobra \$ 3 + IVA por el envío de dinero que llegue el día de hoy enviado dentro del país, en un rango de 0-100 dólares. Entonces el papa de Raisa tiene que pagar \$83.45 para que la remesa de \$80 llegue hoy misma a la isla de ometepe.

**Si observamos el procedimiento es el mismo al anterior, sin embargo existe una diferencia de tarifa de costos de envíos con respecto a estados unidos de américa de U\$ 11.50 dólares por el rango de 0-100 dólares.**

Ejemplo:

El señor Marcelino reside en Managua y desea enviar (\$ 22,000 córdobas a su esposa que vive en puerto cabezas con el propósito de hacerles unas mejoras a su casa. ¿Cuánto tendría que

pagar Marcelino por el envío? ¿Puede la esposa de Marcelino de al momento de cobrar el dinero le paguen dólares? De ser así justificar el porqué.

<b>RANGO</b>	<b>TARIFA + IVA</b>		<b>MONTO</b>	<b>TOTAL</b>
21510.24-23900	C\$ 286.80	C\$ 329.82	<b>C\$ 22,000.00</b>	<b>C\$ 22,329.82</b>

Ubicamos los (\$22,000 córdobas en la casilla “Monto”, dentro del rango de (\$21,510 a 23,900.

Western Unión cobra (\$ 286.80 + IVA por el envío de dinero que llegue el día de hoy, en un rango de (\$ 21,510 a 23,900. Entonces Marcelino tiene que pagar (\$22,329.82 para que la remesa de (\$ 22,000 llegue hoy mismo a puerto cabezas.

Y la empresa Western unión le da opción si lo quiere en dólar dicha cantidad, pero a tipo de cambio oficial del banco central al día de hoy siempre y cuando Marcelino al momento de efectuar la transacción haya escogido el tipo de envío llamado “ASESORADO” y no “FIJO”.

#### **Remesas para envío en córdoba nacional:**

30 personas x (\$10,000 córdobas de tarifa = (\$ 300,000 córdobas en un día.

(\$2500 córdobas en concepto de pago de servicios básico (agua, luz) x 24 días de atención

= (\$ 60,000 córdobas. Claro está que los servicios básicos se pagan mensuales.

## **VI. Conclusión**

Las remesas familiares es uno de los pilares económicos y financieros que sostiene actualmente a Nicaragua, resultado de la pobreza generada en este país subdesarrollado, en el cual muchos pobladores emigran a otros países, en la mayoría de veces a Estados Unidos, para sustentar un poco a sus familias de los suburbios que se viven en la actualidad.

Las transacciones que son generadas por las remesas familiares, dejan al país un margen de ganancia superior al nivel de las exportaciones en la balanza de pagos de la nación. Lo cual pone en peligro a la economía de Nicaragua, ya que depende muy estrechamente de la sostenibilidad de los ciudadanos que se ven obligados a trabajar en el exterior.

Al realizar el caso práctico se presentaron los servicios que presta la empresa remesadora WESTER UNION a los usuarios, que son los envíos al día siguiente y al día de hoy, también se dan los envíos en dólares y moneda nacional tanto en todo el territorio nacional como a los países centroamericanos y a Estados Unidos de América con tarifas diferenciadas dependiendo del poder adquisitivo de las personas al momento de efectuar la transacción, dando así una idea aproximada de los ingresos que percibe la institución financiera y su aporte a la economía del país.

## VII. Bibliografía

ABC. (5 de 11 de 2010). Recuperado el 02 de 11 de 2014, de [HTTP://abc.com](http://abc.com)

Acevedo, I. (11 de 25 de 2014). *Las remesas*. Obtenido de [www.elobservadoreconomico.com/articulo/67](http://www.elobservadoreconomico.com/articulo/67)

Anónimo. (16 de 02 de 2010). *ABC Definiciones*. Recuperado el 25 de 10 de 2014, de <http://www.definicionabc.com/economia/remesa.php>

Anónimo. (01 de 11 de 2014). *La Migración*. Obtenido de [es.wikipedia.org/wiki/Migraci3n humana](http://es.wikipedia.org/wiki/Migraci3n_humana)

Anónimo. (01 de 11 de 2014). *Origen de las Remesas*. Obtenido de <http://es.wikipedia.org/wiki/Remesa>

Bravo, J. M. (14 de 11 de 2014). *Las Remesas en Nicaragua*. Obtenido de <http://www.portafolio.co/negocios/fna-busca-canalizar-remesas-vivienda-y-mas-cobertura>

Collado, J. (11 de 01 de 2014). *Las Remesas de Emigrantes*. Obtenido de <http://economy.blogs.ie.edu/archives/.../¿que-son-las-remesas-de-emigrantes>

Nicaragua, B. C. (25 de 11 de 2014). *Las Remesas*. Obtenido de [www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/.../remesas/Remesas\\_1.pdf](http://www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/.../remesas/Remesas_1.pdf)

Noruega, P. (25 de 11 de 2014). *Definiciones*. Obtenido de <http://definicion.de/remesa/>

Palacios, María. (11 de 15 de 2014). *Remesas*. Obtenido de [www.remesas.org/quesonlasremesas.html](http://www.remesas.org/quesonlasremesas.html)

# VIII. ANEXOS





ANEXO 1: Familia en extrema pobreza en Nicaragua- Mientras que las remesas provenientes de Estados Unidos se destinan a familias que no viven en la pobreza, las que vienen de Costa Rica redujo en un 20 % las familias en extrema pobreza

Remesas: total y porcentaje del PIB  
(Millones de dólares y porcentaje)

