



Banco Central de Nicaragua

Emitiendo confianza y estabilidad

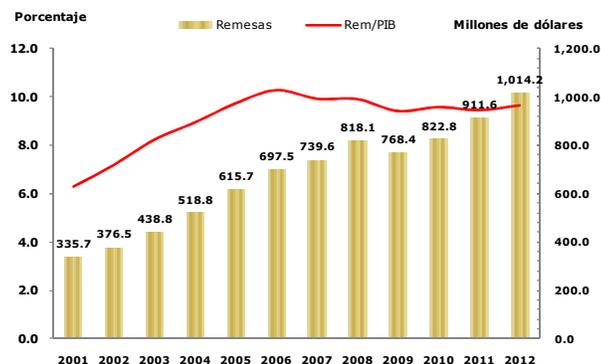
ESTE BILLETE HA SIDO EMITIDO DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE 20 DE MARZO DE 1912, SERA RECIBIDO EN PAGO DE LOS DERECHOS ADUANEROS Y FISCALES Y SERA DE CURSO LEGAL Y OBLIGATORIO PARA EL PAGO DE DEUDAS DENTRO DE LA REPUBLICA EL PRESIDENTE DE LA REPUBLICA

Informe de Remesas familiares 2012





Gráfico 1:
Evolución de las remesas 2001-2012
(porcentaje y millones de dólares)



Fuente: BCN y operadoras de remesas

Aspectos generales

Las remesas¹ enviadas por los trabajadores nicaragüenses desde el exterior, se han convertido en una importante fuente de ingreso de divisas en Nicaragua, lo cual se ha hecho evidente con el crecimiento de estas como porcentaje del PIB. Así, mientras en 1994 las remesas contabilizaban cerca del 1.3 por ciento del PIB, en 2012 se estimó que alcanzaron el 9.7 por ciento². El ingreso de remesas a la economía nicaragüense, además de actuar como atenuador del déficit en la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, tienen efectos potenciales positivos sobre variables como el ahorro, la inversión, el crecimiento y los indicadores de salud y educación.

En este contexto, las remesas familiares se han constituido en una variable de suma importancia para mitigar la pobreza en Nicaragua. Por esa razón, el Banco Central de Nicaragua ha considerado de especial interés la publicación y presentación de datos desagregados de los flujos de las remesas, con base en diferentes criterios: por tipo de operadores del mercado, lugar geográfico de pago y procedencia, participación de los operadores en el mercado (bancos, agencias remesadoras y no institucionales); de tal forma que los datos estadísticos puedan ser de utilidad para el conocimiento de la variable, la toma de decisiones de políticas públicas y para el uso productivo de las remesas a nivel micro y macroeconómico en Nicaragua. Este esfuerzo se hace posible gracias a la información brindada por las agencias remesadoras y los bancos comerciales, la cual se complementa con estimaciones propias del BCN para los flujos de remesas que ingresan a través de canales informales.

Un aspecto importante vinculado a los flujos de remesas es su estrecha relación con el fenómeno de la migración. Este fenómeno, en el caso de Nicaragua, ha sido motivado por migraciones vinculadas a los

¹ De acuerdo a la Guía de Transacciones Internacionales de Remesas del FMI, las remesas representan ingresos de los hogares provenientes de economías extranjeras y generados principalmente por la migración temporal o permanente de personas a esas economías.

² Estas razones se calcularon con los datos del nuevo PIB, con año de referencia 2006 (SCNN 2006), publicado recientemente por el BCN.



conflictos armados y a la necesidad de acceder a opciones laborales en países con mayor nivel de desarrollo relativo, esto último, particularmente, desde mediados de los años noventa.

Entre los factores que han motivado la mayor movilidad de mano de obra nicaragüense hacia otros países (Estados Unidos y Costa Rica) sobresalen: la asimetría económica y la calidad del nivel de vida, así como el incremento de la demanda de mano de obra no especializada en esos países; y la movilidad laboral intra-regional, como parte del proceso de integración económica que los países del istmo centroamericano mantienen con mayor celeridad desde inicio de los años noventa.

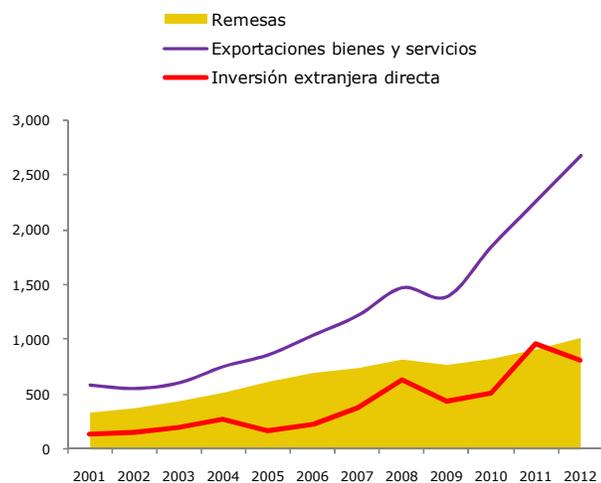
Las remesas procedentes de la región centroamericana y Panamá han venido creciendo significativamente año con año, sobre todo las enviadas desde Costa Rica. De manera reciente, las remesas recibidas de Panamá y El Salvador se han visto incrementadas, producto de la migración de nicaragüenses que buscan mayores oportunidades de empleo y bienestar, así como el incentivo de la dolarización en dichas economías.

Evolución e importancia de las remesas

Las remesas familiares que ingresaron a Nicaragua en 2012 fueron 1,014.2 millones de dólares, lo cual significó un incremento de 11.3 por ciento respecto a 2011 (US\$ 911.6 millones). Se estima que el 90.8 por ciento de las remesas ingresaron al país a través de los canales formales (agencias de remesas y bancos comerciales). Durante el período analizado, se registraron 4.83 millones de transacciones, a través de los canales formales, lo cual superó en 11.4 por ciento a las registradas en 2011. Así, el monto promedio de la remesa recibida por los nicaragüenses vía agencias y bancos fue 190.6 dólares (US\$192.0 en 2011).

Los ingresos por remesas familiares recibidos en Nicaragua han mostrado un importante dinamismo durante los últimos doce años, con excepción de 2009, cuando dichos ingresos reflejaron una reducción, producto de la recesión de la economía mundial. En este contexto, las remesas de los trabajadores se han

Gráfico 2:
Remesas, IED y exportaciones
(millones de dólares)

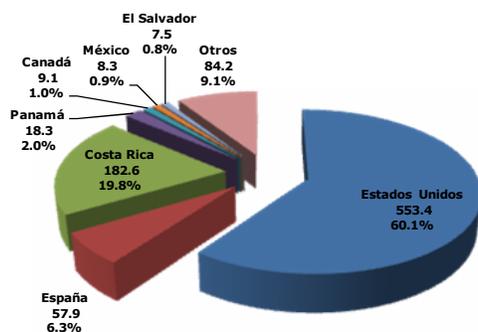


Fuente: BCN

constituido en una fuente importante de entrada de divisas para la economía en los últimos años, al crecer de 1.3 por ciento del PIB en 1994 a 9.7 por ciento en 2012 con un nivel máximo en 2006 (10.3%).

En términos relativos, las remesas mantienen una relación considerable respecto a las exportaciones y la inversión extranjera directa (IED). Así, en 2012, las remesas representaron el 29.8 por ciento de las exportaciones de mercancías (excluye zonas francas); aunque este cociente ha mostrado una tendencia decreciente en los últimos años, como reflejo del mayor dinamismo registrado por las exportaciones. Adicionalmente, se observa que desde 1998, los ingresos por remesas han excedido al monto de recursos captados por concepto de IED, exceptuando los años 2011 y 2012, cuando los ingresos de IED (967.9 y 1102.3 millones de dólares) superaron los ingresos por remesas (911.6 y 1,014.2 millones de dólares); en lo que respecta a la IED neta³ (US\$810 millones), medición que se hace a partir de 2012 debido a la disponibilidad de información, ésta se ubicó por debajo de los ingresos por remesas. Al tomar en cuenta el tamaño de estos flujos, es de esperar que tengan repercusiones directas sobre variables macroeconómicas claves como el crecimiento económico, el tipo de cambio real (TCR), la balanza comercial y los precios internos, entre otras.

Gráfico 3:
Remesas según país de origen
(millones de dólares y porcentaje)



Fuente: BCN, con información de operadores de remesas

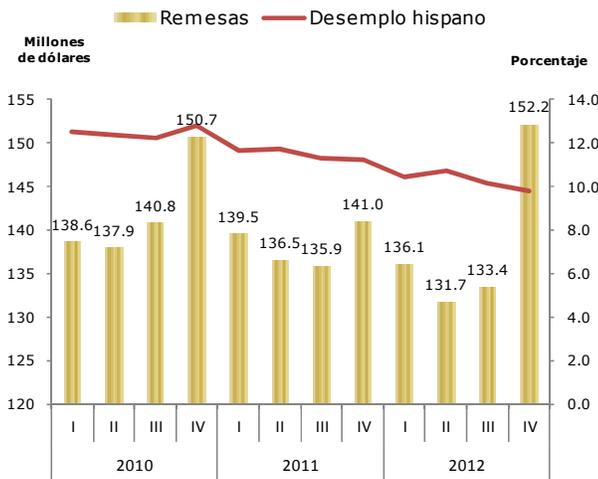
Remesas según país de origen

Las remesas que ingresaron al país, a través de los canales formales, provinieron principalmente de Estados Unidos (60.1%), Costa Rica (19.8%), España (6.3%), Panamá (2%), Canadá (1.0%), México (0.9%) y El Salvador (0.8%). En el caso de Estados Unidos, se observó un incremento de 2 por ciento en el monto total de remesas con respecto a lo observado en 2011. El resto de países también registraron crecimientos interanuales: Costa Rica (37.4%), México (38.5%), Panamá (15.3%), El Salvador (12.7%), España (11.1%) y Canadá (2.3%).

³ La información provista por las empresas de inversión extranjera directa permite ahora calcular un concepto de IED (neta), la cual responde a las prácticas de actualización del manual de balanza de pagos de 2009 y a la facilitación de las comparaciones internacionales.

Gráfico 4:
Remesas provenientes de Estados Unidos y desempleo hispano

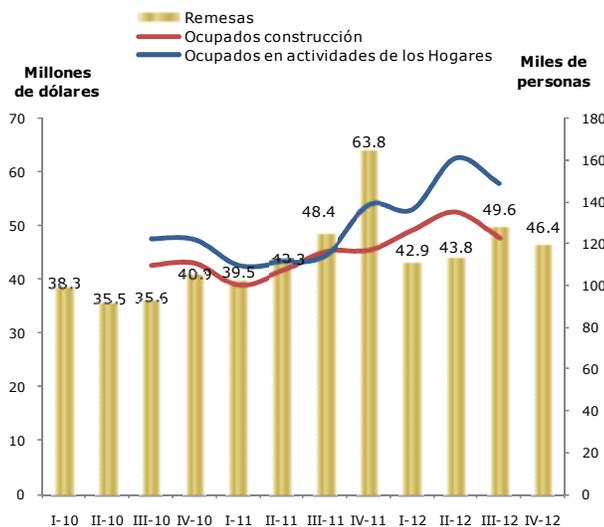
(millones de dólares y porcentaje)



Fuente: BCN, BLS

Gráfico 5:
Remesas provenientes de Costa Rica y ocupados

(millones de dólares y miles de personas)



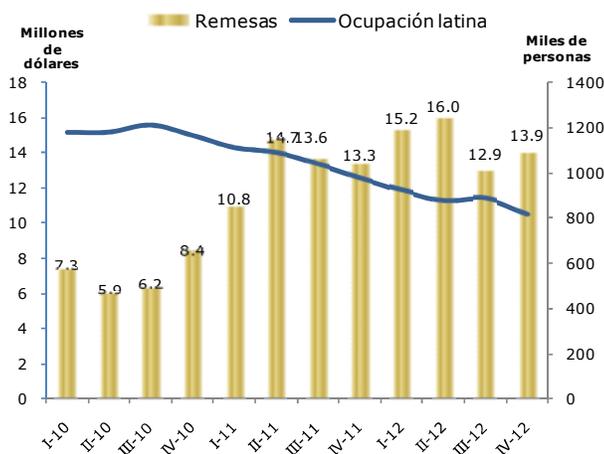
El monto promedio de la remesa proveniente de Estados Unidos, a través de los canales formales, fue 217.8 dólares. El comportamiento de las remesas siguió la misma tendencia de crecimiento en el nivel de empleo hispano en ese país (7.9%), consistente con una disminución de 1.2 puntos porcentuales en la tasa de desempleo de ese mismo grupo, la cual promedió 10.3 por ciento en 2012, siendo la más baja observada desde el primer trimestre de 2009. Se espera que las mejoras observadas en estos indicadores del mercado laboral estadounidense sigan favoreciendo los flujos de remesas, los cuales han mostrado signos de recuperación después de la caída registrada en 2009, provocada por la crisis financiera y económica. De acuerdo al comportamiento del empleo, podría inferirse que los planes de contratación de las empresas estadounidenses se han visto mejorados por el leve crecimiento de 2.3 por ciento que reflejó la economía norteamericana en 2012 (1.8% en 2011).

Las remesas procedentes de Costa Rica ascendieron a 182.6 millones de dólares, lo cual se tradujo en un incremento de 37.4 por ciento en relación con lo observado en 2011. El monto promedio de la remesa enviada desde este país, a través de los canales formales, fue 119.9 dólares. Este dinamismo se asocia a incrementos interanuales en el nivel de ocupados que se registraron, principalmente, en las actividades de los hogares (29.7%) y las administrativas de apoyo (25.2%), al compararse el tercer trimestre de 2012 con respecto a lo observado en el tercer trimestre de 2011. Otra actividad en la que se observó incrementos en el nivel de ocupados es la construcción (5.3%), lo cual es consistente con la evolución de la producción de esa actividad. En tanto, la actividad económica, medida a través del IMAE, reflejó un crecimiento de 5.7 por ciento en su tendencia-ciclo, respecto al tercer trimestre del año pasado, en lo cual destaca la actividad de la industria manufacturera. Finalmente, otro indicador relevante fue el incremento en el salario real de los cotizantes al seguro social, que reflejó un crecimiento de 2.2 por ciento con respecto al tercer trimestre del año anterior.

Las remesas provenientes de España totalizaron 57.9

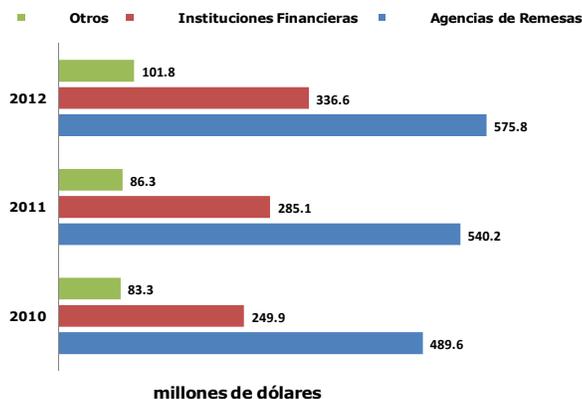
Fuente: BCN, INEC Costa Rica

Gráfico 6:
Remesas provenientes de España y Ocupados
(millones de dólares y miles de personas)



Fuente: BCN, INE España

Gráfico 7:
Ingreso de remesas por tipo de operador
(millones de dólares)



Fuente: BCN, con información de operadores de remesas

millones de dólares en 2012, superior en 11.1 por ciento al monto recibido en 2011. El monto promedio de la remesa proveniente de la economía española fue 339.4 dólares. El crecimiento en el nivel de remesas provenientes de España ocurrió a pesar de la disminución en el nivel de ocupación de los latinos residentes en ese país.

Estructura y actores en el mercado de transferencias de remesas

En este tema, se considera que los remesantes utilizan básicamente dos canales a través de los cuales envían estos recursos a sus beneficiarios en el país: el institucional y el no institucional. El canal institucional está constituido por las entidades financieras (bancos comerciales y financieras) y las agencias remesadoras. Por su parte, el canal no institucional incluye las remesas de bolsillo que entran por medios terrestres y aéreos y aquellas que se intercambian en los puestos fronterizos durante los encuentros familiares.

En la actualidad, para el canal institucional, la base de datos del BCN registra operaciones de los seis bancos que conforman el sistema financiero nacional, así como de cinco agencias remesadoras que operan en el país. En relación a los canales no institucionales, el BCN registra estas remesas a través de encuestas (en fronteras terrestres y aeropuerto) y realiza estimaciones, con las cuales se ha determinado que la mayor parte corresponde a remesas de bolsillo vía terrestre; sin embargo, también son relevantes las remesas de bolsillo que llegan por medios aéreos y las que se transfieren directamente durante los encuentros familiares en las fronteras.

Es importante señalar que en Nicaragua no existe un marco regulatorio (leyes, normas y reglamentos) que se ocupe exclusivamente de los servicios de remesas, ni tampoco entidades que regulen la constitución u operación de las empresas proveedoras de estos servicios. Es así, que las instituciones bancarias están sujetas a regulaciones (a través de la SIBOIF) que de forma no explícita comprenden las operaciones de remesas. Por su parte, las agencias remesadoras solamente están sujetas al marco regulatorio

relacionado con el lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. No obstante, cabe señalar que estas agencias reportan mensualmente al BCN los ingresos y egresos de recursos, llenando los mismos formatos que se utilizan para los bancos.

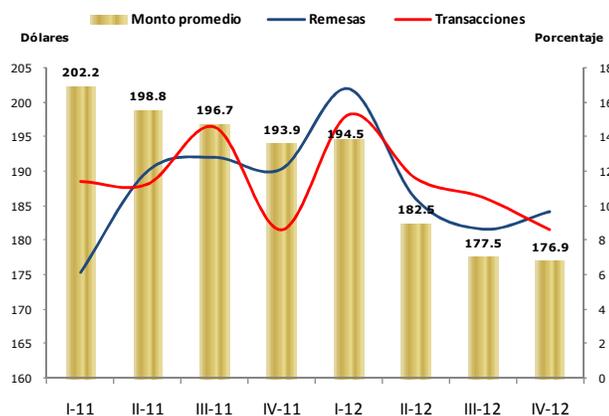
Las agencias de remesas continúan siendo el canal de mayor utilización por parte de los nicaragüenses no residentes que envían remesas a sus familiares en el país. A través de este canal ingresaron a Nicaragua el 56.8 por ciento de las remesas en 2012; no obstante, este porcentaje disminuyó en 2.5 puntos porcentuales respecto al registrado en 2011. La causa principal de esa disminución ha sido un cambio de preferencia hacia los bancos comerciales.

Remesas por tipo de operador (millones de dólares y porcentaje)

Tipo de operador	2010	2011	2012	Estructura porcentual	
				2011	2012
Agencias de remesas	489.6	540.2	575.8	59.3%	56.8%
Bancos comerciales	249.9	285.1	336.6	31.3%	33.2%
Otros	83.3	86.3	101.8	9.5%	10.0%
Total	822.8	911.6	1,014.2	100%	100%

Fuente: BCN con información de operadores de remesas.

Gráfico 8:
Remesas, número de transacciones y monto promedio de la remesa
(dólares y variación porcentual interanual)



Fuente: BCN, con información de operadores de remesas

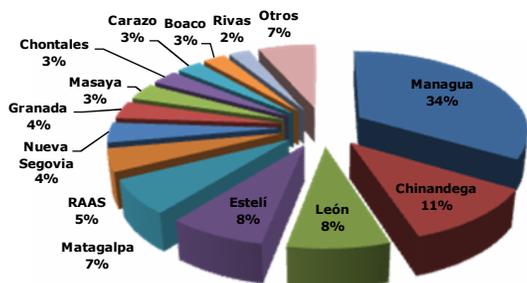
El monto de remesas que ingresó al país por las agencias de remesas fue 575.8 millones de dólares, lo cual significó un aumento de 6.6 por ciento respecto a lo registrado en 2011. El promedio de la remesa enviada por los migrantes nicaragüenses, a través de estas agencias, fue 168.4 dólares en 2012 (176.7 dólares en 2011).

En esa misma línea, las instituciones financieras (principalmente los bancos comerciales) canalizaron el 33.2 por ciento de las remesas provenientes del exterior. El movimiento de remesas a través de la banca ha venido ganando representatividad en los últimos años, lo cual se evidencia en el aumento de 1.9 puntos porcentuales respecto a lo observado el año pasado. Este comportamiento se ha debido a la disminución de los costos de envío y a la innovación en la oferta de productos que los bancos ofrecen a los receptores de las remesas.

Por su parte, el monto de remesas que ingresó al país a través de canales informales (remesas de bolsillo, encuentros familiares, etc.) representó el 10 por ciento en 2012 (9.5% el año pasado). Este comportamiento se explica por dos razones: un mayor ingreso de nicaragüenses a través de los puestos fronterizos y por el aeropuerto, y por un mayor monto promedio de estas remesas.

Para estimar el monto de remesas que traen los nicaragüenses, a través de los canales informales, se realizan encuestas dirigidas a los nicaragüenses que ingresan al país por los puestos fronterizos terrestres y aéreos, que pueden ser a encuentros familiares en frontera como a nicaragüenses que visitan el país. En el caso de los encuentros familiares, la encuesta se hace en la frontera de Peñas Blancas, con el objetivo de captar los montos de dinero entregados directamente por los nicaragüenses que residen y laboran en Costa Rica a sus familiares en Nicaragua. Para las remesas de bolsillo, se visita las fronteras terrestres y el aeropuerto, con el objetivo de estimar el porcentaje de nicaragüenses que traen remesas y el monto promedio de estas; posteriormente, se aplica a los datos proporcionados por la Dirección de Migración y Extranjería para estimar el ingreso total por este concepto. Actualmente, se está utilizando un monto promedio de 90 dólares para los puestos fronterizos terrestres (50 para los encuentros familiares) y de 150 dólares a los que ingresan remesas por el aeropuerto. Estos parámetros están en proceso de actualización con la realización de encuestas en los puestos fronterizos.

Gráfico 9:
Distribución geográfica de los receptores de remesas (porcentaje)



Fuente: BCN

Con estos parámetros, se estimó que a través de los canales informales ingresaron al país 101.8 millones de dólares en concepto de remesas en 2012, lo que fue 10 por ciento superior a lo ingresado por esta vía en 2011.

Distribución geográfica de receptores de las remesas

De acuerdo a la información brindada por las agencias de remesas y los bancos, los departamentos donde se ubicaron la mayor parte de los beneficiarios de las remesas en 2012 fueron: Managua (30.8%),



Chinandega (10.2%), León (7.6%), Estelí (7.2%), Matagalpa (6.3%), RAAS (5%) y Nueva Segovia (4%). Vale recordar, que varios municipios de estos departamentos están ubicados en condiciones de pobreza alta a severa, por lo cual las remesas familiares representan una fuente importante de ingresos para esas zonas geográficas.

Comparación con los países de la región

En una comparación regional para el año 2012, Nicaragua se ubicó en el quinto lugar como receptor de remesas familiares entre los países centroamericanos, Panamá y República Dominicana, en términos de su valor en dólares, y en tercero si se miden como proporción del PIB, después de El Salvador (16.4%) y Honduras (15.7%).

Remesas familiares en Centroamérica, Panamá y República Dominicana (millones de dólares)

País	2011		2012	
	Monto	% del PIB	Monto	% del PIB
Guatemala	4,378.0	9.4	4,782.0	9.3
El Salvador	3,648.7	15.8	3,911.0	16.4
Honduras	2,797.6	15.8	2,839.3	15.7
Nicaragua	911.6	9.5	1,014.2	9.7
Costa Rica	487.0	1.2	526.8	1.2
Panamá	368.6	1.2	324.0	0.9
República Dominicana	3,200.0	5.8	3,158.1	5.3

Fuente: SECMCA y Bancos Centrales de la región