

**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**TEMA:**

Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas  
año 2022.

**AUTORES:**

María Vanessa Montaleza Ortiz

Nicole Zanec Castañeda Vaque

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de**

**ECONOMISTA**

**TUTOR:**

Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Mgs

**Guayaquil, Ecuador**

**11 de septiembre del 2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**CERTIFICACIÓN**

Certificamos que el presente trabajo de titulación fue realizado en su totalidad por **María Vanessa Montaleza Ortiz & Nicole Zanec Castañeda Vaque**, como requerimiento para la obtención del título de **ECONOMISTA**.

**TUTOR**

f. \_\_\_\_\_

**ECON. PACHECO BRUQUE MARLON ESTUARDO, MGS**

**DIRECTOR DE LA CARRERA**

f. \_\_\_\_\_

**ECON. ERWIN JOSÉ GUILLEN FRANCO, MGS**

**Guayaquil, 11 de septiembre del año 2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA

CARRERA DE ECONOMÍA

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nosotros, **María Vanessa Montaleza Ortiz & Nicole Zanec Castañeda Vaque.**

### DECLARAMOS QUE:

El Trabajo de Titulación, **Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022**, previo a la obtención del título de **ECONOMISTA**, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

**Guayaquil, 11 de septiembre del año 2022**

### AUTORES

María Vanessa Montaleza Ortiz

Nicole Zanec Castañeda Vaque



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA

CARRERA DE ECONOMÍA

## AUTORIZACIÓN

Nosotros, **María Vanessa Montaleza Ortiz & Nicole Zanec Castañeda Vaque**

Autorizamos a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación **Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022**, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra exclusiva responsabilidad y total autoría.

**Guayaquil, 11 de septiembre del año 2022**

### AUTORES

---

María Vanessa Montaleza Ortiz

---

Nicole Zanec Castañeda Vaque



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA

CARRERA DE ECONOMÍA

**Original**  
by Turnitin

#### Document Information

---

Analyzed document	Castañeda Montaleza - Tesis Remesas1.docx (D143556138)
Submitted	9/3/2022 3:16:00 PM
Submitted by	
Submitter email	nicole.castaneda@cu.ucsg.edu.ec
Similarity	0%
Analysis address	marlon.pacheco.ucsg@analysis.urkund.com

#### AUTORES

---

María Vanessa Montaleza Ortiz

---

Nicole Zanec Castañeda Vaque

#### TUTOR

---

ECON. PACHECO BRUQUE MARLON ESTUARDO, MGS

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos primero a Dios, por permitirnos tener una bonita experiencia al llegar a una etapa más de nuestras vidas, agradecemos a la universidad, por sus docentes durante todos nuestros años de carrera que nos pudieron formar tanto en lo académico, profesional y espiritual, pero que sin duda alguna resaltamos el trabajo de nuestro tutor, Econ. Marlon Pacheco, por ser parte de estos resultados.

Pero, sobre todo infinitas gracias a nuestros Padres, que donde quiera que estén y donde quiera que vayan sientan que nuestros logros siempre serán de ustedes, porque sin esa semilla de esfuerzo y sacrificio durante nuestros primeros pasos profesionales no hubiera sido posible todo esto.

Gracias a cada uno de nuestros familiares y amigos que nos acompañaron en cada paso, en cada adversidad, angustia pero que de seguro disfrutarán aún más nuestras alegrías.

## **DEDICATORIA**

De manera especial a nuestros padres, quienes desde el inicio depositaron su confianza en nosotras, apoyándonos a cumplir nuestras metas, siendo ellos la fortaleza para continuar día a día; también, a nuestros hermanos que han sido nuestro apoyo incondicional en este camino.

De igual manera, a nuestros seres queridos que han partido y presentes por haber estado en cada uno de nuestros pasos, sabemos que estarán llenos de orgullo al vernos cumplir una meta de muchas más que vendrán.



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA**

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

f. \_\_\_\_\_

**ECON. ERWIN GUILLEN FRANCO, MGS.**

DIRECTOR DE CARRERA

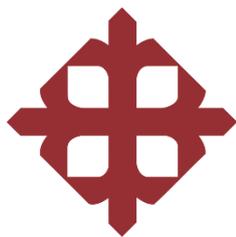
f. \_\_\_\_\_

COORDINADOR DEL ÁREA O DOCENTE DE LA CARRERA

f. \_\_\_\_\_

**ECON. JORGE LUIS DELGADO, PHD.**

OPONENTE



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**CALIFICACIÓN**

## ÍNDICE

Resumen.....	XIV
Abstract.....	XV
Introducción.....	2
Capítulo I.....	7
Generalidades De La Investigación .....	7
1.1 Planteamiento del problema.....	7
1.2 Objetivos del estudio.....	10
1.2.1 Objetivo general.....	10
1.2.2 Objetivos específicos.....	10
1.3 Preguntas de investigación.....	10
1.4 Relevancia del Estudio.....	10
1.5 Justificación .....	11
1.6 Hipótesis de investigación .....	12
Capítulo II.....	13
Marco teórico.....	13
2.1 Remesas, Inversión Física y Privada.....	13
2.1.1 Efecto de las remesas en el comportamiento del gasto de los hogares .....	16
2.1.2 Remesa Interna.....	16
2.1.3 Remesa Externa.....	17
2.1.4 La motivación para envío de remesas .....	18
2.1.5 Las remesas como única fuente de ingresos.....	22
2.2 Comportamiento de las remesas y los gastos de los hogares .....	22
2.2.1 Revisión de estudios existentes sobre remesas y gastos de los hogares.....	23
2.2.2 Remesas y Consumo .....	24
2.2.3 Remesas y desarrollo de capital humano .....	25
2.3 Factores de inversión en Remesas .....	27
2.3.1 Paradigma del emprendimiento.....	29
2.3.2 Posee acceso a internet.....	30
2.3.3 Periodo de recepción de remesas .....	31
2.3.4 Acceso a IFIS Instituciones Financieras .....	32
2.3.5 Ingresos Mensuales .....	35
2.3.6 Ayuda estatal.....	2
2.4 Marco conceptual.....	5
2.4.1 Remesas .....	5
2.4.1 Migración.....	6

2.5 Marco legal .....	7
2.5.1 Ley Orgánica de Movilidad Humana.....	7
2.5.2 Código Orgánico Monetario y Financiero .....	7
Capítulo III.....	9
Metodología.....	9
3.1 Diseño de investigación .....	9
3.2 Enfoque de investigación.....	9
3.3 Alcance de la investigación.....	10
3.4 Población.....	11
3.5 Muestra .....	11
3.6 Técnicas de recogida de datos.....	12
3.7 Análisis de datos .....	13
Capítulo 4.....	16
Resultados de la investigación .....	16
4.1 Estadística descriptiva.....	16
4.1.1 Ingresos mensuales.....	16
4.1.2 Nivel de escolaridad.....	18
4.1.3 Paradigma del emprendimiento.....	19
4.1.4 Posee acceso a internet.....	20
4.1.5 Periodo de recepción de remesas .....	21
4.1.6 Acceso a IFIS .....	22
4.1.7 Cálculo de la variable dependiente.....	23
4.1.8 Principales características de los migrantes que invierten sus remesas .....	24
4.1.9 Principales diferencias entre los migrantes que invierten y no invierten .....	24
4.2 Estadística inferencial .....	25
4.2.1 Modelo econométrico.....	25
4.2.2 Pruebas de normalidad .....	27
4.2.3 Pruebas de multicolinealidad .....	29
4.2.4 Pruebas de heterocedasticidad.....	31
4.2.5 Pruebas de autocorrelación.....	33
Conclusiones.....	34
Recomendaciones .....	36
Bibliografía .....	38
Anexos .....	45
<b>ENCUESTA</b> .....	45

## INDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> <i>Ingresos mensuales</i> .....	18
<b>Figura 2</b> <i>Paradigma del emprendimiento</i> .....	20
<b>Figura 3</b> <i>Posee acceso a internet</i> .....	21
<b>Figura 4</b> <i>Ingresos mensuales</i> .....	22
<b>Figura 5</b> <i>Acceso a Instituciones financieras</i> .....	23

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> <i>Ingresos Mensuales</i> .....	17
<b>Tabla 2</b> <i>Ingreso mensual de la muestra</i> .....	17
<b>Tabla 3</b> <i>Nivel de escolaridad</i> .....	18
<b>Tabla 4</b> <i>Nivel de educación</i> .....	19
<b>Tabla 5</b> <i>Paradigma del emprendimiento</i> .....	20
<b>Tabla 6</b> <i>Posee acceso a internet</i> .....	21
<b>Tabla 7</b> <i>Posee acceso a Instituciones Financieras</i> .....	23
<b>Tabla 8</b> <i>Variables introducidas</i> .....	25
<b>Tabla 9</b> <i>Resumen del modelo</i> .....	26
<b>Tabla 10</b> <i>ANOVA</i> .....	26
<b>Tabla 11</b> <i>Variables del modelo</i> .....	27
<b>Tabla 12</b> <i>Normalidad Ingresos Mensuales</i> .....	28
<b>Tabla 13</b> <i>Normalidad Periodo de recepción de remesas</i> .....	28
<b>Tabla 14</b> <i>Normalidad Acceso a IFIS</i> .....	28
<b>Tabla 15</b> <i>Normalidad Posee acceso a internet</i> .....	29
<b>Tabla 16</b> <i>Normalidad Paradigma del emprendimiento</i> .....	29
<b>Tabla 17</b> <i>Test de Multicolinealidad con VIF</i> .....	30
<b>Tabla 18</b> <i>Diagnostico de colinalidad</i> .....	30
<b>Tabla 19</b> <i>Contraste de White</i> .....	32
<b>Tabla 20</b> <i>Prueba de autocorrelación</i> .....	33

## **Resumen**

La mayoría de los estudios sobre remesas y gasto de los hogares se ha centrado en la recepción de remesas de cualquier fuente, solo de fuente interna y solo de fuente externa. La literatura que analiza el impacto de las remesas en los gastos de los hogares se ha centrado más en la compensación entre inversión y consumo. Este estudio amplía el análisis de las entradas de remesas para incluir únicamente la recepción de remesas internas y externas y cómo influye en la decisión de gasto o inversión de los hogares de la urbe porteña. Por ello, el objetivo de la investigación es analizar las posibles causas por las cuales las remesas se destinan al consumo y no a otros usos. Se realizó una encuesta a 400 individuos donde los migrantes que obtan por invertir sus remesas poseen un ingreso mensual de al menos un salario mínimo además de las remesas o algún tipo de ayuda estatal. Los migrantes que no invierten sus remesas no ven como prioridad la creación de un negocio dado que deben de cubrir gastos de vivienda, salud, alimentación, educación, etc. Para obtener resultados inferenciales, se estimó un modelo econométrico con un coeficiente de determinación de 0,788 lo cual significa que nuestro modelo es significativo al 78,80%. Se concluyó que las variables significativas del modelo fueron periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal al 95% de nivel de confianza. No así, las variables acceso a internet ni paradigma de inversión.

***Palabras clave:*** remesas, inversión, Guayaquil, MCO, consumo

## **Abstract**

Most studies on remittances and household spending have focused on the receipt of remittances from any source, only internal sources, and only external sources. The literature that analyzes the impact of remittances on household spending has focused more on the trade-off between investment and consumption. This study extends the analysis of remittance inflows to include only the receipt of internal and external remittances and how it influences the spending or investment decision of households in the city of Santiago de Guayaquil in Ecuador. Therefore, the objective of the research is to analyze the possible causes for which remittances are destined for consumption and not for other uses. A survey of 400 individuals was carried out, where migrants who invest their remittances have a monthly income of at least one minimum wage in addition to remittances or some type of state aid. Migrants who do not invest their remittances do not see the creation of a business as a priority since they must cover housing, health, food, education, etc. expenses. To obtain inferential results, an econometric model with a coefficient of determination of 0.788 was estimated, which means that our model is significant at 78.80%. It was concluded that the significant variables of the model were the period of receipt of remittances, access to IFIS, monthly income and state aid at a 95% confidence level. Not so, the variables internet access or investment paradigm.

**Keywords:** remittances, investment, Guayaquil, MCO, consumption

## **Introducción**

La entrada de remesas se ha convertido en una importante fuente de ingresos en muchos países en desarrollo (Pardo & Dávila, 2021). Las remesas externas a los países en desarrollo han experimentado un rápido aumento en relación con otras transferencias en los últimos años. Según el Banco Mundial, en 2018, las remesas globales crecieron un 10% a USD 689 mil millones, de los cuales USD 528 mil millones fueron a países en desarrollo (World Bank, 2018).

El Banco Mundial también estima que las remesas externas fueron de unos USD 430 000 millones para los países en desarrollo en 2016 (World Bank, 2018). En 2015, los países recibieron alrededor de 67 000 millones de USD en remesas, lo que representa alrededor del 12 % de la entrada total de remesas a nivel mundial. Además, alrededor de USD 39 mil millones que representan más del 35 % de esta cantidad fueron recibidos por países de Latinoamérica, con países como Colombia, Ecuador, Perú, Chile, Bolivia y Paraguay (World Bank, 2018).

Según Salay (2019), las remesas son efectivo (dinero) enviado de una persona u hogar a otra. Como estrategia de subsistencia de los hogares, Boakye-Yiadom & Lambon-Quayefio (2018), define las remesas como las transferencias recibidas en efectivo o en especie de un hogar a otro, y que no es obligatorio devolver. Las remesas externas (internacionales) son entradas recibidas de quienes han viajado fuera de su país de origen y otras instituciones no gubernamentales externas.

Por otro lado, las remesas internas (domésticas) son las entradas recibidas de quienes han dejado su aldea, pueblo o ciudad de origen para trabajar en otro lugar dentro de su país de origen o de gobiernos y otras instituciones no gubernamentales. La recepción de remesas puede ser regular, como semanal, mensual, trimestral o anual, o también puede

ser irregular. Según la literatura, las remesas se reciben en su mayoría de los miembros de los hogares migrantes (Arteaga & Moncerrate, 2022).

Sin embargo, las remesas no provienen únicamente de los trabajadores migrantes de un hogar. Los hogares sin miembros migrantes también pueden recibir remesas de fuentes que incluyen programas gubernamentales de protección social y organizaciones no gubernamentales (Khan & Baruah, 2021).

En Ecuador, una proporción significativa de la población depende de los flujos de remesas para sobrevivir. Desde principios de la década de 1970 hasta el siglo XXI, la migración externa ha ido en constante aumento. Como resultado, el flujo total de remesas externas a Ecuador aumentó de USD 31 millones en 1999 a USD 4,9 mil millones en 2015 (World Bank, 2018).

En 2015, Ecuador recibió una remesa total de lo que representa el 7 % de las remesas totales hacia Latino América, el 13,6 % del Producto Interno Bruto (PIB) y solo fue superado por la Inversión Extranjera Directa (IED) en términos de mayor inversión externa (World Bank, 2018).

En cuanto a la migración interna y las remesas, el Servicio de Estadísticas del Ecuador estima que cerca de la mitad de la población ecuatoriana está compuesta por migrantes internos (INEC, 2020). El 35% de los hogares reciben remesas internas al menos una vez al año en Ecuador. Dentro de Ecuador se produce una considerable migración interna de norte a sur, rural a urbano, rural a rural y urbano a urbano, y estos migrantes envían remesas a los hogares que dejaron atrás.

Las enormes entradas de remesas, especialmente a los países en desarrollo, han atraído la atención de varios investigadores. Los temas sobre las remesas que han atraído la atención de los investigadores incluyen la ocurrencia de flujos de remesas, la

motivación subyacente a estas transferencias, los factores que influyen en la decisión de transferencia y los montos de las remesas. Además, varios estudios han evaluado el efecto de las remesas en resultados como la pobreza, el bienestar, la desigualdad, la educación y la productividad agrícola (Alexandra & Nugshi, 2019).

El uso de los ingresos de las remesas representa actualmente uno de los temas clave que preocupan a los investigadores en relación con el desarrollo económico. Esto se debe principalmente a que, además de los enormes volúmenes asociados con dichas transferencias, especialmente a los países en desarrollo, algunos estudios recientes muestran que los hogares que reciben remesas exhiben tendencias variables sobre cómo se gastan los ingresos de las remesas. Desde una perspectiva de desarrollo económico, a los investigadores les preocupa cómo se gastan las remesas. Es decir, si los ingresos de remesas se gastan más en bienes de consumo o si los hogares receptores los canalizan hacia capital humano e inversiones físicas. Ha habido intentos por parte de los investigadores de investigar cómo los hogares gastan tales ingresos (López & Padilla, 2020).

También ha habido un renovado interés últimamente por examinar si existe la tendencia de que los flujos de remesas influyan en el gasto de los hogares en actividades de inversión productiva. La literatura no es concluyente sobre si las remesas se gastan en actividades productivas o no. Proporciona tres puntos de vista sobre cómo se utilizan las remesas y el impacto en el desarrollo económico. El primer punto de vista considera que las remesas son fungibles. Es decir, las remesas se consideran como cualquier otra fuente de ingresos y, por lo tanto, no generan cambios en el comportamiento del gasto (Puerta & Murillo, 2020).

La segunda visión considera las remesas como un ingreso compensatorio, como tal, los hogares gastan más en bienes de consumo. Algunos autores encontraron en su trabajo que una parte importante de las remesas se gasta en consumo y una pequeña parte de las remesas se destina a actividades de inversión improductivas. En la literatura, este punto de vista se considera pesimista porque el comportamiento del gasto de los hogares receptores de remesas tiene poco o ningún impacto en la economía local. Sin embargo, estudios recientes respaldan una visión más optimista a nivel micro. Quienes sostienen este punto de vista consideran las remesas como ingresos transitorios y, por lo tanto, se gastan más en bienes de inversión con beneficios a largo plazo como el desarrollo del capital físico y humano. Esto se evidencia por el hecho de que las remesas permiten que los hogares pobres que reciben remesas gasten más en desarrollo de capital humano y otras inversiones privadas (Zuluaga, 2021).

El gasto en dichos productos básicos de inversión productiva tiende a tener un efecto positivo a largo plazo. El objetivo de este estudio es proporcionar información sobre cómo se gastan las remesas en los hogares receptores de remesas en Ecuador. El estudio analiza el hogar receptor según el origen o fuente de las remesas para determinar si el origen de las remesas afecta la forma en que se gastan. Dado que las remesas se reciben bajo asimetría de información, incertidumbre económica y en diferentes frecuencias, la forma en que son percibidas por los hogares a veces es complicada.

Por ejemplo, las transferencias que se perciben como significativas, estables y que aumentan en tiempos de desastres se gastan de manera diferente a las que se perciben de otra manera. Los estudios muestran que las remesas internas y externas afectan el comportamiento de consumo de los hogares de manera diferente. Algunos investigadores encontraron que las remesas internas se gastan en gastos de consumo diario, mientras que las remesas externas tienden a incrementar el gasto de los hogares en bienes de inversión.

Dado que las necesidades y las prioridades de gasto varían entre los hogares, los flujos de remesas y su regularidad pueden influir de manera diferente en las elecciones realizadas por los hogares receptores. Por lo tanto, el estudio evalúa los impactos de las remesas en las decisiones de gasto de los hogares al observar primero las remesas totales (generales) y luego por fuente (es decir, remesas internas, externas y solo remesas internas y externas). Al evaluar el impacto de las remesas en el comportamiento del gasto de los hogares, la selección de la forma funcional es importante para capturar adecuadamente el efecto de las remesas.

La mayoría de los estudios tienden a adoptar el marco de trabajo de la curva de Engel y hacer uso de la Especificación menor de trabajo. Sin embargo, el principal desafío con el marco Working-Lesser es la dificultad general para identificar y utilizar un instrumento perfectamente adecuado para resolver el posible sesgo de selección y los problemas de simultaneidad asociados con la migración y las remesas.

## **Capítulo I**

### **Generalidades De La Investigación**

#### **1.1 Planteamiento del problema**

Hay amplios estudios que han examinado el uso de las remesas y variables de resultados como la pobreza, el bienestar, la educación, la salud, el espíritu empresarial y el desarrollo económico (Guzmán & Carpio, 2018) (Mora-Rivera & García, 2021).

Los resultados de estos estudios empíricos son bastante variados. La mayoría de estos trabajos empíricos se han centrado en el uso a corto plazo de las remesas para artículos de consumo inmediato, como alimentos y otros bienes de consumo. Algunos estudios encuentran que, en el corto plazo, hay un efecto beneficioso de las remesas tanto a nivel micro como macro. Otros por su parte, argumenta que las remesas conducen a un aumento de la inversión en educación, salud y emprendimiento cuyos beneficios son mayormente a largo plazo (Mendoza, 2021).

Durante 2021 el flujo de remesas familiares que ingresó al país representó USD 4,362.63 millones, cifra superior en 30.71% al valor registrado en 2020, es decir, USD 3,337.55 millones (BCE, 2022). Si bien, en el corto plazo el ingreso por remesas aumenta de manera inmediata para el receptor y, en conclusión, mejorará el PIB del país del receptor de la remesa. En el mediano plazo, las consecuencias implican que la participación laboral de las personas que reciben remesas es de alrededor de 10 puntos porcentuales inferior a la de aquellos que no las reciben y que el incremento del salario no va acompañado de mejores niveles de productividad.

Desde la perspectiva del desarrollo económico, la principal preocupación es cómo los hogares gastan estas grandes y crecientes entradas de remesas. Es decir, en cuanto a si estos dineros se gastan en bienes de consumo o se canalizan a inversiones humanas y

físicas. Existe evidencia de que las remesas tienen un efecto positivo en el bienestar de los hogares a corto plazo. Sin embargo, el efecto de las remesas en el crecimiento económico y el desarrollo ha sido objeto de debate (Sovilla, 2021).

Algunos estudios encuentran una relación negativa entre las remesas y el crecimiento, mientras que otros estudios informan lo contrario. Parte de las razones atribuidas a esta controversia pueden ser que, el efecto de las remesas en el desarrollo del capital humano, un componente clave del crecimiento económico; se experimenta a largo plazo. Por lo tanto, el gasto en bienes de inversión como educación, salud y vivienda puede tener un efecto positivo en el desarrollo económico a largo plazo (Martínez, 2021).

La discusión sobre el papel de las remesas en el gasto de los hogares se basa en tres argumentos. Primero, aunque las remesas pueden no gastarse directamente en proyectos productivos, pueden gastarse en algunos bienes de inversión (por ejemplo, salud, educación, vivienda o empresa comercial). En segundo lugar, las remesas, al igual que cualquier otra fuente de ingresos, son fungibles, por lo que, incluso si no se gastan directamente en actividades productivas, pueden liberar otros recursos para gastar en dichas inversiones productivas (García & Cuecuecha, 2020).

Finalmente, el aumento en el gasto en bienes de consumo puede facilitar el desarrollo local en algún contexto porque la mayor demanda de estos bienes puede crear oportunidades para el establecimiento de otros negocios, solo si no conduce a un aumento en las importaciones. Algunos estudios recientes han mostrado que los hogares receptores de remesas están mostrando una propensión variable en su comportamiento de gasto en bienes de consumo e inversión en comparación con los que no las reciben.

En Ecuador, pocos estudios se han centrado en el impacto tanto a corto como a largo plazo de cómo se gastan las remesas en diferentes categorías de gastos al mismo

tiempo. Mientras Ecuador por medio del INEC (2020) encontró que las remesas internas y externas no tienen un impacto significativo en los gastos en bienes de consumo e inversión, también informa que la recepción de remesas internas y externas los hogares gastan más en bienes de inversión y menos en consumo.

Las variaciones en las conclusiones parecen respaldar la opinión de que la literatura no es concluyente sobre cómo las entradas de remesas afectan el gasto de los hogares en bienes de consumo e inversión (Guevara, Mateo, & Serrano, 2021).

Asimismo, el estudio busca determinar si existen diferencias en la forma en que los hogares gastan las remesas recibidas de las distintas fuentes (interna, externa e interna y externa). Esto es relevante porque la forma en que se gastan estas entradas afecta el desarrollo económico.

Banco Mundial (2017) sostiene que puede haber una cara no tan positiva de los flujos de remesas, según la cual, estos podrían estar detrás de las bajas tasas de crecimiento del PIB en algunos países. La tasa de ahorro de las familias guayaquileñas que reciben remesas es de entre 2% y 4% menor que aquellas que no las reciben. Otras limitaciones en torno a la reducción de la productividad son altos costos de administrativos y bajos resultados educativos.

Con Ecuador alcanzando el estatus de país de ingresos medianos bajos en 2012, este estudio contribuye a los trabajos empíricos en esta etapa del desarrollo del país al proporcionar más información sobre cómo la entrada de remesas por fuente afecta las decisiones de gasto de los hogares en el país (Proaño-Lucero & López-Paredes, 2021).

## **1.2 Objetivos del estudio**

### **1.2.1 Objetivo general**

- Analizar las posibles causas por las cuales las remesas se destinan al consumo y no a otros usos.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- Recopilar las diferentes teorías que permitan analizar y describir el comportamiento de las remesas
- Analizar los resultados obtenidos de la investigación con respecto al comportamiento de la utilización de las remesas.
- Determinar un modelo econométrico que permita determinar las variables que explican la decisión de invertir las remesas en las familias guayaquileñas.

## **1.3 Preguntas de investigación**

Al evaluar cómo la recepción de remesas afecta las decisiones de gasto de los hogares, se formulan las siguientes preguntas:

*¿Cuáles son las causas familiares guayaquileñas destinen las remesas para el consumo?*

## **1.4 Relevancia del Estudio**

En Ecuador, la mayoría de los estudios sobre remesas y gasto de los hogares se ha centrado en la recepción de remesas de cualquier fuente, solo de fuente interna y solo de fuente externa. Este estudio amplía el análisis de las entradas de remesas para incluir únicamente la recepción de remesas internas y externas y cómo influye en el gasto de los hogares.

Las remesas pueden ser utilizadas de manera diferente por los hogares ecuatorianos; por lo tanto, los resultados se sumarán al cuerpo de conocimiento comparativo disponible sobre el impacto de las remesas en países en varios niveles de desarrollo. La mayor parte de la literatura sobre este tema está dominada por estudios en Latinoamérica.

Ecuador representa un buen caso de estudio para investigar estos asuntos. Esto se debe a que el país tiene una gran cantidad de migrantes internos y externos y, como muestra la tendencia del flujo de remesas, el país recibe enormes flujos de remesas. Además, Ecuador pasó de un estatus de ingreso bajo a un ingreso medio bajo en 2011, por lo que el resultado contribuirá a la literatura de los países en esta etapa de desarrollo. Por lo tanto, investigar cómo se gastan estas remesas es fundamental para determinar el impacto en el bienestar de los hogares a nivel micro así como en el país.

Por lo tanto, esto será útil para que las partes interesadas, como el gobierno, aprovechen los hallazgos y desarrollen un marco de políticas para hacer el mejor uso de la compensación económica que se deriva de la migración y los flujos de remesas. Los hallazgos también proporcionarán información relevante para que el gobierno y las organizaciones de la sociedad civil apliquen políticas que mejoren las condiciones en las que los migrantes viven, trabajan, obtienen ingresos y envían dinero.

### **1.5 Justificación**

Como se mencionó anteriormente, la literatura que analiza el impacto de las remesas en los gastos de los hogares se ha centrado más en la compensación entre inversión y consumo. Se ha prestado menos atención a la naturaleza del consumo, en particular si el aumento del consumo es para bienes que promueven la salud, como alimentos, vivienda o saneamiento.

Se puede obtener información sobre los canales a través de los cuales las transferencias privadas pueden resultar en una mejor salud del hogar al observar la literatura sobre los impactos de las transferencias públicas. Esto es muy relevante en Latinoamérica, cuyo sistema de bienestar social está destinado a las mismas poblaciones por las mismas razones por las que se alegan las remesas.

La investigación sobre las transferencias públicas en Latinoamérica indica que las subvenciones sociales están asociadas con resultados de condiciones de vida del hogar significativamente mejores. Estos incluyen mejores indicadores de peso para la estatura para las niñas, mayores porcentajes de gasto en alimentos y educación, y mejores resultados en salud, educación y nutrición para los niños.

Para los hogares que reúnen ingresos, los ingresos de pensiones estatales protegen la salud y la educación de los miembros del hogar, específicamente mejorar el estado nutricional, las condiciones de vida y reducir el estrés de los miembros del hogar.

Otros estudios encuentran evidencia similar de que la presencia de un pensionado reduce el número de comidas perdidas tanto por niños como por adultos, lo que indica que el ingreso adicional ayuda a suavizar el consumo de alimentos.

Además, se ha estudiado el ingreso de las remesas por su potencial para permitir que los hogares moderen el consumo frente a los choques de ingresos no asegurados que, de lo contrario, podrían dejar al hogar vulnerable a la pobreza. Comprender si los hogares utilizan las remesas para hacer frente a crisis o para suavizar el consumo puede ayudar a comprender si las remesas están protegiendo a los hogares de la vulnerabilidad a la pobreza por inversión.

### **1.6 Hipótesis de investigación**

El destino de las remesas es proporcionalmente mayor para el consumo y no para otros usos debido al poco poder adquisitivo de las familias.

## **Capítulo II**

### **Marco teórico**

#### **2.1 Remesas, Inversión Física y Privada**

Carranza (2018) propone que una remesa es una transferencia internacional de dinero que los migrantes envían directamente a su familia de país de origen. En este sentido, las remesas representan actualmente uno de los principales rubros de ingreso, superando incluso, en ciertos países, los ingresos derivados de exportación e inversión extranjera directa y superando la cooperación gubernamental para el desarrollo de las economías locales. Bajo este enfoque, organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) han determinado que las remesas forman parte de un instrumento económico que podría contribuir a la reducción de la pobreza y a promover el desarrollo de los países en los que se origina la migración.

Por otro lado, Solimano (2010) establece que las remesas son un proceso de transferencia del capital que los migrantes destinan a sus familiares con la finalidad de cubrir una necesidad básica, es decir que las remesas son destinadas en la mayoría de los casos para gastos de consumo directo, entre los que es posible especificar la alimentación y consumo de servicios básicos.

Mientras el Banco Internacional de Fomento (2015) propone que las remesas tienen impacto fuerte en el consumo local, ya que benefician directamente en un 25% la economía de las familias, y en este sentido se establece que cerca del 80% de los migrantes destinan este ingreso al consumo familiar.

Bajo este criterio, las remesas son importantes porque generan ingresos para un país que presenta problemas de liquidez, estos ingresos además constituyen a un crecimiento de los índices financieros. Estos criterios proponen que las remesas superan también la cooperación gubernamental para el desarrollo de las economías locales.

Por otro lado, el autor Bendixen (2003) también establece que el uso de las remesas: la mayoría de los receptores (61%) utiliza las remesas para gastos de primera necesidad de la familia como alimentación, alquiler, electricidad, agua, teléfono, transporte, ropa y medicinas. Un 17% las destina a “lujos” y un 22% a inversiones: 4% a compra de propiedades, 2% a educación, 8% al ahorro, y 8% las invierte en negocios. Es decir, que las remesas forman parte de un instrumento económico que podría contribuir a la reducción de la pobreza y a promover el desarrollo de los países en los que se origina la migración.

Según Orozco (2012) las remesas son un subproducto de la migración y del desarrollo, factores que están íntimamente relacionados con la economía del país de origen de los migrantes; si una nación no puede brindarles las debidas oportunidades a los ciudadanos, la decisión de la migración se intensifica, un factor que ha caracterizado por completo a la mayoría de los países latinoamericanos.

Por lo tanto, las remesas sí inician un nuevo orden de características para un país, ya que su objetivo principal es apoyar económicamente a familiares, amortizar deudas y realizar inversiones en las localidades de origen del migrante. En este sentido las remesas afectan y alteran a una gama de actividades económicas: mejoran el bienestar de los hogares, aumentan los niveles de consumo corriente de las familias y, también son la fuente que ayudan a financiar microempresas.

El FMI (1991) señala que la remesa que el trabajador envía a su familia vendrá determinada principalmente por factores como el tamaño de la familia y los acuerdos contractuales con la familia; las remesas se determinan principalmente por la diferencia entre la tasa de interés interna real y la tasa de interés externa real; además, La tasa de interés real en el país de origen debe ser mayor que las tasas de interés en el país anfitrión.

Cuando la diferencia del tipo de cambio aumenta, incluso si aumenta la remesa real, la remesa registrada puede disminuir por un período de tiempo.

El Fondo Monetario Internacional (2012) establece que las remesas son rubros integrados por partidas de efectivo y no efectivo que son remitidas por canales formales como giros electrónicos.

El efecto de las remesas en las actividades comerciales ha sido bastante controvertido. En uno de estos estudios, se utilizan datos de encuestas para analizar el efecto de las remesas en la creación de empresas para los hogares de la República Dominicana. Los autores emplearon modelos probit simultáneos e informan que es más probable que los hogares que reciben remesas externas sean dueños de un negocio que los hogares que no las reciben. Explicaron que una posible explicación para este resultado puede ser que la recepción de remesas aumenta el salario mínimo aceptable de los jefes de hogar, por lo que es poco probable que inviertan en negocios.

Algunos trabajos empíricos en países en desarrollo demuestran que una gran parte de las remesas externas se gasta en vivienda y alquiler. Por ejemplo, un trabajo estudia cómo los migrantes externos invierten las remesas en vivienda en Nigeria. Analizó la probabilidad de que los trabajadores migrantes inviertan en vivienda y descubrió que los migrantes mayores, así como aquellos con altos ingresos, tienen más probabilidades de invertir en vivienda.

En un estudio similar, se utilizan variables instrumentales para investigar las remesas y la creación de empresas en México. Utilizando datos de una encuesta a propietarios de empresas en áreas urbanas de México, informan que las remesas externas proporcionan a los hogares de migrantes el capital necesario para las actividades de sus empresas comerciales (Pardo & Cervantes, 2021).

### **2.1.1 Efecto de las remesas en el comportamiento del gasto de los hogares**

La recepción de remesas está asociada a una reducción en la participación del gasto en alimentos y esta se canaliza para aumentar el gasto en inversión en desarrollo de capital humano (educación y salud) (Berloff & Giunti, 2019).

El objetivo específico del estudio es conocer cómo la recepción de remesas por fuente u origen afecta las decisiones de gasto de los hogares. Como tal, se lleva a cabo una discusión de los resultados para la recepción de remesas internas, remesas externas y remesas (solo internas y externas) en las categorías de gasto del hogar.

### **2.1.2 Remesa Interna**

Los resultados son cualitativamente iguales al efecto del recibo de la remesa total sobre las decisiones de gasto. El resultado sugiere que los hogares que solo reciben remesas internas disminuyen su participación en el gasto en alimentos en 1.7 puntos porcentuales. Sin embargo, la participación presupuestaria en educación y salud aumenta en 0,7 y 0,3 puntos porcentuales respectivamente, con la recepción de remesas internas.

La disminución de la participación del gasto en alimentos con la recepción de remesas internas es consistente con los estudios sobre Ecuador. Sin embargo, este resultado contrasta con estudios similares sobre Nepal, sobre Senegal y sobre Tayikistán. Si bien los estudios sobre Senegal y Tayikistán no mostraron un impacto significativo, el estudio sobre Nepal informó un impacto positivo de las remesas internas en la participación del presupuesto alimentario de los hogares (Mishra & Kondratjeva, 2022).

Las diferencias en los niveles de ingresos de los distintos países podrían explicar estos resultados variables. Los niveles de ingresos en Ecuador son relativamente más

altos como tales, la mayoría de los hogares pueden permitirse reducir la asignación presupuestaria para alimentos y destinarlos a otros usos productivos, mientras que los ingresos relativamente bajos de los hogares en Nepal están más preocupados por utilizar las remesas internas recibidas para satisfacer las necesidades alimentarias diarias. Con Ecuador alcanzando el estatus de ingreso medio-bajo, los hogares ahora están en la posición de reducir el gasto en alimentos y canalizarlo hacia un uso más productivo (como: educación, salud). Parece que dado que la mayoría de los hogares receptores internos se encuentran en las áreas rurales (62%), un aumento en los ingresos a través de las remesas les permite a estos hogares invertir más en educación y salud que antes no podían pagar (Ayala & Marquinez, 2021).

### **2.1.3 Remesa Externa**

La recepción de flujos de remesas externas está asociada con aumentos en la participación del gasto en bienes de consumo duraderos y otros artículos no alimentarios en 1,4 y 1,9 puntos porcentuales, respectivamente. Es interesante notar que, aunque aumenta la participación en el presupuesto de educación y salud, no son significativos. Del mismo modo, al igual que con las otras fuentes de remesas, los receptores de remesas externas reducen la participación del gasto en alimentos en 4,7 puntos porcentuales. El impacto de la reducción es superior al de las remesas internas y totales. Una razón plausible para este resultado es que, dado que la mayoría de los hogares urbanos (72%) son receptores de remesas externas, es posible que ya estén mejor, por lo que es posible que las remesas recibidas no se destinen al consumo básico. La mayoría de ellos prefiere gastar esos ingresos en más bienes de consumo duraderos (algunos artículos de lujo) y otros artículos no alimentarios (Villamar, 2022).

El efecto de las remesas externas en la participación del gasto en alimentos en este estudio también respalda la Ley de Engel, que establece que a medida que aumenta el

ingreso, la participación presupuestaria de los alimentos disminuye. El efecto positivo de las remesas externas en la participación del presupuesto para bienes de consumo duraderos. Por lo tanto, parece que las remesas externas respaldan la visión pesimista de que la entrada de remesas no tiene efecto sobre el gasto de los hogares en bienes de inversión (Marín & Sánchez, 2019).

Esto está respaldado por estudios sobre Guatemala y otros países de América Latina, Indonesia, Senegal y Nepal (Hartiningsih, 2021).

#### **2.1.4 La motivación para envío de remesas**

Comprender los incentivos para enviar remesas es fundamental para analizar la forma en que los hogares receptores de remesas utilizan realmente sus ingresos por remesas. Si el remitente tiene algunas expectativas a cambio, como beneficiarse de las inversiones realizadas con la remesa cuando regrese a casa, entonces se puede considerar que la motivación es de naturaleza económica. En tales situaciones, existe la tendencia a que los ingresos de las remesas se gasten más en actividades productivas como invertir en vivienda y educación. Sin embargo, si el motivo de las remesas se deriva de una obligación social, entonces existe la tendencia de que los ingresos de las remesas se gasten más en consumo conspicuo (Mahmud, 2020).

Para comprender el comportamiento de gasto de los hogares receptores de remesas, es importante considerar las motivaciones para enviar dichas remesas. Se establecen tres motivaciones principales para remitir: el altruismo, el interés propio y una combinación de ambos.

##### **2.1.4.1 Altruismo**

La teoría del altruismo considera que las remesas recibidas se utilizan para cubrir los gastos domésticos cotidianos de los que se quedan atrás. Las remesas complementan los ingresos de los miembros del hogar. En esta teoría, la entrada de remesas aumenta

cada vez que aumentan los ingresos del remitente (Sharma & Grote, 2018).

El remitente y el destinatario en este modelo obtienen utilidad de enviar y recibir remesas. En un modelo altruista puro, el remitente obtiene plenitud en la satisfacción de los destinatarios de la remesa.

#### **2.1.4.2 Interés propio**

La teoría del interés propio se basa en la utilidad que obtiene el remitente al enviar una remesa. Según Pal (2019), las razones para enviar remesas se basan en motivaciones egoístas más que en el altruismo del migrante hacia la familia. Las remesas sirven como una vía para que el remitente aumente su autoestima, aumentando su elegibilidad para la herencia o adquisición de ciertos recursos del hogar o en la comunidad receptora. El remitente tiende así a obtener favores cuando se trata de la asignación de la herencia u otros bienes familiares. Las transferencias de remesas también se consideran como pago por los servicios prestados. Por ejemplo, los padres reciben remesas y las utilizan para cuidar a los hijos de los migrantes en su ausencia.

Más aún, las remesas se envían con fines de inversión o para adquirir activos en fideicomiso del remitente. El remitente puede así exigir al destinatario que invierta en un negocio, vivienda, activos agrícolas y terrenos en su nombre. Además, las remesas se envían para pagar los gastos una vez incurridos por el remitente. Esto puede incluir préstamos tomados para permitir que el remitente viaje.

### **2.1.4.3 Altruismo moderado**

Esta teoría se basa en algún acuerdo intertemporal y mutuamente beneficioso entre el remitente y el destinatario. La inversión y el riesgo son los temas clave que subrayan esta teoría. El objetivo de tal arreglo es que los hogares diversifiquen el riesgo enviando a algunos de sus miembros a diferentes regiones o países, aislándolos de los mismos choques al mismo tiempo. Los migrantes educados generalmente se asocian con salarios más altos y, según el modelo altruista, un salario más alto conduce a un mayor envío de remesas. Como tal, es probable que el cabeza de familia gaste más en la educación de sus hijos para obtener mayores remesas si los niños migran. Así también, encontraron una conexión positiva entre el monto remitido y la educación del migrante (Greenidge, 2021).

Las remesas permiten que los hogares con aversión al riesgo varíen sus fuentes de ingresos. Los migrantes pueden comportarse racionalmente (como agentes económicos adversos al riesgo) al obtener seguros como protección ante la incertidumbre. Como tales, las remesas se consideran un pago para proteger resultados riesgosos en el país de destino. Riesgos como la mala cosecha, la inestabilidad de los precios, las enfermedades del ganado y la inseguridad en la ocupación de la tierra pueden volver precaria la economía rural. Así, la elección de enviar remesas se ve afectada por el análisis de riesgos y rendimientos ponderados frente a las fuentes locales de ingresos. La tasa de interés predominante que un remitente puede recibir sobre los fondos es un determinante clave de la decisión de enviar.

Algunos trabajos empíricos informan que las remesas se inspiran en una combinación de motivos que incluyen inversión, seguros y motivos altruistas. La teoría del altruismo, habla sobre los niños que han emigrado fuera del país envían remesas para pagar las deudas de sus padres. Usando una encuesta de inmigrantes de Tonga y Samoa

que viven en Australia, los autores informan que existe una relación de U invertida entre la edad de los trabajadores inmigrantes y la decisión de enviar dinero a sus padres. Sobre el volumen de dinero enviado, el resultado sugiere que existe una asociación positiva entre el ingreso del migrante y el monto remitido, sin embargo, la intención de regresar a casa se asocia negativamente con el nivel educativo de los migrantes (Fromell, Grohmann, & Lensink, 2020).

En otro estudio sobre la motivación para remitir, utilizan la encuesta de hogares de la República Dominicana para probar tanto los motivos de seguro como los de inversión para enviar remesas. Es decir, si los emigrantes remiten sobre la base de un acuerdo de seguro con los padres o sobre la base de beneficiarse de la herencia potencial del hogar. Los autores informan que la motivación para enviar remesas difiere según el destino de los migrantes (interno y externo), el género y la composición del hogar. Los resultados también sugieren que las trabajadoras migrantes a EE. UU. están motivadas en gran medida por el motivo del seguro. Más aún, las trabajadoras migrantes a los EE. UU. envían más remesas cuando sus padres no están bien, mientras que los hombres migrantes no lo hacen a menos que sean los únicos migrantes del hogar.

Además, otro estudio utiliza una encuesta de hogares rurales en Malí para investigar la motivación para enviar remesas de los migrantes tanto internos como externos. Los resultados sugieren que estos hogares rurales tienden a utilizar las remesas como protección contra las crisis.

Más aún, en una investigación se utilizan datos recopilados tanto de migrantes que envían remesas de EE. UU. como de hogares que reciben remesas en Nigeria para analizar los motivos para enviar remesas y el efecto de las remesas en los ahorros. El autor informa que el motivo dominante para enviar remesas es el altruismo, porque la cantidad enviada a casa está negativamente relacionada con la riqueza del hogar. Los

ahorros en el país de origen están dominados por motivos de inversión porque existe una relación positiva entre los ahorros y la riqueza del hogar.

### **2.1.5 Las remesas como única fuente de ingresos**

El efecto de recibir remesas tanto (internas como externas) en las decisiones de gasto de los hogares es positivo pero insignificante para bienes de consumo duraderos e inversión en capital humano, mientras que tiene un efecto negativo y significativo en la participación del gasto en alimentos. Los resultados no respaldan los puntos de vista optimistas ni pesimistas sobre el uso de las entradas de remesas. Sin embargo, los hogares que reciben remesas tanto internas como externas solo gastan más en otros artículos no alimentarios.

El impacto negativo de las remesas tanto internas como externas en la participación del gasto en alimentos respalda igualmente la ley de Engel. Los resultados sugieren que los hogares que reciben remesas (tanto internas como externas) gastan más en otros artículos no alimentarios que los hogares que no las reciben. Con el 62% de los receptores de ambas remesas en las áreas urbanas donde los hogares pueden estar mejor, recibir tales flujos puede destinarse a otros usos distintos del consumo y la inversión. Estos hogares parecen gastar más en otros artículos no alimentarios, como entretenimiento, servicios públicos y comunicaciones (Aguayo-Téllez & García-Andrés, 2020).

### **2.2 Comportamiento de las remesas y los gastos de los hogares**

La conexión entre las remesas y el gasto de los hogares puede explicarse tratando las remesas como una forma de ingreso de los hogares que las reciben. De acuerdo con los modelos de consumo tradicionales (es decir, la hipótesis del ciclo de vida y del ingreso permanente), la fuente de ingreso es irrelevante en el comportamiento del consumo, ya que los hogares tienden a moderar el consumo. Por lo tanto, esperaríamos

que el hogar receptor de remesas se comporte como cualquier otro hogar, *ceteris paribus*.

Sin embargo, algunos estudios recientes han demostrado que los hogares receptores de remesas muestran una propensión variable a consumir e invertir en comparación con los que no lo hacen.

Los estudios también muestran que las fuentes y el monto de los ingresos por remesas juegan un papel clave en la determinación de cómo se gastan. Además, dado que el ingreso de las remesas es fungible, los hogares que gastan las remesas en consumo podrían destinar otros fondos a la inversión en algunas actividades productivas y viceversa (López & Padilla, 2020).

Investigar cómo se gastan las remesas ha sido objeto de numerosos estudios. Esto se debe a que la magnitud de tales flujos ha atraído la atención de las partes interesadas, incluidos los gobiernos, los encargados de formular políticas, las organizaciones internacionales y la academia. Algunos aspectos de la literatura se han preocupado por medir los efectos de las remesas en medidas económicas colectivas como la pobreza, el bienestar, el crecimiento económico y el desarrollo.

Además, la literatura sugiere que tales transferencias de ingresos benefician directamente a los hogares, y sus decisiones de gasto podrían tener un impacto a corto o largo plazo en el bienestar.

### **2.2.1 Revisión de estudios existentes sobre remesas y gastos de los hogares**

El hogar es la unidad de decisión sobre el uso de las remesas. Como tal, el hogar determina la contribución de las remesas al proceso de desarrollo del país receptor. La forma en que los hogares perciben las remesas que reciben no es tan sencilla. Esto se debe a que las remesas se reciben bajo asimetría de información entre el remitente y el receptor, incertidumbre económica y con diferente regularidad. Por lo tanto, es cómo el hogar percibe estos flujos de remesas lo que determina si se gastan en actividades de

consumo o de inversión. Por ejemplo, las transferencias que son percibidos como significativos, estables y que aumentan durante las crisis se gastan de manera diferente a los que se perciben de otra manera.

La influencia de las remesas en el comportamiento del gasto de los hogares se puede categorizar en tres opiniones. El primer punto de vista es que las remesas son fungibles, por lo que se gastan como ingresos de cualquier otra fuente. Es decir, un cedi de ingreso de remesas es tratado por el hogar como un cedi de ingresos salariales, por lo que no genera ningún cambio en la forma en que los hogares asignan sus gastos. En una visión más pesimista; algunos investigadores encontraron que los hogares receptores de remesas gastan más en consumo conspicuo (Guevara, Mateo, & Serrano, 2021).

Este comportamiento de gasto se considera improductivo y no tiene efecto en la economía local. Un estudio proporcionó evidencia para apoyar este punto de vista. Sin embargo, una visión más reciente, derivado de la hipótesis del ingreso permanente considera las remesas como un ingreso transitorio y que los hogares gastan más en actividades productivas como capital físico y humano. Esta visión optimista de las remesas puede tener un efecto positivo en el desarrollo económico a través de un efecto positivo en bienes de inversión como vivienda, agricultura, educación y salud.

La literatura relevante existente se analiza analizando cómo se utilizan las remesas para gastos no productivos y productivos. Los gastos no productivos, también denominados de consumo, se componen principalmente de los gastos en alimentos y bienes de consumo duraderos. El gasto productivo comprende el gasto en desarrollo de capital humano, capital físico e inversión privada.

### **2.2.2 Remesas y Consumo**

En un estudio sobre Kenia, utilizando un panel de datos de 295 hogares en Kenia y empleando el modelo de efectos fijos para los datos, informa que las remesas solo se

utilizan para necesidades de consumo instantáneo, como alimentos, servicios públicos y costos de transporte. De manera similar, utilizando MCO y emparejamiento por puntaje de propensión en el estudio de Senegal, informa que, en promedio, los hogares que reciben remesas internas gastan más en bienes de consumo duraderos, un bien de consumo (Misati & Kamau, 2019).

### **2.2.3 Remesas y desarrollo de capital humano**

Explorar los efectos de las remesas en el capital humano es vital, ya que refleja el beneficio a largo plazo para los hogares. Esta visión optimista de las remesas podría resultar en desarrollo económico a través de un efecto positivo en variables de capital humano como la educación y la salud. Los efectos de las remesas en los resultados de salud y educación en los países en desarrollo son bastante mixtos.

La literatura parece ser más unánime sobre el impacto de las remesas en los resultados de salud que en los resultados de educación. Varios estudios han informado que las remesas tienen una influencia positiva en los gastos de salud de los hogares.

Por ejemplo, en México, los estudios muestran que las remesas externas afectan positivamente el gasto en salud de los hogares. Del mismo modo, también encontraron un impacto positivo de las remesas externas en los gastos de salud de los hogares en Colombia (Aguayo-Téllez & García-Andrés, 2020).

En otro estudio, examinan el comportamiento del gasto de los hogares entre tres categorías diferentes de hogares en México. Así, hogares sin migrantes, hogares con migrantes internos y hogares con migrantes externos.

El estudio revela que la porción del presupuesto de un hogar que se dedica a bienes de inversión es mayor en los hogares con migrantes que en los hogares sin migrantes, mientras que la proporción del gasto de consumo en los hogares de migrantes es menor en comparación con los hogares sin migrantes. Conclusiones similares se extraen de un

estudio de Guatemala, donde muestran que los hogares que reciben remesas internas y externas gastan más en capital humano y otros bienes de inversión privada.

En otro caso, se utiliza la encuesta de hogares de Filipinas para analizar el impacto de las remesas en el gasto de los hogares y encontró resultados mixtos. El estudio revela que una parte importante de las remesas externas se gastan en bienes de consumo y las remesas también llevaron a un aumento en el gasto en educación y vivienda. También encuentra que los hogares receptores de remesas gastan menos en tabaco y bebidas alcohólicas. De manera similar, postulan que, en promedio, los hogares albaneses dedican una mayor proporción de sus gastos a actividades de inversión. Su estudio revela que es probable que los hogares que reciben remesas externas gasten más en bienes de consumo duraderos y menos en alimentos (Mora-Rivera & van-Gameren, 2021).

En un estudio comparativo de siete países de América Latina, proporcionan evidencia del uso productivo de las remesas. Los países involucrados en el estudio fueron México, Perú, Nicaragua, Jamaica, El Salvador, Guatemala y República Dominicana. Los autores encontraron que los hogares receptores de remesas gastaron menos en alimentos en todos los países excepto en Jamaica. Asimismo, los hogares que reciben remesas incrementan el gasto en salud para todos los países, excepto Nicaragua. Los resultados fueron más indeterminados para los gastos en educación. En El Salvador, Guatemala y Perú hubo un efecto positivo de las remesas internacionales sobre el gasto en educación, pero no para los demás países (Boakye-Yiadom & Lambon-Quayefio, 2018).

En un estudio reciente utilizan datos de la Encuesta de niveles de vida de Nepal de 2010/2011 y aplican el método de emparejamiento por puntaje de propensión para argumentar que los hogares que reciben remesas gastan más en consumo e inversión en capital humano en comparación con los hogares que no reciben remesas. hogares

receptores. Aunque el hallazgo parece mixto, el gasto en productos básicos no alimentarios, incluidos los bienes de consumo duraderos, la salud y la educación, aumenta entre los hogares que reciben remesas que entre los hogares que no las reciben (Mishra & Kondratjeva, 2022).

### **2.3 Factores de inversión en Remesas**

Para este factor, los autores utilizando la encuesta sobre el nivel de vida de 2004, examinan la conexión entre las remesas y los gastos de los hogares en las zonas rurales de Nigeria. Informan que los hogares que reciben remesas internas y externas gastan menos en alimentos y bienes de consumo duraderos en comparación con los hogares que no reciben remesas. Además, el resultado muestra que una mayor parte del flujo de remesas se destina a la educación. El incremento en el gasto marginal en educación da alguna indicación de que se gastó en actividades productivas.

En Ecuador, reporta que los hogares receptores de remesas gastan más en inversión y menos en bienes de consumo. Los autores revelan que los hogares que reciben remesas internas o externas gastan menos en alimentos (un componente clave del consumo) y más en educación, salud y vivienda. Sin embargo, esto contradice un trabajo anterior, un documento de investigación de políticas del banco mundial sobre Ecuador, que empleó OLS (multinomial logit) (Bendixen & Associates, 2003).

Los autores reportan que los hogares que reciben remesas internas y externas no dedican más a la alimentación, educación y vivienda que los hogares que no reciben remesas (García & Cuecuecha, 2020).

Entre las razones atribuidas a los hallazgos del estudio anterior se incluye el hecho de que el tamaño de la muestra utilizada no es lo suficientemente grande como para generar suficientes variaciones en las variables, lo que implica que los instrumentos pueden no tener suficientes variaciones independientes para identificar los efectos de las

remesas en el consumo o la inversión.

En segundo lugar, que, si bien el estudio se basó en Ecuador, un país de bajos ingresos, estudios similares se han basado en países de ingresos medios con ingresos más altos, especialmente considerando trabajos de América Latina. Las variaciones en los resultados de estos estudios plantean cuestiones sobre la elección de la forma funcional en los estudios relacionados con las remesas lo que implica que los instrumentos pueden no tener suficientes variaciones independientes para identificar los efectos de las remesas en el consumo o la inversión.

Utilizando datos de sección transversal y de pseudopanel, los autores investigan los efectos de las remesas en la inversión en educación. Los resultados muestran que las remesas aumentan la probabilidad de que los hogares matriculen a los niños en las escuelas básicas. Esto sugiere que las remesas tienden a incrementar la formación de capital humano. De manera similar, en otra investigación estudiaron el impacto de la recepción de remesas en el gasto de los hogares en educación básica. Los resultados sugieren que la recepción de remesas externas tiene un efecto positivo significativo en el gasto de los hogares en educación básica (Solimano, 2010).

En varios artículos se ha demostrado cómo el desarrollo financiero está asociado con un mayor crecimiento. Nos estamos concentrando en el componente de inversión del crecimiento. Dado que los fondos proporcionados a través de las remesas pueden invertirse de manera indirecta a través de la intermediación financiera, el desarrollo financiero debe tenerse en cuenta en un análisis de las remesas y la inversión. Otra variable importante es el marco institucional de un país. Varios estudios han demostrado que las instituciones son importantes para el crecimiento.

Las instituciones deben garantizar que los frutos de la inversión sean cosechados por nadie más que el inversionista. Sin tal garantía, los incentivos para proporcionar

capital y préstamos a nuevos proyectos se verán obstaculizados. Una forma en que las instituciones entran en escena es impulsando el desarrollo financiero. Otra forma es, de una manera más directa, hacer que los rendimientos de la inversión sean más seguros para el inversor en el sentido de que otros no se apropiarán de los rendimientos.

Por lo tanto, la medida en que las remesas estimularán la inversión y, por lo tanto, también el crecimiento en los países en desarrollo depende de una serie de circunstancias. Estas circunstancias influirán en el uso de las remesas para consumo, ahorro o inversión (Proaño-Lucero & López-Paredes, 2021).

### **2.3.1 Paradigma del emprendimiento**

La mayoría de los economistas de hoy están de acuerdo en que el espíritu empresarial es un ingrediente necesario para estimular el crecimiento económico y las oportunidades de empleo en todas las sociedades. En el mundo en desarrollo, las pequeñas empresas exitosas son los principales motores de la creación de empleo, el crecimiento de los ingresos y la reducción de la pobreza.

Por lo tanto, el apoyo gubernamental al emprendimiento es una estrategia crucial para el desarrollo económico. Como dijo el Comité Asesor de Empresas e Industria de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), “Las políticas para fomentar el espíritu empresarial son esenciales para la creación de empleo y el crecimiento económico”.

Los funcionarios gubernamentales pueden proporcionar incentivos que animen a los empresarios a arriesgarse a emprender nuevas empresas. Entre ellas se encuentran las leyes para hacer cumplir los derechos de propiedad y fomentar un sistema de mercado competitivo (Guzmán & Carpio, 2018).

Por supuesto, las personas ganan más y pueden pagar la educación básica y los servicios de salud gracias a las remesas. El objetivo principal de esta investigación es estudiar sobre su dinero ahorrado. Cómo, dónde y por qué la gente invierte es una de las preguntas fundamentales a responder. El estudio muestra que el recibo inmediato fue el gasto en el reembolso del préstamo y los gastos generales. Después del punto de equilibrio (reembolso del préstamo), las personas están interesadas en invertir en diferentes sectores. Los gastos generales son obligatorios, pero se están convirtiendo en el principal título de inversión para el titular de remesas en el escenario actual. Esto muestra a las personas que van a vivir su vida de manera más sofisticada.

Esto se debe a los bajos ingresos y la mayor parte se ha gastado en el consumo general del hogar. Otra tendencia importante que podemos encontrar aquí es que es probable que las personas no renuncien a una educación de calidad para sus hijos. Están planeando invertir el dinero ahorrado después de la educación para comprar activos tradicionales como adornos, terrenos, casas, etc. Es menos probable que las personas establezcan nuevos negocios a partir de sus ahorros.

### **2.3.2 Posee acceso a internet**

La nueva tecnología está revolucionando lo que la persona promedio puede hacer con el dinero. Estamos viendo el surgimiento de nuevos tipos de inversiones, mayores niveles de accesibilidad para las inversiones existentes y más eficiencia, lo que en última instancia conduce a una mayor participación del consumidor (Maldonado & Flores, 2021). Entonces, ¿cómo, exactamente, está mejorando esta accesibilidad y hacia dónde puede ir desde aquí?

#### *Plataformas de corretaje*

La aparición de las plataformas de corretaje en línea cambió por completo el juego

para invertir en acciones y bonos. Si bien esto no ha sido una buena noticia para los corredores de bolsa en la industria de servicios financieros, ha hecho que un método de inversión complicado y confuso sea más accesible. Las plataformas modernas permiten a las personas promedio realizar transacciones con un solo clic, y algunas incluso pueden ofrecer transacciones de bajo costo o sin costo.

### *Bienes raíces*

La nueva tecnología también ha hecho que la inversión en bienes raíces sea más accesible. Históricamente, los inversores inmobiliarios se han limitado a invertir en las ubicaciones circundantes, pero gracias a la presencia de recorridos virtuales y tipos de tecnología igualmente inmersivos, es posible ver e inspeccionar propiedades de forma remota. Y con la gran cantidad de opciones en línea disponibles, puede encontrar fácilmente un proveedor de servicios de administración de propiedades que pueda ayudarlo a administrar la propiedad de forma remota.

### *Crowdfunding y Préstamos*

Las interacciones en línea también están abriendo la puerta a nuevas oportunidades, según la cantidad de visibilidad que puede generar con una audiencia internacional. Para los emprendedores o inventores que buscan reunir los fondos necesarios para hacer realidad su negocio o producto, hay disponibles plataformas de crowdfunding como Kickstarter.

### **2.3.3 Periodo de recepción de remesas**

La nueva tecnología también está haciendo que las transacciones de acciones, bonos, divisas y otras inversiones sean mucho más rápidas y económicas para el consumidor promedio. En los últimos años, la tarifa de transacción promedio se ha desplomado, y seguirá cayendo en el futuro a medida que las plataformas de corretaje

se vuelvan más competitivas. Los nuevos sistemas son capaces de manejar un volumen mucho mayor con una fracción de los recursos, y los consumidores obtienen las recompensas (Saeteros, 2019).

La dimensión de accesibilidad es importante por varias razones:

**Riqueza y jubilación.** Cuando las personas invierten sabia y consistentemente, pueden acumular riqueza y trabajar para lograr una jubilación financieramente estable. Esto podría aliviar la carga de los sistemas sociales como la seguridad social y Medicare, y garantizar que más personas tengan acceso a los recursos que necesitan para vivir un estilo de vida cómodo.

**Rentabilidad.** Aunque las tarifas están disminuyendo, las instituciones financieras obtienen más ganancias cuando más personas usan sus plataformas. Hay más dinero en circulación, lo que impulsa el crecimiento económico, y las personas que invierten en estas instituciones financieras pueden ganar lo mismo.

**Oportunidades.** También hay más oportunidades para el consumidor medio. Para emprendedores e inventores, el crowdfunding es una posibilidad. Para quienes se encuentran en una situación financiera desesperada, los préstamos colectivos pueden servir como un rescate.

### **2.3.4 Acceso a IFIS Instituciones Financieras**

El comportamiento de inversión de un inversionista puede influir en la evaluación de los prestamistas de su riesgo crediticio, porque la selección de proyectos de inversión tiene una implicación directa para su posición de efectivo futura. Por ejemplo, un inversionista que tiende a subinvertir renunciando a proyectos de valor presente neto (VPN) positivo o sobreinvierte asumiendo proyectos con VAN negativo probablemente tendrá una posición de efectivo futura menos favorable que un inversionista similar. Por

esta razón, el comportamiento de inversión de un inversionista puede ser visto como un indicador de su solvencia por los prestamistas privados y, por lo tanto, puede influir en la contratación de préstamos bancarios (Valdez, 2022).

Más del 90% de los contratos de deuda a largo plazo se renegocian antes de su vencimiento establecido, y la acumulación de nueva información sobre la calidad crediticia, las oportunidades de inversión y las garantías del prestatario son algunos de los principales determinantes de la renegociación y su resultado.

Se sugiere que se puede elegir el vencimiento de la deuda para reducir los problemas de inversión insuficiente. Demiroglu y James (2010) encuentran que las empresas de riesgo y las empresas con menos oportunidades de inversión seleccionan acuerdos financieros más estrictos. En este estudio, proporcionamos evidencia empírica sistemática sobre cómo las decisiones de inversión ex ante de un inversionista (sobreinversión y subinversión) se relacionan con los términos de precio y no precio de sus contratos de préstamos privados subsiguientes (es decir, margen de préstamo, requisito de garantía y vencimiento del préstamo).

Comparamos el nivel deseado de inversión en función de las características específicas de el inversionista identificadas por la literatura anterior y caracterizamos una inversión eficiente con respecto a las oportunidades de crecimiento de un inversionista inferidas de sus características.

Las empresas pueden desviarse del nivel deseado de inversión cuando existen fricciones en el mercado de capitales, como sobreendeudamiento, racionamiento de capital, sustitución de activos y/o problemas de agencia (Amis & Barney, 2020).

Tanto la inversión insuficiente como la sobreinversión pueden afectar la contratación de préstamos a través de sus efectos sobre las evaluaciones de los

prestamistas de las perspectivas de flujo de efectivo futuro de un inversionista, potencialmente al reducir la cantidad y/o aumentar la volatilidad de los flujos de efectivo futuros.

La inversión insuficiente puede aumentar la percepción del riesgo crediticio, ya que implica renunciar a proyectos con VPN positivo que producirán flujos de efectivo futuros. Esto significa que es posible que un inversionista no esté maximizando su potencial de flujo de efectivo futuro si no invierte lo suficiente. Sin embargo, al retener efectivo en el período actual, el inversionista podría conservar su solvencia en el futuro, aliviando así la preocupación del prestamista sobre los flujos de efectivo futuros del prestatario.

Por el contrario, un inversionista que sobreinvierte puede enfrentar problemas de flujo de efectivo en el futuro si la sobreinversión se basa en proyectos menos prometedores que pueden generar flujos de efectivo futuros negativos. En la medida en que el inversionista invierta en proyectos con VPN negativo, es probable que enfrente problemas de flujo de efectivo en el futuro y, por lo tanto, afecte la evaluación del riesgo crediticio por parte del prestamista.

La sobreinversión en proyectos poco prometedores significa no solo una baja tasa de rendimiento, sino también el posible despilfarro de efectivo. Por esta razón, la sobreinversión puede verse más negativamente que la falta de inversión por parte de los prestamistas privados. Como resultado, esperamos que la ineficiencia de inversión de un inversionista tenga una mayor influencia (negativa) en la posterior contratación de préstamos cuando el inversionista invierte en exceso que cuando invierte de manera insuficiente.

En las pruebas principales, consideramos un convenio de préstamo importante,

requisito de garantía. Además del requisito de garantía, un contrato de préstamo generalmente incluye otros convenios. Centrándose en la deuda pública, estudios previos brindan evidencia contradictoria sobre la asociación entre las restricciones de convenio y las oportunidades de inversión. Por ejemplo, Tarzia (2020) encuentra que la protección del convenio está aumentando en las oportunidades de crecimiento, y la relación negativa entre el apalancamiento y las oportunidades de crecimiento se atenúa significativamente por la protección del convenio. Sus resultados sugieren que los convenios pueden mitigar los costos de agencia de la deuda para las empresas de alto crecimiento (Tarzia, 2020).

Por otro lado, se indica que es más probable que las empresas con oportunidades de crecimiento busquen preservar la flexibilidad en las futuras actividades de financiamiento al no incluir restricciones de emisión de dividendos o deuda en sus contratos de bonos. Sin embargo, no encuentran que el uso de otros convenios restrictivos sea significativamente menor para las empresas con altas oportunidades de inversión.

### **2.3.5 Ingresos Mensuales**

La mayoría de los hogares gasta las entradas de remesas en bienes de consumo básicos, como alimentos y bienes de consumo duraderos, como ropa y artículos domésticos duraderos. Se reporta tres hechos estilizados según la literatura para sustentar el uso de las remesas para bienes de consumo. La primera es que la mayoría de las remesas se gastan en consumo. En segundo lugar, una porción más pequeña de las remesas generalmente se destina a bienes de ahorro e inversión. Finalmente, los ahorros y la inversión realizados por los hogares que utilizan los flujos de remesas no se consideran productivos para impactar positivamente en la economía general.

Un estudio sobre Indonesia, encuentran que las remesas aumentan el gasto en

alimentos (un bien de consumo principal) mientras que el gasto en vivienda (un bien de inversión) disminuye. Los resultados de este estudio contrastan con un estudio similar sobre Guatemala realizado por los mismos autores; los hogares receptores de remesas gastan menos en alimentos y más en educación y vivienda. Explicaron que la diferencia en los resultados se puede atribuir a la diferencia en el monto de las transferencias que reciben los dos países.

Guatemala recibe más remesas que Indonesia y los indonesios son relativamente más pobres. Como tal, los hogares de Indonesia utilizan las remesas para mejorar el consumo de bienes básicos, mientras que los hogares de Guatemala pueden dedicar una parte de sus gastos a bienes de inversión. Sin embargo, en 2016, utilizando un conjunto de datos más reciente sobre Indonesia, los autores informan que los hogares que reciben remesas gastan más en alimentos y más en educación. Este resultado muestra alguna variación con respecto al estudio de 2010.

Un estudio sobre Tayikistán también respalda la opinión de que las remesas no se utilizan de manera productiva. Mediante el uso de análisis de coincidencia de puntuación de propensión, encuentra que las remesas internas y externas no tienen un efecto positivo en los gastos de inversión. Las remesas externas, por ejemplo, aumentan el gasto de los hogares en bienes de consumo y reducen el gasto en bienes de inversión. Las remesas internas tuvieron resultados mixtos; no tuvo ningún efecto sobre el gasto en educación, provocó un aumento del gasto en salud y una reducción del gasto en vivienda y agricultura. Justificó el resultado de este estudio sobre la base de que los resultados de salud se experimentan a corto plazo, mientras que la educación, la vivienda y la agricultura se perciben como inversiones a largo plazo.

### **2.3.6 Ayuda estatal**

Pero, dados los bajos niveles de bienestar que prevalecen en muchos países en desarrollo, el Índice de Desarrollo Humano (IDH) es un excelente indicador de los logros de una sociedad. El IDH comprende tres componentes básicos: una vida larga y saludable, medida por la esperanza de vida al nacer; conocimiento, medido por la tasa de alfabetización de adultos y la tasa bruta combinada de matriculación en escuelas primarias, secundarias y terciarias; y un nivel de vida digno, medido por el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita en dólares estadounidenses de paridad del poder adquisitivo. El índice se construye a partir de indicadores fácilmente disponibles, utilizando una metodología que es simple y transparente (Domínguez, 2021).

Este ensayo no va a sugerir formas en las que se puede aumentar el IDH. Tampoco prescribirá quién debe levantarlo. De hecho, reconoce que ninguna agencia, gubernamental u otra, puede tener todas las respuestas.

Si bien la articulación de los objetivos de desarrollo y la recaudación de ingresos para ayudar a lograrlos probablemente requiera un solo organismo mundial o nacional, en realidad lograr los objetivos requiere pluralismo, no una planificación central. Elevar el IDH de los países pobres es un desafío complejo y en constante cambio.

Lo que funciona para la gente de un país, región, ciudad o pueblo puede no funcionar en otro. Lo que funciona un año puede no funcionar al siguiente. Entonces, lo que se necesita es una gama de soluciones diversas y adaptables; el tipo de soluciones que ninguna institución o ideología, sin importar cuán bien cuente con los recursos o las buenas intenciones, encuentre posible implementarlo de manera efectiva.

Los mercados son pluralistas. Animam a las personas ya las empresas a probar diferentes enfoques ya evaluar los resultados de estos enfoques. Los mercados también responsabilizan a las personas por los resultados y, lo que es más importante, aseguran que los enfoques ineficaces o contraproducentes se terminen una vez que se vea que han fallado. Obtienen un poder de procesamiento de información fenomenal que los planificadores centrales simplemente no pueden emular. Son los medios más eficientes descubiertos hasta ahora para asignar los escasos recursos de la sociedad.

Muchos, sin embargo, creen que las fuerzas del mercado acentúan los extremos de riqueza y pobreza o aceleran la degradación del medio ambiente. Ya sea que esto haya sucedido o no en el pasado, no tiene por qué ser inevitable. Es en gran medida un

accidente histórico que las fuerzas del mercado sirven a los objetivos públicos sólo como un subproducto de su consecución de los objetivos privados.

Por lo tanto, no hay necesidad de que los organismos sin fines de lucro socialmente interesados, incluidas las agencias gubernamentales, eviten las eficiencias del mercado (aunque eso es lo que tienden a hacer). Las fuerzas del mercado pueden servir tanto a objetivos públicos como privados. El resto de este ensayo describirá una forma de canalizar los incentivos y la eficiencia del mercado hacia uno de nuestros objetivos sociales más urgentes: elevar el bienestar social de los países en desarrollo, medido por el Índice de Desarrollo Humano.

## **2.4 Marco conceptual**

### **2.4.1 Remesas**

De acuerdo con la literatura teórica y empírica, es claro que las remesas podrían tener efectos duales en el desarrollo de los países receptores de remesas. Debido a las evidencias dispersas, existe la necesidad de unir los canales a través de los cuales las remesas afectan a los países receptores de remesas. Los canales funcionan a través del nivel macro, meso y micro de las economías receptoras (Haas, 2007).

A nivel macro, el aumento de los ingresos de las remesas podría gastarse tanto en bienes nacionales como extranjeros, según el tipo de cambio de la economía y la elasticidad de la demanda de bienes nacionales y extranjeros.

El efecto en el nivel macro depende de si el aumento del ingreso se gasta o no en bienes nacionales o extranjeros, así como si se gasta en inversión o consumo. Además, la cuestión de si hay fuga o ganancia de cerebros es relevante para el efecto de las remesas y la migración a nivel macro. Si hay una fuga de recursos de capital humano que no se compensa con los beneficios asociados con la migración y las remesas, esto tendrá impactos negativos en el país de origen de la migración. Además, si la enfermedad holandesa ocurre en el país receptor de remesas, esto también causará efectos negativos a nivel macro.

Las remesas también podrían significar un riesgo creciente de corrupción en el país receptor, lo que podría tener efectos negativos en el desarrollo. Además, podría ocurrir una caída en la oferta laboral si las personas en los países receptores de remesas comienzan a sustituir los ingresos relacionados con el trabajo por los ingresos de las remesas, lo que reduce la productividad en un país.

A nivel meso y micro, las remesas pueden contribuir al desarrollo. Si las remesas recibidas se utilizan para comprar bienes y servicios producidos localmente, esto

significará un aumento en la demanda de productos locales y, por lo tanto, mejorará la creación de empleo a nivel local. Las remesas también podrían aumentar la solvencia crediticia de los hogares receptores y aumentar la oportunidad de participar en actividades empresariales. Esto también promovería la creación de empleos a nivel comunitario. El aumento de las remesas también podría generar mejoras en la infraestructura comunitaria, como escuelas, centros de salud, carreteras, etc.

#### **2.4.1 Migración**

Los economistas neoclásicos también vieron la migración bajo una luz positiva. En el modelo neoclásico de crecimiento equilibrado, la migración es un proceso que contribuye a la asignación óptima de los factores de producción, que benefician a todos por igual, tanto a los países de origen como a los receptores. En un entorno de mercado sin restricciones, la libre movilidad laboral conducirá a la escasez de mano de obra y, por lo tanto, la productividad marginal de la mano de obra aumentará y conducirá a salarios más altos en los países de origen de los migrantes. Además, esto significaría que la productividad marginal del capital disminuiría y, por lo tanto, se espera que los flujos de capital se muevan en la dirección opuesta a la migración. El núcleo de esta teoría es que el papel de desarrollo de la migración depende estrictamente del proceso de igualación de precios de los factores. Sin embargo, de Haas (2007) señala que la teoría migratoria neoclásica no incluye las remesas en su análisis.

## **2.5 Marco legal**

### **2.5.1 Ley Orgánica de Movilidad Humana**

**Art. 6.-** Derecho al envío y la recepción de remesas. Las personas ecuatorianas en el exterior y sus familiares tienen derecho a transferir sus ingresos y ahorros de origen lícito al territorio ecuatoriano para el sustento, emprendimiento, desarrollo familiar u otras actividades (Ley Orgánica de Movilidad Humana, 2018).

El Estado creará los mecanismos necesarios para facilitar el envío y recepción de remesas, así como los incentivos para el desarrollo de proyectos productivos.

### **2.5.2 Código Orgánico Monetario y Financiero**

Artículo 95.- Obligación de proveer liquidez. El Banco Central del Ecuador estará obligado a satisfacer oportunamente la demanda de liquidez en la República del Ecuador con el objeto de garantizar el desenvolvimiento de las transacciones económicas.

Para este efecto, está facultado a efectuar las remesas que sean necesarias, las cuales no se considerarán operaciones de importación o exportación. Estas operaciones que realice el Banco Central del Ecuador no estarán sujetas a tributo alguno en el país.

Artículo 96.- Remesas de dinero físico para garantizar el circulante. Las remesas de dinero físico para garantizar el circulante en la economía nacional, desde y hacia el Ecuador, solo podrán ser efectuadas por el Banco Central del Ecuador y, excepcionalmente, por las entidades del sistema financiero nacional, de acuerdo con las normas que para el efecto dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Estas operaciones deberán cumplir con las disposiciones de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos.

Artículo 105.- Sistemas auxiliares de pago. Los sistemas auxiliares de pago son el conjunto de políticas, normas, instrumentos, procedimientos y servicios articulados y coordinados, públicos o privados, autorizados por el Banco Central del Ecuador, interconectados con el sistema central de pagos, establecidos para efectuar transferencias de recursos y compensación entre sus distintos participantes.

Las entidades de servicios auxiliares del sistema financiero nacional que realicen actividades transaccionales y las empresas que realicen remesas de dinero y giro postal, para su operación requerirán la autorización previa del Banco Central del Ecuador.

## **Capítulo III**

### **Metodología**

#### **3.1 Diseño de investigación**

El tipo de evidencia que se utilizara en el planteamiento de este problema será el método deductivo, debido a que se sistematizará información de documentos, estadísticas, entrevistas y también se realizaran encuestas a una parte de la población de Guayaquil.

El método deductivo es una estrategia de razonamiento que se basa en la deducción, para ello, procede a partir de premisas generales para generar conclusiones particulares. Este método ayudará a analizar los datos y a dar conclusiones sobre todo lo investigado (Diéguez, 2019).

En este sentido, el método deductivo opera realizando observaciones específicas apoyándose en generalizaciones amplias. Esto es así porque en el razonamiento deductivo las premisas son las que proporcionan la evidencia que dota de veracidad una conclusión.

El método deductivo, como tal, sigue una serie de pasos. Inicia por la observación de determinados hechos, los cuales registra, analiza y contrasta. A continuación, clasifica la información obtenida, establece patrones, hace inferencias, para inferir, de todo lo anterior, aportes específicos a la ciencia. El método deductivo es el más utilizado en el ámbito científico. Es, por un lado, un método relativamente flexible.

#### **3.2 Enfoque de investigación**

La categoría de “investigación descriptiva” es muy amplia. Puede incluir estudios cualitativos, cuantitativos y de métodos mixtos en una variedad de disciplinas conductuales que incluyen psicología, lingüística, educación, sociología y

antropología (por nombrar solo algunas). La investigación descriptiva en las ciencias del comportamiento a menudo implica observar eventos, ya sea mediante observación en vivo o grabaciones de audio/video, y anotar diferentes aspectos de las situaciones a medida que se desarrollan de forma natural (Alban & Arguello, 2020).

Luego, estas descripciones de eventos se organizan de una manera que permite al lector comprender varias características de la actividad observada (p. ej., la ocurrencia y el momento de los comportamientos) y, con frecuencia, incluyen visualización de datos o estadísticas resumidas entre individuos o grupos para comunicar claramente los efectos que puede estar presente.

A medida que el campo avanza hacia la realización de más investigaciones transculturales e intercomunitarias, puede haber ventajas prácticas e intelectuales al priorizar la investigación descriptiva. A los efectos del presente documento, restringimos nuestra definición de "investigación descriptiva" al tipo de estudios que diseñamos y encontramos y a la investigación que es de naturaleza más cuantitativa.

### **3.3 Alcance de la investigación**

#### **3.3.1 Investigación correlacional**

Un diseño de investigación correlacional investiga las relaciones entre variables sin que el investigador controle o manipule ninguna de ellas. Una correlación refleja la fuerza y/o dirección de la relación entre dos (o más) variables. La dirección de una correlación puede ser positiva o negativa.

Hay muchos métodos diferentes que puede utilizar en la investigación correlacional. En las ciencias sociales y del comportamiento, los métodos de recopilación de datos más comunes para este tipo de investigación incluyen encuestas, observaciones y datos secundarios.

Es importante elegir y planificar cuidadosamente sus métodos para garantizar la confiabilidad y validez de sus resultados. Debe seleccionar cuidadosamente una muestra representativa para que sus datos reflejen la población que le interesa sin sesgo (Jiménez & Di-Pierro, 2021).

### **3.4 Población**

En estadística, la población es el conjunto completo de elementos de los que extrae datos para un estudio estadístico. Puede ser un grupo de individuos, un conjunto de elementos, etc. Constituye el conjunto de datos para un estudio.

En general, la población se refiere a las personas que viven en un área particular en un momento específico. Pero en las estadísticas, la población se refiere a los datos de su estudio de interés. Puede ser un grupo de individuos, objetos, eventos, organizaciones, etc. Utiliza poblaciones para sacar conclusiones.

Según el INEC (2020) la población corresponde a todos los ciudadanos de la ciudad de Guayaquil que comprende a 2.698 millones de personas, de las cuales nos enfocaremos en aquellas personas que reciben remesas.

### **3.5 Muestra**

Una muestra representa el grupo de interés de la población, que utilizará para representar los datos. La muestra es un subconjunto imparcial de la población que mejor representa la totalidad de los datos (Hernández-Sampieri & Fernández-Collado, 2018).

Para superar las restricciones de una población, a veces puede recopilar datos de un subconjunto de su población y luego considerarlos como la norma general. Recopila la información del subconjunto de los grupos que han participado en el

estudio, lo que hace que los datos sean confiables. Los resultados obtenidos para los diferentes grupos que participaron en el estudio pueden extrapolarse para generalizar a la población.

La muestra que utilizaremos comprende a las personas que reciben remesas, tanto externas como internas. Para realizar esta muestra utilizaremos la fórmula de las muestras infinitas dado que la población de Guayaquil sobrepasa los 2 millones de habitantes.

La muestra de población infinita es la siguiente:

$$n = \frac{Z_a^2 p q}{i^2}$$

Z: Es el valor del número de habitantes normalizados

P: es el porcentaje de éxitos de la población

q: es el porcentaje de fracasos de la población

i: es el error de muestreo

El número de muestras que utilizaremos será de 384 encuestados, a los cuales su perfil será de personas que reciben remesas del exterior para saber sus hábitos de consumo.

### **3.6 Técnicas de recogida de datos**

En la investigación utilizaremos encuestas, éstas sirven para medir variables de interés. Puede realizar encuestas en línea, por correo, por teléfono o en persona.

Las encuestas son una forma rápida y flexible de recopilar datos estandarizados de muchos participantes, pero es importante asegurarse de que sus preguntas estén redactadas de manera imparcial y capturen información relevante.

### **Datos secundarios**

En lugar de recopilar datos originales, también puede utilizar datos que ya se han recopilado para un propósito diferente, como registros oficiales, encuestas o estudios anteriores.

El uso de datos secundarios es económico y rápido, porque la recopilación de datos es completa. Sin embargo, los datos pueden no ser confiables, estar incompletos o no ser del todo relevantes, y usted no tiene control sobre la confiabilidad o validez de los procedimientos de recopilación de datos.

### **Estimaciones y Discusión de Resultados**

Esta sección proporciona información sobre los resultados del estudio. Es decir, se centra en la estadística descriptiva y los resultados empíricos obtenidos al ejecutar las estimaciones necesarias. Se analizan y discuten los hallazgos, así como se hacen inferencias sobre el efecto de las remesas en las decisiones de gasto de los hogares.

### **Programas de análisis de los datos**

IBM SPSS 17 se usa para ejecutar todas las regresiones para producir los coeficientes requeridos y las pruebas estadísticas necesarias para los resultados. Las estadísticas descriptivas de la muestra y los resultados de los modelos estimados se publican mediante tablas y gráficos sencillos para facilitar su comprensión. Microsoft Excel también se usa para producir algunos de los cuadros y gráficos.

### **3.7 Análisis de datos**

En la investigación utilizaremos un modelo binomial probabilístico para determinar los hábitos de consumo o inversión de los encuestados.

El modelo de distribución binomial es un modelo de probabilidad importante que se usa cuando hay dos resultados posibles (de ahí "binomial"). En una situación

en la que hubiera más de dos resultados distintos, un modelo de probabilidad multinomial podría ser apropiado, pero aquí nos centramos en la situación en la que el resultado es dicotómico.

Por ejemplo, los adultos con alergias pueden reportar alivio con medicamentos o no, los niños con una infección bacteriana pueden responder a la terapia con antibióticos o no, los adultos que sufren un infarto de miocardio pueden sobrevivir al ataque al corazón o no, un dispositivo médico como un stent coronario puede implantarse con éxito o no. Estos son solo algunos ejemplos de aplicaciones o procesos en los que el resultado de interés tiene dos valores posibles (es decir, es dicotómico). Los dos resultados a menudo se denominan "éxito" y "fracaso" y el éxito indica la presencia del resultado de interés. Tenga en cuenta, sin embargo, que para muchas cuestiones médicas y de salud pública, el resultado o evento de interés es la aparición de la enfermedad, lo que obviamente no es realmente un éxito. Sin embargo, esta terminología se usa típicamente cuando se habla del modelo de distribución binomial. Como resultado, siempre que utilicemos la distribución binomial, debemos especificar claramente qué resultado es el "éxito" y cuál es el "fracaso".

El modelo de distribución binomial nos permite calcular la probabilidad de observar un número específico de "éxitos" cuando el proceso se repite un número específico de veces (p. ej., en un conjunto de pacientes) y el resultado para un paciente dado es un éxito o un fracaso. Primero debemos introducir alguna notación que es necesaria para el modelo de distribución binomial.

Primero, dejamos que "n" denote el número de observaciones o el número de veces que se repite el proceso, y "x" denote el número de "éxitos" o eventos de interés

que ocurren durante "n" observaciones. La probabilidad de "éxito" o de ocurrencia del resultado de interés se indica mediante "p".

El uso de la distribución binomial requiere tres supuestos:

- Cada repetición del proceso da como resultado uno de dos resultados posibles (éxito o fracaso),
- La probabilidad de éxito es la misma para cada repetición, y
- Las réplicas son independientes, lo que significa que el éxito de un paciente no influye en la probabilidad de éxito de otro.

## **Capítulo 4**

### **Resultados de la investigación**

#### **4.1 Estadística descriptiva**

El presente trabajo tiene como objetivo encontrar las distintas variables que determinan el nivel de inversión y consumo en los receptores de remesas de la ciudad de Guayaquil, por esto, se realizó un exhaustivo proceso de recolección de información por medio de encuestas para luego de esto, poder realizar un tratamiento pertinente a los datos.

La encuesta consta de preguntas clasificadas en distintos grupos, siendo el primero con la finalidad de comprender el perfil del receptor de las remesas del exterior y el segundo, caracterizador el flujo de las remesas. Dado que la información disponible de datos secundarios por medio de fuentes oficiales no contempla un proceso exhaustivo del nivel de información necesaria para la realización de este trabajo, solo se utilizaron los datos disponibles dentro del portal del Banco Central del Ecuador y del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para la realización de estadística descriptiva y el modelo econométrico contendrá la información de datos primarios recogida en la encuesta por medio de un muestro aleatorio simple.

El número de receptores a encuestar dentro de la ciudad de Guayaquil es de 400 puesto que fue la ciudad escogida en este trabajo por ser aquella que mayor cantidad de remesas recibe.

##### **4.1.1 Ingresos mensuales**

Los ingresos mensuales promedio en la muestra recogida fueron de 564 dólares, siendo la mediana de ingresos de 700 dólares y con una desviación de 250 dólares.

**Tabla 1**  
*Ingresos Mensuales*

<i>Ingresos Mensuales</i>	
Media	564,225
Error típico	12,53460367
Mediana	700
Moda	700
Desviación estándar	250,6920734
Varianza de la muestra	62846,51566
	-
Curtosis	0,888014502
	-
Coefficiente de asimetría	0,585769597
Rango	820
Mínimo	80
Máximo	900
Suma	225690
Cuenta	400
Nivel de confianza (95,0%)	24,6421195

Nota. Elaborado por autoras.

Así también se denota que la mayor cantidad de la muestra encuestada posee ingresos entre 700 y 750 dólares mensuales. La frecuencia acumulada alcanza Pareto 80% en el cuartíl correspondiente al rango de los 750 dólares.

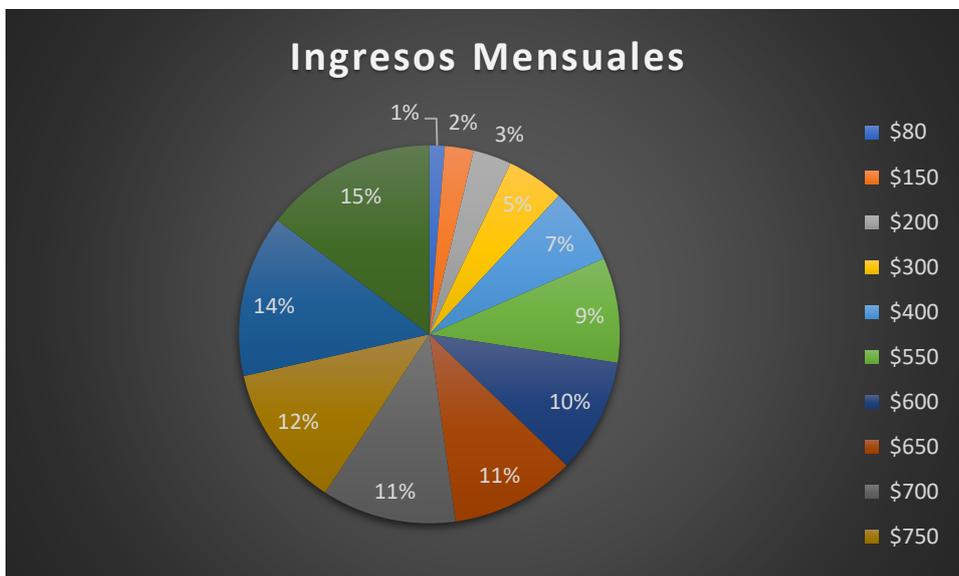
**Tabla 2**  
*Ingreso mensual de la muestra*

<b>Ingreso mensual</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>	<b>Frecuencia Acumulada</b>
\$80	38	9,50%	9,50%
\$150	6	1,50%	11,00%
\$200	12	3,00%	14,00%
\$300	22	5,50%	19,50%
\$400	83	20,75%	40,25%
\$550	2	0,50%	40,75%
\$600	2	0,50%	41,25%
\$650	15	3,75%	45,00%
\$700	85	21,25%	66,25%
\$750	84	21,00%	87,25%
\$850	18	4,50%	91,75%
\$900	33	8,25%	100,00%

Nota. Elaborado por autoras.

**Figura 1**

*Ingresos mensuales*



Nota. Elaborado por autoras.

#### 4.1.2 Nivel de escolaridad

Respecto del nivel de escolaridad, la mayoría de los encuestados tenía un nivel de secundaria completa por lo que se asocia este nivel predominante de estudios con la decisión final de invertir o no las diversas remesas que se reciben.

**Tabla 3**

*Nivel de escolaridad*

<i>Nivel de escolaridad,</i>	
Media	2,105
Error típico	0,038420409
Mediana	2
Moda	2
Desviación estándar	0,768408178
Varianza de la muestra	0,590451128
	-
Curtosis	1,285162718
Coefficiente de asimetría	-
Rango	0,181396567
	2

Mínimo	1
Máximo	3
Suma	842
Cuenta	400
Nivel de confianza (95,0%)	<u>0,075531731</u>

Nota. Elaborado por autoras.

El nivel de educación fue obtenido mediante la encuesta realizada, en aquella encuesta encontramos que de los 400 individuos solo el 24,75% va a la Universidad y el 64,75% alcanzó únicamente un nivel de colegio. Además de un 35,25% que solo asistió a la escuela primaria.

#### **Tabla 4**

##### *Nivel de educación*

<b>Nivel de educación</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>	<b>Frecuencia Acumulada</b>
Primaria	141	35,25%	35,25%
Secundaria	160	40,00%	75,25%
Universidad	99	24,75%	100,00%

Nota. Elaborado por autoras.

#### **4.1.3 Paradigma del emprendimiento**

De los 400 encuestados, los resultados fueron los siguientes: posee un emprendimiento (61), es socio de un emprendimiento (56), tiene deseos de emprender (140) y 143 no emprenden.

**Tabla 5**

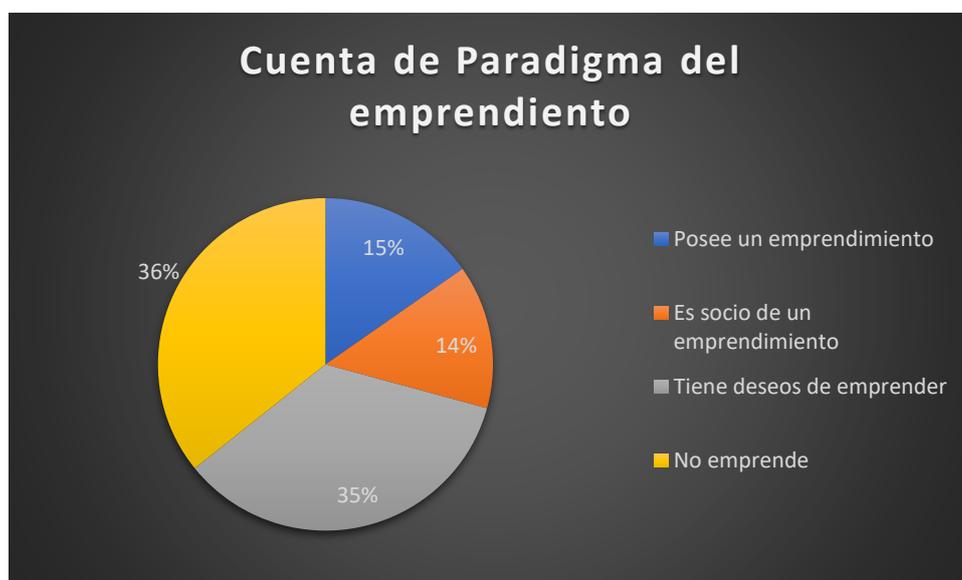
*Paradigma del emprendimiento*

<b>Paradigma del emprendimiento</b>	<b>Cantidad</b>
Posee un emprendimiento	61
Es socio de un emprendimiento	56
Tiene deseos de emprender	140
No emprende	143

*Nota.* Elaborado por autoras.

**Figura 2**

*Paradigma del emprendimiento*



*Nota.* Elaborado por autoras.

#### **4.1.4 Posee acceso a internet**

De los 400 encuestados, los resultados fueron los siguientes: posee acceso a internet con excelente señal (100), posee acceso a internet con señal promedio (85), posee acceso a internet con señal deficiente (107) y 108 no poseen internet.

**Tabla 6**

*Posee acceso a internet*

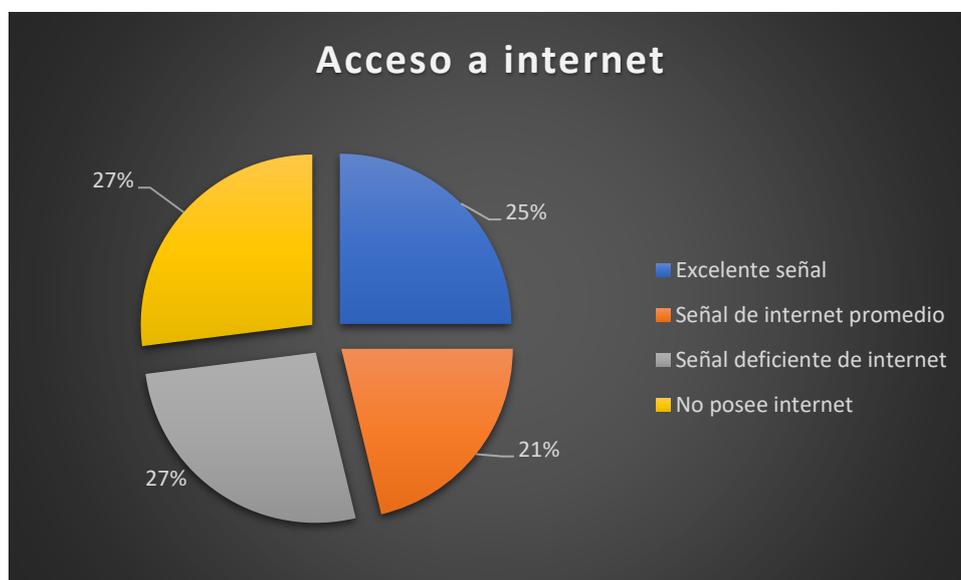
<b>Posee acceso a internet</b>	<b>Cantidad</b>
Excelente señal	100
Señal de internet promedio	85
Señal deficiente de internet	107
No posee internet	108

*Nota.* Elaborado por autoras.

El 27% de la muestra no posee internet, lo cual coincide con la encuesta realizada por el INEC respecto del acceso a tecnologías de la información en el año 2020. Además el otro 27% de la muestra percibe un internet deficiente en su domicilio.

**Figura 3**

*Posee acceso a internet*



*Nota.* Elaborado por autoras.

#### **4.1.5 Periodo de recepción de remesas**

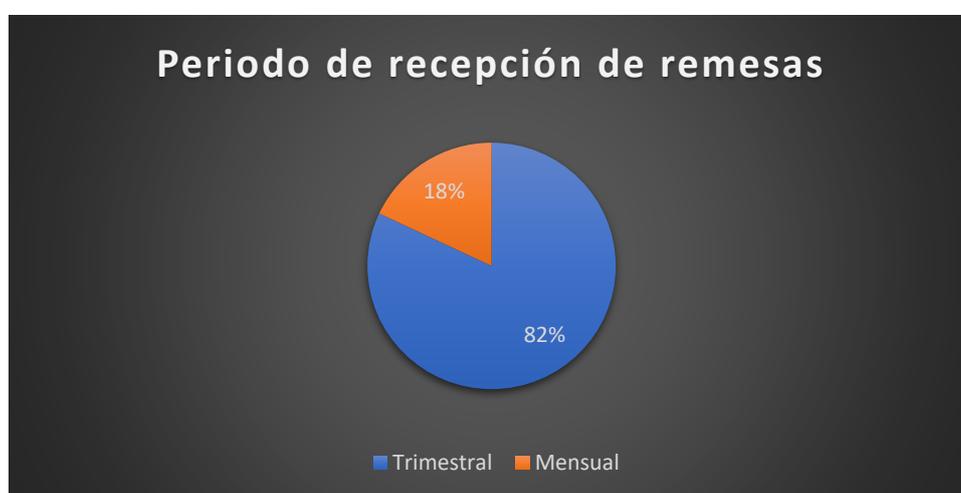
El 82% de la muestra recibe remesas en un periodo cercano a un trimestre, el 18% de la muestra recibe remesas de manera mensual. Aquello fue analizado en su

incidencia ante las decisiones de inversión o consume por aquellos receptores de estos valores por parte de los migrantes.

Por otra parte, la recepción de remesas mensuales se asocia a un perfil de personas que invierten las remesas en lugar de destinarlas al consume por tópicos como la educación, salud, transporte, vivienda, entre otros.

#### **Figura 4**

##### *Ingresos mensuales*



*Nota.* Elaborado por autoras.

#### **4.1.6 Acceso a IFIS**

La mayor parte de la muestra no posee una cuenta bancaria lo cual indica que el acceso a instituciones financiera para más de la mitad de los encuestados es nulo y recibían sus remesas por medio de Western Union o servicios similares.

En este sentido, se encontró que los perfiles de personas que invertían sus remesas poseían al menos una cuenta bancaria en el sistema financiero.

**Tabla 7**

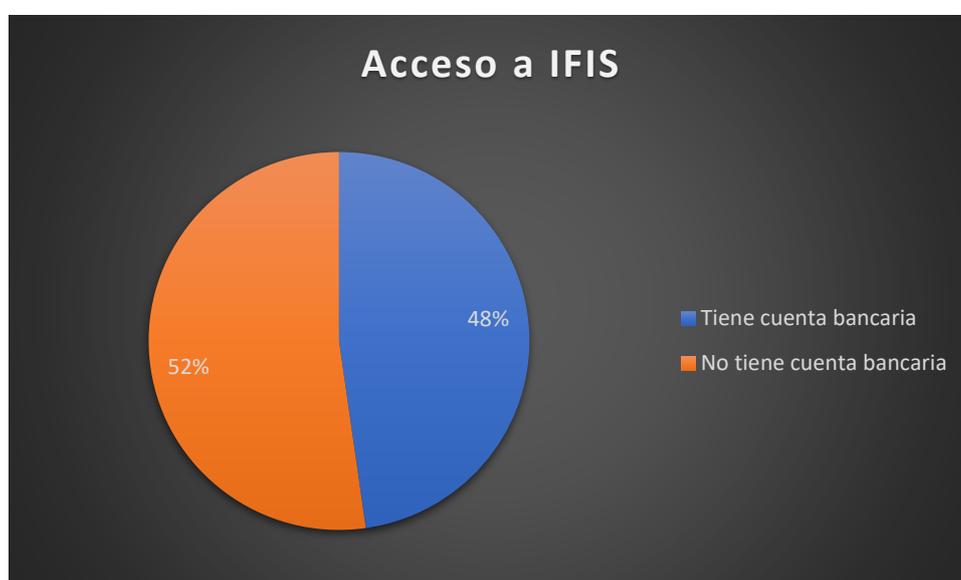
*Posee acceso a Instituciones Financieras*

<b>Acceso a IFIS</b>	<b>Cantidad</b>
Tiene cuenta bancaria	191
No tiene cuenta bancaria	209

*Nota.* Elaborado por autoras.

**Figura 5**

*Acceso a Instituciones financieras*



*Nota.* Elaborado por autoras.

#### **4.1.7 Cálculo de la variable dependiente**

Para el cálculo de la variable dependiente, se preguntó a los 400 encuestados si ellos invertían sus remesas o alguna vez han destinado alguna parte de sus remesas para la adquisición de bienes de capital. Por lo cual la variable obtenida fue clasificada en 0 y 1 en la cual:

0: No invierte, ni ha invertido el dinero recibido en remesas.

1: Invierte o ha invertido el dinero recibido en remesas.

#### **4.1.8 Principales características de los migrantes que invierten sus remesas**

En resumen, se halló desde la perspectiva económica los migrantes que optan por invertir sus remesas poseen un ingreso mensual de al menos un salario mínimo además de las remesas o algún tipo de ayuda estatal por medio de bonos de desarrollo humano. Además, están orientados hacia la creación de un negocio o lo han pensado al menos una vez. El nivel de internet que poseen suele ser de cualquier calidad, pero cuentan con este servicio. Por otra parte, suelen poseer cuentas en el sistema financiero.

En adición, desde la perspectiva social el nivel de escolaridad de estos inversionistas es al menos un nivel de estudios de secundaria completa.

#### **4.1.9 Principales diferencias entre los migrantes que invierten y no invierten**

El perfil de los migrantes que no invierten sus remesas es de aquellos con mayor propensión a consumir porque no poseen un ingreso mensual de al menos un salario básico e indiferentemente cuentan o no con ayuda del Gobierno o de algún organismo estatal.

Además, no ven como prioridad la creación de un negocio dado que deben de cubrir gastos de vivienda, salud, alimentación, educación, etc. El nivel de internet que poseen suele ser de cualquier calidad; sin embargo, la gran mayoría no cuenta con este servicio. En contraste con los migrantes inversionistas, no suelen poseer cuentas en el sistema financiero.

Desde la perspectiva social el nivel de escolaridad de estos inversionistas es al menos un nivel de estudios de primaria completa.

## 4.2 Estadística inferencial

Se estimó un modelo de regresión, el cual conlleva los factores de inversión en remesas que son: paradigma del emprendimiento, acceso a internet, periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal.

### 4.2.1 Modelo econométrico

Los resultados de la regresión se obtuvieron mediante el programa SPSS 17 de IBM el cual nos calculó los siguientes valores:

**Tabla 8**

*Variables introducidas*

Variables introducidas/eliminadas <sup>a</sup>			
Modelo	Variables introducidas	Variables eliminadas	Método
1	Paradigma del emprendimiento, Posee acceso a internet, Periodo de recepción de remesas, Acceso a IFIS Instituciones Financieras, Ingresos Mensuales y ayuda estatal bonos pensiones etc. <sup>b</sup>		Introducir

a. Variable dependiente: inversión

b. Todas las variables solicitadas introducidas.

*Nota.* Elaborado por autoras.

El cuadro de resumen del modelo muestra un coeficiente de determinación de 0,788 lo cual significa que nuestro modelo es significativo al 78,80%. En otras palabras, las variables independientes del modelo: paradigma del emprendimiento, acceso a internet, periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal.

**Tabla 9***Resumen del modelo*

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación
1	,888 <sup>a</sup>	,788	,785	,2308

a. Variables predictoras: (Constante), Paradigmadelemprendimiento, Poseeaccesoainternet,

Periododerecepciónderemesas, AccesoalFISInstitucionesFinancieras,

IngresosMensualesyayudaestatalbonospensionesetc

*Nota.* Elaborado por autoras.

Respecto de la significancia del modelo, es significativo dado que el F es mayor al F crítico y el valor-p es ínfimo y menor a 0,05.

**Tabla 10***ANOVA*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	78,019	5	15,604	293,021	,000 <sup>b</sup>
	Residual	20,981	394	,053		
	Total	99,000	399			

a. Variable dependiente: inversión

b. Variables predictoras: (Constante), Paradigmadelemprendimiento, Poseeaccesoainternet, Periododerecepciónderemesas,

AccesoalFISInstitucionesFinancieras, IngresosMensualesyayudaestatalbonospensionesetc

*Nota.* Elaborado por autoras.

Para el análisis individual de tipo multinomial por parte de la significancia de las variables al modelo general se obtuvo por medio de un MCO que estimó que las variables paradigma del emprendimiento y acceso a internet no son significativas.

Sin embargo, las variables: periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal son significativas al 95% de nivel de confianza:

**Tabla 11***Variables del modelo*

Modelo	Coeficientes <sup>a</sup>				T	Sig.
	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	Beta		
	B	Error t <sub>p.</sub>	Beta			
(Constante)	-,387	,049			-7,862	,000
Ingresos Mensuales y ayuda estatal bonos pensiones etc	,001	,000	,720		24,397	,000
Periodo de recepción de remesas	-,170	,032	-,132		-5,410	,000
Acceso a IFIS Instituciones Financieras	,166	,029	,166		5,797	,000
Posee acceso a internet	,011	,010	,024		1,044	,297
Paradigma de emprendimiento	,016	,012	,034		1,366	,173

a. Variable dependiente: inversión

*Nota.* Elaborado por autoras.

#### 4.2.2 Pruebas de normalidad

Para establecer la normalidad del modelo se estableció el test de Shapiro-Wilks, el cual plantea si la forma en la que se encuentran distribuidas las variables corresponde a una distribución normal o no se ajusta a alguna distribución. En el test de Shapiro-Wilks se establecen las siguientes hipótesis:

H0: Existe normalidad en la distribución.

H1: No existe normalidad en la distribución.

Se encontró que para los casos de las variables independientes Periodo de Recepción de Remesas, Acceso a IFIS, Acceso a internet, Paradigma del emprendimiento en donde el valor-p es mayor al nivel crítico (0,05), por lo que no se rechaza la hipótesis nula de seguir una distribución normal.

**Tabla 12***Normalidad Ingresos Mensuales*

Tests of Normality <sup>a,b,c,d,e,f,g,i,j,k</sup>							
	Ingresos Mensuales	Kolmogorov-Smirnov <sup>h</sup>			Shapiro-Wilk		
		Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
	inversión	.485	15	.523	.499	15	.502

*Nota.* Elaborado por autoras.

**Tabla 13***Normalidad Periodo de recepción de remesas*

Tests of Normality						
	Periodo de recepción de remesas	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk	
		Statistic	df	Sig.	Statistic	df
inversión	Mensual	.412	328	.541	.609	328
	Trimestral	.511	72	.532	.431	72

*Nota.* Elaborado por autoras.

**Tabla 14***Normalidad Acceso a IFIS*

Tests of Normality							
	Acceso a IFIS	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
		Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
inversión	.0	.479	191	.574	.516	191	.539
	1.0	.511	209	.621	.431	209	.594

*Nota.* Elaborado por autoras.

**Tabla 15***Normalidad Posee acceso a internet*

Tests of Normality						
Posee acceso a internet	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Excelente señal	.366	100	.621	.633	100	.682
Señal de internet promedio	.385	85	.523	.625	85	.534
Señal deficiente de internet	.415	107	.592	.605	107	.585
No posee internet	.350	108	.587	.636	108	.564

*Nota.* Elaborado por autoras.**Tabla 16***Normalidad Paradigma del emprendimiento*

Tests of Normality					
Paradigma del emprendimiento	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk	
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df
Posee un emprendimiento	.453	61	.553	.561	61
Es socio de un emprendimiento	.458	56	.542	.553	56
Tiene deseos de emprender	.418	140	.568	.603	140
No emprende	.432	143	.571	.588	143

*Nota.* Elaborado por autoras.

### 4.2.3 Pruebas de multicolinealidad

Para la detección de la multicolinealidad utilizaremos los valores VIF, aquellos se buscan estén en un rango menor a 10. Al realizar el análisis en IBM SPSS obtuvimos valores menores a 10 por lo cual se cumple la suposición de inexistencia de multicolinealidad entre las variables.

**Tabla 17***Test de Multicolinealidad con VIF*

Coefficients <sup>a</sup>							
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	-.387	.049		-7.862	.000		
IngresosMensuales	.001	.000	.720	24.397	.000	.617	1.620
Periododerecepci3nderemasas	-.170	.032	-.132	-5.410	.000	.908	1.101
AccesoalFIS	.166	.029	.166	5.797	.000	.653	1.532
Poseeaccesoainternet	.011	.010	.024	1.044	.297	.996	1.004
Paradigmadelemprendimiento	.016	.012	.034	1.366	.173	.886	1.129

a. Dependent Variable: inversi3n

*Nota.* Elaborado por autoras.

Otra forma de detectar la multicolinealidad es por medio de la correlaci3n entre variables, en donde valores mayores a 0,8 son considerados positivo en multicolinealidad por lo cual, en la tabla se estimaron los coeficientes de los cuales ninguno muestra presencia de este problema de modelos econom3tricos.

**Tabla 18***Diagnostico de colinalidad*

Collinearity Diagnostics <sup>a</sup>									
Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions					
				(Constant)	IngresosMensuales	Periododerecepci3nderemasas	AccesoalFIS	Poseeaccesoainternet	Paradigmadelemprendimiento
1	1	4.488	1.000	.00	.00	.01	.01	.01	.00
	2	.905	2.227	.00	.00	.72	.03	.00	.00
	3	.339	3.637	.01	.00	.18	.58	.09	.01
	4	.146	5.552	.01	.05	.00	.13	.63	.21
	5	.082	7.393	.00	.79	.00	.21	.00	.37
	6	.040	10.643	.98	.15	.09	.04	.27	.40

a. Dependent Variable: inversion

*Nota.* Elaborado por autoras.

#### 4.2.4 Pruebas de heterocedasticidad

Brevemente, los residuos cuadrados de MCO se someten a una regresión de las variables explicativas. El objetivo principal de White es probar formas de heteroscedasticidad que invaliden los errores estándar típicos de MCO y sus estadísticas correspondientes.

En otras palabras, la prueba de White nos permite probar la heteroscedasticidad (error que depende de variables explicativas que varían entre la población). Esta prueba combina los cuadrados y las intersecciones de todas las variables de regresión independientes en una sola ecuación. Dada la suposición de Gaussian-Markov, nos enfocamos en la suposición de homocedasticidad:

$$\text{Var}(u | x_1, \dots, x_k) = \sigma^2$$

Realizando el contraste de White obtenemos un nuevo modelo al cual multiplicamos el valor obtenido por el  $R^2$  multiplicado por  $n$  para contrastarlo con  $\chi^2$ , al ser el valor significativo se demuestra la inexistencia de heterocedasticidad en la muestra, lo cual se corrobora por medio de la significancia del modelo de residuos recomendado por White.

H0: Existe homocedasticidad en el modelo.

H1: No hay homocedasticidad.

## Tabla 19

### *IM - White's Test*

White's Test for Ho: Homocedasticity

against Ha: unrestricted heterocedasticity

chi2(7) = 160.22

Prob > chi2 = 0.0812

Source	chi2	df	p
Heterocedasticity	160.22	7	0.0812
Skewness	40.54	2	0.0633
Kurtosis	3.12	1	0.2144
Total	203.88	10	0.0812

*Nota.* Elaborado por autoras.

Dado lo anteriormente citado se llega a la conclusión de que no se rechaza la hipótesis nula (no hay evidencia de que el modelo de MCO sea heteroscedástico).

#### 4.2.5 Pruebas de autocorrelación

No aplica test de autocorrelacion dado que los datos son de corte transversal y no de series de tiempo. Sin embargo, se realizó el test de Durbin-Watson el el cual se obtuvieron valores de d iguales a 1,278 lo cual indica inexistencia de auctorrelación en las variables del modelo.

**Tabla 20**

*Prueba de autocorrelación*

Model Summary <sup>b</sup>					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.888 <sup>a</sup>	.788	.785	.2308	1.278

a. Predictors: (Constant), Paradigmadelemprendimiento, Poseeaccesoainternet, Periododerecepciónderemesas, AccesoaFIS, IngresosMensuales

b. Dependent Variable: inversion

*Nota.* Elaborado por autoras.

En resumen, se analizaron pruebas de posibles problemas en el modelo econométrico en las cuales no se halló algún incumplimiento de los supuestos de homocedasticidad, no autocorrelación e inexistencia de multicolinealidad.

## **Conclusiones**

Se compilaron diversas teorías que permiten el análisis y descripción del comportamiento de las remesas como la teoría del altruismo la cual considera que las remesas complementan los ingresos de los miembros del hogar y que la entrada de remesas aumenta cada vez que aumentan los ingresos del remitente. La teoría del interés propio de Lucas & Stark (1985) quienes ligan las razones para enviar remesas en motivaciones egoístas. Por último, la teoría del altruismo moderado donde existe algún acuerdo intertemporal y mutuamente beneficioso entre el remitente y el destinatario; y, la inversión como el riesgo son los temas clave.

Se realizó una encuesta a 400 individuos y entre los resultados obtenidos de la investigación con respecto al comportamiento de la utilización de las remesas, los receptores que consumen sus remesas no ven como prioridad la creación de un negocio dado que deben de cubrir gastos de vivienda, salud, alimentación, educación, etc. De ellos, el 55% destina las remesas para inversión y 45% para el consumo por lo que se rechaza la hipótesis de que el destino de las remesas es proporcionalmente mayor para el consumo y no para otros usos debido al poco poder adquisitivo de las familias.

El perfil de los migrantes que no invierten sus remesas es de aquellos con mayor propensión a consumir porque no poseen un ingreso mensual de al menos un salario básico e indiferentemente cuentan o no con ayuda del Gobierno o de algún organismo estatal. Además, no ven como prioridad la creación de un negocio dado que deben de cubrir gastos de vivienda, salud, alimentación, educación, etc. El nivel de internet que poseen suele ser de cualquier calidad; sin embargo, la gran mayoría no cuenta con este servicio. En contraste con los migrantes inversionistas, no suelen poseer cuentas en el sistema financiero. Desde la perspectiva social el nivel de escolaridad de estos inversionistas es al menos un nivel de estudios de primaria completa.

Además, se estimó un modelo econométrico para determinar las variables que explican la decisión de invertir las remesas en las familias guayaquileñas; el modelo muestra un coeficiente de determinación de 0,788 lo cual significa que es significativo al 78,80%. Las variables significativas del modelo fueron periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal al 95% de nivel de confianza. No así, las variables acceso a internet ni paradigma de inversión.

## **Recomendaciones**

Uno de los desafíos destacados en la literatura sobre remesas es que las remesas no se reportan debido al uso de canales informales por parte de los migrantes, que no están incluidos en los informes oficiales. Esto se atribuye a los altos costos de transmisión y los impedimentos legales para transmitir grandes sumas de dinero cuando se utilizan canales formales. Estos factores llevan a los migrantes a recurrir a canales informales.

Una infraestructura financiera mejorada tanto en los países emisores como en los receptores es importante para la transmisión de remesas. Esto también permitirá la adopción de canales formales. Proporcionar a los destinatarios servicios financieros, como microseguros y educación financiera, así como incentivar a los migrantes y sus familias a invertir los fondos de las remesas en proyectos de acumulación de capital (tanto capital humano como físico) es sostenible.

Las regulaciones en la mayoría de los países han otorgado a los bancos la responsabilidad de manejar las transferencias de remesas, con una pequeña parte de la responsabilidad otorgada a los proveedores de servicios privados. Sin embargo, los bancos no han capitalizado esta ventaja para brindar servicios de remesas. Dado que las remesas son por naturaleza transacciones en efectivo, los bancos podrían ofrecer servicios de transmisión de cuenta a cuenta en los que los remitentes envían fondos a las cuentas bancarias de los destinatarios.

A nivel macroeconómico, se deben desarrollar políticas que impulsen el uso de tecnologías móviles para facilitar los flujos de remesas, mejorar las estructuras institucionales y crear oportunidades de inversión en los países receptores, creando así un entorno macroeconómico estable.

A nivel microeconómico, las personas (migrantes y familias) pueden aprovechar las políticas, los migrantes pueden aprovechar los recursos del país de acogida (es decir, obtener préstamos para invertir) o encontrar mejores estrategias de gestión de remesas y, por lo tanto, crear un entorno microeconómico estable.

El resultado de un entorno estable en ambos niveles puede conducir al desarrollo económico general. Cuando se desarrollen las políticas correctas, requerirán la voluntad de los migrantes y los destinatarios para aprovechar estas políticas. Sin embargo, en ausencia de tales políticas, los migrantes aún necesitan encontrar formas de utilizar sus fondos de manera sostenible, dado que ellos soportan la carga de mantener a sus familias.

Los inmigrantes pueden implementar estrategias innovadoras para abordar el problema de la dependencia con el fin de empoderar a los destinatarios y quitarles presión. Esto implicará aprovechar los muchos beneficios de trabajar en el país de acogida para ayudar a sus familias y parientes en el país de origen.

## Bibliografía

- Aguayo-Téllez, E., & García-Andrés, A. (2020). Foreign vs domestic remittances and household welfare: evidence from Mexico. *International Journal of Development Issues*. Obtenido de <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/IJDI-05-2020-0108/full/html>
- Alban, G., & Arguello, V. (2020). , & Molina, N. E. C. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 4(3), 163-173. Obtenido de <http://www.recimundo.com/index.php/es/article/download/860/1363>
- Alexandra, D., & Nugshi, C. (2019). Las remesas y su impacto en el índice de bienestar material en el cantón Chunchi, periodo 2018. *Bachelor's thesis, Universidad Nacional de Chimborazo*. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6187/1/LAS%20REMESAS%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20EL%20%20C3%8DNDICE%20DE%20BIENESTAR%20MATERIAL%20EN%20EL%20CANT%20C3%93N%20CHUNCHI.pdf>
- Amis, J., & Barney, J. (2020). From the editors—Why we need a theory of stakeholder governance—And why this is a hard problem. *Academy of Management Review*, 45(3), 499-503. Obtenido de [https://ink.library.smu.edu.sg/cgi/viewcontent.cgi?article=7717&context=lkcsb\\_research](https://ink.library.smu.edu.sg/cgi/viewcontent.cgi?article=7717&context=lkcsb_research)
- Arteaga, J., & Moncerrate, G. (2022). La migración y su impacto en el rendimiento académico de los estudiantes en etapa adolescente en el Cantón Chunchi Provincia de Chimborazo. *Dominio de las Ciencias*, 8(2), 531-550. Obtenido de <https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/download/2770/6363>
- Ayala, J., & Marquinez, L. C. (2021). Indicador de pobreza por ingreso en Ecuador y el efecto Covid-19, del 2010 al 2020. *Sociedad & Tecnología*, 4(2), 248-264. Obtenido de <http://institutojubones.edu.ec/ojs/index.php/societec/article/download/108/346>
- Banco-Interamericano-de-Fomento. (2015). *Remesas Globales*.
- Bendixen, & Associates. (2003). *Receptores de remesas en Ecuador*. Recuperado el 10 de Diciembre de 2020, de Banco Internacional de Desarrollo: <https://publications.iadb.org/es/publicacion/14312/receptores-de-remesas-en-ecuador-una-investigacion-del-mercado>

- Berloffa, G., & Giunti, S. (2019). Remittances and healthcare expenditure: Human capital investment or responses to shocks? Evidence from Peru. *Review of Development Economics*, 23(4), 1540-1561. Obtenido de [https://iris.unitn.it/retrieve/handle/11572/237112/541921/Remittances%20and%20healthcare\\_Berloffa\\_Giunti\\_2019\\_RDE\\_post%20print%20referata.pdf](https://iris.unitn.it/retrieve/handle/11572/237112/541921/Remittances%20and%20healthcare_Berloffa_Giunti_2019_RDE_post%20print%20referata.pdf)
- Boakye-Yiadom, L., & Lambon-Quayefio, M. (2018). Remittance Receipts by Ghana's Households. *Understanding Their Distribution and the Impact on Investment in Basic Education* (23). Obtenido de [https://www.wider.unu.edu/sites/default/files/BOAKYE-YIADOM%2C%20Louis\\_paper.pdf](https://www.wider.unu.edu/sites/default/files/BOAKYE-YIADOM%2C%20Louis_paper.pdf)
- Carranza, J. (2018). *Todo sobre Remesas*. Remitly. Recuperado el 14 de Enero de 2021, de <https://blog.remitly.com/finance/las-remesas-impactan-la-economia/>
- Cruz, T. (2021). Impacto de las remesas sobre el gasto en salud de los hogares con adultos mayores. *UDEP*. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5313/ECO\\_2106.pdf?sequence=1](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5313/ECO_2106.pdf?sequence=1)
- Diéguez, A. (2019). ¿Existe el método científico?. *Filosofía y ciencia en el siglo XXI. Revista Tiempo y Clima*, 5(70). Obtenido de <https://pub.ameweb.org/index.php/TyC/article/download/2402/2603>
- Domínguez, J. (2021). La 'mano invisible' de las remesas: Hipótesis sobre su impacto en la Política Social cubana. *Propuestas para el Desarrollo*, (V), 99-114. Obtenido de <https://www.propuestasparaeldesarrollo.com/index.php/ppd/article/download/114/159>
- Fondo-Monetario-Internacional. (Enero de 2012). *Apéndice 5: Remesas*. Obtenido de IMF eLIBRARY: <https://www.elibrary.imf.org/view/IMF069/09838-9781589068179/09838-9781589068179/app05.xml?language=en&redirect=true>
- Fromell, H., Grohmann, T., & Lensink, R. (2020). Remittances and development. *In Contemporary Issues in Development Finance*, 104-139. Obtenido de <https://www.taylorfrancis.com/chapters/edit/10.4324/9780429450952-5/remittances-development-hanna-fromell-tobias-grohmann-robert-lensink>
- García, Y., & Cuecuecha, A. (2020). El impacto de las remesas internacionales sobre la inversión en educación en la localidad de Caltimacán, Hidalgo. *Migraciones internacionales*, 11. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-89062020000100105&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-89062020000100105&script=sci_arttext)

- Greenidge, G. C. (2021). Altruism and Trust: Can They Predict Remittances? *The Journal of Developing Areas*, 55(3), 451-460. Obtenido de <https://muse.jhu.edu/article/791613/summary>
- Guevara, P., Mateo, K., & Serrano, L. (2021). Contribución de las remesas y el consumo en el crecimiento económico del Ecuador, 2011-2020. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 6(9), 2051-2075. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8094603.pdf>
- Guzmán, E. F., & Carpio, P. (2018). Formas de inversión migrante. Remesas y retornados inversores en Salvatierra, Guanajuato. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades.*, 7(2), 87-106. Obtenido de <https://revistas.tec.ac.cr/index.php/trama/article/download/3943/3520>
- Guzmán, E., & Carpio, P. (2018). Formas de inversión migrante. Remesas y retornados inversores en Salvatierra, Guanajuato. *Trama. Revista de Ciencias Sociales y Humanidades.*, 7(2), 87-106. Obtenido de <https://revistas.tec.ac.cr/index.php/trama/article/download/3943/3520>
- Haas, d. (2007). Remittances, Migration and Social Development –A Conceptual review of the literature. *Social Policy and Development Programme*, 34.
- Hartiningsih, T. (2021). The Impact of the Moratorium Policy on the Sending of Indonesian Migrant Workers and Remittances in Indonesia in 2010-2019. *Academy of Entrepreneurship Journal*, 27(6), 1-8. Obtenido de <https://search.proquest.com/openview/628c2fe5b7078d26c8efba62d87b8755/1?pq-origsite=gscholar&cbl=29726>
- Hernández-Sampieri, R., & Fernández-Collado, C. (2018). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill Interamericana. Obtenido de <https://dspace.scz.ucb.edu.bo/dspace/bitstream/123456789/21401/1/11699.pdf>
- INEC. (2020). Datos Sociodemográficos.
- International Monetary Fund. (Enero de 1991). *What Determines Workers' Remittances?* Obtenido de IMF - eLIBRARY: [https://www.elibrary.imf.org/view/IMF022/14054-9781451951790/14054-9781451951790/14054-9781451951790\\_A014.xml?language=en&redirect=true](https://www.elibrary.imf.org/view/IMF022/14054-9781451951790/14054-9781451951790/14054-9781451951790_A014.xml?language=en&redirect=true)
- Jiménez, I., & Di-Pierro, C. (2021). La construcción de inferencias en la comprensión lectora: una investigación correlacional. *Educatio Siglo XXI*, 39(1), 167-188. Obtenido de <https://revistas.um.es/educatio/article/download/451971/301871>
- Khan, M., & Baruah, A. (2021). Migración interna, remesas y participación laboral en la India rural desde una perspectiva de género. *Revista Internacional del*

- Trabajo*, 140(3), 493-517. Obtenido de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/ilrs.12209>
- Ley Orgánica de Movilidad Humana. (2018). *Ley Orgánica de Movilidad Humana*. Obtenido de [https://www.cancilleria.gob.ec/wp-content/uploads/2014/03/ley\\_de\\_movilidad\\_humana\\_oficial.pdf](https://www.cancilleria.gob.ec/wp-content/uploads/2014/03/ley_de_movilidad_humana_oficial.pdf)
- López, J., & Padilla, R. (2020). Estrategias para el uso productivo de remesas familiares e inclusión financiera: estudio de caso de la cadena de turismo de Sacatepéquez. *CEPAL*. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44962/1/S2000291\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44962/1/S2000291_es.pdf)
- Mahmud, H. (2020). From individual motivations to social determinants: Towards a sociology of migrants' remittances. *International Social Science Journal*, 70, 175-188. Obtenido de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdfdirect/10.1111/issj.12247>
- Maldonado, R., & Flores, A. K. (2021). Migración internacional, remesas e inclusión financiera El caso de Venezuela. *Ciudad de México: Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos*. Obtenido de <https://www.cemla.org/PDF/remesaseinclusion/2021-08-migracion-remesas-inclusion-venezuela.pdf>
- Marín, J., & Sánchez, E. (2019). La curva de Engel de los hogares en Medellín, Colombia 2012-2015. *Apuntes del CENES*, 38(68), 185-212. Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-30532019000200185](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532019000200185)
- Martínez, M. (2021). Efecto de las Remesas Familiares en la Estructura Productiva de Honduras. *Revista Económica de Centroamérica y República Dominicana*, 2(1). Obtenido de <https://secmca.org/recard/index.php/recard/article/view/183/171>
- Mendoza, M. (2021). Las remesas en el contexto de los determinantes del consumo privado en México, 1995-2019. *Economía: teoría y práctica*, (55), 87-108. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802021000200087](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802021000200087)
- Misati, R., & Kamau, A. (2019). Do migrant remittances matter for financial development in Kenya? *Financial Innovation*, 5(1), 1-25. Obtenido de <https://jfin-swufe.springeropen.com/articles/10.1186/s40854-019-0142-4>
- Mishra, K., & Kondratjeva, O. (2022). Do remittances reshape household expenditures? Evidence from Nepal. *World Development*, 157, 105926.

- Obtenido de  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0305750X22001164>
- Mora-Rivera, J., & García, M. (2021). Remesas internacionales y altruismo en el contexto de la pandemia de COVID-19. *Economía: teoría y práctica*, (54), 161-188. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802021000100161](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802021000100161)
- Mora-Rivera, J., & Llamas, I. (2018). Pobreza y hogares receptores de remesas a veinte años del TLCAN: México 2010, 2012 y 2014. *Economía: teoría y práctica*, (SPE4), 215-244. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0188-33802018000300215&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0188-33802018000300215&script=sci_arttext)
- Mora-Rivera, J., & Morales, F. J. (2018). Remesas y pobreza: una revisión teórica y empírica. *Economía: teoría y práctica*, (48), 197-229. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802018000100197](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802018000100197)
- Mora-Rivera, J., & van-Gameren, E. (2021). The impact of remittances on food insecurity: Evidence from Mexico. *World Development*, 140, 105349. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0305750X20304770>
- Orozco, J. (2012). *Las remesas como Subproducto*. Educativo. Recuperado el 14 de Enero de 2021
- Pal, N., & Pal, R. (2019). Motives behind remittances: A comparative analysis of single-and multiple-migrant households in India. *International Journal of Social Economics*, 46(6), 775-791. Obtenido de <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/IJSE-09-2018-0444/full/html>
- Pardo, A., & Cervantes, C. (2021). Relación entre remesas y desigualdad: una mirada al caso de México. *Desarrollo y Sociedad*, (89). Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-35842021000300006](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-35842021000300006)
- Pardo, A., & Dávila, C. (2021). Relación entre remesas y desigualdad: una mirada al caso de México. *Desarrollo y Sociedad*, (89), 117-141. Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-35842021000300006](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-35842021000300006)
- Plana, V. R. (2021). Masculinidad, migración y pobreza extrema: Mirada retrospectiva de exmigrantes en Hermosillo, Sonora-México. *Revista de ciencias sociales*,

27(2), 67-79. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7927651.pdf>

- Proaño-Lucero, G. E., & López-Paredes, C. R. (2021). La situación turística actual de Ecuador y su incidencia en la reactivación económica. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 29-39. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/426/748>
- Puerta, A., & Murillo, Y. (2020). Análisis del comportamiento de las remesas de trabajadores en Colombia en el periodo 2012–2020. *TDEA*. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1689/13.4%20Articulo.pdf?sequence=1>
- Saeteros, M. L. (2019). Determinantes del uso de las remesas: caso matriz del cantón Cañar. *Bachelor's thesis, Universidad Nacional de Chimborazo*. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/5606/1/UNACH-EC-FCP-ECO-2019-0008.pdf>
- Salas, R., & González, J. (2019). Remesas internacionales y pobreza: estudios de caso en Michoacán y Oaxaca. *Análisis económico*, 34(85), 143-168. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2448-66552019000100143](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-66552019000100143)
- Salay, J. (2019). Remesas y crecimiento económico en Centroamérica y República Dominicana. *Doctoral dissertation, Pontificia Universidad Católica de Chile (Chile)*. Obtenido de [https://repositorio.uc.cl/xmlui/bitstream/handle/11534/28648/Salay\\_tesis\\_magister\\_UC.pdf?sequence=1](https://repositorio.uc.cl/xmlui/bitstream/handle/11534/28648/Salay_tesis_magister_UC.pdf?sequence=1)
- Sharma, R., & Grote, U. (2018). Who remits and why? Evidence on internal migrant remittances from Vietnam and Thailand. *TVSEP Working Paper*. Obtenido de <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/181428/1/wp-009.pdf>
- Solimano, A. (3 de Febrero de 2010). Remesas, Movilidad de Capital Humano y Desarrollo Económico. *FlacsoAndes*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2020
- Sovilla, B. (2021). Las remesas internacionales: ¿estabilizador automático o súpermultiplicador de la política fiscal? *Investigación económica*, 80(315), 107-124. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0185-16672021000100107](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0185-16672021000100107)
- Tarzia, A. (2020). Ciudades inteligentes, finanzas desequilibradas: IFEs, IFIs y tributación para financiar el desarrollo urbano latinoamericano. *A&C-Revista de Direito Administrativo & Constitucional*, 20(79), 25-73. Obtenido de <http://www.revistaaec.com/index.php/revistaaec/article/download/1289/838>

- Valdez, C. A. (2022). BANCARIZACIÓN DE REMESAS: MODELO DE INCLUSIÓN FINANCIERA Y FORTALECIMIENTO DIGITAL. *IOMG*. Obtenido de [http://ciel.iomgeventos.edu.do/Content/Documentos/CallForPappers/CAA%20Bancarizacio%CC%81n%20Remesas%20\(CIEL%20C4P%202021\)%20\(002\).pdf](http://ciel.iomgeventos.edu.do/Content/Documentos/CallForPappers/CAA%20Bancarizacio%CC%81n%20Remesas%20(CIEL%20C4P%202021)%20(002).pdf)
- Villamar, L. R. (2022). Análisis del comportamiento de las remesas enviadas a Ecuador al momento actual. *Bachelor's thesis, Guayaquil: ULVR*. Obtenido de <http://200.24.193.135/bitstream/44000/4833/1/T-ULVR-3892.pdf>
- World Bank. (2018). Las remesas a América Latina y el Caribe en 2017. *El Diálogo*. Obtenido de <http://www.thedialogue.org/wp-content/uploads/2018/02/Remesas-a-ALC-2017.pdf>
- Zahran, M. (2019). The response of remittances inflows to asymmetric oil price shocks in Egypt. *Review of Economics and Political Science*. Obtenido de <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/REPS-01-2019-0009/full/html>
- Zuluaga, A. (2021). Evolución de las remesas y su efecto en el consumo de los hogares colombianos 2005-2020. *Bachelor's thesis, Fundación Universidad de América*. Obtenido de <http://52.0.229.99/bitstream/20.500.11839/8698/1/2142135-2021-2-EC.pdf>

## Anexos

### Formato de la encuesta

OBJETIVO	Conocer la utilización en las familias de las remesas recibidas en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.
MUESTRA	385 personas de Guayaquil
<b><u>ENCUESTA</u></b>	
Edad: _____	
Sexo: M _____ F _____	
Nivel de instrucción: __Básica __Secundaria __Superior	
<b>1. ¿Tiene familiares en el exterior?</b>	
<input type="radio"/> Si <input type="radio"/> No	
<b>2. Si su respuesta en la pregunta 1 fue SI, ¿Dónde residen?</b>	
<input type="radio"/> Estados Unidos <input type="radio"/> España <input type="radio"/> Italia <input type="radio"/> Otro: _____	
<b>3. ¿Percibe remesas de sus familiares del exterior?</b>	
<input type="radio"/> Si <input type="radio"/> No	
*Si su respuesta es “NO” abandonar la encuesta.	

<p><b>3. ¿Con qué frecuencia reciben las remesas?</b></p> <p><input type="radio"/> Semanal</p> <p><input type="radio"/> Quincenal</p> <p><input type="radio"/> Mensual</p> <p><input type="radio"/> Otro: _____</p>
<p><b>4. ¿Cuál es la cantidad que percibe al mes aproximadamente?</b></p> <p><input type="radio"/> Menos de \$250,00</p> <p><input type="radio"/> \$250,00 – \$500,00</p> <p><input type="radio"/> \$500,00 - \$1.500,00</p> <p><input type="radio"/> \$1.500,00 - \$2.500,00</p> <p><input type="radio"/> Más de \$2,500</p>
<p><b>5. ¿Quién o quiénes se benefician de la remesa? (Se puede señalar más de una opción si es necesario)</b></p> <p><input type="radio"/> Pareja</p> <p><input type="radio"/> Hijos</p> <p><input type="radio"/> Padres</p> <p><input type="radio"/> Otro</p> <p>¿Quién? _____</p>
<p><b>6. ¿Cuál es la finalidad o uso que se le da a la remesa recibida?</b></p> <p><input type="radio"/> Salud</p> <p><input type="radio"/> Educación</p> <p><input type="radio"/> Alimento</p> <p><input type="radio"/> Vestir</p>

<b>7. ¿En la actualidad, se encuentra laborando formalmente?</b>
<input type="radio"/> Si <input type="radio"/> No
<b>8. ¿En cuánto usted estima el monto mínimo mensual que requiere su hogar para vivir bien?</b>
<input type="radio"/> \$301 a \$400 <input type="radio"/> \$401 a \$500 <input type="radio"/> \$501 a \$600 <input type="radio"/> \$601 a \$700
<b>9. En la actual situación económica de su hogar:</b>
<input type="radio"/> Logran ahorrar dinero <input type="radio"/> Apenas logran equilibrar sus ingresos y gastos <input type="radio"/> Se ven obligados a gastar sus ahorros <input type="radio"/> Se ven obligados a endeudarse
<b>10. En los últimos cinco años el nivel de vida en su hogar:</b>
<input type="radio"/> Mejoró <input type="radio"/> Empeoró <input type="radio"/> Está estable
<b>11. En los últimos cinco años los ingresos de su hogar se han visto afectados por alguno de los siguientes problemas:</b>
<input type="radio"/> Pérdida de empleo del jefe de hogar u otro trabajador <input type="radio"/> Caída de los salarios o falta de mejores ingresos del jefe de hogar u otro trabajador

No se han visto afectados los ingresos del hogar

Otros

**12. En los últimos cinco años para compensar o solucionar esta disminución o pérdida de los ingresos, usted:**

Gastó los ahorros del hogar

Empeñó joyas, electrodomésticos, etc

Disminuyó gastos en alimentación

Redujo gastos en salud, educación, vestimenta, etc

## *Cartas de Apto*

Guayaquil, 11 de Septiembre de 2022.

Ingeniero  
**Freddy Camacho Villagómez**  
COORDINADOR UTE A-2022  
ECONOMÍA

En su despacho.

De mis Consideraciones:

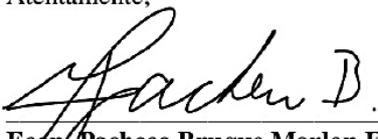
Economista Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Docente de la Carrera de Economía, designado TUTOR del proyecto de grado de María Vanessa Montaleza Ortiz, cúpleme informar a usted, señor Coordinador, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto **avaló** el trabajo presentado por el estudiante, titulado **“Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022”** por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades.

Este trabajo de titulación ha sido orientado al 100% de todo el proceso y se procedió a validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 0% de plagio.

Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre A-2022 a mi cargo, en la que me encuentro designado y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022, somos el Tutor Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo y las Srtas. María Vanessa Montaleza Ortiz y Nicole Zanec Castañeda Vaque, y eximo de toda responsabilidad a el Coordinador de Titulación y a la Dirección de Carrera.

La calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue : **10/10 (diez sobre 10)**

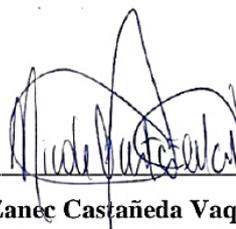
Atentamente,



**Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Mgs**  
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN



**María Vanessa Montaleza Ortiz**  
ESTUDIANTE - AUTORA



**Nicole Zanec Castañeda Vaque**  
ESTUDIANTE - AUTORA

Guayaquil, 11 de Septiembre de 2022.

Ingeniero  
**Freddy Camacho Villagómez**  
COORDINADOR UTE A-2022  
ECONOMÍA

En su despacho.

De mis Consideraciones:

Economista Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Docente de la Carrera de Economía, designado TUTOR del proyecto de grado de Nicole Zanec Castañeda Vaque, cúpleme informar a usted, señor Coordinador, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto **avaló** el trabajo presentado por el estudiante, titulado “**Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022**” por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades.

Este trabajo de titulación ha sido orientado al 100% de todo el proceso y se procedió a validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 0% de plagio.

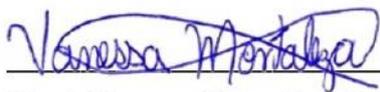
Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre A-2022 a mi cargo, en la que me encuentro designado y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022, somos el Tutor Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo y las Srtas. María Vanessa Montaleza Ortiz y Nicole Zanec Castañeda Vaque, y eximo de toda responsabilidad a el Coordinador de Titulación y a la Dirección de Carrera.

La calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue: **10/10 (diez sobre 10)**

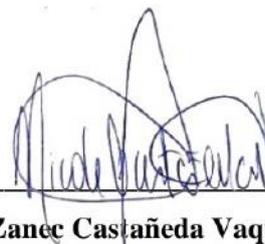
Atentamente,



**Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Mgs**  
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN



**María Vanessa Montaleza Ortiz**  
ESTUDIANTE – AUTORA



**Nicole Zanec Castañeda Vaque**  
ESTUDIANTE – AUTORA



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



SENESCYT  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Montaleza Ortiz, Maria Vannesa**, con C.C: # **0955209317** autor/a del trabajo de titulación: **Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022** previo a la obtención del título de **Economista** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 11 de Septiembre del 2022.

f.

Nombre: Montaleza Ortiz, Maria Vannesa

C.C: 0955209317



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



SENESCYT  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

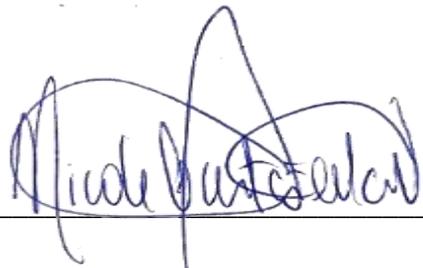
## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Castañeda Vaque, Nicole Zanec**, con C.C: # **0958883977** autor/a del trabajo de titulación: **Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022** previo a la obtención del título de **Economista** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 11 de Septiembre del 2022.

f. 

Nombre: Castañeda Vaque Nicole Zanec

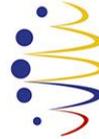
C.C: 0958883977



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



**SENESCYT**  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

## REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

<b>TEMA Y SUBTEMA:</b>	Análisis sobre la utilización de las remesas percibidas por las familias guayaquileñas año 2022		
<b>AUTOR(ES)</b>	Maria Vanessa Montaleza Ortiz; Nicole Zanec Castañeda Vaque		
<b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b>	Econ. Pacheco Bruque Marlon Estuardo, Mgs		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
<b>FACULTAD:</b>	Facultad de Economía y Empresa		
<b>CARRERA:</b>	Economía		
<b>TÍTULO OBTENIDO:</b>	Economista		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	11 de septiembre del 2022	<b>No.DE PÁGINAS:</b>	76
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Proyecto de Investigación – crecimiento económico, desarrollo económico.		
<b>PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:</b>	remesas, inversión, Guayaquil, MCO, consumo, factores		
<b>RESUMEN/ABSTRACT</b>	<p>La mayoría de los estudios sobre remesas y gasto de los hogares se ha centrado en la recepción de remesas de cualquier fuente, solo de fuente interna y solo de fuente externa. La literatura que analiza el impacto de las remesas en los gastos de los hogares se ha centrado más en la compensación entre inversión y consumo. Este estudio amplía el análisis de las entradas de remesas para incluir únicamente la recepción de remesas internas y externas y cómo influye en la decisión de gasto o inversión de los hogares de la urbe porteña. Por ello, el objetivo de la investigación es analizar las posibles causas por las cuales las remesas se destinan al consumo y no a otros usos. Se realizó una encuesta a 400 individuos donde los migrantes que obtan por invertir sus remesas poseen un ingreso mensual de al menos un salario mínimo además de las remesas o algún tipo de ayuda estatal. Los migrantes que no invierten sus remesas no ven como prioridad la creación de un negocio dado que deben de cubrir gastos de vivienda, salud, alimentación, educación, etc. Para obtener resultados inferenciales, se estimó un modelo econométrico con un coeficiente de determinación de 0,788 lo cual significa que nuestro modelo es significativo al 78,80%. Se concluyó que las variables significativas del modelo fueron periodo de recepción de remesas, acceso a IFIS, ingresos mensuales y ayuda estatal al 95% de nivel de confianza. No así, las variables acceso a internet ni paradigma de inversión.</p>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
<b>CONTACTO CON AUTOR/ES:</b>	<b>Teléfono:</b> +593-9-88254715 +593-9-87545470	<b>E-mail:</b> vanessa_montaleza@hotmail.com nicole290598@outlook.com	
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):</b>	<b>Nombre: Camacho Villagómez Freddy Ronalde</b>		
	<b>Teléfono:</b> +593-4-2206953 ext 1634		
	<b>E-mail:</b> <a href="mailto:freddy.camacho.villagomez@gmail.com">freddy.camacho.villagomez@gmail.com</a> <a href="mailto:freddy.camacho@cu.ucsg.edu.ec">freddy.camacho@cu.ucsg.edu.ec</a>		
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>			
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>			
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>			
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>			