



Vicerrectoría de Estudios de Posgrado

**Trabajo final para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**LA PARTICIPACIÓN DE LAS REMESAS
EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE
LA REPUBLICA DOMINICANA
(Caso: Vimenca y Western Union)**

Postulante:

Lic. Ana Leidy García Guzmán

Mat.2015-1690

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Abril, 2017

ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN	ii
DEDICATORIAS.....	iii
AGRADECIMIENTOS	vi
INTRODUCCIÓN	1
Capítulo I: ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA Y GENERALIDADES DE LAS REMESAS EN REPUBLICA DOMINICANA.....	3
1.1 Reseña histórica de la empresa	3
1.2 Nuestras empresas	5
1.3 Misión, visión y valores	6
1.4 Importancia de la empresa en el mercado	7
1.5 Características de diferenciación de la empresa	7
1.6 Remesas vimenca y western union en República Dominicana le ofrece.....	7
1.6.1 Servicio de pago de remesas.....	7
1.6.2 Servicio de envíos de remesas	8
1.6.3 Quick pay:	8
1.7 Antecedentes de las remesas.	8
1.8 El origen de las remesas.....	10
1.9 Remesas en América Latina y el Caribe.	13
1.10 La importancia de las remesas en el desarrollo de América Latina.....	17
1.11 Las remesas en República Dominicana.	18
Capítulo II: PARTICIPACIÓN DE LAS REMESAS COMO FACTOR PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REPUBLICA DOMINICANA.....	21
2.2 Los efectos de los países receptores en el flujo de remesas	23
2.3 Crecimiento económico de los países receptores.	25
2.4 Transparencia en el costo de remesas.....	25
2.5 Características de las remesas	26
2.6 Marco regulatorio de las remesas.	27
2.7 Estructura de las remesas dominicana	27
2.8 Las remesas en Centroamérica y República Dominicana, 2015 y perspectiva 2016 según informe de la (CEPAL).	29

2.9 Las remesas en Centroamérica y República Dominicana, 2016 y perspectiva 2017 según informe de la (CEPAL).	32
2.10 Estadísticas de los hogares receptores de remesas en República Dominicana.....	34
2.11 Trump pone a economistas dominicanos a repensar, teorías el mundo está a la expectativa ante el nuevo gobierno de Estados Unidos.....	37
2.11.1 Poco confiable.....	40
2.11.2 Influencia.....	41
2.11.3 Think economics	42
2.11.4 Compra y venta de dólar.....	42
Capítulo III: ASPECTOS SIGNIFICATIVOS SOBRE LAS REMESAS EN EL SECTOR ECONÓMICO DOMINICANO.	43
3.1 Nueva App western union y vimenca para República Dominicana.	43
3.2 Últimas novedades de vimenca y western union.	43
3.3 Compromiso de seguridad transaccional de remesas vimenca y western union.....	45
3.4 Cuatros simples pasos para enviar y recibir dinero por remesas vimenca y western union.....	46
3.5 Agentes de cambio y remesadores.....	47
3.6 Principales redes o canales de distribución de remesas en República Dominicana.....	47
3.7 Aspectos generales del mercado de remesas de República Dominicana.....	48
3.7.1 Otros aspectos generales del mercado de remesas de República Dominicana.	48
3.8 Principales inconvenientes de las empresas locales.....	52
3.9 Resumen de la balanza pagos.....	52
CONCLUSIONES.....	55
RECOMENDACIONES	57
BIBLIOGRAFÍA	59
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Centroamérica y República Dominicana: evolución de remesas, 2010-2015 (Cifras absolutas y variación porcentual)	29
Tabla 2: Centroamérica y República Dominicana: indicadores representativos de los flujos de remesas, 2015 (remesas como % del PIB; como % de las exportaciones –EXP-; como % de las importaciones –IMP-)	31
Tabla 3: Centroamérica y la República Dominicana: indicadores representativos de la contribución de las remesas, 2016 (En porcentajes)	34
Tabla 4: Las remesas familiares recibidas principales provincias receptoras (2010-2016, en %)	36
Tabla 5: Remesas Familiares Recibidas Según Moneda de Pago 2010 - 2016 en %	49
Tabla 6: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por País 2010 - 2016 En US\$	49
Tabla 7: Remesas Familiares Recibidas Según Participación en Pago 2010 - 2016 en %	51
Tabla 8: Remesas Familiares Recibidas Total Recibido por Mes 2010 - 2016 Millones US\$	51
Tabla 9: Remesas Familiares Recibidas Número de Transacciones Formales Recibidas por País 2010 - 2016	54
Tabla 10: Transacciones de compra, venta y canje de divisas reportadas por las entidades de intermediación financieras y cambiarias:	64
Tabla 11: Detalle de los montos del Reporte Diario de Remesas Familiares remitidas por las entidades fueron las siguientes:	64

ÍNDICE DE GRAFICAS

Gráfica 1: Remesas a América Latina y el Caribe (en miles de millones de dólares estadounidenses (2001-2016)	15
Gráfica 2: Remesas de Trabajadores y compensación de empleados, recibidas (% del PIB) - 2013	16
Gráfica 3: Remesas familiares: Republica Dominicana (Millones de US\$, enero-junio 2010-2015)	19
Gráfica 4: Principales países receptores de remesas, 2015p (Miles de millones de dólares)	31
Gráfica 5: Las remesas familiares recibidas principales provincias receptoras (2010-2016, en %)	37
Gráfica 6: Remesas Familiares Recibidas Según Moneda de Pago 2010 - 2016 en %	49
Gráfica 7: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por País 2010 - 2016 En US\$	50
Gráfica 8: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por País 2010 - 2016 En US\$	54
Gráfica 9: Remesas Familiares (Millones de US\$ y Porcentajes)	60
Gráfica 10: Composición de las Remesas Familiares Recibidas 2010 – 2013 Millones US\$	61
Gráfica 11: Remesas Familiares Recibidas Principales Países Emisores Año 2013	62
Gráfica 12: Participación de las Principales Provincias Receptoras Remesas Familiares Formales Recibidas Año 2013	63

RESUMEN

La presente investigación aborda la participación que tiene las remesas en el desarrollo económico de la República Dominicana durante los periodos 2010-2016, así como también la participación directa que vimenca y western union, como principal agente remesador y receptor de remesas internacionales, se busca ofrecer al lector datos claros y precisos sobre la participación que tiene el sector remesas en la economía de la población dominicana, además, de concientizar a los beneficiarios de estas para la canalización eficiente de los ingresos, logrando así potencial el desarrollo de una de las primordiales fuentes de divisas y un participante directo en el producto interno bruto (PIB) de la República Dominicana. Para el desarrollo de esta investigación se tomó como fuente fundamental las estadísticas, informes y aportaciones principales por parte del fondo multilátera de inversiones, banco mundial (BM), banco central de la República Dominicana (BCRD), asociación dominicana de empresas remesadoras de divisas (ADEREDI), así como también las informaciones obtenidas de la página de la superintendencia de bancos (SIB). Si bien sabemos que la participación de las remesas en la economía no solo se evalúa por su aporte por ingreso de divisas, sino también por la contribución en el (PIB). A partir del año 2010 las remesas refleja una significativa participación, es decir, aproximadamente el 7.1% del PIB cada año, esto demuestra su importancia en la economía. Cabe destacar que para el 2015 su participación fue 7.5% del (PIB), y un incremento en los envíos de 6.8% en comparación con el año 2014. República Dominicana y centroamericana contaron con positivas perspectivas económicas para el 2016, reflejando un crecimiento regional aproximado del 4.1 %, apoyado por la sólida colaboración y actividad de Estados Unidos. De forma directa la República Dominicana tuvo un estimado en término de crecimiento que superaba el 6 %, siendo superior a lo logrado en los últimos cinco años.

DEDICATORIAS

A Dios:

Gracias señor por estar siempre a mi lado, por levantarme en los momentos difíciles, porque tú has hecho realidad mi sueño. Todo te lo debo a ti señor. Gracias.

A mis padres:

Antonio García Rosario y Antonia Guzmán Acosta.

Después de Dios les debo todo en la vida, primeramente gracias por darme la oportunidad de existir, por la formación que me dieron, por estar siempre pendientes, por su colaboración infinita.

Me faltan palabras para agradecerles su ayuda, su apoyo, pero me place decirles que lo he logrado, que si estoy en este momento es gracias a que ustedes han sido la herramienta fundamental para que hoy este sueño sea una realidad; por lo antes expuesto, este triunfo es también de ustedes.

Espero que Dios me bendiga cada día para poder ser ejemplo de mi hijo, para poder guiarlo y educarlo como ustedes lo ha hecho con migo, nunca olviden lo importante que son para mí, son padres ejemplares, los admiro, los amo y deseo de todo corazón que dios los bendiga siempre.

Gracias.

A mi hijo:

Gilbert Ant. Duarte García:

Mi gran amor, pido a Dios que me guie para hacer de ti un hombre ejemplar, con valores, un aporte a la sociedad. Este triunfo es tuyo espero de todo corazón que esto te sirva de ejemplo, que Dios te bendiga siempre.Te amo.

A mi esposo:

Ing. Gilberto Ramón Duarte Duarte

Mi amor gracias por tu apoyo incondicional, colaboración y disponibilidad. Estoy muy agradecida y mi place decirte que tu comprensión y motivación fueron un soporte para la culminación satisfactoria de esta maestría, que hoy es un triunfo para nosotros.

Gracias.

A mis hermanos:

Esteban García Guzmán y Griseldy Ant. García Guzmán

Gracias por su apoyo constante, por sus buenos deseos, por esas palabras de aliento en los momentos difíciles (tu si puedes, eres mí campeona, mi orgullo, mi admiración). Como olvidarlo, te amo mi negra.

Gracias.

A mis familiares:

A mis tíos, primos y abuelos porque de alguna manera colaboraron para la realización de esta maestría, gracias por sus buenos deseos, sus consejos, valores y motivación.

De manera especial le agradezco a **William García y al Ign. Franfelix García** por su colaboración directa para el desarrollo de esta maestría, gracias por su orientación, disposición y entrega, que Dios les bendiga siempre.

Gracias.

A mis suegros:

Ramón Gilberto Duarte y Maribel Ant. Duarte

Gracias por su colaboración, motivación y apoyo que siempre me han brindado, les agradezco de todo corazón porque desde que llegue a su familia siempre me han inducido y motivado para la superación.

Gracias.

A mis amigos:

A mis amigos y todas las personas que me apoyaron, en especial a: Susana Santana, Jazmín Contreras, Santa Anneira Ferreras, Ilsy Astacio, Kilpatrick Jiménez y Jatnna Ricardo por su apoyo incondicional, afecto y colaboración en los momentos difíciles, gracias por servirme y escucharme cuando más los necesite.

Gracias.

A mis compañeros de maestría:

Gracias porque sin su dedicación, entrega y colaboración no hubiese sido posible la culminación satisfactoria, de manera especial a: Josefina Jerez, Leovigildo Bacilio y Carlos Marcelino Candelario, nos apoyamos mutuamente en nuestra formación profesional, gracias por todo lo que han aportado en mi vida y todos los buenos momentos que pasamos juntos.

Gracias.

AGRADECIMIENTOS

A Dios:

Te agradezco todopoderoso por ser mi guía, por ser mi bastón principal, porque gracias a tu fortaleza he podido enfrentar y superar todos los retos durante mi vida, gracias por permitirme completar con éxito otra meta más, Gracias mí Dios.

A la Universidad APEC (UNAPEC):

Gracias por darme la oportunidad de pertenecer a este prestigioso centro universitario, por facilitarme las herramientas necesarias para enriquecer mis conocimientos.

A mi asesor de tesis Dr. Reinaldo Fuentes Plasencia:

Le agradezco infinitamente por su entrega, dedicación y apoyo que en todo momento me brindo. Por estar siempre dispuesto a escucharme y a guiarme para el buen desarrollo de este trabajo de investigación.

INTRODUCCIÓN

Nos encontramos en una época donde el interés en las remesas es respectivamente reciente, esto a consecuencia del aumento en el porcentaje de emigrantes que salen a países desarrollados, buscando optimizar su calidad de vida; lo que conlleva a incrementar a su vez el porcentaje de remesas, reflejándose en su participación en el (PIB) y aumentando el porcentaje de divisa, todo esto evidenciando la participación de las remesas en la economía de la República Dominicana.

Por lo antes expuesto el motivo principal de esta investigación es dar a conocer “La Participación de las Remesas en el Desarrollo Económico de la República Dominicana (Caso: Vimenca y Western Union)”, por ser uno de los primeros países captadores de remesas de América Latina y el Caribe, siendo Estados Unidos el principal origen de estas, debido a que se estima que alrededor del 77% de los nativos residentes en el exterior se han establecido en esa nación. Las remesas familiares ocupan el tercer lugar como fuente de ingreso de divisas, esto después de las exportaciones y el turismo. Es caracterizada como la fuente más tangible y directa ya que el dinero que se mueve por esta vía es entregado de forma física al beneficiario en territorio local.

En las últimas dos décadas se ha elevado el porcentaje de movilidad del factor trabajo entre países, induciendo esto a que muchas familias cuenten con algunos de sus integrantes en algún país, en busca de mejores oportunidades de trabajando. El envío de transferencia de dinero es el lazo que une a los miembros de estas familias pese a la distancia. Dichas transferencias son denominadas remesas y se registran en la balanza o ponderación de pagos de los países.

En el contenido de los capítulos posteriores, utilizando como base principal la informaciones suministradas por el banco central de república dominicana

(BCRD) y el banco mundial (BM) se realiza un completo análisis inductivo y comparativo de los principales factores que ilustran la relación de las remesas con el desarrollo económico, así como también, la participación de vimenca y western unión como una de las principales remesadoras de la República Dominicana.

Espero que las informaciones que se presentan a continuación le permitan comprender a todos los interesados los aspectos relevantes que influyen el en desarrollo económico de las remesas en República Dominicana.

CAPÍTULO I:

ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA Y GENERALIDADES DE LAS REMESAS EN REPUBLICA DOMINICANA.

1.1 Reseña histórica de la empresa

Es western union parte de la historia americana. Inició sus servicios el 8 de abril de 1851 en Rochester, New York, organizada como la compañía valley printing telegraph company. Hace más de 160 años, que las conocidas publicidad de western union han representado una forma confiable de conectar amigos, familias y empresas en todo el mundo. Es una compañía dedicada al ofrecimiento de servicios de índole financieros y de comunicación. Su asiento principal tiene por ubicación los Estados Unidos (Englewood, Colorado), y en (Montvale, Nueva Jersey) se encuentra la sede de marketing internacional y de servicios financieros. En la actualidad western union no ofrece el servicio de telegramas pero fue el más conocido del mercado estadounidense. Tenía 250,000 puntos de venta en diferentes países llegando en ese entonces a ubicarse en aproximadamente unos 195 países del mundo. Igualmente alcanzó una rentabilidad aproximada de unos 3,000 millones de dólares cada año.

Actualmente western union es reconocido por ser una compañía innovadora en término de servicios financieros, junto a sus empresas afiliadas, ha logrado convertirse en el líder principal de las entidades dedicadas a la transferencia mundial de dinero en minutos a más de 445,000 localidades en más de 200 países. Ofrece varios servicios entre estos están las transferencias de dinero a persona física, giros postal, disposiciones de dinero electrónico, así como también servicios comerciales.

“El grupo vimenca es un grupo corporativo encabezado e instituido desde hace más de 50 años por el Sr. Víctor Méndez Capellán, con la finalidad de ofrecer a la población dominicana, es decir, a los residentes en el país y a los extranjeros,

un conjunto de productos o servicios de forma personificada, humanizada y sobre todo con calidad mundial, en busca de satisfacer todas sus necesidades y expectativas.

Vimenca inicio cuando el Sr. Víctor Méndez Capellán culmino la asistencia en las filas asimiladas del ejército nacional para el año 1950, justo en este momento la empresa da sus avances en el desarrollo del mercado nacional, donde obtuvo grandes éxitos por el lanzamiento como mayorista de boletos para la lotería.

Más tarde surge la empresa refrigeración dominicana, dedicada a las ventas a crédito con la filosofía de colaborar con el pueblo dominicano y de esta manera ayudar mejorar su calidad de vida.

Con un enfoque arrojador desarrolla una idea que más tardes llega a convertirse en el escenario más innovador y poderoso del mercado, es la idea que se hizo realidad y llevo por nombre agencia IATA, convirtiéndose en la pionera de las agencias dominicana en facilitar los medios para que más de 650,000 dominicanos pudieran emigrar, con destino en su gran mayoría hacia a los Estados Unidos, bajo un esquema titulado " viaje ahora y pague después"; fue a partir de ahí donde se dio inicio a lo que se ha convertido en una gran historia y que actualmente llamamos vimenca en la República Dominicana, o más bien el grupo vimenca donde han ido ampliando la red con un conjunto de empresas con la finalidad de brindar un sinnúmero de servicios a toda la población.

Agente de remesas y cambio vimenca, S.A., pertenece al grupo de empresas vimenca, que nace en 1989 con el compromiso de representar a western union internacional en la República Dominicana, con la misma mística que distingue a western union a nivel mundial: el agrado de los clientes a través un servicio de calidad, y brindar a la Republica Dominicana la opción de contar con la compañía más grande del mundo en envío y recepción de dinero". (Grupo Vimenca, 2007)

Cabe destacar que el grupo vimenca ha sido distinguido o galardonado en varias ocasiones por sus socios estratégicos (western union) y por organizaciones

internacionales que han reconocido la excelencia en el servicio, la cercanía de vimenca con su grupo objetivo, sus campañas publicitarias, además por el posicionamiento como el proveedor por excelencia regional y a nivel mundial. Cuenta con una de las instalaciones más seguras, con disponibilidad de servicio los 365 días del año.

“Según información publicada por el periódico el diario libre en el 2013, western union y su red; con su emblema crediticio de la bolsa de valores de Nueva York y diferenciado por tener el posicionamiento mundial en transferencias de pagos y de envíos de remesas, y data vimenca, publicaron el cierre de un acuerdo, el cual fue presenciados y asistido por el centro de exportación e inversión de la República Dominicana (CEI-RD).

Dicho pacto se realizó en busca de migrar hacia la República Dominicana, a través del call center del grupo vimenca (data vimenca), se planificaba recibir aproximadamente unas 6.5 millones de llamadas al año, mismas iban hacer monitoreadas en el call center de data vimenca; lo que a su vez aportaría con la facilitación de más o menos 500 nuevos empleos a finales de año 2013, cabe destacar que con este proyecto enfocaban una proyecciones de aproximadamente 2,000 empleos para el 2014, de acuerdo con lo informado.

Data vimenca, desde el año 2014 es considerado el provisor de servicios de call center para mercados internacionales, manejando aproximadamente 5.5 millones de llamadas periódicas”. (Acuerdo Western Union y Vimenca generará miles empleos, 2013),

1.2 Nuestras empresas

- ❖ “Agente de remesas y cambio vimenca: es una empresa caracterizada por el servicio, fue creada con la finalidad de cubrir las necesidades de pagos y envíos de dinero desde y hacia cualquier parte del mundo mediante los canales más eficientes.

- ❖ Data vimenca: es una sociedad de servicio (call center) que realiza negocios mediante el outsourcing.
- ❖ Vimenpaq: se dedica a la entrega y envío de paquetes a nivel nacional e internacional, es decir, es una empresa de característica courier.
- ❖ Banco vimenca: fue creada con la visión de integrar las necesidades de los consumidores del sector financiero, brindando un portafolio de servicios relacionados al sector bancario.
- ❖ Paga todo: organización fundada con la finalidad de dar las soluciones de pagos de facturas y servicios múltiples.

1.3 Misión, visión y valores

Misión

Brindar a nuestros clientes un abanico de servicios bajo un mismo nombre grupo vimenca además, ofrecer la posibilidad de comunicarse con sus seres queridos a nivel mundial, mediante la asistencia de transferencias de dinero rápido, fácil y confiable a la vuelta de la esquina.

Visión

Ser la empresa financiera más preferida del mercado dominicano por sus valores representativos confianza, rapidez, solidez, eficiencia, tecnología y eficacia en el servicio.

Valores

- ❖ Responsabilidad
- ❖ Lealtad
- ❖ Trabajo en equipo
- ❖ Compresión
- ❖ Integridad
- ❖ Innovación

1.4 Importancia de la empresa en el mercado

La razón de ser de remesas vimenca y western union no se restringe solo a las transferencias de envíos y pagos dinero, ya que diariamente posibilitan la comunicación de sus clientes con sus seres queridos de todo el mundo, mediante la transferencia de dinero, caracterizado por la excelencia en el servicio, rapidez, seguridad y facilidad de acceso. Es por esto que su importancia en el mercado radica en ofrecer a los dominicanos habitantes e inmigrantes, numerosos servicios personificado y con calidad mundial, que cubran todas sus expectativas.

1.5 Características de diferenciación de la empresa

- ✚ Dinero disponible en minutos.
- ✚ Facilidad de recepción en cualquiera de sus localidades en el país de destino.
- ✚ Agilidad en el servicio, simple, rápido y confiable.
- ✚ Los pagos se aplican inmediatamente a la cuenta del cliente.
- ✚ Facilidad para que el cliente pueda realizar sus depósitos en la moneda local.
- ✚ Disponibilidad de más de 200 sucursales y agencias en todo el país.
- ✚ Único representante de western union en República Dominicana.

1.6 Remesas vimenca y western union en República Dominicana le ofrece.

- Disponible los 365 días del año, desde la 8:00 am a 10:00 pm
- Localizado en más de 200 oficinas en todo el país.
- Pagos de transferencias solo en efectivo (pesos o dólares).

1.6.1 Servicio de pago de remesas

Con este servicio los clientes pueden recibir dinero en cuestión de minutos desde cualquier lugar, mediante la red de western union.

Teniendo como obligaciones para las transacciones:

- Número de localizador de la transferencia o (MTCN), con 10 dígitos.
- El nombre completo del remitente, como figura en su identidad.
- Origen de la transferencia.
- Monto a recibir.
- Identificación en buen estado y vigente.

1.6.2 Servicio de envíos de remesas

Este servicio les ofrece a los clientes la posibilidad de enviar dinero tanto en pesos como en dólares a nivel mundial, mediante de la extensa red de western union y sus más de 500 mil localidades o sucursales.

Los requerimientos son:

- Nombre del beneficiario de la transferencia, tal como está en su identificación.
- País de destino y ciudad en los casos que aplique.
- Monto a enviar.
- Identificación válida, es decir, vigente y en buen estado.

1.6.3 Quick pay:

Este servicio permite el pagos de manera directa a las empresas e instituciones del estado que estén incluidas en el servicio quick pay, es decir, pagos rápidos de western union solo en horizonte internacionales.

1.7 Antecedentes de las remesas.

La literatura de las remesas es disímil, su auge tiene sus inicios desde la década de los ochenta, período en que se percibió una masificación de las migraciones desde América Latina y el Caribe hacia las naciones desarrolladas. Se han realizados estudios del tema con enfoque a analizar cuáles son la motivos que tienen los migrantes para enviar remesas, así como también cuales son los aspectos microeconómicos de los receptores. Existen dos grandes punto de vista

sobre esto: ciertos investigadores sostienen que los migrantes envían remesas por razones altruistas o generosas, mientras que otros consideran que se envían por motivaciones ególatra, es decir, por oportunidades de inversión (Lucas y Stark, 1985).

Giuliano y Ruiz-Arranz (2005), analizo las distorsiones que las remesas generan en el mercado cambiario, descubriendo efectos mixtos en términos de fluctuaciones del tipo de cambio. El análisis microeconómico del impacto de las remesas es fundamental, para entender las distorsiones de mercado que se observan constantemente en la economía, ya que las remesas afectan las limitaciones presupuestarias de los hogares, aumentando tanto el consumo de bienes, como la adquisición de capital físico y humano; es por consiguiente que las remesas son fuentes de mejoras para el bienestar de las personas que las reciben. De igual modo, estos ingresos extras, acrecientan el salario de reserva de las personas con edad productiva, a la vez, que trastornan su decisión de unirse al mercado laboral. Por lo antes expuesto esto podría producir una pérdida de productividad significativa en la economía, a causa de disminución de la oferta de trabajadores en el mercado de trabajo". (Grupo Vimenca, 2007)

Según Kaushik Basu, (Chand, 2014) vicepresidente superior y economista en jefe del Banco Mundial, afirmó que "Las remesas se han transformado notoriamente en una fuente significativa que apoya la balanza de pagos de diversos países en estado de desarrollo, además de que son un gran apoyo para muchas personas de escasos recursos. Considera que lo que prosigue es aprovechar esos grandiosos flujos de efectivo para soluciones de desarrollo".

Para los países en desarrollo las remesas continúan siendo una de las fuentes primordial de patrimonios externos, además, de que varían menos que la deuda privada y las salidas de capital de portafolios. Cabe destacar que en la gran mayoría de estos países aportan cuantías significativas de divisas, aumentan las admisiones originarias de las transcendentales exportaciones y contribuyen proporcionalmente las importaciones.

Es la migración la causa u origen de las remesas y a su vez impacta notoriamente en el mercado laboral de la República Dominicana. En el 2000 la tasa de emigración fue el 26% de la población total con edad productiva. Para los años 2010-2012 aproximadamente el 62% de los jóvenes entre 25-35 emigraban a los Estados Unidos o Europa.

Según fuente publicada en el 2008 en los posteriores 25 años, los envíos destinados a América Latina y el Caribe se habían multiplicado por 25 y representaban aproximadamente el 70% de los flujos de inversiones extranjeras directas, casi 8 veces más que el aporte representativo al desarrollo que se dirigían a la región. El receptor más importante era México con unos 20 mil millones de dólares anuales. Respecto al PIB, Haití sobrepasa el 50 por ciento. Un dato muy importante de esta época era que en Haití, Jamaica, Granada o Guyana, el 80 por ciento de sus graduados universitarios se encontraban en el extranjero.

Acerca del factor de pobreza e inequidad, por demostración las remesas son generalmente asociadas con una disminución en indigencia en los países en proceso de desarrollo, sin embargo sus efectos sobre la inequidad son diversos y va a depender del país estudiado (Acosta, et al, 2007). Desde la óptica del factor macroeconómico, numerosos estudios como es el caso de Swamy (1981) y Ahmad (2008) estos han considerado que entre las variables que más influyen en el flujo de remesas referente a los países en vía de desarrollo está el PIB y la tasa salarial de los países receptores de estas.

1.8 El origen de las remesas

Las remesas sobre el crecimiento económico han tenido varios efectos que han sido analizados desde diferentes ópticas. Algunos autores consideran, que debido al motivo principal de destino de las remesas, que es el consumo familiar y no las inversiones productivas, estas tienen un efecto inmediato y negativo ante el desarrollo económico de los países captadores de estas.

Otros autores, por el contrario, sostienen que gracias al efecto multiplicador de las remesas sobre el factor de la demanda agregada, estas intervienen positivamente en el crecimiento económico de los países.

Igualmente permiten mejorar los servicios de capital humano mediante el acceso a la educación de los integrantes de los hogares que afrontan restricciones de ingresos, pero además, pueden reducir la participación en la fuerza laboral, al aportar un ingreso alternativo que podría llegar a sustituir a los ingresos por trabajo de alguno de los individuos receptores. Son las remesas un constituyente directo de los ingresos tributarios para el gobierno, aumentando la capacidad de gastos, que a su vez permiten realizar políticas de inversión y redistribución de la renta.

Por su representación opuesta a la economía, estos flujos ayudan a mejorar la estabilidad macroeconómica del país receptor, lo que a su vez aqueja positivamente al crecimiento económico. Del mismo modo, las remesas pueden influir para el desarrollo del sistema financiero, ampliando su capacidad crediticia para el financiamiento de las inversiones y disminuyendo los costos de financiación de las familias receptoras al optimizar su solvencia.

Los principios de las remesas generales que recogieron los países latinoamericanos, por información del fondo multilateral de inversiones (FOMIN 2002) muestra que: desde de Estados Unidos proceden 31 mil millones de dólares, Japón 1.5 mil millones, Europa 1,000 millones, 2,000 mil millones de Canadá y 3,000 mil millones de otras regiones del mundo.

Las remesas son una representación de lazos sociales a larga distancia de solidaridad, correlación y compromiso, que unen a hombres y mujeres migrantes con sus parientes y allegados a través de las fronteras nacionales monitoreadas por los estados. Esta íntima relación a larga distancia, que tiene al inicio principalmente la intención de beneficiar a su grupo objetivo, se transforma con facilidad en un factor macroeconómico que desencadena diversos

efectos, no sólo en los países de origen sino también con carácter transfronterizo.

Las remesas aportan a los países en proceso de desarrollo más que la inversión extranjera directa, aproximadamente en unos 40 países, las remesas constituyen más del 10 por ciento del PIB. Alrededor de una tercera parte de las remesas se destinan a las zonas rurales, para desempeñar un papel esencial e importante en la ampliación de los ingresos y la reducción de la pobreza.

“Es necesario recalcar que las remesas no son una sustitución de las actividades o la ayuda dirigida al desarrollo. Por el contrario, reflejan que hay inestabilidad en término de desarrollo, lo que a su vez está obligando a la gente a abandonar sus hogares en pesquiza de mejor su nivel de calidad vida en el extranjero. Sin embargo, considerando su participación, las remesas tienen el permitido de estimular las economías locales y optimizar la vida en los hogares, de forma tal que la migración se convierte en una elección más que en una necesidad”. (Cámara de Diputados Lix Legislatura, 2004)

Considerando que el monto promedio de una remesa puede ser suficientemente reservado, a nivel mundial las remesas han logrado convertirse en la segunda fuente de financiación mundial, un factor que manifiesta el reciente interés en las remesas es la transparencia que se logra a partir de las cuantificaciones de los montos que obtienen los diferentes países receptores y la comprobación de que estos números se ha aumentado en las últimas décadas.

Es por tanto, que el uso de nuevas tecnologías han contribuido elocuentemente a optimizar la forma de registro, lo que permite a su vez una contabilidad a nivel mundial más precisa. En el año 1985 se deducía que el total de remesas ascendía a 40,000 millones de dólares y ya para el año 2004 este monto habría excedido los 150 mil millones de dólares (Martínez, 2008).

1.9 Remesas en América Latina y el Caribe.

Según el banco interamericano de desarrollo (BID), la captación de patrimonio de inmigrantes en América Latina ha aumentado vertiginosamente, llegando a multiplicarse por tres desde 2001 y a su vez a recuperarse de la atonadora caída que alcanzó a la crisis financiero-económica de 2008.

Los US\$65,382 millones de remesas recibidas en Latinoamérica y el Caribe en 2014 se convirtieron en un récord histórico inolvidable, ya que superó la cifra máxima lograda en 2008, esto justo antes del detonante financiero

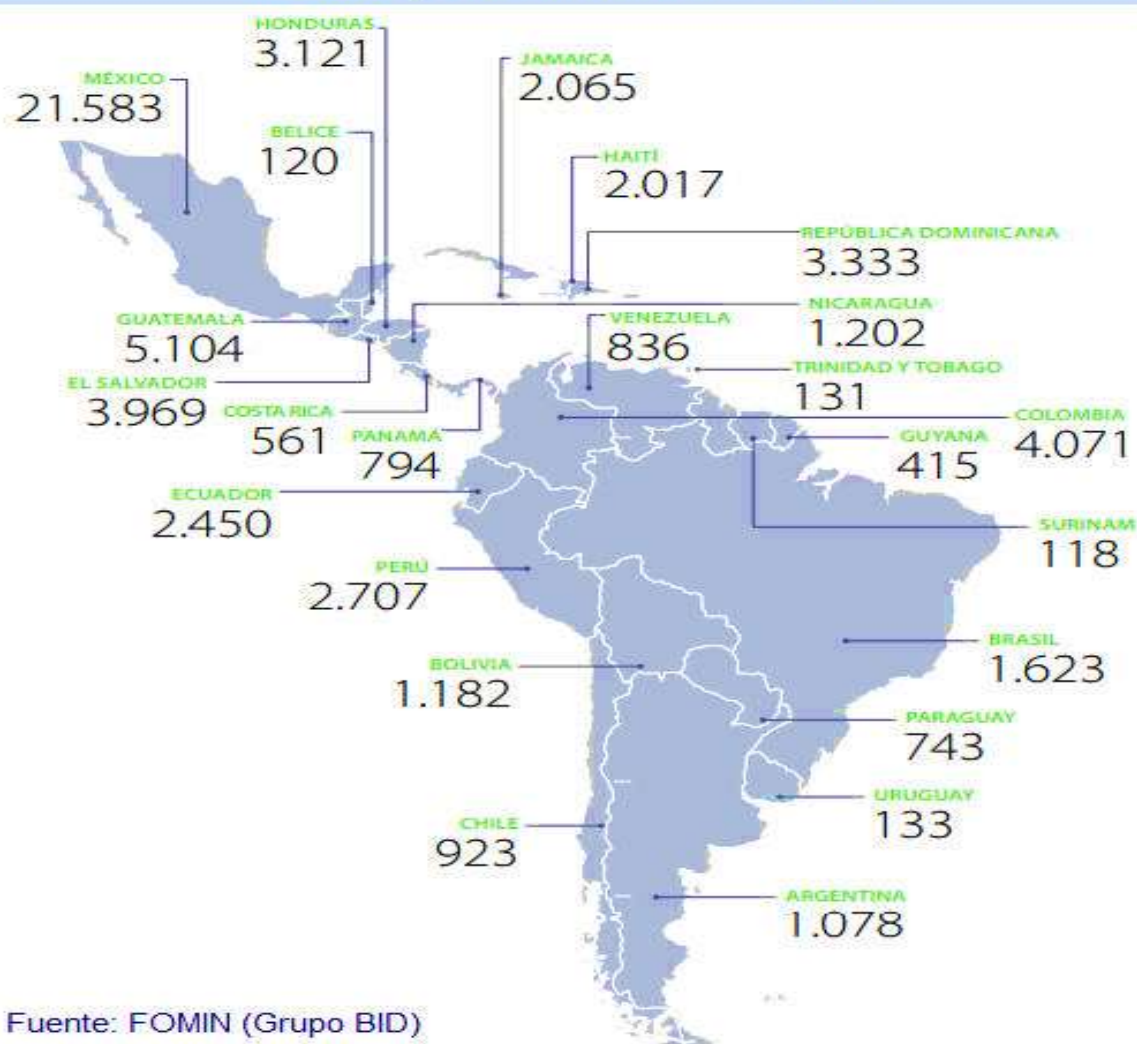
En América Latina y el Caribe las remesas para el año 2015 tuvieron un aumento muy significativo, un 4.8%, de acuerdo a un estudio publicado por el banco mundial (BM). Según dicho informe, los países de dicha región fueron los que tuvieron un fuerte crecimiento referente a las remesas recibidas, visualizando una recuperación de los mercados de trabajo en Estados Unidos.

De igual modo, la región captó en 2015 remesas por valor de 66,700 millones de dólares, y para finales del año 2016 ese total deberá llegar a los 69,300 millones de la divisa estadounidense, según estimación en estudio del BM.

Generalizando, las remesas registradas en el año 2015 con destino a países en desarrollo adquirieron los 431,600 millones de dólares, reflejando un crecimiento marginal de 0.4% en comparación con lo captado en el año 2014, de 430.000 millones.

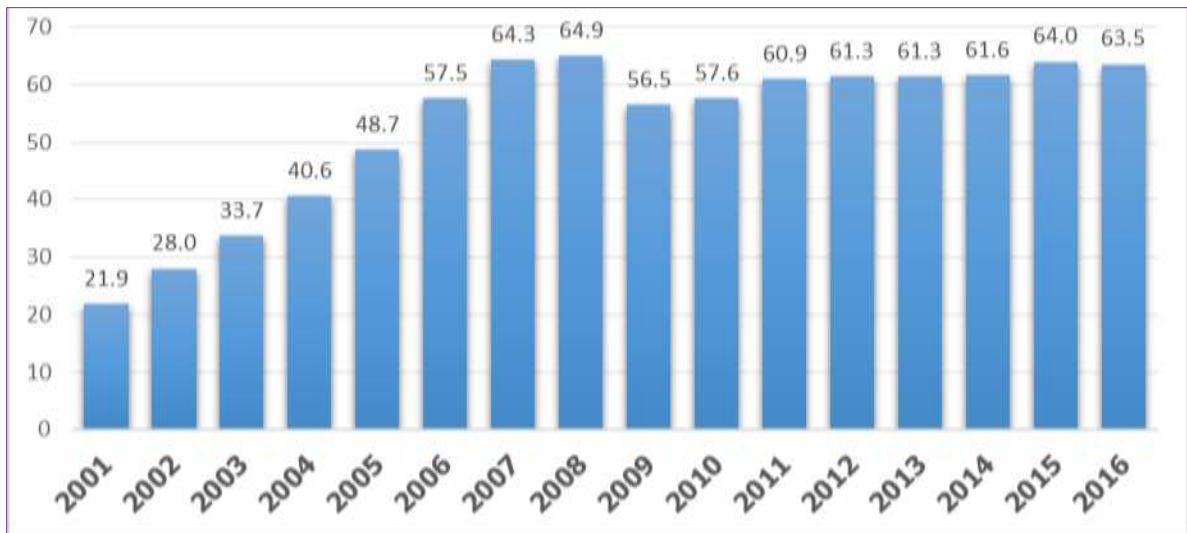
A pesar de que India tuvo una ligera disminución en su captación, sigue siendo el más importante receptor de remesas, con unos 69,000 millones recibidos en 2015, ya que en el 2014 el valor adquirido había sido de 70.000 millones. Los principales países receptores son; China en primer lugar con 64 mil millones de dólares, Filipinas 28 mil millones, México 25 mil millones y Nigeria 21 mil millones, según los técnicos del (BM).

América Latina y el Caribe: Remesas recibidas por país Año 2013, cifras en millones de USD



Hacia América Latina y el Caribe las remesas enviadas durante el 2014 fueron un 15% del total mundial, es decir, una estimación de 64 mil millones de dólares. Representando una recuperación muy significativa respecto los años 2007-2008, años anteriores a la crisis económica de las economías más audaz:

Gráfica 1: Remesas a América Latina y el Caribe (en miles de millones de dólares estadounidenses (2001-2016))

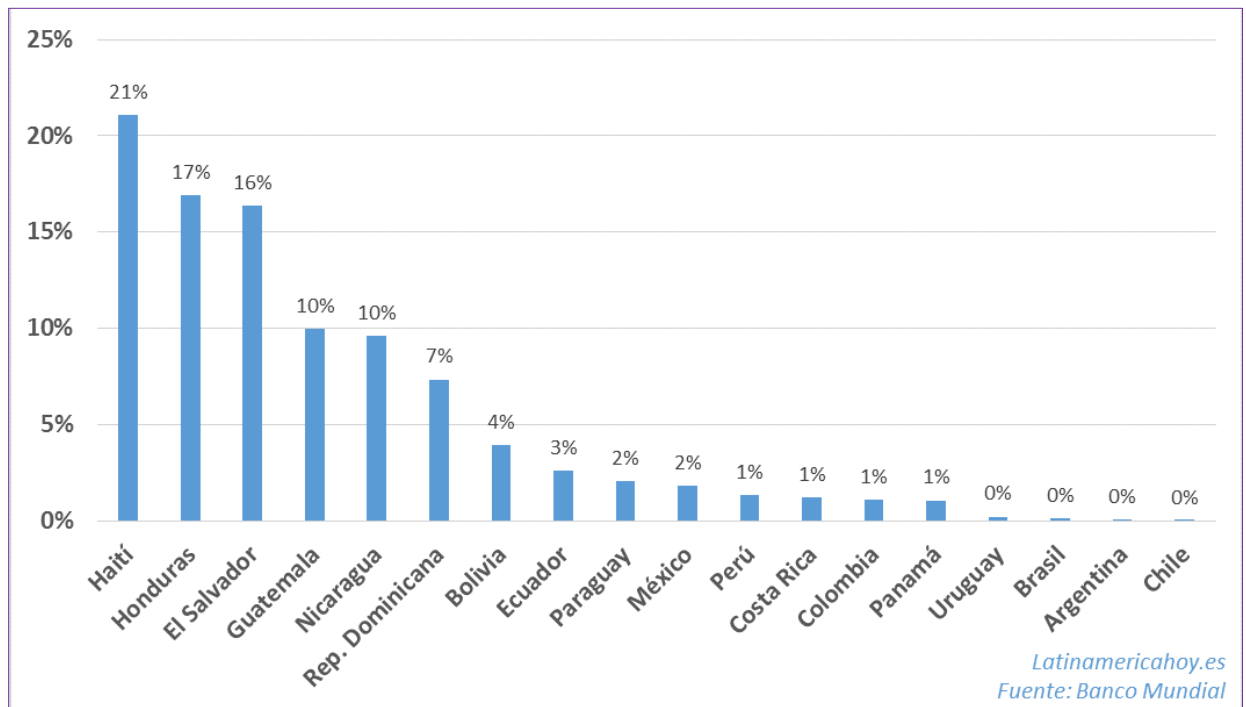


Fuente: FOMIN (Grupo BID), Informe "Las remesas América Latina y el Caribe 2016"

La importancia de las remesas para la economía de Centroamérica y el Caribe es relevante, por ejemplo en Haití representaron un 21% de su economía para el año 2013, en el Salvador un 16%, Honduras un 17% y en Guatemala y Nicaragua un 10%. Así mismo, representan las remesas menos del 1% de las economías del Cono Sur, Brasil, Uruguay, Chile y Argentina.

Como se puede visualizar México recibe una tercera parte del total de remesas de América Latina, esto debido a su gran flujo migratorio hacia Estados Unidos. Sin embargo, representa solo el 2% para su gran economía.

Gráfica 2: **Remesas de Trabajadores y compensación de empleados, recibidas (% del PIB) - 2013**



Según información del (BM), esta desaceleración en el volumen de las remesas hacia países en desarrollo empezó a efectuarse desde el 2010, luego de la gran crisis financiera, aunque más tarde esto mejoro por el desplome de los precios universales del petróleo.

La baja del petróleo por el contrario a Rusia no le favoreció porque provoca en ellos una radical reducción de remesas, en especial a sus países vecinos como Tayikistán o Ucrania.

El factor cambiario y la inflación, para los países receptores de remesas aquejan el poder de compra de las familias favorecidas de estos flujos, dado que la mayor parte de estas transferencias son utilizadas para realizar gastos corrientes, esto a su vez influye en los montos que los migrantes deciden enviar habitualmente.

De igual modo el tipo de cambio, tomando en consideración que las remesas son enviadas en moneda extranjera, es decir, dólares estadounidenses, euros u otras monedas que por consiguiente necesitan ser convertidas en moneda local, para que puedan ser utilizadas para cubrir los gastos de los receptores. Así mismo, el consumo se ve afectado por los cambios en los precios locales, lo que afecta recíprocamente el poder de compra de las familias receptoras de dichas transferencias.

Por consiguiente, los fundamentos del tipo de cambiario en la región indican que las monedas Latinoamericanas y del Caribe se había devaluado en un 14.9%, en composición con la evolución observada en las remesas, esto asintió a que los receptores recibieran sus remesas en moneda local, acareando aproximadamente en un 20.8% más altos que los que obtuvieron el año anterior.

Otro aspecto importante mencionado en el vídeo, son las condiciones de envío de estas remesas. Hoy día se estima el coste del envío de remesas en un 8%, es decir, de cada 100 USD enviados a las familias de origen, solamente se reciben 92 USD -un dato todavía mejorable.

1.10 La importancia de las remesas en el desarrollo de América Latina.

Entre los motivos que ilustran la importancia de las remesas para América Latina podemos mencionar:

- “La relación que existe entre las remesas y su relación con el PIB.
- La participación de las remesas en el desarrollo monetario y financiero de las naciones receptores de la misma.
- Los países involucrados se ven beneficiados porque se reduce la desigualdad y la indigencia, la inversión y el desarrollo aumentan; así como también se reducen la inseguridad y colabora para que los países se ajusten a las crisis exterior, debido a que si las familias absorben ingresos externos su calidad de vida mejora, fluctúa el dinero y por consecuente el gasto aumenta.

- Los factores salud, educación y alimentación mejoran en las viviendas que captan dinero regularmente por las remesas.
- Otras de las importancias relevantes de las remesas es que se destina a las masas más pobres de los países menos desarrollados, según estudios realizados si el 50% o más de los hogares receptores de remesas no contaran con dicho aporte su nivel de sostenibilidad fuera precario, tanto así que podrían estar bajo la línea de pobreza”. (Bell, 2005)

1.11 Las remesas en República Dominicana.

Por información de (BM) la República Dominicana ocupa una de las principales posiciones como país receptor de remesas en la región de América Latina y el Caribe, después de México y Guatemala

República Dominicana fue uno de los primordiales destinatarios de remesas recibidas desde España, fue un año en que las transferencias internacionales crecieron un 144% aproximadamente, según información suministrada por la plataforma digital de trasferencias azimo. Las mayorías de estas remesas recibidas fueron por concepto de ayuda a familiares y allegados, representando un 56%, otros motivos, como es el caso de realizar obsequios con 13 % y un 10% representado por pago de servicios privados, según el informe.

Las regiones latinoamericanas son las que más envían dinero a sus territorios de origen, por ejemplo Colombia en el año 2016 fue el destino de más remesas, con un 24 %, con posteridad de República Dominicana y México, ambos con una representación de un 10 %.

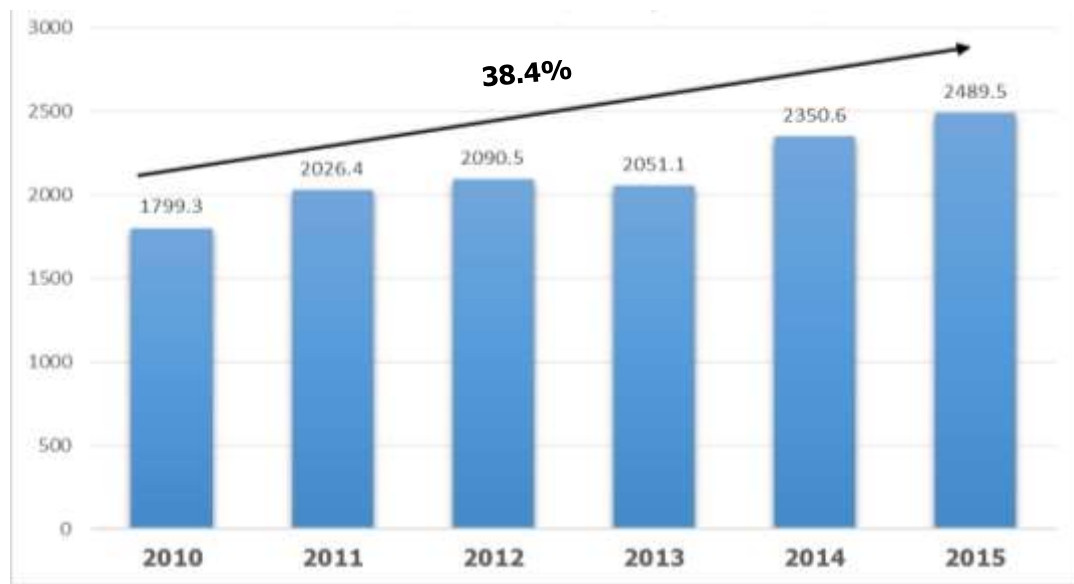
El Gran Santo Domingo y Santiago son los principales receptores de remesas de Republica Dominicana, ya que alrededor del 54% de las remesas que remiten los dominicanos que viven en el extranjero a sus familiares, son recibidas en estas zonas según las estadísticas registras por el (BCRD); Distrito Nacional con 29.79%, Santiago con un 15.40% y la provincia Santo Domingo con un 9.71%.

Simultáneamente las provincias Duarte, con un 5,14% del porcentaje total; La Vega, 4.33%; Peravia, 3.58%; San Cristóbal, 3.52%; Puerto Plata, 3.19%; Espaillat, 2.33% y San Pedro, 2.26%; estas son las demarcaciones que más recibieron remesas en el 2015. La República Dominicana en el 2015 recibió US\$4,960.8 millones por concepto de remesas y en promedio los principales países de donde se captaron las mayores cantidades de divisas fueron Suiza, con US\$367.4 por transacción; Francia, con US\$291.3; Alemania, US\$ 290.9; España, US\$262.4 e Italia, con US\$246.7.

Seguido de estos países están, Canadá con US\$222.8, en promedio, por transacción; Haití, con US\$200.3; Estados Unidos, US\$199.6; Panamá, US\$163.1 y Puerto Rico, con un monto de US\$144.1. A inicio del año 2016, en los nueve meses primeros la estimación de las divisas ascendió a US\$3,948 millones.

Tomando estas consideraciones de transacciones por países, parece confirmar que Estados Unidos guía la lista, con 14.5 millones en 2015, proseguida por España y Puerto Rico, con 2.2 millones y 428,367 respectivamente.

Gráfica 3: Remesas familiares: Republica Dominicana (Millones de US\$, enero-junio 2010-2015)



Fuente: elaboración de CREES en base a Información del informe Preliminar de la Economía Dominicana Enero-Junio 2015 del Banco Central.

Como se puede apreciar en esta gráfica se hace una ilustración de las remesas familiares recibidas en la República Dominicana durante el primer semestre de los años 2010-2015. Reflejando en el primer semestre un incrementado en un 38.4% entre los años en cuestión. Para el primer semestre de 2015, las remesas familiares crecieron en un 5.9%, es decir, en US\$690.2 millones. Durante el período expuesto, en el año 2013 fue el único semestre en que las remesas disminuyeron un 1.9% con respecto al año 2012.

CAPÍTULO II:

PARTICIPACIÓN DE LAS REMESAS COMO FACTOR PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REPUBLICA DOMINICANA.

2.1 Las remesas y su impacto en la economía dominicana.

El banco interamericano de desarrollo (BID) informo sobre un estudio realizado por el fondo multilateral de inversiones (Fomin), en el que se estableció un aumento de un 7.7% por concepto de remesas remitidas por los dominicanos en el 2011 en comparación con el 2010.

Con esta información sale a relucir que el país recibió uno US\$ 3,131 millones por concepto de remesas para el año 2011, aún con la realidad que se estaba enfrentando de la crisis económica y financiera mundial, pero de igual manera la situaciones propias de las familias dominicanas se había agravado.

Cabe destacar que las remesas constituyen la fuente de recursos de mayor impacto para la ponderación en la balanza de pagos del país, considerando la significativa declinación en las exportaciones, además de ser el recurso que menos requiere de la colaboración del estado.

El aporte que los dominicanos(as) realizan desde el exterior por vía de las remesas debe ser reconocido por el estado dominicano, ya sea mejorando los servicios consulares que sean más eficientes y económicos. Tenemos los servicios consulares con sus ciudadanos más caros del mundo. La sociedad tiene un compromiso serio con los ciudadanos dominicanos en el exterior, que de manera voluntaria envían sus remesas al país.

Según información suministrada por (BCRD), para cierre de año 2013 por concepto de remesas familiares, a la República Dominicana ingresaron US\$3,268.5 millones, valor supuesto a cambio favorable al momento de la

disponibilidad los montos agregados que emergerían en la documentación de la superintendencia de bancos (SIB).

Estos números fueron conseguidos de la revista mercado, en el cual se informa que en la economía dominicana las remesas familiares, contribuyen aproximadamente el 6.9% del (PIB) anualmente, es decir, en promedio un 6% en el último lustro, destaca además, para aclarar un poco lo antes expuesto que para el año 2012 el (BCRD) registro un ingreso por concepto de remesas familiares de US\$3,164.3 millones, mientras que con la facilidad de informaciones nuevas, se comprobó que el valor efectivo captado o ingresado fue de US\$4,045.4 millones para ese año.

El manual de información de la superintendencia de bancos facilita el mejor análisis de los porcentajes de remesas ingresados en el país por periodo determinado, ya que lo antes expuesto comprueba que antes el (BCRD) solo recibía y consideraba la información suministrada por las entidades remesadoras sobre las remesas que estas realizaba desde sus convenientes negocios, pero no consideraban las operaciones realizadas a terceros, la que ahora si está disponible en el manual antes mencionado.

Establece también, que el informe del (BCRD), hecho en combinación con el centro de asistencia técnica de Centroamérica y República Dominicana (CAPTADR) y el fondo monetario internacional (FMI), proyecta información claras sobre el origen de las transacciones de remesas que ingresan a República Dominicana, figurando que el 65.4% es procedencia de Estados Unidos, el 12.5% de España y de Puerto Rico un 3.3%, entre otros países más.

Muestra que el 52% de las remesas que se reciben son en Santo Domingo, Santiago y La Vega, mientras que la otra participación, es recibida en otras provincias del país.

República Dominicana es considerada el quinto país de América Latina y el Caribe con mayor admisión de remesas. Según fuentes estatales, el 95.3% se

reciben para ser pagadas en efectivo, mediante empresas remesadoras o por la vía de bolsillo, es decir, de manera informal, mientras que sólo el 4.7% representa las remesas recibidas por los bancos, por medio de transacciones electrónicas.

2.2 Los efectos de los países receptores en el flujo de remesas

Es importante saber que la cantidad de remesas enviada va a depender de la situación económica del país donde se realice la transferencia, así como también de la forma en que esta afecta a los migrantes residentes allí. Al instante de realizar dichos envíos, los remitentes residentes en el extranjero o en países distinto a su nacionalidad consideran también factores específicos en el lugar de recibimiento. Factores tales como: el monto de las remesas una vez admitida, el desarrollo económico que representara en su pueblo de origen, e incluso como es el caso de los emigrantes brasileños que puede ocasionar un cambio de país de residencia; esto factores pueden influir en la decisión de la cantidad a enviar.

Para hacer énfasis en el valor de la remesa recibida como uno de los principales factores y tomando en consideración que en su gran mayoría las remesas son realizadas con el objetivo de cubrir necesidades básicas e inmediatas de sus allegados y familiares, los emigrantes casi siempre están preocupados en conservar el poder o valor de compra del dinero admitido.

Se debe agregar que el factor cambiario del dinero local y la del país de remisión, es un elemento que también influye al momento de completar una transferencia de remesas, por otra parte, la variación habitual de los costos de los productos que se consiguen con los recursos remitidos, es decir, el componente inflacionario es también muy influyente en el sector remesas por su gran participación económica.

Se podría decir que promediamente los cambios locales en los países de América Latina y el Caribe disminuyeron su valía en comparación con el dólar en un porcentaje intermedio regional de aproximadamente 4.5%, es por consecuente

que las tasas de cambio variaron obedeciendo al país, los receptores de remesas se vieron beneficiados por el aumento en el valor de las remesas captadas con relación al año anterior, esto porque en los lugares específicos en donde la moneda local presentó pérdida de valor en comparación con el dólar estadounidense, el factor de envíos o remesas se favoreció, por el contrario, en los países donde la moneda local fortaleció en comparación con el dólar, los receptores percibieron grandes diferencias por una baja del precio de las remesas acogidas.

Hay que mencionar además, que la inflación promedio logró unos 4.8% en los países de la región, lo que el poder de compra de los flujos de remesas disminuyó, se observaron aumentos en las tasas inflacionarias a nivel subregional, en el Caribe con un 6.2%, Centroamérica un 5.7%, en las naciones suramericanas 5.2% y en México 3.4% respectivamente.

Si complementamos las informaciones desde un horizonte territorial, estos instrumentos comparados manifiestan que las salidas de partidas por remesas no se afectaron vigorosamente por las diferenciaciones del factor cambiario, pero tampoco por el elemento inflacionario. Por el contrario, desde los horizontes subregión y por nación se arrojaron beneficios o lesiones en el precio de las remesas obedeciendo de la situación, a consecuencia de estos dos elementos.

Como ejemplo se puede citar, el caso de las naciones suramericanas, que aunque obtuvieron extensión en el porcentaje de remesas remitidas, con un 4%, se demostró que arrojaron disminución en el precio de las remesas del -3.6%. En la situación de Centroamérica, en cambio el incremento en el valor fue de 7% y el dominio de compra para las remesas se conservó con un ligero aumento de cuantía del 0.4%; mientras que en México las remesas aumentaron su volumen a 6.9% y los captadores de estas obtuvieron aumento de un 17.5% en sus montos.

2.3 Crecimiento económico de los países receptores.

El crecimiento económico en los países resulta un factor muy influyente en las decisiones migratorias, así como también las oportunidades laborales. Si las situaciones económicas, inflacionarias, cambiarias y demás mejoran en los países receptores de remesas, su población tiene menos estímulos para migrar inclusive, si el entorno es muy positivo, se ofrecen incentivos para el regreso de los migrantes.

Desde otro punto de vista, aunque el porcentaje de remesas al PIB disminuyó en países como: Honduras, Haití, El Salvador, Guyana, Jamaica, Guatemala y Nicaragua, dichas salidas no dejaron de representar más 10% del PIB. Tanto así que en la gran parte de las naciones latinoamericanas y del Caribe, las remesas simbolizan aproximadamente el 5% del PIB, lo cual señala el grado de importancia para las economías de las regiones.

A nivel macroeconómico las remesas constituyen una gran fuente de entradas para innumerables familias receptoras de estas, que son dependientes de dichas transmisiones en la región, inclusive en las economías con una representación alta de PIB. Los ingresos por remesas han ayudado a disminuir las eminencias de pobreza o indigencia en las regiones, a la vez que han colaborado para que diversas familias alcancen formas de vida más eminente, aportando al financiamiento de los siguientes gastos: educación, recursos de consumo, salud y domicilio, cabe destacar que en algunas situaciones, colaboran igualmente para emprender pequeñas actividades comerciales con familiares. Es importante resaltar que sin este flujo habitual de recursos que reciben varias familias de sus migrantes, muchas familias estuvieran por debajo de la línea de pobreza.

2.4 Transparencia en el costo de remesas.

Debido a la importancia que reflejan las salidas de remesas en la economía dominicana, es un esfuerzo justo y justificable disminuir el precio de esas remisiones. De igual forma, se debe trabajar en busca de conseguir que este

mercado sea más innovador, competitivo, confiable, rápido y sobre todo más transparente. Para que esto se haga realidad será preciso concientizar a los emisores de remesas para que tengan las informaciones adecuadas y necesarias respecto al costo de dichas transferencias, así como también características múltiples de estos servicios.

En busca de lograr lo antes expuesto, el (FOMIN), el (BM) y el centro de estudios monetarios latinoamericanos (CEMLA) decidieron fundar “envía Centroamérica” con la contribución del consejo centroamericano de amparo al consumidor (CONCADECO). Crearon también la página web (www.enviacentramerica.org), con la característica de información gratuita, desglose por cargo a cobrar, factor de cambio, operador, agilidad de las transmisiones, tipo de moneda a pagar, así como también los puntos de pago de estos recursos con actualización mensual respecto al costo por envíos para y desde Costa Rica, Estados Unidos, El Salvador, Panamá, Nicaragua, Honduras, Guatemala y la República Dominicana, etc.

2.5 Características de las remesas

Por información suministrada en el estudio titulado “Las remesas en la economía dominicana” publicado por el (BCRD), muestra que aproximadamente el 87% del dinero recibido por concepto de remesas es utilizado para consumo interno y solo 13% aproximado es destinado para inversión o reserva de los beneficiarios.

Los envíos de remesas en forma individual proveniente de Estados Unidos promedian entre los \$215,00, tomando en consideración que varía dependiendo de la situación económica de ese país. Considero importante aclarar que los dominicanos en el exterior remitentes en algún momento pueden reducir los montos de los envíos, por cualquier situación, pero jamás reducirían la frecuencia de estos, puesto que en su mayoría son con motivo de sustento de las familias en su país de origen.

2.6 Marco regulatorio de las remesas.

El marco legal regulatorio de las remesas en República Dominicana lo constituyen:

1. Ley fiduciaria y bancaria No. 183-02; entre las principales observaciones que hace esta ley detallo:
 - Respecto a las moderaciones cambiarias estarán basadas en la libre convertibilidad de la moneda local o nacional con otras divisas.
 - Los organismos financieros estará supervisadas por el (BCRD) Y (SIB).
 - Para crear un agente de cambio y remesas es obligatorio constituirse como corporación por acciones establecida a conformidad con lo exigido por las Leyes de la República Dominicana.
2. Ley contra lavado de activos;
 - Es responsabilidad de la agente remesador, evitar ser utilizado para realizar transacciones sospechosas o ilegales.
 - Considera sospechosa las transacciones de US\$ 10,000 o su equivalencia.
3. Reglamento Cambiario:
 - Determina en la función de la (SIB) y el (BCRD).
 - Proporciona los elementos y procedimientos necesarios.
 - Precisa y responsabiliza el envío de la información requerida en el tiempo necesario.

2.7 Estructura de las remesas dominicana

Cuando hablamos de remesas hacemos referencia al envío de divisas de un país a otro. En septiembre 2016, la República Dominicana tenía un acumulado a

septiembre de US\$3,948 millones en termino de remesas, con un incremento interanual de 5.75%. Cabe destacar que, si bien exista un crecimiento, el mismo se ha desacelerado desde el 2014 con una participación de un 11.59% al mismo período.

Tomando en consideración el tipo de moneda, en representación del dólar estadounidenses el 63.4% y en pesos dominicanos el 36.6%, son los porcentajes de las remesas que ingresan al país. Lo antes expuesto responde a que Estados Unidos es el primordial emisor de remesas al país, con una representación de un 70% aproximadamente, España con 15.63% e Italia con 1.49%. De igual forma, Estados Unidos es el país con mayor cantidad de transacciones formales enviadas y pagadas en República Dominicana con una captación de unos 10.9 millones a septiembre 2016, España 1.8 unos millones, Puerto Rico 243.6 mil y Haití 227 mil.

Cabe destacar que los países europeos cuentan con un promedio del total por transacción más alto que lo países americanos. No obstante, por cada transacción europea realizada se crean 3.6 transacciones americanas. Es por consecuente que el monto percibido desde los países americanos es mayor al de los países europeos.

Es notable que al transcurrir de los años las empresas meramente remesadoras han perdido intervención de mercado, siendo desplazadas en parte por las instituciones financieras, que incrementaron su participación de 4% en el 2010 a un 26% en el 2016. Es importante recalcar que las provincias que reciben una mayor cantidad de remesas son el Distrito Nacional el 30.52%, Santiago un 14.95% y Santo Domingo un 10%.

Estas observaciones son relevante debido al grado de importancia de las remesas en la economía dominicana, que en conjunto con las entradas por turismo, las exportaciones e inversiones extranjeras directas, constituyen unas de las principales fuentes de divisas del país. Mientras se vayan identificando

tendencias y cambios organizados en este flujo, los creadores de política y entidades privadas pueden tomar decisiones de negocios estratégicas de carácter informado. De igual forma resulta importante saber que no debemos ser dependientes únicamente de los flujos de divisas debido a las remesas, sino también indagar otras fuentes de ingresos que nos permitan reparar el déficit estructural de balanza de pagos.

2.8 Las remesas en Centroamérica y República Dominicana, 2015 y perspectiva 2016 según informe de la (CEPAL).

Las remesas son constituyentes de admisiones significativas para los países de CARD, excepcionando Costa Rica y Panamá. Permitiéndole hacer arreglos macroeconómicos referentes a la inestabilidad de la balanza de pagos, las cuentas corrientes y las variaciones del factor de cambiario; igualmente, su incidencia en la dinámica de consumo de los hogares es muy significativa. En el año 2015 las remesas se mantuvieron fluctuantes, con un total de 2,329 millones de dólares y una evolución de 6.8%.

Tabla 1: Centroamérica y República Dominicana: evolución de remesas, 2010-2015 (Cifras absolutas y variación porcentual)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos de remesas familiares	Millones de dólares					
Centroamérica y Rep. Dom.	15 603	16 579	17 503	18 437	19 969	21 329
Centroamérica	11 920	12 571	13 457	14 175	15 398	16 367
Costa Rica	505	487	527	561	559	514
El Salvador	3 455	3 628	3 861	3 940	4 154	4 280
Guatemala	4 127	4 378	4 783	5 105	5 544	6 285
Honduras	2 609	2 798	2 892	3 083	3 353	3 623
Nicaragua	823	912	1 014	1 078	1 136	1 193

Panamá	400	369	381	408	652	473
Rep. Dom.	3 683	4 008	4 045	4 262	4 571	4 961

**Ingresos de remesas
familiares**

Variación anual porcentual

Centroamérica y Rep. Dom.	6.3	5.6	5.3	8.3	6.8
Centroamérica	5.5	7.1	5.3	8.6	6.3
Costa Rica	-3.6	8.2	6.5	-0.5	-8.0
El Salvador	5.0	6.4	2.1	5.4	3.0
Guatemala	6.1	9.2	6.7	8.6	13.4
Honduras	7.2	3.4	6.6	8.8	8.1
Nicaragua	10.8	11.3	6.3	5.4	5.1
Panamá	-7.8	3.3	7.0	59.8	-27.5
República Dominicana	8.8	0.9	5.4	7.2	8.5

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

El porcentaje de envíos hacia los países CARD aumentó debido a la evolución efectiva de la riqueza de los Estados Unidos, como país líder de origen de las remesas, del mismo modo aumento también el empleo de los hispano. Las remesas familiares en el 2015 representaron el 7.2% de PIB de dichos países, siendo las economías de mayor porcentaje de atracción de remesas el Salvador, Guatemala y la República Dominicana, que en total captaron cerca de tres porciones del total general de remesas de CARD, con un 73% de representación porcentual. Es importante señalar que se presentan grandes diferencias entre países, relacionada con el tamaño de las economías y las salidas de remesas de estos. Así como también los horizontes necesarios equivalentes de las transacciones de remesas entre el Salvador con un 4,2810 millones de dólares y la República Dominicana con 4, 961 millones de dólares, se muestran en aportes

exageradamente opuestos en relación al PIB de cada país, es decir, 16.6% y 7.4% del PIB, proporcionalmente.

Gráfica 4: Principales países receptores de remesas, 2015p (Miles de millones de dólares)

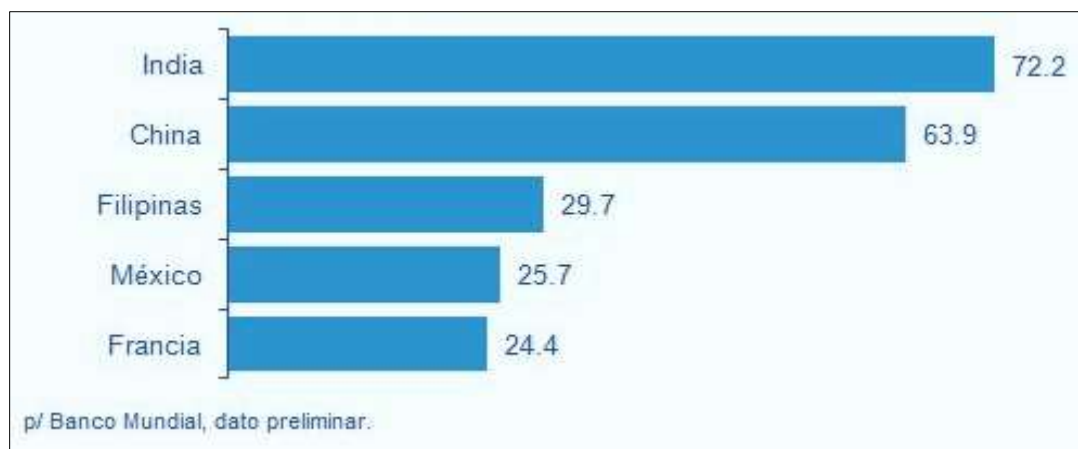


Tabla 2: Centroamérica y República Dominicana: indicadores representativos de los flujos de remesas, 2015 (remesas como % del PIB; como % de las exportaciones – EXP-; como % de las importaciones –IMP-)

Ingresos de remesas familiares	Porcentaje PIB	Porcentaje EXP	Porcentaje IMP
Centroamérica y República Dominicana	7.2	36.5	22.1
Centroamérica	7.2	33.5	20.5
Costa Rica	1.0	5.4	3.6
El Salvador	16.6	97.7	45.9
Guatemala	9.8	58.0	38.4
Honduras	18.0	45.1	32.7
Nicaragua	9.4	35.7	19.6
Panamá	0.9	3.7	2.1
República Dominicana	7.4	52.1	29.4

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

Es cierto que las transacciones de remesas amortiguan las pérdidas de la cuentas corrientes, en tanto son provisoras claras de divisas de las economías, cabe destacar que de forma contradictoria, en busca de mejorar el volumen a la utilización de recursos importados tales como: alimentos, bienes duraderos, etc. en las viviendas captadoras de remesas, instituyen además un elemento que conlleva a empeorar la pérdida de la balanza de pagos al ofrecer una mayor demanda de importación por dichos productos.

Las representaciones positivas de evolución de las remesas para el 2016 son incorporadas a las posibilidades de desarrollo de la economía estadounidenses, con un aumento promedio interanual de un 8% en el primer trimestre de este año. Lo anterior nos quiere decir que, si bien para el 2016 se esperaba un desempeño favorable, existía también un riesgo revelador a la baja.

2.9 Las remesas en Centroamérica y República Dominicana, 2016 y perspectiva 2017 según informe de la (CEPAL).

Las remesas familiares en el año 2016 con destino a CARD fueron 23,173 millones de dólares y manifestaron una consistente actividad, con una representación de un 8,5% en comparación con un 7% en 2015. Aunque la economía estadounidense no tuvo una fluctuación considerable. Ciertos sectores de actividad donde hay más inclusión de la población migrante de CARD, como son la agricultura y la construcción, obtuvieron tasas de expansión relevantes, de 9% y 4,3%, comparativamente.

De igual manera, en los Estados Unidos los niveles de desempleo general de la economía se disminuyeron de 5,0% a 4,7% respectivamente, sin embargo la delimitada a la población hispana transitó de 6,2% a 5,9%. Se debe agregar que las salidas de remesas a los territorios del CARD continúan centralizados en Guatemala con un 30.9%, República Dominicana 22.8% y El Salvador con 19.7%. Cabe destacar que la mayor actividad en el 2016 perteneció a

Guatemala, que por segundo año sucesivo alcanzó una tasa de variación aproximada al 14%.

El acontecimiento de las remesas sobre los países receptores de estas suele ser atraída mediante varios indicadores, como es el caso de los coeficientes del PIB, exportaciones y las importaciones. El porcentaje de las exportaciones destacan los coeficientes en El Salvador con una representación de un 109%, Guatemala 66% y República Dominicana 57%. La participación de las remesas significativa en las divisas que integran esas economías y por consecuente incide también en el desarrollo del factor de cambiario.

Las remesas como participación de las importaciones aproximadamente son el 24% en CARD, obtuvieron un aumento en casi todos los países debido, a una disminución del propio denominador. El nivel de participación de ese indicador en países como El Salvador fue de 50% y Guatemala 43% auxilia para revelar el impacto significativo que representan dichos flujos como un componente de moderación en el financiamiento de las cuentas externas.

Las perspectivas de una política migratoria estadounidense aún más estricta en 2017 y los años próximos, así como también los pronósticos de un contingente impuesto sobre las remesas en el caso delimitado de México puede ocasionar un repunte instantáneo y a corto plazos en los flujos de remesas, no solo de México como primer afectado, sino también de CARD, utilizado como un elemento de amparo de capital por parte de los migrantes.

En los últimos años, como parte de una disposición general, los representantes de transferencias de remesas desde los Estados Unidos hacia América Latina y el Caribe, así como particularmente en CARD, se han reglamentado, reduplicado con una representación creciente de operantes y diversificado las particularidades de dichas operaciones.

Al mismo tiempo aparte de los habituales giros postales y casas remesadoras surgieron una diversidad de nuevos instrumentos y dispositivos tales como:

cuentas bancarias, tarjetas de prepago, dinero móvil, entre otras herramientas; por lo que la competencia en el sector se ha desarrollado trascendentalmente, conjuntamente con una propensión a la baja de los costos de los servicios de remesas. Para los años 2008 y 2016 los precios promedio disminuyeron de 8.4% a 6.12%. Dicho proceso podría restituirse y acompañarse casualmente de una positiva re-informalización de las transacciones, de concretarse nuevos y novedosos componentes de inspección financiero y fiscal.

Tabla 3: Centroamérica y la República Dominicana: indicadores representativos de la contribución de las remesas, 2016 (En porcentajes)

Ingresos de remesas familiares	Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
	PIB	EXP	IMP
Centroamérica y República Dominicana	7.5	40.7	24.4
Centroamérica	7.5	37.6	22.8
Costa Rica	0.9	4.9	3.3
El Salvador	17.1	108.6	50.4
Guatemala	10.4	66.1	43.1
Honduras	20.2	49.0	35.3
Nicaragua	9.5	39.3	20.3
Panamá	0.8	3.9	2.2
República Dominicana	7.4	56.7	31.5

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

2.10 Estadísticas de los hogares receptores de remesas en República Dominicana.

“En el 2010 el registro nacional de población y domicilio manifestó que 224,718 residencias del país captan remesas provenientes de dominicanos establecidos en otros países. De dicho monto, 161,138 están situados en la zona urbana y 63,580 en la zona rural. Delimitando el monto por regiones, del Distrito Nacional

77,659 viviendas captan remesas; de estas 65,001 se encuentran en la zona urbana y 12,658 en la rural.

Esta región está constituida por los municipios Santo Domingo de Guzmán, con unas 27,743 residencias que captan remesas, y el distrito Santo Domingo con 49,916, esta región la componen Santo Domingo Norte con 7,849, Este con 27,036, Oeste tiene 7,095, y Boca Chica 7,792.

Por otra parte en la zona de Valdesia 19,878 viviendas se benefician de remesas del exterior, los cuales están distribuidos con 12,828 delimitados en la zona urbana y 7,050 localizados en la zona rural. Dicho territorio está conformada por tres provincias que son: Peravia con 6,074 familias captan remesas, San Cristóbal 9,524, en Monte Plata 531 y en San José de Ocoa 1,129 hogares respectivamente.

La zona Este del país 22,876 hogares captan por concepto de remisiones de remesas, de estos 19,272 están ubicados en la zona urbana y 3,604 en la rural. Esta región está constituida por las siguientes provincias: El Seibo con una representación de 2,125 hogares, La Altagracia 4,024, La Romana 5,604, San Pedro de Macorís 8,770 y en Hato Mayor 2,353.

La región Nordeste 19,717 viviendas acogen remesas, total que se fracciona por 10,222 en la zona urbana y 9,495 en la zona rural. Esta región la compone las provincias Duarte donde absorben remesas 8,991 hogares, María Trinidad Sánchez con 4,372, Salcedo 4,121, y Samaná 2,233 hogares.

El Cibao Central cuenta con 16,111 hogares receptores de remesas, de estos 9,077 perteneciente a la zona urbana y 7,034 a la zona rural. La provincia de La Vega tiene 5,447 viviendas que reciben remesas, en cambio en Sánchez Ramírez 3,240 hogares son favorecidos con estos ingresos. En Monseñor Nouel 4,146 hogares se benefician por las remesas recibidas.

Las zonas que conforman el norcentral, cuentan con 43,439 hogares que toman remesas, de los cuales 27,695 están localizados en la zona urbana y unos 15,744 en la zona rural. La provincia Espaillat tiene 5,746 hogares receptores de remesas. En tanto que en puerto Plata sólo 8,377 hogares acogen. En Santiago captan envíos unos 29,316 hogares.

Cuando nos referimos a la región del valle, nos encontramos con que solo unas 6,637 familias se benefician de las transacciones de remesas, de las cuales 4,101 están ubicadas en la parte urbana y 2,536 en la rural. En Azua 3,712 viviendas tocan remesas del exterior, en Elías Piña solo 425 y en San Juan 2,500 hogares.

Entre las zonas claves o puntales están la zona Cibao Central, que está conformada por 6,880 familias receptoras de remesas, simultáneas en 5,492 en la zona urbana y 1,388 en la zona rural. De igual manera esta las provincias del Sur, en esta reciben dinero 1,825 familias, en zona de Barahona 3,911 y en la Pedernales solo unos 196”.

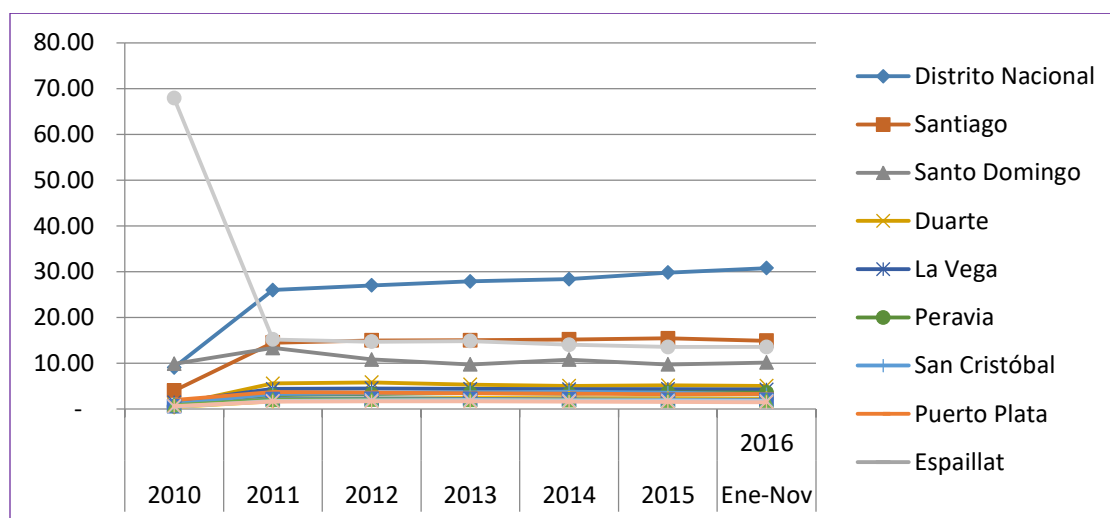
Tabla 4: Las remesas familiares recibidas principales provincias receptoras (2010-2016, en %)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Ene-Nov 2016
Distrito Nacional	9.03	25.98	26.99	27.86	28.36	29.79	30.76
Santiago	3.99	14.47	14.97	14.99	15.17	15.40	14.87
Santo Domingo	9.87	13.30	10.81	9.71	10.75	9.71	10.12
Duarte	0.89	5.56	5.78	5.31	5.03	5.14	5.03
La Vega	1.41	4.37	4.45	4.36	4.28	4.33	4.23
Peravia	0.59	2.96	3.24	3.45	3.33	3.58	3.55
San Cristóbal	1.07	3.25	3.38	3.64	3.74	3.52	3.16
Puerto Plata	1.90	3.66	3.57	3.42	3.31	3.19	3.25
Espaillat	0.45	2.20	2.38	2.37	2.33	2.33	2.21
San Pedro	0.39	1.67	2.01	2.39	2.31	2.26	2.24
Monsenor Nouel	0.58	2.08	2.16	2.15	2.04	1.98	1.99
La Romana	0.84	2.00	2.04	2.00	1.91	1.86	1.81
Valverde	0.44	1.73	1.89	1.91	1.84	1.83	1.78

Maria Trinidad	0.64	1.59	1.65	1.62	1.57	1.54	1.48
Otros	67.89	15.18	14.69	14.81	14.01	13.52	13.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Gráfica 5: Las remesas familiares recibidas principales provincias receptoras (2010-2016, en %)



2.11 Trump pone a economistas dominicanos a repensar, teorías el mundo está a la expectativa ante el nuevo gobierno de Estados Unidos.

La recién victoria de Donald Trump a la presidencia de los Estados Unidos de Norte América está generando incertidumbre en la política económica del mundo, Porque el mismo, en el transcurso de su campaña electoral en verano del año 2015 se mantenía haciendo fuertes declaraciones respecto a la política migratoria, acuerdos comerciales, seguridad interna y estrictas relaciones comerciales con México, China y Europa.

Para analizar la consecuencia que tendrá según las posibles decisiones a tomar por el recién presidente electo Donald Trump sobre el comercio y el turismo dominico-suizo en los próximos años, se reunieron cuatro destacados

economistas y financieros para ofrecer una visión clara de la situación futura en ese sentido. En ese simposio participaron Ernesto Selman, el cual ocupa el cargo de vicepresidente ejecutivo del Centro Regional de Estrategia Económicas Sostenibles; Jacqueline Mora, ella es presidenta de Analytica; Luis Veras, es un experto financiero; y Alejandro Fernández W, quien ocupa la posición de director general de Argentarium. Ellos ofrecieron su punto de vista de la situación que se podría generar si el presidente electo cumple su promesa de campaña.

El experto en finanzas Luis Veras abordó las promesas realizadas en campaña por el presidente recién electo Donald Trump y estableció una serie de consecuencias si se ejecutan los ofrecimientos del nuevo presidente, el experto financiero entiende que la reconstrucción de un muro que aparte la frontera de México con Estados Unidos dinamizaría la economía y generaría muchos empleos, pero como todo lo bueno tiene su parte negativa, esa medida aumentaría el gasto, el déficit fiscal y la inflación. Haciendo referencia de la República dominicana el experto financiero ve la posibilidad de aumentar las exportaciones de materias primas procedente de minas y canteras.

Las remesas familiares procedentes de ese país pueden aumentar, es importante saber que para República Dominicana esa remesa representa un 7.3% del producto interno bruto, es posible que se agregue como consecuencia del aumento en la remesa, un incremento de la tasa de cambio y en la inflación. Otra medida que beneficiaría a República Dominicana en el área de remesa es si se le aplica el descuento de impuesto a la empresa y persona física, porque como la carga fiscal es menor, ellos podrían enviar más de lo acostumbrado, mejoraría la relación comercial y se notaría un aumento significativo en el área de turismo estadounidense hacia nuestro país. Otra medida que puede ayudar, es aplicarles más aranceles a las importaciones del estadounidense y reducir el gasto comercial, con estas medidas la barrera comercial internacional tendría la mira puesta en el mercado chino y mexicano, pero como efecto negativo podríamos tener escases de productos y servicios a nivel local y en los Estados

Unidos, lo que representa una oportunidad para incrementar el comercio con otros países.

La mayoría de los expertos en tema relacionado con la economía coinciden en que la entrada de Trump como responsable de la presidencia de estados unidos podría aumentar la desregulación en el sector financiero. Además de la eliminación de medidas implementadas a raíz de la crisis del 2008, se considera que producto de esa medida aumente el riesgo sistemático y se presente la mayor variación de los mercados financieros.

En el mercado local se espera mayor incidencia de inversión extranjera, se aplicaría menores condiciones a las industrias de la farmacia, así como también lo referente a la energía eléctrica. Esta es una postura muy contraria a la promesa realizada por la candidata Hillary Clinton, porque la rentabilidad de esas empresas aumentaría y de igual forma el consumo de petróleo

Respecto al tema migratorio por parte de Trump, se supone que las deportaciones aumentarían para los dominicanos que posean una situación irregular, lo que traería como consecuencia para nosotros la disminución en la remesa enviada al país por familiares, trayendo esto un efecto negativo, traducido en aumento del desempleo y más delincuencia producto de las personas deportadas.

Según los expertos en el tema económico se espera que con las nuevas medidas de Trump se reduzca las ayudas que el gobierno le da a las personas y surjan nuevas negociaciones en el aparato militar a nivel internacional

Ernesto Selman, por su lado entiende que el nuevo presidente recién electo, el cual iniciará su mandato en enero, no tomara ninguna medida sin ser previamente bien analizada que pueda poner en riesgo la estabilidad económica del estado americano y si en ese país se mantiene estable, en nuestro territorio pues no tendríamos consecuencia. Su opinión se basa en que el nuevo presidente Trump es un gran empresario, que en su vida personal nunca ha

tomado medidas sin ser analizadas, y se espera que sea un presidente más moderado de lo que la mayoría espera de él, producto de su elocuencia en sus discursos de campaña política.

Selman, además confía en el equipo que acompaña al presidente Trump a la hora de tomar cualquier decisión orientara de la mejor manera al ejecutivo. Ahora bien, eso no significa que abran cambios drásticos. Como medida principal se supone que realice modificaciones en las relaciones internacionales en término de comercio y ayuda que se necesite, aunque se espera que no sea un presidente que vaya con la práctica de la doctrina del aislacionismo.

No significa que Estados Unidos vaya a levantar un muro al comercio de inversiones interna, se entiende que en poco tiempo se terminen los elogios al presidente ruso, mientras que las relaciones con los gobiernos socialistas se van a empeorar en América Latina. Se van a realizar reforma interna masiva, así como también la eliminación de algunos de los decretos realizados por el presidente saliente Barack Obama, en especial las que presenten costos adicionales para realizar negocios, en el aspecto energético, medio ambiente y plaza de trabajo. Se presume que con esas medidas se desplace el Obama Care, el cual impuso mayos costo fiscal a la prima de seguros. En el caso de la educación, se tiene pensado devolverle al estado la responsabilidad con dinero federal.

En cuanto al a política fiscal señalo Selman, que no ve bien definidas las acciones de Trump, el especialista basa su comentario porque el congreso estadounidense puede poner control total al endeudamiento, además se espera que se reduzca el código tributario, disminuyendo la tasa y la eliminación de las exoneraciones.

2.11.1 Poco confiable

Respecto al presidente recién electo Trump, es un poco difícil acertar, porque según los discursos emitido en campaña y también cuando se reunió con el expresidente Barack Obama, si tomamos eso como parámetro, República

Dominicana puede ser afectada por la cercanía que tiene con México y también como parte integral del grupo de países emergentes y de América Latina, definitivamente esa condición nos impactaría a la hora de que salgamos a buscar bonos soberanos. La estabilidad económica que hemos presenciado en los últimos 10 años es un comportamiento muy favorable, a pesar de que habrá un punto de quiebre en las condiciones en el nivel macro de la economía, favorable para los años venideros.

2.11.2 Influencia

La experta Jacqueline Mora, indica que en los años venideros se espera un crecimiento debilitado en la economía en término mundial, de la cual se espera una expansión homologada para República Dominicana. Según la experta el déficit en el sector público consolidado el cual se estima en 5.5 % del PIB, es uno de los retos más importante a vencer, el cambio de ese reto no tiene resultado de inmediato, sino que es a largo plazo. Otra cosa que es de suma importancia es la generación de divisas que imperen en el país, donde se estima que la balanza de bienes y servicios ha dejado de percibir un monto de US\$ 50,000 millones entre los años 2010 y 2016. Para solucionar ese problema y aumentar los ingresos por concepto de divisas se debe trabajar en inversiones extranjeras directas y los ingresos por la distribución de bonos soberanos en las empresas internacionales.

La experta defiende la implementación de reformas que se mantengas en el tiempo con capacidad de crecimiento en el país, que nada tengan que ver con los efectos del nuevo de gobierno estadounidense sobre la economía dominicana. Además, Mora considera que la economía sufrirá deterioro en sus grandes economías, lo cual se deberá a la incapacidad en la balanza positiva con los mercados internacionales y esto se verá acompañado del deterioro de la finanza pública.

2.11.3 Think economics

Durante Think Economics, el experto Gaetan Bucher quien es el presidente de la cámara de comercio dominico-Suiza, aseguró que esa institución está comprometida para que se fortalezcan las relaciones comerciales con República Dominicana, en ese sentido han comenzado a realizar una sucesión de análisis con especialistas en diferentes temas de manera que puedan ayudar a mejorar de ideas que pueden impactar al país. El experto indica que para la cámara de comercio que él preside que es sumamente importante que el país alcance contar con representaciones que condesciendan a la sociedad tomar las decisiones correctas, que favorezcan para el progreso del país y las relaciones comerciales con diversas economías, de manera especial con Suiza.

2.11.4 Compra y venta de dólares

El (BCRD), emitió un informe perteneciente al primer trimestre, donde destaca que las organizaciones financieras y los agentes de cambio reporta la compra de US\$8,314.97 millones, representando esto un aumento de 0.8% respecto al total de US\$8,249.28 millones presentado en el periodo de 2015.

El cuadro de la compras netas de divisas y participación en el mercado cambiario, el (BCRD) destaco los montos de las operaciones netas, es decir, es donde se excluyen las transacciones interinstitucionales realizadas entre entidades de sistema financiero y el mercado cambiario, las cuales llegaron a valores de US\$ 5,115.20 millones en el espacio de enero-marzo del año 2016, el cual representa un aumento de 0.6% a los US\$ 5,083.79 millones.

CAPÍTULO III:

ASPECTOS SIGNIFICATIVOS SOBRE LAS REMESAS EN EL SECTOR ECONÓMICO DOMINICANO.

3.1 Nueva App western union y vimenca para República Dominicana.

Desde marzo 2017 vimenca y western union ofrecen a sus clientes una aplicación, titulada "la aplicación western union Republica Dominicana", en busca de facilitar a los cliente la consulta de transferencias y localización de oficinas desde sus smartphone en todo el territorio nacional.

Detalles de la aplicación:

- ❖ Consultas de transferencias: Los clientes que posean el MTCN de la transferencia, podrán consultar su disponibilidad para pago y así visitar la oficina más cercana para retirarlo.
- ❖ Localización de las oficinas o sucursales: Mediante la ubicación del teléfono móvil (GPS) la aplicación muestra las localidades de western union más cercanas, mostrando su dirección, nombre de negocio y horario de servicio. El cliente puede compartir esta información con las aplicaciones de ubicación guiada como google maps o waze y recibir orientación del tráfico.
- ❖ La aplicación se descarga mediante, google play y app store bajo el nombre "western union RepDom".

3.2 Últimas novedades de vimenca y western union.

Western union líder global en servicios de pagos y envíos de remesas y vimenca, grupo de empresas privadas con característica de transacciones financieros y único agente representante western unión en la República Dominicana, anunciaron que será posible enviar transferencias de dinero a Cuba desde la

República Dominicana desde a mediados del mes de diciembre. Con la disponibilidad de este nuevo servicio en la República Dominicana, vimenca y western union buscan que la comunidad cubana residente en el país, así como también las personas de otras nacionalidades, envíen remesas a miembros de la familia y a otros ciudadanos cubanos, con la intención de ayudar a sus familiares y de realizar donativos. Los beneficiarios podrán recibir su dinero en moneda local, el peso cubano convertible (CUC), al tipo de cambio fijado en el momento en que la transferencia de dinero es enviada.

Cabe destacar que solo se realizan envíos con características familiar o envíos por donación; el beneficiario debe ser mayor de edad, no puede pertenecer a ningún partido comunista y no puede haber militares en las familias involucradas en la transferencia.

Western union cuenta con una red de comercialización constituida por más de 490 locales de agente distribuidas en cada una de las 16 provincias y 168 municipios de Cuba. En la República Dominicana, western union tiene una red de más de 220 locales de agente, a través de su agente vimenca. El lanzamiento o anuncio oficial sobre la disponibilidad del servicio de envíos a Cuba se realizó en el occidental hotel el embajador y al mismo acudieron directivos de vimenca, así como asistentes exclusivos. Don Víctor Méndez Capellán, Víctor Virgilio Méndez y Giselle Méndez, presidente, vicepresidente y vicepresidenta de remesas, correspondientemente, dirigieron el evento. Giselle Méndez comentó: "Nos sentimos muy contentos con el lanzamiento de este nuevo servicio, ya que con éste estaremos estrechando los lazos con nuestro hermano país cubano." "Junto a western union esperamos seguir satisfaciendo las necesidades de los consumidores, conectando a los dominicanos y extranjeros en el país con el mundo", agregó Giselle Méndez.

3.3 Compromiso de seguridad transaccional de remesas vimenca y western union.

Los servicios de transferencias de dinero que ofrecen remesas vimenca y western union tanto en el territorio nacional como internacional representa para nuestros clientes una fuente importante de sustento y contacto con sus familiares y relacionados. A través de estas remesas nuestros clientes realizan aportes personales y sociales los cuales representan una parte importante del desarrollo de nuestras comunidades, por lo que el cuidado en el manejo de las mismas es de vital importancia para que estos recursos sigan fluyendo y aportando beneficios.

Esta importancia personal de las remesas para nuestros clientes hace que la cuestión de la seguridad del servicio se constituya en una de las principales características y cualidades buscadas al momento de elegir una compañía o marca para efectuar el envío de estas. Por lo que siendo remesas vimenca y western union la principal marca del mercado se convierte en el principal blanco de estafadores los cuales utilizan nuestra marca en procura de un medio para poder expropiar de manera vil e inescrupulosa los recursos de personas quienes ven lastimadas sus esperanzas y patrimonios en función de fantásticas ofertas de productos y servicios, la ayuda caritativa a causas humanitarias, de premios fabulosos no existentes y de extorsiones por el manejo no autorizado de informaciones personales.

Por lo tanto, y conforme a cumplir con el compromiso de seguridad transaccional con sus clientes vimenca y western union tiene la responsabilidad de siempre procesar las transacciones de conformidad a los procedimientos operacionales y protocolos de servicio establecidos, ya que los mismos están intencionados para la protección de los intereses de nuestros consumidores y la desnaturalización de los mismos tendrán como resultado el ofrecer una mayor oportunidad para aquellos que intentar estafar a personas a través de las remesas.

Por lo antes expuesto vimenca y western union posee una alta publicidad de prevención de fraude al consumidor, además de un personal altamente capacitado para evitar que desaprensivos cometan actos fraudulentos a sus consumidores.

3.4 Cuatros simples pasos para enviar y recibir dinero por remesas vimenca y western union.

Para enviar dinero.

1. Presente su identificación al representante de servicio al cliente (RSC).
2. Suministre las siguientes informaciones: su nombre completo, su número de teléfono y dirección, nombre completo del beneficiario; como esta en su identificación, país de destino (ciudad y estado donde aplique), cantidad a enviar, indique si quiere algún servicio adicional (mensaje, pregunta verificación etc.).
3. Entregue su dinero en efectivo al RSC.
4. Confirme en la pantalla digital los datos de su transacción, firme y espere su comprobante. Confirme con el RSC los requisitos que harán posible el pago de la transacción al beneficiario de la misma.

Para recibir dinero.

1. Presente su identificación al (RSC).
2. Suministre las siguientes informaciones: número de envío MTCN o control, su nombre completo, su número de teléfono y dirección, nombre completo del remitente; como esta en su identificación, país de origen (ciudad y estado donde aplique), cantidad que espera recibir.
3. Verifique y firme en la pantalla, confirmando los datos de la transacción y monto a recibir.
4. Reciba y cuente su dinero, obtenga el comprobante de su pago.

3.5 Agentes de cambio y remesadores

- Según la (SIB) las entidades autorizadas son:
- Agente de remesas y cambio vimenca S.A.
- Agente de cambio y remesas caribe express, S.A.
- Agente de remesas y cambio cibao express, S.A.
- Agente de remesas y cambio girasol corporation, S.A.
- Agente de remesas y cambio italcambio internacional, S.A.

3.6 Principales redes o canales de distribución de remesas en República Dominicana.

Agente de cambio vimenca y western union	• Distribuidor a través mas de 210 localidad en todo el pais. • Disponible los 365 días del año. • Principal remitente de remesas hacia el exterior. • Disponibilidad de transferencias en minutos.
Caribe express.	• Mas de 70 oficinas de servicios disponible por ventanilla y a domicilio. • Flexibilidad en el horario. • Mayor distribuidor de remesas local o en el pais.
Remesas dominicana (BHD)	• Red de aproximadamente 40 oficinas con servio a domicilio y por ventanilla. • Entregas de remesas a través de 80 oficinas del banco BHD. • Servicios de pago de remesas a través de targetas visa pre-pagada, en tan solo 10 minutos.
Quisqueyana	• Mas de 15 oficinas a nivel nacional. • Entrega de remesas por ventanilla y a domicilio.
Ria envia	• Servicio a domicilio y por ventanilla. • Disponibilidad de mas de 15 oficina en todo el pais.

3.7 Aspectos generales del mercado de remesas de República Dominicana.

- **Régimen cambiario:**

- ✓ Independencia en término de fluctuación o libre convertibilidad.
- ✓ Los involucrados o agentes económicos tiene la libertad de realizar transacciones en divisas según lo pactado y de convenio con las políticas habituales sobre formalidades.

- **Ámbito de aplicación de la ley monetaria y su reglamento:**

- ✓ Bancos múltiples
- ✓ Bancos de ahorro y crédito,
- ✓ Corporaciones de crédito,
- ✓ Asociaciones de ahorros y préstamos,
- ✓ Agentes de cambio,
- ✓ Agentes de remesas y cambio,
- ✓ Cooperativas que realicen intermediación financiera, previa autorización de la (JM),
- ✓ Otras entidades que la Junta Monetaria considere deban ser incluidas.

3.7.1 Otros aspectos generales del mercado de remesas de República Dominicana.

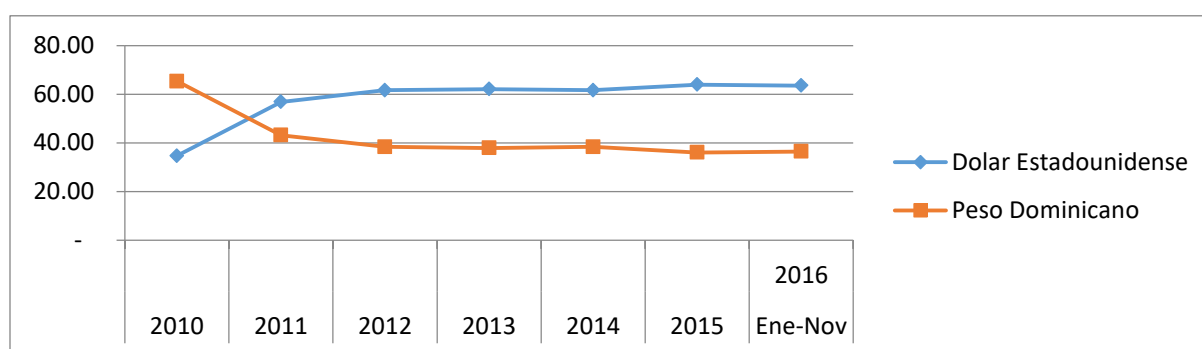
- ✓ Según (BCRD), en el mercado dominicano actualmente operan unos 51 agentes remesadores (pagadores de remesas).
- ✓ La gran cantidad de las remesas familiares recibidas se paga en dólares.

Tabla 5: Remesas Familiares Recibidas Según Moneda de Pago 2010 - 2016 en %

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Ene-Nov 2016
Dolar Estadounidense	34.69	56.86	61.64	62.10	61.63	63.95	63.52
Peso Dominicano	65.31	43.14	38.36	37.90	38.37	36.05	36.48
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Gráfica 6: Remesas Familiares Recibidas Según Moneda de Pago 2010 - 2016 en %



- ✓ El país de donde proviene la mayor cantidad de remesas (Estados Unidos), permite que los inmigrantes decidan el tipo de moneda en que prefieren que la transferencia sea traspasada a su al beneficiario o destinatario final, cabe destacar que si la entrega es en dólares el costo de dicha transferencia o remesa será mayor.

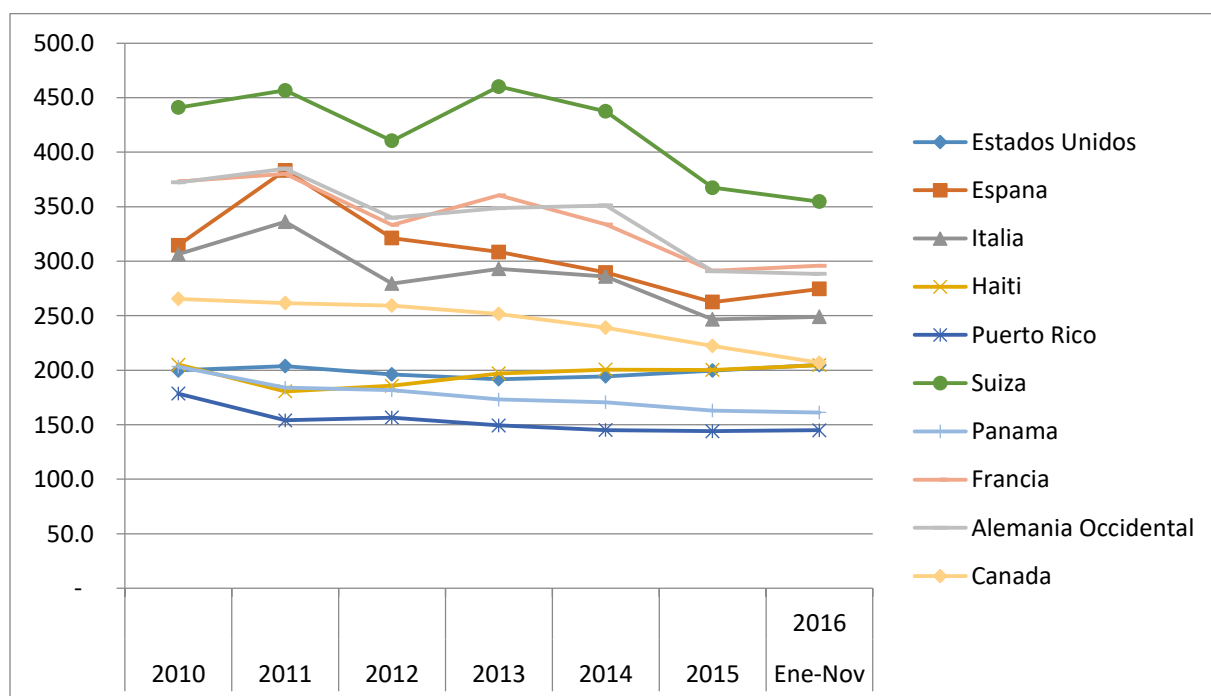
Tabla 6: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por País 2010 - 2016 En US\$

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Ene-Nov 2016
Estados Unidos	199.8	203.9	196.1	191.8	194.4	199.6	204.8
Espana	314.6	383.3	321.3	308.4	289.6	262.4	274.5
Italia	306.4	336.2	279.5	293.0	286.0	246.7	249.0
Haiti	205.1	180.6	185.8	197.0	200.6	200.3	204.7

Puerto Rico	178.5	154.0	156.6	149.4	145.1	144.1	144.9
Suiza	441.0	456.7	410.5	460.1	437.4	367.4	354.6
Panama	203.3	184.0	181.7	173.1	170.7	163.1	161.3
Francia	373.2	380.0	333.3	360.4	333.7	291.3	295.8
Alemania Occidental	372.3	384.9	339.9	348.7	351.2	290.9	288.3
Canada	265.5	261.6	259.2	251.7	239.0	222.4	206.9
Total	218.6	229.0	215.1	215.3	213.1	208.8	214.8

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Gráfica 7: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por País 2010 - 2016 En US\$



El mercado de remesas desde sus orígenes ha estado sujeto por compañías de transmisiones de dinero, es decir, empresas remesadoras.

- ✓ Los dependientes de remesas y cambio, entregan a los receptores el 73.91% de las remesas familiares que ingresan en efectivo y en las instituciones financieras solo el 26.14%, estadística del (BCRD) para el año 2016.

Tabla 7: Remesas Familiares Recibidas Según Participación en Pago 2010 - 2016 en %

Detalle	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Ene-Nov 2016
Empresas Remesadoras	96.13	89.05	87.91	73.29	73.65	74.21	73.91
Instituciones Financieras	3.87	10.95	12.09	26.71	26.35	25.79	26.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.05

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

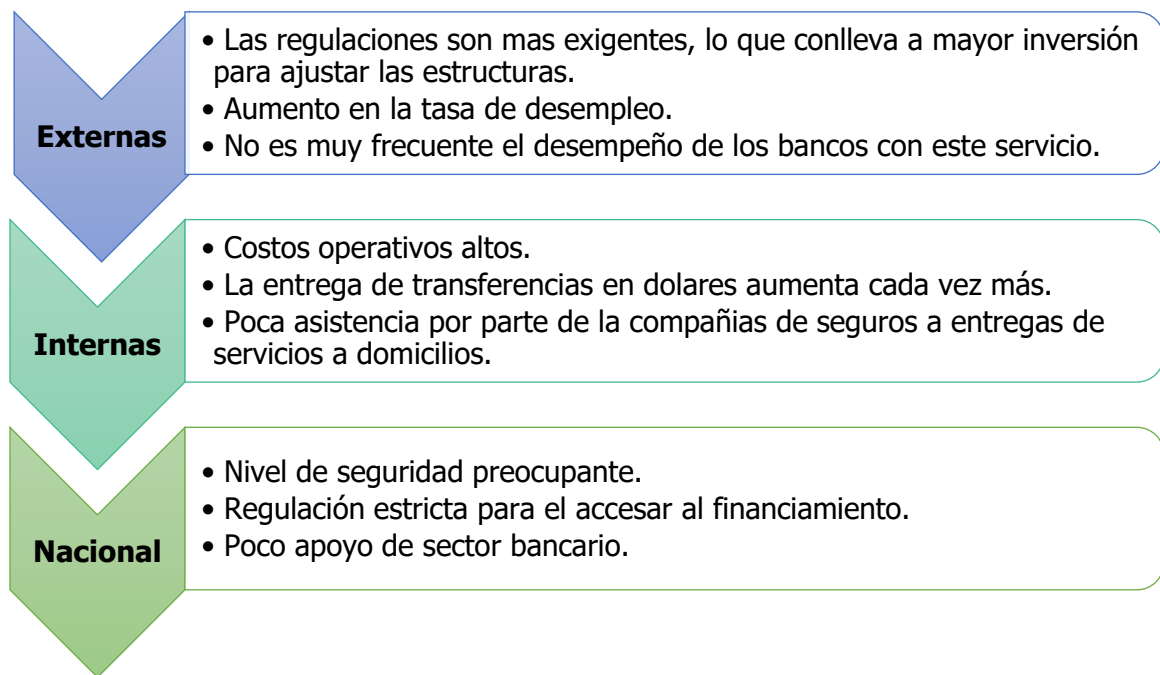
Tabla 8: Remesas Familiares Recibidas Total Recibido por Mes 2010 - 2016 Millones US\$

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Enero	280.2	299.5	300.0	327.7	323.3	338.8	384.2
Febrero	304.1	322.1	366.7	367.0	389.0	399.2	466.0
Marzo	339.9	366.4	409.4	421.9	459.8	462.1	439.1
Abril	290.8	351.9	328.0	290.7	389.1	402.5	454.5
Mayo	303.8	346.5	341.1	314.9	414.9	439.6	399.7
Junio	280.5	340.0	345.3	328.7	374.7	430.2	447.0
Julio	337.1	369.7	367.2	418.6	418.5	452.1	477.2
Agosto	314.0	345.5	370.3	394.0	430.7	446.9	485.6
Septiembre	294.1	316.4	315.8	262.3	288.5	362.8	355.2
Octubre	306.4	301.9	263.5	364.2	380.3	395.7	443.2
Noviembre	282.1	289.4	313.7	335.5	356.9	344.1	419.4
Diciembre	350.0	359.2	324.3	436.6	345.7	486.9	
Total	3,682.9	4,008.4	4,045.4	4,262.3	4,571.3	4,960.8	4,771.1

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

3.8 Principales inconvenientes de las empresas locales

Según la asociación dominicana de empresas remesadoras de divisas (ADEREDI),



3.9 Resumen de la balanza pagos.

Fundamentada por la información suministrada por el (BCRD), respecto a la ponderación de pagos de la República Dominicana, el total de las compras del exterior por conceptos de bienes y servicios fueron de 21,261M\$ y las ventas de 12.662 M\$ para el año 2015. Por otra parte proveniente de las exportaciones de mercancías se concibió 9.523 M\$, mostrando una caída de 3,8% para el mismo año. Cabe destacar que las exportaciones originarias descendieron, mientras que las manufacturas de las zonas francas desarrollaron aproximadamente un 5%. Referente a las importaciones de bienes también tuvieron una baja significativa quedando en 16.863 M\$ producto a la fuerte bajada de los crudos.

La relevancia de turismo fue muy significativa, puesto que en la sub balanza de servicios, se registraron entradas por 7.537 M\$, contribuidos fundamentalmente por los viajes con unos 6.118 M\$ y otros en 1.341 M\$ respectivamente, con esto se denota que el turismo implantó un nuevo récord con una amplificación del 9% en asimilación con el año anterior.

Por concepto de pagos al exterior por servicios agregaron un 3.139 M\$, incidiendo los fletes con unos 1.154 M\$. Los ingresos por remesas familiares son un sostén clave en las cuentas exteriores de las naciones. Contribuyeron para el 2015 4.960 M\$ reflejando un desarrollo de aproximadamente un 9%, el cual se atribuye a la recuperación económica de Estados Unidos para este año, como fuente principal y con 66% de las entradas en este rubro.

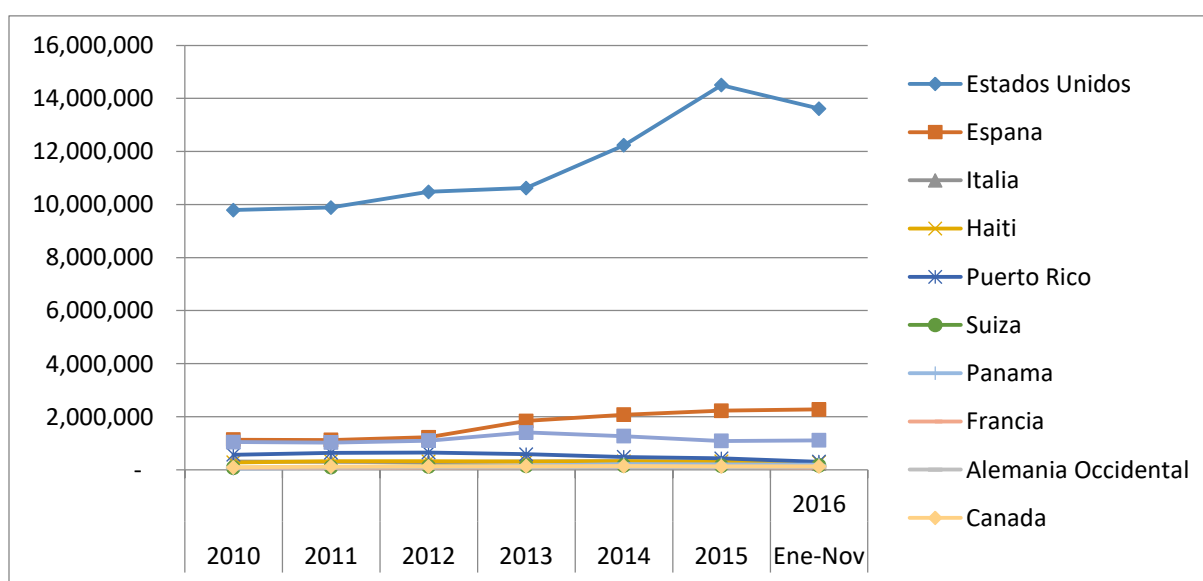
Hablando de la balanza por cuenta corriente dominicana cabe resaltar que esta sufrió un acostumbrado déficit atribuible al tramo o factor comercial y a las rentas de inversiones, siendo esta de (-3.101 M\$), principalmente las inversiones extranjeras directas con (-2.419 M\$), las cuales predomina a pesar de la trascendente y creciente participación por parte de las remesas de emigrantes (4.960 M\$) y el turismo. Para este año el porcentaje de PIB fue del -2%, un auténtico record de suavidad debido a los apartados interpretados. Haciendo referencia de la cuenta de capital esta, proyectó beneficio, mientras que la cuenta financiera, reflejo saldo negativo a consecuencias del nuevo endeudamiento por conceptos de bonos emitidos en dólares. Por lo que se refiere resumidamente a los ingresos por inversión extranjera directa, en 2015 el monto ascendió a 2.275 M\$ frecuentando así prácticamente el monto del año 2014.

Tabla 9: Remesas Familiares Recibidas Número de Transacciones Formales Recibidas por País 2010 - 2016

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Ene-Nov 2016
Estados Unidos	9,790,684	9,886,064	10,477,067	10,619,710	12,233,723	14,502,245	13,615,082
España	1,135,512	1,122,342	1,225,956	1,839,818	2,074,797	2,223,308	2,271,567
Italia	312,594	303,869	291,743	309,980	322,764	265,434	236,072
Haití	279,091	326,224	322,372	312,991	320,426	315,569	282,620
Puerto Rico	565,536	641,819	651,837	583,755	484,975	428,367	298,923
Suiza	69,850	93,969	128,665	145,497	155,887	147,866	162,524
Panamá	40,332	69,297	99,282	157,182	217,332	203,412	192,478
Francia	63,622	69,096	80,993	93,588	110,434	102,562	84,892
Alemania Occidental	75,748	85,788	87,712	90,687	100,329	99,047	99,693
Canadá	89,917	120,779	129,293	130,557	136,240	126,415	126,399
Otros	1,046,146	1,024,518	1,097,412	1,403,705	1,267,216	1,087,491	1,111,539
Total	13,469,032	13,743,765	14,592,332	15,687,470	17,424,123	19,501,716	18,481,789

Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Gráfica 8: Remesas Familiares Recibidas Promedio Recibido por Transacción Formal por



País 2010 - 2016 En US\$

CONCLUSIONES

Al finalizar esta investigación sobre “La Participación de las Remesas en el Desarrollo Económico de la Republica Dominicana (Caso: Vimenca y Western Union)”, he llegado a las conclusiones que a continuación se presentan:

Según el objetivo número uno donde se estableció analizar la importancia de la participación de las remesas para el desarrollo económico de la República Dominicana, encontré que las remesas juegan un papel significativo en la economía dominicana, esto porque en la actualidad constituyen el 10% de (PIB), además de la importancia que refleja en la gran mayoría de los hogares dominicanos que utilizan estos ingresos para cubrir necesidades básicas, así como también ayuda a reducir los niveles de pobreza de la población dominicana. Cabe destacar que parte de estos ingresos van también a los sistemas bancarios del país, por vía de los ahorros de los receptores de remesas.

En el objetivo número dos que establecía examinar cómo afecta la disminución de las remesas en la economía dominicana, atine que debido a la ayudada que representa la remesas al disminuir los niveles de pobreza en los países de la región, a la vez que han colaborado para que muchas familias alcancen un nivel de vida más eminente, sin este flujo habitual de estos recursos que reciben varias familias de sus migrantes, muchas familias estuvieran por debajo de la línea de pobreza; además de que la economía se afecta notoriamente por el porcentaje que este factor tiene ante el (PIB).

En cuanto al objetivo número tres me propuse conocer las consideraciones generales del sector de remesas de la República Dominicana, arrojando que según información de (BM) la República Dominicana ocupa una de las principales posiciones como país receptor de remesas en la región de América Latina y el Caribe, después de México y Guatemala. El 2016 fue un año en que las

transferencias internacionales crecieron un 144% aproximadamente, según información suministrada por la plataforma digital de trasferencias azimo. En su gran mayoría estas remesas recibidas fueron por concepto de ayuda a familiares y allegados, representando un 56%, otros motivos, como es el caso de realizar obsequios con 13 % y un 10% representado por pago de servicios privados.

En el cuarto y último objetivo planteado me propuse identificar las estrategias utilizadas por Vimenca y Western Union para el logro del nivel de preferencia de los clientes, donde pude investigar y observar que posee características de diferenciación que le han ayudado a convertirse en el líder principal del sector de remesas internacionales entre las que puedo mencionar: dinero disponible en minutos, facilidad de recepción en cualquiera de sus localidades en el país de destino, disponibilidad de más de 200 sucursales y agencias en todo el país, los pagos se aplican inmediatamente a la cuenta del cliente, agilidad en el servicio, simple, rápido y confiable, entre otros.

RECOMENDACIONES

Después de finalizada esta investigación sobre “La Participación de las Remesas en el Desarrollo Económico de la República Dominicana (Caso: Vimenca y Western Union)”, y al evidenciar que las remesas proveniente de los migrantes por razones de índoles, familiares y por su aporte directo (PIB) y en la economía dominicana; por todas estas importancias se abordan las siguientes recomendaciones:

- ✚ Ha remesas vimenca como entidad utilizada para el estudio, recomendando una revisión del cargo o costo de envíos de remesas familiares a nivel nacional a modo de ajustar está a la situación económica del país, además de que con este ajuste colaboraría directamente a la población por las característica y motivos de este tipo de transacción.
- ✚ La empresa debe de elaborar estrategias motivacionales que sirvan de base para la integridad y armonía de sus empleados, en busca de mantener estimulación en la imagen de la institución, para poder repercutir en la mejorar y satisfacción del cliente.
- ✚ Por el efecto multiplicador y dinamizador de las remesas sobre el ambiente local, debe estimularse el desarrollo de entidades y negocios locales que nacen para cubrir y satisfacer las necesidades del grupo objetivo del sector remesas, que a su vez van a ser protegidas por la aparición de demandas solventes.
- ✚ Se deben realizar campañas de concientización para incentivar al buen uso de los recursos captados por la recepción de remesas, para que de esta manera estos ingresos puedan reversar a la economía del país.

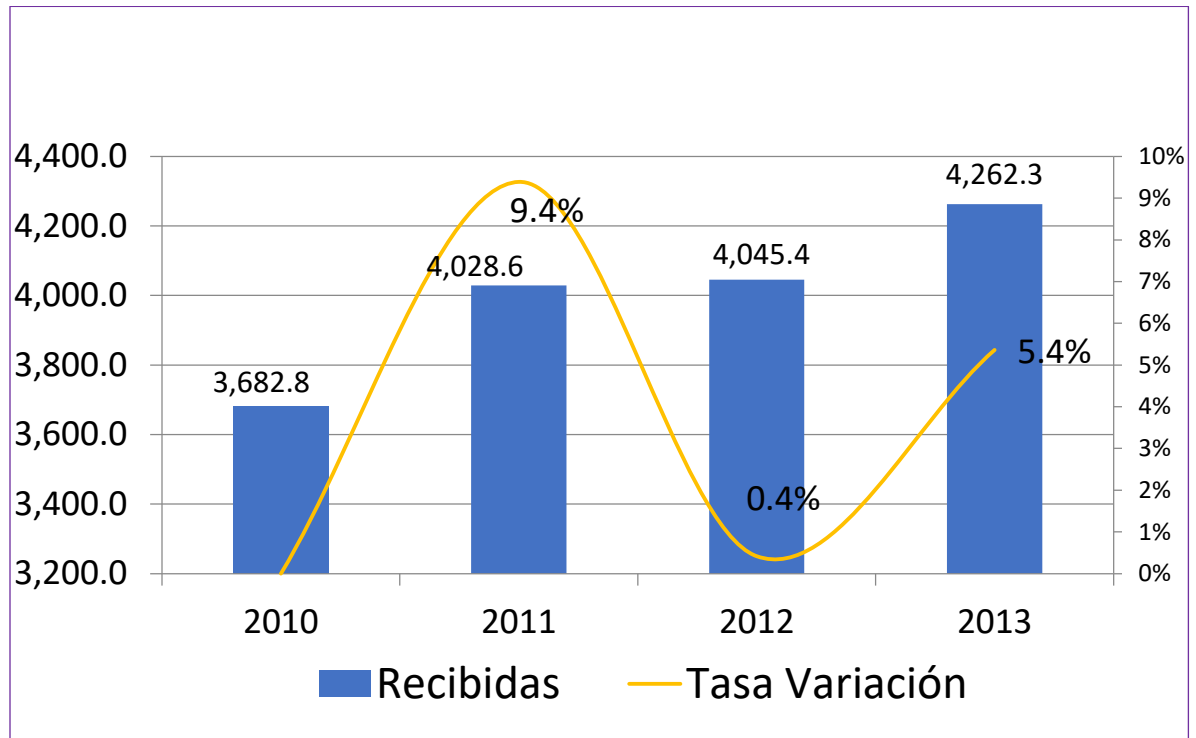
- ✚ Como fuente directa en el ámbito macroeconómico, por su aporte en la captación de divisas y medios de pagos internacionales, así como por su contribución en el equilibrio y saneamiento de la balanza de pagos, se debe crear estrategias de negocios que permitan desarrollar el mercado de remesas en la República Dominicana.
- ✚ Se debe proponer la elaboración de un plan que permita estabilidad financiera y cambiaria, ya que tiene una influencia significativa en la captación y fluctuación de las remesas familiares.

BIBLIOGRAFÍA

1. Banco Central de la República Dominicana. Las Remesas en la Economía Dominicana Análisis para el Periodo 2010-2012. Departamento Internacional. Santo Domingo. 2014.
2. Fondo Monetario Internacional (2002) Glosario Internacional.
3. Banco Interamericano de Desarrollo (2006). Fondo Multilateral de Inversiones, Como apalancar el impacto de desarrollo de las remesas.
4. Acuerdo Western Union y Vimenca generará miles empleos. (19 de Marzo de 2013). Diario Libre. Obtenido de <http://www.diariolibre.com/noticias/acuerdo-western-union-y-vimenca-generar-miles-empleos-FMDL375819>.
5. Banco Central de la República Dominicana. (28 de Abril de 2016). Banco Central de la República Dominicana. Obtenido de http://www.bancentral.gov.do/notas_bc/2016/04/28/834/economia-dominicana-crece-61-en-enero-marzo-2016.
6. Bell, E. (05 de Agosto de 2005). Bloeconomista. Obtenido de <http://bloeconomista.com/la-importancia-de-las-remesas-en-la-economia-latinoamericana/>.
7. Cámara de Diputados Lix Legislatura. (Noviembre de 2004). Centro de estudios sociales y de opinión pública. Migración y Remesas Familiares: conceptos y perspectiva comparada. México D.F Obtenido de <http://docplayer.es/4398264-Migracion-y-remesas-familiares-conceptos-y-perspectiva-comparada.html>.
8. Chand, I. (11 de Abril de 2014). banco mundial. Obtenido de <http://www.bancomundial.org/es/news/pressrelease/2014/04/11/remittances-developing-countries-deportations-migrant-workers-wb>.
9. Grupo Vimenca. (2007). Grupo Vimenca. Obtenido de <http://vimenca.com/remesas-vimenca>.

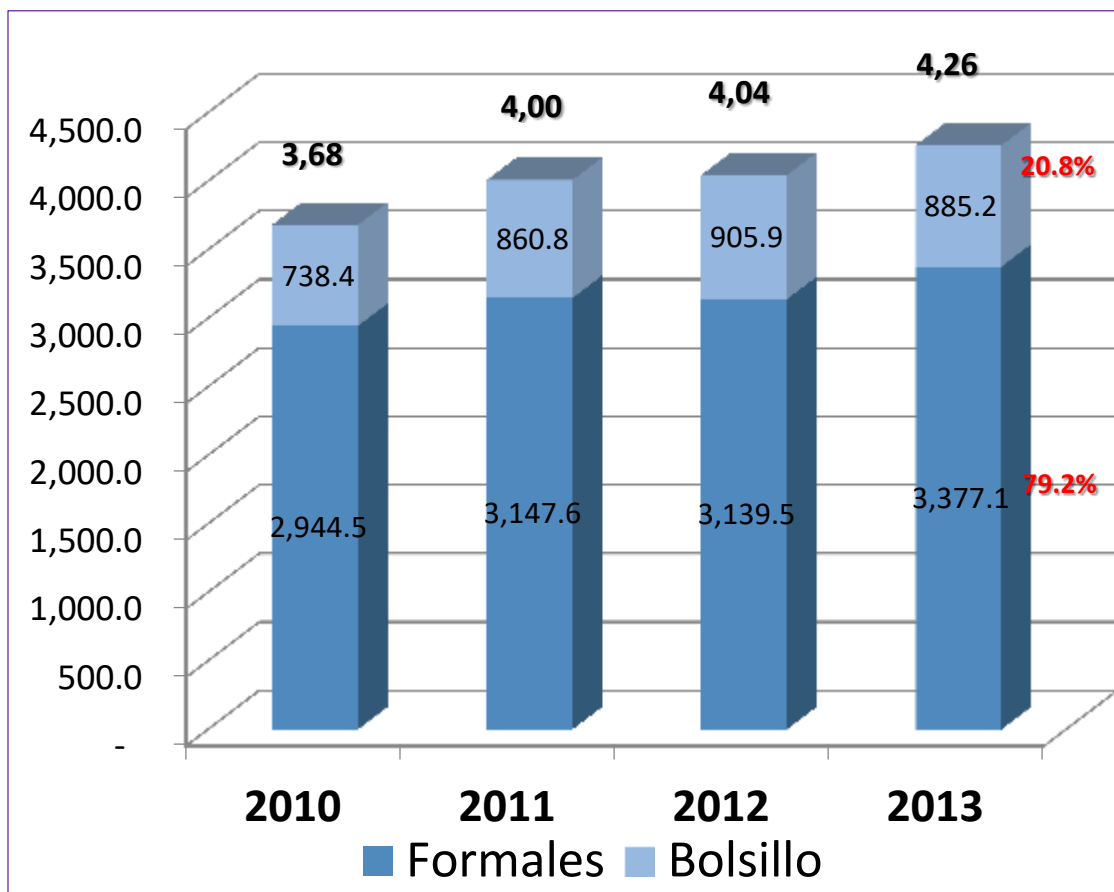
ANEXOS

Gráfica 9: Remesas Familiares (Millones de US\$ y Porcentajes)



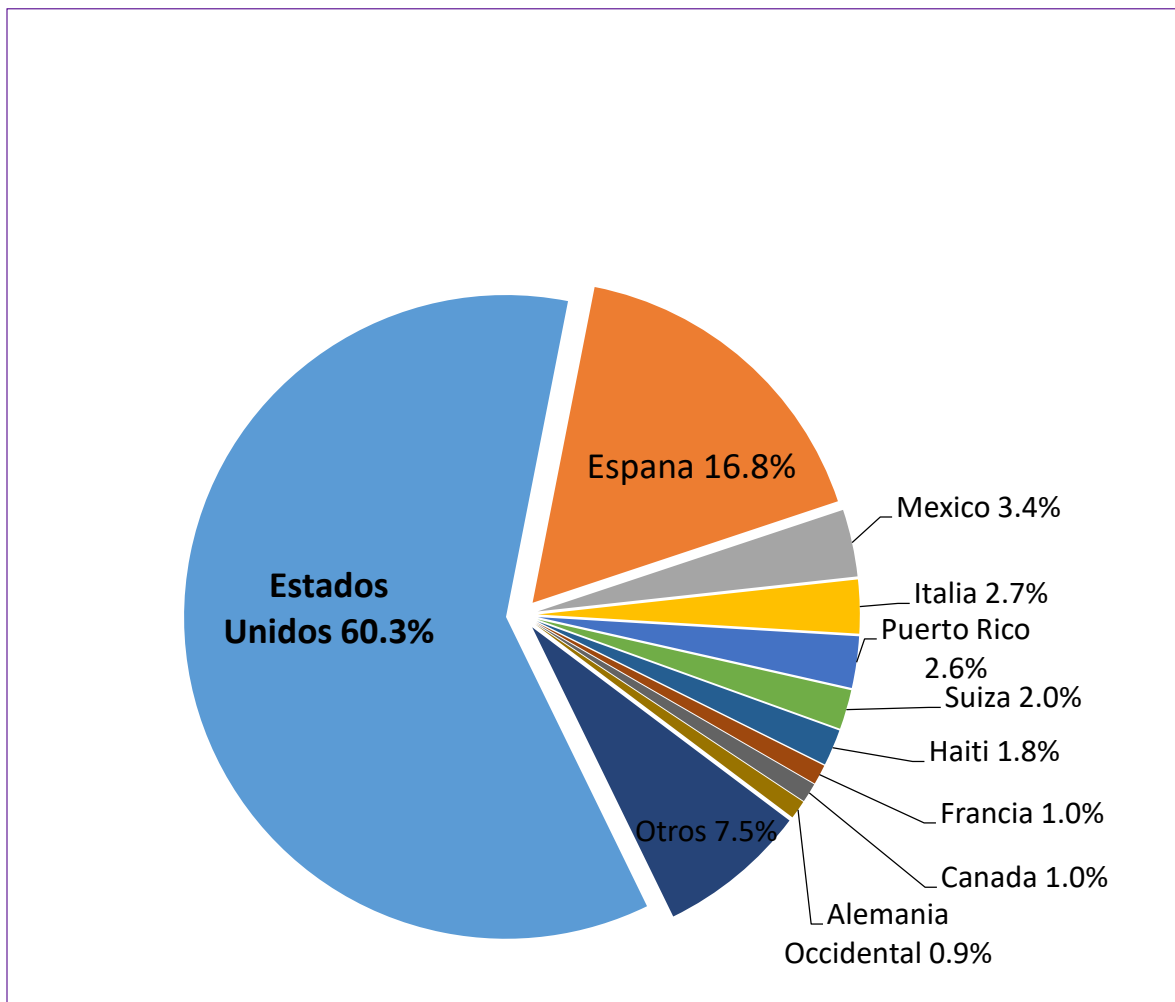
Fuente: FOMIN (Grupo BID), Informe "Las remesas América Latina y el Caribe 2013"

Gráfica 10: **Composición de las Remesas Familiares Recibidas 2010 – 2013 Millones US\$**



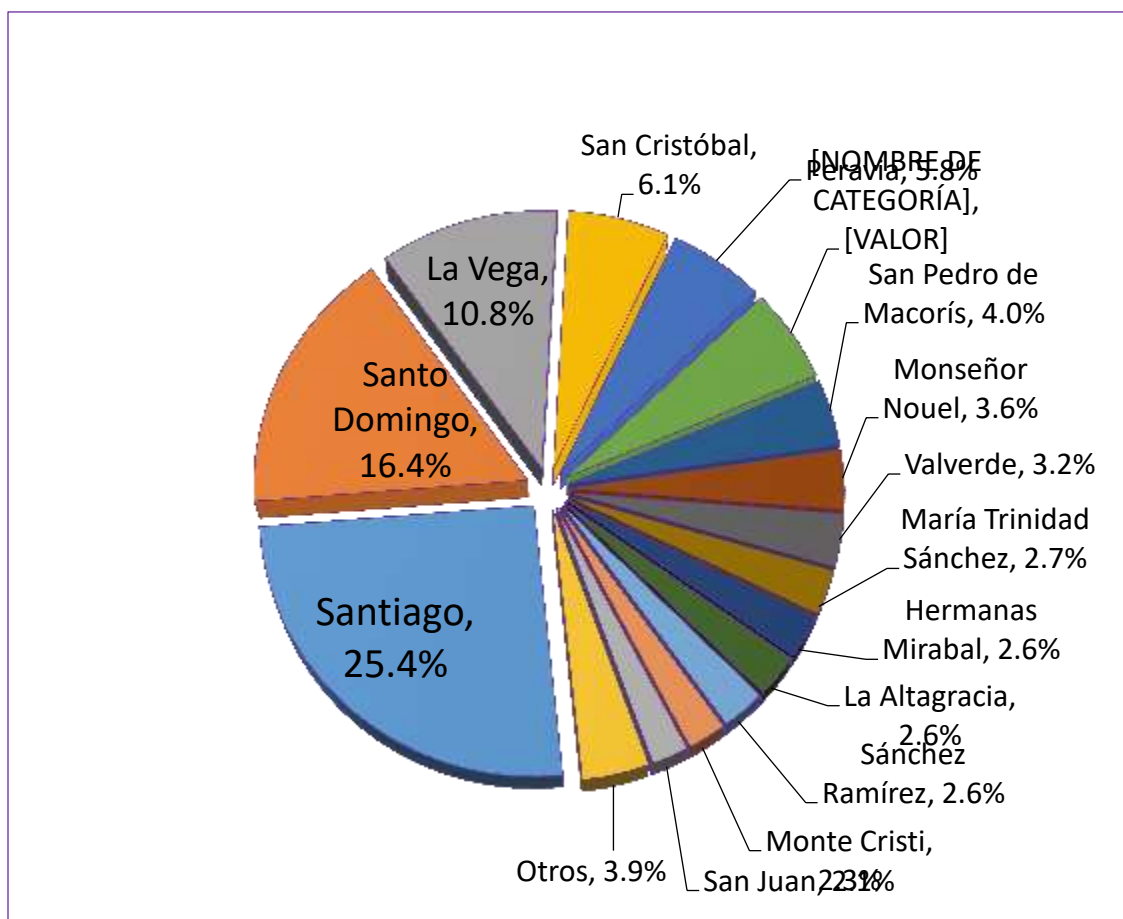
Fuente: FOMIN (Grupo BID), Informe "Las remesas América Latina y el Caribe 2013"

Gráfica 11: Remesas Familiares Recibidas Principales Países Emisores Año 2013



Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Gráfica 12: **Participación de las Principales Provincias Receptoras Remesas Familiares Formales Recibidas Año 2013**



Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Análisis de Servicios.

Tabla 10: Transacciones de compra, venta y canje de divisas reportadas por las entidades de intermediación financieras y cambiarias:

Compras, Ventas y Canjes por EIFCs	Cantidad de Transacciones	%
Agente de Cambio Remesas Vimenca, S.A.	4,010,848	37.17%
Agente de Cambio Caribe Express, C. por A.	1,641,273	15.21%
Banco Popular Dominicano C. por A.	1,552,021	14.38%
Banco BHD S.A.	591,540	5.48%
Banco de Reservas de la Rep. Dom.	505,313	4.68%
Banco Múltiple León, S.A.	212,566	1.97%
Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S.A.	223,913	2.08%
Banco Dominicano del Progreso, S.A.	162,723	1.51%
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	159,641	1.48%
The Bank of Nova Scotia	120,493	1.12%

Tabla 11: Detalle de los montos del Reporte Diario de Remesas Familiares remitidas por las entidades fueron las siguientes:

Entidades Intermediación Financiera y Cambiarias	Pesos Dominicanos	Dólares Estadounidenses	Euro	Otras Monedas
AC Remesas Vimenca, S.A.	459,020,012.80	26,243,701.22	9,494,098.96	849,978,778.34
AC Caribe Express, C por A.	0.00	145,035,351.72	0.00	0.00
AC Remesas Dominicanas, S.A.	0.00	31,459,290.89	816,766.43	0.00
Banco de A y C Union, S. A.	0.00	27,287,572.07	0.00	0.00
AC Girosol Corporation, C. Por. A	18,393,648.52	0.00	0.00	0.00
Banco Popular Dominicano C.x A.	0.00	7,568,575.78	0.00	0.00
AC Cibao Express, S.A	0.00	5,963,109.15	0.00	0.00
Banco de A y C Providencial, S. A.	0.00	4,954,354.66	127.76	0.00
Agente de Remesas y Cambio Boyá, S.A.	0.00	2,103,152.58	0.00	0.00
Banco BHD S.A.	795,747.18	1,085,888.69	0.00	0.00
Banco Dom. del Progreso S.A.	0.00	1,206,644.31	0.00	0.00
Citibank, N.A.	1,086,480.00	27,473.95	0.00	0.00
Banco de Reservas de la Rep. Dom.	0.00	0.00	342,308.72	0.00
Banco Múltiple Promérica, C. por A.	0.00	0.00	3,358.09	0.00

Las diez (10) EIFIC's que presentaron la mayor concentración por volumen total fueron las siguientes:

Entidad	Dólar Estadounidense		Euro	Otras Mone- das
Banco Popular Dominicano C. por A.	0.00	12,192,059,139.58	455,323,522.06	13,918,127.05
Banco de Reservas de la Rep. Dom.	0.00	7,966,985,572.64	127,975,083.05	0.00
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	0.00	5,151,282,803.41	172,354,504.22	1,726,822.60
Banco BHD S.A.	6,500,000.00	4,280,771,483.84	402,508,342.94	33,010,812.00
Agente de Cambio La Nacional, C por A.	0.00	3,713,366,778.12	10,899,789.83	0.00
Agente de Cambio Melo, C x A	0.00	2,839,946,364.77	51,596,822.03	235,662,520.90
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	8,409,090.74	2,074,300,569.75	43,623,369.00	0.00
Citibank, N.A.	0.00	1,550,645,785.27	89,645,671.06	7,598,094.00
The Bank Of Nova Scotia	0.00	1,608,728,877.92	0.00	0.00
Agente de Cambio Remesas Vimenca, S.A.	0.00	1,322,612,239.63	43,332,190.25	6,453,233.10

Muestra que western union es la empresa con mayor volumen en transacciones y esto se debe a que posee la participación mayoritaria en el mercado de transferencias de dinero. En ese sentido, es importante destacar que esta entidad remitente tiene contrato exclusivo con el agente de cambio remesas vimenca, S.A.

Entidades Remitentes	Pesos Dominicanos	Dólar Estadounidense	Euro	Otras Monedas
Western Union	4,004,416,809.55	244,986,985.72	79,617,189.60	7,420,983,368.90
Ria Envía	0.00	332,716,470.60	0.00	0.00
La Nacional @ NY	0.00	322,995,987.17	0.00	0.00
Mateo Express	0.00	192,347,777.17	0.00	0.00
Remesas Quisqueyana	0.00	181,822,795.92	0.00	0.00
Agente de Cambio Girosol Corp.		7,156,903.64	0.00	0.00
Vigo Remittance	0.00	122,373,170.25	0.00	0.00
Moneygram	6,037,877.10	82,872,440.48	0.00	0.00
Choice Money Transfers	0.00	62,379,405.29	0.00	0.00
Dollex Dollar Express	0.00	58,116,077.59	0.00	0.00



Vicerrectoría de Estudios de Posgrado

**Anteproyecto del trabajo para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**LA PARTICIPACIÓN DE LAS REMESAS
EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE
LA REPUBLICA DOMINICANA
(Caso: Vimenca y Western Union)**

Postulante:

Lic. Ana Leidy García Guzmán

Matricula: 2015-1690

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Abril, 2017

INTRODUCCIÓN

En esta investigación el tema a tratar es “Participación de las Remesas en el Desarrollo Económico de la Republica Dominicana (Caso: Vimenca y Western Union)”. Está orientada hacia el análisis de los principales factores que ilustran la relación de las remesas con el desarrollo económico, así como también, la participación de vimenca y western union como una de las principales remesadoras de la República Dominicana.

En el desarrollo del tema se indagará sobre: la importancia de las remesas desde varias perspectivas, la generación de divisas, la balanza de transferencias, las remesas familiares, la combinación de las remesas y el incremento por turismo como es el caso de los países receptores de estas que ayudan a reducir la pobreza, la desigualdad y la inestabilidad, lo cual a la vez aumenta la inversión.

Es la República Dominicana considerada uno de los principales países receptores de remesas de América Latina y el Caribe, siendo Estados Unidos el principal origen de estas, debido a que se estima que alrededor del 77% de los nativos residentes en el exterior se han establecido en esa nación. Las remesas familiares ocupan el tercer lugar como fuente de ingreso de divisas, esto después de las exportaciones y el turismo. Es caracterizada como la fuente más tangible y directa ya que el dinero que se mueve por esta vía es entregado de forma física al beneficiario en territorio local.

Los métodos y técnicas que se utilizaran para la elaboración de esta investigación son: el método analítico, descriptivo, inductivo e histórico así como también la técnica de investigación documental y la entrevista.

En el primer capítulo de esta investigación se identificarán los factores generales que reflejan la participación de las remesas en el desarrollo económico de la República Dominicana.

En el segundo capítulo se desarrollara el marco teórico del tema y la situación actual de remesas vimenca y western union.

En el tercer capítulo tenemos el análisis de la investigación. A través de este podremos ampliar los conocimientos y a la vez aportar para el desarrollo de una de las principales fuentes de la economía, pues es el fuerte por ingreso de divisas y por su proporción del producto interno bruto (PIB).

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las remesas en la economía dominicana, juega un papel significativo, pues no solo se mide por su reveladora participación como ingreso de divisas, sino también por su aporte en el producto interno bruto (PIB).

Desde el año 2010 las remesas han aumentado vertiginosamente, pues cada año promedia en 7.1% del PIB, lo que refleja su importancia en la economía dominicana, tanto así que para el 2015 las remesas tuvieron una participación de 7.4% del PIB, con un crecimiento en los envíos de un 6.8% en comparación con los años anteriores.

Existen factores relevantes que expresan la importancia de las remesas como es el caso del aumento en el porcentaje de personas que emigran hacia países más desarrollados, es decir, si aumenta el número de emigrantes, aumenta a su vez el porcentaje de remesas recibidas por las familias, además, de las economías locales, regionales y nacionales de los países de procedencia de los emigrantes; otro elemento importante es el aporte como disminución en término de índice de pobreza, desigualdad y subdesarrollo a los países receptores de esta.

Según estadísticas del banco central de la República Dominicana (BCRD) existe una proporción considerable de las remesas que llegan a la República Dominicana por vía informal o de bolsillo, es decir, alrededor 95% de los envíos recibidos desde Estados Unidos son a través de empresas remesadoras y solo una minoría de estos por medio de entidades financieras.

Cabe destacar que las remesas que llegan directamente al país son recibidas de manera particular por miles de familias con la finalidad de ser utilizadas principalmente para consumo interno, con un porcentaje aproximado de un 87% y un 13% va dirigido a ahorros o inversión de los beneficiarios de estas.

Por la situación antes expuesta y considerando la importancia del sector remesas para la economía dominicana es que esta investigación va en busca de analizar

la participación, procedimientos, estrategias y metodologías utilizadas por vimenca y western union como una de las principales remesadoras para el buen desempeño de sus labores; por lo que debemos estar al corriente de:

- Remesas vimenca y western union tiene una significativa de participación en el impulso económico de la República Dominicana.
- El análisis del nivel de participación de las remesas es importante para desarrollo económico de la República Dominicana.
- La economía dominicana se ve afectada por la disminución de las remesas.
- Existen consideraciones para el sector de remesas de la República Dominicana.
- Vimenca y western union utiliza estrategias que les permiten lograr un alto de nivel de preferencia en el sector de remesas.

OBJETIVOS GENERALES Y ESPECÍFICOS DE INVESTIGACION

OBJETIVO GENERAL:

- Determinar qué nivel de participación tienen las remesas en el desarrollo económico dominicano, Caso: Vimenca y Western Union.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- Analizar la importancia de la participación de las remesas para el impulso económico de la República Dominicana.
- Examinar cómo afecta la disminución de las remesas en la economía dominicana.
- Conocer las consideraciones generales del sector de remesas de la República Dominicana.
- Identificar las estrategias utilizadas por vimenca y western union para el logro del nivel de preferencia de los clientes.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Justificación teórica,

El termino remesas es designado para nombrar al giro de efectivo que los emigrantes remiten a sus países de procedencia u origen; siendo este dinero normalmente procedente de los sueldos y salarios generados por su trabajo en el país de destino. Este tipo de transferencia denominada envíos es originada a consecuencia de los vínculos familiares, por obligación, afecto o acercamiento entre los inmigrantes y personas que han dejado en su país de origen. Estas remesas se convierten en un factor de desarrollo económico para los países originarios de la inmigración. Es por consiguiente que se debe de incentivar a los beneficiarios para el buen uso de estos flujos, ya que, de ser utilizados para actividades productivas, como inversiones y educación estaría a su vez favoreciendo la economía y el desarrollo del país.

Justificación metodológica,

Los tipos de investigación a utilizar serán: Método analítico en busca del análisis de cada uno de los factores influyentes en el impulso económico de la República Dominicana vía el sector de remesas, descriptivo para describir claramente la participación del sector de remesas en la economía dominicana, la técnica de investigación documental o bibliográfica con la finalidad de obtener más conocimiento y precisión del tema y la entrevista para la recopilación de información obtenida mediante información suministrada por personal de vimenca y western union como por encuestas realizadas a los clientes.

Justificación práctica,

Este enfoque será utilizado para examinar los vínculos entre las remesas y el desarrollo económico considerando la participación o influencia de los países emisores de remesas, es decir, análisis del sector que servirá como base para mejorar los factores influyentes en el desarrollo de las remesas de la República

Dominicana, que a su vez repercute en el aumento del ingreso por divisas, optimiza los niveles de consumo y reduce la pobreza de miles hogares dominicanos.

Otro punto importante es identificar e implementar estrategias que permitan la movilización de los ahorros generados por los envíos de las remesas monetarias para introducirlo al sistema de intermediación financiera, logrando así evitar la evasión de impuestos e identificar la procedencia de los mismos.

Dicho lo anterior es de suma importancia evidenciar los factores involucrados para mejorar de las condiciones de envío optimizando los protocolos e innovando en el ámbito tecnológico, así como también implantando mejoras en los elementos de compensación financiera, esto me ayudara a elaborar las conclusiones y recomendaciones de lugar.

MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

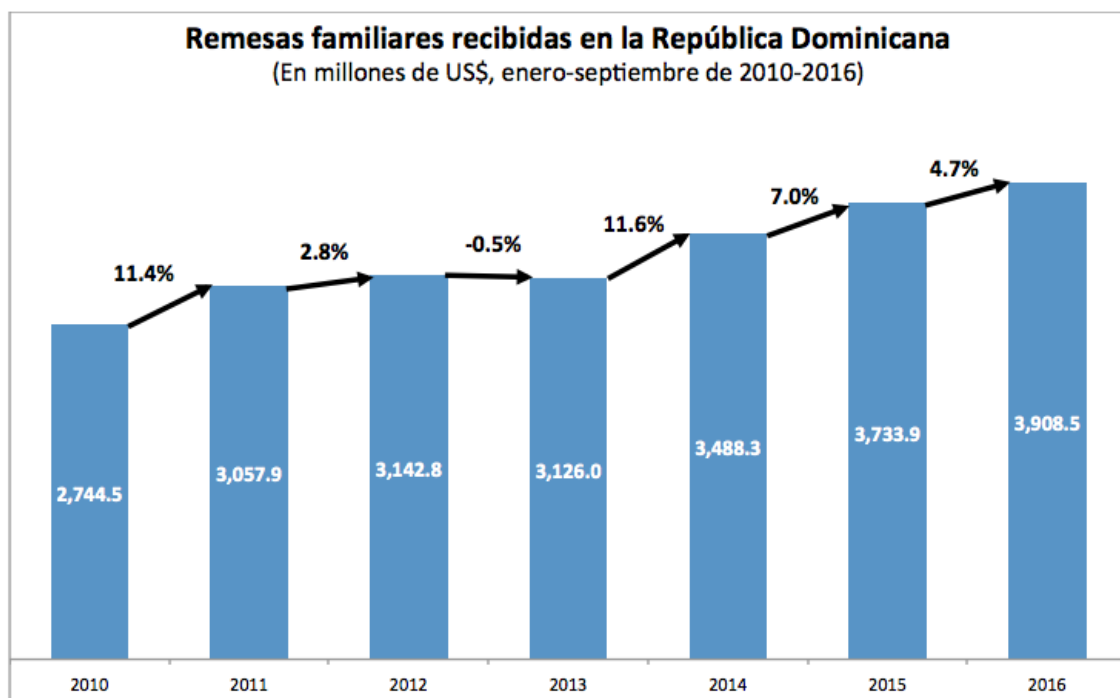
Las remesas en República Dominicana han evolucionado vertiginosamente desde la década de los 80. Para el 2010 las remesas aumentaron aproximadamente unos US\$ 3,400 millones, representando el 7% de PIB, además de que ocupa el cuarto lugar como país más grande en termino de remesas de América Latina y el Caribe, luego de México, Colombia y Brasil; asimismo es el tercer país más grande en termino de recepción o captación remesas en términos per cápita, después de Jamaica y El Salvador.

Considerado que la mejor forma de abordar un estudio que relacione las remesas y el desarrollo económico de la República Dominicana desde una perspectiva analítica y ejemplificada se hace necesario recopilar información concreta suministrada por (BCRD) a partir de estudios realizados, tal es el caso de la balanza de trasferencias corrientes que concluyeron en el año 2015 con un resultado efectivo de US \$ 4,952 millones, superando el monto registrado en el 2014 de US \$ 4,571 millones. Para un aumento significativo del 8.3% de las remesas familiares, unos US\$ 381 millones adicionales a los captados en 2014.

En este mismo orden y dirección según informaciones suministradas por el (BCRD) la captación de monedas extranjeras o divisas para el primer período del 2016 alcanzo US \$5,880.5 millones, reflejando una crecida de 5.4% en igualación con el año 2015, es decir, US \$ 301.7 millones extras, a consecuencia de la influencia de las divisas por las exportaciones, así mismo como el incremento mixto de las admisiones por turismo, remesas familiares e inversiones extranjeras directa.

De la misma forma las remesas, durante el primer período del 2016 obtuvieron movimiento por US \$ 1,289.2 millones, mostrando unos US\$ 89.2 millones agregados con proporción al 2015, para un acrecimiento de 7.4 %, resultando el 71.5% de los Estados Unidos y el 15% desde España.

El siguiente grafico se muestra el aumento continuo que han experimentado las remesas familiares en República Dominicana desde enero a septiembre de los años 2010 hasta 2016. El desarrollo que experimentaron las remesas para los primeros nueve meses del año 2016 fue considerado el tercero más alto del período mostrado, después del aumento que apreciaron para estos meses del 2011 y 2014. Aproximadamente, las remesas familiares recibidas en República Dominicana ha aumentado un 6.2% cada año.



Fuente: Elaboración de CREES con información del *Informe Preliminar de la Economía Dominicana Enero-Septiembre de 2016* y la base de datos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Peligros de una economía basada en las remesas.

Según estudio realizados por el banco mundial (BM) el impacto de las remesas en término de evolución y desarrollo monetario de un país puede ser limitado por diversos factores de la economía receptora, sin embargo existe una relación positiva del crecimiento económico de parte de las inversiones domésticas y los

flujos de capitales privados, la relación PIB-remesas no es un factor relevante; ya que puede tener un impacto negativo en el desarrollo.

La realidad de lo antes expuesto se corresponde a que la gran parte de las remesas son utilizadas para enfrentar necesidades de primera necesidad, no para ser invertidas en actividades productivas que permitan tener rendimiento a largo plazo. Sin embargo el aumento en el consumo es contribuyente para elevar el nivel de pobreza de varias familias, el no ampliar la productividad lo transforma en un modelo no sostenible.

“La directora del programa de las naciones unidas para el desarrollo (PNUD) correspondiente a América Latina y el Caribe, Jessica Faieta expreso la importancia de las remesas que los migrantes destinan a sus familias, ya que estas contribuyen al mejoramiento de la economía del país de origen, pero estos envíos no deben ser visto como la solución de sus problemas sino que debe crear su propia riqueza, porque las remesas no poseen un flujo confiable, ya que obedecen de la variación de la economía de los países emisores o de elección de los inmigrantes”. (Banco Central de la República Dominicana, 2016)

MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

Remesas: se denominan remesas a las transferencias de dinero que envían los emigrantes producto de sus remuneraciones o ahorros acumulados hacia sus países de origen.

Remesas familiares: Son los envíos realizados por los emigrados que residen en otras naciones, destinados a sus familiares en su país de origen.

Remesas de los trabajadores: Estos envíos son clasificadas en transferencias corrientes privadas remitidas por trabajadores migrantes pero residentes del país de destino por un periodo de más de un año, sin considerar su situación jurídica de inmigración a beneficiarios que se encuentran en el países de origen.

Las transferencias de los migrantes: Es conocido como el valor neto adquirido por los migrantes que tienen planificado perpetuarse en el país de destino por más de un año que se transportan de un país a otro en el período de la migración.

Canales de remesas: Es el método para formalizar remesas incluyendo a los bancos, negocios de trasferencia de dinero, envíos de cheques o efectivos por correo o remesa de bolsillo, según el Centro de Estudio Monetario Latinoamericano (CEMLA).

Participación económica: Consiste en medir el grado de aportación de la población en el mercado objetivo o de trabajo.

Divisas: Desde el ámbito económico y financiero la divisa se conoce como toda moneda de curso legal de países extranjeros diferente a la unidad o moneda monetario local. Las divisas, como tal, oscilan entre sí en el mercado monetario mundial, donde influyen unas diversas variables económicas, como son la inflación, déficit, el crecimiento económico, etc.

Ingresos por divisas: Ingreso de una nación o país en una moneda desigual a la suya, los cuales provienen de transacciones y servicios con otro país, según fuente del informe de perspectivas económicas mundiales (GEP).

Inversión extranjera directa: es la distribución de capitales a largo plazo en un país extranjero, con la finalidad de crear compañías industriales, agrícolas y de servicios con la intención de posicionarse e internacionalizarse.

MARCO ESPACIAL:

Esta investigación tiene como población objetiva la empresa vimenca y western union. De igual manera el espacio a base para el desarrollo de la investigación será la República Dominicana. Se consideraran también algunas empresas remesadoras que ofrecen servicios semejantes con la finalidad de desarrollar las preguntas necesarias para puntualizar la novedad citada en el planteamiento del problema y validar con los antecedentes adquiridos las estadísticas señaladas en la investigación.

MARCO TEMPORAL:

La investigación será sustentada tomando en consideración los años 2010- 2016.

DISEÑO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN

Tipos de investigación

Este tipo de investigación se puede definir como exploratorio, ya que tiene el propósito de transmitir y familiarizar de manera transparente y precisa los factores incidentes en las remesas como participación del desarrollo económico de la República Dominicana.

Descriptivo; para describir y establecer de manera detallada el nivel de participación en el mercado de remesas en que se encuentra Vimenca y Western Union, así como también para identificar las causas positivas determinantes del aumento en el nivel de participación de las remesas en el desarrollo económico dominicano.

Métodos de investigación

Para el desarrollo de esta investigación se consideraran los métodos siguientes:

- Analítico: Tomando en consideración las estadísticas adquiridas en el proceso de recaudación de información y de las visitas a ejecutar, se arrojarán las aportaciones que hacen las remesas a la economía del país, respecto al aumento en la participación de divisas, disminución de la pobreza entre otras observaciones a realizar citadas primitivamente.
- Inductivo: Servirá de guía para esta investigación ya que está basado en observaciones y experimentaciones que nos ayudan a encontrar explicaciones generales de la realidad observada en la empresa Vimenca y Western Union, considerando los procedimientos de las funciones.
- Comparativo: Se realizan comparaciones de lugar y de años, así como también de las diferentes empresas del sector de remesas que influyen en el desarrollo de la economía, con la finalidad de establecer los factores influyentes y hacer las recomendaciones correspondientes.

Las fuentes documentales

- Fuentes primarias: Para conseguir la información necesaria se utilizarán los informes realizados por el (BCRD), revisiones bibliográficas, tales como tesis, libros, monográficos y revistas, que sirvan de sustento de la información para el desarrollo del tema objeto en la investigación.
- Fuentes secundarias: Se consultarán páginas de internet, publicaciones de periódicos, manuales y documentaciones de la empresa en observación, así como también otros medios de referencias, que proporcionen información concreta al progreso de la investigación.

Las técnicas de investigación

- Análisis documental: Se analizarán los documentos referentes al tema de investigación, con el fin de obtener conocimientos claros y precisos, así como también los datos de la empresa base de la investigación.
- Análisis de datos históricos: Los datos históricos servirán de apoyo para realizar observaciones y asimilaciones durante el periodo 2014-2016, sobre los aportes que dicho sector ha perpetrado a la economía del país, así como también los que se adquieran de otras orígenes proporcionadas por entidades internacionales, que ofrecen sus aportes al sector remesas en nuestro país. Se tomando como base los informes elaborados por el (BCRD).
- Entrevista: Será el instrumento fundamental para la recopilación de información, a través de entrevistas que se realizarán a los gerentes y ejecutivos expertos de la empresa.

ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN

DEDICATORIAS

AGRADECIMIENTOS

INTRODUCCION

CAPITULO I: ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA

1.1 Reseña histórica de la empresa.

1.2 Nuestras empresas.

1.3 Misión, visión y valores.

1.4 Importancia de la Empresa en el mercado.

1.5 Características de diferenciación de la empresa.

CAPITULO II: PARTICIPACIÓN DE LAS REMESAS COMO FACTOR PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REPUBLICA DOMINICANA, SITUACIÓN ACTUAL REMESAS VIMENCA Y WESTERN UNIÓN.

2.1 Impacto de la remesas en América Latina y el caribe 2010- 2016.

2.2 Las remesas en República Dominicana.

2.3 Factores influyentes en el sector de remesas de la República Dominicana.

2.4 Instituciones intermediarias para envíos y pagos de remesas.

2.5 Clasificación de las remesas.

2.6 Principales países emisores de remesas a la República Dominicana.

2.7 Requisitos para el envío y pago de remesas según superintendencia de bancos.

2.8 Influencia de las remesas en el aumento del ingreso por divisas.

2.9 Formalidad de las remesas en República Dominicana.

CAPITULO III: ASPECTOS IMPORTANTES SOBRE LAS REMESAS EN EL SECTOR ECONÓMICO DOMINICANO.

3.1 Informaciones estadísticas sobre la participación económica de Vimenca y Western Union.

3.2 Interpretación y evolución crítica sobre los resultados de la investigación.

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS

BIBLIOGRAFÍA

1. Banco Central de la República Dominicana. Las Remesas en la Economía Dominicana Análisis para el Periodo 2010-2012. Departamento Internacional. Santo Domingo. 2014.
2. Fondo Monetario Internacional (2002) Glosario Internacional.
3. Banco Interamericano de Desarrollo (2006). Fondo Multilateral de Inversiones, Como apalancar el impacto de desarrollo de las remesas.
4. Acuerdo Western Union y Vimenca generará miles empleos. (19 de Marzo de 2013). Diario Libre. Obtenido de <http://www.diariolibre.com/noticias/acuerdo-western-union-y-vimenca-generar-miles-empleos-FMDL375819>.
5. Banco Central de la República Dominicana. (28 de Abril de 2016). Banco Central de la Republica Dominicana. Obtenido de http://www.bancentral.gov.do/notas_bc/2016/04/28/834/economia-dominicana-crece-61-en-enero-marzo-2016.
6. Bell, E. (05 de Agosto de 2005). Bloeconomista. Obtenido de <http://bloeconomista.com/la-importancia-de-las-remesas-en-la-economia-latinoamericana/>.
7. Cámara de Diputados Lix Legislatura. (Noviembre de 2004). Centro de estudios sociales y de opinión publica. Migración y Remesas Familiares: conceptos y perspectiva comparada. México D.F Obtenido de <http://docplayer.es/4398264-Migracion-y-remesas-familiares-conceptos-y-perspectiva-comparada.html>.
8. Chand, I. (11 de Abril de 2014). banco mundial. Obtenido de <http://www.bancomundial.org/es/news/pressrelease/2014/04/11/remittances-developing-countries-deportations-migrant-workers-wb>.
9. Grupo Vimenca. (2007). Grupo Vimenca. Obtenido de <http://vimenca.com/remesas-vimenca>.