

LAS FAMILIAS Y LAS REMESAS DEL EXTERIOR

El caso de los peruanos en EE.UU.

WILSON ARANDA TRUJILLO
RONALD RÍOS ESPINOZA

RESUMEN

SE EXAMINAN CONCEPTOS FUNDAMENTALES ASOCIADOS A LA MIGRACIÓN Y A LAS REMESAS, QUE SE UTILIZAN PARA EL ANÁLISIS MICRO Y MACROECONÓMICO DEL EFECTO MULTIPLICADOR DE AQUELLAS.

SE EXPONEN LAS TEORÍAS QUE EXPLICAN EL COMPORTAMIENTO DEL CONSUMO DE LAS FAMILIAS, BUSCANDO EXPLICAR LA ESTRUCTURA DEL GASTO DE LAS REMESAS EN EL PRESUPUESTO FAMILIAR.¹

**PALABRAS CLAVE: ECONOMÍA INTERNACIONAL - REMESAS DEL EXTERIOR
GASTO FAMILIAR - MIGRACIÓN.**

I. INTRODUCCIÓN

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), las remesas que los emigrantes envían a sus países de origen constituyen una de las expresiones económicas más impactantes de la globalización. En el 2004, las remesas hacia América Latina y el Caribe alcanzaron más de \$ 45 000 millones, sobrepasando los montos combinados de la inversión extranjera directa y la ayuda oficial para el desarrollo. Buena parte de la economía latinoamericana y del Caribe se sostiene por sus inmigrantes trabajando (legal o ilegalmente) en el primer mundo. México constituye el ejemplo paradigmático: sus connacionales en el exterior enviaron a sus familiares más de \$ 16 000 millones, seguido por Brasil y Colombia. Sin embargo, este crecimiento se extendió por toda la región de Centroamérica alcanzando más de \$ 10 000 millones; en los países andinos más de \$ 7 000 millones.

En el 2004, el Perú recibió aproximadamente de sus compatriotas \$ 1 360 millones por concepto de remesas². El ingreso por remesas en el Perú ha visto duplicada sus cifras en el 2003 y 2004 respecto a los años anteriores, pasando a representar el 1,36% del PBI y el 11% de las exportaciones para el 2004³, y para el 2006 se prevé que bordeará los 2 millones de dólares⁴. Este auge de las transferencias económicas está tomando relevancia, captando el interés de los agentes económicos y financieros por ser fuente de diversas oportunidades de destinación final, que abarca desde el envío hasta el gasto de las mismas.

El efecto multiplicador de las remesas, tanto en los aspectos macro y microeconómicos, y la preocupación de que éstas enviadas por nuestros connacionales lleguen a sus familiares en forma más rápida y al menor costo posible, ha generado múltiples estudios sobre el tema. Sin embargo, se sabe muy poco o nada sobre cuál es el monto promedio de las transferencias de dinero que realizan nuestros compatriotas y cuál es el destino final de las mismas. Es por ello que nuestra institución hace un estudio sobre este tema y en particular en el gasto de estas transferencias. La finalidad es conocer cómo se estructuran los gastos de las familias que se benefician con las remesas, para que los trabajadores emigrantes y sus familiares tengan una visión acerca de las mayores opciones para usar su propio dinero.

II. MARCO CONCEPTUAL

1. LA MIGRACIÓN

De acuerdo a la Real Academia Española, se entiende por migración:

"Movimiento de población que consiste en dejar el lugar de residencia para establecerse en otro país o región, generalmente por causas económicas o sociales..."

Toda migración supone una emigración, o salida del país de origen, y una inmigración, en el país de llegada".

Los potenciales emigrantes suelen sobrevalorar los supuestos o reales aspectos positivos de los posibles países de destino, y subvalorar —por el contrario— los de su propio país. De esta forma, la emigración se transforma, paulatinamente, en la única solución aparente a sus angustias de subsistencia, tanto personal como familiar. Y con ello se inicia, frecuentemente, el fenómeno de la partida hacia un destino incierto, bajo el cobijo de alentadores sueños en pos de un destino prometedor.

Uno de los grandes cambios que viene experimentando la economía peruana se ve reflejado en un proceso de emigración semicompulsiva, producida por la recesión económica de años anteriores, la pobreza y el desempleo, que año a año crece. La solución ha tomado el camino de la migración laboral hacia países con mayor renta salarial, como los EE.UU. de Norteamérica, hecho que nos ha convertido en uno de los países de mayor emigración en el mundo.

Según la OIT y el Fondo de Población de las Naciones Unidas (2003), este fenómeno de la migración se caracteriza por:

- La explosión demográfica y el continuo éxodo rural en las zonas subdesarrolladas, con una elevada proporción de población joven.

- La escasez de puestos de trabajo en los países de origen, lo que contrasta con la aspiración de vivir en una sociedad de consumo.
- El envejecimiento de la población y la escasez de mano de obra en los países de destino (frente a un proceso de globalización, prácticamente inevitable, la interdependencia y el intercambio de bienes y servicios, incluida la mano de obra entre países se ha convertido en una necesidad para subsistir; por lo que las fronteras nacionales tienden a desaparecer).
- La inestabilidad y los conflictos políticos (principalmente, cuando propician situaciones de guerras internas y violencia criminal) han sido causa de numerosas y grandes movilizaciones en todo el mundo.

La emigración desde los países pobres hacia los ricos, en particular desde el Perú hacia los Estados Unidos de Norteamérica, está produciendo dos tipos de descapitalización: del capital humano y del capital financiero, que se sacrifican en pos de un mayor nivel de bienestar a través de las transferencias futuras.

a) Del capital humano: En los últimos veinte años, el grupo de edad de mayor emigración está entre los 18 y 30 años⁵. Se trata de una población económicamente activa, tanto del campo como de las ciudades. En general, son personas que han terminado la secundaria, han postulado a una universidad y no han ingresado, y aun habiendo ingresado la abandonan por razones económicas. Son también profesionales de todas las especialidades que al no encontrar trabajo, salen del país. Al igual que las personas que abandonan la actividad agrícola y agropecuaria, en busca de un futuro mejor, han provocado una repercusión directa en la economía doméstica y en la fuerza laboral local y regional⁶. Al respecto, el Instituto de Estudios Peruanos confirma que la mayor parte de personas que emigran son los jóvenes estudiantes en un 20,5%; después los empleados que de alguna forma se van a buscar un futuro mejor, los cuales son un 16,8%; y, luego, los profesionales con un 14,2%.

b) Del capital financiero: La forma como se drena el capital financiero desde el Perú hacia los EE.UU. es a través de las llamadas "visas de inversión", que tiene una relación directa con respecto a la demanda laboral de mano de obra barata. Esto hace que las familias inviertan en los gastos de migración de alguno o algunos de sus miembros, ya que tienen la esperanza de que dicha inversión les brindará mayor retorno que una inversión hecha en el Perú.

La migración transnacional produce efectos sociodemográficos, económicos, culturales y de capital humano: En los países de origen, en los países de destino, en los migrantes y sus familias. En general, el migrante sacrifica los costos socioculturales y políticos a cambio del beneficio económico (salarial). Ello le permite formar nuevas redes sociales y económicas, lo que ha convertido a los emigrantes en familias transnacionales,

que viven en dos países y contribuyen al desarrollo de dos economías y dos culturas simultáneamente. En el Perú:

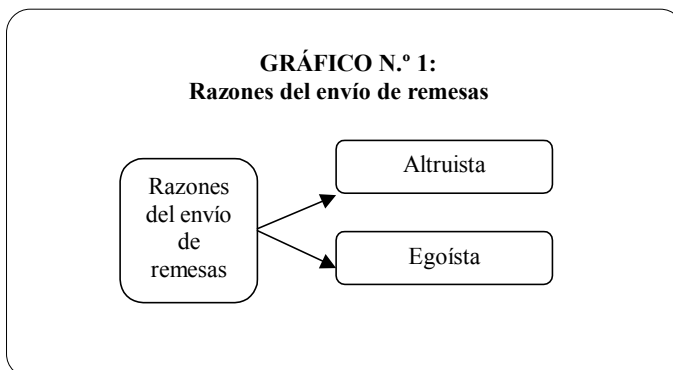
"...alrededor del 6% de los hogares urbanos a nivel nacional perciben remesas provenientes del exterior... [...]el porcentaje de familias de Lima Metropolitana que reciben dichos flujos ascienden a más del 9%. Asimismo, señala que para las familias de niveles socioeconómicos bajos que reciben periódicamente dichos ingresos, éstos pueden llegar a representar entre el 45% y 55% de su gasto total". (Consultora Apoyo)

Entonces, los emigrantes aumentan la demanda por el consumo y ésta produce demanda en la producción, lo que a su vez incrementa el número de trabajadores y del empleo. Al pagar salarios menores, el empresario reduce sus costos de producción, lo que tiende a abaratar los precios de los productos y, como consecuencia, el costo de vida.

Todos estos argumentos nos indican que el incremento de la emigración, en particular de los profesionales, técnicos y personal calificado, llamado brain drain, ha beneficiado, sigue y seguirá beneficiando no solamente a la economía del país receptor, sino también a la concentración del capital humano. Este hecho, a su vez, ha creado, sigue y seguirá creando la brecha del conocimiento en la ciencia, la tecnología y las demás disciplinas. Si bien EE.UU. se beneficia del brain drain, esto es compensado por las remesas⁷.

2. LAS REMESAS

Son transferencias de efectivo o de especies hechas por el emigrante que provienen de un contrato implícito que existe entre los miembros de una familia⁸. Puede verse este tipo de ingreso como una especie de seguro para las familias o un activo financiero. El envío de las remesas se puede clasificar bajo dos conceptos: altruista y egoísta.



Altruista, porque el emigrante se preocupa por el bienestar de su familia, en donde el monto enviado refleja la estrecha relación existente entre ambos. Por esta razón es que el dinero enviado irá disminuyendo, en su mayoría, porque al pasar del tiempo estos lazos se hacen cada vez más débiles.

La otra razón existente se presenta cuando los emigrantes tienen capacidad de ahorro, por lo que buscarán lugares en los que puedan invertir para recibir una rentabilidad, uno de los destinos puede ser el país de origen en donde existen personas de confianza que puedan velar por su interés, o cuando tienen algún interés propio.

Las decisiones acerca de cómo gastar las remesas están relacionadas al tipo de contrato (implícito) entre la familia y el remesante. Éstas pueden ser tomadas de forma individual (remesado o remesante), de acuerdo a una unidad (doméstica o familiar), o por una delegación convencional de responsabilidades (por ejemplo: los padres deciden arreglar la vivienda, la compra de víveres, etc.).

Dado que la utilidad de la familia se refiere a la satisfacción global, hay una variedad de factores que influyen en esta medida. En la utilidad de una persona influye no sólo el consumo de bienes físicos, sino también las actitudes psicológicas, las presiones de grupo, las experiencias personales y el entorno cultural en general.

La elección del gasto de las familias es de importancia crucial en el sistema económico, los efectos tienen que ver con los siguientes puntos:

1. Sus decisiones de comprar o no determinados bienes de consumo.
2. El calendario de sus compras de bienes de consumo duraderos y la cantidad que decide ahorrar.
3. Sus decisiones de poseer riqueza en una forma en vez de otra.
4. La eficacia de un sistema económico debe juzgarse por su capacidad de respuesta a la preferencia de los individuos.

Por tanto, las remesas pueden ser vistas desde dos enfoques como:

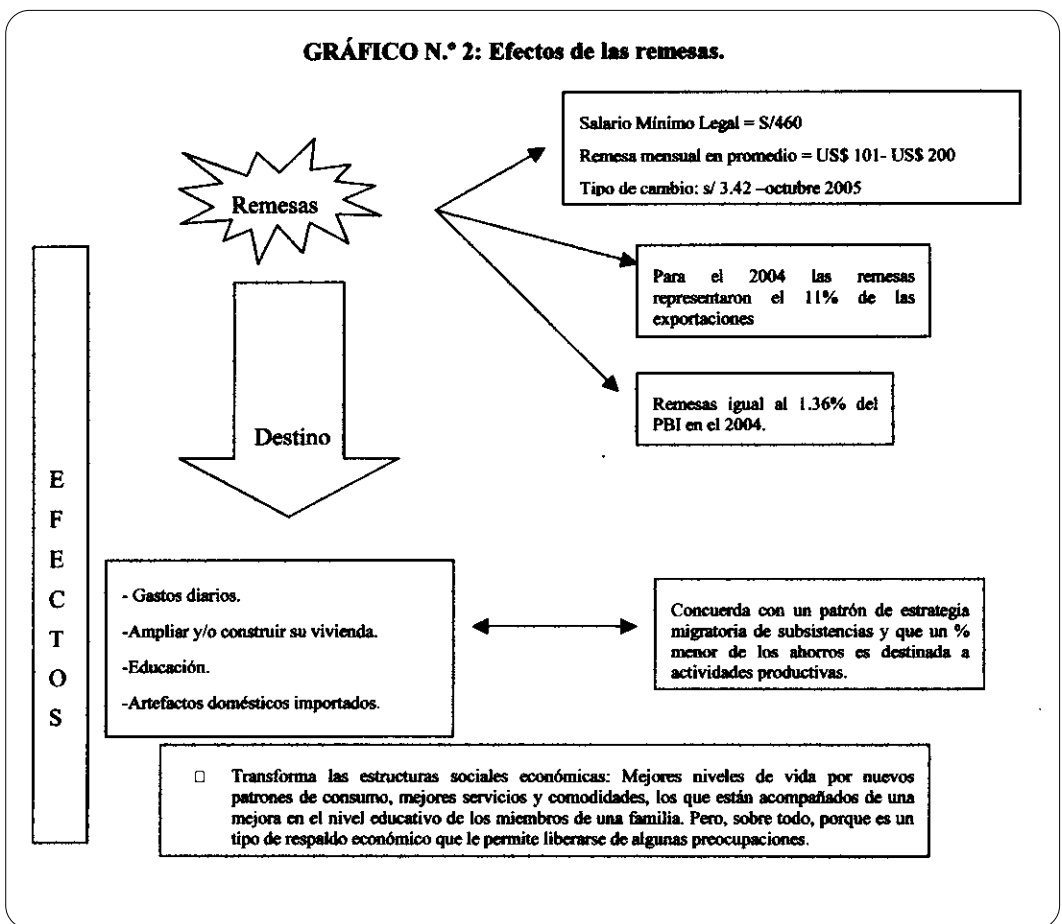
- Un seguro.
- Un activo financiero.

Las remesas vistas como un seguro: Parte de la experiencia de que, en países en desarrollo, se utilizan para cubrir a aquellos sectores en los cuales el nivel de penetración del mercado de seguros no es amplio. Por lo cual, las remesas en este tipo de familias no aseguradas son utilizadas en situaciones de contingencia.

"Generalmente el dinero que reciben los familiares del inmigrante es para mejorar su calidad de vida, en segundo lugar para darle condiciones de cierta seguridad al inmigrante en caso decida retornar". (Ricardo Verástegui López, Mesa de Concertación de Lucha Contra la Pobreza en el Fondo Contravalor Perú-Alemania)

Las remesas vistas como un activo financiero: éstas vendrían a ser el retorno de la inversión realizada por la familia en la educación, salud y bolsa de viaje del emigrante.

GRÁFICO N.º 2: Efectos de las remesas.



3. TEORÍAS SOBRE EL COMPORTAMIENTO DE LAS FAMILIAS

Basándose en la (i) La teoría de la restricción de liquidez y del consumo familiar⁹, y (ii) la ley psicológica fundamental¹⁰, expondremos que:

La **teoría de la restricción de liquidez y del consumo familiar**: Nos plantea que existe un fuerte vínculo entre el ingreso presente (ingreso generado en territorio nacional y la recepción de remesas) y el consumo presente, en la medida en que la familia no tenga acceso al crédito¹¹. Se dice entonces que las familias no pueden endeudarse y, además, no cuentan con un stock de activos financieros, ya que tienen una "restricción de liquidez"¹², en el sentido de que lo más que pueden gastar es el ingreso que reciben en el periodo actual. Estudios empíricos concluyen en que la proporción de familias con restricción de liquidez es más grande entre los jóvenes que entre los mayores¹³.

La **ley psicológica fundamental**: Nos dice que los hombres y las mujeres, como regla general y en promedio, están dispuestos a incrementar su consumo a medida que su ingreso aumenta, pero no en la misma cuantía del aumento en su ingreso.

Según estas teorías, entonces, a medida que se incremente el actual ingreso, el nivel de consumo también lo hará.

Aunque las teorías mencionadas son las más usadas para explicar el comportamiento de las familias en la distribución de las remesas (consumo y otra parte en ahorro e incluso inversión) existen otras como la **teoría psicológica**¹⁴. Ésta indica que las preferencias del consumidor cambian debido a estímulos externos, de manera particular por sus expectativas y sentimientos, entendidos éstos como una función de evaluación y las expectativas que la gente tiene de sus propias finanzas, de la situación económica del país y otros. También es importante mencionar la **teoría de los estilos de vida**¹⁵ que explica que el conjunto de elementos psicológicos (personalidad), de comportamientos y características externas podría ser más útil para predecir el comportamiento de adquisición (tener o no tener).

De otro ángulo teórico, la **hipótesis del ingreso permanente**¹⁶ plantea que los individuos escogen entre consumo presente y consumo futuro, elección que es vista como resultado de preferencias autónomas, estables y del conjunto de oportunidades que enfrenta. Esta teoría señala que los individuos y las familias se encuentran preocupados por el consumo en el largo plazo, de manera que el consumo presente está determinado por algún tipo de promedio entre el ingreso actual y el futuro¹⁷.

Los supuestos de la teoría del ingreso permanente y del ciclo de vida no son adaptables para las condiciones peruanas, cuando las familias tienen una restricción de liquidez, ya que se fundamentan en que el consumo de un periodo en particular depende de las expectativas de ingreso por toda la vida y no del ingreso del periodo actual¹⁸.

III. METODOLOGÍA

Para tener una visión cuantitativa acerca del efecto en el ingreso familiar de las remesas provenientes del exterior, específicamente de Estados Unidos, en el curso de Investigación de Mercados realizamos una investigación para medirlo. En el mismo, se contó con la colaboración de los participantes de la asignatura, quienes formaron un grupo de investigación denominado PROMARKET. La ficha técnica de la investigación es la siguiente:

Agencia	PROMARKET – Estudios de Marketing SAC
Responsable	
Trabajo de Campo	Del 19 al 23 de septiembre de 2005
Ámbito Geográfico	Lima Metropolitana – Callao
Universo	121 500 familias de todos los niveles socioeconómicos que reciben remesas provenientes de EE.UU., residentes en la ciudad.
Metodología de Muestreo	Muestreo no probabilístico en cuotas (según condición social), puesto que no se cuenta con un marco muestral de las familias que reciben remesas de EE.UU.
Tamaño de la Muestra	216 casos. Con un nivel de confianza para el total de encuestas del 95% y un margen de error de $\pm 5\%$
Técnica	Encuesta personal “cara a cara” con la aplicación de un cuestionario estructurado.
Supervisión	35% del total de la producción por cada entrevistador.

La investigación consta de dos fases: la primera, de una investigación exploratoria y, la segunda, descriptiva.

En la parte exploratoria se realizaron entrevistas a especialistas en el tema. Los resultados en esta etapa exploratoria nos indican que, acerca del monto de las remesas, éstas apenas se pueden controlar por el registro de las empresas de transferencia formales (Western Unión, Money Express, Money Gram, etc.). Estos sistemas, en muchos casos, no son utilizados por los migrantes, ya sea por desconocimiento, por desconfianza o porque los costos son altos. Según Jorge González Izquierdo¹⁹, casi el 70% de las remesas no vienen canalizadas por el sistema financiero porque son traídas directamente (envíos por encomienda), y sólo una proporción minoritaria del 30% viene por canales financieros (bancos o instituciones financieras especiales). Por tanto, el registro y distribución no ha creado un mapeo del flujo de las remesas en Lima Metropolitana y el Callao.

Una de las razones de tal comportamiento es porque los migrantes económicos, en particular de origen rural y urbano popular, prefieren sistemas informales o clandestinos que cobran menos costos por transferencias de dinero o especies. Esto se refleja en la dificultad de tener cifras más o menos exactas del monto de dichas transacciones, por lo

que los burócratas que manejan las cuentas nacionales no la incorporan en sus informes anuales y, por ende, no se cuenta con un registro exacto de cuántas personas son las beneficiadas.

Ante tales circunstancias, en la investigación cuantitativa, se recurre al muestreo no probabilístico en cuotas (según condición social), mediante una encuesta personal, con la aplicación de un cuestionario estructurado para obtener información que permita responder al objetivo principal de la investigación.

IV. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Dada la importancia de las remesas en nuestra economía, nos interesa conocer cuáles son los rubros principales en los que las familias gastan, así como su importancia relativa frente a otros rubros. Es por ello que tenemos como objetivo principal determinar cuál es la estructura de gasto de las remesas que perciben las familias peruanas provenientes de los Estados Unidos de Norteamérica.

De agosto a octubre del 2005, a través de PROMARKET, se realizó la investigación. Se tuvo en cuenta que, en la actualidad, existe un primer estudio exploratorio sobre el caso de las remesas en Huancayo, realizado por J. Alvarado, D. Gonzáles, F. Galarza (*Ahorro y Remesas Familiares: El Caso de Huancayo, 2002*). También se tuvo en cuenta la información proporcionada por diferentes instituciones de reconocida trayectoria, que nos permitió tener una visión del efecto multiplicador de las remesas en el empleo y el ingreso. Es por ello que PROMARKET SAC da un alcance sobre este tema, tomando como foco poblacional Lima metropolitana y Callao, para determinar el impacto de las remesas en el presupuesto familiar, así como la estructura de gastos. Todo esto con la finalidad de que este trabajo sea considerado en el futuro como una herramienta en la toma de decisiones para programas o proyectos de entidades públicas o privadas.

A continuación, se exponen, de manera resumida, los resultados de la investigación que demuestra el gran interés de las familias beneficiadas de mejorar sus expectativas de ingreso y de consumo.

RESULTADOS CLAVE

- Se ha encontrado que las remesas son una valiosa fuente de ingreso familiar, hallándose que más del 80% de los encuestados las considera importantes, muy importantes o extremadamente importantes en su estructura de ingresos.
- Asimismo, hemos encontrado que las personas que reciben remesas entre \$ 201 a \$ 300 las destinan a mejorar o a desarrollar un negocio, éstos repre-

sentan cerca del 50% del total de encuestados. Las personas que reciben remesas de entre \$101 a \$200 las destinan a gastos de entretenimiento, seguido por los gastos en ahorro, salud y finalmente gastos diarios.

- Podemos destacar que las personas que van de los 18 a 28 años son las que gastan más en entretenimiento y educación, en comparación con las demás personas; esto sería porque la mayoría de ellos son universitarios o de estudios incompletos.
- También es necesario resaltar que las personas que van de 51 años a más destinan la mayor parte de las remesas a los servicios y bienes de salud. Esto es lógico, ya que es en esa edad donde sus gastos en salud aumentan. Las personas que destinan la mayor parte de las remesas a la apertura o al mejoramiento de un negocio son aquellas que van de 40 a 50 años.
- Con respecto al gasto por género obtuvimos que las mujeres priorizan las remesas para los gastos diarios y de salud, mientras que los hombres en gastos educativos y de vivienda.
- Hallamos que el sexo femenino es el principal receptor de bienes adicionales a las remesas, como electrodomésticos, donde en su mayoría, los que remesan, envían estos para su cónyuge o madre. Esto es seguido por el envío de bienes personales como joyas, cosméticos, perfumes y celulares; acompañado, cercanamente, por un mayor envío, a las mujeres, de medicinas, las cuales no son posibles conseguir en nuestro país; luego tenemos el envío de ropa y/o calzado, también a las mujeres. Los varones reciben principalmente bienes en ropa, esto se debe a que existe gran preferencia por la ropa y el calzado de EE.UU.
- El medio por el cual se realizan las transferencias son la agencias de envío de dinero, pero esto puede cambiar dentro de poco tiempo por la importancia que están tomando los bancos en estas transacciones.
- Del total de encuestados, el 65,7% manifestaron haber mejorado su nivel de vida, principalmente aquellas personas que consideran importante las remesas en su presupuesto, ya que les permite obtener mayor poder de compra.
- Del total de encuestados, el 14,4% respondió no haber mejorado su nivel de vida por considerar, el monto de sus remesas, poco significativas en su presupuesto familiar.

V. CONCLUSIONES

- El monto de remesas influye en el patrón de consumo de los remesados, así, los que reciben entre \$101 y \$200 destinan este dinero mayormente a gastos de entretenimiento, ahorro, y salud; reflejando esto que lo perciben como un dinero extra, que les ayuda a mejorar su nivel de vida, mas no dependen de él. Aquellas personas que perciben entre \$201 a \$300 por envío lo destinan (alrededor del 20%) a comenzar un negocio o a mejorar el que tienen, reflejando así que éstos tampoco dependen de las remesas, sino que le dan un uso productivo. Son los que reciben menos de \$100 por envío los que tienen mayor dependencia de este dinero, ya que lo gastan en su mayoría a pagar deudas, gastos en servicios de salud y gastos diarios.
- La edad del remesado también influye en el destino que se le da a las remesas, así hemos encontrado que son los jóvenes entre 18 y 28 años los que destinan el dinero recibido a gastos en entretenimiento y educación. Esto se explica por la etapa de la vida en que se encuentran. Asimismo, son los remesados mayores de 51 años los que más gastan en servicios médicos. Los demás grupos etarios distribuyen casi equitativamente el dinero de las remesas en diferentes rubros, como vivienda, gastos diarios, abrir o ampliar un negocio, ahorro, etc.
- Hemos encontrado que el sexo del remesado no condiciona mucho el patrón de consumo, ya que ambos gastan casi las mismas cantidades en rubros como educación, vivienda, abrir o ampliar un negocio, salud, etc.
- El grado de instrucción del remesado condiciona su patrón de gasto, así, las personas con educación primaria completa o incompleta destinan la mayor parte del dinero recibido a gastos diarios, siendo los que tienen educación superior completa los que destinan menos dinero a este rubro. Asimismo, las personas que cuentan con educación superior gastan más en los rubros de educación y entretenimiento, Lo que se debe a que son conscientes de la importancia de la educación en el desarrollo exitoso de cualquier persona.
- Se ha encontrado que casi la mitad de los encuestados dedican el dinero recibido a algún rubro educativo, sean estos, colegios, instituciones, universidades, etc. Ello es positivo, pues están invirtiendo en el futuro de sus hijos, lo que redundará en beneficio de la sociedad en su conjunto.
- Una parte minoritaria de los remesantes destina el dinero recibido al ahorro (sólo el 18,5%), debido a que éste sólo alcanza para gasto corriente, no quedando ningún remanente para ahorrar.

- Alrededor del 29% de los remesados destinan el dinero recibido a mejoras en su vivienda, sean éstas ampliación, construcción, compra; lo que refleja un esfuerzo superior de los remesados en darle un uso productivo al dinero que reciben.
- Cuando hay sólo una persona beneficiada por la remesa, ésta la destina a emprender un negocio y a gastos de entretenimiento. Cuando son dos las personas beneficiadas por las remesas, éstas son destinadas mayormente (38%) al gasto en salud. Cuando son tres, se destinan a los rubros de vivienda y educación, en su mayoría. Cuando son más de cuatro las personas beneficiadas, lo destinan mayormente al gasto en vivienda.
- El 62% de personas encuestadas manifiestan recibir bienes adicionales, llámense éstos: ropa, calzado, electrodomésticos, etc. La importancia de esto es que influye en el consumo de bienes nacionales que los remesados hacen.

NOTAS

¹ Wilson Aranda Trujillo y Ronald Ríos Espinoza son alumnos de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNMSM. Contaron con la supervisión del Profesor Pedro Barrientos F. y el apoyo de sus compañeros de clase en el curso de Investigación de Mercados.

² Jorge Torres Zorrilla es profesor del Área Académica de Economía de la PUCP.

³ Fuente: Comunidad Andina, Sistema Andino de Integración - Perú al 2005.

⁴ Banco de Crédito del Perú (BCP), César Sanguinetti, gerente de productos.

⁵ La estructura por edad de los inmigrantes se concentra en personas económicamente activas: poco más de ochenta por ciento de los inmigrantes de cada región se ubican entre los 15 y 64 años de edad. (Pág. 9 Dinámica reciente de las Migraciones en América).

⁶ Información proporcionada por el documento: Situación de la Comunidad Peruana en el Exterior de la Dirección de Asuntos Consulares del Ministerio de Relaciones Exteriores para el año 1996 y divulgada por los estudios de investigación de la PUCP.

⁷ Un estudio completo al respecto se encuentra en: J.P. Smith y B. Edwinston 1997: The New Americans: Economic, Demographic and Fiscal Effects of Immigration. National Academy Press, Washington D.C.

⁸ Puede darse el caso en que no necesariamente los individuos remesados tengan un vínculo familiar; como pueden ser amigos, socios etc.

⁹ John Maynard Keynes: Teoría general del interés, el precio y el dinero, 1936.

¹⁰ John Maynard Keynes: Teoría general del interés, el precio y el dinero, 1936.

¹¹ Como es el caso de nuestro país, ya que no existe un perfecto mercado financiero.

¹² La restricción de liquidez puede definirse, en términos generales, como la incapacidad de ciertos individuos de endeudarse contra sus ingresos futuros, quizá porque quienes otorgan el crédito suponen que tendrán dificultades para pagar los préstamos. Los mercados financieros, normalmente, prestan contra garantía, no sólo contra la promesa de que recibirá un pago por su trabajo.

- ¹³ *La estructura por edad de los emigrantes se concentra en personas económicamente activas: poco más del ochenta por ciento de los emigrantes se ubican entre los 15 y 64 años de edad. (Pág. 9 Dinámica reciente de las Migraciones en América).*
- ¹⁴ *Katona, G.: Análisis Psicológico del Comportamiento Económico, 1975.*
- ¹⁵ *Arellano, Rolando: Estilos de vida en el Perú, 2000.*
- ¹⁶ *Friedman, M.: Teoría de la función de consumo, 1957.*
- ¹⁷ *Dado que el consumo depende del ingreso permanente, la tasa de ahorro se relaciona con la diferencia entre el ingreso corriente y el ingreso permanente.*
- ¹⁸ *Sachs: Macroeconomía global, 2002.*
- ¹⁹ *Decano de la Facultad de Economía de la Universidad del Pacífico.*

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ALVARADO, J.; GONZALES D.; GALARZA F.: AHORRO Y REMESAS FAMILIARES: EL CASO DE HUANCAYO, 2002.*
- PIPA, MARÍA ELENA Y VERDERA, FRANCISCO: "EMIGRACIÓN Y REMESAS EN LOS PAÍSES ANDINOS, TENDENCIAS RECIENTES Y PROPUESTAS" (OIT - OFICINA REGIONAL PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE), 2003.*
- GARCÍA, GONZALO: REMESAS DE LOS PERUANOS EN EL EXTERIOR, PALESTRA PORTAL DE ASUNTOS PÚBLICOS DE LA PUCP.*
- GALARZA ARELLANO, FRANCISCO; YANCARI CUEVA, JOHANNA: "LA IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN EL ALIVIO DE LA POBREZA", INSTITUTO DE ESTUDIOS PERUANOS, JUNIO, 2005.*
- AUTORES VARIOS: "LAS REMESAS DE MIGRANTES Y EL CARIBE: ¿UNA ALTERNATIVA DE DESARROLLO? EN AMÉRICA LATINA". SISTEMA ECONÓMICO LATINOAMERICANO (SELA). CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO (CAF), JULIO, 2005.*
- INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK: "REMESAS HACIA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE. METAS Y RECOMENDACIONES". LIMA, PERÚ, MARZO 27, 2004.*
- INFORME DE LA ASAMBLEA NACIONAL: "MIGRACIÓN, IMPLICACIONES ECONÓMICAS, POLÍTICAS, SOCIALES Y COMUNICACIONALES". GUAYAQUIL- ECUADOR, NOVIEMBRE 7- 8, 2003.*
- "FORTALECIMIENTO DEL SECTOR SALUD EN LAS ZONAS DE ALTA MIGRACIÓN", COSTA RICA, OMS; DICIEMBRE 2002.*
- "PREGUNTAS HABITUALES SOBRE INMIGRACIÓN Y POSIBLES RESPUESTAS". ANDALUCÍA ACOGE DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN, 2004.*
- TUIRÁN, RODOLFO; ÁVILA, JOSÉ LUIS; FUENTES, CARLOS; CASTILLO, MANUEL ÁNGEL: "DINÁMICA RECIENTE DE LAS MIGRACIONES EN AMÉRICA". BOLETÍN EDITADO POR EL CONSEJO NACIONAL DE POBLACIÓN, 2002.*
- "RECEPTORES DE REMESAS EN AMÉRICA LATINA: EL CASO COLOMBIANO", FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES, BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, SEPTIEMBRE 2004.*

DIRECCIÓN DE ASUNTOS CONSULARES DEL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES: "SITUACIÓN DE LA COMUNIDAD PERUANA EN EL EXTERIOR", DIVULGADA POSTERIORMENTE POR EL DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS DE INVESTIGACIÓN DE LA PUCP, 1996.

SMITH, J.P. y EDWINSTON, B.: THE NEW AMERICANS: ECONOMIC, DEMOGRAPHIC AND FISCAL EFFECTS OF IMMIGRATION. NATIONAL ACADEMY PRESS, WASHINGTON D.C, 1997.

MAYNARK KEYNES, JOHN: TEORÍA GENERAL DEL INTERÉS, EL PRECIO Y EL DINERO, 1936.

KATONA, G.: ANÁLISIS PSICOLÓGICO DEL COMPORTAMIENTO ECONÓMICO, 1975.

ARELLANO, ROLANDO: ESTILOS DE VIDA EN EL PERÚ, 2000.

FRIEDMAN, M.: TEORÍA DE LA FUNCIÓN DE CONSUMO, 1957.

SACHS: MACROECONOMÍA GLOBAL, 2002.

