



UNICIT
UNIVERSIDAD IBEROAMERICANA
DE CIENCIA Y TECNOLOGIA

Línea de Investigación: Economía Social Solidaria y Colaborativa

**Impacto de las Remesas en la Economía de los hogares de Managua
durante el año 2025**

Monografía para optar al título de: Licenciatura en Banca y Finanzas

Autora:

Br. María de los Ángeles Obando Mercado

Tutor:

MSc. José Dagoberto Mejía

Managua, Nicaragua

Julio 2026

Acrónimo y Siglas

Sigla/Acrónimo	Significado
BCN	Banco Central de Nicaragua
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
CONAMI	Comisión Nacional de Microfinanzas
ENIF	Encuesta Nacional de Inclusión Financiera
FMI	Fondo Monetario Internacional
INIDE	Instituto Nacional de Información de Desarrollo
MTO	Money Transfer Operator (Operador de Transferencia de Dinero)
NELM	New Economics of Labour Migration (Nueva Economía de la Migración Laboral)
OIT	Organización Internacional del Trabajo
OIM	Organización Internacional para las Migraciones
PIB	Producto Interno Bruto
SIBOIF	Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
UAF	Unidad de Análisis Financiero
UNICIT	Universidad Iberoamericana de Ciencias y Tecnología
USCIS	U.S. Citizenship and Immigration Services (Servicios de Ciudadanía e Inmigración de EE. UU.)

Dedicatoria

Dedico este trabajo de investigación principalmente a Dios por darme la sabiduría y el entendimiento para poder concluirlo. A todas las personas contribuyeron e hicieron posible la realización de esta investigación. A mi tutor, cuyo apoyo y guía me inspiró a explorar nuevas ideas y desafiar nuevos límites de conocimiento.

A mis padres, hermanos cuyo amor y paciencia me motivaron a perseverar en este camino, que bajo ninguna circunstancia tengo que darme por vencida. Principalmente a mis hijas el cual son mi motor a seguir adelante.

A los participantes y colaboradores de nuestra presente investigación, cuya valiosa participación y aportes nos enriquecieron con sus experiencias y conocimientos.

A todas las personas que creen en la importancia de la investigación y el avance del conocimiento, este trabajo está dedicado a ustedes. Que nuestras investigaciones contribuyan a generar un impacto positivo en la sociedad y abrir nuevas puertas hacia un futuro mejor.

Agradecimiento

Primeramente, agradezco a Dios, por bendecir nuestras vidas y guiar mi camino, por darnos la sabiduría y entendimiento porque sin la ayuda de él nada de esto fuera posible. Mi más sincero agradecimiento a la Universidad Iberoamericana de Ciencias y Tecnología (UNICIT) por poner a disposición esta monografía que ha sido una experiencia profundamente enriquecedora. Por proveer los medios, recursos y la infraestructura necesaria que hicieron posible que tuviéramos este desarrollo económico académico de esta investigación.

A nuestros seres queridos por el apoyo y amor incondicional, en todo momento, sin ellos tampoco estaríamos aquí, por los valores que nos han inculcado y la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de nuestras vidas y sobre todo por ser un ejemplo de vida a seguir.

Nuestro tutor que siempre estuvo dando motivaciones, apoyándonos con ideas nuevas para seguir adelante con nuestro proyecto.

Muchas gracias a todo.

Resumen

La presente investigación tiene por objetivo determinar el impacto de las remesas en el consumo, el ahorro y la inversión de los hogares en Managua durante el periodo 2025.

Durante el período analizado, las remesas han sido una fuente significativa de ingresos para muchos hogares en Managua, ya que una parte considerable de la población migra a otros países en busca de mejores oportunidades económicas. Estas remesas, que consisten en dinero enviado periódicamente desde el extranjero a sus familiares en Managua, suelen desempeñar un papel importante en el sostenimiento de las necesidades básicas de los receptores domésticos.

En términos de consumo, se espera que las remesas tengan un impacto positivo, ya que los hogares pueden destinar una parte considerable de estos fondos a la adquisición de bienes y servicios. Esto podría reflejarse en un aumento en el consumo de alimentos, vivienda, educación, atención médica y otros productos y servicios necesarios para el bienestar de los hogares en Managua.

En cuanto al ahorro, es posible que algunas familias destinen parte de las remesas recibidas a la creación de fondos de reserva o ahorros, con el objetivo de enfrentar emergencias futuras o financiar proyectos a largo plazo. El nivel de ahorro esperado de factores como el tamaño de las remesas y las necesidades individuales de los hogares.

En términos de inversión, las remesas pueden desempeñar un papel relevante en el impulso de la inversión en Managua. Los hogares receptores pueden utilizar estos fondos para emprender pequeños negocios, invertir en mejoras de vivienda, adquirir activos productivos o invertir en educación y capacitación para mejorar sus perspectivas laborales. Estas inversiones podrían tener un impacto en el crecimiento económico local y en la generación positiva de empleo en la región.

Es importante señalar que esta investigación es de carácter cuantitativo, los datos fueron levantados a través de libros, revistas otros directamente por medio de páginas web, el Banco Central de Nicaragua fue nuestra mayor fuente de información. También se llevó a cabo una serie de encuestas a familias receptoras de remesas.

Abstract

This research aims to determine the impact of remittances on household consumption, savings, and investment in Managua during 2025.

Throughout the period under analysis, remittances have served as a significant source of income for many households in Managua, given that a substantial portion of the population migrates to other countries in search of better economic opportunities. These remittances—funds sent periodically from abroad to family members in Managua—typically play a crucial role in meeting the basic needs of the recipient households.

Regarding consumption, remittances are expected to have a positive impact, as households can allocate a significant portion of these funds to purchasing goods and services. This could be reflected in increased spending on food, housing, education, healthcare, and other products and services essential to the well-being of households in Managua.

As for savings, some families may allocate a portion of the remittances received to building reserve funds or savings, with the aim of handling future emergencies or financing long-term projects. The expected level of savings depends on factors such as the size of the remittances and the individual needs of the households.

In terms of investment, remittances can play a significant role in driving investment in Managua. Recipient households may use these funds to start small businesses, invest in home improvements, acquire productive assets, or invest in education and training to enhance their employment prospects. Such investments could impact local economic growth and foster job creation in the region.

It is important to note that this research is quantitative in nature, data were gathered from books, journals, and websites; the Central Bank of Nicaragua served as the primary source of information. Additionally, a series of surveys was conducted with families that receive remittances.

Índice de contenido

I. Introducción.....	1
II. Contextualización del problema.....	2
III. Planteamiento del problema.....	4
IV. Justificación	4
V. Objetivo General y Específicos.....	6
V. Hipótesis	7
VI. Limitaciones	8
VI. Marco Teórico.....	9
VII. Diseño metodológico.....	44
VIII. Análisis de los resultados.	54
IX. Conclusiones.....	67
X. Recomendaciones	71
XI. Referencias bibliográficas.....	72
XII. Anexos	76

I. Introducción

En Nicaragua, las remesas representan una parte importante del producto interno bruto (PIB) y tienen un impacto significativo en la economía del país.

La capital de Nicaragua es una ciudad con una alta dependencia de las remesas como una fuente significativa de ingresos para muchos hogares.

Las remesas son transferencias electrónicas, envíos de dinero en moneda extranjera, conocidas como remesas internacionales, trasferidas a través de empresas, o de persona a persona, consideradas remesas de bolsillos que son enviadas por un residente en el exterior y recibidas por familias nicaragüenses para el consumo de los hogares.

Las remesas pueden influir en la reducción de la pobreza al actuar como una red de ingresos adicionales, ayudando a mejorar el nivel de vida, al proporcionar un ingreso estable en situaciones de desempleo o bajos salarios locales, esto permite que las familias receptoras compren bienes básicos y cubran necesidades fundamentales.

II. Contextualización del problema

El incremento del envío de remesas hacia Nicaragua obedece a un aumento del número de migrantes que llegaban a trabajar a estados unidos con el fin de aportar a los ingresos de las familias receptoras de remesas.

El refugio y desplazamiento de la población nicaragüense que se han visto en la necesidad de emigrar a otros países en busca de empleos, de mejores ofertas económicas para sustentar a sus familias, esto conlleva a la inseguridad que afrontan los emigrantes, debido a las separaciones de las familias, la impunidad de los criminales contra emigrantes, especialmente las mujeres y niños que son más vulnerables.

Las remesas se constituyen como un salario regular para las familias con algún miembro el exterior, buscan un empleo y dejan familias en Nicaragua con la convicción de trabajar para ayudar a sus familiares a través de remesas, que cubran los principales gastos de subsistencia, el dinero enviado por los emigrantes nicaragüenses en Estados Unidos, se ha convertido en indispensable recurso, puesto que Nicaragua tiene una frágil economía.

Las remesas presentan una dinámica creciente en el periodo analizado y presentan una dinámica comparable con el consumo de los hogares receptores de remesas, al mejorar la calidad de vida de las familias, relación del consumo de los hogares y productos importados, aportes al PIB.

El flujo de remesas familiares en Nicaragua cerró el 2025 con un monto acumulado de US \$5,243.1 millones (un récord histórico, equivalente a cerca del 29% del PIB nacional). En cuanto al promedio por transacción, este osciló entre US \$260 y US \$285, dependiendo del trimestre y del país de origen.

Para comprender mejor cómo se distribuyó este promedio, los detalles más importantes del 2025 incluyen:

- Remesas desde EE. UU. (82.8% del total): El valor promedio por envío se mantuvo cercano a los U\$265.

- Remesas desde España: El promedio por cada transacción cerró rondando los US285.
- Orígenes principales: Estados Unidos, Costa Rica y España representaron juntos el 96.1% del total captado por el país.

III. Planteamiento del problema

En los últimos años, el flujo de remesas hacia Nicaragua ha experimentado un incremento significativo, y en particular, en el año 2025 se ha observado un aumento notable en el volumen de estas transferencias. Las remesas, enviadas principalmente por migrantes nicaragüenses en el exterior, han venido desempeñando un papel crucial en el sustento de muchas familias y en la economía del país. Este fenómeno ha generado influencia directa en diversos sectores económicos, siendo uno de los más relevantes el ámbito del emprendimiento en el municipio de Managua.

Los emprendedores locales, especialmente aquellos en sectores como comercio, servicios y producción, han visto en las remesas una fuente adicional de ingresos que les permite iniciar o fortalecer sus negocios. Sin embargo, a pesar de los efectos positivos, es necesario analizar cómo este flujo de recursos ha influido realmente en la sostenibilidad, crecimiento y competitividad de los emprendimientos. A partir de este contexto, la pregunta de investigación se plantea de la siguiente manera:

¿Cuál ha sido la incidencia de las remesas en la reducción de la pobreza y el nivel de vida de los hogares receptores en la zona urbana/rural durante el período 2025?

IV. Justificación

En Nicaragua, las remesas son una fuente importante de ingresos para muchos hogares, especialmente en áreas urbanas como Managua. Sin embargo, existe una falta de investigación sistemática sobre el impacto que estas remesas tienen en el consumo, el ahorro y la inversión de los hogares en la ciudad de Managua.

Ahora bien, es importante realizar un análisis riguroso y sistemático sobre el impacto de las remesas en los hogares de Managua, para comprender cómo estas transferencias derivan del comportamiento de los hogares en términos de gasto, ahorro e inversión.

En algunos casos, unas partes de las remesas se destinan al ahorro o a pequeñas inversiones, lo que puede ayudar a las familias a crear capital para negocios futuros, para situaciones imprevistas.

De este modo las remesas benefician a los receptores al proporcionar un flujo directo de capital que mejora la calidad de vida y el desarrollo económico a través de cuatro áreas clave: consumo, inversión, ahorro y gasto.

Con respecto a este análisis podría ser útil para los tomadores de decisiones, incluidos los responsables de la política económica, para comprender mejor cómo las remesas pueden afectar el bienestar de los hogares en Managua.

Por el contrario, esta investigación puede ayudar a llenar un vacío en la literatura sobre el impacto de las remesas en Nicaragua y, en particular, en la ciudad de Managua, ayudándoles a ver con más claridad la solución más concreta y efectiva para optimizar su dinero.

Las investigaciones demuestran que estos flujos reducen significativamente la pobreza, impulsan el consumo básico, financian microemprendimientos locales y mitigan los choques económicos externos en la capital.

Además de los fondos enviados por la diáspora se destinan a cubrir necesidades básicas, alimentación, salud y vivienda otros utilizan estas transferencias como capital semilla o fondo de operaciones para fortalecer pequeños negocios en el sector comercio y servicios

V. Objetivo General y Específicos

4.1. General

Determinar el impacto de las remesas en la economía de los hogares, en el distrito VII del departamento de Managua.

4.2. Específicos:

1. Caracterizar a los hogares receptores de remesas en managua, considerando variables socioeconómicas y el monto de las remesas recibidas.
2. Analizar la relación entre las remesas y los niveles de consumo, ahorro e inversión de los hogares en Managua.
3. Valorar el impacto de las remesas sobre el consumo, el ahorro y la inversión de los hogares en Managua.

V. Hipótesis

¿Las remesas reducen la pobreza extrema, impulsan el consumo básico y mitigan las crisis, aunque pueden generar dependencia y reducir la oferta laboral local??

¿El comportamiento de las remesas sobre el consumo, el ahorro y la inversión de los hogares varían según el género, la edad y la educación o su inclusión financiera de los miembros del hogar que reciben las remesas?

VI. Limitaciones

Las personas entrevistadas a través de la encuesta expresaron temor debido a que la encuesta son datos personales.

La falta de sinceridad de los encuestados en sus respuestas. El costo del proceso de la encuesta ya que teníamos que movilizarnos de diferentes puntos debido al tamaño de la muestra.

Algunos entrevistados omitieron contestar una o dos preguntas

VARIABLES.

Variable dependiente	Variable independiente
Remesas familiares	Gastos
Genero	Nivel de escolaridad
Edad	Ingresos
Proveedores de servicios	Periodicidad
Propensión al Ahorro	Cantidad
Propensión Consumo	País
Propensión inversión	Administración
Nivel de vida	Servicios bancarios

VI. Marco Teórico

6.1. Estado del Arte.

Las remesas familiares constituyen uno de los principales flujos financieros internacionales hacia los países en desarrollo y representan una fuente esencial de ingresos para millones de hogares. En América Latina y el Caribe, estas transferencias han adquirido una importancia creciente debido al aumento de la migración internacional y a su contribución en la reducción de la pobreza, el incremento del consumo y el fortalecimiento de la estabilidad económica familiar. La literatura especializada coincide en que las remesas tienen efectos directos sobre el bienestar de los hogares receptores; sin embargo, también advierte que una elevada dependencia de estos recursos puede limitar el desarrollo productivo y aumentar la vulnerabilidad frente a choques económicos externos.

Desde una perspectiva teórica, las investigaciones desarrolladas por el Banco Mundial, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) señalan que las remesas representan un mecanismo de compensación del ingreso familiar, especialmente en países con elevados niveles de pobreza, informalidad laboral y migración. Estos organismos sostienen que los recursos enviados por los migrantes son destinados principalmente a la satisfacción de necesidades básicas como alimentación, salud, educación, vivienda y pago de servicios públicos, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de las familias receptoras.

No obstante, diversos estudios también evidencian que una parte importante de las remesas se destina al consumo corriente, mientras que un porcentaje reducido se orienta hacia el ahorro o la inversión productiva. Esta situación limita su capacidad para generar crecimiento económico sostenible y desarrollo local, especialmente cuando los hogares dependen de estos ingresos como fuente principal de subsistencia.

En Nicaragua, las remesas han experimentado un crecimiento acelerado durante los últimos años, convirtiéndose en uno de los principales componentes de ingreso de divisas del país. De acuerdo con el Banco Central de Nicaragua (BCN), durante el primer

trimestre de 2025 el país recibió 1,441.3 millones de dólares en remesas, equivalente a un crecimiento interanual del 26.3 %. Estados Unidos continuó siendo el principal país de origen de las remesas con el 83.8 % del total recibido, seguido por Costa Rica (7.5 %) y España (5.4 %). Asimismo, Managua concentró el 25.7 % de todas las remesas recibidas en el país, posicionándose como el departamento con mayor captación de estos recursos.

Los informes del Banco Central de Nicaragua destacan que las remesas constituyen un importante amortiguador del déficit de cuenta corriente y una fuente significativa de liquidez para la economía nacional. Además, estos recursos fortalecen el consumo privado, dinamizan el comercio, impulsan el mercado inmobiliario y favorecen el crecimiento de pequeños negocios familiares. Sin embargo, el propio BCN reconoce la necesidad de promover un uso más productivo de las remesas para potenciar su impacto en el desarrollo económico de largo plazo.

Diversos estudios académicos desarrollados en Nicaragua han analizado el comportamiento de las remesas en distintos departamentos del país. Entre ellos destaca la investigación de Urrutia Gutiérrez y Ruiz García (2023), titulada "Análisis del impacto de las remesas en el consumo, ahorro e inversión de los hogares de Managua durante el período 2021-2022". Los autores concluyen que las remesas constituyen un ingreso complementario fundamental para las familias receptoras, permitiendo cubrir principalmente gastos relacionados con alimentación, educación, salud, transporte y mejoramiento de viviendas. Asimismo, evidencian que únicamente una pequeña proporción de estos recursos se destina al ahorro o a inversiones generadoras de ingresos.

Resultados similares han sido encontrados por investigaciones realizadas en otros países centroamericanos como El Salvador, Honduras y Guatemala, donde las remesas contribuyen significativamente a disminuir los niveles de pobreza monetaria y aumentar el consumo de los hogares, aunque presentan un efecto limitado sobre la generación de empleo y la inversión empresarial.

Desde el enfoque macroeconómico, el Fondo Monetario Internacional sostiene que el crecimiento reciente de la economía nicaragüense ha estado asociado, entre otros

factores, al incremento sostenido de las remesas familiares, las cuales han fortalecido la demanda interna y el consumo privado. Sin embargo, advierte que una elevada dependencia de estos flujos puede representar un riesgo para la estabilidad económica nacional, debido a que cualquier desaceleración económica, modificación de las políticas migratorias o reducción del empleo en los países emisores afectaría directamente los ingresos de miles de hogares nicaragüenses.

La evidencia empírica también demuestra que las remesas generan impactos diferenciados según el nivel socioeconómico de los hogares. Mientras las familias de menores ingresos destinan la mayor parte de los recursos a satisfacer necesidades básicas, los hogares con mayores ingresos presentan una mayor capacidad para ahorrar, adquirir activos o invertir en pequeños emprendimientos. Estas diferencias reflejan la importancia de considerar variables como nivel educativo, empleo, tamaño del hogar y acceso al sistema financiero al analizar el impacto económico de las remesas.

En el caso específico de Managua, la literatura científica disponible continúa siendo limitada. La mayoría de las investigaciones publicadas corresponden a estudios realizados entre 2018 y 2023 y se concentran en analizar los efectos de las remesas sobre el consumo familiar, el ahorro y la inversión. No obstante, son escasos los estudios que examinan el comportamiento de estas variables durante el año 2025, período caracterizado por un crecimiento histórico de las remesas y por importantes transformaciones en la dinámica económica nacional e internacional.

Este vacío de conocimiento justifica la presente investigación, ya que permitirá actualizar la evidencia científica sobre el impacto de las remesas en la economía de los hogares del municipio de Managua durante el período 2025. Además, facilitará comprender la forma en que estos ingresos influyen en el consumo, el ahorro, la inversión, el bienestar familiar y la estabilidad económica de los hogares receptores.

En consecuencia, el presente estudio pretende aportar información empírica reciente que contribuya al análisis de las remesas como instrumento de desarrollo económico local y como insumo para la formulación de políticas públicas orientadas a promover el uso

productivo de estos recursos y reducir la dependencia económica de las familias receptoras.

6.2. Perspectiva teórica asumida

La presente investigación asume como principal fundamento teórico la Nueva Economía de la Migración Laboral (New Economics of Labour Migration, NELM), desarrollada por Oded Stark y David Bloom (1985). Esta perspectiva sostiene que la decisión de migrar no responde únicamente a factores individuales relacionados con la búsqueda de mayores ingresos, sino que constituye una estrategia económica adoptada por el hogar para diversificar sus fuentes de ingreso, reducir riesgos financieros y mejorar las condiciones de vida de sus miembros.

Desde este enfoque, las remesas representan un mecanismo de aseguramiento familiar mediante el cual los migrantes transfieren parte de sus ingresos al hogar de origen para contribuir al consumo, la inversión, el ahorro y la estabilidad económica. En consecuencia, el hogar es considerado la unidad principal de análisis, ya que las decisiones sobre el uso de las remesas se toman de manera colectiva y buscan maximizar el bienestar familiar.

La teoría plantea que, en contextos caracterizados por mercados laborales imperfectos, restricciones al crédito, bajos ingresos y limitada protección social, como ocurre en muchos países en desarrollo, la migración internacional y el envío de remesas funcionan como una estrategia para compensar las limitaciones económicas internas. En Nicaragua, donde una proporción importante de hogares depende de ingresos provenientes del exterior, esta perspectiva permite comprender cómo las remesas influyen en la economía familiar y contribuyen a la satisfacción de necesidades básicas.

De manera complementaria, la investigación incorpora elementos de la Teoría del Capital Humano, propuesta por Gary Becker (1964), la cual sostiene que la inversión en educación, salud y capacitación incrementa las capacidades productivas de las personas y mejora sus oportunidades de generar ingresos futuros. Bajo este enfoque, cuando las remesas son destinadas al financiamiento de estudios, atención médica, alimentación y

mejores condiciones de vivienda, pueden considerarse una forma de inversión en capital humano que favorece el bienestar y el desarrollo de largo plazo de los hogares.

Asimismo, se retoman aportes de la Teoría del Consumo, desarrollada por John Maynard Keynes (1936), quien plantea que el consumo de los hogares depende fundamentalmente del ingreso disponible. Desde esta perspectiva, el aumento del ingreso familiar generado por las remesas incrementa la capacidad de consumo de los hogares receptores, permitiéndoles mejorar su nivel de vida mediante la adquisición de bienes y servicios esenciales. Sin embargo, cuando la mayor parte de las remesas se destina exclusivamente al consumo inmediato y no al ahorro o la inversión, su contribución al desarrollo económico sostenible puede ser limitada.

La integración de estas perspectivas permite analizar el impacto de las remesas desde una visión multidimensional. La Nueva Economía de la Migración Laboral explica las razones económicas que motivan la migración y el envío de remesas; la Teoría del Capital Humano permite comprender cómo dichos recursos pueden fortalecer las capacidades de los miembros del hogar mediante inversiones en educación y salud; y la Teoría del Consumo facilita evaluar los efectos de las remesas sobre el gasto familiar y el bienestar económico.

En consecuencia, la investigación asume como perspectiva teórica central la Nueva Economía de la Migración Laboral, debido a que proporciona el marco conceptual más adecuado para explicar la relación entre migración, remesas y economía de los hogares. Las teorías del Capital Humano y del Consumo se incorporan como enfoques complementarios para interpretar el destino de las remesas y su influencia en las condiciones socioeconómicas de los hogares del municipio de Managua durante el período 2025.

6.3. Revisión de literatura previa

Diversos expertos y académicos han analizado profundamente este fenómeno, enfocándose en la reducción de la pobreza, el consumo y el desarrollo financiero.

Manuel Orozco (Político nicaragüense 1995): Sostiene que cerca de un millón de hogares dependen de las remesas para su subsistencia. El autor señala que estas

transferencias funcionan como una "política de sostenimiento" del régimen, advirtiendo que el país depende excesivamente de este dinero debido a la falta de empleo y desarrollo local. Destaca cómo más de la mitad de los hogares nicaragüenses dependen de estas transferencias, sirviendo como un alivio económico directo frente a crisis estructurales.

Marco Aurelio Peña (Economista nicaragüense): El economista nicaragüense sostiene que las remesas actúan como un "salvavidas" fundamental para los hogares, pero advierte que la alta dependencia de estas refleja una economía nacional estancada y sin desarrollo sostenible.

Sus opiniones principales sobre el impacto de las remesas incluyen:

Alivio a la economía familiar: Funcionan como un amortiguador vital contra la pobreza. Al no gravarse con impuestos, permiten a miles de familias cubrir necesidades básicas, pagar facturas y lidiar con el alto costo de la canasta básica.

Equilibrio macroeconómico: A nivel de país, representan una inyección masiva de capital que supera a la inversión extranjera, equilibrando la balanza de pagos y llegando a representar más de una cuarta parte del Producto Interno Bruto (PIB).

Falta de desarrollo real: Advierte que el crecimiento en el envío de dinero no debe celebrarse como un logro gubernamental. Para Peña, este fenómeno evidencia la expulsión de mano de obra, la falta de oportunidades internas y el hecho de que la economía no se está desarrollando mediante la productividad local, sino por el esfuerzo de los nicaragüenses en el exterior.

Advierte que el verdadero desarrollo económico de Nicaragua solo se alcanzará cuando el país dependa menos de este dinero. Argumenta que la economía nacional no crece por productividad o innovación propia, sino por el mercado laboral extranjero que absorbe a los migrantes nicaragüenses.

Aquí tienes tres destacados autores y expertos internacionales que investigan el impacto socioeconómico de las remesas a nivel global:

Dilip Ratha: (es un economista indio-estadounidense 2003) y estudioso de la migración internacional y su relación con el desarrollo global. Es conocido por su contribución a la incorporación de las remesas en los debates sobre migración y desarrollo. Es una de las voces más reconocidas a nivel mundial sobre cómo las remesas reducen la pobreza, mejoran el desarrollo humano y cómo los gobiernos pueden reducir sus costos de envío.

A medida que aumente el número de migrantes y los pagos transfronterizos se vuelvan más económicos y sencillos, las remesas seguirán proporcionando ingresos estables a millones de personas y desempeñarán un papel fundamental en la economía global.

Hein de Haas: (Entre 2006 y 2015,) Sociólogo y profesor de la Universidad de Ámsterdam, fundador del *International Migration Institute*. Sus investigaciones analizan los efectos estructurales de las remesas y la migración a largo plazo en las comunidades de origen, evaluando cómo impactan en la inversión local y la desigualdad.

La creciente brecha de ingresos entre las naciones más ricas y las más pobres, las presiones demográficas y los cambios en el planeta incrementarán el número de personas que migran en busca de oportunidades económicas. Esto, a su vez, impulsará el flujo de remesas durante las próximas décadas.

Oswald Céspedes-Torres: (2009) Autor asociado al proyecto de Bancarización de Remesas del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Su trabajo investiga la integración de estas transferencias internacionales al sistema financiero formal y cómo esto abre oportunidades de inversión en Nicaragua.

Diversos expertos y académicos han analizado profundamente este fenómeno, enfocándose en la reducción de la pobreza, el consumo y el desarrollo financiero.

Advierte que el verdadero desarrollo económico de Nicaragua solo se alcanzará cuando el país dependa menos de este dinero. Argumenta que la economía nacional no crece por productividad o innovación propia, sino por el mercado laboral extranjero que absorbe a los migrantes nicaragüenses.

A medida que los trabajadores migrantes suelen aumentar las cantidades que envían a sus familias tras un desastre natural, por ejemplo, para que sus familiares afectados puedan comprar alimentos o pagar un techo o reconstruir su vivienda, el flujo de remesas actúa como un seguro social informal y de respuesta rápida. No obstante, esta resiliencia financiera no debe ocultar la urgencia de reformas estructurales internas; el verdadero desafío del país radica en transformar este alivio inmediato en inversiones productivas sostenibles que, a largo plazo, dinamicen la industria local y generen empleos formales en su propio territorio, reduciendo así la necesidad de migrar.

6.4. Conceptos clave definidos

6.1. Las Remesas Familiares y su Impacto Socioeconómico

Las remesas familiares constituyen uno de los flujos financieros internacionales más estables y voluminosos del siglo XXI. La literatura académica e institucional las analiza no solo como transferencias de supervivencia, sino como variables macroeconómicas estratégicas capaces de reconfigurar las economías en desarrollo.

6.2. Evolución Teórica y Conceptual

La definición y el enfoque de las remesas han evolucionado desde una visión puramente contable hacia una perspectiva de desarrollo humano.

- **Enfoque de Subsistencia:** Autores clásicos describen las remesas como porciones del ingreso que los migrantes envían para cubrir los gastos corrientes y de consumo básico de sus familias.
- **Enfoque de Nueva Economía de la Migración Laboral (NEML):** La literatura contemporánea las entiende como un contrato informal de coaseguro diversificado. El hogar invierte en la migración de un miembro para mitigar los riesgos del mercado local.
- **Balanza de Pagos:** Instituciones como la Organización Internacional para las Migraciones (OIM) las catalogan rigurosamente como transferencias corrientes

unilaterales privadas. Esto las diferencia analíticamente de las inversiones extranjeras directas o de las donaciones comunitarias.

6.3. Impacto Microeconómico: Pobreza y Capital Humano

A nivel de hogar, existe un consenso casi absoluto sobre el papel de las remesas en el alivio inmediato de las carencias materiales.

- **Reducción de Pobreza:** Investigaciones empíricas con microdatos demuestran que los hogares receptores disminuyen significativamente su probabilidad de caer en pobreza extrema.
- **Inversión en Capital Humano:** La literatura reciente destaca que, una vez cubierto el consumo alimentario, los recursos sobrantes se canalizan prioritariamente hacia la educación privada y servicios de salud. Esto rompe ciclos intergeneracionales de exclusión.
- **Inclusión Financiera:** Los flujos constantes obligan a la banca comercial a diseñar productos específicos. Esto fomenta el ahorro formal y el acceso al crédito para microempresas familiares.

6.4. Nuevas Tendencias y Canales de Transmisión

El estado del arte actual se concentra en la transformación tecnológica del ecosistema de transferencias.

- **Fintech y Digitalización:** Los canales tradicionales físicos están perdiendo terreno frente a las aplicaciones móviles y billeteras digitales. Esto reduce sustancialmente los costos de intermediación financiera.

- **Resiliencia ante Crisis:** Investigaciones de organismos multilaterales comprobaron que, contra todo pronóstico, las remesas mostraron un crecimiento histórico durante y después de crisis globales como la pandemia del COVID-19. Esto demostró la prioridad del compromiso del migrante con su núcleo familiar.

6.5. Vacíos de Investigación y Agenda Futura

La literatura científica contemporánea señala que aún faltan líneas de investigación profunda sobre los siguientes puntos:

- **Uso Productivo Real:** Persiste la dificultad estructural para incentivar que las remesas pasen del consumo corriente a la inversión productiva sostenible.
- **Impacto del Cambio Climático:** Los investigadores empiezan a estudiar cómo las remesas sirven de financiamiento de emergencia para comunidades rurales afectadas por sequías o desastres naturales recurrentes.
- **Falta de desarrollo real:** Advierte que el crecimiento en el envío de dinero no debe celebrarse como un logro gubernamental. Para Peña, este fenómeno evidencia la expulsión de mano de obra, la falta de oportunidades internas y el hecho de que la economía no se está desarrollando mediante la productividad local, sino por el esfuerzo de los nicaragüenses en el exterior.

Teorías y conceptualizaciones asumidas.

Conceptualización de la Migración y sus Factores Detonantes

El marco teórico de la investigación aborda la movilidad humana a partir de las definiciones de la Organización Internacional para las Migraciones (OIM) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), concibiéndola como el cambio de residencia habitual que implica transgredir un límite geográfico o administrativo debidamente reconocido, ya sea de carácter interno o internacional. Apoyado en los enfoques de Castles (2004) y Aruj (2008), el estudio establece que la decisión de migrar constituye un proceso complejo y multifactorial ligado estrechamente al proyecto de vida del individuo.

Los principales factores que impulsan este fenómeno se dividen en asimetrías económicas (brechas salariales y condiciones de vida insatisfactorias), tensiones políticas, inseguridad ciudadana y problemas de gobernanza, así como factores ambientales derivados del cambio climático. Esta dinámica genera consecuencias profundas y dicotómicas en las comunidades de origen; por un lado, mitiga el conflicto social y genera flujos de capital, pero por el otro, provoca desequilibrios demográficos, pérdida de mano de obra calificada y el fenómeno de la desintegración familiar.

Definición, Tipología y Clasificación de las Remesas

Desde la literatura económica y social, las remesas se definen formalmente como la transferencia de una porción de los ingresos o del capital acumulado de un trabajador migrante hacia su país de origen. Teóricos como De Haas (2010) afirman que estas transferencias representan el motor real de los procesos migratorios y funcionan como un seguro social informal indispensable para la supervivencia de la economía doméstica.

De acuerdo con los lineamientos del Fondo Monetario Internacional (FMI), estos flujos se categorizan en remesas de trabajadores, transferencias de capital por cambio de residencia e ingresos temporales por trabajos estacionales o fronterizos. Asimismo, siguiendo la taxonomía de Torres (1999), el dinero enviado por la diáspora se clasifica funcionalmente en tres destinos: fondos para el sostenimiento familiar ordinario (enfocados en el consumo básico, salud y mejoras de vivienda), ahorros repatriados para inversión productiva o comercial, y remesas colectivas organizadas por comités de migrantes para el financiamiento de obras o festividades comunitarias.

El Impacto Dual en la Macroeconomía y las Finanzas del Hogar

La perspectiva teórica concluye analizando la interrelación de las remesas con el desarrollo productivo y la inclusión financiera a nivel micro y macroeconómico. Autores globales como Dilip Ratha defienden que estos flujos reducen directamente los índices de pobreza monetaria y estabilizan las economías en desarrollo ante choques externos debido a su naturaleza anticíclica. No obstante, analistas regionales como Manuel Orozco

y Marco Aurelio Peña ambos economistas nicaragüenses que introducen una postura crítica al advertir que cuando las remesas alcanzan proporciones masivas (representando entre el 25% y el 30% del PIB en el caso de Nicaragua), se transforman en una “política de sostenimiento” que evidencia el estancamiento de la productividad interna y la incapacidad de generar empleo local formal.

Finalmente, en el ámbito de las finanzas personales, se asume que aunque los receptores de remesas muestran una mayor propensión teórica hacia el ahorro y la bancarización, el proceso se ve fuertemente obstaculizado por barreras legales, falta de historial crediticio, costos operativos de envío y una baja educación financiera, lo que explica por qué el acceso a productos financieros formales apenas ronda el 17.3% a nivel nacional.

Marco conceptual

Migración

De acuerdo con la Organización Internacional para las Migraciones (OIM), un migrante es toda persona que se traslada fuera de su lugar de residencia habitual, ya sea dentro de un país o a través de una frontera internacional, de manera temporal o permanente.

Desde hace muchos años en la historia de la humanidad, las personas han tenido que desplazarse de un sitio a otro para mejorar sus condiciones de vida.

Para La Comisión Económico para América Latina y el Caribe (CEPAL), La migración puede definirse de diferentes formas. La definición más aceptada en la actualidad indica que la migración es el cambio de residencia que implica el traspaso de algún límite geográfico u administrativo debidamente definido”. Si el límite que se cruza es de carácter internacional (frontera entre países), la migración pasa a denominarse “migración internacional”. Si el límite que se atraviesa corresponde a algún tipo de demarcación debidamente reconocida dentro de un país (entre divisiones administrativas, entre área urbana y rural, etc.), la migración pasa denominarse “migración interna”.

Por eso, la migración es catalogada como un fenómeno que siempre ha estado presente en la vida del hombre. Desde tiempos remotos, las personas tuvieron que partir de su lugar de origen a lugares de destino en búsqueda de alimentos, vivienda y vestimenta. Los conflictos políticos y sociales como las masacres, guerras, persecuciones, así como desastres naturales, también han sido detonantes en la decisión migratoria de contingentes poblacionales (Massey y Capoferro, 2004; León, 2015; Organización Internacional para las Migraciones [OIM], 2018; Guillén, Menéndez y Moreira, 2019), la historia así lo ha dejado ver.

Factores que motivan la migración

Son muchas las razones por las cuales las personas toman la decisión de migrar. Estudios de organismos internacionales como la organización internacional del trabajo (OIT) y OIM, demuestran que la búsqueda de una mejor calidad de vida y condiciones óptimas de trabajo son los principales factores.

La decisión de migrar es un proceso complejo, no es un tema tomado a la ligera ni con tanta facilidad de acceder, porque está debidamente relacionado con el proyecto de vida de las personas dentro de su realización personal, económica y segura.

Estas causas que promueven la decisión de migrar tienen un peso dentro de los aspectos sociales y económicos, donde el individuo emigrante visualiza las situaciones que en el momento son sujeto de angustia, carencias y problemas en su círculo familiar y que teniendo la idea de un nuevo país le permitirá encontrar esas nuevas oportunidades tanto para él como a su familia de origen.

De esta manera, Castles (2004) "The factors that make and unmake migration policies" y Aruj (2008) "Causas, consecuencias, efectos e impacto de las migraciones en Latinoamérica". reúnen una serie de factores generales que inducen la migración, tales como: La falta de alternativas para los logros ocupacionales, incertidumbre social sobre el futuro económico, inseguridad general frente al crecimiento de la violencia, necesidades básicas insatisfechas, así como frustración en la realización personal. En esencia, se resalta factores que reúnen características sociales y económicas.

Los motivos para migrar a otros países son multifactoriales. Entre las

principales razones están (CEPAL,2019) “diseño de estrategias orientadas a promover la inversión de remesas familiares en cadenas de valor”:

- **Factores económicos.** Derivados de condiciones económicas de vida insatisfactorias en el país de origen y a brechas significativas en materia de salarios con respecto al país de destino.
- **Ausencia de libertades políticas y sociales.** Cuando existen persecuciones y discriminación basadas en raza, religión, etnicidad, genero u otros factores en el país de origen.
- **Violencia e inseguridad.** Tiene su origen en conflictos étnicos y religiosos, la desigualdad económica, la competencia por recursos naturales, la inseguridad o el crimen organizado.
- **Provisión de servicios públicos y gobernanza limitados.** Es resultado de la falta de calidad en servicios como educación y salud, además de prácticas de corrupción y débil gobernanza institucional en el país de origen.
- **Factores ambientales.** Comprende fenómenos meteorológicos e hídricos potenciados por el cambio climático y que restringen o deterioran los medios de vida de la población, en particular en los espacios rurales, por ejemplo, huracanes, inundaciones, sequías, estrés hídrico, plagas, sismos y erosión de la tierra
- **Redes transnacionales y reunificación familiar.** Estas redes incentivan la migración a partir de la organización de comunidades de migrantes en los países destino, las que disminuyen los costos de la migración.

El papel que tienen los migrantes y las diásporas en el desarrollo ha sido ampliamente reconocido entre la comunidad internacional, el pacto mundial para la migración segura ordenada y regular 2018 ha enfatizado la importancia de la participación transfronteriza de esta población y su aporte económico, social y cultural a los países de acogida y origen.

Consecuencias que genera la migración

Positivas en el país de origen

- Disminución del conflicto social y político.
- Puestos de trabajos disponibles.
- Obtención de remesas y transferencias de tecnología. Negativas
- Desequilibrios en el tamaño, distribución y composición de la población.
- Pérdida de mano de obra calificada y/o joven.
- Pérdida de ingresos fiscales
- Positivas en el país destino.
- Incremento de mano de obra calificada y/o joven.
- Resurgimiento de sectores productivos.

Impacto de migración en las familias

Desintegración Familiar

La migración también está relacionada implícitamente con la desintegración familiar, son muchas causas que producen este fenómeno social, resultado muy alarmante el número de hogares desintegrados. El motivo principal es la crítica situación económica que al momento vivimos, la misma que impulsa a que al menos dos miembros de la familia se separen en busca de trabajo y de una mejor vida. Altamirano, Castillo, Rodríguez (2015).

Impacto de la migración en la educación

La migración puede dar lugar a un beneficio a través de la transferencia de conocimientos desde los países de destino hacia los de origen, y mayores inversiones en educación gracias a las remesas de los migrantes. Organización Internacional del Trabajo (OIT)

Según el "Estudio de la OCDE: México 2015", algunos menores consideran que invertir en educación no vale la pena, ya que esperan migrar a Estados Unidos más adelante para unirse a su padre o madre, y dedicarse a trabajos que requieren pocas calificaciones. Pero también están los jóvenes que enfrentan los efectos de la migración y deciden seguir aprovechando ese ingreso en la inversión de su educación y poder crear sus propias oportunidades en el país.

Según la CEPAL en el estudio, "Estrategias para fomentar la inversión de remesas familiares", en materia de educación, los resultados apuntan en diversas direcciones. Por un lado, algunas investigaciones documentan un efecto positivo de las remesas en la educación, en concreto en tasas de matriculación y finalización de estudios. Por otro lado, subrayan el papel negativo debido a que, al emigrar un miembro de la familia, en ocasiones los niños son obligados a dejar la escuela y se los dedica a apoyar en las actividades domésticas y productivas desde temprana edad.

Remesas

Las remesas financieras son las transferencias de parte de los ingresos de una persona inmigrada hacia el país de origen" (Cano, Menchero y Moreno, 2006, p. 18. Además, que las remesas son el motor más importante para la migración. Constituyen un seguro para la sobrevivencia del hogar (De Hass, 2010).

Los flujos de remesas familiares son una consecuencia directa de la migración. Éstas se definen como las transferencias de salarios o del monto acumulado de recursos que hacen los migrantes principalmente a su país de origen, las cuales se utilizan para apoyar a familiares a cargo, amortizar préstamos, hacer inversiones y otros fines. (CEPAL,2019)

Tipos de remesas

El Fondo Monetario Internacional (FMI) define tres rubros y que diversos autores han considerado como remesas, estos son (FMI, 2019).

Remesas de trabajadores:

Se trata de transferencias que hacen los trabajadores que han residido en el extranjero.

Transferencias de migrantes:

Comprende el conjunto de bienes y activos financieros que resultan de la migración por cambio de residencia y corresponde al valor neto de las transferencias de los migrantes, sin incluir bienes de capital.

Ingresos por trabajos:

Comprende los sueldos, salarios y otras compensaciones en efectivo o en especie de personas que trabajan temporalmente en el extranjero, con menos de 12 meses de duración: dentro de este grupo participan los trabajadores estacionales o fronterizos.

Clasificación de las remesas

Las remesas familiares se pueden clasificar por tipos, esto quiere decir que, aunque de manera genérica los especialistas se refieren a las “remesas”, en este enfoque se está considerando los distintos tipos de dinero que fluyen desde el exterior para Nicaragua, principalmente de los Estados Unidos de América y Costa Rica.

De acuerdo con el tipo y uso de transferencia de ingreso, las remesas se clasifican en tres tipos:

Para sostenimiento familiar

Se sabe que una vez que el dinero llega a manos del beneficiario o receptor, este lo puede utilizar para algún tipo de inversión, que por lo general consiste en:

- Mejoramiento de las condiciones de vivienda
- Compras de terrenos

- Capital de trabajo y activos fijos de pequeños negocios familiares o pequeñas unidades agrícolas.
- Ahorros repatriados como inversión

Estos podrían ser de naturaleza personal o empresarial. De acuerdo con los estudios que distintos especialistas han efectuado no se ha logrado precisar con claridad cual es la tendencia o patrón que siguen este tipo de inversión, pero de manera general se tiene:

- Inversiones de tipo empresarial a negocios en la localidad o región de origen (sobresalen tiendas y restaurantes).
- Inversiones personales, bajo la forma predominante de adquisiciones de casas o pequeñas propiedades agrícolas.
- Remesas colectivas
- Estas tienen su origen en las colectas que realizan la comunidad de inmigrantes radicados en los Estados Unidos de América, a través de sus organizaciones, con el fin de patrocinar alguna acción o proyecto en sus localidades de origen.
- Se pueden distinguir tres destinos genéricos:
 - Patrocinio de fiestas cívicas o religiosas
 - Obras comunitarias
 - Proyectos de tipo empresarial

Los usos más frecuentes son los dos primeros, aunque hay una clara tendencia a la concentración de esfuerzos y recursos en las obras comunitarias. Los proyectos del último tipo son menos frecuentes, y en el caso particular de Nicaragua no se conoce de ejemplos concretos en este sentido.

“Cada uno de los diferentes tipos de envíos mencionados obedece a motivaciones diferentes que no han sido estudiadas a fondo y sobre las cuales no hay acuerdo unánime entre los investigadores. En general, los motivos económicos parecen predominar en las remesas familiares y el uso de los ahorros, mientras que las motivaciones detrás de las remesas colectivas están principalmente asociadas a cuestiones de estatus y prestigio.

Sin embargo, no hay un perfil completamente claro en ningún caso”. Torres, (1999). Uso productivo de las remesas familiares y comunitarias en Centroamérica, México).

Las remesas y las finanzas: El ahorro e inversión.

En general, el sistema financiero falta que aproveche las transferencias de dinero más allá de las utilidades generadas por comisión en las transferencias. A diferencia de otros países en Centro América, las instituciones bancarias aun necesitan apalancar estos volúmenes para desarrollar fondos de préstamos apoyados en el volumen o en la oferta de servicios financieros a los receptores. De hecho, Nicaragua es el país en donde los receptores de remesas tienen el menor acceso al sistema financiero.

Tipos de medidas productivas para fomentar el uso productivo de las remesas. (CEPAL 2000) Las orientadas a aumentar el flujo de remesas y a facilitar el ahorro del emigrante en los bancos del país de origen, las dirigidas a fomentar el ahorro y la inversión entre los receptores.

Las que tienen como fin promover directamente proyectos de desarrollo comunitario o de tipo productivo, financiados total o parcialmente con remesas colectivas.

El área en donde las remesas tienen un impacto muy importante que se refleja a nivel microeconómico, es el efecto que estas tienen en estimular las finanzas personales. Aunque los nicaragüenses tienen un limitado acceso al sistema bancario y financiero por los requisitos rigurosos por parte de los bancos, los que reciben remesas exhiben una propensión mayor a tener cuentas de ahorro y crédito.

Ahorro

Acción de ahorrar (guardar dinero para el futuro, parte del gasto ordinario o vitar un gasto o consumo mayor) siendo también la diferencia que existe en el ingreso disponible y el gasto efectuado (Larousse editorial, 2002).

Inversión

En diversos estudios se señala que las remesas constituyen una importante fuente de financiamiento de inversiones productivas, especialmente en el ámbito rural. Como en el

caso del trabajo de Massey y parrado “Mexican migration Project” (1998), los cuales estiman que las remesas habrían permitido capitalizar más del 20 por ciento de las empresas de diversas comunidades de alta emigración del occidente de México.

Remesas: impacto macro y microeconómico.

Aspectos Macroeconómicos e Impacto Global

El comportamiento de los flujos financieros en Nicaragua demuestra que las remesas familiares se han consolidado como un componente indispensable para la estabilidad macroeconómica del país. Según los informes macroeconómicos de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2024), estas transferencias funcionan como un soporte estructural contra cíclico que amortigua los choques externos y compensa las fluctuaciones negativas en variables como la inversión extranjera directa y el acceso al crédito doméstico. En términos de magnitud, el Banco Central de Nicaragua (BCN, 2024b) confirma que estos flujos de capital ya representan una proporción superior al 20% del Producto Interno Bruto (PIB), inyectando una liquidez constante que no solo dinamiza el comercio local, sino que también fortalece las reservas internacionales y estabiliza la balanza de pagos a través de una oferta regular de divisas.

Volumen, Origen y Dinámica de los Flujos

La escala financiera que han alcanzado estos envíos en los últimos años fiscales refleja una tendencia de crecimiento histórico acelerado. Los datos oficiales recopilados en la Revista de Economía y Finanzas del Banco Central de Nicaragua (BCN, 2025) señalan que el volumen acumulado de ingresos por este concepto ha superado con creces los \$5,000 millones de dólares anuales. En lo que respecta a la distribución geográfica del origen de los fondos, el mercado laboral de los Estados Unidos se mantiene firmemente a la cabeza, emitiendo aproximadamente el 84% del total de los recursos que ingresan al territorio nacional, mientras que los flujos secundarios provienen de Costa Rica y España (BCN, 2024a). Esta estructura se complementa con un patrón operativo muy específico, donde el valor promedio por cada transacción individual oscila de manera constante entre los \$270 y los \$400, evidenciando que los emigrantes ejecutan envíos mensuales recurrentes para la subsistencia de sus allegados.

Efectos Microeconómicos e Impacto en el Bienestar Familiar

A nivel microeconómico, las remesas alteran directamente los patrones de consumo y las oportunidades de desarrollo en los entornos locales. Las investigaciones de vulnerabilidad monetaria desarrolladas por Betanco (2025) comprueban que el dinero recibido incrementa de manera inmediata el ingreso per cápita de los hogares beneficiarios, logrando mantener a más de 500,000 familias por encima de la línea de pobreza extrema. No obstante, la asignación de este capital presenta una fuerte asimetría productiva; la mayor porción de los fondos se destina al gasto corriente inmediato, cubriendo necesidades básicas urgentes como alimentación, vivienda y salud, mientras que una fracción significativamente menor logra canalizarse hacia la inversión en capital humano —como la educación formal de las nuevas generaciones— o hacia el financiamiento de micronegocios locales (Pérez Montenegro, 2025).

A pesar de que estos recursos actúan como una fuente informal de microcrédito libre de las tasas de interés bancarias y promueven la inclusión financiera comunitaria mediante el uso de billeteras móviles, también profundizan ciertas brechas sociales. Tal como describe Betanco (2025), la falta de un vínculo directo con mercados laborales extranjeros deja en una situación de rezago relativo a los hogares que no perciben capital del exterior, acentuando la dependencia estructural de la economía familiar interna y limitando la diversificación productiva genuina a largo plazo.

Remesas y desarrollo

Las remesas son transferencias económicas que los migrantes envían a sus países de origen. Representan un vínculo directo entre migración y desarrollo, actuando como un salvavidas financiero que reduce la pobreza y estimula el consumo local, aunque su capacidad para generar desarrollo sostenible a largo plazo sigue siendo debatida, el impacto de las remesas en las comunidades de origen se puede analizar a través de sus beneficios inmediatos y sus limitaciones estructurales:

Beneficios Inmediatos

Reducción de la pobreza: Permiten a los hogares receptores cubrir necesidades básicas como alimentación, vivienda, salud y educación.

Estabilidad económica: Al ser transferencias privadas, actúan como un ingreso anticíclico que protege a las familias ante crisis económicas locales o desastres naturales.

Inclusión financiera: Fomentan la modernización de los sistemas bancarios y el acceso a servicios digitales para sectores históricamente marginados.

Retos y Limitaciones

Dependencia: En muchos países de América Latina y Centroamérica, las remesas superan la inversión extranjera directa, lo que crea una fuerte dependencia económica de los flujos migratorios.

Uso en consumo frente a inversión: La mayor parte del dinero se destina al gasto corriente (consumo) y poco se canaliza hacia la inversión en infraestructura productiva o creación de empleo a gran escala.

Costo de envío: Las altas tarifas de las transferencias internacionales reducen el capital efectivo que llega a las familias.

Remesas salariales

Las remesas familiares son transferencias de dinero que los migrantes envían a sus países de origen para el sustento y consumo de sus hogares. En economías como la de Nicaragua y Centroamérica, representan un pilar económico vital que cubre gastos de salud, educación, alimentación y vivienda, mitigando la pobreza local.

Remesas de capital (productivas)

Las remesas de capital productivas son fondos enviados por migrantes que se invierten en activos generadores de ingresos (como maquinaria, tierra o capital semilla para un negocio), en lugar de destinarse únicamente al consumo básico. Estas transforman la ayuda familiar en un motor de desarrollo económico local.

Inclusión Financiera

El Contexto Actual de la Inclusión Financiera.

Aunque las transferencias desde el exterior han crecido considerablemente, el nivel de bancarización de los beneficiarios sigue siendo bajo. Los principales factores y características incluyen:

Alta dependencia del efectivo.

Tradicionalmente, un porcentaje significativo de receptores prefiere recibir y mantener sus remesas en efectivo (cobrando en ventanillas o agencias de envíos) debido a la desconfianza, falta de educación financiera o lejanía de sucursales bancarias.

Transición a billeteras digitales.

Para acelerar la bancarización, han surgido alternativas tecnológicas y plataformas de envío digital (como las que operan mediante alianzas con bancos nacionales como Banpro) que buscan reducir las fricciones de uso y promover el ahorro formal.

Control y supervisión: Las reformas a la Ley 977 y otras normativas del sistema monetario han incrementado la vigilancia sobre el origen y destino de las transferencias, obligando a los proveedores de remesas a mantener bases de datos estrictas supervisadas por la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

Estadísticas oficiales: Según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) ejecutada por el INIDE, el acceso y tenencia de productos financieros (como cuentas bancarias o tarjetas) ronda el 17.3% de la población adulta a nivel nacional, una cifra que es sensiblemente más alta en el departamento de Managua.

La inclusión financiera de los migrantes y sus familias se ve obstaculizada por barreras legales (como la falta de documentos de identidad reconocidos), exigencias de historial crediticio, y desconocimiento de los requisitos por parte de las entidades bancarias. Esto limita el envío de remesas, el ahorro y el desarrollo económico.

Las dificultades principales se pueden clasificar en tres ejes fundamentales:

Barreras Legales y Administrativas

Documentación no reconocida:

Los documentos de identidad, permisos de residencia temporal o visas humanitarias emitidas en el país de destino a menudo no son aceptados por los bancos tradicionales, que exigen documentos de identidad locales o pasaportes.

Requisito de dirección física.

La apertura de cuentas exige un comprobante de domicilio a nombre del solicitante, algo muy complejo de obtener para quienes viven en alojamientos temporales o comparten vivienda.

Estatus migratorio irregular.

La falta de residencia legal impide el acceso a cuentas bancarias formales, dejando a los migrantes vulnerables al fraude y obligándolos a utilizar efectivo para todo.

Obstáculos Financieros y Operativos

- Ausencia de historial crediticio:

Al llegar a un nuevo país, los migrantes carecen de un registro crediticio local, lo que les bloquea el acceso a tarjetas de crédito, hipotecas o préstamos para emprender.

- Costos de envío de remesas.

Los familiares en el país de origen sufren por las altas comisiones y tipos de cambio desfavorables cobrados por las empresas tradicionales de envío de dinero.

- Brecha digital y de acceso.

La falta de acceso a internet o de conocimientos para utilizar aplicaciones bancarias digitales limita la autonomía de los usuarios y excluye a las poblaciones vulnerables, en particular a las mujeres.

Barreras Sociales y Psicosociales

Barrera del idioma.

La documentación en una lengua distinta o la incapacidad de comunicarse claramente dificulta entender las opciones bancarias y los términos de los contratos.

Desconfianza y discriminación.

El temor a ser deportados, sumado a experiencias de prejuicios y xenofobia en las sucursales bancarias, hace que muchos migrantes prefieran no acercarse al sistema formal.

Marco contextual, institucional

Migración Nicaragüense

La migración nicaragüense se ha incrementado significativamente en los últimos años, con Estados Unidos, Costa Rica y España como principales destinos. Los flujos están marcados por el endurecimiento de las políticas fronterizas estadounidenses y la búsqueda de estabilidad económica o refugio político.

Estados Unidos

Estados Unidos es el principal destino fuera de Centroamérica, albergando a más de un millón de nicaragüenses.

Retorno y Deportaciones: El país norteamericano ha endurecido sus controles y cuadruplicado los vuelos de deportación, enviando a cientos de nicaragüenses de vuelta a Managua cada mes.

Visados: El gobierno estadounidense sanciona e impone restricciones de visado a las agencias, operadores turísticos y empresas de transporte que facilitan la migración irregular.

Opciones legales: Históricamente, miles han buscado ampararse en el asilo argumentando persecución sociopolítica. Para conocer los requisitos formales de ingreso y programas temporales, puedes visitar el portal oficial de los Servicios de Ciudadanía e Inmigración de EE. UU. (USCIS).

Costa Rica

Históricamente, Costa Rica es el principal destino intrarregional debido a la cercanía geográfica, cultural y las facilidades de integración laboral.

Solicitudes de refugio: El país ha recibido una gran ola de peticiones de nicaragüenses que buscan protección internacional, aunque los procesos de aprobación y resolución de citas pueden tomar periodos prolongados.

Información oficial: Si deseas consultar sobre solicitudes de refugio, permisos de trabajo o trámites migratorios, te recomiendo acceder a la plataforma oficial de la Dirección General de Migración y Extranjería de Costa Rica.

España

España destaca como la principal opción en el continente europeo para la comunidad nicaragüense, atraída principalmente por el idioma y los lazos históricos.

Procesos legales: La migración a este país europeo se canaliza frecuentemente a través de visados de estudio, reagrupación familiar o arraigo laboral.

Trámites: Toda la información sobre residencia, homologación de títulos y permisos de trabajo se encuentra disponible en el Portal de Inmigración del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones de España.

Otros destinos y tendencias

Además de los tres países mencionados, un número menor de ciudadanos nicaragüenses opta por migrar a destinos como Panamá y Canadá, donde buscan oportunidades laborales o protección de refugio.

Evolución de las remesas en Nicaragua en el año 2025

Evolución Macroeconómica y Concentración Geográfica de los Fondos

El panorama financiero de Nicaragua durante el último ciclo fiscal consolidó a las remesas familiares como el principal motor de estabilidad macroeconómica y amortiguamiento social. De acuerdo con el reporte de cierre anual publicado por el Banco Central de Nicaragua (BCN, 2025a), el flujo de estos recursos experimentó una evolución notable al pasar de \$4,660.1 millones de dólares en el año 2023 a una cifra récord de \$5,243.1 millones de dólares al concluir el periodo 2024. Este comportamiento, que representó un incremento interanual, impulsó la participación de las remesas hasta rozar el 30% del Producto Interno Bruto (PIB) nacional, convirtiéndose en el sostén clave del comercio y el consumo interno frente a las presiones inflacionarias locales; de hecho, análisis de organismos hemisféricos sostienen que la ausencia de esta inyección de liquidez externa habría empujado inevitablemente a la economía del país hacia un escenario de recesión profunda (Orozco, 2025).

Esta enorme masa monetaria exhibe una marcada dependencia geográfica y laboral respecto al exterior, concentrándose casi en su totalidad en tres mercados específicos. Los registros oficiales del BCN (2025a) confirman que los Estados Unidos operan como el emisor hegemónico de capital, aportando el 82.8% del total nacional en 2025, lo que equivale aproximadamente a \$4,340.2 millones de dólares. El resto del flujo formal es cubierto de manera secundaria por el mercado costarricense, que inyectó el 7.5% de los fondos con unos \$395.7 millones de dólares, y por España, cuya contribución se situó en el 5.8%, representando cerca de \$303.5 millones de dólares para la economía nicaragüense.

Transparencia Estadística y Estructura de Canales de Distribución

La disponibilidad de la información económica sobre estos indicadores ha experimentado transformaciones en su difusión institucional. Aunque el desglose detallado de las transferencias familiares correspondientes al ciclo anterior fue publicado de forma regular por las autoridades monetarias hasta principios del año 2025, informes de monitoreo socioeconómico regional señalan que el Banco Central de Nicaragua ha comenzado a omitir los datos específicos sobre el aporte exacto de las remesas en sus documentos de divulgación más recientes (Centro de Estudios Transdisciplinarios de Centroamérica [CETCAM], 2025).

A pesar de esta variación en la opacidad estadística, la arquitectura operativa de distribución en el territorio nacional se mantiene altamente institucionalizada, canalizando el 99% de los fondos a través del ecosistema financiero formal. Las evaluaciones de inclusión financiera de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF, 2025) revelan que la banca comercial ejerce un dominio absoluto sobre el mercado, concentrando entre el 75% y el 85% de las transacciones totales según el trimestre evaluado. Las principales entidades privadas del país, representadas por Banco LAFISE, BAC y Banpro, lideran este segmento al permitir a los usuarios finales la captación de sus recursos mediante ventanillas físicas, redes de cajeros automáticos o depósitos directos parametrizados en cuentas de ahorro y tarjetas de crédito o débito.

El porcentaje minoritario restante dentro del circuito formal es administrado por las agencias remesadoras especializadas, donde firmas globales como Western Union y MoneyGram operan en el país mediante alianzas estratégicas con comercios, microfinancieras y operadores de servicios de pago locales debidamente regulados por el BCN (SIBOIF, 2025). Finalmente, el remanente marginal que elude los controles institucionales se distribuye a través de canales no estructurados o vías informales, que abarcan desde giros postales tradicionales hasta el transporte físico de efectivo por medio de familiares o conocidos que viajan directamente desde el exterior.

Distribución geográfica de receptores de remesas.

En 2025, la distribución geográfica de los receptores de remesas en Nicaragua estuvo concentrada principalmente en el departamento de Managua, que captó cerca del 25.4% del total nacional. El flujo de dinero se distribuyó de forma escalonada entre los principales centros urbanos y departamentales del país.

Principales zonas receptoras (2025)

Managua se mantuvo como el principal destino de las remesas familiares en Nicaragua durante 2025, concentrando el 25.7% de los flujos monetarios globales que ingresaron al país.

De acuerdo con el Informe de Remesas del Banco Central de Nicaragua (BCN), el dinero enviado por la comunidad migrante se concentra fuertemente en seis regiones geográficas:

Departamentos con Mayor Recepción en 2025

Managua: Encabeza la lista con el 25.7% del flujo registrado.

Matagalpa: Ocupa el segundo lugar con el 10.8%.

Chinandega: Representa el 9.1% del dinero captado.

León: Acumula una participación del 7.5%. Nueva Segovia: Registra el 6.8% de los envíos.

Estelí: Empata con el 6.8% de los fondos recibidos.

Juntos, estos seis departamentos captan el 66.7% del total de las remesas que ingresan al territorio nacional. El flujo global anual en el país experimentó un sólido crecimiento interanual de más del 18%, consolidando estos recursos como un pilar equivalente a casi un tercio del Producto Interno Bruto (PIB) nicaragüense.

Estructura y actores del mercado de remesas

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

En la actualidad, para el canal institucional, la base de datos del BCN registra operaciones de los seis bancos que conforman el sistema.

Principales Bancos Comerciales

El sistema financiero nacional es el canal principal para la liquidación y retiro de remesas.

BAC: Es uno de los principales receptores del país y opera su propia red de ventanillas y corresponsales.

Banco LAFISE Bancentro: Cuenta con una amplia red de sucursales y cajeros automáticos para la recepción de transferencias desde el exterior.

Banpro (Grupo Promerica).

Ofrece el servicio de pago de remesas internacionales a través de sucursales y corresponsales financieros.

Banco Ficohsa.

Participa activamente en la intermediación y pago de dinero enviado por remesadoras globales.

Empresas y Redes de Remesadoras (MTOs)

Son los operadores que captan el dinero en el extranjero y gestionan la red de pagos en territorio nicaragüense.

Western Union: Opera a través de alianzas estratégicas con bancos locales y agentes autorizados.

MoneyGram: Permite envíos desde el exterior depositados directamente a cuentas bancarias o para retiro en efectivo.

Xoom (servicio de PayPal): Permite transferencias directas desde Estados Unidos hacia cuentas bancarias, tarjetas de débito o retiro en efectivo.

Operadores de Transferencias Digitales

Plataformas y aplicaciones móviles que han ganado terreno para el envío de dinero de forma remota y digital.

Remitly: Servicio de envío digital que permite depósitos directos o retiros en efectivo en ventanillas locales.

WorldRemit.

Plataforma online para transferencias rápidas y depósitos a cuentas bancarias.

TapTap Send.

Aplicación enfocada en transferencias internacionales directas a billeteras móviles y cuentas.

Reguladores del Mercado

Banco Central de Nicaragua (BCN):

Es la entidad encargada de registrar, medir y publicar el flujo estadístico de los ingresos por remesas familiares.

Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF): Supervisa el cumplimiento normativo y las operaciones de los intermediarios financieros en el país.

Tarifas Las tarifas de envío de remesas a Nicaragua dependen del país de origen, el monto y la plataforma. Para envíos desde EE. UU., las comisiones

rondan entre \$3.00 y \$8.00 para montos menores a \$100, y entre \$15.00 y \$35.00 para montos superiores, variando según la empresa.

Tarifas promedio por operador y destino:

Desde Estados Unidos hacia Nicaragua:

AirPak (Western Union)

Aplica tarifas escalonadas. Por ejemplo, para montos de \$0 a \$100, la tarifa es de aproximadamente \$13.00 más IVA, y para montos de \$101 a \$150, es de \$16.00 más IVA. A menudo ofrecen promociones específicas para envíos en línea.

Xoom

Las tarifas base comienzan desde \$2.99, pero se ajustan dependiendo del monto enviado y la forma de pago (cuenta bancaria o tarjeta).

Remitly

Suele cobrar un cargo fijo de \$3.99 más una pequeña tasa variable (alrededor de 1.1%), dependiendo del método de entrega y si el envío es menor a \$500.

Wise

Si se utiliza el saldo de su propia cuenta, suele ser una de las opciones más económicas para envíos grandes (ej.\$1,000 con comisiones más bajas basadas en el tipo de cambio interbancario real).

Desde España y Costa Rica:

En regiones como Costa Rica, se pueden hacer envíos con tarifas fijas competitivas a través de los canales de AirPak Costa Rica.

Consideraciones clave:

Impuestos locales y ganancias cambiarias

Los montos pueden estar sujetos a los impuestos de cada país y a ganancias cambiarias (spreads).

Límites de recepción: En Nicaragua existe un límite de recepción de hasta 5 remesas al día, por un monto máximo acumulado de \$2,000 dólares.

Tasas de cambio

El Banco Central de Nicaragua mantiene el pago de remesas en dólares.

Para obtener el cálculo exacto de tu transferencia, te sugiero consultar el Tarifario AirPak Nicaragua o usar las calculadoras de las plataformas principales como Xoom Nicaragua y Remitly Estados Unidos para comparar la cantidad exacta que recibirá tu familiar.

El Marco Legal.

Leyes que regulan las remesas familiares en Nicaragua.

Las remesas familiares en Nicaragua están reguladas principalmente por leyes del marco financiero y de prevención de lavado de activos. Aunque no existe una ley única y exclusiva para las remesas, el envío y la recepción de dinero están sujetos a normativas de vigilancia.

Las normativas y leyes clave incluyen:

Ley No. 977

(Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva): Es la normativa principal que regula a las agencias remesadoras y entidades bancarias, exigiéndoles identificar a los usuarios y reportar transacciones sospechosas.

Reformas a la Ley No. 977 y Ley No. 976

(Unidad de Análisis Financiero - UAF): Amplían la supervisión sobre el envío y recepción de remesas. Las agencias remesadoras y bancos están obligados a proporcionar información detallada de clientes y transacciones a la UAF para construir perfiles de emisores y beneficiarios, sin poder alegar reserva o sigilo.

Ley No. 561

(Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros): Regula a los bancos y sucursales financieras que fungen como intermediarios y pagadores de remesas internacionales.

Normativas del Banco Central de Nicaragua (BCN)

El BCN establece los lineamientos estadísticos y los límites para el ingreso de efectivo y el manejo de divisas en el país

Definiciones.**Transferencia electrónica:**

Es toda transacción llevada a cabo por medios electrónicos, realizada en nombre de un originador u ordenante, ya sea una persona natural o jurídica, a través de una institución financiera u otro sujeto obligado autorizado para ello, con el fin de poner a disposición de una persona beneficiaria, una cantidad de dinero o de activos virtuales, en otra institución financiera o sujeto obligado autorizado para ello, independientemente de si el originador o beneficiario sean o no la misma persona.

Agencia de servicios: Establecimiento comercial o local en el que ofrecerá el servicio el subagente, para recibir y pagar fondos en nombre y por cuenta del proveedor de servicios de pago de remesas.

BCN: Banco Central de Nicaragua.

CONAMI: Comisión Nacional de Microfinanzas.

LA/FT/FP: Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de armas de destrucción masiva.

Proveedor de servicios de pago de remesas: Persona natural o jurídica que tenga como fin principal o dentro de sus actividades se dedique a la prestación de servicios de pago de remesas, en sus diferentes modalidades, tanto física como electrónica.

SIBOIF: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Subagente: Persona jurídica o natural con domicilio en la República de Nicaragua que establece una relación contractual con uno o más proveedores de servicios de pago de remesas con licencias y/o registros emitidos por el BCN, que realizan operaciones de pago de remesas en sus diferentes modalidades, tanto física como electrónica, en nombre de dicho proveedor.

UAF: Unidad de Análisis Financiero, conforme lo dispuesto en la Ley 976.

VII. Diseño metodológico

7.1. Tipo de investigación.

Según el enfoque

La presente investigación es de carácter cuantitativo la cual se basa en la recopilación de datos numéricos, el análisis estadístico y la generalización de resultados a través de técnicas de inferencia. Esto nos permite obtener conclusiones y evidencias cuantitativas sobre la relación entre las remesas y las variables de interés en los hogares de Managua.

Según alcance

Esta investigación es aplicada descriptiva ya que se centraría en describir y caracterizar las variables de interés sin buscar explicaciones causales. El objetivo sería proporcionar una visión detallada y comprensiva de la situación actual en relación con estas variables en los hogares de Managua durante el periodo estudiado.

Según Diseño.

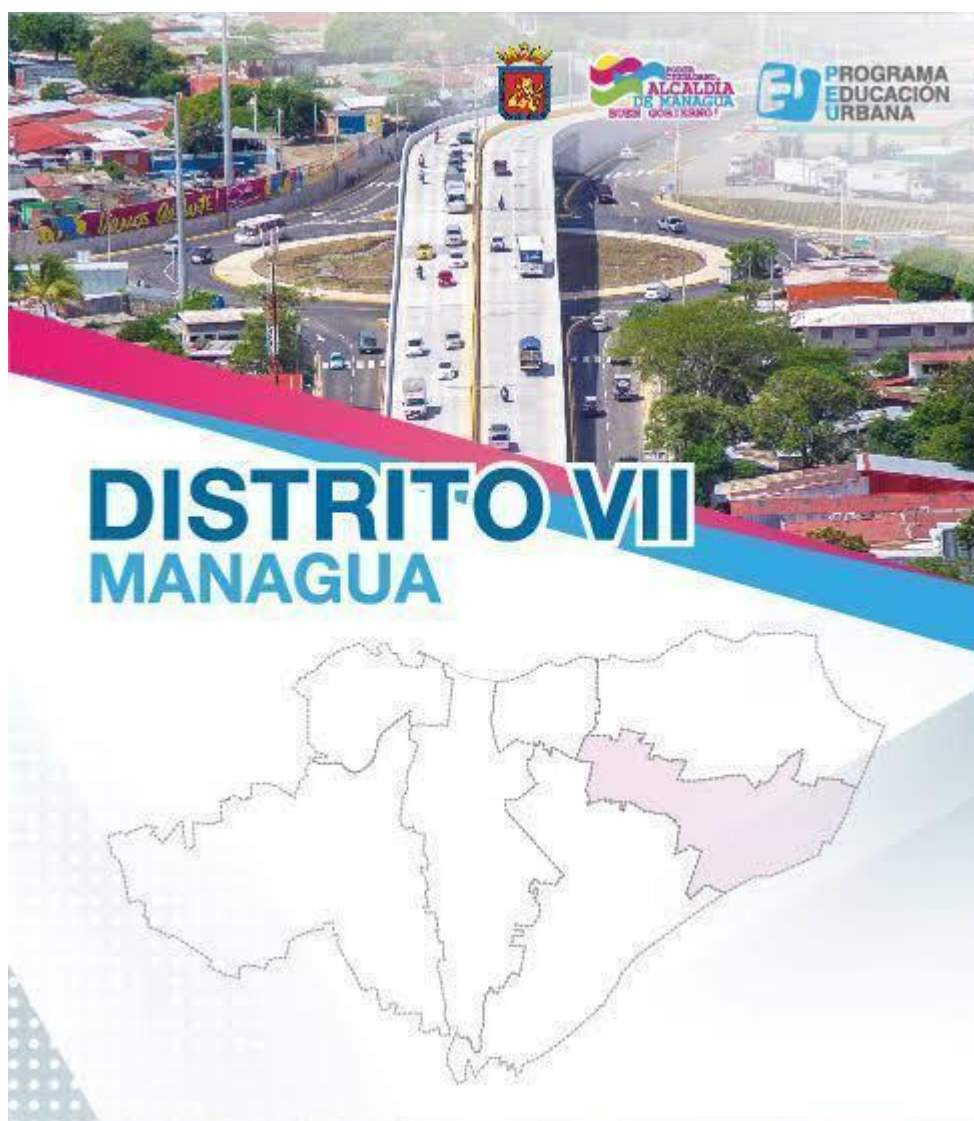
Esta investigación No fue experimental. Puede proporcionar información valiosa sobre las relaciones y patrones observados en los datos recopilados, pero no permite establecer relaciones causales definitivas. Es necesario tener precaución al interpretar los resultados y considerar la posibilidad de factores de confusión que puedan influir en las asociaciones encontradas.

Según Tiempo.

En el periodo 2025 es importante tener en cuenta que un enfoque de corte transversal proporciona una visión puntual de la relación entre las remesas y las variables de consumo, ahorro e inversión en los hogares de Managua durante el periodo estudiado. Sin embargo, no permite capturar los cambios o tendencias a lo largo del tiempo y no permite establecer relaciones de causalidad.

Área de estudio.

Área: Managua, Nicaragua. Distrito VII, comarca Sabana Grande



Límites

El Distrito VII de Managua se ubica en la zona sureste (sureste-oriental) de la capital nicaragüense. Como concepto, es una de las 7 divisiones territoriales administrativas, creado en el año 2009 para acercar los servicios, la gestión de proyectos urbanos y la seguridad pública a los sectores poblacionales de esta área.

Zonas institucionales, comerciales y de servicios.

Las zonas se organizan de la siguiente manera:

Zonas Institucionales y Administrativas

- Delegación Distrital de la Alcaldía de Managua: Es el principal centro de gestión, ubicado en el sector de Villa Libertad (de la bomba de la 168, 2 cuabras al lago y 1 cuadra arriba).
- Distrito Policial: Ubicado estratégicamente para la seguridad ciudadana.
- Salud y Educación: Cuenta con una densa red de centros de salud del [MINSA](#), escuelas públicas y centros de desarrollo humano en barrios como Georgino Andrade y Laureles.

Zonas Comerciales y de Abastecimiento

- Mercado Iván Montenegro: Conocido como "El Rey de los Lácteos", es el principal motor comercial del distrito, abasteciendo de productos frescos y mercadería a toda la zona noreste y sureste de la capital.
- Plaza Comercial Rubenia y Plaza La Sabana: Ubicadas en los límites del distrito, ofrecen servicios bancarios, supermercados y tiendas.
- Corredores de Comercio Local: Zonas como las Américas 1, Villa Venezuela, y Villa Libertad concentran el comercio detallista.

Zonas de Servicios e Industria

- Corredor Industrial de Carretera Norte: El distrito es un punto vital de logística, almacenamiento y producción industrial, albergando empresas como Holcim, Cemex, Bayer y Aimar Logísticas.
- Aeropuerto Internacional de Nicaragua: Su perímetro abarca sectores del Distrito 7, siendo un nodo clave de servicios de transporte.
- Servicios Funerarios y Especializados: Aquí se ubican cementerios importantes de la ciudad como Sabana Grande y Jardines de la Sabana

Educación

En el Distrito 7 de Managua operan al menos 21 centros educativos públicos y privados, aunque el número total de escuelas (incluyendo preescolares comunitarios y centros privados) fluctúa frecuentemente. Para conocer el padrón exacto y actualizado de tu sector.

Unidades de análisis: población y muestra, tamaño de la muestra y muestreo.

Las unidades de análisis representan a los sujetos o elementos de tu investigación (ej. habitantes de Ciudad Belén), extraídos de una población total que en el Distrito 7 de Managua ronda los (171,648) habitantes. El muestreo permite estudiar una muestra representativa de este distrito para inferir resultados.

Conceptos Clave en el Distrito 7

Población (o Universo): El total de elementos a estudiar. En el Distrito 7 de Managua, la población asciende a más de (170,000) habitantes.

Unidades de Análisis: Corresponde al ¿a quién o qué vas a estudiar? En este territorio, pueden ser individuos, viviendas particulares (por ejemplo, en los desarrollos habitacionales como Villa Sol o Ciudad Belén), o sectores específicos.

Muestra: Un subgrupo representativo de la población del Distrito 7 que cumple con las características de tu investigación.

Muestreo: El procedimiento estadístico utilizado para seleccionar a los participantes. Puede ser probabilístico (todos tienen la misma oportunidad de ser elegidos) o no probabilístico.

Cálculo del Tamaño de la Muestra

Dado que la población del distrito es masiva ($N = 170,000$), se utilizan fórmulas estadísticas diseñadas para poblaciones finitas grandes o infinitas. Para calcular cuántas encuestas o datos necesitas, debes definir tres valores:

Nivel de confianza: Generalmente del 95% o 99%.

Margen de error: Porcentaje de desviación aceptable (ej. 5%).

Probabilidad a favor (p) y en contra (q): Suele utilizarse 0.5 para ambas si se desconoce la proporción del fenómeno a estudiar.

Donde:

(n) = tamaño de la muestra buscado.

(N) = población total del Distrito 7.

(Z) = nivel de confianza (ej. 1.96 para el 95%).

(e) = margen de error (ej. 0.05).

(p) y (q) = probabilidad de ocurrencia (0.5 cada una).

El tamaño de la muestra sería 385.

Muestra

Este procedimiento matemático determinó que el tamaño muestral óptimo ideal era de 385 encuestas. Sin embargo, debido a las restricciones del objeto de estudio, se aplicó un muestreo por criterios o filtro de inclusión. De la muestra general abordada en el trabajo de campo, se identificó un subgrupo final de 56 familias receptoras de remesas, las cuales constituyeron la muestra real y efectiva sujeta a análisis, asegurando que los datos pertenezcan estrictamente al segmento poblacional de interés.

TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

Fuentes de información primaria o datos directos, obtenidos a partir de las encuestas para recoger información, procesarla y analizar sus características. Se apoyan en la información y datos que provienen de entrevistas, cuestionarios, encuestas, observaciones, bitácoras y diarios de campo.

Planificación del trabajo de campo.

En esta etapa de la investigación se procedió a recolectar la información requerida por el objeto en estudio haciendo uso de fuentes primarias documentales (Banco Central, CNU, GOOGLE, etc.) Posteriormente, y teniendo en cuenta los principales planteamientos, argumentos y variables se procedió a conceptualizar en el marco teórico categorías económicas donde, además, se encuentra de manera explícita la información sobre la problemática en estudio, con las respectivas referencias bibliográficas y fuentes de información o autores consultados.

Elaboración de los instrumentos.

Se logro elaborar la guía de encuesta con preguntas predominantemente con la que previamente es validada.

Trabajo de campo

Una vez definida la muestra participante se le aplicó la encuesta a personas que reciben remesas y que asisten a dichos locales que prestan servicio de recepción de remesas, la cual pertenecen al distrito VII en comarca sabana grande. Para tal efecto el equipo investigador se desplazó por el sector de sabana grande pali y el local super express esquina opuesta de caponeros se encuestó 56 personas entre ambas localidades, además de la buena receptividad de los encuestados, ya que brindaron la información solicitada. Con la aplicación de estas, se obtuvieron datos importantes que permitieron ordenar, codificar y realizar el respectivo análisis, significado de los datos, los que a su

vez posibilitaron extraer conclusiones y recomendaciones acerca del tema objeto de estudio.

Durante 2025, los hogares receptores de remesas en el municipio de Managua se caracterizaron por ser el principal polo de captación a nivel nacional (concentrando el 25.4% del total de flujos del país), depender fuertemente de estos ingresos para la subsistencia y diversificar su uso entre el consumo básico y el emprendimiento local.

Las características principales de estos hogares incluyen:

- **Concentración y dependencia:** Reciben remesas fundamentalmente de Estados Unidos (que aportó el 82.8% de los flujos totales en Nicaragua), seguido por Costa Rica y España. Muchas familias dependen de este dinero para cubrir la canasta básica y gastos de vivienda.
- **Impacto en emprendimientos locales:** En Managua, una parte significativa de los receptores utiliza estas transferencias como capital semilla o inversión para la creación y sostenimiento de microemprendimientos familiares, mejorando la rentabilidad local.
- **Perfil del receptor:** A nivel general en Nicaragua, gran parte de estos hogares están encabezados por mujeres o adultos mayores, y la recepción de estas divisas funciona como un amortiguador clave ante la inflación y el costo de vida.
- **Monto promedio:** Las transacciones mantuvieron una media recurrente durante el año, fluctuando entre un rango general de \$150 a \$200 dólares por envío, dependiendo de la vía de cobro (bancos o agencias remesadoras).

Con la información obtenida (documental y encuestas) se procedió a la elaboración del informe final, en base a los objetivos de la investigación. La estructura de este informe lo constituye el planteamiento y fundamentación teórica del objeto que estudio, así como los resultados de las encuestas con los respectivos gráficos, análisis de datos, conclusiones y recomendaciones en la que se incluye la propuesta para lograr una mayor eficiencia en la inversión de las remesas. teniendo en si una buena administración en las remesas

recibidas por cada receptor.

Confiabilidad y validez de los instrumentos.

Confianza en los instrumentos

Para asegurar la confiabilidad de los instrumentos utilizados en este estudio, se llevaron a cabo varias medidas. En primer lugar, se aplicó las encuestas en las familias, receptoras para evaluar la consistencia interna de los elementos en las escalas utilizadas para medir el consumo, el ahorro y la inversión de los hogares.

Validez de los instrumentos

Para garantizar la validez de los instrumentos utilizados en esta investigación, se siguieron varios enfoques. En primer lugar, se realizó un análisis de contenido exhaustivo para asegurarse de que los elementos de las escalas cubrieran de manera adecuada los aspectos relevantes del consumo, el ahorro y la inversión de los hogares. Se contó con la revisión y validación de expertos en el campo para garantizar la exhaustividad y relevancia de los elementos seleccionados.

Procesamiento de Datos y Análisis de la información

Debido a la información recopilada, se escogió procesar la información haciendo uso de un paquete estadístico informático EXCEL, el cual brindó todas las herramientas para llegar a las conclusiones y recomendaciones dadas.

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE.

Variables	Tipo de Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Remesas familiares	Independiente	Recursos monetarios provenientes del extranjero	Periodicidad, monto.	Semanal, quincenal, mensual y bimensual	Encuesta
Género	Independiente	La clasificación de personas o cosas de acuerdo con el conjunto de característica comunes que posean.	Grupo	Identidad de género. Expresión de género. Sexo asignado al nacer.	Encuesta
Edad	Independiente	Periodo en el que transcurre la vida de un ser vivo.	Tiempo, años	20-30, 30-40, 40-50, 50-60.	Encuesta
Nivel de vida	Independiente	Nivel de vida se refiere a un grado de confort material que un individuo o un grupo social logra obtener o aspira a conseguir	Ahorro, consumo, inversión, gastos	Ingreso, empleo, vivienda, ingreso familiar	Encuesta

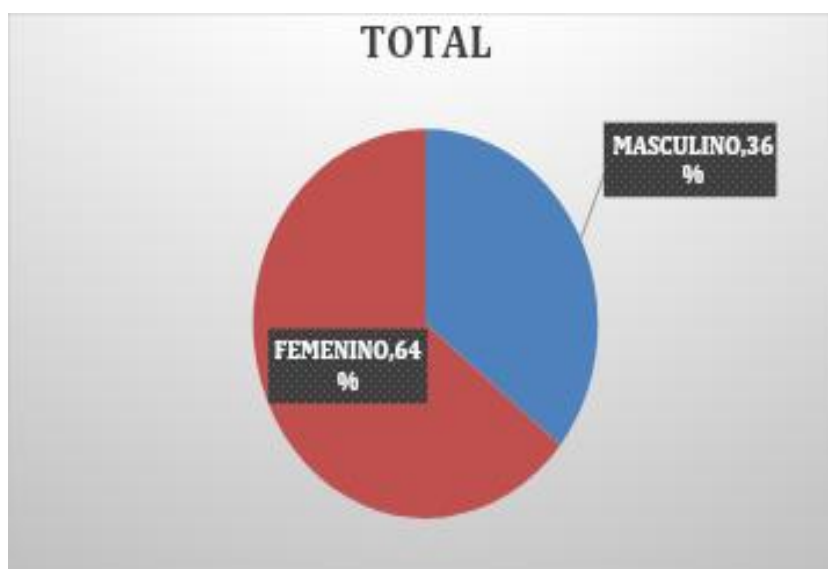
Variables	Tipo de Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Servicios bancarios	Independiente	Son todas las operaciones que se ofrecen al cliente en una entidad bancaria	Financieros	Accesos de servicios bancarios	Encuesta
Escolaridad	Independiente	Estudios adquiridos a lo largo del tiempo de aprendizaje escolar	Académico	Alfabetización Nivel de estudio alcanzado	Encuesta
Ingresos	dependientes	Incrementos de los recursos económicos.	Salarios Ganancias	1,000 – 3,000 5,000 – 7,000 9,000 – 12,000	Encuesta

VIII. Análisis de los resultados.

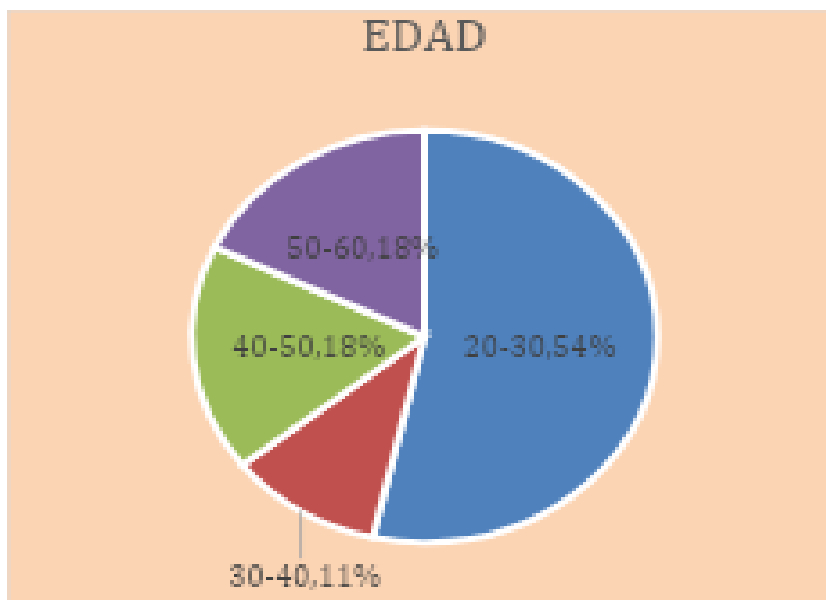
Análisis de resultados.

El estudio contempló la aplicación de una encuesta dirigida a 56 familias receptoras de hogar del distrito VII de la ciudad de Managua, que reciben remesas de sus familiares que se encuentran en el extranjero y con los resultados logramos profundizar sobre la incidencia de éstas en el nivel de vida de las familias, sin olvidar que algunos hogares tienen otros ingresos que complementan los ingresos y el consumo que cotidianamente tienen las familias.

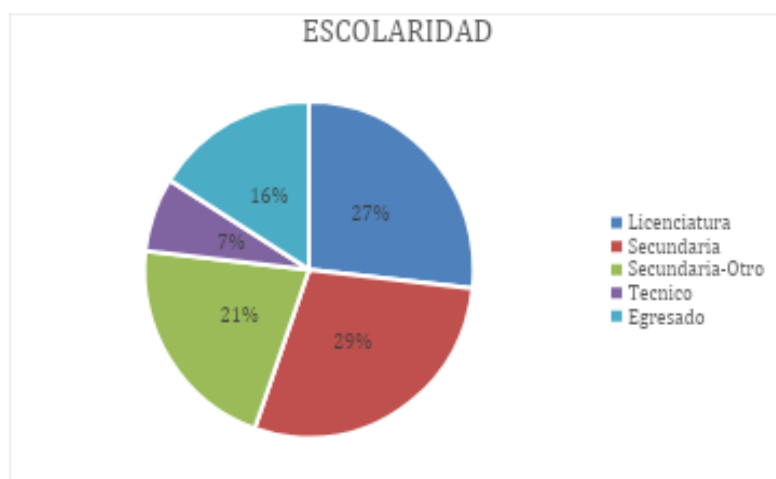
Figura 1. Sexo de los encuestados



Nota: La población receptora de remesas según el género, tal como se observa en la figura 1, se comporta así: 20 personas son del género masculino y 36 son del género femenino, lo cual representa que el 64% es recibido por mujeres y el 36 % por hombres.

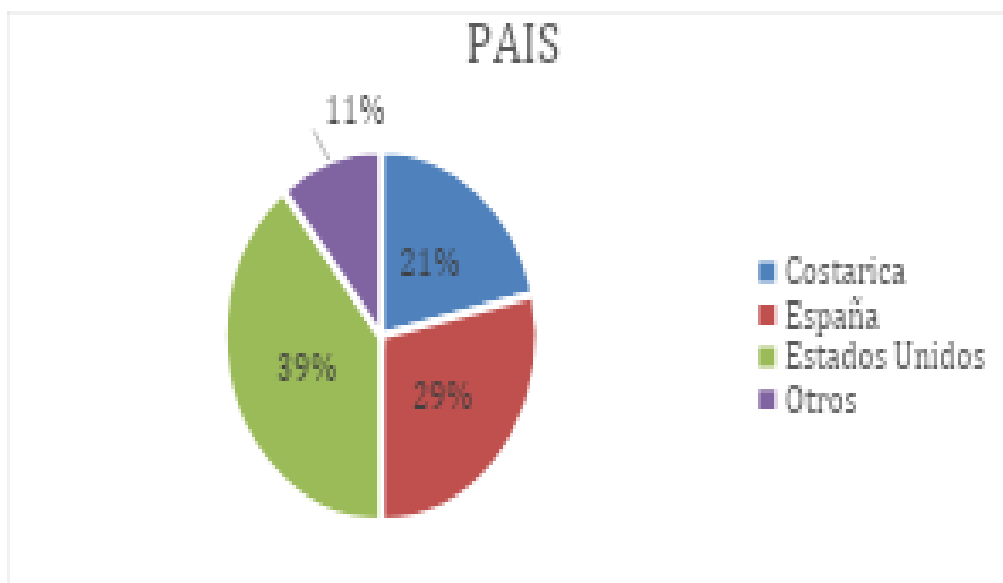
Figura 2. Edades de los encuestados

Nota: Referente a la edad, de las 56 personas encuestadas y que reciben remesas desde el exterior, estas se ubican en el rango de los 20-60 años, de este total 10 personas entre las edades de 40-50, 6 personas tienen 30-40 años, 10 tienen 50-60 años y 30 personas son entre 20-30 años edad, lo que significa que las personas en el exterior al depositar el dinero confían en personas relativamente jóvenes y además también tienen un vínculo personal más fuerte.

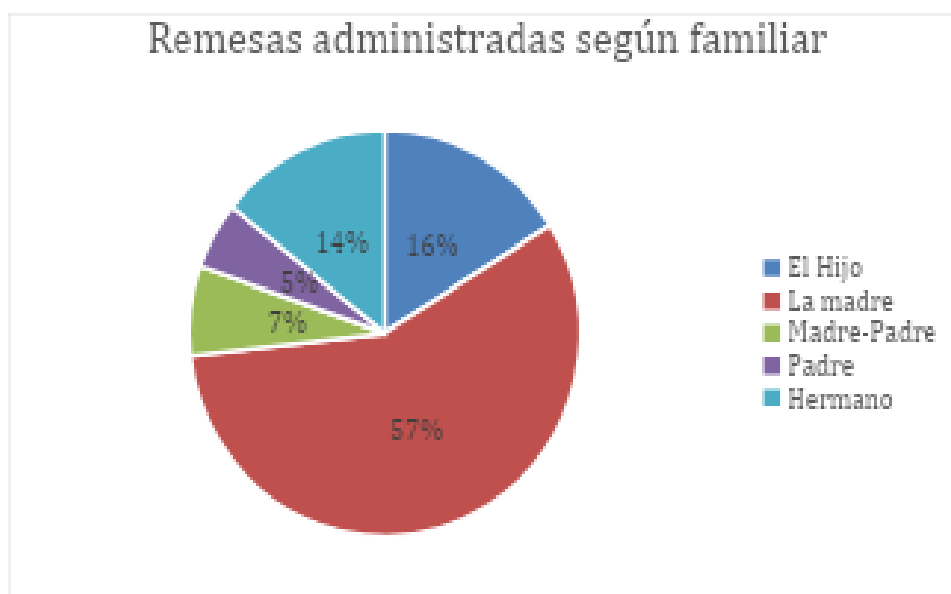
Figura 3. Nivel de escolaridad de los encuestados

Nota: De acuerdo con el grafico 3, de las 56 personas encuestadas con respecto a su nivel académico, 4 personas tienen nivel técnico, 9 personas son egresadas, 16 personas secundaria, 15 personas tienen una licenciatura, y 12 personas completaron su secundaria. Esto quiere decir que las personas encuestadas de acuerdo a su nivel de estudios podrían darles un cierto manejo adecuado a sus remesas e ingresos.

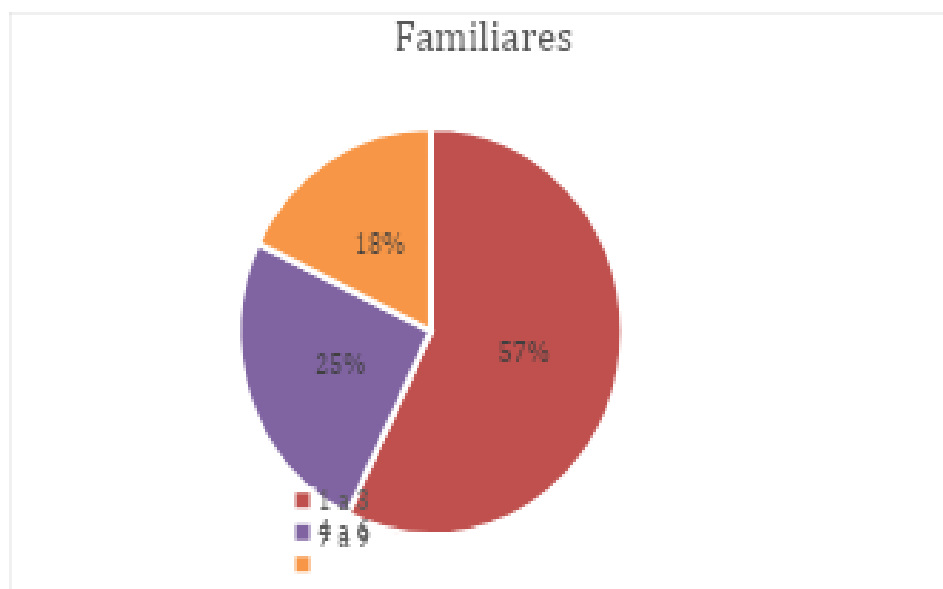
Figura 4. Origen de las remesas



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 4, se observa que 12 personas reciben remesas desde Costa Rica, 16 personas reciben remesas desde España, 6 personas reciben remesas desde otros países y 22 personas reciben remesas desde los Estados Unidos.

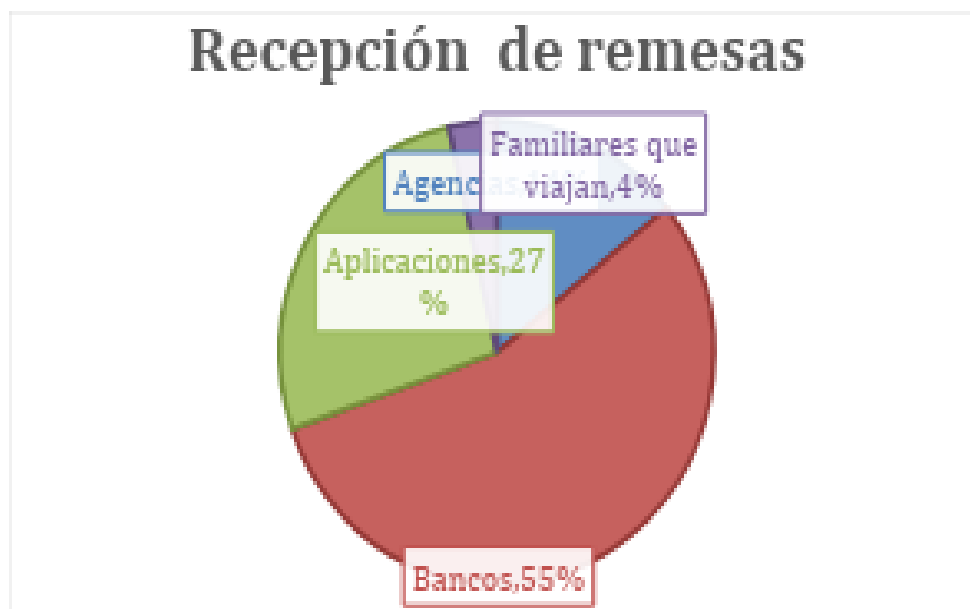
Figura 5. Administran las remesas recibidas

Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 5, se observa que 32 personas reciben administra la remesas es la Madre, 9 personas administra el hijo, 8 personas administra el hermano, 4 contesto que la administra el padre y la madre juntos, 3, personas contestaron que administra el padre y 3 personas el padre.

Figura 6. Beneficiarios de las remesas

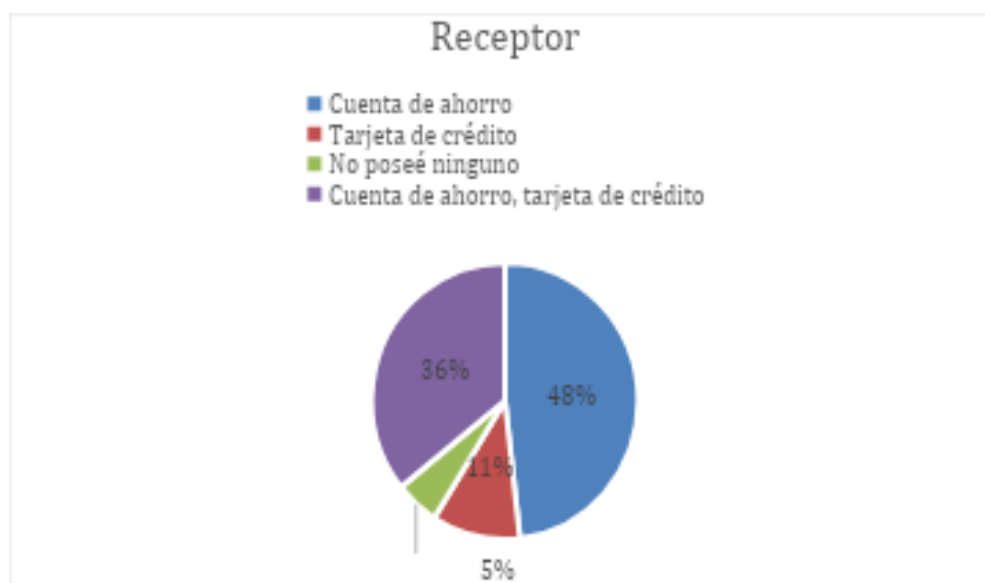
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 6, se observa que 32 personas indican que de 1 a 3 se benefician de las remesas, 14 personas indica que de 4-6 se benefician de las remesas y que 10 personas indicaron que se benefician de 7-9.

Gráfico 7. Operadores que se utilizan para la recepción de las remesas



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 7, se observa que 31 personas indican que su operador son los bancos comerciales, 8 personas indican que son las agencias especializadas, 15 personas indican que, por medios de aplicaciones, 2 persona que por medio de familiares que viajan.

Figura 8. Tipos de servicio bancario



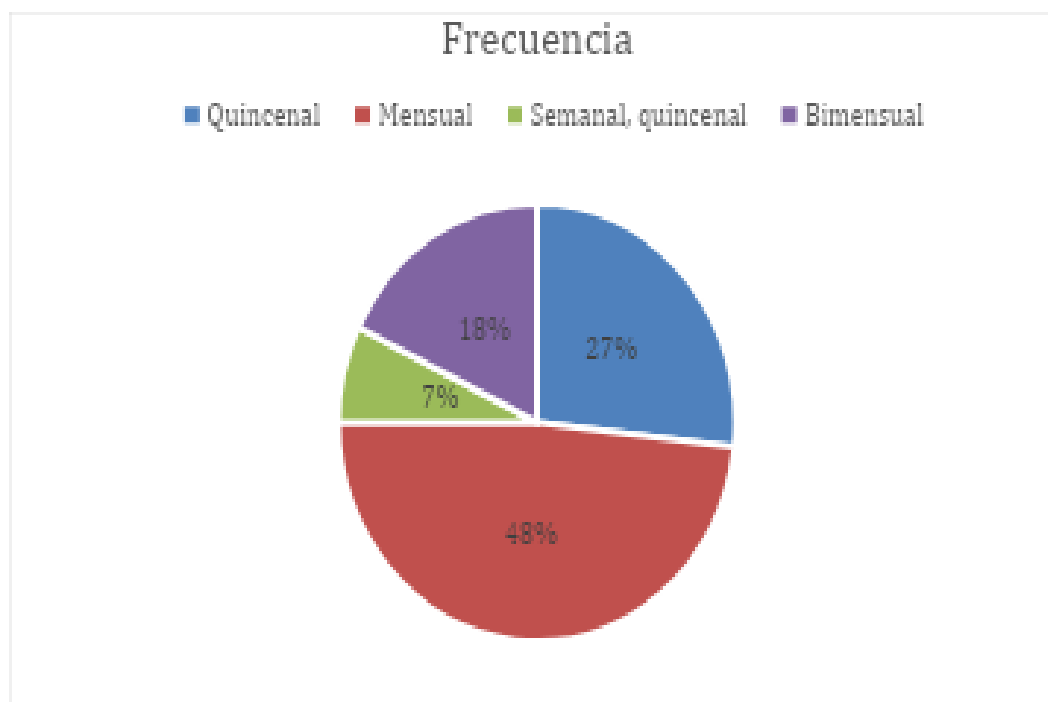
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 8, se observa que 27 personas indica que su servicio bancario es su cuenta de ahorro, 3 personas indica que no posee ninguno, 6 personas indican que es su tarjeta de crédito, 20 persona indica que tiene cuenta de ahorro y tarjeta de crédito a la misma vez.

Figura 9, Información financiera para mejorar su uso



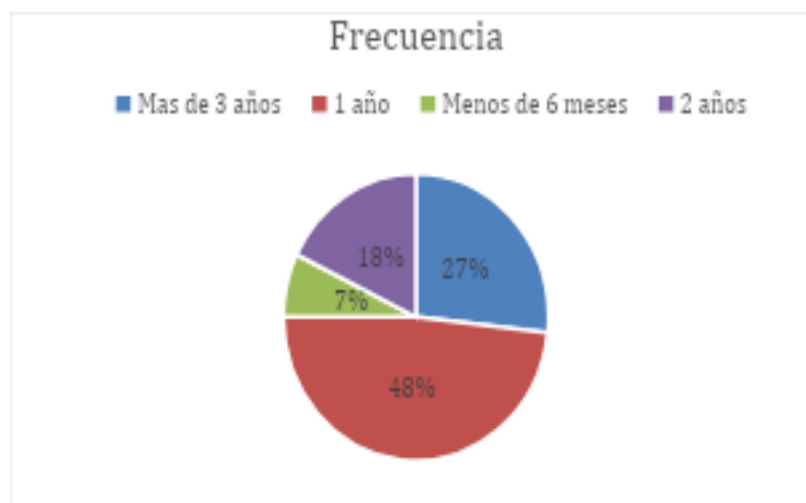
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 9, se observa que 18 personas indicaron que no, 38 personas indican que sí.

Figura 10, Con que frecuencia reciben remesas



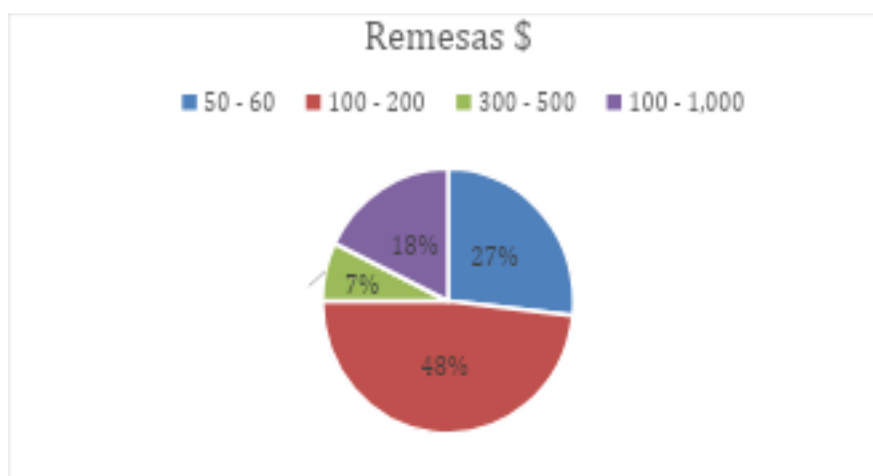
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 10, se observa que 27 personas indica que reciben remesa mensual, que 15 personas indican que quincenal, que 4 indica que semanal - quincenal, que 10 indica que **bimensual**.

Figura 11. Tiempo de recibir remesas de un familiar en el extranjero



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 11, se observa que 15 personas indica que tienen más de 3 años recibiendo remesas, que 27 personas indican que tiene un 1 año de estar recibiendo remesas, que 4 personas indica que tiene menos de 6 meses y que 10 personas indican que tienen 2 años de estar recibiendo remesas.

Figura 12. Promedio mensual en dólar



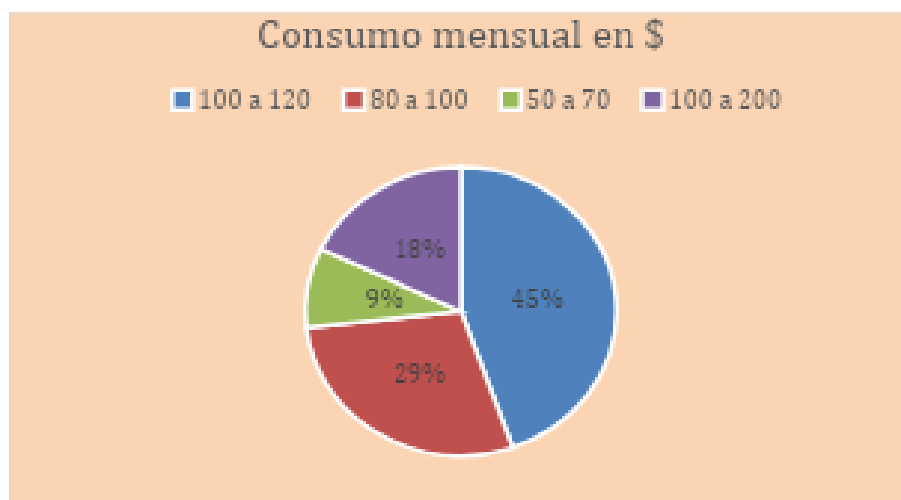
Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 12, se observa que 15 personas indica que recibe mensualmente de 50-60, 27 personas indica que reciben 100-200, que 4 personas indica que reciben de 300-500, que 10 personas indica que reciben de 100-1,000.

Figura 13. Destinado mensualmente al ahorro



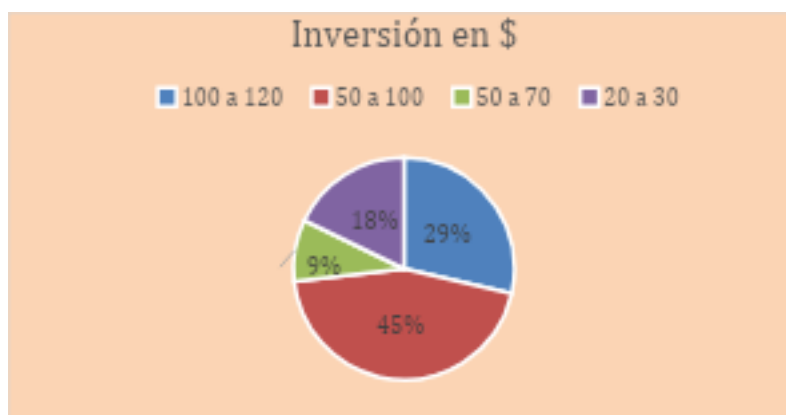
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en la figura 13, se observa que 28 personas indica que mensualmente destinan al ahorro 10-20, 14 personas indica que es de 50-30, 4 personas indica que es de 80-100, 10 personas indica que es de 90-100.

Figura 14. Destinado mensualmente al consumo



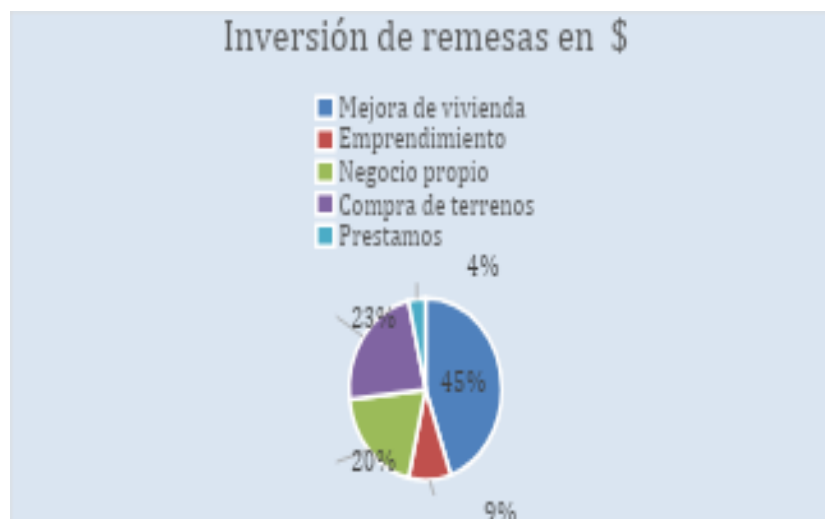
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 14, se observa que 25 personas indica que al consumo le destina el 100-120, 16 de personas se lo destina en todo, 16 personas indica que es el 80-100, 5 personas indica que es del 50-70 y 10 personas que es de 100-200.

Figura 15. Destinado mensualmente a la inversión

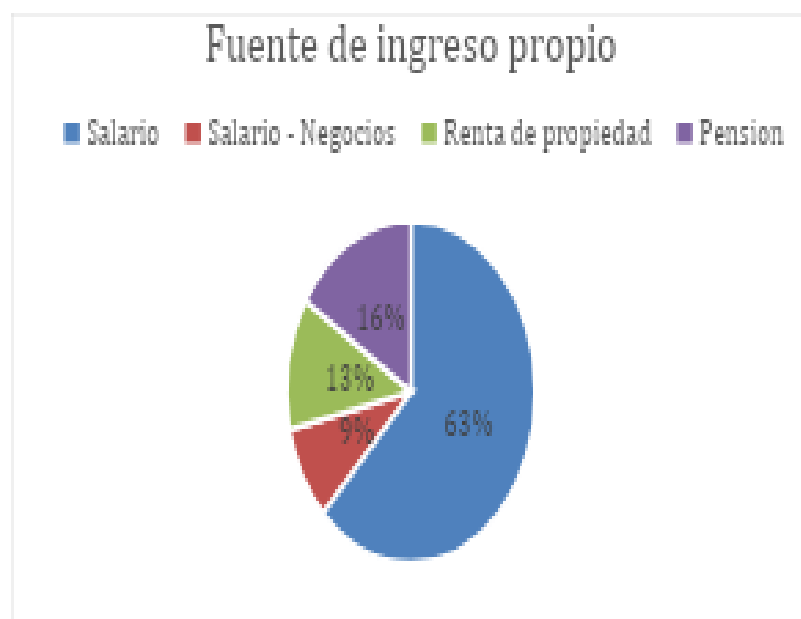


Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 15, se observa que 16 personas indica que a la inversión le destina el 100-120, 25 de personas se lo destina en 50-100, 5 personas indica que es el 50-70, 10 personas indica que es del 20-30.

Figura 16, invierten sus remesas



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 16, se observa que 25 persona indica que la invierte para la mejoría de vivienda, 5 personas para su emprendimiento, 11 personas para negocios propios, 13 compra de terrenos, 2 personas indica que en préstamos.

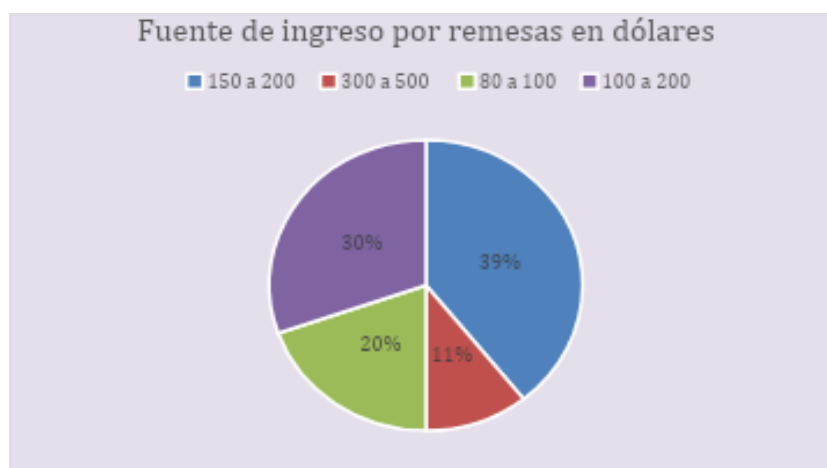
Gráfico 17 otras fuentes de ingresos

Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 17, se observa que 35 personas indican que es con salario, 5 personas de sus negocios-salario, 9 personas de sus pensiones, 7 persona que, con renta de propiedad.

Figura 18. Monto de las otras fuentes de ingresos

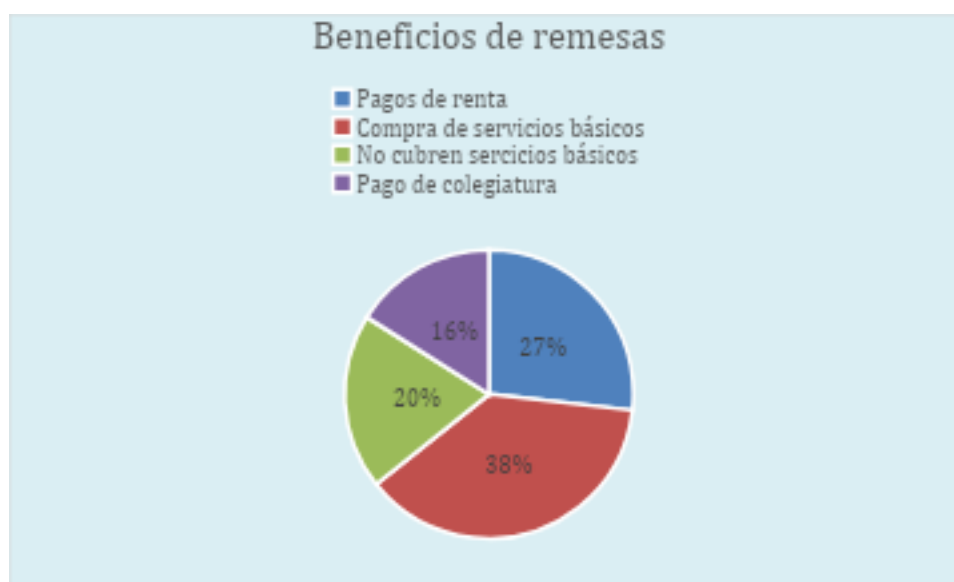
Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 18, se observa que 16 personas indica que sus ingresos son de C\$ 10,000 - C\$12,000, 14 personas indica que son C\$ 10,000 – C\$ 13,000, 7 personas son de C\$ 15,000 – C\$ 18,000, 9 personas indicaron que son C\$ 7,000 – C\$ 10,000.

Gráfico 19. Porcentaje que representan sus ingresos



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 15, se observa que 22 personas indicaron que sus remesas son de 150-200, 6 personas indica que es de 300-500, 11 personas indica que son de 80-100, 17 personas indicaron que es de 100-200.

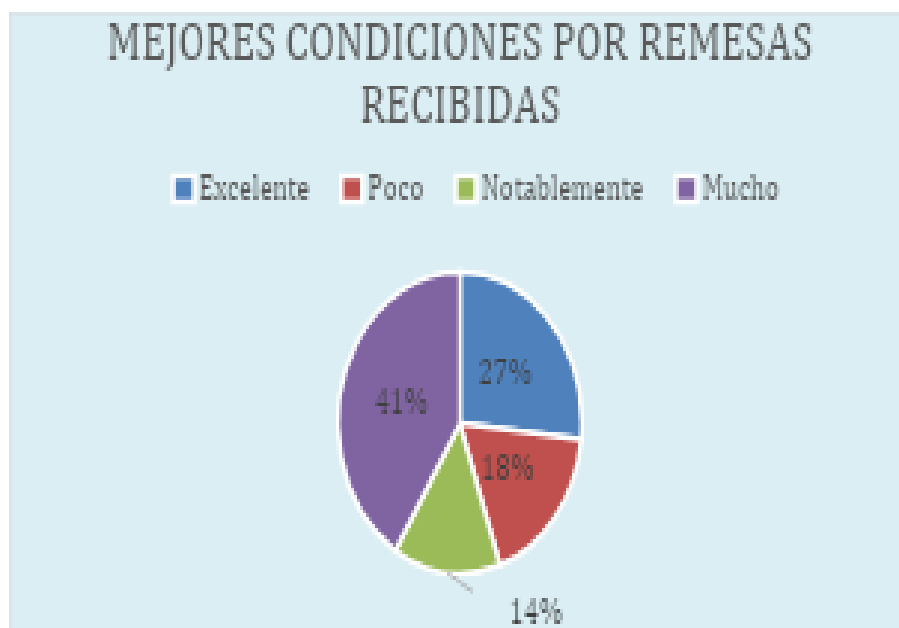
Gráfico 20. Las remesas cubren los gastos del hogar



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 20, se observa que 21 personas indica que las remesas recibidas cubren los servicios básicos, 15 personas indicaron que cubren el pago de la renta, 11 personas indicaron

que no alcanza para cubrir los gastos mínimos, 9 persona indica cubren el pago de colegiatura.

Figura 21. Mejorado la condición de vida de acuerdo a las remesas recibidas



Nota: Los datos obtenidos con la encuesta realizadas a las 56 personas en el grafico 21, se observa 15 personas contestaron que es excelente, 23 personas indicaron que mucho, 10 personas indica que poco, 8 personas indica que notablemente.

IX. Conclusiones

Conclusión del Objetivo 1: Caracterización socioeconómica de los hogares receptores.

La caracterización demográfica y económica de los hogares evaluados en el sector de Sabana Grande, Distrito VII, permitió identificar un perfil claramente definido para las 56 familias receptoras de la muestra. En cuanto a la jefatura y administración de los recursos, el estudio determinó que la mayoría de los receptores directos son mujeres, representando el 57% de los casos encuestados, concentradas principalmente en un rango de edad joven de entre 20 y 30 años (50%).

Respecto a las variables operativas del flujo financiero, el 48% de las familias percibe estos recursos con una frecuencia estrictamente mensual. El volumen monetario dominante por envío oscila entre los \$100 y \$200 dólares mensuales para el 48% de los hogares, seguido por un 39% que recibe rangos de entre \$150 y \$200 dólares. El perfil educativo generalizado muestra que los receptores poseen un nivel de escolaridad de secundaria completa o incompleta, con una marcada ausencia de competencias técnicas en educación financiera, lo cual influye directamente en las decisiones de distribución del capital que ingresa al hogar.

Se caracterizó por los siguientes aspectos

Composición familiar, origen de las remesas, frecuencias de recepción, monto aproximado, destino de los recursos, nivel de dependencia, condiciones socioeconómicas.

Conclusión del Objetivo 2: Análisis de la relación entre remesas y los niveles de consumo, ahorro e inversión

El análisis de la relación entre el flujo de remesas y el comportamiento financiero de los hogares revela una priorización de los recursos basada en las necesidades inmediatas de subsistencia. De acuerdo con los datos de la encuesta, existe una correlación directa entre el nivel de escolaridad del receptor y el destino final del dinero.

El consumo familiar absorbe el 45% del total de los fondos recibidos, siendo el eje dinamizador de la economía doméstica.

El ahorro y la inversión representan un porcentaje combinado que oscila entre el 45% y el 50% de los recursos, lo que demuestra que el interés por alcanzar objetivos financieros a mediano plazo no es despreciable. No obstante, la baja preparación financiera de los jefes de hogar opera como un factor limitante que restringe la diversificación productiva. Los hogares con menores niveles educativos tienden a dirigir los excedentes de forma exclusiva hacia el consumo corriente y la atención de contingencias médicas, sacrificando por completo los rubros de recreación o la inversión formal en activos financieros.

Conclusión del Objetivo 3: Valoración del impacto de las remesas en el bienestar y el patrimonio familiar

La valoración del impacto socioeconómico en las 56 familias estudiadas evidencia que las remesas actúan como la principal red de seguridad financiera ante la falta de empleo formal local, elevando el ingreso total del hogar en un promedio estimado del 60%. Este incremento salarial indirecto permitió que el consumo básico familiar aumentara en un 40%, facilitando el acceso a alimentos de mejor calidad y servicios de salud privada, como consultas especializadas y la compra de medicamentos esenciales para patologías crónicas como la diabetes y la hipertensión. En el ámbito educativo, el impacto se reflejó en la reducción de la deserción escolar y en la capacidad de financiar matrículas en centros técnicos o universitarios para las nuevas generaciones.

A nivel patrimonial y de desarrollo local, los efectos del capital extranjero son tangibles pero diferenciados. El 35% de las familias encuestadas reportó un incremento real en su patrimonio a través de mejoras físicas en la infraestructura de sus viviendas, principalmente en la sustitución de techos y remodelación de espacios. Asimismo, el uso de las remesas como una fuente alternativa de microcrédito sin intereses impulsó el emprendimiento local; el 18% de la muestra (equivalente a 10 familias) logró establecer

micronegocios o pulperías comunitarias, fomentando el autoempleo. Sin embargo, el 12% restante que logra generar un margen de ahorro lo realiza de manera informal, lo que acentúa una vulnerabilidad estructural ante posibles cambios en las políticas migratorias de los países emisores.

Futuras Líneas de Investigación.

El análisis del desarrollo económico local en Nicaragua a través de los flujos migratorios abre nuevas vertientes de estudio que requieren ser profundizadas en investigaciones posteriores. En primer lugar, es necesario evaluar con mayor precisión el impacto de las remesas en indicadores sociales específicos como la salud, la educación formal y la desnutrición infantil dentro de comunidades vulnerables con características similares a Sabana Grande. Asimismo, se requiere profundizar en los patrones de ahorro e inversión productiva, analizando los factores específicos que motivan o limitan a las familias receptoras a destinar estos recursos hacia la creación de microempresas sostenibles a largo plazo.

Por otra parte, la evolución tecnológica plantea el desafío de examinar el papel de las plataformas digitales y las aplicaciones móviles en los canales de envío de remesas en el contexto nicaragüense. Este enfoque permitiría medir los niveles de inclusión financiera real y el uso de billeteras electrónicas en los sectores populares. Finalmente, resulta indispensable estudiar la relación causa-efecto entre las políticas macroeconómicas y el flujo de divisas, analizando cómo las regulaciones cambiarias o impositivas afectan el poder adquisitivo familiar y transforman las dinámicas de movilidad humana de la población migrante en sus regiones de origen.

X. Recomendaciones

Ampliar la base de datos e incluir variables alternativas, que permitan analizar con mayor precisión la incidencia de las remesas en Nicaragua.

Poder hacer estudios comparativos de otros segmentos de población que también reciben remesas con el propósito de mejorar sus condiciones de vida.

Establecer mecanismos de apoyo para emprendedores locales: Crear programas de asesoramiento empresarial para los hogares receptores de remesas interesados en iniciar o expandir sus propios negocios. Estos programas pueden proporcionar orientación en áreas como la planificación estratégica, la gestión financiera y el acceso a redes de contactos.

Impulsar la inclusión financiera de los hogares receptores de remesas facilitando el acceso a servicios financieros formales, como cuentas de ahorro, microcréditos y seguros. Esto les permitirá gestionar sus recursos de manera más efectiva y explorar oportunidades de inversión.

Llevar a cabo campañas de sensibilización para resaltar la importancia de las remesas y su impacto en la economía local. Esto puede ayudar a eliminar estigmas asociados a las remesas y promover una mayor comprensión de su potencial para el desarrollo económico y social

XI. Referencias bibliográficas

- Akaki, PP y Colin, P. (2007). Las remesas familiares en México y sus inconsistencias. Análisis económico - Universidad Autónoma Metropolitana.
- Alejandro I, Canales Cerón (2008). Remesas y desarrollo en América Latina. Una relación en busca de teoría.
- Aruj, RS (2008). Causas, consecuencias, efectos e impacto de las migraciones en Latinoamérica. Papeles de Población, 14(55), 95-116.
- Banco Central de Nicaragua. (2024a). *Informe de Remesas Familiares: Cuarto Trimestre de 2023*. Managua, Nicaragua: Dirección de Estudios Económicos.
- Banco Central de Nicaragua. (2024b). *Informe Anual 2023*. Managua, Nicaragua: BCN. <https://www.bcn.gob.ni/>
- Banco Central de Nicaragua. (2025). *Revista de Economía y Finanzas 2025* (Vol. 12). Managua, Nicaragua: BCN. https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/revista/Revista_BCN_Vol.12_2025.pdf
- Banco Central de Nicaragua. (2025a). *Informe de Remesas Familiares - Cuarto Trimestre 2024*. Managua, Nicaragua: BCN. <https://www.bcn.gob.ni/>
- Baumeister, E. (2006). Migración internacional y desarrollo en Nicaragua. Publicaciones de las Naciones Unidas.
- BCN (2021). Informe anual de remesas. BCN (2022). Informe anual de remesas.
- Betanco, N. T. (2025). *Remesas en Nicaragua y su incidencia en la pobreza*. Documento de Trabajo No. 090, Dirección de Estudios Económicos, Banco Central de Nicaragua. https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/2025-09/DT090_Remesas%20en%20Nicaragua%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20pobreza.pdf
- Cano, S., Menchero, I. y Moreno, M. (2006). Las remesas y el desarrollo como realidad transnacional.

- Casares, GGG, Mendoza, MAP, & Rodríguez, X. (2009). El destino de las remesas en Ecuador: Un análisis microeconómico sobre los factores que determinan su utilización en actividades de inversión. En *Revista de Economía del Caribe* (Número 4, pp. 72-108).
- CEMAL (1998). Uso productivo de las remesas en El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua.
- CEMAL (2000). Uso productivo de las remesas familiares y comunitarias en Centroamérica.
- Centeno, DM, Ramírez, LC, Corea, EC, & Reyes, HR (2021). Actividad comercial en Nicaragua: Una explicación de las remesas y la inversión. *Apuntes de economía y sociedad*, 2(1), 54-62.
- Centro de Estudios Transdisciplinarios de Centroamérica. (2025). *Perspectivas económicas y opacidad estadística en Nicaragua*. San José, Costa Rica: CETCAM.
- CEPAL (2014). Educación e inclusión financiera en América Latina y el Caribe.
- CEPAL (2021). Estrategias para fomentar la inversión de remesas familiares y la inclusión financiera.
- CEPAL (sin fecha). Diseño de estrategias orientadas a promover la inversión de remesas familiares en cadenas de valor.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024). *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2023*. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas.
- De Hass, H. (2010). Migración y desarrollo: una perspectiva teórica. *Revista de Migración Internacional*, 44(1), 227-289.
- José M. Martín (1999). *Economía Financiera*. Barcelona.
- Juárez, AMA (2017). Remesas familiares y sus efectos en la pobreza. *Revista Iberoamericana de las Ciencias Sociales y Humanísticas*, 6(11).
- Montaño, AMP y Arreortua, LAS (2017). ¿Remesas para el desarrollo? Elementos determinantes de la recepción de remesas en la Zona Metropolitana del Valle de México. *Revista geográfica venezolana*, 58(2), 394-.

- Núñez, R., & Osorio-Caballero, MI (2021). Remesas, migración y pobreza. Un estudio para México y Centroamérica.
- Obando Mercado, M. de los Á. (2026). Impacto de las remesas en la Economía de los hogares de Managua periodo 2024 (Monografía de licenciatura en Banca y Finanzas). Universidad Iberoamericana de Ciencias y Tecnología (UNICIT), Managua, Nicaragua.
- Orozco, M. (2025). Remittances to Latin America and the Caribbean in 2024: Continued growth amidst migration shifts. Washington, DC: Inter-American Dialogue. <https://www.thedialogue.org/analysis/remittances-to-latin-america-and-the-caribbean-in-2024/>
- Pérez Montenegro, J. C. (2025). *El efecto de las remesas en los emprendimientos en Nicaragua*. Managua, Nicaragua: Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad Central de Nicaragua.
- Ramírez L., Contreras J., & Reyes H. (2022). Incidencia de las remesas y la inversión bruta sobre el sector comercial de Nicaragua en el periodo 2009-2019.
- Rewilak (2017). El impacto de las crisis financieras en los pobres.
- Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. (2025). Informe del Sistema Financiero Nacional: Evolución al cierre de 2024. Managua, Nicaragua: SIBO
- Vindell, JEA, Barreda, LJC y López, EER (2016). Incidencia de las remesas familiares en el nivel de vida de los hogares receptores del distrito I, de la ciudad de Estelí II semestre 2015.
- YB, JMH (2016). La recepción de remesas familiares internacionales y su impacto en la economía doméstica en Santiago de Cali, Colombia
- Banco Central de Nicaragua. (2025). Informe de Remesas. I Trimestre 2025.
- Banco Central de Nicaragua. (2025). Indicador mensual de remesas.
- Banco Mundial. (2023). Migration and Development Brief.

- Banco Interamericano de Desarrollo. (2024). Las remesas a América Latina y el Caribe.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2023). Panorama Social de América Latina y el Caribe.
- Fondo Monetario Internacional. (2025). Consulta del Artículo IV: Nicaragua.
- Organización Internacional para las Migraciones (OIM). (2024). Informe sobre las Migraciones en el Mundo.
- Urrutia Gutiérrez, J., & Ruiz García, M. (2023). Análisis del impacto de las remesas en el consumo, ahorro e inversión de los hogares de Managua durante el período 2021–2022. Universidad de Ciencias Comerciales.
- Adams, R. H., & Page, J. (2005). Do International Migration and Remittances Reduce Poverty in Developing Countries? *World Development*.
- Ratha, D. (2003). Workers' Remittances: An Important and Stable Source of External Development Finance. World Bank.
- Ratha, D. (2024). Migration and Development Brief. Banco Mundial.
- Stark, O., & Bloom, D. (1985). The New Economics of Labor Migration. *American Economic Review*.
- Taylor, J. E. (1999). The New Economics of Labour Migration and the Role of Remittances. *International Migration*.
- Acosta, P., Fajnzylber, P., & López, J. H. (2008). Remittances and Household Behavior in Latin America. World Bank.
- Durand, J., & Massey, D. S. (2004). What We Know about International Migration and Development.

XII. Anexos

Anexo 1

ENCUESTA.

1) Sexo

-Masculino

-Femenino

2) Edad

20-30

31-40

41-50

51-60

3) ¿Qué nivel de escolaridad tiene?

Primaria

Secundaria

Egresado

Técnico

Licenciatura

Maestría

Otro

4) ¿De qué país provienen las remesas recibidas?

Estados Unidos.

España

Costa Rica

Otros

5) ¿Quién administra la remesa recibida?

La madre.

El padre.

El hijo(a)

Hermano(a)

6) ¿Cuántas personas se benefician de las remesas que su familiar le envía desde el exterior?

De 1 a 3 personas.

De 4 a 6 personas.

De 7 a 9 personas.

7) ¿Cuál es el tipo de operador que usted utiliza para la recepción de remesa?

Agencias especializadas

Bancos comerciales

Aplicaciones

Familiares que viajan

8) ¿Cuenta con algún tipo de servicio bancario por ser receptor de remesa?

Cuenta de ahorro

Tarjeta de crédito

Seguro

Préstamo

9) ¿Con que frecuencia recibe remesas?

Semanal

Quincenal

Mensual

Bimensual

10) ¿Cuánto tiempo tiene usted de recibir remesas del familiar que trabaja en el extranjero?

Menos de 6 meses.

año.

años.

Más de 3 años.

11) ¿Cuánto recibe mensualmente en promedio en dólares?

\$ 50-60

\$ 100-200

\$ 300-500

\$ 100-1000

12) ¿Cuánto porcentaje de su remesa destina mensualmente al ahorro?

\$10 - 20

\$50 - 30

\$80 - 100

\$90 - 100

13) ¿Cuánto porcentaje de su remesa destina mensualmente al consumo?

\$100 - 200

\$80 - 100

\$50 - 70

14) ¿Cuánto porcentaje de su remesa destina mensualmente a la inversión?

\$100-200

\$50-100

\$50-70

\$20-30

15) ¿Qué otra fuente de ingresos tiene además de las remesas?

Salario

Negocio

Pensión

Renta de propiedad

16) ¿Cuánto es el monto de las otras fuentes de ingreso?

C\$ 10,000 - 12,000

C\$ 10,000 - 13,000

C\$ 15,000 - 18,000

C\$ 7,000 - 10,000

17) ¿Qué porcentaje representan las remesas de todos sus ingresos?

\$150 - 200

\$300 - 500

\$80 - 100

\$100 – 200

18) ¿Considera usted que los ingresos por remesa en su hogar cubren los gastos?

Pago de colegiatura

Solo alcanza para cubrir los gastos mínimos

Cubre más que los gastos mínimos.

Pago de renta

19) ¿En qué invierte actualmente sus remesas?

Negocio propio

Emprendimiento

Mejora de vivienda

Compra de terreno Prestamos

20) ¿Recibe alguna información educativa financiera para hacer mejor uso de su remesa por parte de alguna entidad?

Si

No

21) ¿En qué medida ha mejorado actualmente su condición de vida en su hogar debido a las remesas que recibe?

Notablemente

Poco

Mucho

Excelente