

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**



**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:  
ECONOMISTA**

**TÍTULO:**

**DETERMINANTES DEL USO DE LAS REMESAS: CASO MATRIZ DEL CANTÓN  
CAÑAR**

**AUTORA:**

María Lucila Saeteros Zamora

**TUTORA:**

Econ. María Gabriela González Bautista

**RIOBAMBA-ECUADOR**

**Año 2019**

## **INFORME DEL TUTOR**

Yo, María Gabriela González Bautista, en mi calidad de tutora, de la tesis titulada “**DETERMINANTES DEL USO DE LAS REMESAS: CASO MATRIZ DEL CANTÓN CAÑAR**” y luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborada por María Lucila Saeteros Zamora, con C.C. 030270697-3, tengo a bien informar que el trabajo indicado, cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser expuesta al público, luego de ser evaluada por el Tribunal designado.



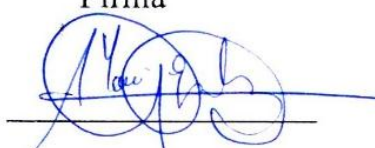
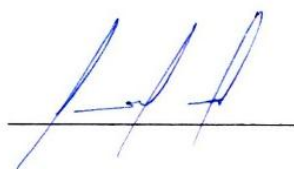
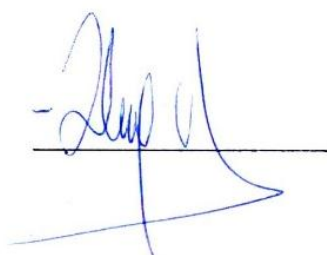
Econ. María Gabriela González Bautista

**TUTORA**

C.C. 060429287-0

## CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Los miembros del tribunal del Proyecto de Investigación “**DETERMINANTES DEL USO DE LAS REMESAS: CASO MATRIZ DEL CANTÓN CAÑAR**”, presentada por la Srta. María Lucila Saeteros Zamora y dirigida por la Econ. María Gabriela González Bautista; habiendo revisado el proyecto de investigación con fines de graduación, constatando el cumplimiento de observaciones realizadas, se procede a la calificación del informe del proyecto de investigación.

|                                          | Nota       | Firma                                                                                 |
|------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Eco. Gabriela González<br><b>TUTORA</b>  | <u>10</u>  |    |
| Econ. Eduardo Zurita<br><b>MIEMBRO 1</b> | <u>9,4</u> |   |
| PhD. Diego Pinilla<br><b>MIEMBRO 2</b>   | <u>9</u>   |  |

NOTA: 9,47. (SOBRE 10)

## **DERECHOS DE AUTOR**

Yo, María Lucila Saeteros Zamora, con C.C 030270697-3, soy responsable de las ideas, doctrinas, resultados y propuestas expuestas en el presente trabajo de investigación, y, los derechos de autoría pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo.



---

María Lucila Saeteros Zamora

**AUTORA**

C.C. 030270697-3

## **DEDICATORIA**

Con mucho cariño a mis padres, Alberto y Maruja, por siempre brindarme su apoyo incondicional en esta etapa de mi vida, espero ser su orgullo siempre.

A mis hermanos John y Katalina, por estar conmigo siempre en las buenas y en las malas, aunque nos encontremos lejos.

A mi abuelita Rosalia allá en el cielo, gracias por sus enseñanzas.

*Los quiero mucho. Con mucho amor Lucy*

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente a Dios, por guiar mi camino y brindarme inteligencia y sabiduría.

A mi padre y a mi madre, por siempre apoyarme y estar ahí en los momentos que más los he necesitado y por darme las fuerzas y ánimos necesarios al salir de casa y emprender mi futuro como estudiante y profesional.

A la Universidad Nacional de Chimborazo por la acogida.

A mi tutora Econ. Gabriela González por dirigirme y apoyarme en el proceso del desarrollo de mi proyecto de investigación.

Finalmente a mis amigos y conocidos, que han sido parte importante en esta etapa de mi vida.

*Lucy*

# ÍNDICE DE CONTENIDOS

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| INFORME DEL TUTOR.....                      | II   |
| CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL.....              | III  |
| DERECHOS DE AUTOR.....                      | IV   |
| DEDICATORIA.....                            | V    |
| AGRADECIMIENTO.....                         | VI   |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS.....                   | VII  |
| ÍNDICE DE TABLAS.....                       | XI   |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS.....                     | XII  |
| ÍNDICE DE ANEXOS.....                       | XIII |
| RESUMEN.....                                | XV   |
| ABSTRACT.....                               | XVI  |
| CAPÍTULO I.....                             | 1    |
| 1. MARCO REFERENCIAL.....                   | 1    |
| 1.1 <i>INTRODUCCIÓN</i> .....               | 1    |
| 1.2 <i>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</i> ..... | 2    |
| 1.3 <i>OBJETIVOS</i> .....                  | 7    |
| 1.3.1 <i>OBJETIVO GENERAL</i> .....         | 7    |
| 1.3.2 <i>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</i> .....    | 7    |
| CAPÍTULO II.....                            | 8    |
| 2. ESTADO DEL ARTE.....                     | 8    |
| 2.1 <i>ANTECEDENTES</i> .....               | 8    |
| 2.2 <i>FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA</i> .....     | 10   |
| 2.2.1 <i>MIGRACIÓN INTERNACIONAL</i> .....  | 10   |

|                          |                                                              |           |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.1.1                  | Definición.....                                              | 10        |
| 2.2.1.2                  | Causas de la migración.....                                  | 11        |
| a)                       | Socioeconómicas, políticas, psicológicas y culturales: ..... | 11        |
| b)                       | Por fenómenos naturales:.....                                | 12        |
| 2.2.1.3                  | Efectos de la Migración Internacional .....                  | 13        |
| a)                       | Efectos para el país receptor de migrantes .....             | 13        |
| b)                       | Efectos para el país de origen del migrante .....            | 14        |
| <b>2.2.2</b>             | <b>REMESAS .....</b>                                         | <b>15</b> |
| 2.2.2.1                  | Definición .....                                             | 15        |
| 2.2.2.2                  | Tipos de remesas.....                                        | 15        |
| a)                       | Remesas potenciales .....                                    | 15        |
| b)                       | Remesas Fijas .....                                          | 16        |
| c)                       | Remesas discrecionales .....                                 | 16        |
| d)                       | Remesas ahorradas .....                                      | 16        |
| 2.2.2.3                  | Visiones de las remesas .....                                | 17        |
| 2.2.2.3.1                | Visión Funcionalista .....                                   | 17        |
| 2.2.2.3.2                | Visión Estructuralista.....                                  | 18        |
| 2.2.2.3.3                | Visión Crítica .....                                         | 19        |
| 2.2.2.4                  | Motivos del envío de remesas.....                            | 20        |
| 2.2.2.4.1                | Altruismo puro .....                                         | 20        |
| 2.2.2.4.2                | Interés propio .....                                         | 20        |
| 2.2.2.4.3                | Altruismo moderado o interés propio ilustrado .....          | 21        |
| <b>2.2.3</b>             | <b>USO DE LAS REMESAS.....</b>                               | <b>22</b> |
| 2.2.3.1                  | Consumo.....                                                 | 22        |
| 2.2.3.1.1                | Teoría del ciclo de vida.....                                | 23        |
| 2.2.3.1.2                | Modelo de dos períodos .....                                 | 23        |
| 2.2.3.1.3                | Teoría de Ingreso Permanente.....                            | 24        |
| 2.2.3.2                  | Inversión.....                                               | 26        |
| <b>CAPÍTULO III.....</b> |                                                              | <b>28</b> |
| <b>3.</b>                | <b>METODOLOGÍA.....</b>                                      | <b>28</b> |
| <b>3.1</b>               | <b>MÉTODO.....</b>                                           | <b>28</b> |



|          |                                                                                   |    |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1.1    | Hipotético-Deductivo .....                                                        | 28 |
| 3.1.2    | Analítico .....                                                                   | 28 |
| 3.2      | <b>TIPO DE INVESTIGACIÓN</b> .....                                                | 28 |
| 3.2.1    | Descriptivo .....                                                                 | 28 |
| 3.2.2    | Correlacional .....                                                               | 29 |
| 3.2.3    | Explicativo .....                                                                 | 29 |
| 3.3      | <b>DISEÑO</b> .....                                                               | 29 |
| 3.3.1    | Bibliográfica y Documental.....                                                   | 29 |
| 3.3.2    | De Campo .....                                                                    | 29 |
| 3.4      | <b>POBLACIÓN Y MUESTRA</b> .....                                                  | 30 |
| 3.4.1    | Población.....                                                                    | 30 |
| 3.4.2    | Muestra .....                                                                     | 30 |
| 3.5      | <b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS</b> .....                      | 31 |
| 3.5.1    | Técnicas.....                                                                     | 31 |
| 3.5.1.1. | Observación .....                                                                 | 31 |
| 3.5.1.2  | Fichaje.....                                                                      | 31 |
| 3.5.1.3  | Encuesta .....                                                                    | 31 |
| 3.5.2    | Instrumentos.....                                                                 | 31 |
| 3.5.2.1  | Guía de observación y ficha mnemotécnica .....                                    | 31 |
| 3.5.2.2  | Cuestionario .....                                                                | 32 |
| 3.6      | <b>TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN</b> .....                             | 32 |
| 3.7      | <b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b> .....                                   | 32 |
| 3.7.1    | <b>Determinantes del uso de remesas</b> .....                                     | 32 |
| 3.7.1.1  | Información demográfica.....                                                      | 33 |
| 3.7.1.2  | Información socioeconómica .....                                                  | 33 |
| 3.7.1.3  | Información de remesas .....                                                      | 33 |
| 3.7.1.4  | Información de destino o uso de las remesas .....                                 | 35 |
| 3.7.1.5  | Información complementaria: .....                                                 | 36 |
| 3.8      | <b>ESTIMACIÓN DEL MODELO ECONOMETRICO Y RESULTADOS</b> .....                      | 37 |
| 3.8.1    | <b>Formulación del modelo econométrico</b> .....                                  | 37 |
| 3.8.2    | <b>Análisis de resultados mediante la aplicación de modelo econométrico</b> ..... | 39 |

|                                                |           |
|------------------------------------------------|-----------|
| <b>CAPÍTULO IV .....</b>                       | <b>45</b> |
| <b>4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b> | <b>45</b> |
| <b>4.1 CONCLUSIONES.....</b>                   | <b>45</b> |
| <b>4.2 RECOMENDACIONES .....</b>               | <b>46</b> |
| <b>5. BIBLIOGRAFÍA.....</b>                    | <b>47</b> |
| <b>6. ANEXOS.....</b>                          | <b>52</b> |

## ÍNDICE DE TABLAS

|                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tabla 1</b> <i>Evolución de las remesas del cantón Cañar</i> .....            | 4  |
| <b>Tabla 2</b> <i>Destino de las remesas de los encuestados</i> .....            | 35 |
| <b>Tabla 3</b> Modelo de regresión múltiple de mínimos cuadrados ordinarios..... | 39 |
| <b>Tabla 4</b> Modelo de regresión de mínimos cuadrados ordinarios.....          | 40 |
| <b>Tabla 5</b> Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test: .....                 | 41 |
| <b>Tabla 6</b> Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey.....               | 42 |
| <b>Tabla 7</b> Método de mínimos ordinarios ponderados (Huber-White).....        | 43 |

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Gráfico 1</b> <i>Evolución de las remesas del cantón Cañar</i> ..... | 4  |
| <b>Gráfico 2</b> <i>Destino de las remesas de los encuestados</i> ..... | 35 |
| <b>Gráfico 3</b> Jarque-Bera .....                                      | 41 |

## ÍNDICE DE ANEXOS

|                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Anexo 1</b> Cuestionario .....                                     | 52 |
| <b>Anexo 2</b> Género.....                                            | 54 |
| <b>Anexo 3</b> Género.....                                            | 54 |
| <b>Anexo 4</b> Edad de los encuestados .....                          | 55 |
| <b>Anexo 5</b> Edad de los encuestados .....                          | 55 |
| <b>Anexo 6</b> Nivel de estudios de los encuestados .....             | 56 |
| <b>Anexo 7</b> Nivel de estudios de los encuestados .....             | 56 |
| <b>Anexo 8</b> País de donde le envían las remesas.....               | 56 |
| <b>Anexo 9</b> País de donde le envían las remesas.....               | 57 |
| <b>Anexo 10</b> Número de personas beneficiarias de las remesas ..... | 57 |
| <b>Anexo 11</b> Número de personas beneficiarias de las remesas ..... | 58 |
| <b>Anexo 12</b> Años recibiendo las remesas.....                      | 58 |
| <b>Anexo 13</b> Años recibiendo las remesas.....                      | 59 |
| <b>Anexo 14</b> Frecuencia del envío de remesas .....                 | 59 |
| <b>Anexo 15</b> Frecuencia del envío de remesas .....                 | 60 |
| <b>Anexo 16</b> Destino de las remesas de los encuestados.....        | 60 |
| <b>Anexo 17</b> Destino de las remesas de los encuestados.....        | 61 |
| <b>Anexo 18</b> Promedio de remesas que reciben los encuestados ..... | 61 |
| <b>Anexo 19</b> Promedio de remesas que reciben los encuestados ..... | 62 |
| <b>Anexo 20</b> Acceso a servicios financieros .....                  | 62 |

|                                                                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Anexo 21</b> <i>Acceso a servicios financieros</i> .....                                                          | 62 |
| <b>Anexo 22</b> <i>Capacitación para iniciar un negocio</i> .....                                                    | 63 |
| <b>Anexo 23</b> <i>Capacitación para iniciar un negocio</i> .....                                                    | 63 |
| <b>Anexo 24</b> <i>Negocio propio</i> .....                                                                          | 63 |
| <b>Anexo 25</b> <i>Negocio propio</i> .....                                                                          | 64 |
| <b>Anexo 26</b> <i>Utilización del Internet de los encuestados</i> .....                                             | 64 |
| <b>Anexo 27</b> <i>Utilización del Internet de los encuestados</i> .....                                             | 64 |
| <b>Anexo 28</b> <i>Variable dependiente y variables independientes utilizadas en el modelo econométrico</i><br>..... | 65 |
| <b>Anexo 29</b> <i>Modelo de regresión lineal múltiple de mínimos cuadrados ordinarios</i> .....                     | 71 |
| <b>Anexo 30</b> <i>Modelo lin-log de mínimos cuadrados ordinarios</i> .....                                          | 71 |
| <b>Anexo 31</b> <i>Contraste Breusch-Godfrey</i> .....                                                               | 72 |
| <b>Anexo 32</b> <i>Contraste Breusch-Pagan-Godfrey</i> .....                                                         | 73 |
| <b>Anexo 33</b> <i>Modelo de mínimos cuadrados ordinarios Huber-White</i> .....                                      | 73 |

## RESUMEN

Se realiza un análisis microeconómico con el objetivo de explicar los factores que determinan el uso de las remesas en actividades de inversión en la parroquia matriz del cantón Cañar, periodo 2018. Se procedió a recopilar datos estadísticos para un análisis descriptivo y econométrico. Se realizaron 137 encuestas a personas quienes son receptores directos de remesas en diferentes instituciones como bancos, cooperativas de ahorro y crédito y couriers. Durante la investigación de campo se encontró que aproximadamente el 51% se destina al consumo, es decir a la alimentación, salud o vestimenta; 41% se destina a la inversión; 6% al pago de deudas y 2% a otros rubros. A través de una estimación econométrica se pudo observar que solo un factor, el monto, explica de manera positiva y significativa el uso de las remesas en la inversión. Por cada aumento en un 1% en el monto de sus remesas recibidas, el uso de las remesas hacia la inversión se incrementará en aproximadamente 1,90 dólares.

**Palabras clave:** *Consumo, determinante, inversión, migración internacional, remesas.*

## ABSTRACT

A micro-economic analysis is carried out to explain the factors that determine the use of remittances in investment activities in the parent parish of Cañar canton, 2018. Demographic data were collected for descriptive and econometric analysis. One hundred thirty-seven surveys were conducted to people who are direct recipients of remittances in different institutions such as banks, savings and credit cooperatives, and couriers. During the field investigation, it was found that approximately 51% is utilized in consumption. Things like food, health, and clothing. 41% goes to investments. 6% to the payment of debts and 2% to other items. Through an econometric estimation, it was observed that only one factor, the amount, explains in a positive and significant way that the use of remittances is for investment. For each 1% increase in the number of their remittances received, the use of payments towards finance will increase by approximately \$ 1.90.

**Keywords:** Consumption, determinant, investment, international migration, remittances.



Reviewed by: Chávez, Maritza

Language Center Teacher





# CAPÍTULO I

## 1. MARCO REFERENCIAL

### 1.1 INTRODUCCIÓN

El presente trabajo pretende identificar los determinantes del uso de las remesas recibidas por parte de las familias en la matriz del Cantón Cañar. Según datos del Banco Central del Ecuador (2017), las remesas han llegado a constituir el principal rubro de ingresos del cantón con respecto al PIB cantonal, ya que ninguno de sus componentes superan el porcentaje de entrada de las remesas. Este representa el 28% del PIB cantonal, mientras que el mayor rubro de producción que tuvo el cantón fue el transporte, con un 22% del PIB. La pregunta por el destino que el cantón da a estos importantes recursos parece plenamente justificada.

Se parte del supuesto que las remesas mejoran la calidad de vida de los hogares y dinamizan varios sectores de la economía cantonal (construcción, telecomunicaciones, transporte etc.). Es probable que muchos hogares hayan podido superar la pobreza y acceder a una mayor demanda de bienes y servicios gracias a las remesas que reciben. Ahora bien, generalmente el destino de estas remesas es principalmente el consumo, y un porcentaje menor la inversión (González, Viera y Ordeñana, 2009).

Desde el punto de vista del emigrante, y como lo señalan Robert y Stark (1985), el envío de remesas está condicionado por 3 motivos que son: i) el interés propio, es decir, cuando el emigrante envía remesas para garantizar sus activos sociales, busca ganancias personales y/o piensa en el futuro; ii) el altruismo propio, explica que los emigrantes se regocijan en el acto de envío, ya que ayudan a la economía familiar; iii) el altruismo moderado o interés propio ilustrado, donde las remesas hacen parte de un acuerdo mutuamente beneficioso entre un emigrante y el hogar, con dos elementos, la inversión y el riesgo.

La utilización de las remesas están enmarcadas en varios aspectos, que han ocasionado que las mismas se destinen a diferentes actividades ya sea satisfaciendo necesidades básicas o pensando

en el futuro mediante la inversión en activos tangibles o incluso intangibles. En ese sentido, conocer cuáles son los factores determinantes del destino de las remesas, permitiría definir políticas adecuadas para el corto y largo plazo, con el fin de promover un uso eficiente de este rubro.

## **1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La migración en los últimos años se ha convertido en un tema de amplio debate dentro de la economía debido a su relación con la entrada de remesas al país. Acosta, Lopez y Villamar (2006), señalan que las migraciones internacionales se vienen dando desde mediados del siglo XIX, empezando con desplazamientos internos y luego externos. Estos movimientos están relacionadas con cambios en los ciclos económicos que ha tenido el país.

La migración ecuatoriana ha pasado por 2 etapas principales. Según Herrera, Carrillo, y Torres (2005), la primera etapa se da entre 1960-1995, por la crisis de *Panamá Hot*, una caída en las ventas del sombrero de paja toquilla, afectando principalmente al austro ecuatoriano, esto generó la salida de jóvenes desde el sector rural, hacia las ciudades y el exterior. Una segunda etapa se dio entre 1995-2000, en la cual el país experimenta la mayor crisis económica en la historia (Acosta, Lopez y Villamar, 2006).

En el Ecuador, González, Viera y Ordeñana (2009), afirman que “el 75% se destina al consumo diario del hogar, el 21% hacia la inversión y el 4% se destina al pago de deudas” (p 89). Como se puede observar la mayor parte de las remesas se utilizan en consumo, esto se puede dar por varios factores como por ejemplo, la carga familiar, el nivel socioeconómico, entre otros.

El destino de las remesas hacia la inversión podría estar explicado por varios determinantes como el nivel educativo, ya que una persona mejor preparada, con mayores conocimientos destinará sus remesas hacia actividades productivas. También la falta de ahorro, ocasiona que exista una limitada disponibilidad de fondos para realizar una inversión presente o futura. Un determinante a tomar en cuenta es el nivel de ingresos de una familia, si esta tiene ingresos adicionales bajos se destinará más al consumo y si ocurre lo contrario, podrían invertir más. Por último, el pago de

deudas, puede afectar negativamente tanto al consumo como a la inversión y este factor tiene relación con la decisión de emigrar.

En el contexto macroeconómico, el alto destino de las remesas hacia el consumo podría traer consigo efectos negativos, como la inflación. Esto podría explicar que el año 2008 como lo indica INEC (2017), la inflación cerró con un 8,83%, mientras que el año 2009 cerró con 3,32%. Esto podría argumentarse debido a que en el año 2007 el país tuvo la mayor entrada del flujo de dinero por concepto de remesas según datos presentados por el Banco Central de Ecuador.

También se denota que las remesas suelen constituir un factor que reduce la posibilidad de que el migrante retorne al país, ya que la familia depende en mayor medida de estos ingresos. Cuando las remesas se destinan a la inversión en menor proporción, las familias no pueden incrementar su stock de capital.

Las principales provincias que según el Banco Central del Ecuador (2016), tuvieron mayor entrada de remesas fueron Guayas, Azuay, Pichincha y Cañar, que representan el 74,4% del total de remesas recibidas en el país. Proviene principalmente de Estados Unidos y en menor cantidad de Europa.

La provincia de Cañar ha tenido una gran participación en la entrada del flujo de remesas desde el extranjero. Según el Banco Central del Ecuador (2017), las remesas totales recibidas en la provincia fueron de 266,7 millones de dólares, cifra superior en 15% al año 2016, dentro de esta provincia el cantón Cañar, después del cantón Azogues se ubica en el segundo cantón que percibe mayor entrada de remesas con 56,2 millones de dólares.

En el contexto del cantón Cañar, según el Banco Central del Ecuador (2016), las remesas que ingresaron al cantón fueron de 49,366 miles de dólares, que con respecto a la producción total agregada, con datos del Banco Central del Ecuador (2016), el total de las remesas recibidas representan casi el 28% del PIB cantonal. Así, se puede observar, que las remesas son una fuente importante de ingresos para el cantón Cañar.

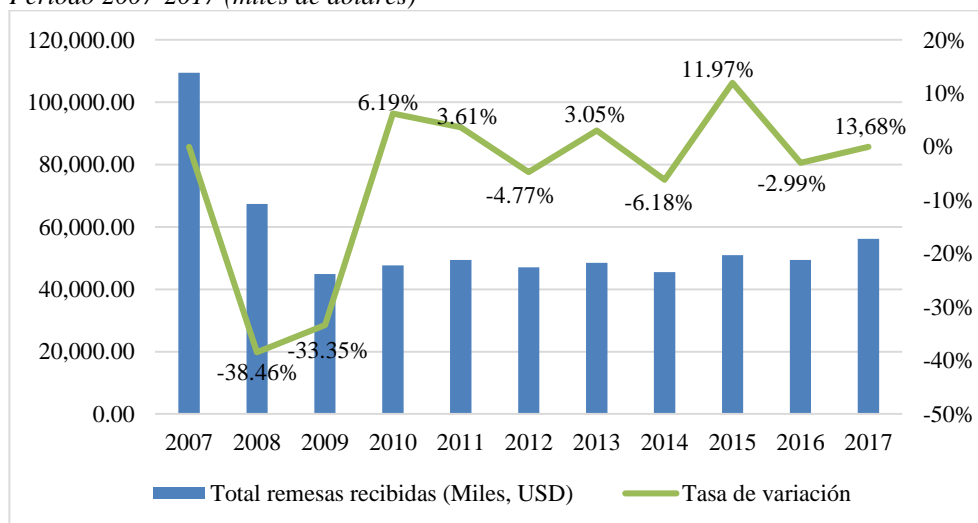
La entrada del flujo de remesas ha tenido un gran impacto en la economía ecuatoriana principalmente en la zona del austro, una de las provincias que conforman esta es la provincia de Cañar y dentro de ella el cantón Cañar es uno de los cantones con mayor impacto. La evolución de entrada de remesas en el cantón, durante el periodo 2007-2017, se detalla a continuación en la *tabla 1*:

**Tabla 1** Evolución de las remesas del cantón Cañar  
Período 2007-2017 (miles de dólares)

| Año  | Total remesas recibidas<br>(Miles, USD) | Tasa de<br>Variación |
|------|-----------------------------------------|----------------------|
| 2007 | 109.447,4                               | -                    |
| 2008 | 67.351,0                                | -38,46%              |
| 2009 | 44.890,2                                | -33,35%              |
| 2010 | 47.667,4                                | 6,19%                |
| 2011 | 49.389,0                                | 3,61%                |
| 2012 | 47.034,3                                | -4,77%               |
| 2013 | 48.470,8                                | 3,05%                |
| 2014 | 45.473,0                                | -6,18%               |
| 2015 | 50.917,6                                | 11,97%               |
| 2016 | 49.396,4                                | -2,99%               |
| 2017 | 56.155,1                                | 13,68%               |

Fuente: Banco Central del Ecuador (2017)  
Elaboración propia

**Gráfico 1** Evolución de las remesas del cantón Cañar  
Período 2007-2017 (miles de dólares)



Fuente: Banco Central del Ecuador (2017)  
Elaboración propia

En el año 2007, el Ecuador y el cantón Cañar presentan el rubro más alto de la historia de la entrada del flujo de remesas, tal como reporta el Banco Central del Ecuador (2007). Este año creció un 5,5% con respecto al 2006. Este crecimiento se puede explicar por factores como el aumento de la salida de los migrantes del país, generando un aumento en el envío de remesas.

Según el Banco Central del Ecuador (2008), en el año en mención, la entrada de dinero por remesas se redujo en 38,46% con respecto al año 2007, debido a la crisis financiera mundial. Este fenómeno generó desempleo, falta de liquidez, y por ende una caída en el consumo en los principales países generadores de remesas: España y Estados Unidos. El efecto para el país fue la disminución en el consumo interno por la caída de las remesas, afectando la calidad de vida de las familias receptoras de remesas.

Según el Banco Central del Ecuador (2009), las remesas del cantón Cañar se redujeron en 33,35%, con respecto al año 2008, explicado de igual manera por la reducción de la actividad económica de los principales países desde donde provienen las remesas. En el año 2010, en el cantón Cañar hubo un incremento en el rubro de remesas del 6,19% con respecto al año 2009, como lo indica en Banco Central del Ecuador (2010), el incremento podría estar explicado por un crecimiento en el PIB de Estados Unidos. Según lo indicado por el Banco Central del Ecuador (2011), este año la entrada de dinero por remesas mejoró debido a la coyuntura económica de los países donde se encuentran los migrantes, en este año el flujo creció un 3,61% con respecto al año 2010.

En el año 2012 decreció en 4,77% con respecto al año 2011, con base al Banco Central del Ecuador (2012), este año el Gobierno de Ecuador, mediante la Secretaria Nacional del Migrante SENAMI, implementó políticas como el “Plan Bienvenidos a Casa”, además el programa Capital Semilla, ofreciendo una serie de ayudas a los migrantes que retornaron al país. En el año 2013 la entrada de remesas creció en 3,05% con respecto al año 2012, según indica el Banco Central del Ecuador (2013), la variación se dió por la coyuntura económica de los países que han enfrentado los efectos de la crisis financiera mundial y por un aumento del número de envíos de remesas, mientras que en el año 2014 las remesas se redujeron en 6,18% con respecto al 2013, el Banco Central del Ecuador (2014), indica que a nivel nacional la entrada por flujo de remesas aumentó por el desempeño y crecimiento de las economías extranjeras.

En el año 2015 la entrada de dinero por remesas en el cantón Cañar aumentó en 11,97% con respecto al año 2014. El Banco Central del Ecuador (2015), explica que este incremento es explicado por un buen desempeño de la economía americana, que se vió reflejado en el crecimiento del PIB. En el año 2016 la entrada de dinero por concepto de remesas en el cantón disminuyó en -2,99% con respecto al año 2015, esta variación se explica por la coyuntura económica de los países en donde se encuentran los migrantes, aunque a nivel nacional el país tuvo un incremento de entrada de dinero por concepto de remesas.

Finalmente en el año 2017 el flujo de remesas creció en 13,68% con respecto al año 2016 en ese sentido, el Banco Central del Ecuador (2017), explica que este incremento se debe a la expansión económica de Europa y Estados Unidos, además de las políticas migratorias impuestas por la Unión Europea, que facilitaron el aumento de envíos.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 OBJETIVO GENERAL**

Explicar los factores que determinan el uso de las remesas en actividades de inversión en la parroquia matriz del Cantón Cañar año 2018.

### **1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Analizar la evolución de remesas que se recibe en la parroquia matriz cantón Cañar.
- Determinar el uso o destino de las remesas receptadas por la parroquia matriz del Cantón Cañar.

## CAPÍTULO II

### 2. ESTADO DEL ARTE

#### 2.1 ANTECEDENTES

González, Viera y Ordeñana (2009), realizan un estudio acerca de la utilización de remesas en actividades de inversión en Ecuador, mediante un trabajo de campo en las 4 ciudades del país que más reciben remesas, que son: Quito, Guayaquil, Cuenca y Azogues. En este trabajo se realizó la estimación de un modelo lineal por mínimos cuadrados ordinarios (MCO), que relacionó diferentes factores en el uso de las remesas. Los autores evidenciaron que los factores positivos en el porcentaje de inversión son el acceso al sistema financiero, monto, negocio propio, internet, predisposición-capacitación, periodicidad de envío e ingreso. Los resultados encontrados acerca de su destino fueron los siguientes: aproximadamente el 75% se destinan al consumo, 21% a la inversión y un 4% al pago de deudas.

Corona (2014), realiza un estudio de campo en la Comunidad de San Jerónimo Coyula, en el estado de Puebla, México. Analiza el uso de las remesas y el bienestar que ha producido en las familias receptoras. Los resultados de la investigación en relación al destino de las remesas son los siguientes: el 45% se destina a la alimentación, 11% al pago de servicios básicos, 9% a educación, 7% a la compra o construcción de viviendas y salud; el 4% combustibles y pago de deudas, 3% a ayudas a fiestas, 2% dirigido al pago de impuestos y 1% al pago de agua. Los hogares receptores habrían mejorado su economía, debido a la expansión en el consumo, ahorro e inversión. Las remesas ayudan a la economía en el corto plazo debido a que la mayoría se utiliza en la satisfacción de necesidades básicas, pero a largo plazo se puede decir que no hay productividad, debido a que el destino en inversión y educación son bajos.

Mendoza, Romero y Pérez (2006), realizan una investigación acerca del consumo de las remesas por parte de las familias receptoras en México y toman en cuenta 5 usos de las remesas, que son: satisfacción de necesidades básicas, gasto en vivienda, pago de deudas, mejora comunitaria e inversión productiva. Mediante un análisis de datos presentados por la IME (Instituto de



Mexicanos en el Exterior), encontraron que el 74% de las remesas se destinan al consumo básico, 7% educación, 8% al ahorro, 4% en bienes de lujo y el 1% se destina para la compra de vivienda e inversión. Además se determina que las remesas han contribuido a mejorar la economía familiar, aunque la mayor parte se destine a consumo corriente. Por lo tanto, las remesas dinamizan el consumo nacional y por ende mejoran la economía.

Un estudio en la población de Tunkas en la comunidad Maya contemporánea, realizado por Cen (2012), tiene como objetivo observar el uso de las remesas y su relación con el desarrollo regional. Se revela que las remesas son la fuente principal de ingresos de la comunidad. Los resultados obtenidos son los siguientes: el destino hacia el consumo básico del hogar es de 57%, salud el 14%, construcción de vivienda el 7%, educación el 6%, inversión en 6% y en ahorro el 1%. Como se puede observar el destino hacia educación, inversión y ahorro son relativamente bajos por lo que el rubro de remesas no tiene potencial para fomentar desarrollo en el largo plazo.

Verduzco (2008), realiza una investigación la cual pregunta por las posibilidades de inversión productiva a partir de las remesas y otras fuentes. El trabajo refleja que México ha tenido un gran potencial en la agricultura, pero por varias razones este sector es deficitario. Sin embargo, las remesas son un factor potencial de crecimiento regional y se orientan productivamente sólo cuando existen las condiciones propicias para invertirlos.

Con base en el trabajo de investigación realizado por Vasco (2013), se concluye que ni la emigración ni las remesas afectan la probabilidad para que los hogares posean un negocio familiar. En cambio, otras variables como la educación, el crédito y la disponibilidad de servicios básicos tienen un efecto positivo en la probabilidad de que un hogar rural posea un negocio. Los resultados del test Smith-Blundell aceptan la hipótesis nula de exogeneidad de la migración internacional y las remesas, respecto de la probabilidad de poseer un negocio rural. Muestra que las remesas y tener un terreno propio tienen una relación negativa, mientras que otras variables como edad, educación y entre otras muestran una relación positiva. Una explicación probable para estos resultados es que los migrantes tienden a asignar sus ganancias a inversiones menos arriesgadas.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1 MIGRACIÓN INTERNACIONAL**

#### **2.2.1.1 Definición**

La migración internacional según Gómez (2010), es “el desplazamiento de personas de un país a otro para ejercer su residencia” (p. 84). También explica, que cuando una persona emigra, llega a fortalecer la mano de obra del país que lo acoge, además llega a ser una competencia para los trabajadores del país, no se sabe el tiempo de estadía pero si los motivos por los cuales deciden emigrar.

Para Kearney y Beserra (2002), la migración internacional es el resultado de un cálculo racional, donde se compara costos y estímulos en el futuro. Es decir, debe analizar muy bien la situación, en la que se encuentra y que beneficios le va a traer al emigrar hacia otro país.

Por su parte, la Organización Internacional para las Migraciones (2006), señala que la migración internacional se define como:

Movimiento de personas que dejan su país de origen o donde tienen residencia habitual, para establecerse temporal o permanentemente en un país diferente. Estas personas para tal situación han debido atravesar una frontera. Si no es el caso, serían migrantes internos (p. 40).

Así, la migración internacional se ha convertido en un tema de amplio debate entre los investigadores, debido a su grado de importancia, porque las personas al momento de salir de su país de origen dejan consigo a familias, en busca de un mejor futuro para la misma. Salen a ejercer su residencia de forma temporal o permanente en países desarrollados, que ofrecen una oportunidad de empleo.

### 2.2.1.2 Causas de la migración

La migración internacional presenta varias causas, y estas, según Gomez (2010), abarcan varias disciplinas ya sea la antropología, economía, política, derecho, sociología, psicología y lenguas. Las causas se presentan a continuación en la *figura 1*:

**Figura 1** Causas de la migración internacional



**Fuente:** Gómez (2010)

**Elaborado por:** Lucila Saeteros

En la figura 1 se resaltan las principales causas, identificadas en la literatura, de la migración internacional:

a) **Socioeconómicas, políticas, psicológicas y culturales:** Se presentan las más importantes a continuación:

- **Culturales, educativos, científicos y tecnológicos:** Esta causa se refiere a la búsqueda de nuevas oportunidades y conocimientos en el ámbito educativo, científico y tecnológico, que brindan los países más desarrollados.

- **Demográficos:** Son explicados por una superpoblación en el lugar, pueblo o país, desde donde se genera la migración, ya que el aumento de personas genera menos oportunidades laborales, es así como un migrante sale en busca de mejores oportunidades económicas para su familia. Así como por falta de mano de obra en países desarrollados, en donde la población ha envejecido.
- **Económicas:** Provocada por la situación económica de los diferentes países. Estas tienen relación con el costo de vida en el país de origen de la migración, si es alta, las personas buscarán salir del país en busca de una mejor calidad de vida en otro país.
- **Etnológicos:** Se explica por la división existente entre razas y la búsqueda de relaciones y conocimientos entre pueblos y culturas.
- **Geográficos:** Se da por la cercanía entre pueblos y países, si un país desarrollado se encuentra cerca, la gente aprovechará emigrando del mismo en busca de mejores oportunidades.
- **Históricos:** Por colonizaciones pasadas, mediante asentamientos en distintos pueblos y países, que explica la existencia de diferentes culturas, etnias y religiones.
- **Políticos y jurídicos:** Explicada por conflictos políticos y sociales. Además, la adopción de políticas gubernamentales que pueden perjudicar económica y socialmente a una persona o familia.
- **Por misiones:** Esta migración se da por misiones de religiosos, que viajan a diferentes países para impartir su religión y brindar ayudas sociales. Dentro de esta rama también se encuentra las migraciones por razones turísticas y emblemáticas.
- **Psicológicos y médicos:** Los factores psicológicos se dan por una baja reputación y autoestima de la persona, es decir, no se sienten cómodos viviendo en el país de origen y las razones médicas se da con la necesidad de un mejor ambiente, dependiendo el tipo de enfermedad que se posea.
- **Sociológicos:** Explicados por la necesidad de tener un encuentro familiar y vivir junto a la familia.

**b) Por fenómenos naturales:** Están dados fundamentalmente por causas naturales. Se presentan los factores más destacados a continuación:

- **Origen físico y químico:** Por cambios en el clima, terremotos, tormentas eléctricas, entre otros.
- **Origen biológico:** Los movimientos migratorios se generan a partir de la adquisición de enfermedades, expansión de plagas y otros problemas biológicos.
- **Prácticas inadecuadas en actividades de explotación:** Se generan por cambios ambientales, como consecuencia de la explotación de petróleo, bosques y otros, que hacen que las personas decidan migrar a otro lugar que consideran más seguro.
- **Adecuación y mejoramiento de las condiciones ambientales:** Por la existencia de una mejor condición en una zona no habitada, ya sea que existe agua potable, energía eléctrica, mejora de la viabilidad, entre otras.

### 2.2.1.3 Efectos de la Migración Internacional

Según Gomez (2010), se distingue dos tipos de efectos, uno para el país que acoge a los migrantes y el otro para el país de origen del migrante, tal como se explica a continuación:

#### a) Efectos para el país receptor de migrantes

Según Gómez (2010), un migrante al llegar al país de destino, llega con el fin de ofrecer su mano de obra, pero con esto, los emigrantes se convierten en competencia para los trabajadores nativos del país, por tanto, se puede generar desempleo, baja de salarios, disputa de servicios sociales, infestar enfermedades y hasta se puede fundar delincuencia y violencia. Al hablar de desempleo y efectos en los salarios, se toma en cuenta la apertura de la economía, el mercado de factores de producción y la repartición de migrantes a nivel del país de destino, en diferentes lugares y actividades económicas. Mientras Aruj (2008), añade que el migrante tiene problemas con su adaptación y costumbres, este sufre de discriminación y xenofobia y finalmente los bajos salarios a consecuencia de que no cuenta con residencia.

Un efecto positivo para el país de destino, es que el migrante mediante su trabajo genera riqueza y aumento de la producción, por tanto, se relaciona con el aumento del consumo y la demanda agregada. Además, el migrante con la obtención de nuevos conocimientos y experiencia, puede

establecer nuevos negocios, que ayudan a la economía del país en la que se encuentra. El migrante aparte de contribuir a la fuerza laboral enriquece la diversidad cultural, que vendría a ser una oportunidad comercial en el país de destino, debido a que se puede ofrecer un nuevo catálogo de opciones, ya sea en danza, música, entre otras (Gómez, 2010).

#### **b) Efectos para el país de origen del migrante**

Dentro de los efectos positivos Gomez (2010), explica que la migración ayuda a mejorar la condición económica de la familia del migrante, genera nuevos conocimientos científicos y tecnológicos y mediante experiencias adquiridas el migrante a su retorno al país de origen puede generar bienestar económico y político, convirtiéndose en líderes de empresas, líderes políticos o académicos. Pero los migrantes coinciden con su regreso, se puede tener efectos negativos. Complementando la teoría Aruj (2008), explica que existen efectos positivos derivados del fenómeno de la migración, esto para las personas que quedan en el país, ya que al existir la migración, la gente que queda en el país de origen tiene más oportunidades laborales, debido a una menor competencia, así como puede aumentar el consumo de las personas que se quedan, fomentando así la producción del país.

Gomez (2010) y Suárez (2008), coinciden con el efecto negativo al país de origen del migrante, ya que la migración trae consigo la pérdida de capital humano, aunque en el futuro es recompensado con el envío de remesas. En este punto se destaca la importancia de las remesas, como fruto del trabajo en el exterior. Aruj (2008), indica, que la migración en general, provoca la pérdida de la población económicamente activa (PEA). Suárez (2008), añade que la migración provoca desintegración familiar y migración en mujeres.

Las causas y efectos de la migración internacional propuestas nos indican las razones por las que una persona decide emigrar, ya sean económicas, políticas, culturales o ambientales o por condiciones que le obligan a hacerlo, como por ejemplo por la legislación del país de origen y los efectos que esta provoca, como con el deseo de mejorar la situación económica familiar o adquirir conocimientos y experiencias.

## **2.2.2 REMESAS**

### **2.2.2.1 Definición**

Las remesas según Muñoz (2004), son transferencias monetarias o en especie, que cuentan con 2 modalidades, las monetarias y las no monetarias, la primera se refiere a envíos en efectivo y la segunda a envío de bienes de consumo, capital o transferencia tecnológica y por último de talento humano, por la experiencia adquirida en el país de destino. Estas transferencias se pueden dar mediante envíos individuales o grupales.

Según el Fondo Monetario Internacional (2009), las remesas son ingresos de economías extranjeras, ya sea por movimientos temporales o permanentes. Las modalidades de envío son mediante canales formales, como transferencias electrónicas, envíos a través de empresas courier y los canales informales, como el efectivo llevado a través de las fronteras. La mayoría de transferencias o fondos recibidos por concepto de remesas son enviados por personas que han emigrado hacia una nueva economía, que se convierten en residentes y otras personas no residentes.

La Organización Internacional para las Migraciones (2006) afirma que las remesas son “la suma de dinero ganada o adquirida por no nacionales, transferida a su país de origen” (p. 62). Las remesas son un flujo de entrada de dinero que ingresa a una economía mediante transferencias, como consecuencia de la migración internacional hacia una nueva economía. Por lo general las remesas que se reciben, son enviadas desde economías desarrolladas.

### **2.2.2.2 Tipos de remesas**

Con base a Wahba (1991), se distinguen cuatro tipos de remesas, explicadas a continuación:

#### **a) Remesas potenciales**

Es una parte de dinero sobrante que la persona migrante dispone, después de haber realizado o

ejecutado todos los gastos básicos y necesarios de su estadía en el país que lo acoge. Y todo lo demás viene a ser el efectivo disponible con la que cuenta, para enviar a su familia o cónyuge hacia el país de origen, en cualquier momento necesario u oportuno.

#### **b) Remesas Fijas**

Esta se entiende como el efectivo necesario y fundamental que la familia del migrante necesita para cubrir necesidades básicas, como alimentación, vestimenta, en algunos casos, educación y salud. Así como, también para atender compromisos financieros (pago de deudas e intereses). Para la mayoría de las familias, las remesas llegan a ser la fuente principal de ingresos, por lo tanto, su envío llega a ser sumamente importante, ya que si la familia no cuenta con este efectivo, entraría en crisis. Según Wendell (2001), este tipo de remesas se da por una motivación básica, que fue mencionada anteriormente (satisfacer las necesidades básicas) y también por la diversificación del ingreso y el tamaño del hogar.

#### **c) Remesas discrecionales**

Es el efectivo adicional que el familiar del migrante recibe, a causa de lo favorable que puede llegar a ser. Es decir, un dinero extra que según Wendell (2001), estas son motivadas por un tipo de cambio más flexible, tasas de interés más favorable, estabilidad macroeconómica, facilidad en la convertibilidad de la moneda y eficiencia en los mecanismos de pago, en otras palabras, en los medios de transferencia. Este tipo de remesas junto con las remesas fijas, se convierten en remesas efectivas.

#### **d) Remesas ahorradas**

Es la diferencia entre las remesas potenciales y el monto remesado durante un periodo. Este tipo de remesas ayudan a aumentar las remesas discrecionales, ya que la parte ahorrada puede ser utilizada en una motivación, que favorezca al migrante. Mediante la utilización de estas remesas, el migrante con su gestión o con la ayuda de terceras personas puede incrementar su riqueza, ya sea mediante inversiones en activos fijos o financieros. En el largo plazo, esta decisión ayuda a



mejorar la economía familiar y del país.

Los distintos tipos de remesas nos explican, cómo y el motivo de su envío y resulta sumamente importante, debido a sus distintos componentes, y como favorecen las mismas.

### **2.2.2.3 Visiones de las remesas**

Según Binford (2006), citado en Aragonés, Salgado y Rios (2007), existen 2 grandes visiones con relación al impacto de las remesas, que son el funcionalista y el estructuralista, y se explican a continuación:

#### **2.2.2.3.1 Visión Funcionalista**

En esta visión se dice que las remesas tienen un efecto positivo, por lo que Conway y Cohen (2000) señalan que estas fomentan el crecimiento y desarrollo económico. Mientras que Binford (2006), citado en Aragonés, Salgado y Rios (2007), explica que las remesas se relacionan de manera positiva, porque reducen la pobreza, aumentando el ingreso, mejorando la economía familiar. Generando un efecto multiplicador en la economía, mediante un incremento en el consumo.

En ese sentido, Canales y Montiel (2004), explican que las remesas ayudan al desarrollo de una economía en 3 formas:

- **Inversión productiva:** Indica que las remesas pueden ser destinadas hacia inversiones productivas, que brinden beneficios en el futuro y depender menos de las remesas, estas inversiones tienen especial atención en zonas rurales.
- **Efectos multiplicadores en la economía:** Explicados mediante el incremento del consumo, aumentando la demanda de bienes y servicios, que hace que la producción aumente, generando desarrollo.
- **Desigualdad social:** Mediante la entrada del flujo de remesas, se genera desigualdades sociales, es decir, una familia gracias a las remesas mejora su condición económica. Estas desigualdades se pueden dar en un primer momento, mediante el mejoramiento económico de una familia.

Según Jones (1995), al ser pocas familias incorporadas recibiendo remesas se genera un incremento de desigualdades, mientras que si la migración aumenta, las desigualdades son bajas y en un segundo momento se puede llegar hasta a grandes desigualdades en una comunidad o entre ellas.

Esta visión indica como las remesas afectan de manera positiva a una economía, debido a que ayudan a fomentar la igualdad económica y social, ayudan a generar productividad y por tanto las remesas tienen efectos multiplicadores en la economía.

#### **2.2.2.3.2 Visión Estructuralista**

Según Binford (2006), citado en Aragonés, Salgado y Rios (2007), explica que las remesas tienen un efecto negativo, ya sea en la economía o en la sociedad. Se dice que las remesas generan distorsiones y conflictos sociales y hasta consecuencias económicas. Uno de los problemas es que las familias de los migrantes, se vuelven dependientes del ingreso por remesas, por lo que al pasar el tiempo seguirá generándose mayor migración. Según esta visión las remesas son utilizadas en consumo básico y no se fomenta el desarrollo en una economía.

Según Canales (2002), las remesas al momento de llegar a manos de familiares de los migrantes, no se consideran para enviar a fondos de ahorro y tampoco para inversión, sólo se consideran como un ingreso salarial, que explica que las remesas se utilizan para consumo básico del hogar. Adicionalmente Philip y Wayne (1993), señalan que las personas al acostumbrarse a recibir remesas y generalizar estas para el consumo, al momento de dejar de recibirlas, el consumo no se podrá compensar con flujos de ingresos propios.

Franco (2012), explica que la inadecuada utilización de las remesas no genera desarrollo económico, pérdida de capital humano y por ende disminuye la producción.

En la macroeconomía, las remesas ayudan a tener un equilibrio en la balanza de pagos. Pero también puede generarse un impacto negativo mediante el aumento de las importaciones, resultando como tal, la inflación y creando un abismo social (Corvera y Arroyo, 2006).

La visión estructuralista explica como el envío de remesas afecta a la sociedad y a la economía. Dentro de la sociedad, creando distorsiones y conflictos sociales y dentro de la economía desequilibrando la balanza de pagos e incluso generando inflación, haciendo que en un país no se genere desarrollo económico.

Por su parte, Franco (2012), añade otra visión, que es la crítica, explicada a continuación:

### **2.2.2.3.3 Visión Crítica**

Según Jones (1995), citado por Canales y Montiel (2004), indica una tercera visión, que es la crítica para reorientar y reforzar el análisis a cerca de las remesas.

Según Binford (2002), citado en Franco (2012), indica que las visiones funcionalista y estructuralista carecen en los conceptos como en la metodología. La visión funcionalista no explica, que las inversiones productivas pueden ser reducidas, debido a la pobreza en la que se encuentra la familia del migrante, por tanto intentará satisfacer sólo las necesidades básicas. Además la carencia de apoyo por parte del estado y del sector privado, al no existir ayudas económicas, subsidios, entre otros, no se fomenta la productividad.

Mientras que la visión estructuralista no explica con claridad las alternativas de soluciones económicas y de empleo que se puede tener en remplazo a las remesas, además no toma en cuenta al estado, ya que puede ser un motivo para que se genere las migraciones, es decir, no explica, la gestión de la misma, por ejemplo esta no podría estar generando empleo y motivando a las personas a salir del país. A falta de alternativas, la migración seguirá dándose continuamente.

La visión crítica da a conocer, los desfases que existe con las visiones funcionalista y estructuralista, es decir, en sus planteamientos falta explicar, que pasaría, si existiese situaciones diferentes a las planteadas.

#### 2.2.2.4 Motivos del envío de remesas

Las motivaciones para el envío de las remesas vienen dadas, por diversas circunstancias, pero Canales (2002), cita a Lucas y Stark (1985), ellos dividen el motivo del envío de remesas en 3 grupos principales que son por: altruismo puro, por interés propio y altruismo moderado o interés compartido, explicados a continuación:

##### 2.2.2.4.1 Altruismo puro

Para Lucas y Stark (1985), el migrante se preocupa por el bienestar de la familia que queda en el país de origen, tal migrante se siente satisfecho ayudando a la familia a mejorar su economía, además ayuda a mejorar los lazos y las relaciones familiares. El migrante con el envío de las remesas, genera utilidad en el país de origen. La utilidad del efectivo enviado del consumo del hogar y del consumo del migrante. Funkhouser (1995), añade que la utilidad obtenida por el migrante y su familia, es positiva, debido a que la familia del migrante tendrá la oportunidad de salir de la pobreza y mejorar sus condiciones de vida.

##### 2.2.2.4.2 Interés propio

El migrante envía las remesas para adquirir activos y así tener ganancias con el flujo de dinero que envía, estas ganancias pueden ser personales para él mismo o para su familia. Según Lucas y Stark (1985) citados por Canales y Montiel (2004), este interés propio genera 3 motivaciones para el envío de remesas:

- **Deseo de dejar una herencia:** Esta nace desde la preocupación por el bienestar de la familia en un futuro, por ende, el migrante trata de aumentar su riqueza, esta se logra mediante inversiones productivas a largo plazo. Las remesas serán enviadas en mayor cantidad, mientras más grande sea el deseo de la herencia potencial.
- **Inversión:** El migrante no solo piensa en dejar una herencia, también piensa en su futuro, por lo cual se siente motivado por invertir en activos tangibles en la comunidad o país de origen. Para tal razón, la misma familia se puede encargar de la adquisición, selección y compra de

bienes, que el migrante tiene el deseo de tener a su disposición. Para tales sucesos es muy importante la confianza y una buena relación dentro de la familia.

- **Intención de regresar al país de origen:** Este factor está relacionado con el anterior, ya que el migrante con el deseo de regresar a casa, invierte en activos tangibles y trata de mejorar su prestigio o incluso puede llegar a tener influencia política en su comunidad de origen.

Según lo presentado, estos tres motivos tienen una relación entre sí, y conciernen en la adquisición de bienes tangibles, para asegurar el futuro del migrante y de su familia.

#### **2.2.2.4.3 Altruismo moderado o interés propio ilustrado**

Según Lucas y Stark (1985), citado en Grande (2012), las remesas son un compromiso entre el migrante y el hogar, tiene dos elementos, que son la inversión y el riesgo. Al hablar de inversión se toma en cuenta el costo en la educación del migrante, que será beneficioso, ya que brindará nuevas oportunidades laborales y por consiguiente mejores salarios. La teoría del riesgo explica, que la decisión de migrar ayuda a reducir el riesgo de una familia en un momento dado, ya sea en desastres naturales, sequías, terremotos, entre otros. Es decir, el migrante remesará en mayor cantidad mientras la familia se vea afectada por cualquier tipo de desastre

Por su parte, Calderón (2006), sostiene que esta teoría, ayuda a explicar algunas observaciones sobre migración y remesas, dichas observaciones son las siguientes:

- a) Como una economía está estructurada y su concordancia con la migración y las remesas.
- b) Grado de educación del migrante y su relación con el flujo de remesas.
- c) Los envíos de remesas se relacionan positivamente con el tamaño de la familia, así como si el migrante es más joven.

La literatura presentada explica las motivaciones que hacen que una persona tome la decisión de emigrar hacia otro país. Ya sea por la preocupación mejorar la economía familiar y hasta intereses propios, que le llevan a buscar un destino en otro lugar.

### 2.2.3 USO DE LAS REMESAS

Según Lozano (2002), considera 3 modalidades de uso de las remesas:

- **Consumo básico:** En este caso se considera gastos para cubrir necesidades básicas como: alimentación, vestimenta y manutención en general.
- **Ahorro:** Por lo general la familia del migrante al recibir el envío de las remesas ya sea por medio de bancos privados o agencias courier, deciden ahorrar en una cuenta bancaria, a corto o a largo plazo, y otras personas prefieren tener ahorrado ese dinero en casa.
- **Inversión Productiva:** Por lo general se considera 3 tipos de inversión que son: la inversión en bienes duraderos, inversión en bienes de capital y la inversión mediante la creación de pequeños negocios o empresas grandes. Además, otros autores consideran un cuarto tipo de inversión en capital humano.

La literatura citada presenta los diferentes usos de las remesas, ya sea esta para consumo, ahorro o inversión. Las remesas, según estudios, se destinan en mayor cantidad al consumo, y en menor proporción a la inversión, por lo que se analiza a cada una de ellas a continuación:

#### 2.2.3.1 Consumo

Según Dornbusch, Fischer y Startz (2009), señalan que el consumo es el monto total de dinero que una familia o una persona en general está dispuesta a gastar y sus decisiones de gasto, durante todo el resto de su vida. Según estos autores el consumo tiene 2 teorías, que es el ciclo de vida y el ingreso permanente.

Por su parte Larraín y Sachs (2002), hablan de las decisiones, que de debe tomar entre consumir y ahorrar, si el ahorro es en mayor cantidad, se tendrá mayor oportunidad de consumo en el futuro y si pasa lo contrario el consumo en el futuro se vería reducido. Además añade otra teoría que es la restricción presupuestaria y el modelo de dos períodos.

### 2.2.3.1.1 Teoría del ciclo de vida

Dornbusch, et. al (2009), afirma que la teoría del ciclo de vida se refiere a “que los individuos planean su consumo y ahorro, en periodos prolongados, con intención de distribuir su consumo durante toda su vida” (p. 321). Mientras que Larraín y Sachs (2002), añaden el papel de las expectativas de ingreso en el futuro, una persona tendrá un ingreso diferente, dependiendo en que etapa de su vida se encuentre.

En su premio novel de Economía Modigliani (1986) citado por Larraín y Sachs (2002), la teoría del ciclo de vida explica como una persona cuando es joven gana menos, por lo que ahorra menos y se endeuda, esta misma persona al llegar a una edad media paga sus deudas y empieza ahorrar para el futuro y cuando se jubila empieza a utilizar sus ahorros y a consumir. Modigliani y Ando (1963), citado por Larraín y Sachs (2002), hacen su primera ecuación acerca del consumo:

$$C = c_1 Yd + k_1 W \quad (I)$$

Donde:

**Yd:** ingreso laboral disponible

**W:** riqueza financiera familiar

**c1:** propensión marginal a consumir

En lo referente al uso de las remesas y su relación con la literatura citada anteriormente, una familia con las remesas recibidas puede planificar su consumo y ahorro, planeándose la pregunta ¿Qué pasará en el futuro?, es decir pensar en el consumo de más adelante. Esto se logrará mediante el ahorro.

### 2.2.3.1.2 Modelo de dos períodos

Larraín y Sachs (2002), implantan el modelo de dos períodos, y explican que si una familia tiene un ingreso disponible  $Y_1$  y  $Y_2$  en el en el periodo 1 y 2 respectivamente y consume  $C_1$  y  $C_2$ , en los

dos períodos. En un primer período la familia tiene un ingreso  $Y_1$ , gasta un  $C_1$  y puede tener un ahorro  $S_1$ , al tener un ahorro financiero se cobrará intereses  $r$ , que en el siguiente período será  $S_1 + r$ , es decir en el siguiente período se tendrá un ingreso mayor. Y si por el contrario el ahorro es negativo y se pide préstamo, el ingreso disponible para el siguiente período será reducido. Por lo tanto, se genera la siguiente ecuación:

$$C_2 = Y_2 + (1 + r)(Y_1 - C_1) \quad (1)$$

Reordenando la ecuación:

$$C_1 + \frac{C_2}{(1+r)} = Y_1 + \frac{Y_2}{(1+r)} \quad (2)$$

La ecuación representa la restricción presupuestaria intertemporal de una familia. Técnicamente " $C_2/(1 + r)$ , es el valor presente del consumo del segundo período y  $Y_2/(1 + r)$ , es el valor presente del ingreso disponible del segundo período" (p. 400).

Con respecto al uso de las remesas, una familia al recibir la misma en el primer período hace los gastos necesarios y puede tener un ahorro. Así en el segundo período, con las remesas recibidas y el ahorro en el primer período, el ingreso disponible de la familia será mayor.

### **2.2.3.1.3 Teoría de Ingreso Permanente**

La teoría del ingreso permanente se relaciona con el cálculo del ingreso a largo plazo. Es una tasa continua que un consumidor puede gastar, dada su riqueza actual y con el ingreso actual y futuro (Dornbusch, et. al, 2009).

El consumo de una familia está relacionado con el nivel de ingresos que percibe. Se toma en cuenta 2 teorías para explicar la misma, la teoría del ciclo de vida, que es tomar decisiones de consumo con el ingreso actual y la teoría del ingreso permanente se refiere a realizar un pronóstico de futuros ingresos, es decir ver la disponibilidad de ingresos en el largo plazo.



Además se habla del comportamiento del consumidor, que según Loudon y Bella (1995) señala que es una toma de decisiones, para la adquisición de bienes y servicios necesarios. Es decir, los individuos actúan de acuerdo a las posibilidades para obtener bienes o servicios.

Mientras que Larraín y Sachs (2002), basados en la teoría de Friedman, señalan que debe existir un ingreso promedio. Matemáticamente se busca un ingreso promedio ( $Y_p$ ) que plasme con:

$$Y_p + \frac{Y_p}{(1+r)} = Y_1 + \frac{Y_2}{(1+r)} \quad (1)$$

La ecuación para  $Y_p$ , se resuelve en términos de  $Y_1$  y  $Y_2$

$$Y_p = \left(\frac{1+r}{2+r}\right) \left(Y_1 + \frac{Y_2}{1+r}\right) \quad (2)$$

Se puede observar que  $Y_p$  es un promedio entre ingreso presente y futuro, es decir entre  $Y_1$  y  $Y_2$ .

Al hablar del ahorro y el ingreso permanente. El ahorro es la diferencia entre el ingreso actual y el ingreso permanente. Es decir, el ahorro es una resta, entre el ingreso que se recibe actualmente y el consumo dado. La ecuación queda de la siguiente manera:

$$S_1 = Y_1 - Y_p \quad (3)$$

Si  $Y_1$  es superior a  $Y_p$ , la familia ahorra la diferencia, y sería lo ideal para tener un consumo necesario en el futuro.

Con relación al uso de las remesas y con respecto a la teoría del consumo citada, se debe buscar un ingreso promedio, entre las remesas que se recibe actualmente y una expectativa de las remesas que se recibirán en el futuro, para tener una tasa que la familia pueda gastar. Además de fijar el ahorro que puede realizar, esto pensando en el futuro.

### **2.2.3.2 Inversión**

Dornbusch, et al., (2009) afirman que la inversión “une el presente con el futuro. La inversión une los mercados de dinero con los de bienes. Además, las fluctuaciones de la inversión impulsan en buena medida el ciclo comercial” (p, 343).

Salgado (2012), señala que la inversión es todo activo que adquiere un inversionista y que es controlado por el mismo ya sea directa o indirectamente, como bienes muebles e inmuebles, acciones y obligaciones participantes de empresa, títulos de crédito, derechos de propiedad intelectual, concesiones comerciales, entre otros.

Según Heyman (2001), existen 2 tipos de inversión que son: la inversión real y la inversión financiera, la primera toma en cuenta bienes tangibles, como por ejemplo una casa y la segunda a bienes y servicios intangibles o que tengan características líquidas, ejemplo, los bonos.

Según Mendoza, et al. (2006), hay 3 tipos de inversión que son: en bienes raíces, en bienes de capital y en pequeños negocios, la primera se refiere a la compra de casas y terrenos, la segunda en la compra de vehículos, maquinaria o herramientas, y la tercera a la conformación de negocios o emprendimientos con la finalidad de obtener utilidades, también se reconoce otro tipo de inversión: en capital humano y está influenciada por educación y salud, la última tiene relación con las anteriores debido a que mientras más preparado se encuentre una persona, más conocerá acerca de que inversiones puede realizar y mientras mejor esté de salud, éste tendrá la capacidad de trabajar.

Similar a los autores citados, Larraín y Sachs (2002), señalan tres diferentes clasificaciones de la inversión, la primera se refiere a la inversión en activos fijos de una empresa (todo lo que se refiere a planta y equipos). La segunda hace referencia a la inversión en existencias (inventario en materias primas, en proceso y productos terminados). Finalmente, la tercera hace referencia a la inversión en estructuras residenciales (remodelación o compra de viviendas).

Con respecto a la literatura señalada, se puede concluir que hay diferentes tipos de inversión, estas

son: inversión en bienes de capital, en bienes duraderos, en negocios pequeños o empresas y finalmente en educación. Esta última debido a la formación de talento humano, que alentará a los distintos tipos de inversión citados anteriormente.

Con respecto al uso de las remesas, estas pueden ser destinadas también hacia la inversión y no solo al ahorro, ya que una inversión trae más beneficios en el futuro con respecto al ahorro. La familia del migrante o mediante la gestión del propio migrante, estas pueden tomar la decisión de invertir las remesas, que quedan después de cubrir todos los gastos necesarios.

## **CAPÍTULO III**

### **3. METODOLOGÍA**

#### **3.1 MÉTODO**

Para el presente trabajo de investigación se empleó el método hipotético-deductivo y analítico, por las características mismas de la investigación, mediante la obtención de datos reales que generan resultados adecuados.

##### **3.1.1 Hipotético-Deductivo**

En la investigación se utilizó el método hipotético-deductivo, debido a que se partió de una observación del problema y mediante una revisión documental y estadística del Banco Central del Ecuador e INEC, se formula una hipótesis para posteriormente recoger datos estadísticos y realizar un análisis de resultados y con un modelo econométrico explicar la relación entre las variables.

##### **3.1.2 Analítico**

En la presente investigación se utilizó el método analítico, debido a que se analizó evolución histórica de la entrada de remesas durante el periodo 2007-2017. Además de los factores determinantes del uso de las mismas.

#### **3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.2.1 Descriptivo**

En el presente trabajo se utilizó el tipo de investigación descriptiva, debido a que se partió desde la obtención de datos de fuente primaria, y se explicó los factores determinantes en el uso de las remesas y adicionalmente datos de fuente secundaria que describió aspectos teóricos de la investigación.

### **3.2.2 Correlacional**

En el presente trabajo de investigación se determinó la relación entre las variables: la inversión de las remesas y demás factores determinantes del uso de las mismas, mediante un modelo econométrico.

### **3.2.3 Explicativo**

La investigación fue explicativa, ya que se expuso aspectos teóricos de los factores determinantes en el uso de las remesas y con la obtención de datos de fuente primaria, se procedió a una explicación de los resultados obtenidos, con un análisis de datos de las variables de estudio.

## **3.3 DISEÑO**

### **3.3.1 Bibliográfica y Documental**

La presente investigación fue bibliográfica, debido a que se acudió a fuentes científicas actualizadas, para un adecuado sustento teórico. Y tipo de investigación documental, porque se recolectó, seleccionó, se analizó y se presentó información a partir del uso de documentos.

### **3.3.2 De Campo**

Para realizar el respectivo análisis de la presente investigación, los datos se obtuvieron de fuente primaria, es decir, se interactuó con la población, para lo cual se utilizó la técnica de la encuesta, con la finalidad de recolectar información necesaria.

### 3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

#### 3.4.1 Población

Con base en el censo de población y vivienda del año 2010, la población total del cantón Cañar es de 59.323 personas, en donde la cabecera cantonal tiene 18.335 habitantes entre hombre y mujeres (INEC, 2010).

#### 3.4.2 Muestra

En el cálculo del tamaño de la muestra se utilizó la siguiente fórmula. Según Ramos (2009):

$$n = \frac{Z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

$$n = \frac{1,96^2 (18,335) (0,9) (0,1)}{0,05^2 (18,335 - 1) + (1,96^2) (0,9) (0,1)}$$

$$n = 137$$

**Donde:**

Z: (1,96) nivel de confianza

N: Población

p: (0,9) probabilidad de éxito o encontrar la población

q: (0,1) probabilidad de rechazo o no encontrar la población

e: (0,05) error

Mediante la aplicación de la fórmula, se realizó 137 encuestas.

## **3.5 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

### **3.5.1 Técnicas**

#### **3.5.1.1. Observación**

La técnica que se utilizó para el desarrollo de la investigación fue la observación, esta técnica fue útil para realizar un análisis del proceso de investigación, debido a que permitió ampliar el campo teórico, acerca de los determinantes del uso de las remesas en el Cantón Cañar.

#### **3.5.1.2 Fichaje**

En este trabajo de investigación también se utilizó la técnica del fichaje, que permitió recolectar y almacenar información adecuada para el estudio de las variables en discusión.

#### **3.5.1.3 Encuesta**

La técnica de la encuesta se utilizó para recabar información de las variables de estudio y se aplicó de manera directa a los receptores de remesas en la matriz del Cantón Cañar en instituciones como: Bancos Privados, Empresas Courier y remesadoras.

### **3.5.2 Instrumentos**

#### **3.5.2.1 Guía de observación y ficha mnemotécnica**

Para la consecución del presente trabajo se utilizó la guía de observación y la ficha mnemotécnica, mediante una lista de puntos importantes a cerca de las variables de la investigación, detallando con claridad cada una de ellas.

### **3.5.2.2 Cuestionario**

Para la presente investigación se construyó un cuestionario, que constó de una serie de preguntas escrita relacionados con las variables de estudio, que suministraron datos necesarios para cumplir con el objetivo de investigación (*Anexo 1*).

## **3.6 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN**

Para el procesamiento de información en el presente trabajo de investigación se realizó una base de datos de las diferentes variables de estudio, mediante una investigación de campo, es decir con la obtención de datos de fuente primaria. Luego se realizó su respectivo análisis a través de tablas y gráficos estadísticos, procedimientos que se realizaron mediante el utilitario Excel, para el procesamiento de aspectos teóricos y prácticos se utilizó Microsoft Word y finalmente para el tratamiento de los datos mediante un modelo econométrico, se utilizó el software estadístico EVIEWS.

En el paquete estadístico Eviews, se aplica el modelo econométrico de regresión lineal mínimos cuadrados ordinarios y se determina las variables significativas de modelo. Además se aplica los supuestos del MCO, para que el modelo utilizado sea más consistente.

## **3.7 ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

### **3.7.1 Determinantes del uso de remesas**

Mediante el levantamiento de encuestas directas a las personas receptoras de remesas, en los diferentes bancos privados, couriers y cooperativas de ahorro y crédito en la parroquia matriz del cantón Cañar, con el objetivo de recabar información para su respectivo análisis, se obtuvieron los siguientes resultados:



### **3.7.1.1 Información demográfica**

#### **Género:**

Se observa que el 79% de los encuestados quienes reciben las remesas es población femenina y el 21% es población masculina (*Anexo 2-3*).

#### **Edad de los encuestados**

Se puede observar que la mayoría de los encuestados quienes reciben las remesas, tienen un rango de edad de 17 a 25 años, que representa el 30% del total, el 21% tiene entre 26 a 33 años, el 10% tiene entre 34 a 41 años, el 9% entre 42-49 años, el 14% entre 50-57 años, el 10% entre 58-65 años, el 4% entre 66-73 años y finalmente la edad entre 74-81 años y 82 en adelante representa el 1% cada una. En conclusión la mayoría de las personas quienes reciben las remesas son jóvenes (*Anexo 4-5*).

### **3.7.1.2 Información socioeconómica**

**Nivel de estudios:** Según la pregunta 1 del cuestionario correspondiente a la investigación se observa que el 32% de los encuestados quienes reciben las remesas han terminado su primaria, el 26% no tiene formación alguna, el 31% ha culminado sus estudios de bachillerato, el 7% tiene su formación superior (Tecnológico) y el 7% tiene estudios de tercer nivel. La mayoría de los encuestados sólo tiene formación primaria y un gran porcentaje de la población no tiene ninguna formación (*Anexo 6-7*).

### **3.7.1.3 Información de remesas**

**Países de donde provienen las remesas:** La pregunta 2 refleja que el 96% de los encuestados quienes reciben las remesas, respondieron que este flujo proviene principalmente desde los Estados Unidos, el 3% de España y el 1% del resto del mundo. (*Ver anexo 8-9*).

**Número de personas beneficiadas de las remesas:** Según los resultados de la pregunta 3 apñ 2 personas, el 17,52% benefician a 1 persona, el 12% benefician a 4 personas, el 6,57% benefician a 5 personas, el 5,84% benefician a 7 personas, el 4,38% benefician a 6 personas, el 2,19% benefician a 8 personas y 0,73% a 10 y 15 personas respectivamente. Se puede observar que la mayoría de remesas ingresadas benefician a 3 personas (*Anexo 10-11*).

**Años recibiendo las remesas:** La pregunta 4 refleja que el 66% de los encuestados llevan recibiendo las remesas entre 0,08 a 6 años, el 5% recibió este dinero proveniente de remesas por primera vez, el 17% lleva recibiendo entre 7-12 años, el 6% lleva recibiendo entre 13-18 años, el 4% lo lleva recibiendo entre 19-25 años y finalmente el 2% lo lleva recibiendo de 25 a 30 años. Se puede observar que la mayoría de las personas quienes reciben las remesas lo vienen recibiendo de entre 0,08 a 6 años (*Anexo 12-13*).

**Frecuencia del envío de remesas:** Según los resultados de la pregunta 5 se observa que el 46% de las remesas son recibidas cada mes, el 5% lo reciben por primera vez, el 14% lo reciben cada semana, el 18% reciben los envíos cada 15 días, el 13% cada 3 meses, el 3% cada 6 meses y el 1% lo recibe cada año. La mayor parte de las personas encuestadas reciben las remesas mensualmente (*Anexo 14-15*).

En la pregunta 6 con respecto al monto promedio de las remesas que se recibe aproximadamente el 35,04% de los encuestados reciben un monto promedio de USD 100 dólares, el 17,52% recibe USD 200 dólares, el 12,41% recibe USD 150 dólares, el 9,49% recibe USD 300 dólares, el 5,84% recibe USD 50 dólares, el 3,65% recibe USD 250 y 500 dólares, el 2,92% recibe USD 1000 dólares. Se observa que la mayoría de los encuestados recibe USD 100 dólares (*Anexo 18-19*).

### 3.7.1.4 Información de destino o uso de las remesas

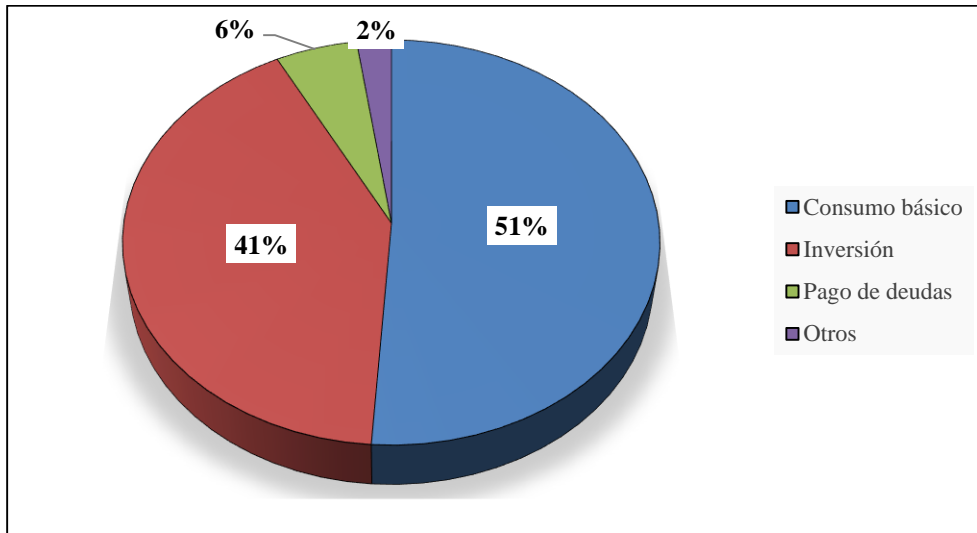
La pregunta 7 refleja los principales resultados obtenidos con respecto al uso de las remesas a continuación:

**Tabla 2** Destino de las remesas de los encuestados  
Período 2018 (Dólares)

| Descripción    | Dólares          | %           |
|----------------|------------------|-------------|
| Consumo básico | \$ 14,986        | 51,09%      |
| Inversión      | \$ 12,099        | 41,25%      |
| Pago de deudas | \$ 1,579         | 5,38%       |
| Otros          | \$ 670           | 2,28%       |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 29,334</b> | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Gráfico 2** Destino de las remesas de los encuestados  
Período 2018 (porcentajes)



**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

Se observa que el 51% del flujo de dinero por remesas se destina hacia el consumo básico, en ella está la alimentación, vestimenta, salud y arriendo, el 41% de las remesas se destina hacia la inversión, dentro de la misma consta: contar con un negocio propio, ahorros bancarios, títulos, compra de vivienda, terreno, vehículo, educación, el 6% al pago de deudas y el 2% en otros gastos como diversión y pago de servicios básicos.

Como se puede ver la mayor parte de las remesas se destinan hacia el consumo básico, con esto se

puede contrastar los antecedentes citados. Las personas receptores de remesas al no tener un ingreso adicional y sólo depender del ingreso por remesas, deciden satisfacer en primera instancia sus necesidades básicas.

### **3.7.1.5 Información complementaria:**

**Acceso a Servicios Financieros:** La pregunta 8 refleja que el 52% de las personas encuestadas que reciben remesas no tienen acceso a los servicios financieros, ya sea cuenta de ahorro, crédito, microcrédito u otros y el 48% de las personas si tiene acceso a estos servicios financieros. Se puede observar que la mayoría de las personas receptores de remesas no cuentan con acceso al sistema financiero (*Anexo 20-21*).

**Capacitación para iniciar un negocio:** La pregunta 9 refleja que el 57% de los encuestados, quienes reciben las remesas si están predispuestos a recibir capacitación para iniciar un negocio, ya que aún no lo han recibido, el 35% no ha recibido ninguna capacitación y no están dispuestos a recibirlo, el 7% si ha recibido capacitación y están predispuestos al mismo y finalmente el 1% si ha recibido capacitación alguna vez, pero no está dispuesto a volver a recibirlo. La mayoría de los encuestados han estado predispuestos a recibir algún tipo de capacitación sobre negocios, pero no lo han recibido (*Anexo 22-23*).

**Negocio propio:** La pregunta 10 refleja que es El 86% de los encuestados, quienes reciben las remesas no cuentan con negocio propio, mientras que el 14% si cuenta con negocio propio. Como se puede observar solo una pequeña parte de las personas que reciben remesas tienen negocio propio, esto viene a ser un indicio de que existe una baja inversión (*Anexo 24-25*).

Según la pregunta 11 con respecto al uso del internet los resultados fueron los siguientes: El 29% de los encuestados, que reciben remesas del extranjero utilizan muy poco el internet, el 28% no tiene acceso a la misma, el 23% lo utiliza regularmente y el 20% lo utiliza bastante. Se puede observar que la mayoría de personas quienes reciben remesas utilizan muy poco el internet (*Anexo 26-27*).

### 3.8 ESTIMACIÓN DEL MODELO ECONÓMÉRICO Y RESULTADOS

Dentro de la presente investigación para determinar el uso de las remesas en inversión, se utilizó el modelo econométrico de Regresión Lineal Múltiple mediante el método de Mínimos Cuadrados Ordinarios. Se contó con datos de corte transversal, debido a que se recogió datos mediante un muestreo aleatorio (Gujarati y Porter, 2009) (*Ver Anexo 28*). El modelo de regresión múltiple admite muchas variables que podrían afectar de alguna manera a la variable dependiente (Wooldridge, 2009).

#### 3.8.1 Formulación del modelo econométrico

Para estimar el modelo se toma en cuenta el nivel de las remesas que se destina hacia actividades de inversión como variable dependiente, debido a su alto grado de importancia en el uso y destino de las remesas, por lo que la ecuación queda explicada de la siguiente manera:

##### Ecuación 1:

$$Y_i = \alpha + \beta_1 X_{1i} + \beta_2 X_{2i} + \beta_3 X_{3i} + \beta_4 X_{4i} + \beta_5 X_{5i} + \beta_6 X_{6i} + \beta_7 X_{7i} + \beta_8 X_{8i} + \beta_9 X_{9i} + \beta_{10i} X_{10i} + \beta_{11i} X_{11i} + \beta_{12i} X_{12i} + \mu_i \quad (1)$$

**Donde:**

##### Variable Dependiente:

$Y_i$  = Inversión (Negocio propio, ahorros bancarios, títulos, compras de vivienda, terrenos, vehículo, bienes de capital, educación)

##### Variables Independientes

$X_1$  = Edad (edad de las personas encuestadas quienes reciben las remesas)

$X_2$  = Edad cuadrática (Función cuadrática)

$X_3$  = Género

$X_4$  = Nivel Educativo (Nivel educativo alcanzado por las personas encuestadas)

$X_5$  = Carga familiar (Cuántas personas se benefician de las remesas recibidas)

$X_6$  = Monto recibido (Monto promedio que recibe en cada envío)

$X_7$  = Periodicidad de envío (Cada que tiempo recibe las remesas)

$X_8$  = Tiempo (Número de años recibiendo remesas)

$X_9$  = Capacitación (Capacitación y predisposición de capacitación a cerca de crear su propio negocio).

$X_{10}$  = Acceso al sistema financiero (Si cuenta con acceso al sistema financiero ya sea, contar con una cuenta de ahorros, créditos, tarjetas, entre otras).

$X_{11}$  = Negocio propio (Si cuentan con negocio propio).

$X_{12}$  = Disposición de internet (Qué tanto dispone de internet)

### 3.8.2 Análisis de resultados mediante la aplicación de modelo econométrico

Se aplica el modelo de regresión lineal múltiple de mínimos cuadrados ordinarios y los resultados de la primera estimación se presentan en la *tabla N 3*.

**Tabla 3** Modelo de regresión múltiple de mínimos cuadrados ordinarios

| <b>Variable dependiente</b>    | <b>Inversión</b>         |
|--------------------------------|--------------------------|
| <b>variable independientes</b> | <b>Coefficiente</b>      |
| <b>EDAD</b>                    | 0.0992*<br>(2.87718)     |
| <b>EDAD_CUADRATICA</b>         | -0.0116*<br>(0.0326)     |
| <b>GENERO</b>                  | -17.85237*<br>(19.2755)  |
| <b>NIVEL_EDUCATIVO</b>         | -14.63824*<br>(8.90750)  |
| <b>CARGA_FAMILIAR</b>          | -4.905781*<br>(3.68840)  |
| <b>MONTO</b>                   | 0.6890**<br>(0.03353)    |
| <b>PERIODICIDAD</b>            | -13.52864<br>(20.4881)*  |
| <b>TIEMPO</b>                  | 1.660955*<br>(1.41407)   |
| <b>CAPACITACION</b>            | -1.070.157*<br>(7.95527) |
| <b>ASF</b>                     | 24.92586*<br>(17.3071)   |
| <b>NEGOCIO_PROPIO</b>          | 40.10880*<br>(24.3530)   |
| <b>INTERNET</b>                | -1.944447*<br>(9.34977)  |
| N (Observaciones)              | 137                      |
| R cuadrado                     | 0.802735                 |
| R cuadrado ajustado            | 0.783645                 |
| Prob. F(estadistic)            | 0.000000                 |
| Akaike info criterion          | 11.82837                 |
| Schwarz criterion              | 12.10545                 |
| Durbin-Watson stat             | 2.107697                 |

**Nota:** Error estándar entre paréntesis. \*\*p<0,05; \*p>0,05

**Fuente:** Elaboración propia

De esta manera, según los resultados del modelo, el factor que causa efectos significativos al nivel de confianza del 95% es la variable monto promedio de las remesas que se recibe. Por lo cual se procede a eliminar todas las variables que no son significativas y se establece una nueva regresión. Para llevar a cabo la nueva regresión se procederá a la aplicación de logaritmos en la variable monto, para que el modelo sea mucho más estable y significativo.

## MODELO MINIMOS CUADRADOS LIN-LOG

**Tabla 4** Modelo de regresión de mínimos cuadrados ordinarios

| <b>Variable dependiente</b>   | Inversión              |
|-------------------------------|------------------------|
| <b>Variable independiente</b> | <b>Coefficiente</b>    |
| <b>LOG(MONTO)</b>             | 184.665**<br>(17.1148) |
| N (Observaciones)             | 137                    |
| R cuadrado                    | 0.463048               |
| R cuadrado ajustado           | 0.459070               |
| Prob. F(estadistic)           | 0.000000               |
| Akaike info criterion         | 12.66915               |
| Schwarz criterion             | 12.71178               |
| Durbin-Watson stat            | 2.015415               |

**Nota:** Error estándar entre paréntesis. \*\* $p < 0,05$ ; \* $p > 0,05$

**Fuente:** Elaboración propia

## PRUEBAS APLICADAS

### NORMALIDAD

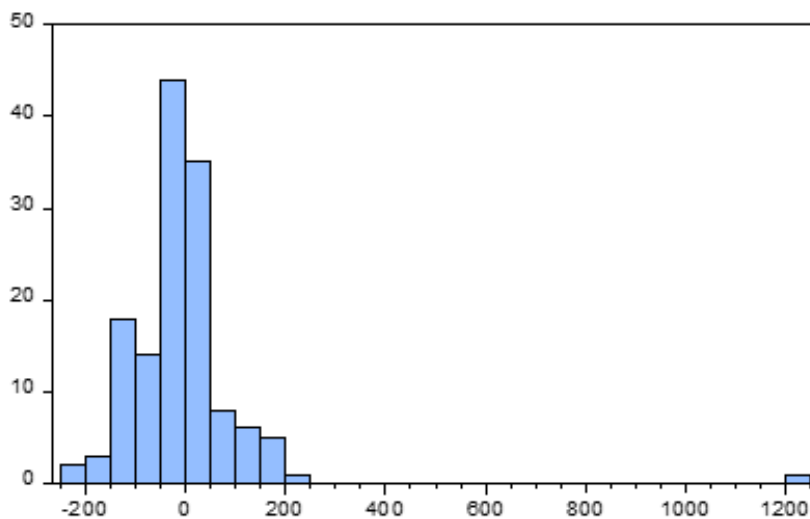
Mediante este supuesto “es posible establecer que los estimadores del MCO de los coeficientes de regresión siguen una distribución normal” (Gujarati y Porter, 2009) (p. 318). En resumen, este supuesto es importante para fines de estimación y pruebas de hipótesis.

$H_0$  = Los residuos se distribuyen de manera normal

$H_1$  = Los residuos no se distribuyen de manera normal



**Gráfico 3 Jarque-Bera**



**Jarque-Bera: 15564.77, Prob: 0.000000**

**Fuente:** Elaboración propia

Se utiliza la prueba de Jarque-Bera, para tal, el nivel preestablecido de significancia es (0.05). Si la significancia de la prueba es menor a lo preestablecido, es evidencia contra la hipótesis nula. La significancia en este caso es menor a 0,05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula; es decir, los residuos no se distribuyen de manera normal.

## INDEPENDENCIA

Explica la variable aleatoria de los residuos, se utiliza el contraste de Breusch-Godfrey:

**Tabla 5 Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:**

| <b>Variable dependiente</b>   | <b>Inversión</b>        |
|-------------------------------|-------------------------|
| <b>Variable independiente</b> | <b>Coefficiente</b>     |
| <b>LOG(MONTO)</b>             | 0.254694*<br>(17.39622) |
| N (Observaciones)             | 137                     |
| R cuadrado                    | 0.000064                |
| R cuadrado ajustado           | -0.014860               |
| Prob. F(estadistic)           | 0.995711                |
| Akaike info criterion         | 12.68369                |
| Schwarz criterion             | 12.74763                |
| Durbin-Watson stat            | 1.999668                |

**Nota:** Error estándar entre paréntesis. \*\*p<0,05; \*p>0,05

**Fuente:** Elaboración propia

$H_0$ =Los residuos se distribuyen aleatoriamente

$H_1$ = Los residuos no se distribuyen aleatoriamente

Se utiliza el contraste de Breusch-Godfrey, para tal, el nivel preestablecido de significancia es (0.05). Si la significancia de la prueba es menor a lo preestablecido, es evidencia contra la hipótesis nula. La significancia es mayor a 0,05, por lo que existe evidencia a favor de la hipótesis nula es decir, no existe problemas de autocorrelación.

## HETEROCEDASTICIDAD

Se explica por la igualdad de varianza de los residuos o que la varianza de los residuos sea constante en todo el rango de valores, se trabaja con el contraste de Breusch-Pagan-Godfrey.

**Tabla 6** Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

| <b>Variable dependiente</b>   | <b>Inversión</b>         |
|-------------------------------|--------------------------|
| <b>Variable independiente</b> | <b>Coefficiente</b>      |
| <b>LOG(MONTO)</b>             | 67061.33**<br>(15712.38) |
| N (Observaciones)             | 137                      |
| R cuadrado                    | 0.118893                 |
| R cuadrado ajustado           | 0.112366                 |
| Prob. F(estadistic)           | 0.000037                 |
| Akaike info criterion         | 26.31367                 |
| Schwarz criterion             | 26.35630                 |
| Durbin-Watson stat            | 2.183061                 |

**Nota:** Error estándar entre paréntesis. \*\* $p < 0,05$ ; \* $p > 0,05$

**Fuente:** Elaboración propia

$H_0$ : Los residuos = heterocedasticidad

$H_1$ : Los residuos  $\neq$  heterocedasticidad

Se utiliza el contraste de Breusch-Pagan-Godfrey, para tal, el nivel preestablecido de significancia es (0.05). Si la significancia de la prueba es menor a lo preestablecido, es evidencia contra la hipótesis nula. Se puede observar que hay problemas con la heterocedasticidad. La significancia es menor a 0,05; se rechaza la hipótesis nula; es decir, la varianza de los residuos no es constante.

Se corrige al correr un modelo donde la matriz de varianza-covarianza sea óptima a través del método de mínimos cuadrados ordinario (Huber – White).

### MINIMOS CUADRADOS ORDINARIOS PONDERADOS (HUBER – WHITE)

**Tabla 7** Método de mínimos ordinarios ponderados (Huber-White)

| <b>Variable dependiente</b>   | <b>Inversión</b>          |
|-------------------------------|---------------------------|
| <b>Variable independiente</b> | <b>Coefficiente</b>       |
| <b>LOG(MONTO)</b>             | 184.6646**<br>(52.78932)  |
| <b>C</b>                      | -847.0058**<br>(258.1580) |
| N (Observaciones)             | 137                       |
| R cuadrado                    | 0.463048                  |
| R cuadrado ajustado           | 0.459070                  |
| Prob. F(estadistic)           | 0.000000                  |
| Prob(Wald F-statistic)        | 0.000635                  |
| Akaike info criterion         | 12.66915                  |
| Schwarz criterion             | 12.71178                  |
| Durbin-Watson stat            | 2.015415                  |
| Wald F-statistic              | 12.23701                  |

**Nota:** Error estándar entre paréntesis. \*\*p<0,05; \*p>0,05

**Fuente:** Elaboración propia

El problema de heteroscedasticidad propiamente es que la varianza deja de ser mínima. Los resultados de los coeficientes son iguales a los que se obtuvieron en la primera regresión, sin embargo los errores estándar son diferentes, provocando que se corrija la matriz de varianza - covarianza.

La ecuación queda de la siguiente manera:

$$INVRem = -847,0058 + 184,6646 \log Monto_i + u_i$$

**$B_0 = -847,0058$ :** No se interpreta porque el valor se encuentra fuera del primer cuadrante.

**$B_1 = 184,6646$ :** Sí el monto promedio recibido en remesas aumenta en 1%, quiere decir que el

uso de las remesas hacia la inversión incrementará en aproximadamente 1,8466 dólares.

### **R Cuadrado**

El coeficiente de determinación  $R^2 = 0,4630$ , se puede exponer por el monto promedio recibido por concepto de remesas que explican en un 46,30% la inversión del total de las remesas recibidas.

## CAPÍTULO IV

### 4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 4.1 CONCLUSIONES

La evolución de las remesas dentro de la parroquia matriz del cantón Cañar en el periodo 2007-2017 ha tenido varias distorsiones, empezando por el año 2007 en el cual se recibió la mayor cantidad de dinero por remesas, tanto en el cantón como a nivel nacional, esto debido a una mejora en la economía, pero en el año 2008 y 2009 debido a la crisis financiera mundial el envío de remesas se vieron reducidas, a partir de ese año gracias políticas económicas de los principales países desde donde provienen las remesas se pudo observar una recuperación y aumento en la entrada del flujo de dinero por concepto de remesas.

En la parroquia matriz del cantón Cañar las remesas se usan de la siguiente manera: aproximadamente el 51% de las remesas se destinan al consumo, el 41% a la inversión, 6% al pago de deudas y el 2% a otros (pago de servicios básicos y ocio). Mediante el modelo econométrico se pudo determinar que la única variable significativa es el monto promedio de remesas que se recibe, debido a que si el monto promedio recibido en remesas aumenta en 1%, quiere decir que el uso de las remesas hacia la inversión incrementará en aproximadamente 1,90 dólares.

## **4.2 RECOMENDACIONES**

Las remesas al ser un importante ingreso dentro del cantón Cañar, y al tener estadísticas limitadas en el campo de las mismas, se recomienda investigaciones de tipo microeconómico, ya sea por parte del Banco Central del Ecuador o por instituciones de educación superior, estas son fundamentales para generación de políticas públicas por parte del estado, ya que se debe potencializar el uso de remesas de manera eficiente.

Con respecto a los determinantes de uso de las remesas se debe fomentar varios campos como la educación, dentro de ella se puede promover canales de educación más inclusivos y formativos. Con relación al acceso al sistema financiero se vio que las personas tienen muy poco acceso a la misma por tanto se recomienda a instituciones financieras generar mayor confianza a los usuarios y que estos decidan ahorrar más para tener un ingreso en el futuro. Finalmente se recomienda, investigaciones de tipo microeconómico que demuestren de manera empírica cómo influencia las remesas en la economía.

## 5. BIBLIOGRAFÍA

- Acosta , A., Lopez , S., & Villamar, D. (2006). *La Migración en el Ecuador: Oportunidades y Amenazas* (Vol. Volumen 6 ). Quito, Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar / Corporación Editora Nacional.
- Aragónés , A., Salgado, U., & Rios, E. (2007). ¿A quién benefician las remesas? *Economía Unam*, 5(14), 37-55.
- Aruj, R. (2008). Causas, consecuencias, efectos e impacto de las migraciones en latinoamérica. *Papeles de Población*(55), 95-116.
- Banco Central del Ecuador . (2016). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Cuentas Cantonales: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/CuentasProvinciales/CAN2016prov.xlsx>
- Banco Central del Ecuador . (2017). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de Estadísticas: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/EvolucionRemesasAustroVT2017.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2007). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere200705.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2008). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere2008.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2009). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere200905.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2010). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201005.pdf>

- Banco Central del Ecuador. (2011). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201105.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2012). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201205.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2013). Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201305.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2014). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201405.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201505.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2016). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de Estadísticas: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/EvolucionRemesasAustroVT2016.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2017). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/ere201705.pdf>
- Calderón, C. (2006). *Efectos de los movimientos cíclicos del PIB sobre el flujo de las remesas en el Ecuador, Período 1994-2005*. Guayaquil.
- Canales , A., & Montiel, I. (2004). Remesas e inversión productiva en comunidades de alta migración a Estados Unidos. El caso de Teocaltiche, Jalisco. *Migraciones Internacionales*, 2(3), 142-172.
- Canales, A. (2002). *El papel de las remesas en el balance ingreso-gasto de los hogares. El caso*



- del occidente de México*. Guadalajara (México): Juan Pablos Editor.
- Cen, M. (2012). Remesas y estructura del gasto en los hogares receptores: caso de estudio de una comunidad maya cocontemporánea. *Revista Análisis Económico*, XXVII(64), 5-21.
- Conway, D., & Cohen, J. (2000). Consequences of Migration and Remittances for Mexican Transnational Communities. *Economics Geography*, 74.
- Corona, M. Á. (2014). Las remesas y el bienestar en las familias de migrantes. *Perfiles Latinoamericanos*(43), 185-207.
- Corvera, I., & Arroyo, J. (2006). Principales impactos económicos en México de la Migración a Estados Unidos. *Universidad de Guadalajara*, 195-245.
- Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2009). *Macroeconomía* (Décima ed.). México: McGrawHill Companies Inc.
- El Telégrafo. (2014). *El Telégrafo*. Obtenido de <http://ekosnegocios.com/Negocios/verArticuloContenido.aspx?idart=5829>
- Fondo Monetario Internacional. (2009). *Fondo Monetario Internacional*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/np/sta/bop/2008/rcg/pdf/guide.pdf>
- Franco, L. (2012). *Migración y Remesas en la ciudad de Ixmiquilpan*. Estado de Hidalgo: Fondo Editorial UAEH.
- Funkhouser, E. (1995). Remittances from International Migration: A Comparison of El Salvador and Nicaragua. *The Review of Economics and Statistics*, 77(1), 137-146.
- Gomez, J. A. (2010). La Migración Internacional: Teorías y Enfoques, una mirada actual. *Semestre Económico*.
- González , G., Viera, M., & Ordeñana , X. (2009). El destino de las remesas en Ecuador: Un análisis microeconómico sobre los factores que determinan su utilización en actividades de inversión. *Revista de economía DEL CARIBE n. 4* , 72-108.
- Grande, R. (2012). Determinantes del envío de remesas de los inmigrantes latinoamericanos en

España. *Instituto de Iberoamérica. Universidad de Salamanca.*

Gujarati, D., & Porter, D. (2009). *Econometría* (Quinta ed.). México: McGrawHill.

Herrera , G., Carrillo, M., & Torres , A. (2005). *La Migración Ecuatoriana transnacionalismo, redes e identidades* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Diseño de portada e interiores: Antonio Mena.

Heyman, T. (2001). *inversion en la globalizacion* . México: Milenio.

INEC. (Diciembre de 2017). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/05/Reporte\\_inflacion\\_201712.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/05/Reporte_inflacion_201712.pdf)

Jones, R. (1995). *Ambivalent Journey: U.S. Migration and economic mobility in North*. University of Arizona Press , Tucson.

Kearney, M., & Beserra, B. (2002). Migration and identities: A Class Based Approach. *Latin American Perspectives*, 31(5), 138.

Larraín, F., & Sachs, J. (2002). *Macroeconomía en la economía global* (Segunda edición ed.). Buenos Aires. Rep. Argentina: Pearson Eduaction S.A.

Loudon, D., & Bella , B. (1995). *Consumer behavior: Concepts and aplicaciones*. London: McGraw Hill, Series in Marketing.

Lozano, F. (2002). *Experiencias internacionales en el envío y uso de remesas*. Obtenido de [http://www.omi.conapo.gob.mx/work/models/CONAPO/migracion\\_internacional/MigracionOpPolitica/lozano.pdf](http://www.omi.conapo.gob.mx/work/models/CONAPO/migracion_internacional/MigracionOpPolitica/lozano.pdf)

Mendoza, J. R., Romero, L., & Pérez, A. (2006). El alcance económico de las remesas en México: consumo de las familias receptoras. *El Cotidiano*, 21(140), 76-88.

Muñoz, A. (2004). Evolución de las remesas familiares ante el crecimiento económico de México. 1950-2002. *Papeles de población*(42), 9-35.

Organización Internacional para las Migraciones. (2006). *Organización Internacional para las*

- Migraciones*. Obtenido de OIM: [https://publications.iom.int/system/files/pdf/iml\\_7\\_sp.pdf](https://publications.iom.int/system/files/pdf/iml_7_sp.pdf)
- Philip, M., & Wayne, C. (1993). The Uncertain ; free trade and Rural Mexican Migration to the United States. *International Migration*, 27.
- Ramos, A. (2009). *SlideShare*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/anthonymaule/tamao-optimo-de-la-muestra>
- Salgado, C. (2012). *United Nations UNCTAD*. Obtenido de <http://investmentpolicyhub.unctad.org/Upload/Documents/inversi%C3%B3n%205BCoompatibility%20Mode%5D.pdf>
- Suárez, D. (2008). Causas y efectos de la migración internacional. *Perspectivas*(22), 161-180.
- Vasco, C. (2013). Migración, remesas y espíritu empresarial: El caso de Ecuador rural. *Migraciones Internacionales*, 7, 37-64.
- Verduzco, G. (2008). Desarrollo regional y uso de las remesas de los migrantes. *Estudios Sociológicos*, XXVI, 725-739.
- Wahba, S. (1991). ¿What determines workers remittances? *Finance and development*, 28(4).
- Wendell, S. (2001). *Migración y Remesas: un caso de estudio de caso del Caribe*. Chile.
- Wooldridge, J. (2009). *Introducción a la Econometría Un Enfoque Moderno* (4ta ed.).

## 6. ANEXOS

### Anexo 1 Cuestionario



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE ECONOMÍA**

**Título de la investigación:** DETERMINANTES DEL USO DE LAS REMESAS: CASO MATRIZ DEL CANTÓN CAÑAR

**Objetivo:** Explicar los factores que determinan el uso de las remesas en actividades de inversión en la matriz del Cantón Cañar año 2018.

**Instrucciones:**

- Lea determinadamente cada aspecto y escriba o señale su respuesta
- Detalle la información con toda sinceridad ya que la encuesta tiene fines investigativos

### ENCUESTA

#### INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA:

**Edad** \_\_\_\_\_ **Género:** Masculino ( ) Femenino ( )

#### INFORMACIÓN SOCIOECONÓMICA:

**1. ¿Cuál es su nivel de estudios?**

Ninguna ( ) Primaria ( ) Bachillerato ( ) Superior ( )  
) Tercer Nivel ( ) Cuarto Nivel ( )

#### INFORMACIÓN DE REMESAS:

**2. ¿De qué país le envían las remesas?**

Estados Unidos ( ) España ( )  
Italia ( ) Resto del mundo ( )

**3. ¿Cuántas personas, se benefician de las remesas que Ud., recibe?**

\_\_\_\_\_ personas

**4. ¿Cuántos años lleva recibiendo remesas?**

\_\_\_\_\_ años

**5. ¿Con que frecuencia le envían remesas desde el exterior?**

Cada semana ( ) Cada 15 días ( ) Cada mes ( )  
Cada 3 meses ( ) Cada 6 meses ( ) Cada año ( )

6. ¿Cuánto es el monto promedio que recibe por concepto de remesas?

\_\_\_\_\_ Dólares

7. De los ítems, que se citan a continuación, especifique la cantidad promedio que se destina las remesas que Ud. Recibe:

| DESCRIPCIÓN           | CANTIDAD (USD) |
|-----------------------|----------------|
| <b>CONSUMO</b>        |                |
| Alimentación          |                |
| Vestimenta            |                |
| Salud                 |                |
| Arriendo              |                |
| <b>INVERSIÓN</b>      |                |
| Negocio propio        |                |
| Ahorros bancarios     |                |
| Títulos               |                |
| Compra de vivienda    |                |
| Terreno               |                |
| Vehículo              |                |
| Educación             |                |
| <b>PAGO DE DEUDAS</b> |                |
| Otro: _____           |                |
| <b>TOTAL</b>          |                |

#### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

8. ¿Cuenta Ud. con acceso a servicios financieros (cuenta de ahorros, crédito, microcrédito u otros)?

Si ( ) No ( )

9. ¿Ha recibido alguna vez capacitación profesional para iniciar un negocio?

No y no ha estado predispuesto ( ) Sí, pero no ha estado predispuesto ( )

No, pero si ha estado predispuesto ( ) Sí y sí ha estado predispuesto ( )

10. Tiene un negocio propio:

Si ( ) No ( )

11. ¿Qué tanto utiliza el internet?

No tiene acceso ( ) Poco ( )

Regular ( ) Bastante ( )

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

## Anexos de los principales resultados obtenidos:

### Anexo 2 Género

Período 2018 (Unidades y porcentajes)

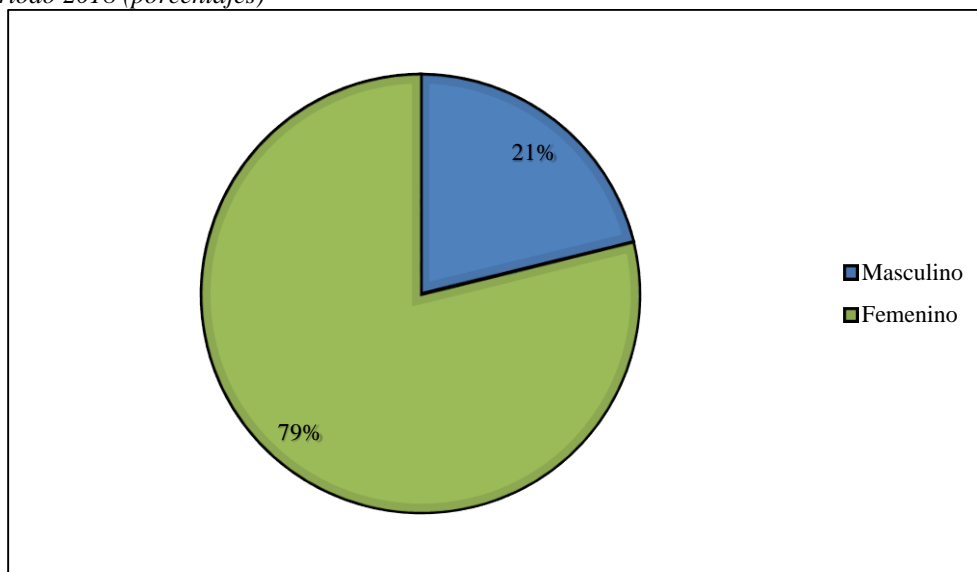
|                  | Frecuencia | Porcentaje  |
|------------------|------------|-------------|
| <b>Masculino</b> | 29         | 21%         |
| <b>Femenino</b>  | 108        | 79%         |
| <b>Total</b>     | <b>137</b> | <b>100%</b> |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)

**Elaboración propia**

### Anexo 3 Género

Período 2018 (porcentajes)



**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar

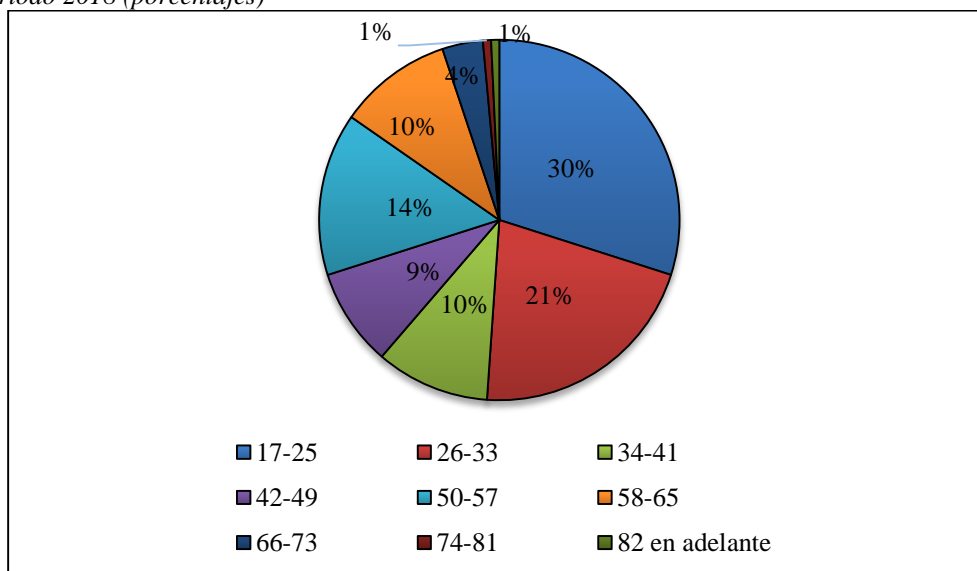
**Elaboración propia**

**Anexo 4** *Edad de los encuestados*  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

| <b>Edad</b>           | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>17-25</b>          | 41                | 30%               |
| <b>26-33</b>          | 29                | 21%               |
| <b>34-41</b>          | 14                | 10%               |
| <b>42-49</b>          | 12                | 9%                |
| <b>50-57</b>          | 20                | 15%               |
| <b>58-65</b>          | 14                | 10%               |
| <b>66-73</b>          | 5                 | 4%                |
| <b>74-81</b>          | 1                 | 1%                |
| <b>82 en adelante</b> | 1                 | 1%                |
| <b>TOTAL</b>          | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 5** *Edad de los encuestados*  
*Período 2018 (porcentajes)*



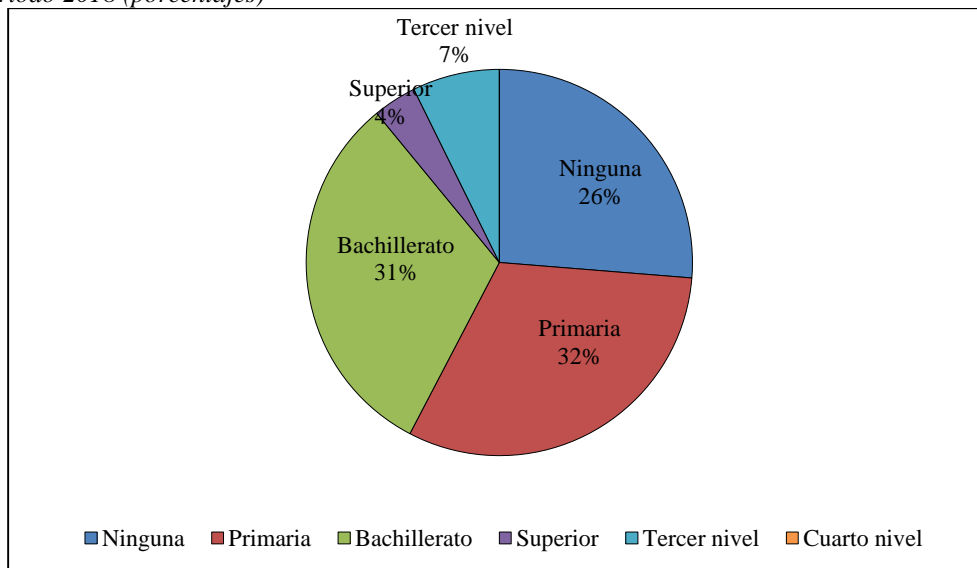
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 6 Nivel de estudios de los encuestados**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

| <b>Nivel</b>        | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ninguna</b>      | 36                | 26%               |
| <b>Primaria</b>     | 43                | 31%               |
| <b>Bachillerato</b> | 43                | 31%               |
| <b>Superior</b>     | 5                 | 4%                |
| <b>Tercer nivel</b> | 10                | 7%                |
| <b>Cuarto nivel</b> | 0                 | 0%                |
| <b>Total</b>        | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 7 Nivel de estudios de los encuestados**  
*Período 2018 (porcentajes)*



**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

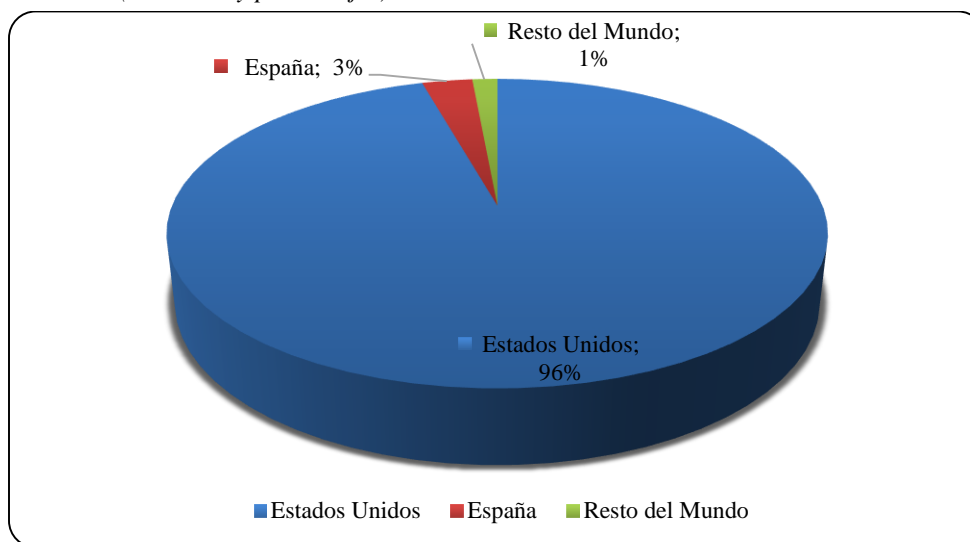
**Anexo 8 País de donde le envían las remesas**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

|                        | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Estados Unidos</b>  | 131               | 95,62%            |
| <b>España</b>          | 4                 | 2,92%             |
| <b>Resto del Mundo</b> | 2                 | 1,46%             |
| <b>Total</b>           | <b>137</b>        | <b>100,00%</b>    |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**



**Anexo 9 País de donde le envían las remesas**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*



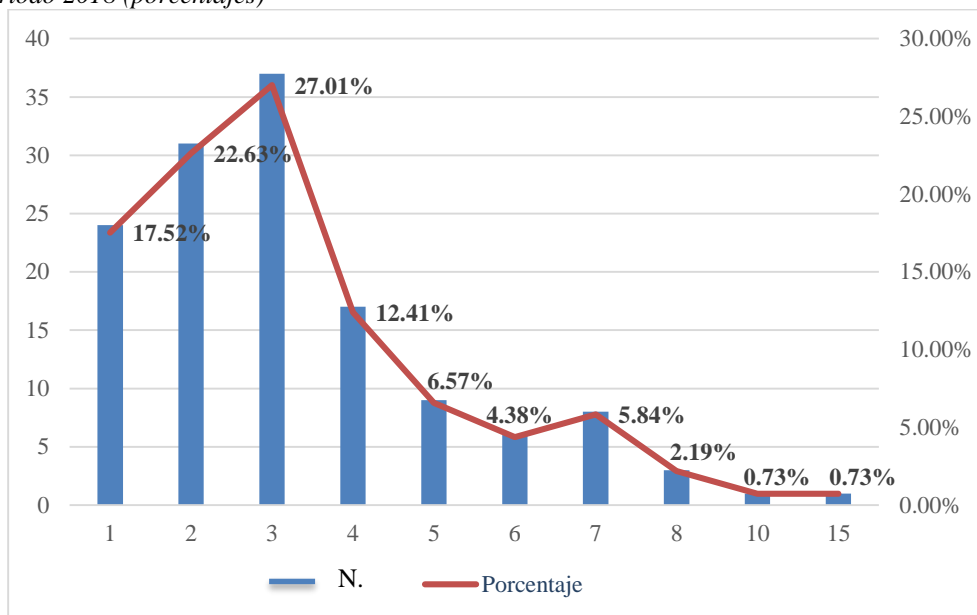
**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 10 Número de personas beneficiarias de las remesas**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

| <b>N. de Carga Familiar</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1                           | 24                | 17,52%            |
| 2                           | 31                | 22,63%            |
| 3                           | 37                | 27,01%            |
| 4                           | 17                | 12,41%            |
| 5                           | 9                 | 6,57%             |
| 6                           | 6                 | 4,38%             |
| 7                           | 8                 | 5,84%             |
| 8                           | 3                 | 2,19%             |
| 10                          | 1                 | 0,73%             |
| 15                          | 1                 | 0,73%             |
| <b>TOTAL</b>                | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 11** Número de personas beneficiarias de las remesas  
Período 2018 (porcentajes)



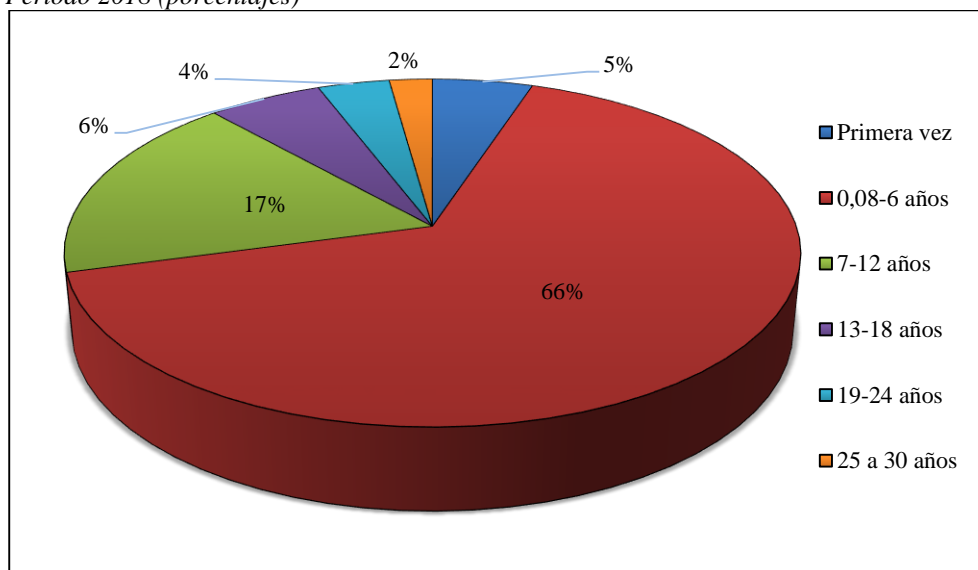
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 12** Años recibiendo las remesas  
Período 2018 (Unidades y porcentajes)

|                     | Frecuencia | Porcentaje  |
|---------------------|------------|-------------|
| <b>Primera vez</b>  | 7          | 5%          |
| <b>0,08-6 años</b>  | 90         | 66%         |
| <b>7-12 años</b>    | 24         | 18%         |
| <b>13-18 años</b>   | 8          | 6%          |
| <b>19-24 años</b>   | 5          | 4%          |
| <b>25 a 30 años</b> | 3          | 2%          |
| <b>Total</b>        | <b>137</b> | <b>100%</b> |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 13 Años recibiendo las remesas**  
*Período 2018 (porcentajes)*



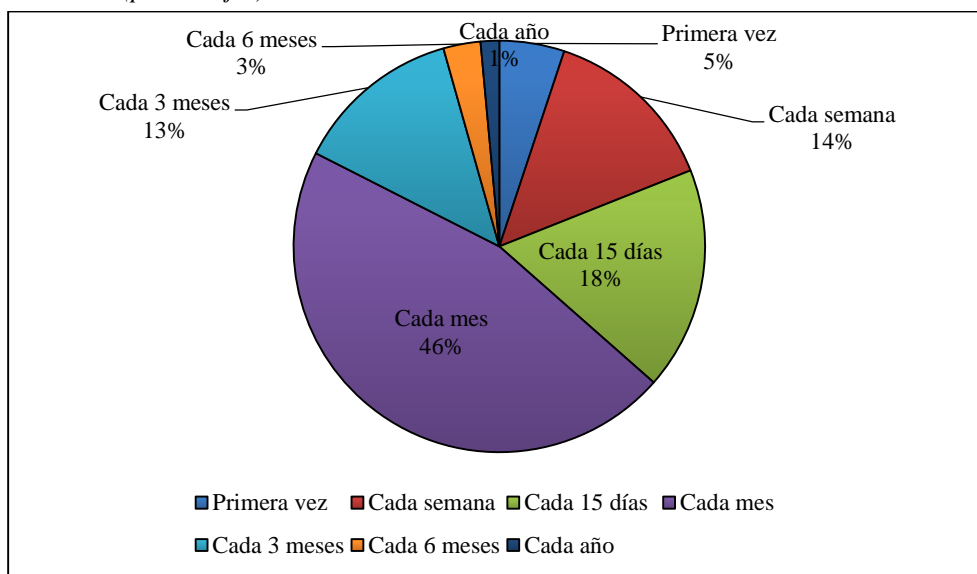
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 14 Frecuencia del envío de remesas**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

|                     | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Primera vez</b>  | 7                 | 5%                |
| <b>Cada semana</b>  | 19                | 14%               |
| <b>Cada 15 días</b> | 24                | 18%               |
| <b>Cada mes</b>     | 63                | 46%               |
| <b>Cada 3 meses</b> | 18                | 13%               |
| <b>Cada 6 meses</b> | 4                 | 3%                |
| <b>Cada año</b>     | 2                 | 1%                |
| <b>Total</b>        | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 15 Frecuencia del envío de remesas**  
*Período 2018 (porcentajes)*



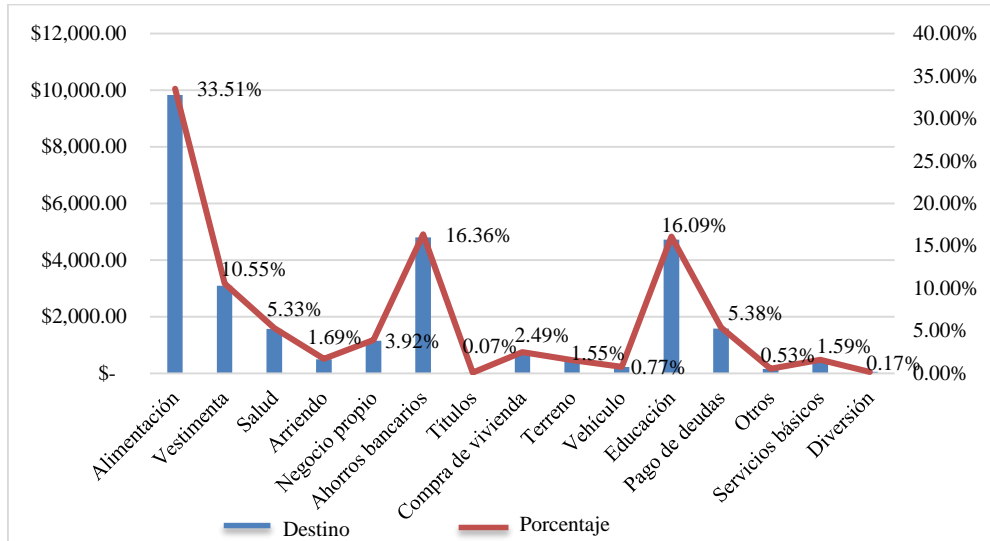
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 16 Destino de las remesas de los encuestados**  
*Período 2018 (dólares)*

|                    | <b>Dólares</b>      | <b>Porcentaje de Participación</b> |
|--------------------|---------------------|------------------------------------|
| Alimentación       | \$ 9.830,00         | 33,51%                             |
| Vestimenta         | \$ 3.096,00         | 10,55%                             |
| Salud              | \$ 1.563,00         | 5,33%                              |
| Arriendo           | \$ 497,00           | 1,69%                              |
| Negocio propio     | \$ 1.150,00         | 3,92%                              |
| Ahorros bancarios  | \$ 4.800,00         | 16,36%                             |
| Títulos            | \$ 20,00            | 0,07%                              |
| Compra de vivienda | \$ 730,00           | 2,49%                              |
| Terreno            | \$ 455,00           | 1,55%                              |
| Vehículo           | \$ 225,00           | 0,77%                              |
| Educación          | \$ 4.719,00         | 16,09%                             |
| Pago de deudas     | \$ 1.579,00         | 5,38%                              |
| Otros              | \$ 155,00           | 0,53%                              |
| Servicios básicos  | \$ 465,00           | 1,59%                              |
| Diversión          | \$ 50,00            | 0,17%                              |
| <b>TOTAL</b>       | <b>\$ 29.334,00</b> | <b>100%</b>                        |

**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 17 Destino de las remesas de los encuestados**  
 Período 2018 (dólares y porcentajes)



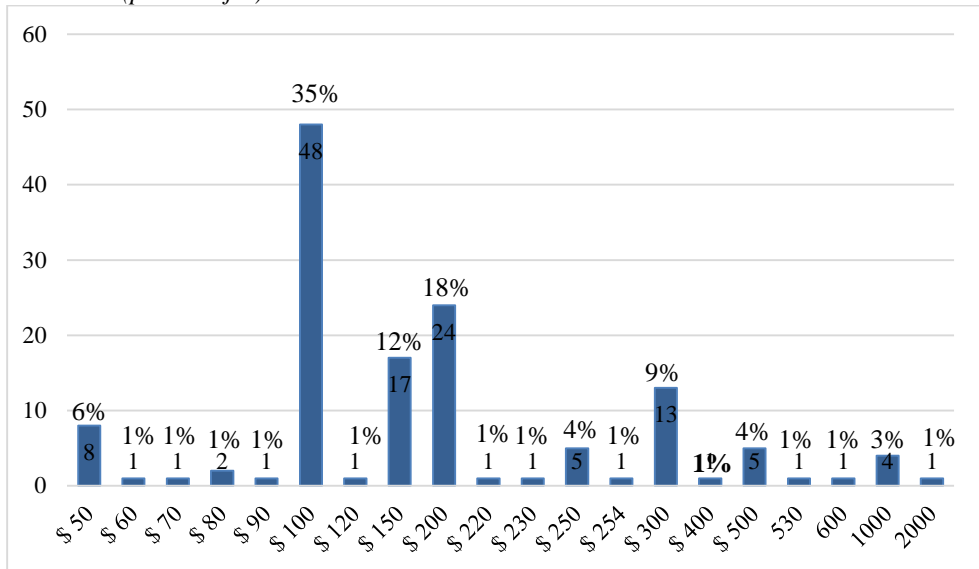
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 18 Promedio de remesas que reciben los encuestados**  
 Período 2018 (Unidades y porcentajes)

| USD          | Frecuencia | Porcentaje  |
|--------------|------------|-------------|
| 50           | 8          | 5,84%       |
| 60           | 1          | 0,73%       |
| 70           | 1          | 0,73%       |
| 80           | 2          | 1,46%       |
| 90           | 1          | 0,73%       |
| 100          | 48         | 35,04%      |
| 120          | 1          | 0,73%       |
| 150          | 17         | 12,41%      |
| 200          | 24         | 17,52%      |
| 220          | 1          | 0,73%       |
| 230          | 1          | 0,73%       |
| 250          | 5          | 3,65%       |
| 254          | 1          | 0,73%       |
| 300          | 13         | 9,49%       |
| 400          | 1          | 0,73%       |
| 500          | 5          | 3,65%       |
| 530          | 1          | 0,73%       |
| 600          | 1          | 0,73%       |
| 1000         | 4          | 2,92%       |
| 2000         | 1          | 0,73%       |
| <b>TOTAL</b> | <b>137</b> | <b>100%</b> |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 19 Promedio de remesas que reciben los encuestados**  
 Período 2018 (porcentajes)



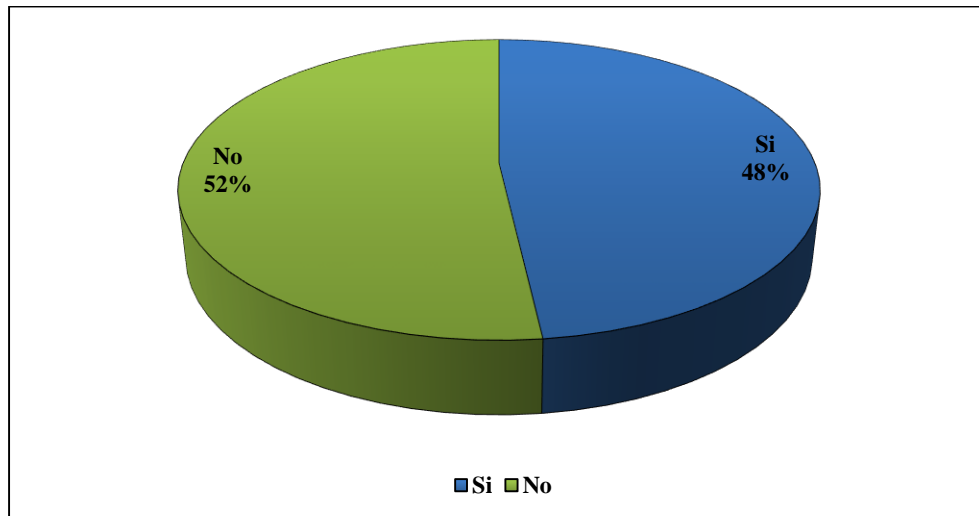
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 20 Acceso a servicios financieros**  
 Período 2018 (Unidades y porcentajes)

|              | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Si</b>    | 66                | 48%               |
| <b>No</b>    | 71                | 52%               |
| <b>Total</b> | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 21 Acceso a servicios financieros**  
 Período 2018 (porcentajes)



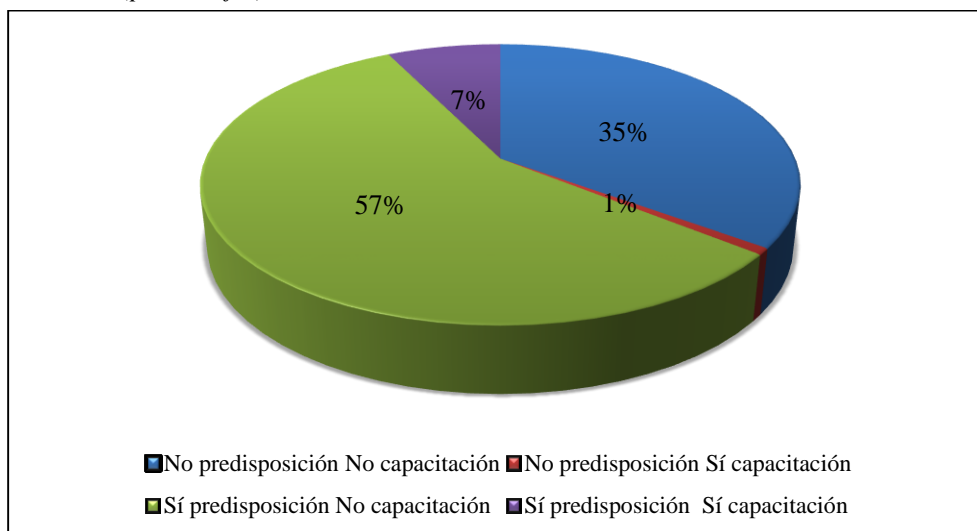
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 22 Capacitación para iniciar un negocio**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

|                                          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>No predisposición No capacitación</b> | 48                | 35,04%            |
| <b>No predisposición Sí capacitación</b> | 1                 | 0,73%             |
| <b>Sí predisposición No capacitación</b> | 78                | 56,93%            |
| <b>Sí predisposición Sí capacitación</b> | 10                | 7,30%             |
| <b>Total</b>                             | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 23 Capacitación para iniciar un negocio**  
*Período 2018 (porcentajes)*



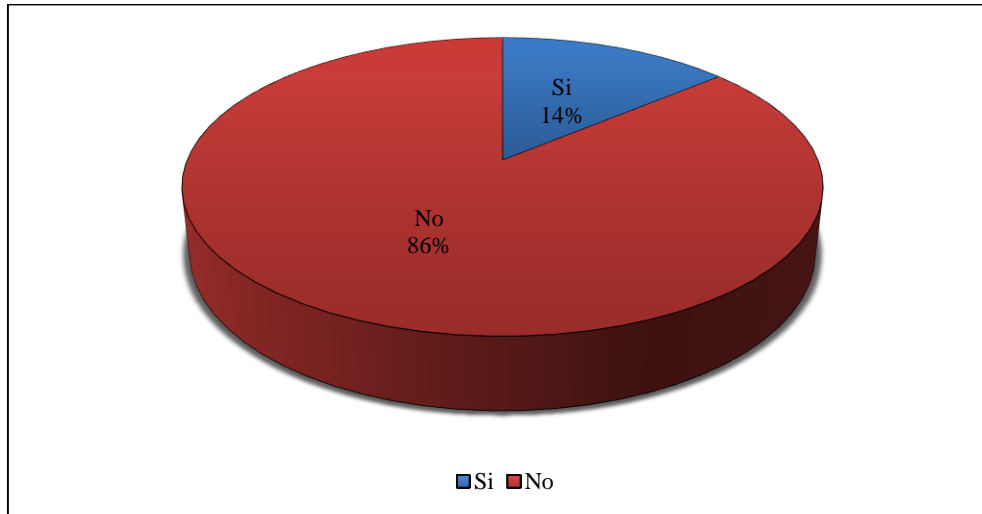
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 24 Negocio propio**  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

|              | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Si</b>    | 19                | 13,87%            |
| <b>No</b>    | 118               | 86,13%            |
| <b>Total</b> | <b>137</b>        | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 25** *Negocio propio*  
*Período 2018 (porcentajes)*



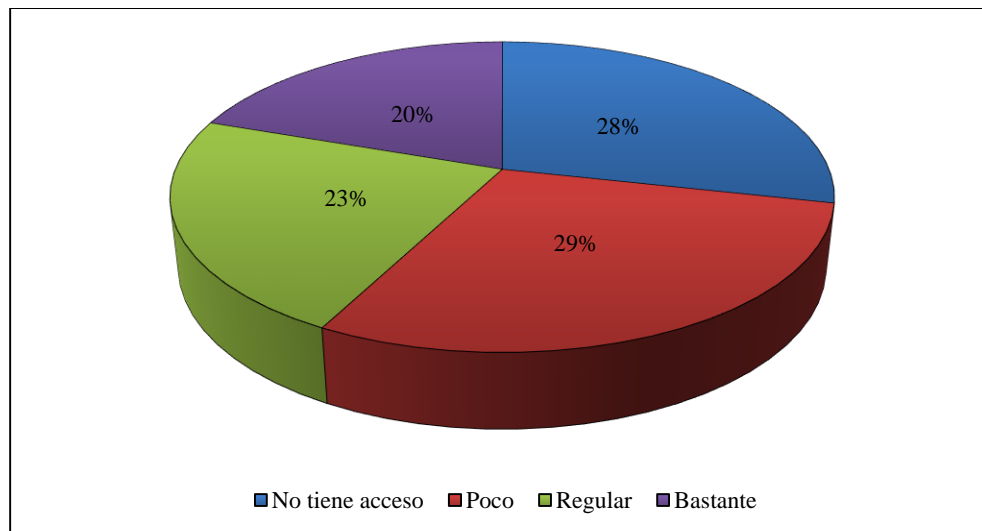
**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**

**Anexo 26** *Utilización del Internet de los encuestados*  
*Período 2018 (Unidades y porcentajes)*

|                        | <b>Frecuencia</b> | <b>%</b>    |
|------------------------|-------------------|-------------|
| <b>No tiene acceso</b> | 39                | 28,47%      |
| <b>Poco</b>            | 40                | 29,20%      |
| <b>Regular</b>         | 31                | 22,63%      |
| <b>Bastante</b>        | 27                | 19,71%      |
| <b>Total</b>           | <b>137</b>        | <b>100%</b> |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)  
**Elaboración propia**

**Anexo 27** *Utilización del Internet de los encuestados*  
*Período 2018 (porcentajes)*



**Fuente:** Encuestas aplicadas a los receptores de remesas de la parroquia la matriz del cantón Cañar  
**Elaboración propia**



**Anexo 28** Variable dependiente y variables independientes utilizadas en el modelo econométrico  
 Período 2018 (continuas, dummy y ordinal)

| Número | Inversión<br>(V.<br>dependiente)<br>USD | Edad | Género | Nivel<br>Educativo | Carga<br>familiar | Tiempo<br>(años) | Periodicidad | Monto | Acceso al<br>sistema<br>financiero | Capacitación | Disposición<br>de internet |
|--------|-----------------------------------------|------|--------|--------------------|-------------------|------------------|--------------|-------|------------------------------------|--------------|----------------------------|
| 1      | 100                                     | 19   | 1      | 3                  | 2                 | 10               | 0            | 200   | 1                                  | 3            | 4                          |
| 2      | 1800                                    | 22   | 0      | 3                  | 1                 | 7                | 0            | 2000  | 1                                  | 1            | 4                          |
| 3      | 220                                     | 19   | 1      | 3                  | 2                 | 0,5              | 0            | 600   | 0                                  | 3            | 3                          |
| 4      | 25                                      | 21   | 1      | 3                  | 2                 | 5                | 0            | 100   | 0                                  | 3            | 3                          |
| 5      | 25                                      | 44   | 0      | 1                  | 2                 | 1                | 0            | 100   | 1                                  | 1            | 1                          |
| 6      | 0                                       | 30   | 0      | 4                  | 4                 | 20               | 0            | 150   | 1                                  | 4            | 4                          |
| 7      | 20                                      | 22   | 0      | 5                  | 5                 | 7                | 1            | 100   | 1                                  | 4            | 3                          |
| 8      | 300                                     | 32   | 0      | 2                  | 3                 | 3                | 0            | 530   | 0                                  | 1            | 2                          |
| 9      | 80                                      | 18   | 1      | 3                  | 3                 | 2                | 0            | 300   | 1                                  | 2            | 3                          |
| 10     | 20                                      | 22   | 0      | 3                  | 5                 | 7                | 0            | 150   | 1                                  | 3            | 3                          |
| 11     | 10                                      | 38   | 0      | 2                  | 6                 | 12               | 0            | 70    | 1                                  | 3            | 2                          |
| 12     | 620                                     | 56   | 0      | 5                  | 4                 | 0                | 0            | 1000  | 1                                  | 3            | 2                          |
| 13     | 250                                     | 42   | 0      | 2                  | 3                 | 5                | 0            | 100   | 1                                  | 3            | 3                          |
| 14     | 50                                      | 21   | 0      | 3                  | 2                 | 1                | 0            | 100   | 0                                  | 3            | 4                          |
| 15     | 30                                      | 49   | 0      | 2                  | 3                 | 1,5              | 0            | 200   | 0                                  | 3            | 2                          |
| 16     | 20                                      | 63   | 0      | 1                  | 3                 | 10               | 0            | 100   | 0                                  | 1            | 1                          |
| 17     | 80                                      | 59   | 1      | 1                  | 6                 | 3                | 1            | 300   | 0                                  | 1            | 1                          |
| 18     | 150                                     | 35   | 0      | 1                  | 8                 | 0                | 0            | 250   | 1                                  | 3            | 1                          |
| 19     | 0                                       | 51   | 1      | 2                  | 8                 | 3                | 0            | 200   | 0                                  | 3            | 2                          |
| 20     | 30                                      | 39   | 0      | 1                  | 5                 | 6                | 0            | 200   | 0                                  | 1            | 1                          |
| 21     | 210                                     | 28   | 1      | 2                  | 1                 | 0                | 0            | 300   | 0                                  | 1            | 4                          |
| 22     | 55                                      | 30   | 0      | 4                  | 3                 | 5                | 1            | 100   | 1                                  | 1            | 1                          |

|    |     |    |   |   |    |     |   |     |   |   |   |
|----|-----|----|---|---|----|-----|---|-----|---|---|---|
| 23 | 140 | 57 | 0 | 2 | 5  | 3   | 1 | 200 | 1 | 3 | 1 |
| 24 | 0   | 39 | 0 | 3 | 3  | 1   | 1 | 200 | 0 | 3 | 2 |
| 25 | 50  | 42 | 0 | 5 | 4  | 19  | 0 | 300 | 0 | 3 | 4 |
| 26 | 10  | 28 | 0 | 3 | 2  | 3   | 1 | 100 | 1 | 3 | 4 |
| 27 | 150 | 60 | 0 | 1 | 3  | 17  | 0 | 250 | 0 | 3 | 1 |
| 28 | 230 | 24 | 0 | 3 | 1  | 0,5 | 0 | 230 | 0 | 4 | 2 |
| 29 | 50  | 19 | 0 | 2 | 1  | 2   | 0 | 50  | 0 | 3 | 3 |
| 30 | 130 | 54 | 0 | 1 | 6  | 4   | 0 | 300 | 0 | 3 | 4 |
| 31 | 50  | 30 | 0 | 5 | 4  | 5   | 0 | 150 | 1 | 3 | 3 |
| 32 | 300 | 39 | 0 | 2 | 3  | 23  | 0 | 300 | 1 | 1 | 2 |
| 33 | 20  | 23 | 0 | 3 | 1  | 1   | 0 | 100 | 1 | 1 | 3 |
| 34 | 50  | 58 | 0 | 2 | 4  | 14  | 0 | 100 | 1 | 3 | 1 |
| 35 | 15  | 26 | 0 | 2 | 1  | 1   | 0 | 150 | 0 | 1 | 2 |
| 36 | 50  | 62 | 0 | 2 | 3  | 12  | 0 | 100 | 0 | 1 | 2 |
| 37 | 20  | 27 | 0 | 2 | 4  | 10  | 0 | 150 | 0 | 3 | 1 |
| 38 | 40  | 27 | 0 | 3 | 3  | 0,5 | 0 | 100 | 1 | 4 | 4 |
| 39 | 200 | 35 | 1 | 5 | 4  | 2   | 1 | 500 | 0 | 3 | 3 |
| 40 | 150 | 28 | 1 | 3 | 3  | 18  | 0 | 300 | 1 | 3 | 4 |
| 41 | 150 | 18 | 1 | 3 | 3  | 4   | 0 | 250 | 1 | 3 | 4 |
| 42 | 100 | 36 | 0 | 2 | 2  | 2   | 0 | 150 | 1 | 3 | 2 |
| 43 | 100 | 25 | 0 | 3 | 4  | 2   | 0 | 200 | 1 | 3 | 2 |
| 44 | 0   | 26 | 1 | 5 | 15 | 2   | 1 | 300 | 1 | 3 | 4 |
| 45 | 0   | 22 | 0 | 2 | 1  | 2   | 0 | 150 | 0 | 3 | 2 |
| 46 | 20  | 36 | 0 | 2 | 2  | 10  | 0 | 120 | 1 | 3 | 2 |
| 47 | 50  | 50 | 0 | 2 | 3  | 0   | 0 | 150 | 1 | 1 | 2 |
| 48 | 50  | 28 | 0 | 3 | 3  | 2   | 0 | 200 | 1 | 3 | 2 |
| 49 | 80  | 58 | 0 | 1 | 3  | 5   | 0 | 200 | 1 | 3 | 1 |

|    |     |    |   |   |   |    |   |      |   |   |   |
|----|-----|----|---|---|---|----|---|------|---|---|---|
| 50 | 0   | 58 | 0 | 2 | 1 | 5  | 1 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 51 | 0   | 50 | 0 | 2 | 4 | 2  | 1 | 200  | 0 | 1 | 1 |
| 52 | 100 | 36 | 0 | 3 | 3 | 4  | 0 | 200  | 1 | 3 | 2 |
| 53 | 90  | 20 | 0 | 5 | 2 | 19 | 0 | 200  | 1 | 1 | 2 |
| 54 | 300 | 45 | 0 | 1 | 1 | 7  | 1 | 300  | 1 | 1 | 1 |
| 55 | 10  | 37 | 0 | 2 | 7 | 1  | 0 | 80   | 1 | 3 | 1 |
| 56 | 40  | 29 | 0 | 4 | 2 | 1  | 0 | 50   | 1 | 3 | 4 |
| 57 | 450 | 33 | 0 | 3 | 1 | 0  | 0 | 1000 | 1 | 3 | 3 |
| 58 | 20  | 21 | 0 | 3 | 1 | 2  | 0 | 100  | 0 | 1 | 2 |
| 59 | 0   | 68 | 1 | 1 | 1 | 4  | 0 | 220  | 0 | 3 | 1 |
| 60 | 50  | 44 | 0 | 1 | 7 | 2  | 0 | 100  | 0 | 3 | 1 |
| 61 | 500 | 32 | 0 | 3 | 4 | 5  | 0 | 500  | 1 | 3 | 2 |
| 62 | 0   | 34 | 1 | 4 | 2 | 1  | 0 | 100  | 1 | 3 | 3 |
| 63 | 200 | 24 | 0 | 3 | 2 | 2  | 0 | 1000 | 1 | 3 | 4 |
| 64 | 0   | 80 | 0 | 1 | 4 | 18 | 0 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 65 | 0   | 33 | 1 | 2 | 2 | 2  | 1 | 200  | 1 | 4 | 4 |
| 66 | 45  | 22 | 0 | 2 | 3 | 1  | 0 | 100  | 0 | 3 | 2 |
| 67 | 130 | 22 | 0 | 1 | 4 | 3  | 0 | 250  | 0 | 3 | 3 |
| 68 | 50  | 20 | 0 | 3 | 2 | 5  | 0 | 150  | 1 | 3 | 4 |
| 69 | 10  | 32 | 1 | 3 | 5 | 1  | 0 | 200  | 1 | 3 | 4 |
| 70 | 0   | 36 | 0 | 2 | 1 | 0  | 0 | 254  | 0 | 3 | 2 |
| 71 | 50  | 21 | 0 | 3 | 3 | 7  | 1 | 150  | 0 | 4 | 4 |
| 72 | 0   | 30 | 0 | 2 | 4 | 1  | 0 | 50   | 0 | 3 | 3 |
| 73 | 20  | 27 | 0 | 2 | 6 | 3  | 0 | 100  | 0 | 1 | 2 |
| 74 | 0   | 64 | 0 | 1 | 7 | 2  | 0 | 90   | 0 | 3 | 1 |
| 75 | 0   | 60 | 0 | 1 | 2 | 25 | 1 | 100  | 1 | 3 | 2 |
| 76 | 80  | 22 | 0 | 5 | 5 | 3  | 0 | 150  | 1 | 3 | 3 |

|     |     |    |   |   |    |      |   |     |   |   |   |
|-----|-----|----|---|---|----|------|---|-----|---|---|---|
| 77  | 0   | 68 | 0 | 1 | 2  | 5    | 0 | 50  | 0 | 1 | 1 |
| 78  | 300 | 32 | 0 | 3 | 1  | 3    | 0 | 300 | 1 | 4 | 3 |
| 79  | 25  | 30 | 0 | 3 | 8  | 6    | 0 | 100 | 0 | 3 | 3 |
| 80  | 0   | 86 | 1 | 1 | 2  | 27   | 0 | 100 | 0 | 1 | 2 |
| 81  | 500 | 44 | 1 | 2 | 1  | 0,5  | 0 | 500 | 1 | 1 | 4 |
| 82  | 0   | 23 | 0 | 3 | 2  | 2    | 1 | 100 | 0 | 1 | 2 |
| 83  | 0   | 55 | 0 | 2 | 7  | 1    | 1 | 100 | 0 | 3 | 1 |
| 84  | 50  | 59 | 0 | 3 | 2  | 18   | 0 | 150 | 1 | 4 | 2 |
| 85  | 50  | 17 | 0 | 3 | 3  | 1    | 0 | 200 | 0 | 3 | 3 |
| 86  | 0   | 20 | 0 | 3 | 2  | 9    | 0 | 100 | 1 | 3 | 3 |
| 87  | 34  | 26 | 0 | 3 | 3  | 15   | 0 | 100 | 1 | 3 | 4 |
| 88  | 100 | 62 | 0 | 1 | 1  | 10   | 0 | 200 | 1 | 3 | 1 |
| 89  | 0   | 30 | 0 | 3 | 2  | 3    | 0 | 80  | 1 | 4 | 2 |
| 90  | 80  | 35 | 0 | 3 | 5  | 6    | 0 | 300 | 1 | 3 | 2 |
| 91  | 90  | 42 | 0 | 2 | 4  | 2    | 0 | 150 | 1 | 3 | 3 |
| 92  | 0   | 55 | 0 | 1 | 7  | 18   | 0 | 100 | 0 | 1 | 1 |
| 93  | 50  | 31 | 0 | 2 | 7  | 0    | 0 | 100 | 1 | 3 | 2 |
| 94  | 25  | 49 | 1 | 2 | 1  | 4    | 0 | 200 | 0 | 3 | 1 |
| 95  | 0   | 55 | 0 | 2 | 5  | 7    | 0 | 100 | 0 | 3 | 3 |
| 96  | 140 | 32 | 1 | 3 | 3  | 2    | 1 | 200 | 1 | 3 | 2 |
| 97  | 0   | 52 | 0 | 1 | 3  | 4    | 0 | 100 | 0 | 3 | 1 |
| 98  | 0   | 58 | 1 | 1 | 2  | 10   | 0 | 100 | 1 | 1 | 1 |
| 99  | 0   | 21 | 0 | 3 | 3  | 0,25 | 0 | 50  | 1 | 3 | 4 |
| 100 | 50  | 55 | 0 | 1 | 2  | 5    | 0 | 100 | 1 | 1 | 3 |
| 101 | 0   | 22 | 0 | 3 | 1  | 0    | 0 | 100 | 0 | 1 | 4 |
| 102 | 200 | 57 | 0 | 2 | 10 | 20   | 1 | 300 | 1 | 3 | 2 |
| 103 | 0   | 19 | 1 | 3 | 3  | 3    | 0 | 150 | 0 | 3 | 4 |

|     |     |    |   |   |   |     |   |      |   |   |   |
|-----|-----|----|---|---|---|-----|---|------|---|---|---|
| 104 | 10  | 27 | 0 | 3 | 2 | 5   | 0 | 100  | 0 | 1 | 3 |
| 105 | 80  | 48 | 0 | 1 | 3 | 6   | 0 | 200  | 0 | 1 | 1 |
| 106 | 200 | 66 | 0 | 1 | 4 | 28  | 0 | 200  | 1 | 4 | 3 |
| 107 | 340 | 50 | 0 | 4 | 6 | 2   | 0 | 1000 | 1 | 3 | 3 |
| 108 | 80  | 25 | 1 | 5 | 3 | 11  | 0 | 150  | 1 | 3 | 4 |
| 109 | 0   | 48 | 0 | 1 | 3 | 4   | 0 | 60   | 0 | 1 | 1 |
| 110 | 0   | 54 | 1 | 2 | 5 | 10  | 1 | 100  | 0 | 3 | 1 |
| 111 | 100 | 24 | 0 | 3 | 3 | 5   | 1 | 400  | 0 | 3 | 2 |
| 112 | 0   | 53 | 0 | 1 | 1 | 11  | 0 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 113 | 0   | 27 | 1 | 3 | 2 | 0   | 0 | 50   | 0 | 1 | 2 |
| 114 | 100 | 28 | 1 | 2 | 3 | 4   | 0 | 200  | 0 | 3 | 3 |
| 115 | 0   | 22 | 0 | 2 | 1 | 3   | 0 | 50   | 0 | 3 | 2 |
| 116 | 0   | 58 | 0 | 1 | 6 | 10  | 0 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 117 | 200 | 32 | 0 | 1 | 4 | 8   | 0 | 500  | 1 | 1 | 3 |
| 118 | 0   | 68 | 0 | 1 | 3 | 3   | 0 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 119 | 40  | 24 | 0 | 1 | 3 | 8   | 0 | 100  | 1 | 1 | 4 |
| 120 | 0   | 19 | 0 | 3 | 2 | 2   | 0 | 100  | 0 | 1 | 3 |
| 121 | 0   | 63 | 1 | 1 | 1 | 3   | 0 | 100  | 0 | 3 | 1 |
| 122 | 0   | 19 | 1 | 2 | 1 | 1   | 0 | 50   | 0 | 3 | 3 |
| 123 | 20  | 66 | 1 | 2 | 1 | 1   | 0 | 100  | 0 | 1 | 1 |
| 124 | 100 | 24 | 0 | 2 | 3 | 15  | 0 | 200  | 0 | 1 | 1 |
| 125 | 40  | 25 | 0 | 2 | 3 | 1   | 0 | 100  | 1 | 1 | 1 |
| 126 | 0   | 54 | 0 | 2 | 2 | 10  | 1 | 100  | 0 | 3 | 3 |
| 127 | 150 | 24 | 0 | 2 | 3 | 1   | 0 | 200  | 1 | 1 | 2 |
| 128 | 200 | 53 | 0 | 1 | 3 | 10  | 0 | 500  | 1 | 1 | 2 |
| 129 | 200 | 43 | 0 | 1 | 7 | 3   | 0 | 250  | 0 | 1 | 3 |
| 130 | 0   | 51 | 0 | 1 | 2 | 0,5 | 1 | 100  | 0 | 1 | 1 |

|     |     |    |   |   |   |      |   |     |   |   |   |
|-----|-----|----|---|---|---|------|---|-----|---|---|---|
| 131 | 50  | 41 | 0 | 1 | 4 | 1    | 0 | 150 | 0 | 1 | 1 |
| 132 | 0   | 50 | 1 | 2 | 7 | 1    | 1 | 150 | 0 | 3 | 1 |
| 133 | 100 | 17 | 0 | 2 | 1 | 2    | 0 | 300 | 1 | 3 | 4 |
| 134 | 0   | 19 | 0 | 5 | 2 | 1    | 0 | 100 | 0 | 1 | 4 |
| 135 | 0   | 57 | 0 | 1 | 2 | 9    | 1 | 200 | 0 | 1 | 2 |
| 136 | 0   | 19 | 0 | 3 | 3 | 0,25 | 0 | 100 | 0 | 3 | 2 |
| 137 | 0   | 19 | 0 | 3 | 2 | 0,17 | 0 | 100 | 0 | 3 | 2 |

**Fuente:** Investigación de campo (encuestas)

**Elaborado por:** Lucila Saeteros

**Anexo 29** Modelo de regresión lineal múltiple de mínimos cuadrados ordinarios

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.    |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| EDAD               | 0.099229    | 2.877188              | 0.034488    | 0.9725   |
| EDAD_CUADRATICA    | -0.011636   | 0.032623              | -0.356690   | 0.7219   |
| GENERO             | -17.85237   | 19.27557              | -0.926166   | 0.3562   |
| NIVEL_EDUCATIVO    | -14.63824   | 8.907504              | -1.643361   | 0.1028   |
| CARGA_FAMILIAR     | -4.905781   | 3.688402              | -1.330056   | 0.1859   |
| MONTO              | 0.689014    | 0.033533              | 20.54717    | 0.0000   |
| PERIODICIDAD       | -13.52864   | 20.48818              | -0.660314   | 0.5103   |
| TIEMPO             | 1.660955    | 1.414070              | 1.174592    | 0.2424   |
| CAPACITACION       | -10.70157   | 7.955276              | -1.345216   | 0.1810   |
| ASF                | 24.92586    | 17.30705              | 1.440214    | 0.1523   |
| NEGOCIO_PROPIO     | 40.10880    | 24.35300              | 1.646976    | 0.1021   |
| INTERNET           | -1.944447   | 9.349765              | -0.207967   | 0.8356   |
| C                  | 18.71149    | 68.27447              | 0.274063    | 0.7845   |
| R-squared          | 0.802735    | Mean dependent var    |             | 88.67883 |
| Adjusted R-squared | 0.783645    | S.D. dependent var    |             | 184.1270 |
| S.E. of regression | 85.64472    | Akaike info criterion |             | 11.82837 |
| Sum squared resid  | 909542.2    | Schwarz criterion     |             | 12.10545 |
| Log likelihood     | -797.2436   | Hannan-Quinn criter.  |             | 11.94097 |
| F-statistic        | 42.04977    | Durbin-Watson stat    |             | 2.107697 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000000    |                       |             |          |

**Elaborado por:** Lucila Saeteros

**Anexo 30** Modelo lin-log de mínimos cuadrados ordinarios

Dependent Variable: INV  
 Method: Least Squares  
 Date: 02/28/19 Time: 18:19  
 Sample: 1 137  
 Included observations: 137

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.    |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| LOG(MONTO)         | 184.6646    | 17.11480              | 10.78977    | 0.0000   |
| C                  | -847.0058   | 87.48804              | -9.681389   | 0.0000   |
| R-squared          | 0.463048    | Mean dependent var    |             | 88.67883 |
| Adjusted R-squared | 0.459070    | S.D. dependent var    |             | 184.1270 |
| S.E. of regression | 135.4215    | Akaike info criterion |             | 12.66915 |
| Sum squared resid  | 2475764.    | Schwarz criterion     |             | 12.71178 |
| Log likelihood     | -865.8370   | Hannan-Quinn criter.  |             | 12.68648 |
| F-statistic        | 116.4190    | Durbin-Watson stat    |             | 2.015415 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000000    |                       |             |          |

**Elaborado por:** Lucila Saeteros

**Anexo 31** *Contraste Breusch-Godfrey*

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

---

---

|               |          |                     |        |
|---------------|----------|---------------------|--------|
| F-statistic   | 0.008597 | Prob. F(1,134)      | 0.9263 |
| Obs*R-squared | 0.008789 | Prob. Chi-Square(1) | 0.9253 |

---

---

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 02/28/19 Time: 18:21

Sample: 1 137

Included observations: 137

Presample missing value lagged residuals set to zero.

---

---

| Variable   | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|------------|-------------|------------|-------------|--------|
| LOG(MONTO) | 0.254694    | 17.39622   | 0.014641    | 0.9883 |
| C          | -1.290317   | 88.90690   | -0.014513   | 0.9884 |
| RESID(-1)  | -0.008111   | 0.087482   | -0.092722   | 0.9263 |

---

---

|                    |           |                       |           |
|--------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.000064  | Mean dependent var    | -2.07E-13 |
| Adjusted R-squared | -0.014860 | S.D. dependent var    | 134.9227  |
| S.E. of regression | 135.9215  | Akaike info criterion | 12.68369  |
| Sum squared resid  | 2475605.  | Schwarz criterion     | 12.74763  |
| Log likelihood     | -865.8326 | Hannan-Quinn criter.  | 12.70967  |
| F-statistic        | 0.004299  | Durbin-Watson stat    | 1.999668  |
| Prob(F-statistic)  | 0.995711  |                       |           |

---

---

**Elaborado por:** Lucila Saeteros



**Anexo 32** *Contraste Breusch-Pagan-Godfrey*

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

|                     |          |                     |        |
|---------------------|----------|---------------------|--------|
| F-statistic         | 18.21630 | Prob. F(1,135)      | 0.0000 |
| Obs*R-squared       | 16.28830 | Prob. Chi-Square(1) | 0.0001 |
| Scaled explained SS | 418.5963 | Prob. Chi-Square(1) | 0.0000 |

Test Equation:

Dependent Variable: RESID^2

Method: Least Squares

Date: 02/28/19 Time: 18:22

Sample: 1 137

Included observations: 137

| Variable   | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C          | -321724.4   | 80319.13   | -4.005577   | 0.0001 |
| LOG(MONTO) | 67061.33    | 15712.38   | 4.268056    | 0.0000 |

|                    |           |                       |          |
|--------------------|-----------|-----------------------|----------|
| R-squared          | 0.118893  | Mean dependent var    | 18071.27 |
| Adjusted R-squared | 0.112366  | S.D. dependent var    | 131959.6 |
| S.E. of regression | 124324.9  | Akaike info criterion | 26.31367 |
| Sum squared resid  | 2.09E+12  | Schwarz criterion     | 26.35630 |
| Log likelihood     | -1800.487 | Hannan-Quinn criter.  | 26.33100 |
| F-statistic        | 18.21630  | Durbin-Watson stat    | 2.183061 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000037  |                       |          |

**Elaborado por:** Lucila Saeteros

**Anexo 33** *Modelo de mínimos cuadrados ordinarios Huber-White*

Dependent Variable: INV

Method: Least Squares

Date: 02/28/19 Time: 18:24

Sample: 1 137

Included observations: 137

White-Hinkley (HC1) heteroskedasticity consistent standard errors and Covariance

| Variable   | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|------------|-------------|------------|-------------|--------|
| LOG(MONTO) | 184.6646    | 52.78932   | 3.498144    | 0.0006 |
| C          | -847.0058   | 258.1580   | -3.280959   | 0.0013 |

|                        |           |                       |          |
|------------------------|-----------|-----------------------|----------|
| R-squared              | 0.463048  | Mean dependent var    | 88.67883 |
| Adjusted R-squared     | 0.459070  | S.D. dependent var    | 184.1270 |
| S.E. of regression     | 135.4215  | Akaike info criterion | 12.66915 |
| Sum squared resid      | 2475764.  | Schwarz criterion     | 12.71178 |
| Log likelihood         | -865.8370 | Hannan-Quinn criter.  | 12.68648 |
| F-statistic            | 116.4190  | Durbin-Watson stat    | 2.015415 |
| Prob(F-statistic)      | 0.000000  | Wald F-statistic      | 12.23701 |
| Prob(Wald F-statistic) | 0.000635  |                       |          |

**Elaborado por:** Lucila Saeteros