



**Intervención del doctor José Darío Uribe, Gerente General del Banco de la República, en debate sobre las Remesas en Colombia, Comisión III del Senado de la República  
Bogotá, Mayo 31 de 2005**

I. Concepto

- En la balanza de pagos existe un rubro de ingresos de transferencias corrientes, dentro del cual hay una cuenta llamada “Otros sectores. Remesas de Trabajadores”.
- Las remesas de trabajadores son las transferencias realizadas por los emigrantes colombianos a sus familiares en Colombia, y cuya residencia en el país de emisión ha sido superior a un año.
- Estas remesas son diferentes a las transferencias del “Gobierno General”, provenientes de cooperación técnica entre gobiernos, o a las transferencias de “Otros sectores” distintas a remesas, realizadas también entre particulares.

II. Monto y costo de envío

- En los últimos cinco años en Colombia los ingresos por remesas de trabajadores aumentaron de US\$1.297 millones en 1999 (1,5% del PIB) a US\$3.170 millones en 2004 (3,3%). Como proporción de los ingresos por exportaciones de bienes, el valor de las remesas pasó de 10,8% a 18,6%, respectivamente.
- Quienes han tomado de la balanza de pagos como remesas de trabajadores el valor total de los ingresos por transferencias están equivocados y han sobreestimado estos recursos en cerca de US\$700 millones. La información suministrada por el Banco de la República es clara y consistente.
- De acuerdo con estadísticas de bancos centrales, en 2004 Colombia fue el segundo país receptor de remesas en América Latina (después de México que recibió US\$16.613 millones). Según el Fondo Monetario Internacional Colombia fue el octavo receptor de remesas en el mundo en 2003.
- El promedio mensual de envío de remesas se calcula entre US\$300 y US\$250 (Banco de la República y Alejandro Gaviria). Aunque las entradas por remesas de trabajadores han aumentado mucho en los últimos años, el valor promedio de los giros de remesas ha permanecido relativamente estable a través de los años. Una proporción muy baja de los giros de remesas superan los US\$1.000.
- Los costos de transacción de las remesas se han reducido pero son altos. Entre 1990 y 2003 se calcula que cayó como proporción de los giros menores a US\$300, del 15% al 8,4%. El costo más importante es la comisión por el envío de las divisas, que representa cerca del 60% del total, la cual es negociada en el exterior.

III. Origen y naturaleza

- El reciente crecimiento de las remesas se explica por el fuerte aumento de la emigración de colombianos al exterior. Entre 1997 y 2004, de acuerdo con la

estadísticas del DAS salieron del país en forma permanente cerca de 1.700.000 colombianos, siendo los principales destinos Estados Unidos y España. La principal causa de la emigración de colombianos a otros países es económica (ej. pérdida o incapacidad de conseguir empleo).

- Por distribución geográfica, los principales países de donde provienen las remesas son Estados Unidos (50%) y España (40%). También sobresalen países como Ecuador, Inglaterra, Italia y países del Caribe. Los emigrantes colombianos a Canadá y Francia tienden a enviar menos remesas que los emigrantes a los otros países.
- El envío de remesas por parte de los emigrantes es un fenómeno masivo y persistente. Según la encuesta de RCN, “Colombiano soy no importa donde me encuentre”, analizada por Alejandro Gaviria, más del 70% de los emigrantes colombianos informan enviar remesas a sus familias en Colombia. El envío de remesas es una práctica de muchos años (lo mismo se observó en el pasado en países como España, gran receptor de remesas en los años 50s, 60s y 70s, pero en los últimos años se ha convertido en emisor neto de recursos).
- Los emigrantes con menor nivel de educación envían remesas a Colombia más tiempo que los más educados. Los vínculos transnacionales de los emigrantes menos educados duran más, bien sea porque no se incorporan fácilmente al país receptor o porque tienen especial dificultad para llevar su familia al nuevo país (o las dos).

#### IV. Lavado de dólares

- Una proporción muy baja de los ingresos al país por remesas fueron recibidos en efectivo (no más de 1 o 2%), y una proporción un poco superior pero baja (4%, según DANE) se recibieron a través de canales no formales (Ej Cajeros automáticos). El resto de las remesas han sido enviadas empleando los sistemas financieros del país emisor y Colombia.
- En consecuencia, si hay “lavado de dólares” en las remesas canalizadas a través del sistema financiero, ese “lavado” ocurrió cuando el dinero entró al sistema financiero del país origen de la remesa, y no en Colombia.
- No obstante lo anterior, las superintendencias bancaria y de valores exigen a las entidades bajo su control que participen en el negocio del envío o recepción de remesas que cumplan con las pautas de “Control y Prevención de Lavado de Activos”.
- Las pautas de control y prevención de lavado de activos incluyen, entre otros, mecanismos de conocimiento del cliente y del mercado, señales de alerta, controles especiales para remesas superiores a los US\$500, capacitación del personal, la existencia de un oficial de cumplimiento, auditoría interna. Además, las entidades deben remitir a la Unidad de Investigación de Análisis Financiero (UIAF) información mensual sobre remesas, recibo de remesas superiores a los US\$500, clientes sospechosos, etc.

#### V. Los dólares en efectivo

- El rubro de remesas de trabajadores de la balanza cambiaria no debe confundirse con el de “dólares en efectivo”. En este hay transacciones de servicios no financieros (por ejemplo, turismo), transferencias corrientes (incluyendo algo de remesas?), y liquidación de activos en moneda extranjera (incluyendo activos fijos). Estas divisas pueden ser canalizadas en el mercado libre de divisas.
- El Banco de la República prestó durante muchísimos años el servicio de consignar dólares en efectivo en los bancos corresponsales de las instituciones financieras

colombianas. Por este servicio, el Banco de la República cobraba un porcentaje del monto del envío (1% a 2%).

- En 2003, las consignaciones de dólares en efectivo totalizaron US\$939 millones. En 2004, hasta el mes de septiembre que el BR recibió consignaciones de dólares en efectivo, el monto de estas fue de US\$719 millones. Este rubro mostró un crecimiento muy alto en 2003 y 2004.

#### VI. Uso de las remesas y Enfermedad Holandesa

- De acuerdo con la encuesta del DANE-OIM en 2004 en la zona cafetera las remesas son utilizadas, principalmente, en alimentación (y algo en salud, educación y vivienda). Lo mismo encuentra Alejandro Gaviria en su análisis de los resultados de la encuesta de RCN mencionada antes.
- Bajo el término de “enfermedad holandesa” se conoce el conjunto de efectos económicos que en los años sesenta generó el aumento súbito de la riqueza en los Países Bajos, a raíz del descubrimiento de grandes yacimientos de gas natural en el Mar del Norte. Este inesperado incremento de la riqueza tuvo efectos negativos sobre otros sectores de la economía, al apreciar la moneda holandesa, y reducir con ello la competitividad de las exportaciones no energéticas. Los efectos de este fenómeno económico tienen lugar de dos maneras:

1) La mayor producción del sector en bonanza genera un desplazamiento de la mano de obra y del capital, hacia el sector en bonanza, reduciendo la disponibilidad y aumentando el precio de estos recursos para los otros sectores productivos.

2) La entrada masiva de divisas a la economía como resultado de la bonanza exportadora, produce un efecto riqueza que se traduce en un aumento de demanda especialmente de importaciones y de bienes no transables.

- En los países en donde se ha observado este fenómeno se presentan las siguientes características:
  - Fuerte entrada de divisas y apreciación de la tasa de cambio.
  - Desaceleración del sector exportador como resultado de la pérdida de competitividad
  - Crecimiento de la demanda por bienes no susceptibles de comercio internacional (construcción, servicios entre otros), lo que se traduce en un aumento de los precios de estos bienes.
  - Incremento de las importaciones de bienes y servicios

La “enfermedad holandesa”, si bien se relaciona con el descubrimiento de algún recurso natural, puede también tener origen en cualquier otro hecho que genere grandes entradas de divisas, como un notable repunte de los precios de un recurso natural, el financiamiento externo o la inversión extranjera, entre otros.

Las características anteriores, afectarán la economía de manera distinta, dependiendo de si el fenómeno que origina la entrada de divisas es de carácter duradero o temporal.

- a.) Si el fenómeno es de carácter temporal, es decir, si se espera que la entrada de recursos externos se agote rápidamente se recomienda tomar medidas que compensen la presión en la demanda agregada asociados con el efecto riqueza.
- b.) Por otra parte, si el fenómeno es de carácter permanente, el incremento de riqueza será indefinido y llevara necesariamente a cambios en la composición del producto de la economía.