

## EL BITCOIN Y SU RELACIÓN CON LAS REMESAS FAMILIARES DE EL SALVADOR

Maritza Linares García 

El presente artículo tiene el objetivo de analizar la incidencia de la criptomoneda-bitcoin- en el envío y recepción de remesas, el bitcoin puede usarse para realizar este tipo de transiciones a un menor costo. Se inicia definiendo las criptomonedas y remesas familiares, posteriormente se muestra el nivel de remesas enviadas por criptomonedas en términos porcentuales y monetarios.

### Las criptomonedas a nivel mundial y nacional

Actualmente las criptomonedas han ganado protagonismo a nivel mundial debido a ciertas ventajas como: realizar transacciones de grandes distancias, reducción de costos de transacciones, efectuar pagos, pueden ser intercambiadas por otras monedas, ser reserva de valor (con alta volatilidad), no se necesita intermediarios, entre otras.

De acuerdo con Dong He (2018), los cryptoactivos son presentaciones digitales de valor, posibilitadas por los avances de la criptografía y la tecnología de registros distribuidos. Dentro del mercado de las criptomonedas existen muchas y una de las principales es el bitcoin. El valor promedio del bitcoin ronda los US\$20,000.00 a junio de 2023, su volatilidad hace que no se estable.

En El Salvador el bitcoin fue adoptado como moneda de curso legal, vigente desde el 7 de septiembre (1). Y una de las promesas al adoptar el bitcoin, fue que esta moneda digital sea un método más económico para el envío y recepción de remesas que los métodos que se utilizan actualmente; considerando que éstas tienen gran importancia en la economía del país.

### Definición de las remesas familiares

Ahora bien, es necesario hacer una definición sobre que se entiende por remesas familiares, las cuales son transferencias que un migrante realiza hacia su familia con el propósito de cubrir gastos básicos del hogar.

Para Orozco (citado en Detrell et al., 2014), las remesas han sido entendida como el envío de los ingresos laborales de los migrantes desde un país que no es el suyo a un familiar en su país de origen. Así mismo menciona que el punto de partida de la remesa es la migración de personas debido a la compleja realidad del mercado laboral interno, circunstancias políticas o emergencias

que influyen en la decisión de mudarse a otro país con ello podrán afrontar sus responsabilidades en el hogar. Mientras que el Portal de Datos sobre Migración, la define como el dinero o los artículos que los migrantes envían a sus familiares y amigos en los países de origen, suele ser el vínculo más directo y mejor conocido entre la migración y el desarrollo.

### Comportamiento de las remesas en la economía, 2010-2021

Las remesas inciden a nivel micro y macroeconómico, en cuanto al primero permiten a los hogares de escasos recursos mayor acceso a educación, salud, vivienda, fuente de ingresos contingentes ante los desastres naturales, entre otros beneficios. De acuerdo con Malpass (2022), las remesas constituyen un sustento vital para los hogares de los países en desarrollo, sobre todo los más pobres.

Su importancia macroeconómica radica en que el efecto anticíclico y multiplicador, primero porque reduce la volatilidad del crecimiento de los países receptores y les permite adaptarse a shocks externos, como pandemias, crisis económicas y ambientales; y un efecto multiplicador porque al incrementarse las remesas se incrementa el consumo, la inversión y el ahorro en las personas; todo eso incrementa el Producto Interno Bruto (PIB), los ingresos del estado y el gasto social; además, permite amortiguar el déficit en la cuenta corriente. Sin embargo, cuando las remesas se destinan a importación de bienes de consumo, la propensión marginal a importar será mayor y el efecto multiplicador de las remesas se verá reducido y se profundiza el déficit de la balanza comercial (Carballo et. al, 2017).

En el gráfico No.1 se visualiza el comportamiento de las remesas recibidas por el país en la última década, su tendencia es alcista, pues durante este periodo han incrementado el 126.3%, o sea que en 2022 se recibió más del doble de lo que se percibió en 2010; siendo una variable muy importante en el crecimiento económico. En 2020, a pesar de que la pandemia afectó negativamente la economía mundial, los ingresos de las remesas para ese año aumentó, es decir, tiene un comportamiento anticíclico siendo una fuente de ingresos para los hogares

y un efecto a paliativo ante la crisis económica. (Gráfico 1)

Con respecto al PIB, las remesas muestran una participación muy significativa en la actividad económica, representa casi la cuarta parte del producto nacional para el 2020, año en que se mostró una contracción económica en el país y desde el 2017 sobrepasan el 20% PIB, por lo que una reducción en las remesas afectaría directamente en los niveles de pobreza y el crecimiento del PIB.

### Remesas por Criptomonedas, bitcoin, abril 2022 a abril 2023

Según las estadísticas del BCR, las remesas familiares enviadas por criptomonedas de septiembre de 2021 a abril de 2023 mediante la billetera digital creada por el gobierno, llamada chivo wallet (2) (Gráfico 2).

El uso de criptomonedas para el envío de remesas ha sido por abajo del 2% del total, a excepción de octubre de 2021, que fue el mes con mayores remesas enviadas por criptomonedas; posterior a ese mes se muestra una tendencia a la baja. De tal forma que para abril de 2023 el porcentaje de las remesas enviadas por criptomonedas es bajo con lo que se recibió el mismo mes del año pasado, lo que significa que del 100 por ciento de las remesas recibidas en abril de 2023 en el país solo 1.12% se enviaron por criptomonedas, la mayor parte se enviaron por el mecanismo tradicional, es decir, por entidades remesadoras (intermediarias). (Gráfico 3).

En términos monetarios también se refleja una reducción interanual de \$2.69 millones, pues en abril de 2022 se recibió US\$10.14 millones mientras que en el mismo mes de 2023 ha sido de US\$7.45 millones, lo que significa una caída del 27% de las remesas enviadas por criptomonedas. Esto indica que el bitcoin como divisa legal no ha sido incentivo para enviar las remesas. Una de las explicaciones que se puede dar ante esta caída es que los receptores de remesas no se han adaptado al uso de las billeteras digitales por diversos motivos, entre los cuales se podrían mencionar mayor presencia de canales tradicionales para recepción de remesas como: bancos, supermercados, farmacias, cooperativas, gasolineras, almacenes, entre otros establecimientos a nivel nacional; poca bancarización de los receptores de remesas; y poco incentivo por evitar la comisión que cobran las entidades intermediarias para brindar este servicio.

De acuerdo con Hanke, Hanlo y Chakravarthi, (2021), los costos de las remesas tradicionales varían según la entidad remesadora que utilice el remitente y del monto que envíe, por ejemplo, la remesadora Xoom cobra una comisión de US\$6.00 por enviar una remesa de \$200.00. Es importante mencionar que las remesadoras pagan comisión a los agentes que se encuentran en el país destino, quienes entregan las remesas a través de subagentes, de igual manera a estas los agentes les paga comisión por transición para brindar el servicio al beneficiario (3).

Al enviar remesas en bitcoin, los beneficiarios tienen que convertir su bitcoin en dólares en un cajero automático de esta moneda, situación que no es muy favorable en el país debido que son muy pocos los cajeros que existe a nivel nacional. Actualmente se desconoce en realidad cual es el porcentaje de comisión al enviar remesas por bitcoin, sin embargo, Hanke, Hanlo y Chakravarthi, (2021) afirma que el costo mínimo de recibir remesas a través del bitcoin es 5% más la tarifa de la red más los costos de viaje, seguridad y protección, por lo que es menos del doble de la tarifa promedio obtenida en los todos tradicionales.

En conclusión, Las remesas son un elemento importante la actividad económica, más cuando la economía es afectada por shock externos, queda demostrado que las remesas amortiguan los efectos o consecuencias causadas por shock o crisis económica, tal es el caso del 2020 que mostró crecimiento. Con el bitcoin como divisa legal, la preferencia de este para el envío y recepción de remesas es muy bajo comparado a lo que se envía por los canales tradicionales, para abril de corriente año reportó una caída con relación al mismo mes del año pasado. Para los países subdesarrollados es difícil actualizarse rápidamente a los cambios tecnológicos, situación que quiere el bitcoin. Entonces cambiar el método tradicional por el bitcoin para enviar y recibir remesas es difícil debido a que por décadas se ha utilizado el mismo mecanismo tradicional. Aunado a esto es que los subagentes (donde se retira o se cobra la remesa) son más representativos que los cajeros automáticos de la chivo wallet.

### REFERENCIAS

Alas, Flor Margarita. Resultados de la sexta encuesta de remesas familiares en los Estados Unidos [Documento de Trabajo]. (2019). Departamento de Investigación Económica y Financiera del Banco Central de Reserva de El Salvador. <https://www.bcr.gob.sv/bcrsite/uploaded/content/category/479881344.pdf>

Asamblea Legislativa de la Republica de El Salvador (2021. 9 de junio). Decreto Legislativo no. 57. Ley Bitcoin. Diario Oficial, no. 57, Tomo no. 110. <https://www.asamblea.gob.sv/leyes-y-decretos/decretos-por-anos/2021/0>

Banco Central de Reserva de El Salvador. (abril de 2023). Ingresos mensuales de remesas familiares. Portal de Transparencia del Banco Central de Reserva de El Salvador. Recuperado el 6 de junio de 2023 de <https://estadisticas.bcr.gob.sv/serie/ingresos-mensuales-de-remesas-familiares>

Banco Central de Reserva de El Salvador. (abril de 2023). Remesas familiares según destino geográfico., Valor. Portal de Transparencia Fiscal del Banco Central de Reserva de El Salvador. Recuperado el 6 de junio de 2023 de <https://estadisticas.bcr.gob.sv/serie/remesas->

### familiares-segun-destino-geografico-valor

Carballo Fajardo, J.J., Dueñas Figueroa, L.M., Rodríguez Menjívar, G.S., y Vásquez Alas, O.D. (2017). Análisis del impacto macro y socioeconómico de las remesas sobre el crecimiento, la pobreza y la desigualdad en El Salvador, 1990-2016 [Tesis de pregrado, Universidad Centroamericana “José Simeón Cañas”]. <https://www.uca.edu.sv/economia/wp-content/uploads/02-An%C3%A1lisis-del-impacto-macro-y-socioecon%C3%B3mico-de-las-remesas-sobre-el-crecimiento.pdf>

Detrell, A., Grosjean, O., Peruffo, M. Bayés, S., Jeannequin, B., Peiró, I., y Suárez, F. (Eds.). (2014). Manual para elaboración de proyectos sobre remesas: Buenas prácticas para maximizar el impacto de las remesas en el desarrollo [Informe]. Organización Internacional para las Migraciones y Fundación Internacional para Iberoamérica de Administración y Políticas Públicas. [https://publications.iom.int/system/files/pdf/manual\\_de\\_remesas\\_sp\\_0.pdf](https://publications.iom.int/system/files/pdf/manual_de_remesas_sp_0.pdf)

Hanke, Steve H., Hanlon, Nicholas. and Chakravarthi, Mihir. (2021). Studies in applied economics: Bukele’s Bitcoin Blunder. Johns Hopkins Institute for Applied Economics, Global Health, and the Study of Business Enterprise. <https://sites.krieger.jhu.edu/iae/files/2021/11/Bukeles-Bitcoin-Blunder-Final.pdf>

He Dong. (2018). La política monetaria en la era digital. En Wellisz Chris. El dinero se transforma, el futuro del dinero en una economía digital. Fondo Monetario Internacional. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2018/06/pdf/fd0618s.pdf>

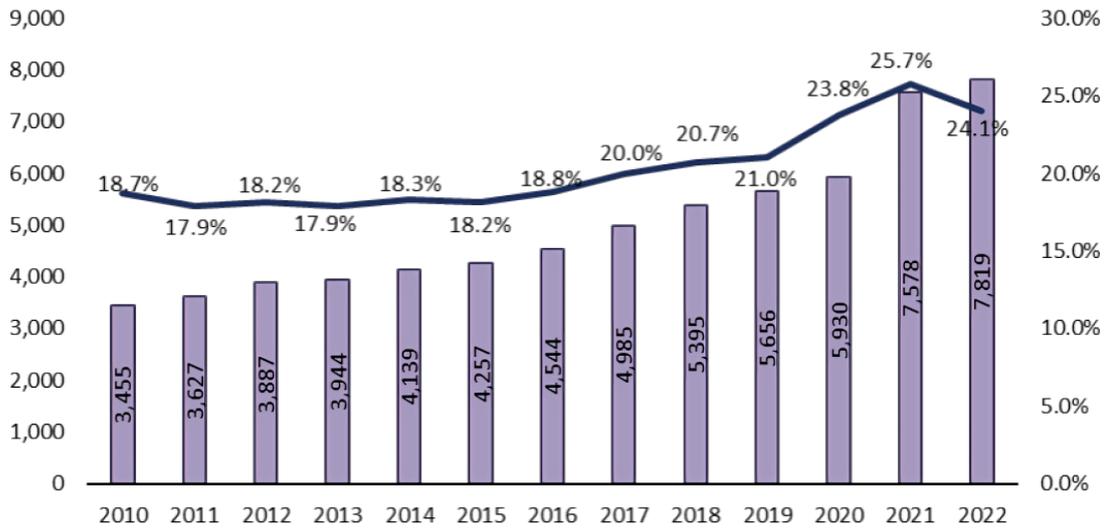
Malpass, D. (6 de diciembre de 2022). Las remesas son un estabilizador económico fundamental. Banco Mundial Blogs. <https://blogs.worldbank.org/es/voices/las-remesas-son-un-estabilizador-economico-fundamental>

Portal de Datos sobre Migración. (15 de junio de 2022). Remesas. Migración y el desarrollo. <https://www.migrationdataportal.org/es/themes/remesas#fuentes-de-datos>

### NOTAS

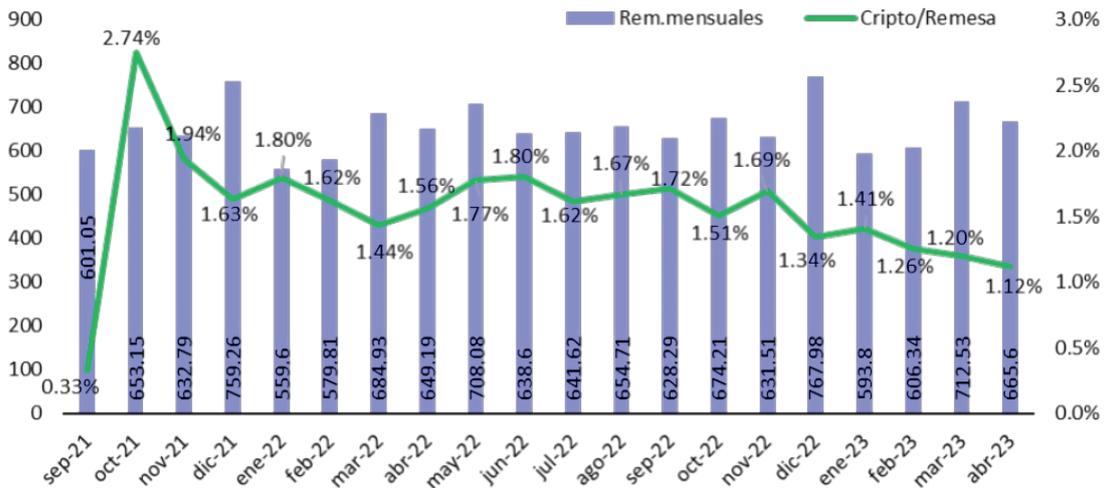
1. Mediante el Decreto Legislativo No.57, publicado 9 de junio de 2021 en el Diario Oficial No.110, Tomo No.431.
2. Billetera que puso a disposición el gobierno para incentivar el uso del bitcoin en el país y cuando los usuarios la descargaban por primera vez recibían un bono de US\$30.00
3. Para comprender la relación de las entidades remesadoras con los agentes y estos con el subagente ver el siguiente documento de trabajo: <https://www.bcr.gov.sv/bcrsite/uploaded/content/category/479881344.pdf>

Gráfico 1  
Comportamiento de las remesas familiares, en millones de US\$ y cómo % del PIB, 2010-2020



Nota. Gráfica elaborada en base a datos del BCR (abril de 2023)

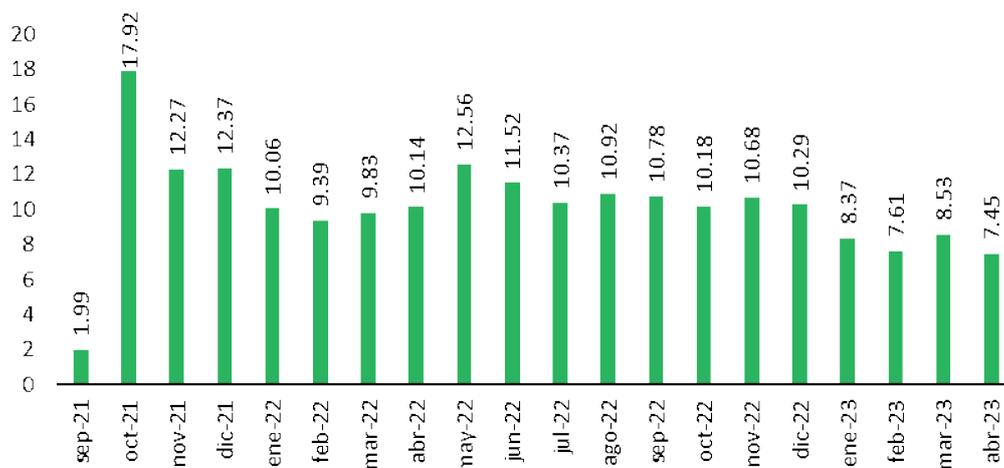
Gráfico 2  
Porcentaje de las remesas enviadas por criptomonedas en relación con el total de recibidas, abril 2022 a abril 2023



Nota. Gráfica elaborada en base a datos del BCR (abril de 2023)

**Gráfico 3**

*Remesas enviadas por criptomonedas, en millones US\$, septiembre 2021 a abril 2023*



Fuente: elaboración propia con base a datos BCR

*Nota.* Gráfica elaborada en base a datos del BCR (abril de 2023)