

# Marco Integrado de Financiamiento para Cuba (CIFFRA)



## NOTA DE POLÍTICA N° 15 RECOMENDACIONES SOBRE REMESAS





Los ejercicios de análisis y diagnóstico del Programa Conjunto “Apoyo a la conformación de un Marco Nacional Integrado de Financiamiento para los ODS en Cuba” (CIFFRA, por sus siglas en inglés) han llamado la atención sobre el rol de las remesas familiares como una de las principales fuentes de financiamiento, la más dinámica y resiliente.

En un entorno de déficit de ahorro interno, insuficiente salario real y fuertes restricciones de acceso a fuentes de financiamiento internacional, resulta relevante el diseño de una política de atracción y canalización de remesas hacia actividades productivas.

Como parte de las actividades de CIFFRA, el equipo de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) elaboró un informe que resume y argumenta 17 propuestas de estrategias para apoyar los esfuerzos nacionales para la atracción de la inversión de la diáspora y la canalización de las remesas familiares hacia metas de la estrategia de desarrollo.

Estas recomendaciones se basan en la experiencia acumulada por la CEPAL en procesos de colaboración técnica con otros países de la región<sup>1</sup> y los valiosos insumos de ejercicios precedentes de CIFFRA en los que participaron numerosos expertos nacionales e internacionales: i) el mapeo de políticas de financiamiento, ii) la identificación de restricciones vinculantes para el financiamiento al desarrollo, iii) la agenda innovadora de financiamiento, reflexiones para Cuba<sup>2</sup>, iv) el reporte sobre mejores prácticas internacionales para atraer inversiones de la diáspora, y v) el intercambio entre funcionarios de Cuba y bancos centrales de la región sobre registro y estimación de remesas.

El informe fue presentado y debatido con las autoridades cubanas en varios espacios de diálogo y un taller con funcionarios de primer nivel del gobierno, académicos nacionales, expertos internacionales y representantes de la CEPAL y otras agencias de Naciones Unidas. A continuación, se relacionan los principales mensajes del informe:

- ▶ En la última década, las remesas familiares hacia Cuba representaron el influjo externo de mayor dinamismo (7,6% de crecimiento promedio anual<sup>3</sup>), así como un equivalente al 19,7% de las exportaciones totales y la tercera fuente de ingresos en divisas al país (véase el gráfico 1).

<sup>1</sup> Véase, por ejemplo [en línea] <https://www.cepal.org/es/proyectos/cepal-fida-cadenas-valor>.

<sup>2</sup> Véase las notas de política 4, 7 y 10 de CIFFRA [en línea] <https://www.cepal.org/es/marco-integrado-financiamiento-cuba-ciffra>.

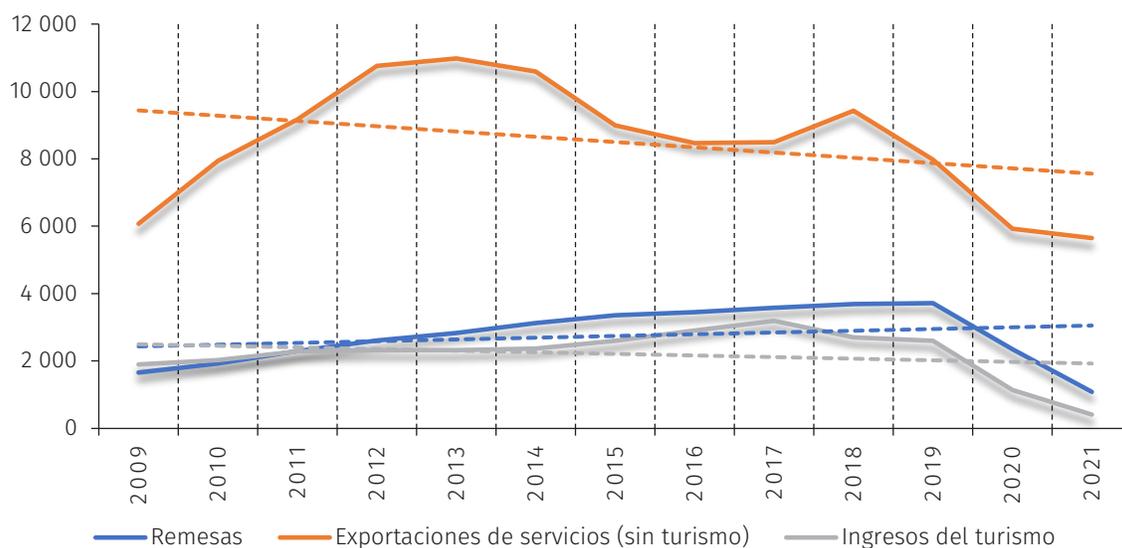
<sup>3</sup> Se estima que en 2020 y 2021 los flujos formales de remesas a Cuba se redujeron de manera notable (37% y 54%, respectivamente), como resultado de las restricciones impuestas por el gobierno de Donald Trump al envío de remesas y los efectos de la pandemia por COVID-19, en particular la suspensión de vuelos hacia la isla.

Especialmente en el último lustro, se estima que han constituido uno de los principales canales de financiamiento del sector privado.

- ▶ En 2018, según el ejercicio de Mapeo del Panorama Financiero las remesas familiares podrían haber representado hasta el 35% de las fuentes de financiamiento al desarrollo en la economía cubana<sup>4</sup>.

### Gráfico 1

#### Cuba: remesas, exportaciones de servicios e ingresos del turismo, 2000-2021



Fuente: Elaboración propia.

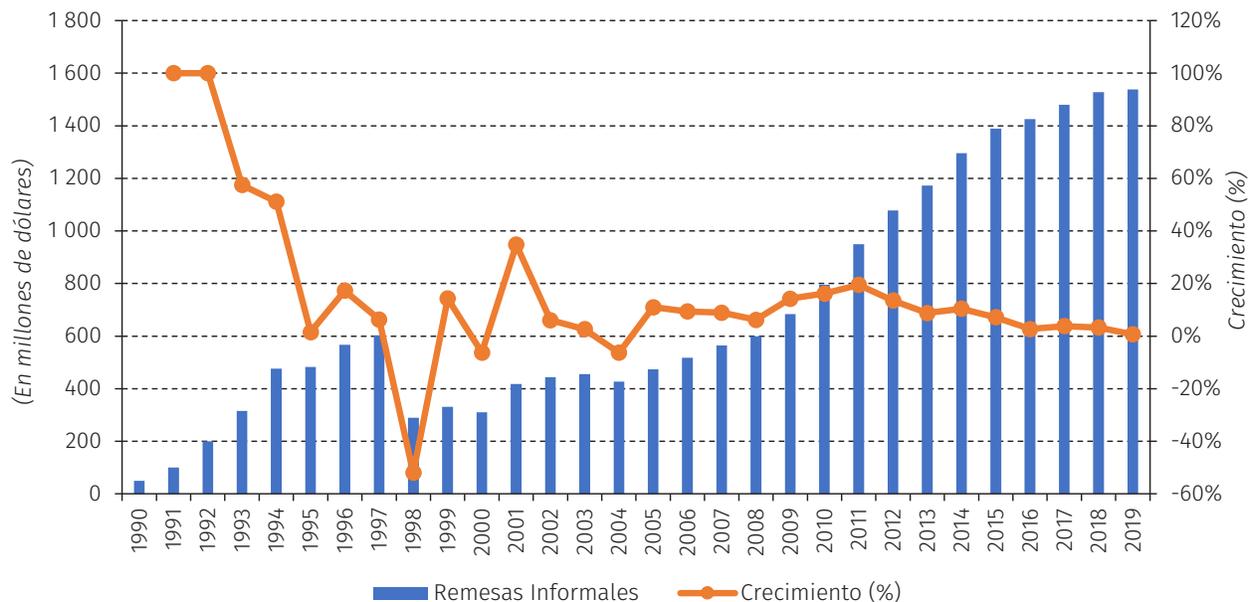
- ▶ No obstante, según algunos autores<sup>5</sup>, las remesas familiares en Cuba operan fundamentalmente a través de canales informales, entre el 50% y el 60% del total de estos flujos, según algunos autores. El operador Western Union constituía el único habilitado para gestionar tales flujos entre 1998 y noviembre de 2020, en que cerró sus operaciones bajo las medidas de la administración Trump. Se estima que los flujos promedios anuales de remesas informales fueron cercanos a los 1.500 millones de dólares entre 2015 y 2019, el equivalente al 60% de la exportación de mercancías en ese período (véase el gráfico 2).
- ▶ La informalidad de las remesas limita la efectividad de las políticas macroeconómicas, favorece la desintermediación financiera, fomenta la especulación y la volatilidad, afecta las posibilidades de acumular reservas internacionales, reduce la capacidad importadora del gobierno y puede afectar la estructura de precios de la economía entre bienes ofertados en el mercado doméstico y aquellos de procedencia externa.
- ▶ Además de las remesas en efectivo, ha surgido un segmento creciente de remesas en especie, a lo que se suma el envío de productos básicos y enseres domésticos (mediante pagos en línea), así como recargas telefónicas internacionales.
- ▶ A su vez, los flujos de remesas operan con elevados costos de transacción debido a las restricciones a su formalización que establece el bloqueo de los Estados Unidos. Sus costos se estiman en alrededor del 20,0%, muy por encima del 6,0% promedio en la región y el 3,0% establecido como meta en la Agenda ODS.

<sup>4</sup> Véase las notas de política 2 de CIFFRA [en línea] <https://www.cepal.org/es/marco-integrado-financiamiento-cuba-ciffra>.

<sup>5</sup> Véase Carmona (2020):[en línea] <https://www.bc.gob.cu//storage/investigaciones/December2022/zUCLd73J9tqLBUFELFxb.pdf>.

## Gráfico 2

### Cuba: comportamiento de la entrada de remesas informales, 1990-2019



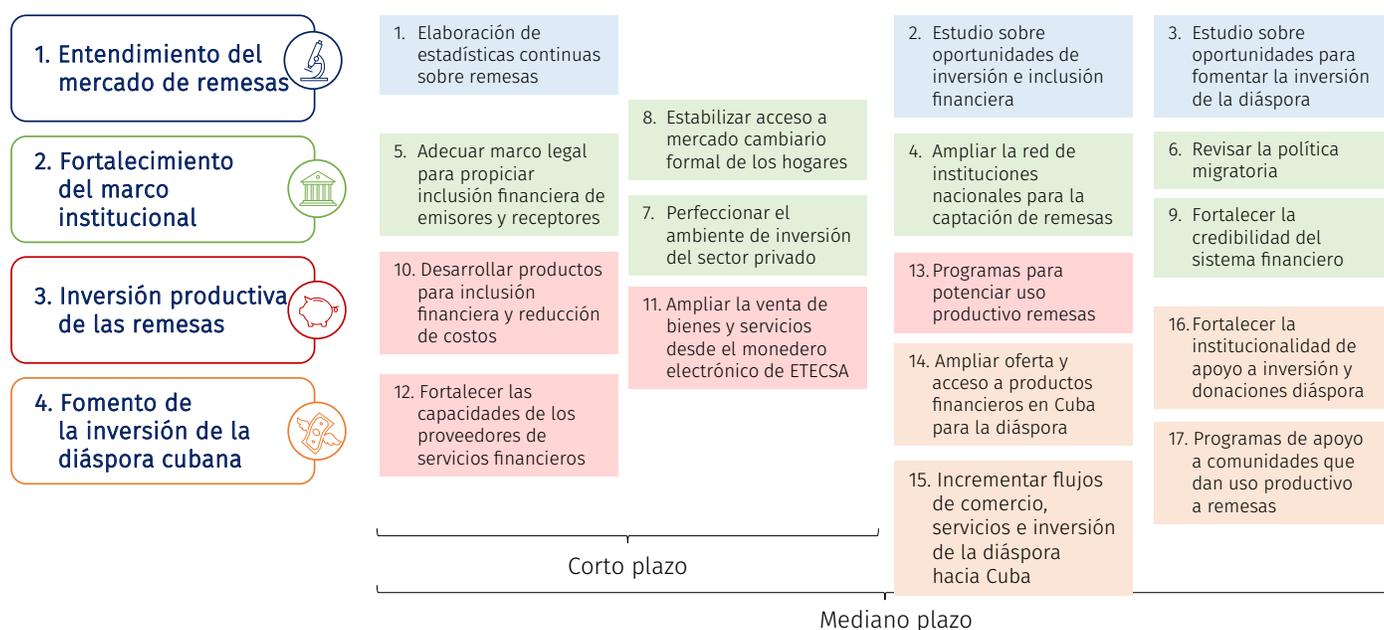
Fuente: Elaboración propia.

- ▶ El potencial impacto multiplicador de las remesas en el sector productivo es reducido, dada la existencia de restricciones en la producción nacional y el mercado interno, lo que estimula una transferencia constante de recursos de las remesas hacia el exterior, vía importaciones privadas.
- ▶ La ampliación del trabajo por cuenta propia, la autorización de las mipymes, la intención de otorgar mayor autonomía a los municipios y fortalecer el desarrollo local, podría convertirse en una oportunidad para la utilización de las remesas como fondo de inversión en los próximos años.
- ▶ Algunos estudios<sup>6</sup> reflejan que casi el 70% de la población cubana recibe remesas por una u otra vía. Su principal mercado emisor son los Estados Unidos, que concentra alrededor del 90% del envío de remesas. Por tanto, los flujos de remesas han sido muy sensibles a cambios en las políticas de los gobiernos estadounidenses hacia Cuba y al comportamiento de los ingresos de la comunidad cubanoamericana.
- ▶ A pesar de las graves restricciones que impone el bloqueo norteamericano a un flujo formal, seguro y barato de remesas, existen limitaciones institucionales asociadas a su manejo desde las políticas públicas: i) la indefinición de los roles institucionales para la implementación de la política de remesas, ii) una débil bancarización e inclusión financiera, iii) la inconvertibilidad de la moneda nacional, iv) restricciones a la venta, retiros y depósitos en dólares norteamericanos, y v) el insuficiente desarrollo, regulación y utilización de Fintechs.
- ▶ Las experiencias internacionales, de países de América Latina y el Caribe y muy en particular la subregión Centroamericana y México, reportan que las iniciativas de atracción y canalización de remesas distan de constituir una vía fácil, a pesar del volumen cuantioso de recursos que transitan a través de estos flujos. Sin embargo, son estrategias valiosas que pueden ser utilizadas con éxito para acercarse al logro de los objetivos que se plantean.

<sup>6</sup> Véase Mesa-Lago y Svejnar (2020) [en línea] [https://issuu.com/fiupublications/docs/20370\\_havel\\_cuba\\_report-issuu?fr=sMTMxMzEyMjEwNA](https://issuu.com/fiupublications/docs/20370_havel_cuba_report-issuu?fr=sMTMxMzEyMjEwNA).

- ▶ Con base en los diagnósticos previos y la experiencia internacional, el equipo de CEPAL propuso 4 programas y 17 estrategias para la atracción y canalización de remesas hacia actividades productivas. Se hizo un análisis donde cada programa y sus estrategias vienen acompañadas de comentarios relacionados a los plazos sugeridos y retos para su implementación, así como los principales actores involucrados.
- ▶ Los 4 programas sugeridos abarcan las prioridades de la estrategia de atracción y canalización de remesas para el caso cubano: i) profundizar el entendimiento del mercado de remesas en Cuba y su diáspora, ii) fortalecer el marco institucional, iii) fomentar la inversión productiva de las remesas y la inclusión financiera de los receptores de estos flujos, y iv) fomentar la inversión de la diáspora cubana en sus comunidades de origen.
- ▶ En el diagrama 1 se muestran las 17 estrategias propuestas desde una perspectiva temporal. Su descripción y fundamentación, así como las líneas de acción para la implementación de las estrategias, se detallan en el informe de CEPAL a las autoridades.

**Diagrama 1**  
**Estrategias para la atracción y canalización de remesas familiares**

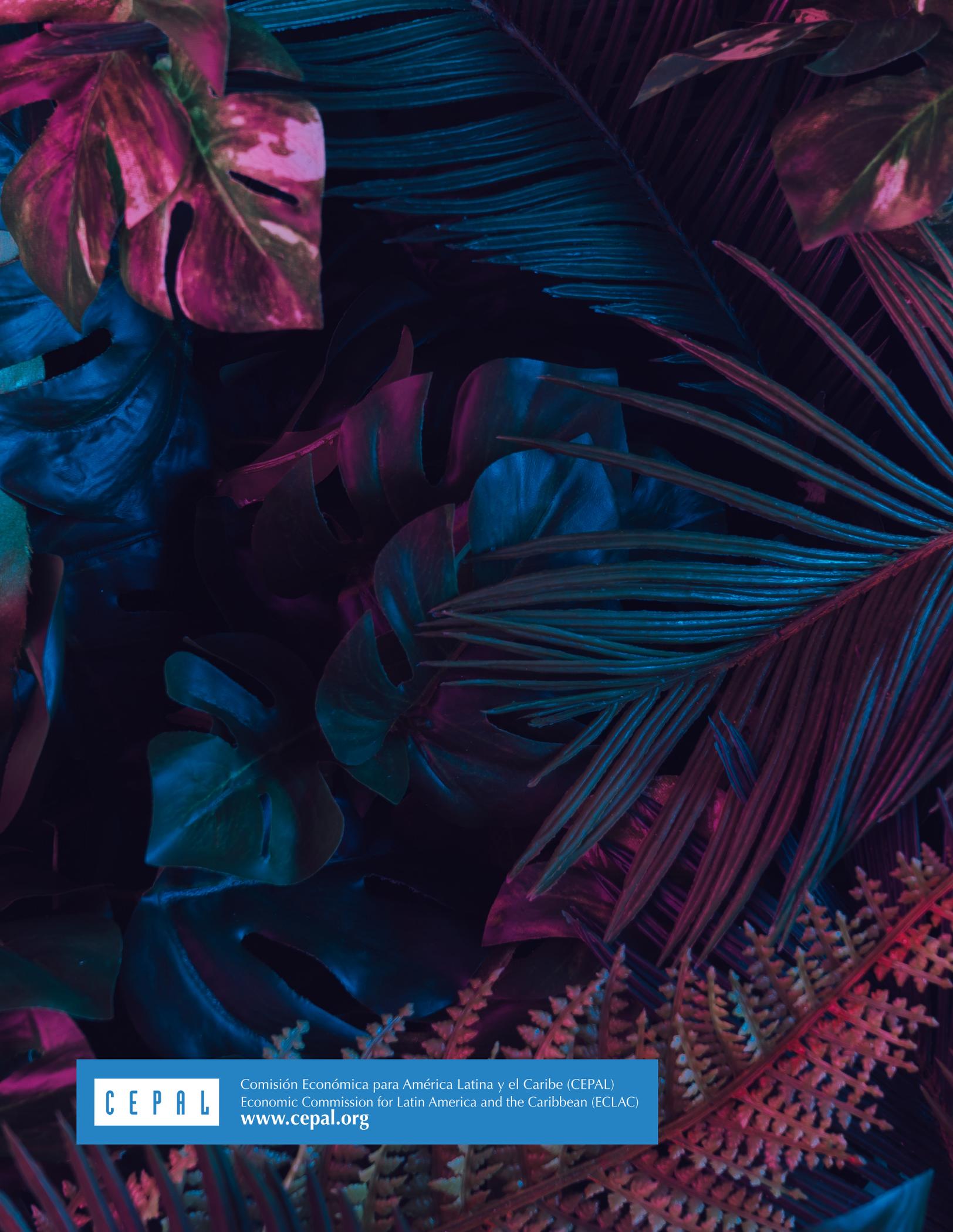


Fuente: Elaboración propia.

- ▶ Aunque no siempre se señaló de manera explícita, se sugiere que en todos los casos el diseño de las estrategias y los instrumentos incorporen una perspectiva de género. Por su parte, un arbitraje sobre la factibilidad/elección de las estrategias habrá de considerar los escenarios de relaciones con los Estados Unidos: status quo vs normalización.
- ▶ Finalmente, se llevó a cabo un ejercicio de priorización con el objetivo de facilitar la secuencialidad y focalización de la propuesta. Se definieron como prioritarias aquellas acciones que: i) pueden ser implementadas a corto plazo, ii) no dependen de cambios políticos significativos, en especial con relación al bloqueo, y iii) son pasos necesarios/previos a la adopción de otras acciones en el mediano o largo plazo.

- ▶ Se consideró que las acciones del programa 1 son base para conocer la realidad y obtener los datos necesarios para actuar sobre los otros programas. En los programas 2 y 3, las acciones fundamentales/previas serían las asociadas a la discusión y recolección de propuestas entre las partes interesadas para el fortalecimiento del marco institucional y de oportunidades de inversión productiva de remesas, respectivamente. En el programa 4, se considera que los primeros pasos son aquellos asociados a que la diáspora conozca mejor las posibilidades de inversión en Cuba y como estas podrían aportar al desarrollo sostenible.

Comité Técnico CIFFRA – marzo 2023



**C E P A L**

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)  
Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)  
[www.cepal.org](http://www.cepal.org)