



ECONOMIA & SOCIEDAD

Revista Científica



Investigación para el Desarrollo

Julio 2020
vol n° 1 (1)



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León.
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales



UNAN - León

ES **ECONOMIA
& SOCIEDAD**

Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad

Edición N.º 1 (1) julio 2020



<http://revistas.unanleon.edu.ni/index.php/apunteseconomiaysociedad>

Consejo Editorial



Autoridades

Rectora UNAN León
Dra. Flor de María Valle Espinoza

Vicerector de Investigación y Proyección Social
Dr. Jorge Flavio Escorcía

Decano Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
M.Sc. Roberto Sánchez

Consejo Editorial

Director - M.Sc. Yader Alberto Aviles Peralta
Editor General - MBA. Oswan Yavet Valiente Gutiérrez

Equipo técnico

Diagramador - M.Sc. Lester Zamora
Filólogo - M.Sc. Sonia Isabel Blanco
Traductor - Lic. German Alvarado
Soporte técnico - M.Sc. Mario Talavera

Comité Científico Internacional

Prof. Ph.D Enrique Sepúlveda Donoso
Prof. Ph.D Siegfried Muñoz Van Lamoén
Universidad de Valparaíso, Chile
Prof. Ph.D. Juan Alberto Ruiz
Universidad autónoma del Estado de México UAEM

Comité Científico Nacional

Prof. Ph.D Juan Diego Solís-Álvarez
Prof. Ph.D Roberto Arturo Berrios-Zepeda
Prof. Dra. Justa Pastora Amador
Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Editorial Universitaria

Dirección: Iglesia la Recolección 75 vrs. al Oeste.
Correo Electrónico: editorial@ac.unanleon.edu.ni
Para cualquier información llamar al Teléfono
2311-5013 Ext 1062
<https://www.unanleon.edu.ni/>



Revista Científica - Apuntes de Economía
y Sociedad de la Universidad Nacional
Autónoma de Nicaragua, León está
licenciada bajo una licencia
Creative Commons
Reconocimiento-NoComercial-
SinObraDerivada 4.0 Internacional.

Copyright 2020 (©) Universidad Nacional
Autónoma de Nicaragua, León
(UNAN León), Facultad de Ciencias
Económicas y Empresariales



Mensaje del Decano

Me complace presentar la Revista Científica “Apuntes de Economía y Sociedad” de la Bicentenario Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, adscrita a la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, que aspiramos se convierta en su órgano de difusión en materia de publicaciones de carácter científico, las producciones intelectuales que desarrollan nuestros docentes y miembros de la comunidad facultativa, universitaria e internacional merecen salir del anonimato para ser conocidos por la sociedad.

Podrán encontrar en esta publicación el espacio para presentar sus trabajos en el área de ciencias sociales en especial de ciencias económicas y empresariales. La comunidad académica de esta facultad ha producido documentos científicos de diferentes características en los últimos años, algunos de los cuales han sido publicados y otros no. La gran mayoría de los que han sido publicados han hecho su aparición en revistas o publicaciones editadas por instituciones externas.

Una de las finalidades de la universidad es la contribución al desarrollo y transferencia de conocimientos en el ámbito nacional, regional e internacional en consecuencia esta iniciativa aporta al cumplimiento y materialización de la misma.

La revista la publicamos en versión digital y tenemos el anhelo que pueda llegar a lectores de diferente tipo: docentes, estudiantes de grado y posgrado, egresados, directivos, sociedad en general. Esta revista refleja el esfuerzo institucional que nuestra universidad viene realizando y que ha venido preparándose en esta era del conocimiento, con el propósito de cumplir con su misión educadora y de transformación social.

Este espacio pretende englobar los intereses de la comunidad educativa y científica en su conjunto, tratando de poner en valor sus logros y aportando una generalización de sus experiencias de forma que sea de utilidad a la sociedad en la que esta insertada. Hoy asumimos el reto y el desafío de tener una producción periódica, de calidad y de impacto para nuestra sociedad.

Finalizamos invitando hacer propio este pensamiento como forma de vida: *“El ser humano, la sociedad humana se ve en la necesidad vital de marchar al mismo ritmo que avanzan los conocimientos técnicos, los conocimientos científicos; la sociedad humana siente una necesidad vital en ese sentido”.*

Fidel Castro

Roberto Sánchez Aguilar
Decano
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León



UNAN - León

Indice

Operaciones Bancarias y Crecimiento Económico en Nicaragua Banking Operations and Economic Growth in Nicaragua	1
EL BITCOIN: Comprendiendo el Mercado THE BITCOIN: Understanding The Market	9
Intercambio comercial entre Nicaragua y Venezuela en el periodo 2002-2013, con énfasis pre y post ALBA Trade exchange between Nicaragua and Venezuela in the period 2002-2013, with an emphasis on pre and post ALBA	25
Análisis del flujo comercial en América Latina y el Caribe Analysis of the trade flow in Latin America and the Caribbean	36
Estimación del índice de Gini para medir la desigualdad del ingreso en el sector formal de Nicaragua, periodo 2010-2018 Analysis of the trade flow in Latin America and the Caribbean	46
Situación de los recursos turísticos de las comunidades rurales del Occidente de Nicaragua para desarrollar Turismo Rural Comunitario Situation of tourism resources of rural communities in the west of Nicaragua to develop Rural Community Tourism	56
Enfoques de aprendizaje ante los procesos de evaluación en estudiantes de Economía: Una aplicación del Cuestionario R-SPQ-2F Learning Approaches to Evaluation Processes in Economics Students: The Application of the R-SPQ-2F Questionnaire	67



<http://revistas.unanleon.edu.ni/index.php/apunteseconomiaysociedad>



OPERACIONES BANCARIAS Y CRECIMIENTO ECONÓMICO EN NICARAGUA. BANKING OPERATIONS AND ECONOMIC GROWTH IN NICARAGUA

*Adriana Ríos Zapata¹, Haymi Salgado Miranda¹, María Zabala Ortega¹
Leuvad Tercero Lola^{1*}*

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
*leuvad.ter@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1399-334X>

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
adriana.rios16@est.unanleon.edu.ni, haymi.salgado15@est.unanleon.edu.ni, maria.zabala16@est.unanleon.edu.ni

Recibido: 17-05-2020, aprobado tras revisión: 08-06-2020

Resumen

El estudio de las operaciones bancarias en el análisis del crecimiento económico de un país es relevante, por lo que este trabajo analiza el crecimiento económico en dependencia de las variables: Cartera de Crédito y Depósitos Bancarios, respaldado con la "Teoría de Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico", planteada por Schumpeter (1912). Los resultados se muestran mediante un modelo econométrico caracterizado por ser una función Log-log que expone la influencia que tienen dichas variables para el período 2007 - 2018 en Nicaragua, mediante la utilización del método de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) dando respuesta al planteamiento de los objetivos propuestos. La tendencia mostrada por las variables cartera de crédito y depósitos bancarios es positiva con leves desaceleraciones entre periodos; el PIB Real demuestra ser dinámico con tendencia creciente durante el periodo de estudio, no obstante, la tasa de crecimiento ha registrado fluctuaciones a lo largo del mismo, debido a acontecimientos de contexto macroeconómico internacional y nacional. En términos de montos, las mayores colocaciones de crédito durante el periodo fueron dirigidas al sector comercial; respecto a la composición de los depósitos, los depósitos a la vista han concentrado en promedio anual el 46.3% de los depósitos totales. En el modelo econométrico se refleja el aporte significativo de las variables cartera de crédito, depósitos bancarios al crecimiento económico. El modelo es significativo a un nivel de confianza del 95%, cumpliendo los supuestos de MCO. Los resultados obtenidos concluyen el cumplimiento de la teoría ya que la capitalización del mercado y el acceso a fuentes de financiamiento impulsan al crecimiento económico del país.

Palabras claves: operaciones bancarias, cartera de crédito, depósitos bancarios, fluctuaciones económicas, crecimiento económico.

Abstract

The study of banking operations in the analysis of the economic growth of a country is relevant, for this reason, this work analyses economic growth depending on variables: Credit Portfolio and Bank Deposits backed by "Theory of Financial Development and Economic Growth", proposed by Schumpeter (1912). The results are shown by an econometric model characterized by being a Log-log function that shows the influence that these variables for the period 2007 - 2018 in Nicaragua, using the method of Ordinary Least Squares (OLS) responding to the proposal of the objectives proposed. The trend shown by the variables Credit portfolio and Bank Deposits is positive with slight decelerations between periods; Real GDP proves to be dynamic with increasing trend during the study period, however, the growth rate has registered fluctuations throughout it, due to events of international and national macroeconomic context. In terms of amounts, the highest loan placements during the period were aimed at the commercial sector; regarding the composition of deposits, deposits at sight, they have concentrated 46.3% of total deposits on an annual average. In the econometric model reflects the significant contribution of the variables Credit Portfolio and Bank Deposits at 0.113040 and 0.278403 percentage points respectively to Economic Growth. The model is significant at a level of 95% confidence, being explained in 97.36% by the independent variables, fulfilling the assumptions of MCO. The results obtained conclude the fulfillment of the theory since market capitalization and access to financing sources drive the country's economic growth.

Key words: banking operations, credit portfolio, bank deposits, economic fluctuations, economic growth.

1. Introducción

En la presente investigación se cuantifica la relación entre el crecimiento económico de Nicaragua y el desarrollo financiero, tomando como principal referencia la teoría de Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico de Schumpeter (1912). En este sentido se presenta de forma descriptiva el comportamiento y la composición de la cartera de crédito y los depósitos bancarios del año 2007 al 2018. En el proceso de investigación se identifica la incidencia de estas variables al crecimiento económico de Nicaragua, a través de un modelo econométrico log-log usando el método MCO, y así conocer, basado en evidencia científica, la importancia de la actividad bancaria como facilitadora de actividades de producción y consumo.

2. Planteamiento teórico

La relación existente entre financiamiento y crecimiento económico, es una de las premisas teóricas que, desde principios del siglo XX, economistas como Schumpeter (1912) propusieron; corrientes de pensamiento que abordan esta temática, en este caso se utiliza la “Teoría de Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico”, la cual establece que la disponibilidad de financiamiento es una condición fundamental para el apoyo al crecimiento económico (King y Levine, 1993). El papel que juegan los intermediarios financieros es el de captar recursos de la sociedad (depósitos) para canalizarlos en forma de créditos a las empresas con proyectos más rentables, propiciando con ello un mayor crecimiento económico (Levine, 2004). Por tanto, la existencia de una relación, entre el desarrollo financiero y el crecimiento económico, se sustenta en el hecho de que un aumento en la capitalización del mercado, permitiendo a las empresas un fácil acceso a fuentes de financiamiento, resulta en un aumento en la productividad de todos sus factores, impulsando con ello el Crecimiento Económico (Pollack y García, 2004).

3. Metodología

Esta investigación es correlacional, de enfoque cuantitativo, diseño no experimental y longitudinal (Hernández, Fernández, y Baptista, 2010). Los datos se recolectaron a través de fuentes secundarias tiene una periodicidad anual comprendida de 2007 al 2018 y están medidas en córdobas.

Se utiliza el PIB Real (PIB_Real) como variable dependiente y como variables independientes la cartera de crédito con un rezago (CC_1), depósitos bancarios (DB) y una variable dummy denominada fluctuaciones económicas (FE). La teoría que sustenta el trabajo es la “Teoría de Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico” la que establece que la disponibilidad de financiamiento es una condición fundamental para el apoyo al crecimiento económico.

La función del modelo econométrico a estimar es:

$$\text{Log_PIB_Real: } \beta_0 + \beta_1 \text{Log_CC_1} + \beta_2 \text{Log_DB} + \beta_3 \text{FE} + e_i$$

El modelo presenta transformación logarítmica (Log-Log) por lo que los parámetros serán leídos como porcentajes. Para validar el modelo se emplea un nivel de confianza del 95 %, se utiliza un valor p (p-value) como la probabilidad de obtener un resultado suponiendo que la hipótesis nula es verdadera. Se rechaza la hipótesis nula si el valor p asociado al resultado observado es igual o menor al valor de significancia establecido, de lo contrario, no se rechaza. Los signos que se esperan obtener son positivos, ya que según la teoría empleada, tanto los depósitos bancarios como la cartera de crédito dinamizan el crecimiento económico con asignación eficiente de ambos recursos (Levine, 2004).

4. Análisis y resultados

4.1 Descripción de las variables

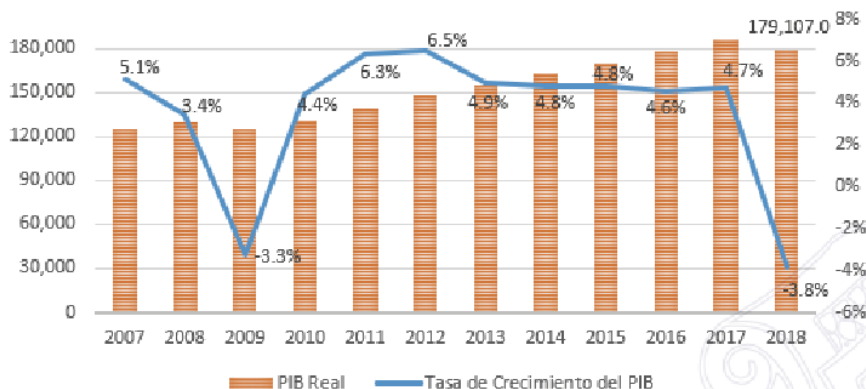


Figura 1. PIB Real (millones de córdobas y porcentaje)

Fuente: Elaboración propia con datos BCN

A lo largo del periodo analizado, la tasa de crecimiento económico registró fluctuaciones, manteniendo una tendencia positiva. En el año 2009, la tasa de crecimiento del PIB decrece en 3.3% por la recesión mundial. La Figura 1 muestra como en el año 2012 el PIB registró una tasa de crecimiento de 6.5%, siendo está la más alta en el período. En los siguientes años el crecimiento económico presenta una tendencia positiva, impulsada principalmente por la mejora de la demanda externa neta, sin embargo, este crecimiento es afectado en el año 2018 resultado de la crisis sociopolítica que enfrenta el país, registrando una desaceleración del 3.8%.

Comportamiento del crédito bancario.

Respecto al crédito bancario, sobresale la decisión tomada debido a la crisis internacional del 2008, los bancos nacionales restringen la entrega de créditos en 6.3% como medida precautoria en el 2009. En los años posteriores, el crédito fue registrando una leve recuperación y la mayor tasa de crecimiento registrada por los mismos fue en el año 2012 con un 29%. Como resultado de la crisis sociopolítica que atraviesa el país, en el 2018 la cartera de crédito registró una tasa negativa de crecimiento de 8.9% lo que implicó un desapalancamiento de la economía debido a la salida de depósitos que superó el 20% y la decisión de la banca de frenar las colocaciones para hacer frente a la demanda de dinero por parte de los depositantes.

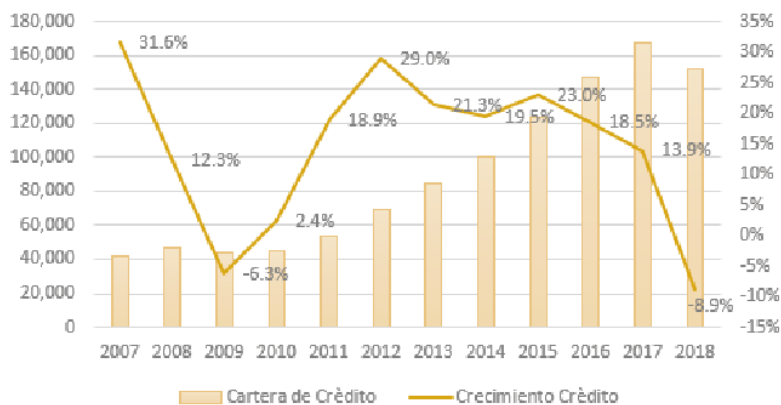


Figura 2. Cartera de crédito (millones de córdobas y porcentaje)

Fuente: Elaboración propia con datos de BCN-Sector Financiero

Comportamiento de los depósitos bancarios

Los depósitos bancarios en moneda nacional presentados en la Figura 3 reflejan tasas de crecimiento fluctuante. En el 2008 y 2009 a pesar de la crisis económica internacional el crecimiento de los depósitos fue positivo.

En el 2012 la desaceleración en el crecimiento del pasivo de la banca comercial se reflejó principalmente en un menor ritmo de crecimiento de las obligaciones con el público, las que registraron una tendencia negativo interanual de 10.2%; sin embargo, en el 2018 se registraron saldos excesivamente negativos con la salida masiva de depósitos. Los mismos, mostraron una reducción del 20.7%. En contexto, los depósitos en moneda nacional han presentado una tendencia de crecimiento positiva, aunque con algunas fluctuaciones entre periodos. El mayor crecimiento de los depósitos registrado en el periodo fue en el 2011, seguido del 2015; en contraste con las mayores reducciones registradas en el 2012 (-10.2%) y 2018 (-18.6%) respectivamente.

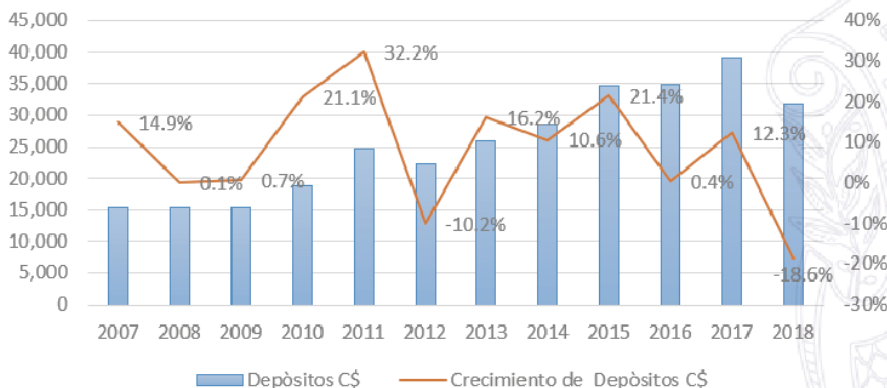


Figura 3. Depósitos bancarios (millones de córdobas y porcentaje)

Fuente: Elaboración propia con datos de BCN-Sector Financiero

Destinos de la cartera de crédito

Al describir la cartera de crédito por sector económico, se observa en la Figura 4 una tendencia en aumento en la participación de la cartera comercial. En términos de montos, las mayores colocaciones durante el periodo fueron dirigidas al sector comercial.

El sector comercial ocupó alrededor del 35% de la cartera de crédito, seguido por el crédito al consumo que ocupa alrededor del 25%, por lo tanto, estos son los sectores a los que más se destinan los créditos, observando que el crédito al sector agrícola y ganadero son los menos representativo del total de la cartera. En cuanto a dinámica, en 2018 todos los sectores se desaceleraron o decrecieron en relación con el 2017.

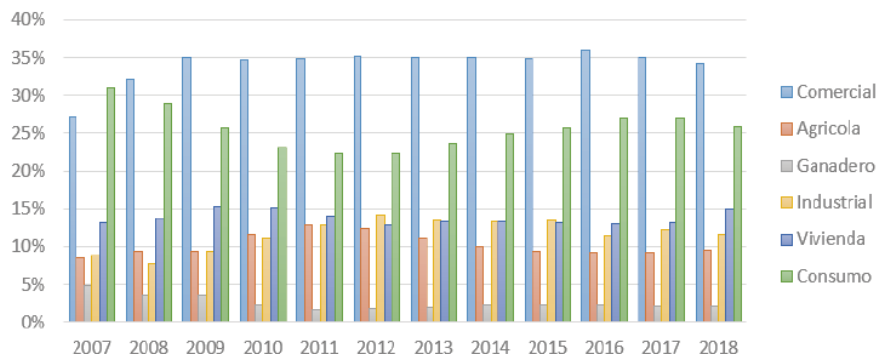


Figura 4. Destino de la cartera de crédito por sector (porcentaje)

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN-Destino de cartera de crédito de los bancos

Composición de los depósitos bancarios

Sobre la estructura de los depósitos se puede observar en la Figura 5 que los depósitos a la vista representan la mayor participación del total de depósitos bancarios, seguido de los depósitos de ahorro, y una relativa participación de los depósitos a plazo. Durante el periodo, los depósitos a la vista han concentrado en promedio anual el 46.3% de los depósitos totales, seguido por los depósitos a de ahorro con 38.5%, en cambio los depósitos a plazo solo concentraron el 13.6%.

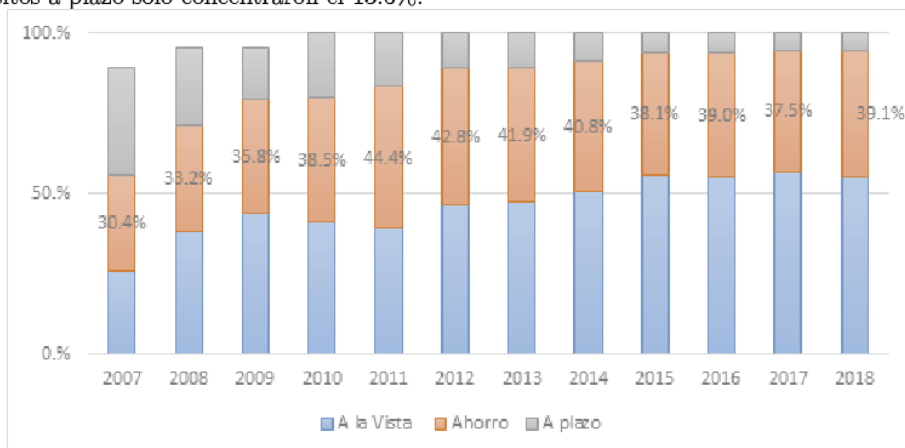


Figura 5. Composición de los depósitos bancarios (porcentaje)

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN-Sector Financiero)

4.2 Estimación del modelo econométrico

Tabla 1:

Modelo 1 MCO, usando las observaciones 2008-2018 (T = 11)

Variable dependiente: l_PIB_Real					
	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
Constante	7.83984	0.310037	25.29	3.86e-08	***
l_CC_1	0.113040	0.0395516	2.858	0.0244	**
l_DB	0.278403	0.0662199	4.204	0.0040	***
FE	0.0201136	0.0195824	1.027	0.3385	
Media de la vble. dep.	11.93973		D.T. de la vble. dep.	0.144000	
Suma de cuad. residuos	0.003837		D.T. de la regresión	0.023412	
R-cuadrado	0.981497		R-cuadrado corregido	0.973567	
F(3, 7)	123.7712		Valor p (de F)	1.99e-06	
Log-verosimilitud	28.17719		Criterio de Akaike	-48.35439	
Criterio de Schwarz	-46.76281		Crit. de Hannan-Quinn	-49.35766	
Rho	0.000193		Durbin-Watson	1.846506	

Fuente: Elaboración propia con datos BCN estimado en software Gretl versión 1.9.12

Partiendo de la salida econométrica que se muestra en la Tabla 1, se analiza primeramente el resultado del coeficiente de determinación múltiple (R-cuadrado corregido), que mide la proporción o el porcentaje de la variación total en la variable dependiente explicada por el modelo de regresión.

El coeficiente de determinación ajustado es muy alto, siendo este de 0.973567 esto significa las variables independientes están explicando en gran parte al crecimiento del PIB Real; en cuanto a los signos esperados refiere son los adecuados. Se evidencia que la bondad del modelo es consistente, debido a que las variables independientes son significativas al 95%.

Interpretación de los resultados del modelo

Es importante recordar que el modelo es de naturaleza log-log, por lo que, una vez realizada la estimación y validación de este, la ecuación resulta ser la siguiente:

$$l_PIB_Real = 7.839894 + 0.113040 l_CC_1 + 0.278403 l_DB + 0.0201136_FE$$

En estos tipos de modelos, el término intercepto carece de interpretación económica. Existe una relación positiva entre el PIB Real y la cartera de crédito, cuando la cartera de crédito aumenta en 1% del año anterior, ceteris paribus, el PIB Real aumentará en 0.113040% del siguiente año.

La relación que existe entre los depósitos en córdobas y el PIB Real es positiva, dado que, si los depósitos aumentan en 1%, ceteris paribus, el PIB Real aumentará en 0.278403 %. La variable fluctuaciones económicas, la cual es una dummy, da como resultado 0.0201136, ya que está más alejada de 1 esto significa que la ausencia favorece al PIB Real. Esta variable no es estadísticamente significativa en el modelo, pero ayuda a corregir cambios estructurales que se han presentado en la serie temporal previamente ya establecida, es por ello la importancia de la incorporación de esta variable en el modelo. Se debe tener en cuenta que la cartera de crédito se encuentra rezagada en un periodo, debido a que, hasta en el año siguiente se observa el efecto que puede llegar a tener en la economía dicha variable y no en el momento que el crédito es otorgado, además se corrigen problemas de colinealidad en el modelo.

Tabla 2.
Contrastes de validación global e individual del MCRL

Hipótesis	Significancia	Valor p (de F)	Resultados	Conclusión
Hiptesis global $H: \beta = 0$ $H: \text{Al menos un } \beta \neq 0$	$\alpha = 0.05$	1.99e-06	Valor $P < \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula por lo tanto, al menos un $\beta \neq 0$.
Hiptesis individual $H: \beta = 0$ $H: \beta \neq 0$	$\alpha = 0.05$	3.86e-08	Valor $P < \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula, por lo tanto $\beta \neq 0$
Hiptesis individual $H: \beta = 0$ $H: \beta \neq 0$	$\alpha = 0.05$	0.0244	Valor $P < \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula, por lo tanto $\beta \neq 0$
$H: \beta = 0$ $H: \beta \neq 0$	$\alpha = 0.05$	0.0040	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula, por lo tanto $\beta = 0$
$H: \beta = 0$ $H: \beta \neq 0$	$\alpha = 0.05$	0.3385	Valor $P < \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 existe evidencia estadística suficiente para no rechazar la hipótesis nula, por lo tanto $\beta = 0$ y no aporta explicación al modelo

Fuente: Elaboración propia con datos BCN

Nota: Estimaciones en software Gretl versión 1.9.12

Tabla 3. Supuestos del MCRL

Hipótesis	Significancia	Valor p (de F)	Resultados	Conclusión
Contraste de White <i>H</i> : No Hay heterocedasticidad <i>H</i> : Hay heterocedasticidad	$\alpha = 0.05$	= 0.27663	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula por lo tanto los errores tienen varianza constante
Contraste de No Autocorrelación <i>H</i> : No Hay autocorrelación <i>H</i> : Hay autocorrelación	$\alpha = 0.05$	0.999599	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula por lo tanto no hay autocorrelación
Test de RESET Ramsey <i>H</i> : La especificación es adecuada <i>H</i> : La especificación es no adecuada	$\alpha = 0.05$	0.351614	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula por consiguiente la especificación es la adecuada.
Prueba de Normalidad <i>H</i> : μ_i se distribuye normalmente <i>H</i> : μ_i no se distribuye normalmente	$\alpha = 0.05$	0.527259	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula por consiguiente el término de perturbación se distribuye normalmente
Contraste de Chow <i>H</i> : No posee cambio estructural <i>H</i> : Posee cambio estructural	$\alpha = 0.05$	0.61425	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia estadística para rechazar hipótesis nula por consiguiente no hay cambio estructural.
Contraste de CUSUM <i>H</i> : Hay estabilidad en los parámetros. <i>H</i> : No Hay estabilidad en los parámetros.	$\alpha = 0.05$	0.784391	Valor $P > \alpha$	A un nivel de significancia de 0.05 no existe evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula por consiguiente Hay estabilidad en los parámetros.
		Resultados		Conclusión
Contraste de Colinealidad	de	Mínimo valor posible= 1.0 Valores mayores que 10.0 pueden indicar un problema de colinealidad Factores de inflación de varianza (VIF)		El valor de los coeficientes se encuentra dentro de los valores mínimos posibles, por tanto no existe problemas de colinealidad en las variables.
		I_CarteradeCredito_1 7.541 I_DepositosC 8.497 Crisis 1.908		

Fuente: Elaboración propia con datos BCN

Nota: Estimaciones en software Gretl versión 1.9.12

El modelo estimado es el adecuado, cumple con todos los contrastes del MCRL, pero es importante señalar que es una representación de la realidad, el cual pretende analizar el aporte de las variables independientes a la dependiente, en una serie temporal previamente establecida, por lo tanto, hay que considerar ciertas limitaciones que el modelo puede tener en el futuro.

Los signos del modelo estimado son explicados por la teoría de Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico.

1. Cartera de crédito: El signo del coeficiente es el esperado, lo cual evidencia que existe una relación positiva entre la cartera de crédito y el crecimiento económico (PIB Real) tal como lo establece Schumpeter (1912).

2. Depósitos bancarios en moneda nacional: El signo del coeficiente es el esperado, existe una relación positiva entre los depósitos en moneda nacional y el crecimiento económico como lo establece Schumpeter (1912).

En el modelo estimado los depósitos bancarios en moneda nacional es la variable que más aporta al crecimiento económico, con respecto a la cartera de crédito, lo cual coincide con BCN (2011), el cual explica que los depósitos son la fuente principal de financiamiento de la banca nacional, así mismo coincide con la perspectiva teórica propuesta, donde Levine (2004) ponía de manifiesto la importancia del papel que juegan los intermediarios financieros captando recursos de la sociedad (depósitos) para canalizarlos en forma de créditos a las empresas, propiciando con ello un mayor crecimiento económico.

5. Conclusiones

Un sistema financiero estable se considera esencial para lograr un desarrollo económico y social sostenible si éste cumple en totalidad su función de intermediación; con este trabajo se permite concluir lo siguiente:

1. Respecto al comportamiento de las variables se observó que el PIB Real presenta un comportamiento creciente durante el período de estudio, siendo el año 2017 el más destacado; no obstante, la tasa de crecimiento ha registrado fluctuaciones a lo largo del mismo, debido a acontecimientos del contexto macroeconómico internacional y nacional. Por su parte, la cartera de crédito y depósitos bancarios son muy susceptibles a los cambios en los mercados internacionales, dado que han registrado algunas fluctuaciones, sin embargo tienen un comportamiento positivo con leves desaceleraciones entre periodos.

2. En términos de montos las mayores colocaciones de crédito durante el periodo fueron dirigidas al sector comercial, en cuanto a los depósitos bancarios, son los depósitos a la vista concentran la mayor parte del total de estos.

3. A través del modelo econométrico se encontró evidencia de que en el periodo de estudio (2007-2018), la cartera de crédito y los depósitos bancarios aportan de manera significativa al crecimiento económico del país; la variable ficticia fluctuaciones económicas (FE) no es significativa al modelo para explicar el crecimiento económico. Por lo tanto, los resultados obtenidos evidencian la teoría planteada, ya que la capitalización del mercado y el acceso a fuentes de financiamiento resultan en un aumento de la productividad impulsando con ello al crecimiento económico del país.

Referencias

- BCN. (2011). Determinantes del Margen Financiero en la Banca Nicaraguense.
- Gujarati, D. (2010). *Econometría*. México: Mc Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2010). *Metodología de Investigación*. México: Mc Graw Hill.
- King, R., y Levine, R. (1993). Finanzas y Crecimiento: Schumpeter Might Be Right. *The Quarterly Journal of Economics*, 108(3), 717-737.
- Levine, R. (2004). *Finance and Growth: Theory and Evidence*. NBER Working Paper No. 10766.
- Pollack, M., y García, Á. (2004). *Crecimiento, competitividad y equidad: rol del sector financiero*. CEPAL, Santiago de Chile. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5132/S045402_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Schumpeter, J. A. (1912). *Theorie der Wirtschaftlichen Entwicklung*. (R. Opie, Trad.) Leipzig: Harvard University Press.

EL BITCOIN: COMPRENDIENDO EL MERCADO

THE BITCOIN: UNDERSTANDING THE MARKET

Marcel Palma Canales^{1*}

¹Universidad Nacional Autónoma Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

*marcel.palma@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1390-1142>

Recibido: 21-05-2020, aprobado tras revisión: 01-06-2020

Resumen

Los avances tecnológicos revolucionan los medios y cambian la interrelación que los agentes económicos establecen con los mercados y la sociedad. Las transacciones en monedas virtuales son cada vez más comunes y el Bitcoin ha llegado a posicionarse como la moneda líder del mercado basándose en su tecnología empleada para garantizar la transparencia y efectividad de las transacciones, conocida como cadena de bloques o Blockchain, pero además de los expertos en la materia y académicos investigadores interesados en profundizar estos temas, existe un mundo de lectores que se introducen en la comprensión de esta temática, con tal finalidad se ha elaborado este artículo para ayudar a comprender las características de este mundo. En primera instancia se proporciona herramientas y conceptos claves para comprender la dinámica de la Blockchain y su relación estrecha con el Bitcoin. Se explica la conceptualización de token y como forma parte de las Ofertas Iniciales de Monedas (ICOs), además de explicarse como estas últimas ayudan al desarrollo de nuevos proyectos de monedas virtuales; también se proporcionan cifras de la situación actual de las ICOs y de sitios web especializados en la materia. Se describe el mercado de las criptomonedas, la capitalización total y excluyendo al Bitcoin, proporcionando porcentualmente el alcance de las principales criptomonedas. Se caracteriza la evolución del mercado del Bitcoin y se describen algunas de las causas que especialistas en la materia creen que provocó la caída de los precios del Bitcoin en 2018 y el argumento de por qué se recuperó en 2019.

Palabras claves: blockchain, tokens, bitcoin, criptomonedas, ICO.

Abstract

Technological advances revolutionize the ways and change the interrelationship that economic operators establish with markets and society. Virtual currency transactions are becoming more common and Bitcoin has come to position itself as the market-leading currency based on its technology used to ensure the transparency and effectiveness of transactions, known as chain of blocks or Blockchain, but in addition to experts in the field and academic researchers interested in deepening these issues, there is a world of readers who enter into understanding this topic, for this purpose this article has been prepared to help to understand the characteristics of this world. In the first place, key tools and concepts are provided to understand the dynamics of Blockchain and its close relationship with Bitcoin. It explains the conceptualization of token and as part of the Initial Coin Offerings (ICOs), as well as explaining how the latter help the development of new virtual currency projects; figures on the current situation of ICOs and websites specialized in the field are also provided. It describes the cryptocurrency market, total capitalization and excluding Bitcoin, providing percentage of the scope of major cryptocurrencies. It characterizes the evolution of the Bitcoin market and describes some of the causes that specialists believe caused the fall in Bitcoin prices in 2018 and the argument of why it recovered in 2019.

Key words: blockchain, tokens, bitcoin, cryptocurrencies, ICO

1. Introducción

“Se temeroso cuando otros sean codiciosos, y codicioso cuando otros tengan miedo”.

Warren Buffett

Las palabras Blockchain y Bitcoin (BTC) resuenan internacionalmente en la mayoría de las noticias y programas de temas económicos de la televisión y las redes sociales, algunas compañías poco exitosas, como parte de sus estrategias, incluso integran el nombre de Blockchain en su razón social para captar el interés del público, como lo explicó la British Broadcasting Corporation BBC en un artículo publicado el 6 de julio de 2019:

“The Long Island Iced Tea Company, como su nombre indica (té helado), se dedicaba al negocio de las bebidas. Pero, de hecho, no le iba tan bien como quería en ese sector. En el tercer trimestre de 2017 perdió cerca de US\$4 millones.

Fue entonces cuando decidió darle un pequeño giro al negocio.

¿Dejaría de vender bebidas? No.

Solo anunció un cambio en el nombre de la marca.

En lo sucesivo se conocería como Long Blockchain Corporation.

¿Eso significa que iba a vender bebidas a través de Blockchain? Tal vez.

La compañía haría cosas relacionadas con Blockchain. Quizás, decía en su anuncio. Probablemente.

Los detalles eran confusos, pero eso no impidió que los inversionistas se emocionaran.”

(Harford, 2019)

El auge de esta nueva tecnología genera grandes expectativas que cada vez incentivan a más inversionistas al sector de las criptomonedas, Zmudzinski (2019), para el portal de noticias especialista en criptomonedas cointelegraph explica:

Se espera que los ingresos globales para la tecnología Blockchain alcancen los US\$ 10 mil millones para 2023. La firma de asesoría de mercado tecnológico ABI Research publicó sus hallazgos con respecto a los ingresos globales de la tecnología Blockchain el 28 de agosto - de 2019 - según ABI, las inversiones en el espacio continúan aumentando a pesar de la disminución en la actividad de oferta inicial monedas de (ICO), debido en gran parte al capital de riesgo financiación del desarrollo de infraestructura Blockchain.

Blockchain es la tecnología detrás del Bitcoin, esta criptomoneda ha generado interés en grandes sectores inversionistas, CME Group¹ que es el mercado de instrumentos derivados² más grande y más diverso del mundo, operando más de 3 mil millones de contratos por año, abarcando la más amplia variedad de productos de referencia disponibles, lanzó futuros de Bitcoin en el cuarto trimestre de 2017 (CME Group, 2017), esto genera cierta confianza de mayor estabilidad en el mercado de criptomonedas y evidencia el tamaño y el alcance que ha logrado Bitcoin como la primera moneda virtual de gran éxito de la historia.

Este trabajo pretende esclarecer, ¿Que es el Bitcoin y cómo funciona?, a través de explicar el funcionamiento del Bitcoin en términos comprensibles e introductorios, definir las variables que afectan el comportamiento del precio del Bitcoin y determinar cuál es el tamaño de su mercado y de las principales criptomonedas.

¹ En el centro del CME Group están cuatro mercados principales de futuros – CME, CBOT, NYMEX y COMEX – y ofrecen una combinación única de destacados índices de referencia globales y una gama creciente de productos regionales, que cubren todas las clases de activos. Cuentan con presencia en varias partes del mundo y con un equipo que sigue a los clientes en Latinoamérica desde Chicago. Para más información: <https://www.cmegroup.com/es/>

² Los derivados son productos financieros que derivan su valor del precio de un activo subyacente. Los traders utilizan a menudo los derivados como un dispositivo para especular sobre los movimientos de precio futuros de un activo, ya sean al alza o a la baja, sin tener que comprar el activo en sí. Como no se opera con activos físicos cuando se abren posiciones de derivados, normalmente existen como un contrato entre dos partes, que se puede operar over-the-counter o en una Bolsa de Valores. Se puede operar en una gran variedad de activos subyacentes mediante el uso de derivados, entre los que se incluyen divisas, acciones, índices, bonos y materias primas. Para más información: <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-derivado-financiero>

2. Metodología

Esta Investigación tiene características de tipo documental. Esto nos permite la creación de habilidades y bases para el acceso a futuras investigaciones en esta área incipiente como es el mundo de las criptomonedas. Este artículo se basa en fuentes documentales que describe hechos o fenómenos, con objetivos precisos, tiene como finalidad la base de la construcción de conocimientos en la comprensión del mercado del Bitcoin y de las criptomonedas utilizando los procedimientos lógicos y mentales de toda Investigación: Análisis, Síntesis, Deducción e Inducción recopilando datos de fuentes secundarias que permiten establecer los hechos relacionados al mercado de monedas virtuales (EcuRed, 2020)

3. Análisis y resultados

3.1 Conceptos Fundamentales

Bitcoin

Bitcoin es la criptomoneda más antigua creada que ha tenido éxito, aquí leemos una parte de la publicación de Nakamoto (s.f.) – seudónimo para el creador de la moneda Bitcoin -en donde explica el procedimiento por el cual se genera esta criptomoneda:

Por convención, la primera transacción en un bloque es una transacción especial con la que comienza una moneda nueva, propiedad del creador del bloque. Esto añade un incentivo a los nodos para soportar la red, y proporciona una forma de poner las monedas en circulación, dado que no hay autoridad central que las distribuya. La adición estable de una constante de monedas nuevas es análoga a los mineros de oro que consumen recursos para añadir oro a la circulación. En nuestro caso, es tiempo de CPU y electricidad lo que se gasta. El incentivo también se basa en las comisiones por transacción. Si el valor de salida de una transacción es menor que el valor de entrada, la diferencia es una comisión por transacción que se añade al valor de incentivo del bloque que contiene la transacción. Una vez que un número predeterminado de monedas ha entrado en circulación, el incentivo puede evolucionar hacia comisiones de transacción y estar completamente libre de inflación. El incentivo puede ayudar a que los nodos permanezcan honestos. Si un atacante codicioso fuera capaz de reunir más potencia CPU que la de todos los nodos honestos, tendría que escoger entre usarla para defraudar a la gente robándoles los pagos recibidos, o usarla para generar nuevas monedas. Debe encontrar más rentable respetar las reglas, esas reglas que le favorecen entregándole más monedas nuevas que a todos los demás en conjunto, que socavar el sistema y la validez de su propia riqueza (Nakamoto, s.f.).

El origen del Bitcoin data de noviembre de 2008, cuando, en una cadena de correos electrónicos donde se compartía información sobre criptografía³, alguien, bajo el seudónimo de Satoshi Nakamoto, distribuyó un artículo titulado, Bitcoin: Un sistema de efectivo electrónico de Peer-to-Peer. El artículo era el white paper de la criptomoneda y describía la definición del Bitcoin y el diseño de un sistema de transacciones electrónicas descentralizado.

Pero no fue hasta el 4 de enero de 2009 cuando se creó el Bitcoin. En esta fecha, Satoshi Nakamoto lanzó el primer cliente Bitcoin de código abierto y registra el primer bloque de la Blockchain de Bitcoin, denominado bloque génesis. El 12 de enero tiene lugar la primera transacción Bitcoin, entre Satoshi Nakamoto y Hal Finney. En 2010 Hal Finney instaló el software Bitcoin el mismo día que fue lanzado y fue el receptor de la considerada primera transacción de la historia de Bitcoin: Recibió 10 BTC del mismo Satoshi.

³ La palabra criptografía proviene del griego “criptos” que significa “oculto” y “grafe” de escritura que alude textualmente a la “escritura oculta”. La criptografía es la ciencia que resguarda documentos y datos que actúa a través del uso de las cifras o códigos para escribir algo secreto en documentos y datos que se aplica a la información que circulan en las redes locales o en internet. Para más información: <https://conceptodefinicion.de/criptografia/>

Cuando nació el Bitcoin, no gozaba de mucha popularidad y fue la comunidad criptográfica quién apoyó y difundió el uso de la primera criptomoneda. Al comienzo, únicamente se intercambiaba por entretenimiento, por lo que el precio inicial del Bitcoin era nulo. A finales de 2010 Satoshi Nakamoto abandona el proyecto Bitcoin y lo deja en manos del desarrollador de software Gavin Andresen. Para ayudar a su difusión, en 2010, Andresen desarrolló el primer faucet Bitcoin⁴ que regalaba 5 BTC diarios (Criptomoneda, s.f.).

La Blockchain

Para comprender el Bitcoin debemos en primera instancia ahondar en lo que se denomina como Blockchain o cadena de bloques, este es un tipo de libro de registros (o ledger, en inglés) distribuido para mantener un registro permanente y a prueba de manipulaciones de datos transaccionales. Una cadena de bloques, o Blockchain, funciona como una base de datos descentralizada que es administrada por computadores pertenecientes a una red de punto a punto, o P2P (peer-to-peer)⁵. Cada uno de los equipos de cómputo de la red distribuida mantiene una copia del libro de registros para evitar un único punto de fallo (SPOF) y todas las copias se actualizan y validan simultáneamente (SearchDataCenter, 2017). Pero ¿cómo funciona el Blockchain?:

Un libro de registros de Blockchain consta de dos tipos de registros: transacciones individuales y bloques. El primer bloque consiste en un encabezado y datos que pertenecen a transacciones que tienen lugar dentro de un período de tiempo establecido. La marca de tiempo del bloque se utiliza para ayudar a crear una cadena alfanumérica llamada hash.

Una vez que se ha creado el primer bloque, cada bloque subsiguiente en el libro utiliza el hash del bloque anterior para calcular su propio hash. Antes de que un nuevo bloque pueda ser agregado a la cadena, su autenticidad debe ser verificada por un proceso computacional llamado validación o consenso. En este punto del proceso de Blockchain, la mayoría de los nodos de la red deben aceptar que el hash del nuevo bloque se ha calculado correctamente. El consenso asegura que todas las copias del libro distribuido comparten el mismo estado.

Una vez que se ha agregado un bloque, se puede hacer referencia a éste en bloques subsiguientes, pero no se puede cambiar. Si alguien intenta intercambiar un bloque, los hashes de los bloques anteriores y posteriores también cambiarán e interrumpirán el estado compartido del libro de registros. Cuando ya no es posible el consenso, otros equipos de la red son conscientes de que se ha producido un problema y no se agregarán nuevos bloques a la cadena hasta que se solucione el problema. Típicamente, el bloque que causa el error será descartado y el proceso de consenso se repetirá (SearchDataCenter, 2017).

En la siguiente figura se puede observar cómo funciona una transacción hecha para una moneda virtual utilizando la Blockchain: en el paso 1 una persona desea enviar dinero a otra persona, esa transacción se representa como un bloque, ese bloque se transmite a todas las partes de la red para encontrar el hash que registre el bloque, una vez encontrado el resto de mineros de la red confirma la validez del hash y el bloque es anexado a la cadena como registro indeleble y transparente en ese momento la transacción se completa o sea el dinero se mueve.

⁴ Faucets se traduce del inglés al español como "Fuente" y, tal y como su nombre lo indica, significa un lugar de donde brota o emanan criptomonedas. Las monedas virtuales que nos regalan en estos lugares son como pequeñas gotas de agua que van saliendo de esta fuente, son cantidades muy pequeñas. Para más información: <https://es.cointelegraph.com/explained/what-is-a-faucet-of-bitcoin>

⁵ P2P son las siglas en inglés de Peer-to-Peer, que se puede traducir como "comunicación entre iguales". Usualmente, en una red, las computadoras enlazadas están conectadas a un servidor central y se les llama clientes, de ahí que sea común la referencia a cliente-servidor. Como su nombre sugiere, en una red P2P las computadoras se conectan y comunican entre sí sin usar un servidor central, aprovechando, optimizando y administrando la capacidad (ancho de banda) de la red, de modo que usa la mejor ruta entre todos los nodos o computadoras que la conforman. Para más información visite: <https://www.aboutespanol.com/que-son-los-programas-p2p-y-como-funcionan-157981>

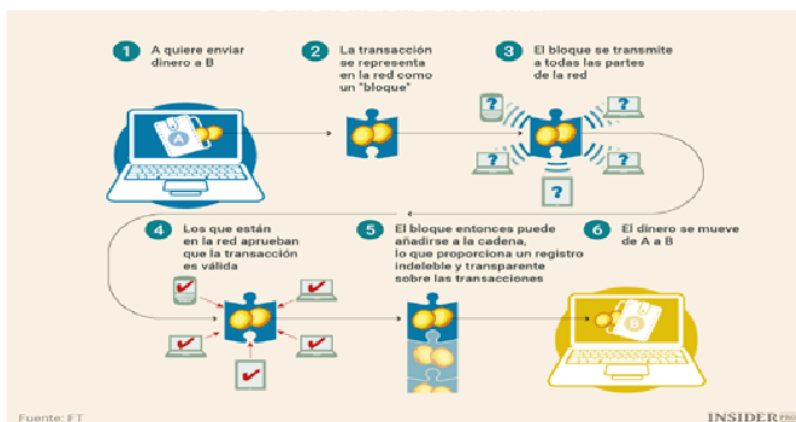


Figura 1. Funcionamiento del blockchain
Fuente: (XATACA, 2018)

Los Tokens

Uno de los términos de uso cotidiano en el criptomundo es el token, un anglicismo que en español podríamos traducir como ficha. Y aunque en el entorno de la tecnología de los criptoactivos⁶ los tokens tienen características definidas, con frecuencia se suele confundir con las criptomonedas e incluso usarse indistintamente ambos vocablos como sinónimos esta imprecisión proviene del hecho de que ambas palabras describen unidades de valor de una Blockchain.

Pese a que se ha popularizado el concepto de token o ficha en el medio digital, su origen lo encontramos en el mundo físico. Existen tokens muy antiguos, como los que usaban los hacendados para remunerar a los peones por su trabajo a finales del siglo XIX. Estas fichas eran piezas similares a una moneda, canjeables por mercancía y víveres en las tiendas del propio hacendado, pero no tenían valor fuera de la hacienda. En la actualidad, el uso de fichas o tokens físicos persiste en diversos contextos. Tal es el caso de los casinos, donde se usan piezas a las que se les asigna un valor económico y se pueden intercambiar por dinero. Así como en el mundo físico, los tokens en una cadena bloques funcionan como medios de intercambio, no obstante, también pueden tener otras funcionalidades (Díaz, 2018).

Un token en realidad no es otra cosa que un nuevo término para una unidad de valor emitida por una entidad privada. Un token tiene semejanzas con Bitcoin ya que tiene un valor aceptado por una comunidad y que se fundamenta en Blockchain, pero a la vez es un concepto más amplio. Es más que una moneda, ya que tiene más usos (BBVA, 2017). En términos generales, las criptomonedas son por definición tokens, es decir, son una unidad de valor que se emiten por una entidad privada y el valor se le otorga de acuerdo a la influencia de una zona.

Altcoins o criptomonedas

Altcoins es una construcción simplificada de las palabras alternative y coins. Podría traducirse, por tanto, literalmente como monedas alternativas. El término Altcoins se refiere a criptomonedas que derivan del código fuente de Bitcoin también conocidas como “Forks”, es decir, ramificación, bifurcación. Hay gran variedad de Altcoins, pero todas tienen en común que son implementaciones de monedas que se bifurcan desde Bitcoin y difieren en los fundamentos de implementación de Bitcoin. Utilizan su propia cadena de bloques su propia red P2P.

⁶ Faucets se traduce del inglés al español como “Fuente” y, tal y como su nombre lo indica, significa un lugar de donde brota o emanan criptomonedas. Las monedas virtuales que nos regalan en estos lugares son como pequeñas gotas de agua que van saliendo de esta fuente, son cantidades muy pequeñas. Para más información: <https://es.cointelegraph.com/explained/what-is-a-faucet-of-bitcoin>

Algunas altcoins utilizan también un algoritmo de minería diferente de los cuales los más conocidos son los conceptos de Proof-of-Work (POW – Prueba de Trabajo en español) o Proof-of-Stake (POS – Prueba de Participación en español). Algunos Altcoins son: Litecoin, Dogecoin, Freicoín, Primecoin, Peercoin, Hay cientos de ellas y éstas son solo algunas de las más famosas (OroyFinanzas.com, 2014).

3.2 Variables que afectan el mercado de criptomonedas

En la economía real existe una interacción causal entre diferentes variables que evolucionan las sociedades y sus factores económicos, deterministas en el cambio estructural. En el caso del Bitcoin podemos señalar las siguientes situaciones y variables que afectan e inciden en la evolución del precio de esta moneda virtual.

- **Noticias**

Los medios tienen un papel importante en la manipulación de la percepción del público. Los boletines de noticias pueden fácilmente incitar el pánico y la emoción en mayor magnitud. Eventos de alto perfil alrededor del mundo pueden determinar la forma en que se comportará el mercado de las criptomonedas. Por ejemplo, cuando las autoridades chinas prohibieron las Ofertas Iniciales de Monedas (ICO) en septiembre de 2017, el pánico resultó en una grave caída en el precio de Bitcoin de US\$ 5000 a US\$ 3000 dólares. El factor de noticias afecta principalmente a las previsiones de comercialización de corto plazo. Adicionalmente, las noticias varían dependiendo de la fuente: pueden ser políticas o sistémicas. Teniendo esto en mente, es recomendable seguir las noticias en los medios, tomando en cuenta que se pueden manipular fácilmente los precios en el mercado de las criptomonedas.

- **Miedo**

Las personas influyentes y los líderes de pensamiento en el mercado de las criptomonedas pueden comandar al mercado a través del Miedo a perder una buena oportunidad. De similar manera, ellos pueden causar que el mercado tome una dirección en particular en base al Miedo, la Incertidumbre y la Duda. La actividad de las personas influyentes en el cripto espacio sirve como mecanismo para la subida o bajada de los precios. Los influyentes representan el sentimiento de la mayoría, que afecta al mercado desde un ángulo positivo o negativo. Un mayor crecimiento en el mercado incita confianza en los inversores y comerciantes, lo que usualmente resulta en una compra de activos Insulza. De igual importancia está la capacidad de actuar independientemente y de no seguir a la manada. Esto es especialmente importante cuando se considera la compra o venta de activos digitales.

- **Influencia mutua**

Cuando uno compara las tendencias de precios de las criptomonedas con una gran capitalización de mercado, se puede descubrir que algunas de las categorías digitales caen en el mismo saco. Esto usualmente se ve en los cuadros de las transacciones diarias, en la que las Altcoins ya repiten el movimiento de Bitcoin. Bitcoin todavía domina el mercado de las criptomonedas.

- **Tecnología**

Cuando se trata de las fuerzas comunes del mercado que forman la demanda del mercado, uno no puede dejar de lado el aspecto de los avances tecnológicos. Nuevas plataformas como las que te permiten transar con tus dispositivos móviles, usualmente llegan con una nueva ola de interés que puede afectar al mercado de las criptomonedas. De similar manera, el despliegue del desprendimiento y un creciente interés de los inversores tienen influencia de largo plazo sobre el crecimiento de los criptoactivos. Adicionalmente, las oposiciones hacia los cimientos económicos universales pueden poner condiciones sobre el crecimiento del criptomercado. A medida que las plataformas luchan por independencia, el anonimato, las transacciones rápidas y baratas, como también la seguridad, el mercado se inclina hacia un cierto ángulo de acuerdo a lo que es dictado por la tecnología vigente. La tecnología usualmente mejora las respectivas plataformas haciéndolas más eficientes y transparentes. Adicionalmente, sistemas legislativos y regulatorios estables pueden tener una influencia positiva sobre el mercado de las criptomonedas.

- **Política**

A diferencia de las noticias, que pueden afectar al mercado de las criptodivisas en el corto plazo, la política tiene un efecto de largo plazo sobre el mercado. Cuando Corea del Sur declaró el cierre de todas las casas de cambio de criptomonedas, el mismo colapsó. Sin embargo, las noticias no necesariamente reflejan las posiciones objetivas. Por otro lado, las regulaciones políticas pueden aplicar un serio golpe al mercado, el mismo que podría resultar en una fuga mundial de fondos. Un caso de análisis es la prohibición de China sobre la minería de criptomonedas, que ocupa una gran parte en términos de las piscinas de minería. En esta situación, una gran parte del capital está concentrado en la industria y tales declaraciones pueden resultar en un estancamiento de largo plazo del mercado. De similar manera, las regulaciones políticas pueden traer noticias positivas al mercado, resultando en más madurez y adopción. Las regulaciones pueden resultar en políticas claras sobre la protección de activos, que pueden eventualmente atraer a más inversores al mercado.

- **La Economía**

La inestabilidad económica puede tener un efecto multiplicador sobre los mercados financieros, ya que ambos inversores y ciudadanos normales pierden fe en la moneda fiduciaria y buscan alternativas. Otros factores económicos que pueden perturbar el mercado de las criptomonedas incluyen la devaluación de las divisas, la inflación, y la confianza en los emisores. Adicionalmente, el criptomercado todavía está en su etapa de infancia, y una fuerte volatilidad podría tener un impacto negativo sobre el reconocimiento y valor de las criptomonedas como medios de pago.

- **Adopción de la sociedad**

El mercado de las criptomonedas florece sobre la tecnología Blockchain, la misma que busca ampliar el alcance de la aplicabilidad de las monedas digitales como medios de comercio e inversión. La inclusión de las Ofertas Iniciales de monedas como modelo para recaudar fondos a llevado al concepto a un nuevo nivel. Sin embargo, el éxito de la tecnología Blockchain se sostiene en el interés público. La comunidad global observa la estabilidad y el alcance de la aplicación de la tecnología. Si el concepto de las criptomonedas logra un consenso y reconocimiento universal, esto resultará en regulaciones positivas que abrirán oportunidades para el crecimiento del mercado. El sector experimentará un respaldo para un mayor desarrollo, algo que eventualmente puede activar el interés público, resultando en mayores precios.

- **Competencia interna**

El mercado de las criptomonedas se mantiene impredecible. El principio de un concepto nuevo puede predecir el fin del previo. Por ejemplo, cuando tecnologías frescas, más rápidas y eficientes invaden el criptomercado, la demanda por conceptos más antiguos cae. Tomemos, por ejemplo, Bitcoin. Actualmente, Bitcoin domina el mercado, aunque con un protocolo fijo rígido. Si la criptomoneda mantiene su protocolo entonces eventualmente la red podría tocar un punto crítico. En aquella situación, algunas criptomonedas podrían ser eliminadas gradualmente abriendo el camino a líderes frescos del mercado que ofrecen soluciones mejores y más eficientes. La red de Ethereum ya cuenta con alternativas con mejores oportunidades de escalamiento y plataformas estables para proyectos basados en el Blockchain. Algo más importante, tales alternativas se unen al mercado casi cada día.

- **Quiebra y temas de seguridad**

Otro factor importante que influencia el mercado de las criptomonedas en la seguridad. Cuando un sistema falla, experimenta un hack, o una casa de cambios cierra, puede que el mercado tome una cierta dirección en base a los efectos de tales ocurrencias. Desafortunadamente, tales ocurrencias no pueden ser pronosticadas. Un simple error en el código podría resultar en una pérdida de fondos en los monederos digitales, eventualmente dañando al mercado. A parte de eso, tales eventos podrían tener una reacción sobre el Blockchain, lo que resultaría en una perturbación general del mercado.

En su estado actual, el mercado de las criptomonedas abarca un número de casas de cambio, monederos digitales, y plataformas, que sirven como lo tradicional que es seguido por el dinero en el mercado.

- **Presión organizada del mercado**

La presión del mercado incluye un número de factores tales como las noticias negativas o los ataques coordinados sobre el mercado. Esto podría esparcir pánico entre los comerciantes e inversores, el mismo que podría ser a propósito y planificado. En tales circunstancias, el mercado necesita reiniciarse y tales perturbaciones ocurren de una manera forzada que no puede ser controlada ni por los toros ni por los osos. El mercado de las criptomonedas opera sobre activos digitales descentralizados. Sin embargo, el mercado por sí mismo no es descentralizado. Mientras que cada participante en el mercado es dueño de por lo menos algunas criptomonedas, el poder supremo del mercado yace en las personas influyentes del mismo y en los comerciantes de élite que controlan la porción más grande del suministro total del mercado. Cuando se trata de factores internos del mercado, los mismos son más relevantes para el corto plazo. Esto se debe a que el mercado se convierte en inestable siguiendo noticias especulativas y subversivas, los cripto inversionistas deben lidiar con movimientos bruscos en el corto plazo (Oreso, 2018).

3.3 Otras características de las criptomonedas

Dentro de los otros aspectos que caracterizan al mundo de las monedas virtuales tenemos el referente a como se inicia la oferta de estas monedas en el ámbito de su comercialización, en esta parte del artículo se explica el procedimiento de oferta inicial de una criptomoneda.

ICO

ICO significa initial coin offering en inglés, en otras palabras, una oferta inicial de monedas. Las ICO son una forma de financiación de proyectos o de empresas en fases tempranas que presentan una serie de ventajas respecto a la forma tradicional de financiación, ya sea está a través de capital riesgo o incluso haciendo una emisión de acciones.

Las ICO permiten que una empresa o un proyecto que se va a desarrollar haga una preventa de derechos sobre ese proyecto; esto significa que en el momento en el que se está planeando el proyecto, se propone a aquellas personas que podrían financiarlo, que compren derechos. Estos derechos pueden ser o bien de utilización de la infraestructura que se va a montar, o bien derechos económicos; es decir, que cuando haya beneficios, los inversores obtienen una parte. Esa financiación es la que permite financiar el proyecto.

¿Cómo Funcionan las ICO?

Con la formación de una ICO la empresa hace una emisión de valor. Pero estrictamente lo que se emite no son monedas, sino lo que podríamos considerar como fichas o tokens criptográficos, que son los que dan acceso a la infraestructura que se va a armar con el proyecto. Normalmente esto permite que cualquier inversor en cualquier parte del mundo pueda pagar en bitcoins u otras criptomonedas como ethers de Ethereum, que son criptodivisas públicas, para contribuir al proyecto. Las ICO han tenido un crecimiento muy fuerte, antes prácticamente no existían y las autoridades carecen de regulación la mayor parte del tiempo. En algunos casos estas fichas o tokens 'criptográficos que se emiten en las ICO tienen características parecidas a los de valores financieros. Por lo tanto, cualquier emisión de este tipo de fichas debería estar sujeta a la misma normativa de mercados de valores que aplica cualquier otro valor financiero, También hay riesgos de protección al consumidor no se tiene una garantía de que el proyecto que está financiando vaya a desarrollarse finalmente, Por lo tanto, hay un riesgo importante de perder el dinero. Las autoridades están ya alertando de esos riesgos y explicando a aquellas empresas o proyectos que van a financiarse con ICO en qué casos deben estar sujetos a la normativa de valores (BBVA, 2018).

Características

Las principales características de las ICO como fuente de financiamiento para proyectos y startups⁷ son, entre otras:

- **Globalidad:** al usar Internet como medio de acceso a la venta masiva, cualquier persona en cualquier parte del mundo puede invertir sin más limitaciones que las establecidas en la ICO.
- **Facilidad:** los inversionistas pueden pactar directamente en la plataforma sin necesidad de bróker⁸ o corredores de bolsa como intermediarios, en cualquier momento durante la ICO.
- **Inversión ilimitada:** los inversionistas pueden realizar grandes o pequeñas compras de los tokens ofertados, limitadas solo por las condiciones que los dueños de la ICO impongan. Los grandes inversionistas incluso pueden comprar en la pre-ICO, asegurándose así mejores descuentos o promociones.
- **Poca regulación:** Otra gran diferencia de las ICO con las IPO es que existe poca regulación de éstas en el mundo, por lo que la protección del público inversionista es mínima o inexistente. La regulación de las IPO obliga a los promotores de la IPO a revelar, inicial y periódicamente, un conjunto de información relevante del negocio, sobre sus operaciones comerciales, situación financiera, resultados operativos, factores de riesgo y gestión. Hasta ahora las ICO están prohibidas en China y Corea del Sur y reguladas en Estados Unidos como valores (securities). (CRIPTONOTICIAS, 2019)

Diferencia entre una IPO y una ICO

Una Oferta Pública Inicial o IPO (Inicial Public Offering) es el proceso de venta por primera vez de una porción de las acciones de una empresa al público en el mercado de capitales, convirtiéndose sus compradores en accionistas de la empresa. Por el contrario, la ICO vende un criptoactivo o token utilitario que no representa capital accionario en la empresa o proyecto, pero permite a su tenedor interactuar en la plataforma a ser lanzada de la forma en que los creadores lo dispongan, e intercambiarlo en el mercado por otros criptoactivos o dinero fiduciario. Además, el token puede representar un derecho de propiedad o de regalías sobre los beneficios de un proyecto o empresa, según acuerde el emisor.

El conocido portal de ICOs Icowatchlist registra un total para 2018 de ofertas iniciales de monedas de US\$ 6,212,387,656, más de 6 Mil Millones de Dólares invertidos en ofertas iniciales, detalla que la categoría en donde se desarrolla mayor cantidad de proyectos es la financiera con un 12% mientras tanto el área que mayor recaudación tiene es la comunicación con el 52% del total de lo recaudado. El país que registra mayor emisión de ICO es Estados Unidos con el 15% del total (Icowatchlist, 2019).

⁷ Startups es una empresa de nueva creación que comercializa productos y/o servicios a través del uso intensivo de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC's), con un modelo de negocio escalable el cual le permite un crecimiento rápido y sostenido en el tiempo . para más información: <https://economiatric.com/que-es-una-startup/>

⁸ Un bróker es una persona o empresa que media entre compradores y vendedores en virtud de tener un gran conocimiento de un determinado mercado, cobrando unas comisiones por su intermediación. Esta figura se encarga de que las operaciones financieras se realicen de forma totalmente segura y conforme a la legislación vigente. En definitiva, se encarga del correcto desarrollo de las finanzas en los diferentes tipos de mercados financieros que podemos encontrar. Para más información: <https://www.economiasimple.net/-brokers.html>

3.4 El mercado del Bitcoin y criptomonedas

Mercado de Criptomonedas

El mercado de las criptomonedas es incipiente, por lo tanto, carece de una regulación efectiva, no se encuentra centralizado ni con horarios específicos de apertura, este mercado es considerado como OTC (over-the-counter) un mercado extrabursátil.

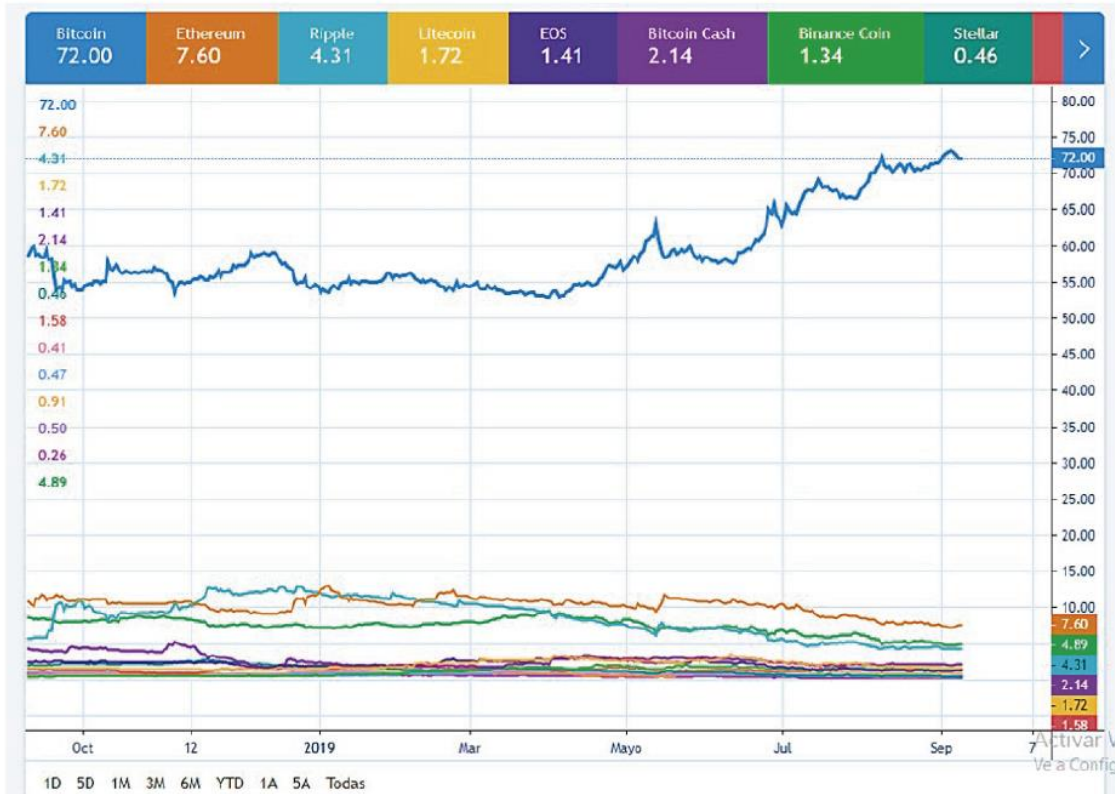


Figura 2. Dominio de capitalización total del mercado.

Fuente: (Trading View, 2019)

En la Figura 2 se detallan las criptomonedas líderes en el mercado al mes de septiembre de 2019. El líder de las criptomonedas en el mercado es el Bitcoin con el 72% del mercado Altcoins. Dentro de la criptomonedas con más relevancia tenemos a Ethereum con el 7.6%, en estos momentos, ya que este mercado es muy cambiante, ha Ripple con 4.31%, Litecoin 1.72%, Eos 1.41%, Bitcoin Cash 2.14%, Binance Coin 1.34%, Stellar 0.46%.

Es evidente que dentro de este mercado regido por las leyes de la oferta y la demanda existen otras variables, como la política, tecnología y la economía entre otras, que afectan el movimiento y desplazamiento de estas fuerzas.

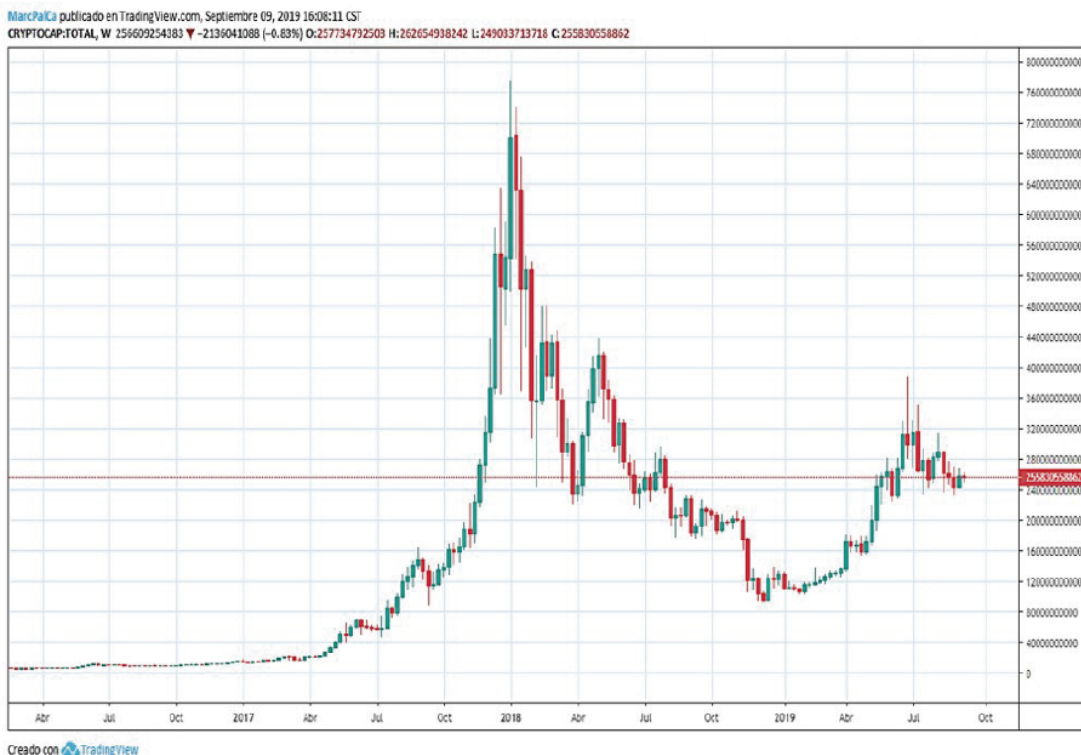


Figura 3. Capitalización del mercado de Criptomonedas 2017 – 2019.
Fuente: (Trading View, 2019)

En 2018 la capitalización del mercado de criptodivisas llegó aproximadamente a los US\$ 760 Billones de Dólares para caer luego a lo largo de todo el año 2018 provocado principalmente por la caída en el Bitcoin llegando a septiembre de 2019 cerca de \$250B como ya se mencionaba anteriormente, el mercado ha logrado recuperarse en aproximadamente en 33% con respecto a su máximo de 2017.

En la Figura 3 podemos observar la capitalización total del mercado a septiembre del año 2019 que se sitúa en los US\$ 250 Billones de Dólares aproximadamente con un mayor volumen de participación en el mercado en los meses de abril, junio y Julio.

Capitalización total del mercado excluyendo Bitcoin

El Bitcoin se aproxima a acaparar el 72% del mercado en general de las criptodivisas o criptomonedas, el restante 27% se disemina entre un mar de criptomonedas de las cuales podemos observar las principales en el gráfico de dominio de capitalización del mercado.

El mercado de las criptodivisas excluyendo al Bitcoin ha logrado recuperarse en un 14% llegando a los US\$ 47.5B en 2018 y remontando a los US\$ 67B ha septiembre de 2019. Excluyendo el Bitcoin, el mercado de criptodivisas acumula cerca de los US\$ 67B, aproximadamente el 27% de la capitalización total como se observa en la Figura 4.

MarcPaCa publicado en TradingView.com, Septiembre 09, 2019 16:12:42 CST

CRYPTOCAP:TOTAL2, W 71902199581 ▼ -429284928 [-0.59%] O:7230494236 H:74473951444 L:69419259920 C:71902199581



Creado con TradingView

Figura 4. Capitalización total del mercado excluyendo Bitcoin 2017 – 2019.

Fuente: (Trading View, 2019)

Evolución de precios de Bitcoin

En diciembre de 2017 esta criptomoneda se dirigía rápidamente hasta un precio de los US\$ 20.000, haciendo que muchas personas se involucraran en el mercado. Se podían leer noticias de grandes Exchange, como Coinbase agregando, cientos de miles de usuarios cada semana, muchos de los cuales lo hacían para poder comprar Bitcoin debido a que era considerada una enorme inversión. A principios de ese mismo año de 2017 un BTC valía algo menos que US\$ 1.000, y en pocos meses ya había multiplicado por 20 su precio como se aprecia en la Figura 4.

El auge del Bitcoin es debido en parte a la llegada de inversionistas en Asia, principalmente en Japón y Corea del Sur, que hicieron a la firma japonesa bitFlyer la mayor comercializadora de Bitcoins en todo el mundo.

Otro punto es la llegada de los fondos de cobertura creados especialmente con el fin de invertir en los Bitcoin, pero también fondos de cobertura comunes que están sumándose al mercado, y un tercer impulso fue el anuncio del Chicago Mercantile Exchange (CME), uno de los más grandes mercados de inversiones de tasas de interés, acciones y monedas- del lanzamiento de futuros de Bitcoin, el anuncio del CME hizo que el Bitcoin tuviera una de las mayores alzas del año 2017, al pasar de US\$ 6.750 a US\$ 9.907 durante noviembre de ese año (Brooks, 2017).

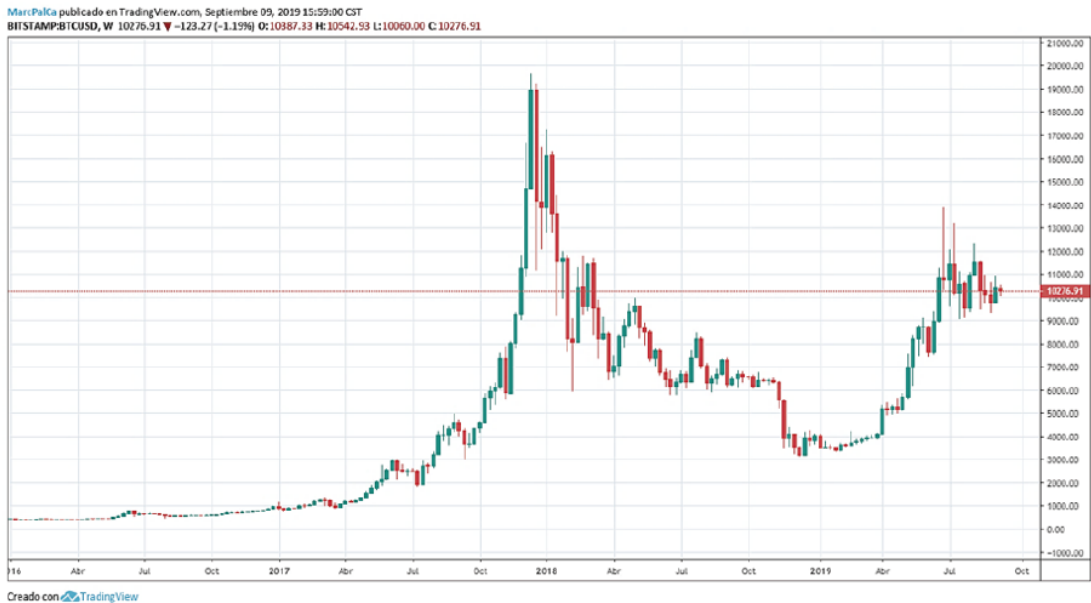


Imagen #4. Evolución de precios de Bitcoin 2017 – 2019

Fuente: (Trading View, 2019)

El 2018 no fue tan optimista como la mirada de los inversores, en enero el precio descendió hasta los US\$ 16.000, Posterior a eso, continuó hasta los US\$ 12.000 y luego hasta los US\$ 9.000, para finalmente acabar en el rango de US\$ 6.000 durante gran parte del año. El Bitcoin podría haber continuado en ese precio si no fuera porque a finales de este año se derrumbó hasta casi los US\$ 3.000.

La caída del Bitcoin fue dramática, un proyecto novedoso con miles de seguidores que afirmaban que era la mejor inversión de sus vidas, alegando que el que opinaba diferente era porque tenía envidia, de repente el mercado empezó a descender a todo lo largo del 2018, el pánico de venta de adueño del escenario y los alegatos se revertían, este es un teatro de especulación pura. Analicemos porque cayó estrepitosamente.

¿Por qué la caída del Bitcoin?

A fines de noviembre y principios de diciembre de 2017 el precio descendió hasta llegar a los US\$ 3.600, rebotando hasta US\$ 4.000 pero no permaneciendo mucho tiempo en ese nivel. El mayor problema que encuentran los analistas con respecto a Bitcoin es que esta ya no cuenta con esa impronta que la caracterizaba, aún conserva un enorme capital de mercado con respecto al resto, ya que el 50% se lo debemos al Bitcoin, pero ha quedado atrapada en una industria que se ha vuelto relativamente saturada. Nuevas criptomonedas son creadas de forma diaria, por lo que ya no quedan grandes proyectos que puedan decir que son únicos o exclusivos. De hecho, hay noticias de fraudes y hacking que empañan este sector todos los días, por lo que muchas personas han dejado de tomarlo como algo serio.

Uno de los principales motivos que contribuyó a la caída de Bitcoin se debe al ecosistema parecido al lejano oeste desarrollado por las ofertas iniciales de monedas (ICO). Muchas de estas se encuentran fuera del alcance de las regulaciones y han sabido robar cientos de millones de dólares de los inversores.

La Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos (SEC) ha tomado una postura bastante fuerte en lo que, respecto a regular esos eventos, proponiendo procesos de registro y emitiendo órdenes de emergencias para detener a las ICO que potencialmente puedan cometer un fraude (Criptotario.com, 2018).

Otras razones serían las siguientes:

- **Los especuladores entraron en pánico**

Los especuladores entraron en pánico eso hizo que los inversionistas se pusieran a vender bitcoins, causando una drástica caída del precio de la divisa sin embargo este tipo de conductas de pánico financiero suelen ir seguidas por alzas.

- **La explosión de una burbuja**

El gigantesco aumento del precio del Bitcoin el año 2017 fue sin lugar a dudas una burbuja las cuales son muy comunes en los mercados financieros y se presentan por distintas razones, pero principalmente indican que un activo está sobrevalorado y que su precio no refleja la realidad de su valor.

- **Mineros desencantados**

Los llamados mineros de criptomonedas⁹ estarían perdiendo el interés en seguir produciendo divisas. Esta hipótesis se apoya en el hecho de que la cantidad de máquinas dedicadas a generar bitcoins ha disminuido (Barria, 2018).

3.5 Perspectivas del Bitcoin

El Bitcoin en el año 2019 recuperó un 50% de su valor en los primeros dos trimestres cayendo el mismo rango aproximadamente en los siguientes dos trimestres. El 2019 fue un año de cambio, en donde muchas pequeñas altcoins desaparecieron y Bitcoin nuevamente consiguió una posición dominante (Criptomart.com, 2018).

El halvening

El halving del sistema es una reducción a la mitad de la recompensa en Bitcoin que reciben los mineros. En la economía, el dinero que utilizamos diariamente es emitido por el banco central de un país. En Estados Unidos es la Reserva Federal el organismo encargado de crear dólares, en Nicaragua es el Banco Central de Nicaragua, pero en el mundo del dinero digital no hay una autoridad encargada de acuñar criptomonedas.

Cómo Blockchain, es la tecnología detrás del Bitcoin, se convirtió en un lucrativo negocio, las crean los llamados mineros, para lo que usan la tecnología Blockchain. Se hace con computadoras que trabajan resolviendo problemas matemáticos. El que lo hace más rápido, recibe como recompensa nuevos bitcoins. Es por eso que los que tienen una mayor potencia digital instalada, tienen más probabilidades de resolver el problema matemático o resolver el bloque de operaciones.

Actualmente, cada vez que los mineros descubren un nuevo bloque, algo que ocurre cada 10 minutos, reciben como recompensa 12,5 nuevos bitcoins. Cada día se emiten 1.800 bitcoins. Pero eso cambiará en mayo de este año cuando se produzca un fenómeno conocido como halving del sistema, una reducción a la mitad de la recompensa en Bitcoin que reciben los mineros. Como a partir de mayo solo se emitirán 900 bitcoins al día, los entusiastas del sistema vaticinan que el precio subirá.

Después de los dos halving previos en 2012 y 2016, hubo un alza en el precio del Bitcoin del 8.000% en el primer caso y de un 2.000% en el segundo. Pero muchos analistas de mercado dicen que esta vez las condiciones son distintas y nada garantiza que se produzca un incremento.

Por lo pronto, el mercado de las criptomonedas no ha logrado convertirse en un medio de intercambio generalizado como algunos proyectaron hace una década.

⁹ La minería de criptomonedas es el proceso de resolución de un problema matemático mediante equipos informáticos. Cuando un ordenador (o un grupo de estos) resuelve de forma adecuada el problema planteado por la red se le premia con un incentivo, en el caso del dinero criptográfico el incentivo es una serie de unidades de la criptomoneda que se esté minando. Básicamente, lo que hacen estos equipos informáticos es lanzar una serie posibles soluciones, hasta que la solución planteada coincide con el valor hash del bloque. <https://academy.bit2me.com/que-es-mineria-de-criptomonedas/>

4. Conclusiones

Blockchain es la tecnología que explica el funcionamiento del Bitcoin, está basada en una cadena de bloques que es administrada por computadores pertenecientes a una red de punto a punto, o P2P. Cada uno de los equipos de cómputo de la red distribuida mantiene una copia del libro de registros para evitar un único punto de fallo y todas las copias se actualizan y validan simultáneamente.

Un token es un nuevo término para una unidad de valor emitida por una entidad privada, que utiliza códigos criptográficos para definirse, puede ser usado para registrar una nueva moneda virtual o para otros conceptos, pero su finalidad es acreditar un activo.

Las ofertas iniciales de monedas ICO, utilizan los tokens como criptoactivos que ofrecen a cambios de financiamiento.

El Bitcoin pertenece a un mercado muy volátil y se ve afectado por una serie de variables como: política, economía, tecnología, el miedo motivado por líderes del pensamiento en ese mercado, noticias, la seguridad del sistema.

El Mercado de las criptomonedas está liderado por el Bitcoin como moneda principal con más del 70% del mercado.

A lo largo del año 2018 el Bitcoin cayó hasta los US\$ 3000 aproximadamente, perdió cercano del 80% de lo ganado en 2017, principalmente porque su vertiginoso ascenso era observado por muchos inversores como una burbuja financiera, además esta moneda virtual guarda riqueza temporalmente debido a que el inversionista espera cambiar esta moneda en un futuro por otra divisa de mayor seguridad como el dólar.

El mercado de las criptomonedas excluyendo al Bitcoin representa el aproximadamente el 27% de la capitalización total.

El mercado de las criptomonedas es muy volátil y carece de una regulación eficiente, por lo que es muy arriesgado invertir en este sector incipiente, sin embargo, ha permitido la generación de productos financieros regulados como los futuros en mercados de inversiones de menor riesgo como el CME.

Es una nueva tecnología, una moneda virtual que se basa en la confianza de sus defensores sin el respaldo de ningún gobierno, lo cual la hace extremadamente volátil y no es recomendable usarla sin conocimientos previos de cómo funciona y menos invertir sin tomar en cuenta el alto riesgo en que se incurre.

Referencias

- Barría, C. (29 de Noviembre de 2018). *Bitcoin: 3 razones para entender el colapso de la criptomoneda y por qué puede seguir cayendo*. Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-46376535>
- BBVA. (2017). *Qué es un tokens y para qué sirve*. Recuperado el 29 de Agosto de 2019, de BBVA: <https://www.bbva.com/es/sube-precio-vivienda-es-momento-contratar-hipoteca/>
- BBVA. (2018). *Que son las ICOS*. Recuperado el 12 de Septiembre de 2019, de BBVA: <https://www.bbva.com/es/que-son-las-icos/>
- Brooks, D. (27 de Noviembre de 2017). *Quienes han convertido el Bitcoin en una de las monedas mas rentables de 2017*. Recuperado el Septiembre de 2019, de BBC: <https://www.bbc.com/mundo/noticias-42159894>
- CME Group. (2017). *CME Group anuncia el lanzamiento de futuros Bitcoin*. Recuperado el 28 de Agosto de 2019, de CME Group: https://www.cmegroup.com/media-room/press-releases/2017/10/31/cme_group_announceslaunchofbitcoinfutures.html
- Criptomoneda. (s.f.). *Historia y origen del Bitcoin*. Recuperado el 12 de Septiembre de 2019, de *Criptomoneda*: <https://criptomoneda.ninja/satoshi-nakamoto-creador-bitcoin/#fortuna-satoshi>

- CRIPTONOTICIAS. (2019). *Futuros de Bitcoin de CME establecieron nuevo record en junio*. Recuperado el 12 de Septiembre de 2019, de CRIPTONOTICIAS:
<https://www.criptonoticias.com/mercados/futuros-bitcoin-cme-establecieron-nuevo-record-junio/>
- CRIPTONOTICIAS. (2019). *Que son las ofertas iniciales de moneda (ICO)*. Recuperado el 12 de Septiembre de 2019, de CRIPTONOTICIAS:
<https://www.criptonoticias.com/criptopedia/que-son-ofertas-iniciales-criptomonedas-ico-tokens-ethereum>
- Criptotario.com. (2018). *Por qué puede ser el 2019 un gran año para el Bitcoin?* Recuperado el 29 de Agosto de 2019, de Criptotario: <https://criptotario.com/2019-un-gran-ano-para-bitcoin>
- Diaz, G. (2018). *Qué son los tokens y cómo se diferencian de las criptomonedas*. Recuperado el 28 de Agosto de 2019, de CRIPTONOTICIAS:
<https://www.criptonoticias.com/mercados/que-son-tokens-como-diferencian-criptomonedas/>
- EcuRed. (2020). EcuRed. *Obtenido de EcuRed*:
https://www.ecured.cu/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n_documental
- Harford, T. (6 de Julio de 2019). *Blockchain: qué es esta tecnología por qué dicen que cambiará el mundo tanto como internet*. Recuperado el 28 de Agosto de 2019, de BBC:
<https://www.bbc.com/mundo/noticias-48829091>
- Icwatchlist. (2019). *Estadísticas ICO por año 2018*. Recuperado el 12 de Septiembre de 2019, de Icwatchlist: <https://icwatchlist.com/statistics/year>
- Nakamoto, s. (s.f.). *Bitcoin: un sistema de dinero en efectivo electrónico peer-to-peer*. Recuperado el 29 de Agosto de 2019, de bitcoin.org: https://bitcoin.org/files/bitcoin-paper/bitcoin_es.pdf
- Oreso, T. (2018). *Los 10 factores mas comunes que influyen en el mercado de las criptomonedas*. Recuperado el 20 de septiembre de 2019, de Coinstaker:
<https://www.coinstaker.com/los-10-factores-mas-comunes-que-influyen-en-el-mercado-de-las-criptomonedas/>
- OroyFinanzas.com. (2014). *Altcoin: ¿Qué son las altcoins? - criptomonedas*. Recuperado el 29 de Agosto de 2019, de OroyFinanzas:
<https://www.oroynfinanzas.com/2014/10/que-altcoins-criptomoneda/>
- SearchDataCenter. (2017). *Blockchain*. Recuperado el 28 de Agosto de 2019, de TechTarget SearchDataCenter: <https://searchdatacenter.techtarget.com/es/definicion/Blockchain>
- Trading view. (2019). *Trading view*. Recuperado el 29 de Agosto de 2019, de <https://www.tradingview.com/x/4VDFDL8u>
- Trading View. (2019). Trading View. Obtenido de Trading View:
<https://es.tradingview.com/markets/criptocurrencias/global-charts/>
- XATACA. (2018). XATACA. Obtenido de XATACA:
<https://www.xataka.com/especiales/que-es-blockchain-la-explicacion-definitiva-para-la-tecnologia-mas-de-moda>
- Zmudzinski, A. (2019). *Los ingresos globales de Blockchain alcanzaran los \$ 10 mil millones para 2023: Investigación de mercado*. Recuperado el 28 de agosto de 2019, de COINTELEGRAPH:
<https://cointelegraph.com/news/global-blockchain-revenues-to-hit-10-billion-by-2023-market-research>

INTERCAMBIO COMERCIAL ENTRE NICARAGUA Y VENEZUELA EN EL PERÍODO 2002-2013, CON ÉNFASIS PRE Y POST ALBA

TRADE EXCHANGE BETWEEN NICARAGUA AND VENEZUELA IN THE PERIOD 2002- 2013, WITH AN EMPHASIS ON PRE AND POST ALBA

Yader Avilés Peralta^{1}*

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

*yader.peralta@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0695-6743>

Recibido: 04-06-2020, aprobado tras revisión: 16-06-2020

Resumen

La relación real de intercambio, es decir, los beneficios del comercio exterior, dependen de la demanda de cada país por el producto del otro y solamente serán estables aquellas relaciones de intercambio en las que las exportaciones ofrecidas por cada país sean suficientes para pagar las importaciones que desea (Mill, 1840). Este estudio realiza un análisis, desde el punto de vista de la dinámica comercial, entre Nicaragua y Venezuela en el periodo 2002-2013 con énfasis en el pre y post acuerdo comercial entre ambas naciones en 2007. La teoría que sustenta esta investigación es la planteada por Mill (1840) sobre la demanda recíproca. Se describen variables de comercio exterior y se calculan índices de dinamismo. Los resultados demuestran beneficios en comercio para ambas naciones, aunque se evidencia asimetría en las relaciones comerciales. Nicaragua se sustenta en una canasta exportadora limitada de carne bovino, azúcar de caña, café y ganado bovino, y aunque es competitiva, la evidencia para el periodo estudiado demuestra que tenía ritmo decreciente. Por su parte, aproximadamente el 99% de las exportaciones de Venezuela se basaban en petróleo y sus derivados. Finalmente, aunque la teoría abordada no se evidencia en su plenitud, Venezuela representa un importante destino comercial para Nicaragua y por el tamaño de las naciones podría ser una causa de las asimetrías existentes en las capacidades comerciales. No por esto las relaciones se deben restringir, al contrario, buscar las maneras formales para lograr la maximización y el beneficio conjunto entre ambas naciones.

Palabras claves: comercio internacional, dinamismo comercial, demanda recíproca, competitividad

Abstract

The actual trade relationship, that is, the benefits of foreign trade, depend on each country's demand for the other's output and only those trade relationships will be stable in which the exports offered by each country are sufficient to pay for the imports needed (Mill, 1840). This study performs an analysis, from the point of view of trade dynamics, between Nicaragua and Venezuela in the period 2002-2013 with emphasis on the pre and post trade agreement between the nations in 2007. The theory behind this research is the one put forward by Mill (1840) on reciprocal demand. Foreign trade variables are described, and dynamism indices are calculated. The results demonstrate trade benefits for both nations, although asymmetry is evident in trade relations. Nicaragua is supported by a limited export basket of beef, cane sugar, coffee and cattle, which although competitive, the evidence for the period studied shows that it had a decreasing rate. For its part, approximately 99% of Venezuela's exports are based on oil and its derivatives. Finally, although the theory addressed is not evidenced in its fullness, Venezuela represents an important commercial destination for Nicaragua and by the size of nations could be a cause of the asymmetries in trade capabilities. This is not why relations should be restricted, on the contrary, seeking formal ways to achieve maximization and joint benefit between the two nations.

Key words: international trade, commercial dynamism, reciprocal demand, competitiveness

Forma sugerida de citación: Avilés, Y. (2020). "Intercambio comercial entre Nicaragua y Venezuela en el período 2002-2013, con énfasis pre y post ALBA". Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad, UNAN - León, Vol N.º 1 (1) (julio 2020).pp. 25 - 35.

Copyright © Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León (UNAN-León), Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales.

1. Introducción

Un vistazo a las estadísticas básicas de comercio nos ofrece una idea de la importancia sin precedentes de las relaciones económicas internacionales (Krugman y Obstfeld, 2012). Los países se han dado cuenta de manera gradual de que el camino más seguro hacia la prosperidad es abrir sus economías al sistema de comercio global (Samuelson, 2006).

Desde los albores de la década de los años 80's, el proceso de liberalización de los intercambios comerciales se ha consolidado. Como resultado de ello, la gran mayoría de los países del mundo han incrementado su grado de interdependencia económica. Dentro de este contexto de mayores intercambios comerciales, es fácil reconocer que hoy más que nunca la política comercial juega un papel fundamental en las estrategias de políticas de crecimiento y desarrollo económico (Carbaugh, 2009).

Para el caso de Nicaragua, la política comercial se centraba en la diversificación de mercados, la integración económica y la facilitación del comercio y se basaba en los pilares de comercio justo, mercado justo, crédito justo, solidaridad y complementariedad (GRUN, 2012). En este sentido, el incremento de las exportaciones sería un motor fundamental del crecimiento económico de Nicaragua experimentado después de la crisis económica mundial en 2009. De hecho, señala la Organización Mundial del Comercio que gran parte del crecimiento promedio de 4% obtenido entre 2006-2011 fue impulsado por las exportaciones (WTO, 2012).

En 2007, Nicaragua se adhirió a la Alianza Bolivariana de las Américas ALBA, y desde ese momento las relaciones de comercio con Venezuela se potencializaron, desde el punto que pasó del lugar número 21 en el 2007 a la posición número 3 en 2013 como principal destino comercial del país. Los principales productos exportados por Nicaragua hacia Venezuela en 2013 fueron carne de bovino, azúcar, aceite comestible, café, leche fluida, ganado bovino, frijoles negros y bebidas a base de pulpa, que en conjunto sumaron un total de US\$ 382.9 millones, el 99.9% de las ventas totales de Nicaragua realizadas en el país sudamericano en el mismo año (MIFIC, 2013).

El intercambio comercial entre Nicaragua y Venezuela ha sido de gran importancia para ambos países, ya que ha habido efectos positivos para las economías y sociedades, aparte de fortalecer los aspectos de política exterior bilateral. Esta investigación realiza un análisis del dinamismo comercial entre la República de Nicaragua y la República Bolivariana de Venezuela, destacando un análisis pre y post ALBA para el período comprendido en los años 2002 – 2013.

2. Antecedentes del ALBA

El ALBA es una propuesta de integración planteada por el gobierno venezolano en respuesta al Área de Libre Comercio de las Américas ALCA, en el que se expone una visión alternativa a los acuerdos de libre comercio y que se fundamenta en varios principios básicos: 1. El comercio y la inversión deben ser instrumentos para alcanzar un desarrollo justo y sustentable 2. Trato especial y diferenciado para atender los desequilibrios y desigualdades de los países en los procesos de integración. 3. La no reciprocidad y el comercio compensado en las relaciones del intercambio comercial (Hernández y Chaudary, 2015).

El 14 de diciembre de 2004 se firmó el “Acuerdo entre el presidente de la República Bolivariana de Venezuela y el presidente del Consejo de Estado de Cuba, para la aplicación de la Alternativa Bolivariana para las Américas”, en donde se establecieron una serie de medidas para la aplicación del ALBA en distintas esferas, además de acordar la creación de un plan estratégico con el fin de garantizar la complementación productiva.

En abril del 2006 el ALBA deja de ser una iniciativa bilateral, al incorporar a Bolivia que, ya bajo el gobierno de Evo Morales Ayma, sumó al proyecto venezolano-cubano la propuesta de Tratado de Comercio de los Pueblos (TCP), por lo que el naciente bloque pasó a describirse como ALBA-TCP. Entre los años 2007 y 2009, nuevos países se incorporaron al bloque: Nicaragua (2007), Dominica y Honduras (2007), Ecuador, San Vicente y Las Granadinas y Antigua y Barbuda (2009) (Borbón, Beirute, Briceño, Jácome, y Jaramillo, 2012).

Una de las dimensiones de la relación entre Nicaragua y el ALBA es la del comercio justo. Gracias al ALBA, Venezuela se convirtió en escasos dos años y medio en el tercer socio comercial del país, sólo por detrás de los EE.UU y El Salvador, adquiriendo el 10% de la producción de café, el 30% de la carne, el 10% del frijol, el 21% de la leche y el 38% del ganado en pie, todo ello a precios preferenciales para Nicaragua (Capelán, 2010).

3. Planteamiento teórico

Teoría de la demanda recíproca propuesta por Mill (1844): es el tercero y último pilar de la teoría clásica del comercio internacional. Mill (1844) acepta la teoría de Ricardo (1817) y la complementa, introduciendo la ley de la oferta y la demanda.

Mill (como se citó en Carbaugh, 2009):

Dentro de los límites externos de los términos de intercambio, los términos de intercambio reales se determinan por la fuerza relativa de la demanda de cada país por el producto del otro país. En términos sencillos, los costos de producción determinan los límites externos de los términos de intercambio, mientras que la demanda recíproca determina cuáles serán los términos de intercambio reales dentro de esos límites. (p.40)

Según Carbaugh (2009), la teoría de la demanda recíproca es útil cuando los dos países que comercian entre sí, tienen igual tamaño económico y esto provoca un precio atractivo para ambos; en caso contrario, es posible que la fuerza de la demanda relativa de la nación más pequeña sea empujada por la de la nación más grande. En este caso prevalecerá la razón del intercambio nacional de la más grande.

De acuerdo con esta teoría, el intercambio comercial entre naciones de diferente tamaño beneficiará más al país pequeño, porque la relación real de intercambio tiende a situarse más acerca del país grande que del pequeño, debido a que la oferta del pequeño es inferior a la demanda del grande, con lo que tiende a aumentar el precio del bien exportado por el pequeño.

4. Metodología utilizada

Según el alcance, esta investigación es de carácter descriptiva porque detalla la dinámica de la relación comercial entre Nicaragua y Venezuela. Los cálculos están basados en indicadores de comercio exterior y política comercial propuestos por la CEPAL (Lima y Alvarez, 2010). El estudio es longitudinal, dado que el periodo de referencia es 2002-2013.

Las variables seleccionadas son: Exportaciones, Importaciones y Balanza Comercial; se realizaron los cálculos de Comercio Total, Tasa de Apertura TA, Tasa de Cobertura TC, Coeficiente de Exportación, Índice de Balassa y Ventajas Comparativas Reveladas VCR..

Los datos relacionados al comercio bilateral fueron tomados del BCN y el Centro de Trámite de las Exportaciones CETREX, para el cálculo de indicadores que usaran el Producto Interno Bruto PIB, se usó las estadísticas del Banco Mundial.

5. Análisis y resultados

5.1 Descripción del intercambio comercial entre Nicaragua y Venezuela

La relación de intercambio comercial Venezuela – Nicaragua, se enmarca en el Acuerdo de Alcance Parcial - AAP. A25TM N° 25 con base en el Tratado de Montevideo, donde de manera unilateral, Venezuela otorga preferencias arancelarias a más de 300 productos de origen nicaragüense. Los acuerdos comerciales entre Venezuela y Nicaragua son de suma importancia para ambas regiones, puesto que existen convenios en el cual se envía desde el principal producto de exportación venezolana (petróleo e hidrocarburos), hasta los que no pertenecen a ese rubro, como lo son la agricultura, productos minerales, productos químicos y en un sentido más amplio, educación y salud.

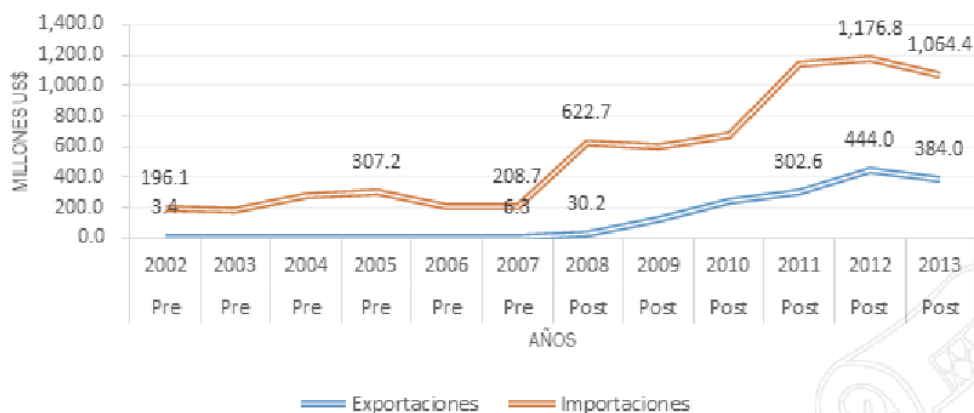


Figura 1. Exportaciones e importaciones de Nicaragua a Venezuela 2002-2013 (Millones de US\$)
Fuente: Elaboración propia con datos del BCN

El intercambio comercial entre Venezuela y Nicaragua registró un promedio anual de \$684.1 millones entre los años 2002 y 2013. Tal como se muestra en la Figura 1, el comercio entre ambas naciones se ha caracterizado por presentar fluctuaciones orientadas hacia un crecimiento entre 2007 y 2013. En sus primeros años (2002 - 2005), las cifras transadas muestran ligeras fluctuaciones debido a que el intercambio entre ambos países era poco significativo (US\$ 199.5 – US\$ 310.6 millones de dólares).

Posteriormente, se observó una abrupta caída en los valores transados entre ambas naciones, siendo 2007 el piso de esta tendencia y año cuando se registra la cifra mínima del período pre ALBA de US\$ 310.6 millones de dólares (2005) hasta US\$ 215.0 millones de dólares (2007). No obstante, para el año siguiente (2008), se invierte radicalmente el comportamiento al registrar un crecimiento significativo en las relaciones comerciales entre ambos países, hasta alcanzar sus niveles máximos en el año 2012 (Manuelb, 2011).

Las exportaciones e importaciones de Nicaragua con Venezuela en el periodo pre ALBA se mantuvieron casi constantes siendo poco significativas para las exportaciones, creciendo a una tasa de 82.9% y 6.4% respectivamente. En cambio, en el periodo post ALBA estas variables registraron un crecimiento importante con una tasa de 1171.5% y 70.9% respectivamente; estos cambios fueron resultado de los nuevos planes y proyectos económicos implementados por ambos gobiernos, lo cual fue provechoso para Nicaragua ya que aumentaba el flujo de ingresos percibidos gracias a la relación comercial con el país del sur.



Figura 2. Balanza comercial de Nicaragua con Venezuela 2002-2013 (Millones de US\$)
Fuente: Elaboración propia con datos del BCN

La Figura 2 refleja la balanza comercial de Nicaragua correspondiente al intercambio comercial con Venezuela; se observa que el saldo comercial se encuentra en déficit durante todo el periodo en estudio acrecentándose mayormente en el periodo post ALBA; esto debido a que, a pesar de que los productos importados desde Venezuela son pocos, su valor monetario es más alto que los productos exportados.

Se puede apreciar que el año 2010 el déficit fue menor; esto provocado por el golpe de la crisis económica mundial del año 2009 en la economía nicaragüense, lo que ocasionó una disminución en los gastos, y por tanto una reducción del presupuesto destinado a la compra de productos venezolanos. En el marco del Acuerdo PETROCARIBE se generó un mayor déficit comercial debido al aumento de las importaciones provenientes de la República Bolivariana de Venezuela, sobre todo de la compra de petróleo por parte de Nicaragua (Villalobos, 2012). Aunque en el 2012-2013 el déficit se redujo, este sigue siendo alto.

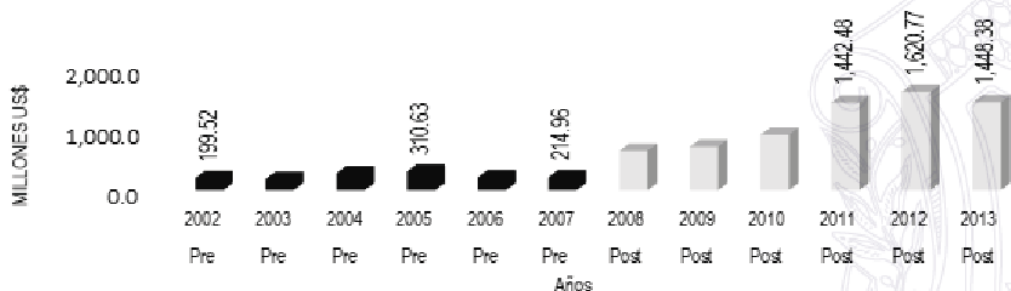


Figura 3. Comercio total de Nicaragua con Venezuela 2002-2013 (Millones de US\$)

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN

En la Figura 3 se observa que del año 2002 al 2013, el comercio total entre Nicaragua y Venezuela mostró un crecimiento de 625.95%, lo cual es el resultado de una serie de factores como la búsqueda de nuevas estrategias, la consolidación de los tradicionales, mayor cantidad de productores y exportadores involucrados en el proceso exportador nicaragüense, políticas de estímulo a la producción y exportación, clima de negocios favorable, mayor inversión pública y privada en infraestructura productiva, e incremento sostenido de los precios internacionales de los principales productos de exportación de Nicaragua en los últimos cinco años a partir de 2009.

Hay que hacer énfasis que en el periodo pre ALBA la tasa de crecimiento del comercio total entre ambos países fue de 7.74% promediando US\$ 234.29 millones de dólares. A partir del año 2008 que entró en vigor el acuerdo bilateral entre ambos países, hasta el año 2013 se registró un crecimiento de 121.83% con un promedio de US\$ 1133.88 millones de dólares.

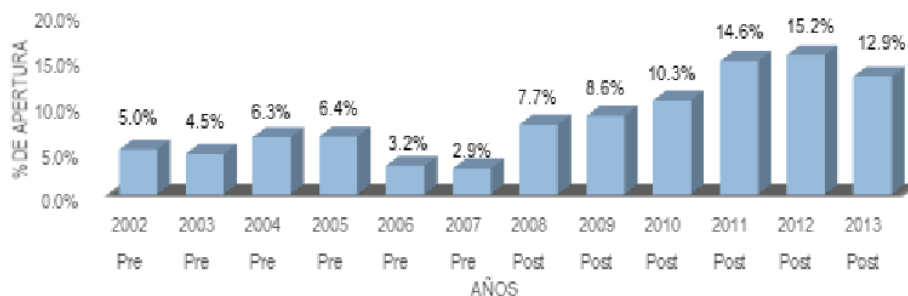


Figura 4. Tasa de Apertura de Nicaragua 2002-2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial

En la Figura 4 se observa la evolución de indicador TA en forma anual. Lo primero que se observa es que existe una tendencia positiva en el grado de apertura de la economía en el periodo Post ALBA (2008-2013). En segundo lugar, se observan caídas transitorias en el indicador en los años 2006 (3.2%) y 2007 (2.9%) que ocurrió debido a una disminución del comercio total con Venezuela de US\$ 310.6 millones de dólares (2005) a US\$ 215.0 millones de dólares (2007); sin embargo, hubo un incremento del PIB, esto como resultado de que el comercio total con el resto del mundo incrementó.

En el periodo post ALBA el intercambio comercial con Venezuela ha tomado mayor protagonismo en el sistema económico nicaraguense llegando a representar hasta un 15.2% del PIB nicaraguense en el año 2012.

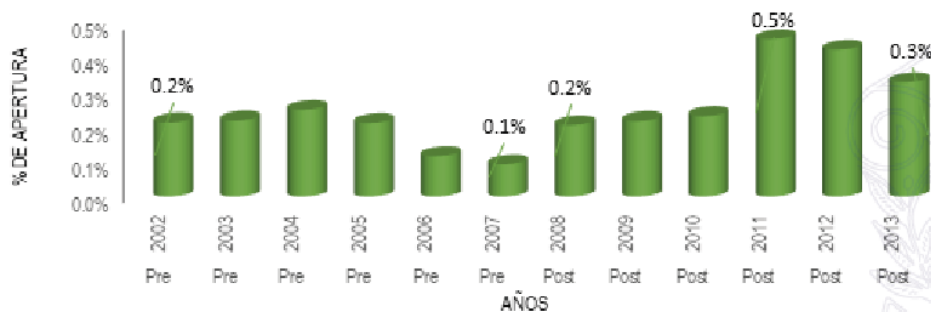


Figura 5. Tasa de Apertura de Venezuela 2002-2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial

La Figura 5 analiza la TA de Venezuela en forma anual. Se observa que este indicador ha variado en cifras mínimas entre 0.1% y 0.5%. Esto evidencia una vez más que, aunque la relación con Nicaragua mejoró, el efecto sigue siendo muy pequeño en el PIB venezolano. Es de entender que las exportaciones de Nicaragua a nivel general representan un porcentaje pequeño para ese país. A pesar de esto la tendencia que se muestra es al alza como reflejo de los nuevos planes y proyectos que se implementaban para facilitar una mayor fluidez del comercio entre ambos países sin muchas barreras comerciales.

Tabla 1

Nicaragua: Principales productos exportados hacia Venezuela. Expresado en T.M. Millones de Dólares

Productos	2011		2012		2013		2013/2012	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Carne de bovino	167.7	38,719.80	209.4	47,453.70	155.3	34,671.70	-25.9	-26.9
Azúcar de caña	43.2	58,200.00	34.2	54,300.00	85.4	176,623.70	149.8	225.3
Aceite comestible	15.8	9,719.60	47.6	28,399.10	41	24,228.60	-13.9	-14.7
Café oro	40.6	6,965.40	100.7	22,791.50	40.5	11,822.50	-59.8	-48.1
Leche fluida	11.8	14,994.70	23.7	30,227.80	23.3	29,626.40	-1.6	-2
Ganado bovino	11	5,523.30	14.1	7,814.80	19.4	10,525.50	37.8	34.7
Frijoles negros	9.9	9,806.40	1.6	1,355.90	11.8	10,114.50	656.2	646
Bebidas a base de pulpas	0	0.00	1.9	1,561.10	6.1	4,898.20	212.9	213.8
Frijoles rojos	0	0.00	7.6	8,220.10	0	0.00	-100	-100
Subtotal exportado	300	143,929.20	440.8	202,124.00	382.8	302,511.10	-13.2	49.7
Otras exportaciones	3	3,440.80	3.1	1,688.40	1.1	1,477.90	-64.9	-12.5
Exportaciones Venezuela	303.3	147,370.00	443.9	203,812.40	383.9	303,989.00	-13.5	49.2

Fuente: Elaborado por la Dirección de Políticas Comerciales-MIFIC (2014) en base a datos de la DGA

La Tabla 1 muestra los principales productos exportados de Nicaragua a Venezuela. La carne bovino ha sido el principal rubro generando mayor cantidad de divisas en el 2013 con US\$ 155.3 millones; si bien resultó menor en 25.9% con respecto a los US\$ 209.4 millones exportados en el 2012, lo cual se debió a la caída de los volúmenes exportados en 26.9%, ya que el precio FOB de exportación se mantuvo en los últimos años estancado en alrededor de los US\$ 4.450 la T.M., situación que precisamente sirvió de argumento a los exportadores nicaragüenses para justificar las menores cantidades enviadas del rubro a Venezuela, aduciendo que en otros mercados los precios estaban más altos.

La caída de las exportaciones de carne bovina originaria de Nicaragua hacia Venezuela en el período analizado originó que la participación del país sudamericano como importador del rubro decreciera de 46.4% en 2012 a 40.5% en 2013, si bien siguió siendo el principal mercado de destino de las ventas de carne de bovino en el mercado internacional. En otro orden, la participación de las exportaciones de carne de bovino con relación al total exportado hacia Venezuela decreció de 47.2% en 2012 a 40.4% en 2013. En términos de volumen las exportaciones de carne se redujeron en 26.9% en el período bajo análisis (MIFIC, 2014).

En lo que respecta al azúcar, los volúmenes vendidos aumentaron de 54,300 T.M. en 2012 a 176,623.7 T.M. en 2013, significando un incremento porcentual de 225.3%. Por su parte, los valores exportados crecieron de US\$ 34.2 millones a US\$ 85.4 millones, que en términos porcentual arrojó un incremento de 149.8%, convirtiéndose el mercado venezolano en el año 2013 en el principal destino de la azúcar originaria de Nicaragua con una participación de 45.7%, mucho a la registrada en el 2012 cuando se ubicó en 17.5%. Ahora, con relación al total exportado hacia Venezuela, la participación de las ventas de azúcar en dicho mercado mejoró de 7.7% a 22.2% (MIFIC, 2014). Algunos rubros que han disminuido en volúmenes monetarios han sido el frijol negro, frijol rojo, aceite comestible Y café.

Tabla 2

Nicaragua: Principales productos importados desde Venezuela. Expresados en T.M. Millones de Dólares.

Productos	2011		2012		2013		2013/2012	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Carne de bovino	167.7	38,719.80	209.4	47,453.70	155.3	34,671.70	-25.9	-26.9
Azúcar de caña	43.2	58,200.00	34.2	54,300.00	85.4	176,623.70	149.8	225.3
Aceite comestible	15.8	9,719.60	47.6	28,399.10	41	24,228.60	-13.9	-14.7
Café oro	40.6	6,965.40	100.7	22,791.50	40.5	11,822.50	-59.8	-48.1
Leche fluida	11.8	14,994.70	23.7	30,227.80	23.3	29,626.40	-1.6	-2
Ganado bovino	11	5,523.30	14.1	7,814.80	19.4	10,525.50	37.8	34.7
Frijoles negros	9.9	9,806.40	1.6	1,355.90	11.8	10,114.50	656.2	646
Bebidas a base de pulpas	0	0.00	1.9	1,561.10	6.1	4,898.20	212.9	213.8
Frijoles rojos	0	0.00	7.6	8,220.10	0	0.00	-100	-100
Subtotal exportado	300	143,929.20	440.8	202,124.00	382.8	302,511.10	-13.2	49.7
Otras exportaciones	3	3,440.80	3.1	1,688.40	1.1	1,477.90	-64.9	-12.5
Exportaciones Venezuela	303.3	147,370.00	443.9	203,812.40	383.9	303,989.00	-13.5	49.2

Fuente: Elaborado por la Dirección de Políticas Comerciales-MIFIC (2014) en base a datos de la DGA

* Los datos de 2013 son los presentados por la Secretaría de Integración Económica Centroamericana SIECA y en la DGA

Al finalizar el 2012 las importaciones procedentes desde Venezuela se situaron en US\$ 806.9 millones de dólares. Nicaragua importaba desde Venezuela principalmente combustibles, principalmente petróleo crudo, rubro que 2011 representó el 78% de las importaciones totales, aunque en 2012 se redujo al 44.4% de participación.

5.2 Dinámica comercial entre Nicaragua y Venezuela

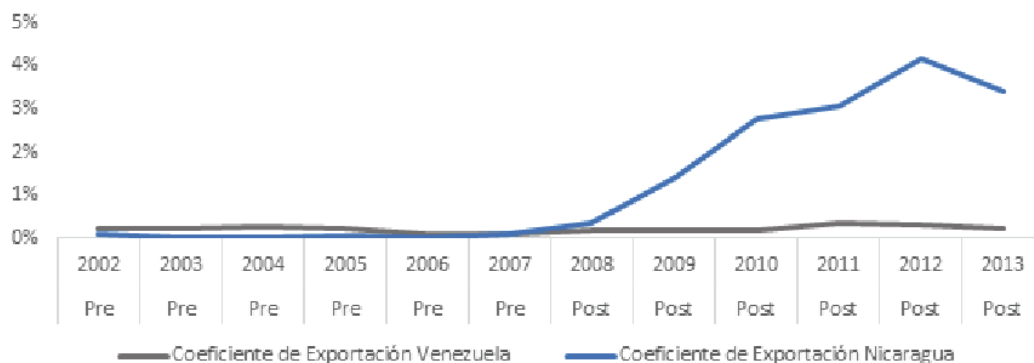


Figura 6. Coeficiente de exportación 2002-2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial

El coeficiente de exportación es la proporción de la producción que se exporta. Dicho indicador se calcula como el valor de las exportaciones sobre la producción. En la Figura 6 se aprecia el comportamiento del coeficiente de exportación de Nicaragua hacia Venezuela para el periodo 2002 - 2013, y se hace énfasis en el periodo pre ALBA y post ALBA. Se puede notar que antes de que entrara en vigor el acuerdo comercial con Venezuela, la participación de las exportaciones en el valor total de la producción era prácticamente nula o poco significativa. A partir del 2008, la participación de las exportaciones en el valor total de la producción tiene un alto crecimiento impulsado por el aumento de volúmenes de productos vendidos hacia Venezuela.

Por su parte, el comportamiento del coeficiente de exportación de Venezuela hacia Nicaragua ha sido poco significativo alcanzando valores entre 0.1% y 0.5%; esto se debe a que Venezuela tiene un alto desarrollo en la industria manufacturera, tecnológicas, entre otras. Agregándole a esto, Nicaragua no es uno de sus principales socios comerciales, por lo tanto, la producción nacional venezolana destinada a Nicaragua es mucho menor en comparación a las exportaciones al resto del mundo (principales socios comerciales); dando como resultado un coeficiente de exportación muy pequeño.



Figura 7. Tasa de Cobertura 2002-2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial

La Figura 7 presenta la TC de Nicaragua (2002-2013), el cual se aprecia un aumento de este indicador al adherirse Nicaragua al ALBA, debido a los nuevos contratos de comercio promovidos por la liberalización arancelaria entre ambos países, alcanzando valores de 37.1% (2010), 37.7% (2012) y 36.1% (2013) respectivamente. Esto significa, que Nicaragua logró aproximadamente pagar un tercio de las importaciones con las exportaciones que se hacen a Venezuela.

En contraposición, la TC de Venezuela (2002-2007), sus exportaciones respaldaban financieramente por encima del 1000% del pago de sus importaciones provenientes de Nicaragua, y aunque en el periodo post ALBA, disminuyen los valores, debido a la mayor actividad comercial con Nicaragua, aun se obtienen valores de TC encima del 100%, por ejemplo, para el 2013 las exportaciones de Venezuela a Nicaragua cubrían el 277.2% de las importaciones.

Hay que destacar, que el consumo interno nicaragüense depende más en términos porcentuales de las importaciones venezolanas, esto reflejado por la alta demanda de petróleo y sus derivados proveniente de ese país. Aunque se han hecho grandes esfuerzos por cambiar la matriz energética nicaragüense, todavía persistía una gran dependencia del petróleo como base para la generación eléctrica.

Tabla 3
Ventajas comparativas reveladas de Nicaragua IVCR para los principales productos de exportación

VCR	2011/Nic	2012/Nic	2013/Nic	
Carne	0.39	0.5	0.4	Competitivo
Café	0.1	0.19	0.12	Competitivo
Ganado	0.56	0.64	0.49	Competitivo
Azúcar	0.26	0.16	0.47	Competitivo

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN y CETREX

En la Tabla 3 se observan los resultados sobre IVCR para el periodo 2011-2013. Este indicador nos indica las ventajas o desventajas comparativas de los intercambios comerciales. En cuanto a los productos que Nicaragua exportaba hacia Venezuela; existía ventaja comparativa en productos específicos como carne, café, ganado bovino y azúcar durante el periodo en estudio.

Esto revela que en dichos sectores Nicaragua tenía una evidente competitividad frente al mercado de Venezuela. Se observa que el ganado es el que presentaba un índice mayor 0.49 en el año 2013, sin embargo, su competitividad había decaído en 0.15 puntos respecto al año 2012 en el que se obtuvo un valor de 0.64; el producto con índice más bajo fue el café con 0.10 en el año 2011, en este caso sería el menos competitivo frente a mercados terceros, aunque siempre con ventajas competitivas.

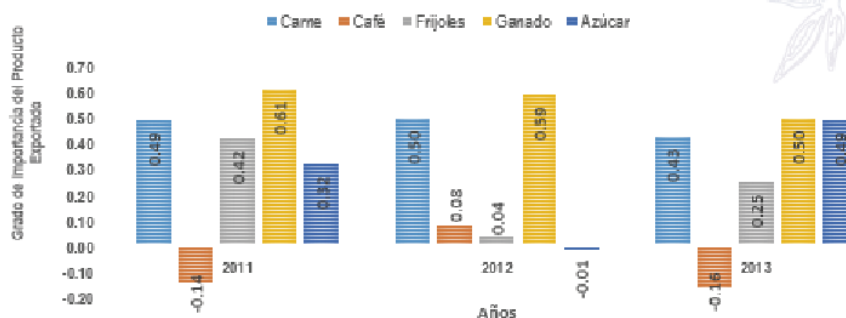


Figura 8. Índice de Balassa normalizado de Nicaragua

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN y CETREX

En la Figura 8 se analiza el Índice de Balassa normalizado para Nicaragua por producto en el periodo 2011-2013. Productos como la carne y el ganado presentaron el índice de 0.43 y 0.50 respectivamente en el año 2013, lo que quiere decir que presentaba una ventaja para el país en el intercambio comercial con Venezuela, así como en el mercado internacional, esto debido a que en el exterior existe una alta demanda de los mismo y que Nicaragua cuenta con la suficiente producción para satisfacer su demanda interna y a la vez una parte de la demanda internacional.

En el caso contrario están los frijoles en el año 2011 y el azúcar en el año 2013, que cumplieron con el intervalo del índice presentando ventaja para el país en el mercado, sin embargo, en el año 2012 tendieron a un comercio intra-producto ya que no alcanzaron el intervalo de competitividad (+0.33 - +1.00) con índices de 0.04 y -0.01 respectivamente; aunque no existen ventajas para el país, facilitan el fortalecimiento de lazos comerciales internacionales.

El café por su parte, su comportamiento fue irregular, evidenciándolo en el índice de Balassa normalizado que lo colocó en un comercio intra-producto debido a que las exportaciones descendieron a causa de que la producción nicaragüense disminuyó por plaga de roya y otras enfermedades fungosas.

6. Conclusiones

El periodo 2002-2013 se caracterizó porque las exportaciones a Venezuela fueron bajas durante los primeros seis años en estudio, aunque Venezuela ya vendía a Nicaragua por el orden US\$ 208.7 millones de dólares. Sin embargo, estas variables macroeconómicas sufrieron un impacto positivo coincidiendo con la incorporación de la República de Nicaragua al ALBA. Esto como consecuencia provocó una mejoría en el Comercio Total entre ambos países pasando de US\$ 215.0 millones de dólares en el año 2007 (último del periodo pre ALBA) a US\$ 1448.4 millones de dólares en el año 2013 (último año en estudio post ALBA).

La balanza comercial de Nicaragua presentó un déficit mayor en los últimos años (post ALBA); esto generó un efecto negativo ya que el valor de nuestras importaciones en volumen y valor monetario han sido mayores que el de nuestras exportaciones.

La canasta exportadora hacia Venezuela era bastante reducida, porque a pesar de que se han hecho esfuerzos para diversificar los productos, siguen siendo unos cuantos los que tienen capacidad de generar excedentes que les permita ser atractivos para la exportación; de hecho, productos como carne bovina, ganado bovino, café, azúcar y frijol son los que presentan mayor peso en la producción nicaragüense.

La canasta importadora desde Venezuela es aún menos variedad de productos, dado que está compuesta por solo petróleo y derivados de este, los cuales acaparan un 99.68% (2013) del total de las importaciones.

Nicaragua no es uno de los principales socios comerciales de Venezuela, esto porque no puede abastecer la excesiva demanda venezolana. Sin embargo, respecto a los productos de la canasta exportadora entre Nicaragua y Venezuela; cada uno de los países presenta evidentes ventajas comparativas con los productos que exportan. En el caso de Nicaragua en el azúcar, café, carne y ganado; para el caso de Venezuela petróleo y sus derivados.

Al realizar el análisis de dinamismo comercial necesarios para comprender los principios de la teoría de la demanda recíproca de John Stuart Mill, se puede concluir que el intercambio comercial entre Nicaragua y Venezuela para el periodo 2002-2013 no evidencia esta teoría, debido a que el precio de todos los bienes que Nicaragua exporta hacia Venezuela no paga el precio de los bienes importados desde el país sudamericano, esto ocasiona un déficit mayor en la balanza comercial nicaragüense.

Mill (1840) señaló estos casos al postular que la fuerza de la demanda relativa de la nación más pequeña (Nicaragua) sea empujada por la de la nación más grande (Venezuela). Sin embargo, Venezuela representaba un importante destino comercial para Nicaragua y por el tamaño de las naciones, puede concebirse como lógico las asimetrías existentes en las capacidades comerciales. No por esto las relaciones se deben restringir, al contrario, buscar las maneras formales para lograr la maximización y el beneficio conjunto entre ambas naciones.



Referencias

- Borbón, J., Beirute, T., Briceño, J., Jácome, F., y Jaramillo, G. (2012). América Latina: Caminos de la Integración Regional.
- Capelán, J. (30 de 5 de 2010). Nicaragua y el ALBA. nacional y region centroamericana, pág. (<http://tortillaconsal.com/tortilla>).
- Carbaugh, R. (2009). Economía Internacional (Décimo Segunda ed.). (J. Reyes Martínez, Ed., P. Mascaró Sacristán, & M. E. Treviño Rosales, Trans.) Ciudad de México, Distrito Federal, México: Cengage Learning.
- Hernández, D., y Chaudary, Y. (2015). La Alianza Bolivariana para los Pueblos de Nuestra América - Tratado de Comercio de los Pueblos (alba-tcp). Vigencia y viabilidad en el actual contexto venezolano y regional.
- GRUN. (2012). Plan Nacional de Desarrollo Humano 2012-2016.
- Krugman P. y Obstfeld, M. J. (2012). Economía Internacional: Teoría y Política. Madrid: Pearson Educación, S.A, Madrid, 2012.
- Lima, J. E., & Alvarez, M. (2010). Manual de comercio exterior y política comercial Nociones básicas, clasificaciones e indicadores de posición y dinamismo.
- ManuelB. (28 de enero de 2011). blogspot. Obtenido de blogspot: http://relacionesnv-manuelb.blogspot.com/2011_01_01_archive.html
- MIFIC. (2014). Informe de Relaciones Comerciales Nicaragua-Venezuela 2013. Managua.
- Mill, J. S. (1844). Ensayos sobre algunas cuestiones disputadas en Economía Política.
- Ricardo, D. (1817). Principios de economía política y tributación.
- Samuelson, N. (2006). Economía 18va ed. Mexico, D. F.: McGRAW- HILL/ Interamericana editores, S.A.
- Villalobos, D. (2012). La República Bolivariana de Venezuela y Nicaragua, en el marco del acuerdo energético. CIENCIA E INTERCULTURALIDAD, 11(2).
- WTO. (2012). Trade Policy Review Nicaragua. Technical Report, World Trade Organization.



ANÁLISIS DEL FLUJO COMERCIAL EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

ANALYSIS OF THE TRADE FLOW IN LATIN AMERICA AND THE CARIBBEAN

Víctor Espinoza Hernández^{1}*

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
*victor.espinoza@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7160-5993>
Recibido: 08-05-2020, aprobado tras revisión: 01-06-2020

Resumen

El análisis del comercio en América Latina y el Caribe permite establecer la posición relativa de cada uno de los países miembros en lo referente a la importancia que tienen los flujos comerciales para la economía de cada nación y de la región. En base a los datos del Banco Mundial, los países con mayores exportaciones e importaciones en la región son México y Brasil, la región se caracteriza por ser deficitaria en la mayor parte del período 2000-2018 y la apertura comercial en la región es mayor para los países Centroamericanos. La región posee principalmente países exportadores de servicios y es posible establecer para el año 2011 una relación inversa entre los aranceles aplicados y el crecimiento económico.

Palabras claves: comercio exterior, exportaciones, importaciones.

Abstract

The analysis of trade in Latin America and the Caribbean makes it possible to establish the relative position of each member country as to the importance of trade flows to the economy of each nation and the region. Based on World Bank data, the countries with the highest exports and imports in the region are Mexico and Brazil, the region is characterized by a deficit in most of the period 2000-2018 and trade opening in the region is greater for Central American countries. The region mainly has service exporting countries and it is possible to establish an inverse relationship between applied tariffs and economic growth by 2011.

Keywords: foreign trade, exports, imports.

Forma sugerida de citación: Espinoza, V. (2020). "Análisis del flujo comercial en América Latina y el Caribe".

Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad, UNAN - León, Vol N.º 1 (1), (julio 2020).pp. 36 - 45.

Copyright © Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León (UNAN-León), Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

1. Introducción

El comercio o la necesidad de intercambio y lo que esta acción deriva es uno de los problemas económicos que se han analizado a lo largo de la literatura económica desde su enfoque clásica hasta la contemporánea. El análisis de este fenómeno en América Latina y el Caribe ha sido examinado a lo largo de los últimos años:

Cordero (2017) analiza la apertura comercial hasta el año 2017 en los países Centroamericanos clasificando a la región como una de las más abiertas de América Latina en el marco de acuerdos comerciales con Estados Unidos y la Unión Europea. Mata (2013) determina que para el año 2010 los países de América Latina y el Caribe se especializan principalmente en las exportación de bienes y en menor grado en exportación de servicios.

El conocimiento sobre los datos relativos al comercio, nos permite determinar la posición de cada uno de los países en lo referente a niveles de exportación, especialización y la relación de los aranceles y la producción. Este conocimiento permite describir el comportamiento del sector exterior y así estar al tanto de fortalezas y debilidades de nuestra región para poder establecer las políticas necesarias.

La pregunta problema propuesta es ¿Cuál es el comportamiento del comercio en los países Latinoamericanos y Caribeños en el período 2000 - 2018? Es posible determinar esto a través del siguiente curso de acciones: describir el comportamiento de las exportaciones e importaciones, clasificar a cada país en dependencia de la especialización en exportaciones y por último determinar la correlación entre los aranceles y el crecimiento económico.

2. Planteamiento teórico

La forma de justificar las necesidades del comercio ha cambiado a lo largo de la historia, pasando desde la visión clásica de Adam Smith con la ventaja absoluta y David Ricardo con la ventaja comparativa en la cual la diferencia de los costes comparativos distintos permite que los países se beneficien del comercio. Esta teoría puede ser explicada por la teoría del coste de oportunidad de Haberler, que se apoya del modelo Heckscher-Ohlin que nos habla del porque los costes relativos difieren entre países, lo cual según este modelo se origina en la dotación de factores (Blanco, 2011).

En Latinoamérica ha existido un proceso de reformas que han permitido la liberalización comercial en las últimas décadas, podemos encontrar ejemplos desde el año 1973 en Chile, cuyo proceso de apertura comercial permitió una disminución del arancel promedio de 94% hasta el 10% a finales de 1993 (French-Davis, 1999). En la década de los ochentas e inicio de los noventas, los países centroamericanos abrieron sus economías hacia un nuevo modelo basado en exportaciones y la inversión extranjera directa en la búsqueda de mayores tasas de crecimiento (Padilla y Martínez, 2007). El comercio ha sido fuente de crecimiento y dinamismo económico en algunas regiones, como por ejemplo en Asia, que se ha logrado posicionar como el centro neurálgico productivo y logístico del mundo (Riesco, 2011).

La apertura comercial está clasificada como uno de los indicadores relativos de comercio exterior y permite conocer el grado de internacionalización de la economía (Durán, 2008), su metodología de cálculo es:

$$\text{Apertura comercial} = \frac{X_i + M_i}{\text{PIB}_i}$$

Por lo tanto, se totalizan las exportaciones (X) e importaciones (M) y se dividen entre el Producto Interno Bruto PIB de cada país i. Estos cálculos pueden ser trasladados a porcentajes que permiten ser comparados para cada país.

Las exportaciones e importaciones pueden ser de productos o de servicios, la especialización de un país en términos relativos al tipo de exportaciones que esta realiza, ya sea bienes o servicios nos permite establecer un perfil de cómo se comporta el comercio en estas economías. Para tal caso se necesita determinar el peso de las exportaciones en bienes y el peso de la exportación de servicios como porcentaje del PIB y comparar estos valores para el establecimiento de la especialización (Mata, 2013).

3. Metodología

El estudio presenta un enfoque cuantitativo, con alcance correlacional. Es un estudio longitudinal en el cual se analizan datos desde el año 2000 hasta el 2018. Se clasifica como no experimental debido a que no se alteran o manipulan los datos utilizados. La fuente de los datos es secundaria, la base de datos del Banco Mundial, de la cual se utilizan las variables:

Tabla 1
Operacionalización de variables

ID del indicador	Definición del indicador
BN.CAB.XOKA.CD	Saldo de la Balanza de pagos (BP, USD corrientes)
BX.GSR.MRCH.CD	Exportaciones de bienes (BP, USD corrientes)
BX.GSR.NFSV.CD	Exportaciones de servicios (BP, USD corrientes)
LP.EXP.DURS.MD	Plazo de entrega para las exportaciones, caso de la mediana (días)
LP.IMP.DURS.MD	Plazo de entrega para las exportaciones, caso de la mediana (días)
NE.EXP.GNFS.CD	Exportación de bienes y servicios (USD corrientes)
NE.IMP.GNFS.CD	Importación de bienes y servicios (USD corrientes)
NE.TRD.GNFS.ZS	Comercio (% del PIB) – Apertura Comercial
NY.GDP.MKTP.CD	PIB (USD corrientes)
NY.GDP.MKTP.KD.ZG	Crecimiento del PIB (%)
TM.TAX.MRCH.WM.AR.ZS	Tasa arancelaria promedio ponderada, todos los productos (%)

Fuente: Elaboración propia

Se cuenta con un total de 27 países de países utilizados para el estudio, los cuales son:

Tabla 2
Países utilizados en el estudio

ISO (2c)	País (ingles)	País (español)
AR	Argentina	Argentina
BS	Bahamas, The	Bahamas, Las
BZ	Belize	Belice
BO	Bolivia	Bolivia
BR	Brazil	Brasil
CL	Chile	Chile
CO	Colombia	Colombia
CR	Costa Rica	Costa Rica
CU	Cuba	Cuba
DO	Dominican Republic	República Dominicana
EC	Ecuador	Ecuador
GT	Guatemala	Guatemala
GY	Guyana	Guyana
HN	Honduras	Honduras
HT	Haiti	Haití
JM	Jamaica	Jamaica
MX	Mexico	México
NI	Nicaragua	Nicaragua
PA	Panama	Panamá
PE	Peru	Perú
PR	Puerto Rico	Puerto Rico
PY	Paraguay	Paraguay
SV	El Salvador	El Salvador
SR	Suriname	Surinam
TT	Trinidad and Tobago	Trinidad and Tobago
UY	Uruguay	Uruguay
VE	Venezuela, RB	Venezuela, RB

Fuente: Elaboración propia

La base de datos resultante posee unas dimensiones de 513 x 15 (se toman en cuenta las columnas date, iso2c, iso3c, indicator_id.), conformado por los 19 años en estudio y 27 países para cada año. Para el análisis de datos se utiliza el lenguaje de programación estadístico R, a través del Integrated development environment (entorno de desarrollo integrado) IDE Rstudio.

Además, se utilizan los paquetes:

Tabla 3
Tabla de paquetes utilizados en el análisis de datos

Nombre del paquete	Utilidad	Autor
dplyr	Transformación de datos	Wickham, François, Henry, & Müller (2020)
tidyr	Pivotar datos	Wickham & Henry (2020)
ggplot2	Creación de gráfico	Wickham (2011)
rmapleearth	Mapas	South (2017)
wbstats	Herramienta de búsqueda y descarga de datos del Banco Mundial	Piburn (2018)
Knitr	Herramienta para creación de reportes	Xie (2015)

Nota: Elaboración propia

Para el desarrollo del estudio se analiza el comportamiento de las variables a lo largo del período en estudio, la magnitud del saldo en cuenta corriente. Se determina la especialización de los países en estudio a lo largo del tiempo, clasificando a cada uno como especialistas en la exportación de bienes o exportación de servicios y para finalizar se calcula la relación entre la tasa arancelaria y el crecimiento económico.

4. Análisis y resultados

Para determinar el comportamiento del comercio en América Latina, es importante determinar la magnitud que representan los flujos comerciales con respecto a los demás países de la región para conocer cuáles son los países que sobresalen en términos del valor de sus flujos.

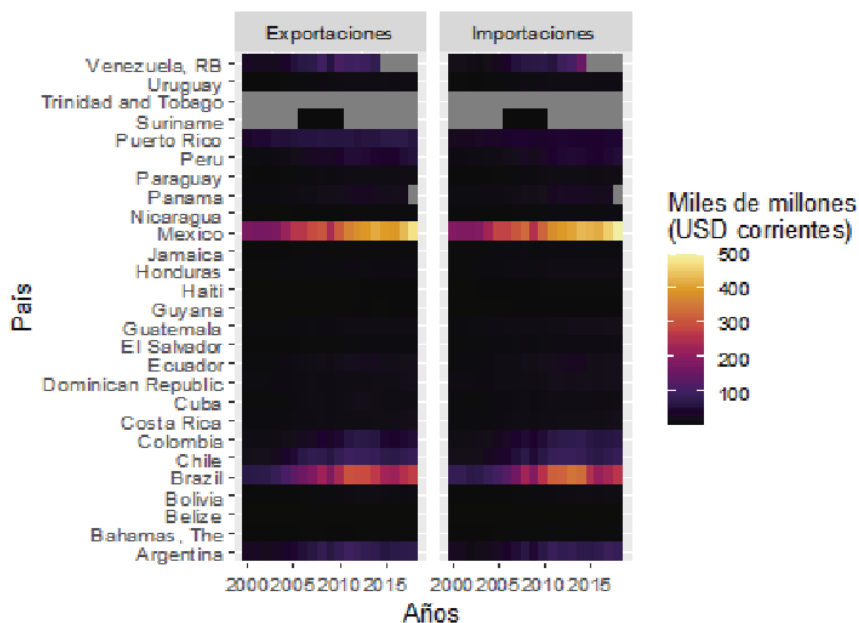


Figura 1. Exportaciones e Importaciones de Latinoamérica y el Caribe para el período 2000-2018
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial

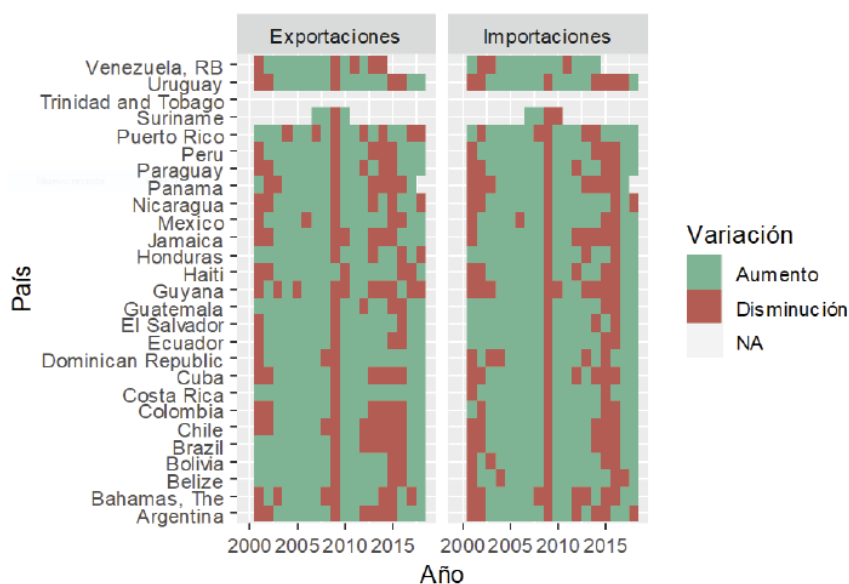


Figura 2. Variación de las exportaciones e importaciones

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial

Al desarrollar el análisis de las exportaciones de la región es posible observar en la Figura 1 que el país con el mayor valor de exportaciones en la región es México, esto sucede en todos los años en estudio, cerrando el 2018 con 480 mil millones de dólares y le sigue Brasil con US\$ 277 mil millones de dólares. Después de estos dos países le sigue Chile muy distante con US\$ 86 mil millones de dólares seguido muy de cerca por Argentina con US\$ 74 mil millones. Por otro parte, los países de Belice y Haití son los que se mantienen en los últimos lugares durante todo el período en lo referente a exportaciones con cantidades que apenas llegan a US\$ 1 mil de millones de dólares y en algunos casos menos. En el caso de las importaciones es Belice quien se mantiene siempre en último lugar. Para el año 2018 Belice importaba apenas US\$ 1 mil millones de dólares.

En el análisis de la variación de los flujos comerciales, solamente Costa Rica es el único país que presenta un único período de disminución de sus exportaciones durante todo el período 2000 – 2018, mientras que en el caso de las importaciones la menor cantidad de años en disminuir fue de únicamente 3 años para los países de Costa Rica, Ecuador, Guatemala, Honduras, El Salvador y Venezuela, RB. Aunque es importante señalar que Surinam posee un único periodo de disminución en las exportaciones y 2 períodos con disminución en sus importaciones, se debe recalcar que solamente se cuentan con 5 observaciones para este país. Es importante notar como en el año 2009 y/o 2010 los flujos comerciales se vieron afectados a lo largo de todos los países, algo similar sucede a lo durante los años 2015 y 2016, con disminuciones de las exportaciones e importaciones en muchos países, pero sin una tendencia tan fuerte como el caso anterior como lo muestra la Figura 2.

Este mismo comportamiento se observa en las importaciones el cual poseen los mismos puestos, siempre destacando México quien en el año 2018 obtuvo exportaciones por un valor de 480 mil millones de dólares, por encima de la media de la región la cual ascendió a apenas 54 mil millones de dólares. Por su parte en las importaciones, en 2018, México importó un total de 502 mil millones de dólares, mientras la media de la región Latino América y Caribeña fue de apenas 56 mil millones de dólares. Mientras que México ha mantenido la tendencia con pendiente positiva a lo largo del período de análisis, tanto para las exportaciones como para las importaciones, no sucede lo mismo con Brasil, el cual en los primeros años muestra pendiente positiva pero en los últimos años muestra una tendencia negativa. La tendencia de las importaciones es muy similar que las exportaciones para ambos países como se muestra en la Figura 3.

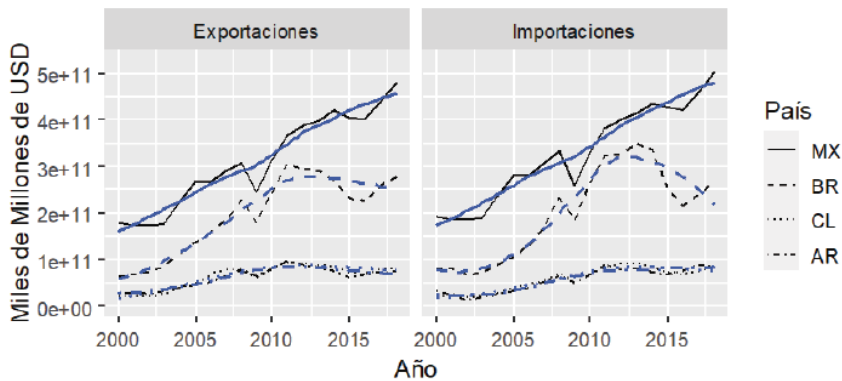


Figura 3. Comportamiento de las exportaciones e importaciones de los 4 países con mayores valores medidos en miles de millones de dólares.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial.

Nota: La serie fue suavizada utilizando el método Loess (color azul)

Los grandes países en la región, medidos en sus valores de comercio, son México y Brasil y aunque existen algunos países Sudamericanos que en algunos años tienen un comportamiento similar, estos países se han alejado del nivel de exportación que poseen estos dos grandes países comercializadores.

La mayor apertura comercial se encuentra en los países Centroamericanos y México, los países Sudamericanos tienen en su mayoría economías más cerradas al comercio, como se puede observar en la Figura 4. Para el año 2018, Belice alcanza el valor de apertura comercial más alto de la región con un indicador de 116, mientras que el indicador más bajo lo obtiene Cuba con un valor de 27.1. El valor promedio de la apertura comercial para Centroamérica es de 83.7, el Caribe obtiene un promedio de 71.2 y para los países sudamericanos es 49.9. Por otra parte, el país de México obtiene una apertura con valor de 80.4 puntos en el mismo año.

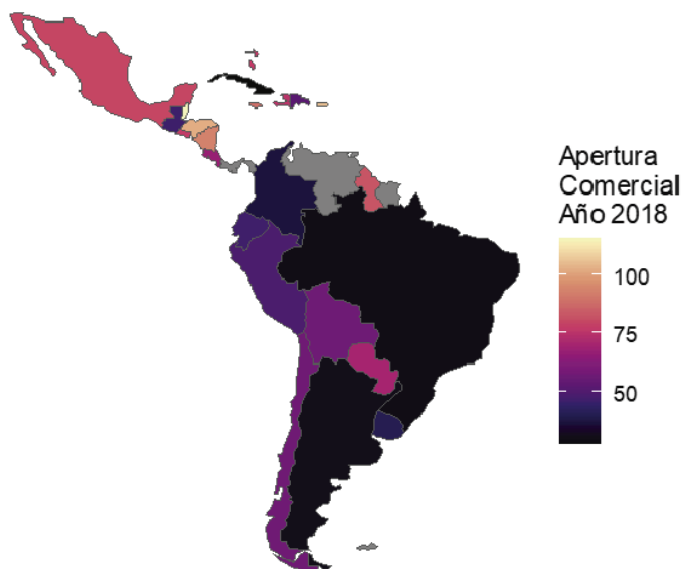


Figura 4. Apertura comercial para América Latina y el Caribe, año 2018

Fuente: Elaboración propia a partir de mapa base de Natural Earth y datos del Banco Mundial

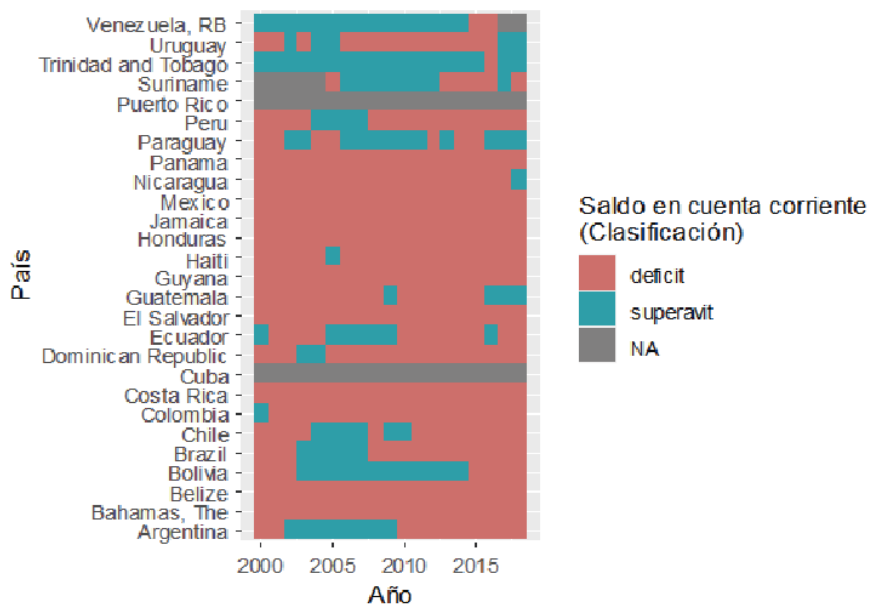


Figura 5. Clasificación del saldo en cuenta corriente de la balanza de pagos
Fuente: elaboración propia a partir de la base de datos del Banco Mundial

La región Latinoamericana y Caribeña se ha caracterizado por ser una región con saldo en cuenta corriente negativa, es decir con déficit, aunque existen pequeños período de tiempo en los cuales algunos países han logrado obtener un superávit, la mayor parte de los países en estudio no han conocido un saldo positivo en los últimos años. Según la Figura 5, para el año 2018, los países que cerraron con superávit en cuenta corriente son solamente: Uruguay, Trinidad y Tobago, Paraguay, Nicaragua y Guatemala.

De los países con superávit para el año 2018, destaca Trinidad y Tobago, el cual obtuvo un saldo de US\$ 1 mil millones de dólares, mientras que Guatemala obtuvo US\$ 665 millones de dólares, Nicaragua obtuvo US\$ 83 millones de dólares, Uruguay con US\$ 75 millones de dólares y Paraguay con US\$ 8 millones de dólares.. Aún con estos casos de superávit, la media de la región fue de un déficit de casi US\$ 6 mil millones de dólares por país. Durante el período de estudio solamente Nicaragua, Haití y Colombia son los únicos países que poseen un único año con superávit, mientras que Trinidad y Tobago experimento déficit durante un único año, dentro del período en estudio. El déficit es una característica presente en los saldos de cuenta corriente de los últimos años y aunque existen algunas excepciones a este comportamiento, ningún país a quedado exento de experimentarlo al menos en una ocasión durante este período de 19 años, aún los países con mayor exportación han logrado evitar caer en un saldo negativo.

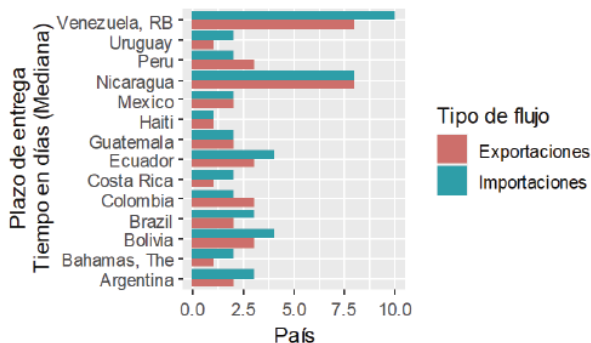


Figura 6. Plazo de entrega para los flujos comerciales, año 2014.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial.

En la Figura 6 se muestra el plazo de entrega de las exportaciones e importaciones, encontrándose que para el año 2014, Colombia es el país con el plazo más corto en entregas de exportaciones con tan solo 2 días y Panamá posee el valor más corto en lo referente a las importaciones con también 2 días únicamente. Nicaragua y Venezuela son los países con el mayor número de días en la entrega de exportaciones, ambos con 8 días, cual representa cuatro veces más tiempo en comparación a Colombia, aunque el caso de Venezuela para las importaciones llega hasta un total de 12 días, lo cual representa 6 veces más tiempo que Panamá.

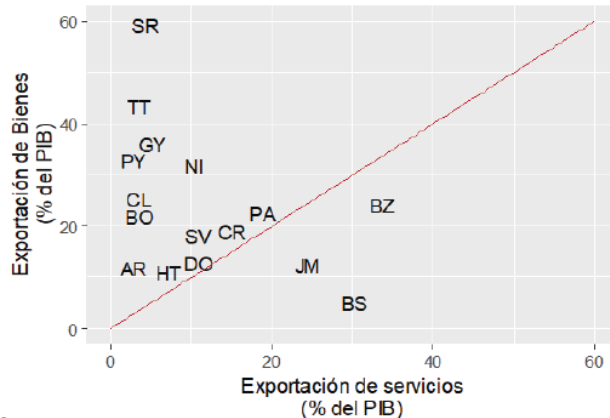


Figura 7. Especialización de los países en exportaciones de bienes y servicios – año 2018
 Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial. Muestra de 24 países.

El flujo de exportaciones de bienes o servicios nos permite determinar si cada país se especializa en uno o en otro, tomando en cuenta el peso de las exportaciones sobre el PIB (ver Figura 7). La mayor parte de los países de la región Latinoamericana y Caribeña se especializan en las exportaciones de bienes, especialmente Surinam para el cual el peso de las exportaciones en el PIB es el más alto, mientras que Belice tiene el mayor peso de las importaciones sobre el PIB. A partir de este análisis es posible determinar que solo existen 3 países (12.5%) en el año 2018 que se especializan en la exportación de servicios, estos son Belice, Jamaica y las Bahamas como se muestra en la Figura 8.

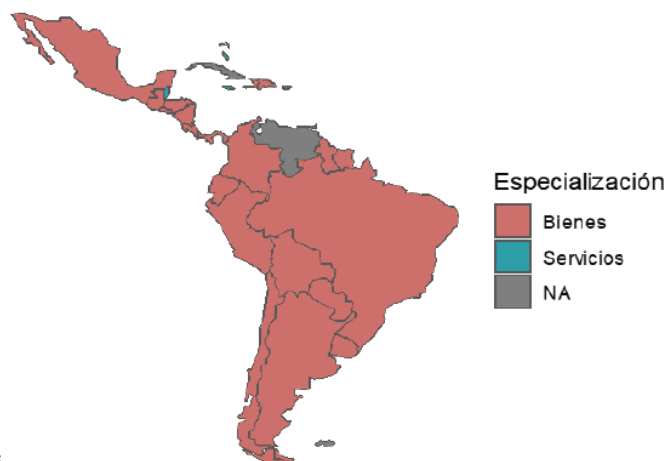


Figura 8 Mapa de especialización de los países en exportaciones de bienes y servicios
 Fuente: Elaboración propia a partir de mapa base de Natural Earth y los datos del Banco Mundial

⁴ Debido a que la información sobre este indicador no se publica de forma regular, se utiliza el año más reciente con la mayor cantidad de valores posibles.

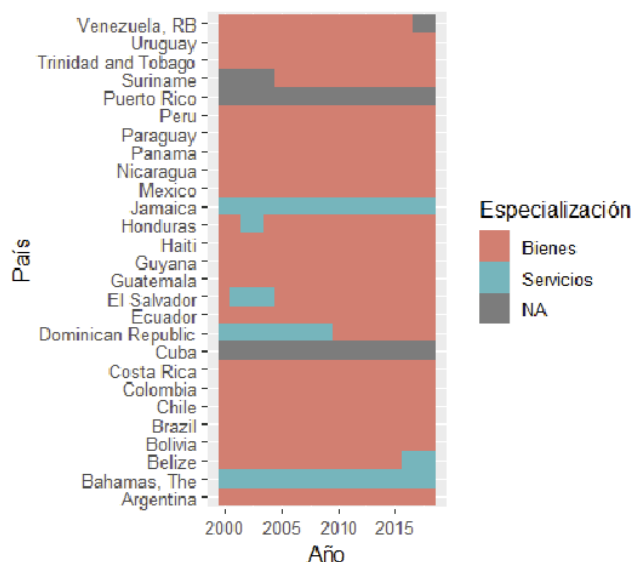


Figura 9. Especialización de las exportaciones en bienes y servicios.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial.

A lo largo del período en estudio solo existen 6 países que en algún momento se especializaron en la exportación de servicios los cuales son Jamaica, Honduras, El Salvador, República Dominicana, Belice y Las Bahamas. Tal como se muestra en la Figura 9, es posible concluir que la región es principalmente especialista en las exportaciones de bienes y las exportaciones de servicios no poseen un peso importante en la mayoría de los países de la región.

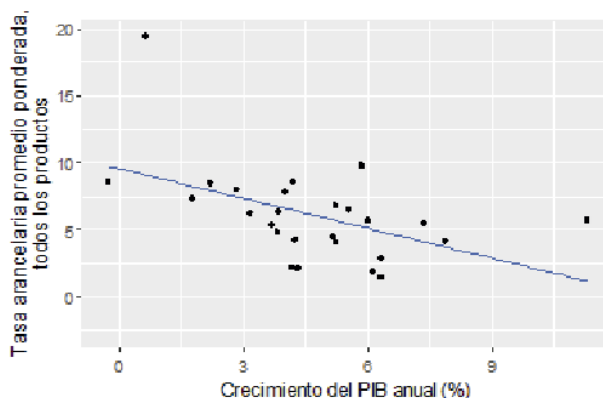


Figura 10. Relación entre la tasa arancelaria promedio ponderada (todos los productos) y el crecimiento del PIB anual (%), Año 2011.
Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial. Muestra de 25 países con datos para el año en análisis.

Los aranceles aplicados al comercio medidos a través de la tasa arancelaria promedio ponderada (todos los productos), nos muestra que el país con los aranceles más altos es las Bahamas con una tasa de 19.5%, seguido por Surinam con el 9.8%, lo cual muestra una diferencia de 9.7 puntos porcentuales entre el primer lugar y el segundo lugar. Mientras que en el caso de los países con la menor tasa arancelaria se encuentran Perú y Chile, ambos con tasas promedio menores al 2%.

Al desarrollar el análisis de la correlación entre la tasa arancelaria y el crecimiento del PIB y que se puede observar en la Figura 10, podemos encontrar una relación negativa significativa entre las variables, al aplicar la prueba de correlación de Pearson resulta estadísticamente, con un valor de la correlación obtenida de -0.4907, valor $t = -2.7586$ ($gl = 24$) un p valor de 0.01. Por lo que podemos decir que existe una relación negativa entre el crecimiento económico y las tasa arancelarias promedio ponderada para la región de América Latina y el Caribe.

5. Conclusiones

Los principales países exportadores e importadores de América Latina y el Caribe son México y Brasil con exportaciones que en 2018 ascienden a casi US\$ 480 mil millones de dólares y US\$ 277 mil millones de dólares respectivamente, seguido principalmente de países Sudamericanos, mientras que los países de Centro América y el Caribe se encuentran en los últimos lugares. El país con menor cantidad de años con disminución en sus exportaciones es Costa Rica, mientras que los países de Costa Rica, Ecuador, Guatemala, Honduras, El Salvador y Venezuela, RB presentan solamente 3 años con disminución en sus importaciones, siendo esta la frecuencia mínima. El principal país importador y exportador es México y posee tendencias positivas para ambos tipos de flujo. Para la mayor parte de la región el déficit en el saldo de cuenta corriente se encuentra presente en la mayor parte de los años en estudio.

La región de América Latina y el Caribe posee una mayor especialización en la exportación de bienes, con 21 países (87.5%) de los países exportando mayor cantidad de bienes que de servicios como porcentaje del PIB. Solamente 3 países (12.5%) se especializan en la exportación de servicios para el año 2018, aunque a lo largo del período de estudio 6 países han sido especialistas en servicios en al menos un año durante el período 2000-2018.

En el año 2011 con una muestra de 25 países de América Latina y el Caribe, podemos concluir que existe una relación negativa entre los aranceles aplicados (medidos a través de la tasa arancelaria promedio ponderada, todos los productos) y el crecimiento económico. Esta relación tiene un coeficiente de correlación de -0.4907 la cual es estadísticamente significativa con un p valor de 0.01. Los aranceles y el crecimiento económico se relacionan negativamente durante el año analizado.

Referencias

- Blanco, R. G. (2011). Diferentes teorías del comercio internacional. ICE, Revista de Economía.
- Cordero, M. (2017). El comercio de bienes y servicios en Centroamérica, 2016. CEPAL.
- Durán, J. E. (2008). Indicadores de comercio exterior y política comercial. CEPAL.
- Ffrench-Davis, R. (1999). Macroeconomía, comercio y finanzas para reformar las reformas en América Latina. CEPAL.
- Mata, H. (2013). Desempeño en el comercio exterior de Centroamérica y el Caribe. CEPAL.
- Padilla, R., y Martínez, J. M. (2007). Apertura comercial y cambio tecnológico en el Istmo Centroamericano. CEPAL.
- Piburn, J. (2018). wbstats: Programmatic Access to the World Bank API. Oak Ridge, Tennessee: Oak Ridge National Laboratory.
- Riesco, J. L. (2011). Comercio internacional. Esic.
- South, A. (2017). rnaturalearth: World Map Data from Natural Earth.
- Wickham, H. (2011). Ggplot2. Elegant Graphics for Data Analysis. Springer.
- Wickham, H., y Henry, L. (2020). tidyr - Tidy Messy Data.
- Wickham, H., François, R., Henry, L., y Müller, K. (2020). dplyr: A Grammar of Data Manipulation. Obtenido de <https://CRAN.R-project.org/package=dplyr>
- Xie, Y. (2015). Dynamic Documents with R and knitr. Boca Raton, Florida: Chapman and Hall/CRC.

² Se utiliza el año 2011 debido a la mayor cantidad de datos en este año, dentro del período en estudio.



ESTIMACIÓN DEL ÍNDICE DE GINI PARA MEDIR LA DESIGUALDAD DEL INGRESO EN EL SECTOR FORMAL DE NICARAGUA, PERIODO 2010-2018

ESTIMATE OF THE GINI INDEX TO MEASURE INCOME INEQUALITY IN THE FORMAL SECTOR IN NICARAGUA, FOR THE PERIOD 2010-2018

Héctor Guzmán Pantoja¹, Franco Mairena Pérez¹, Luis Campos Gutiérrez^{1}*

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

* luisf.campos@ce.unanleon.edu.ni, ORCID:<https://orcid.org/0000-0002-6462-7705>

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

hector.guzman17@est.unanleon.edu.ni francoe.mairenaperez99@gmail.com

Recibido: 04-05-2020, aprobado tras revisión: 04-06-2020

Resumen

Las diferencias socioeconómicas entre regiones y países se han visto marcadas por las políticas implementadas en los gobiernos de turno, y en todos estos países al igual que en el nuestro, uno de los principales problemas que se presenta es la desigualdad social que se produce a lo largo del tiempo. De acuerdo con Sadabia (1995), existen distintos métodos para determinar la desigualdad de renta en una sociedad, y uno de los más conocidos es el índice de Gini. En esta investigación se calcula y describe el índice de Gini para el sector formal de Nicaragua para el periodo 2010 al 2018. Los resultados obtenidos a través de la Curva de Lorenz muestran una concentración significativa de los ingresos en los servicios gubernamentales, sociales y personales; por su parte, el índice de Gini osciló entre 0.4365 en 2010 a 0.3995 en 2018, lo que significa una mejora en la distribución de los ingresos en el sector formal de Nicaragua para el periodo estudiado.

Palabras claves: desigualdad, equidad, salarios, distribuciones estadísticas, números índice.

Abstract

Socio-economic differences between regions and countries have been marked by the policies implemented by the governments in office, and in all these countries, as in ours, one of the main problems that arises is the social inequality that occurs over time. According to Sadabia (1995), there are different methods to determine income inequality in a society, and one of the best known is the Gini index. This research calculates and describes Gini's index for Nicaragua's formal sector for the period 2010 to 2018. The results obtained through the Lorenz Curve show a significant concentration of income in government, social and personal services; For its part, the Gini index ranged from 0.4365 in 2010 to 0.3995 in 2018, which means an improvement in the distribution of income in the Nicaraguan formal sector for the period studied.

Keywords: inequality, equity, wages, statistical distributions, index numbers.

Forma sugerida de citación: Guzmán, Mairena y Campos (2020) "Estimación del índice de Gini para medir la desigualdad del ingreso en el sector formal de Nicaragua, periodo 2010-2018". Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad, UNAN - León, Vol N.º 1 (1) (julio 2020).pp. 46 - 55.

Copyright © Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León (UNAN-León), Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales.

1. Introducción

Actualmente el mundo sufre grandes transformaciones que aproximan a un futuro impredecible. En este contexto, uno de los factores cruciales para la supervivencia de las naciones es la economía y precisamente es aquí donde vienen ocurriendo las mayores anomalías de la historia humana. La desigualdad de ingreso han sido temas recurrentes en la historia de la economía.

Actualmente existe un consenso de que entre mayor sea el grado de desigualdad, “menor” crecimiento económico tendrá el país, y que introduce importantes distorsiones en la economía. De acuerdo con Boltvnik (1984, pág. 50) la desigualdad del ingreso refleja el estado que presenta un segmento de familias respecto a otro segmento de la población, en función de sus niveles de ingresos; es decir, su participación en el ingreso nacional generado.

En la presente investigación se analiza la desigualdad del ingreso en el sector formal de Nicaragua durante el periodo 2010-2018, así como los cambios ocurridos interanualmente en ella. Esto se logra mediante la aplicación de la metodología estadística de la distribución de frecuencia para el cálculo del índice de Gini y describiendo el comportamiento de este coeficiente en los años del periodo abordado. Se espera que este estudio sirva de base para llevar a cabo un análisis de mayor profundidad en cuanto al tema planteado.

Si bien es importante el estudio de las fuentes del ingreso, es también importante el análisis de la distribución de este en el país (Avendaño, 2014). Un argumento por el cual se justifica el estudio de la desigualdad en el ingreso, más allá de su facilidad para medirse, es como señala Jusidman (2009, pág. 158) que ésta, es el resultado de una serie de desigualdades provocadas por muchas causas y que al mismo tiempo explican el origen de muchas otras. En sentido económico, Ray (1998, pág. 200) tiene en cuenta que el estudio de la desigualdad debe tener razones funcionales pues la presencia de ésta afecta la operación de la economía en su conjunto, ya que repercute en los agregados económicos mediante la baja en las tasas de ahorro y las capacidades de trabajo útil, el acceso a crédito y recursos financiero

La desigualdad es un problema que data del origen mismo de la propiedad, ha incrementado su magnitud a medida que el desarrollo productivo de las sociedades ha evolucionado (Boltvnik, 1984, pág. 69). Para apreciar la importancia de los bajos y altos niveles de desigualdad de ingreso, basta con ir a los barrios, escuchar las noticias donde se pierden empleos y como los mercados informales crecen en busca de subsistir.

Aunque este acontecimiento macroeconómico parezca abstracto, influyen en todos los aspectos de la vida; los ejecutivos de empresas que desean saber ¿para quién producir? y ¿cuánto producir?, a lo cual deben adivinar a que sector debe ir destinado su producto y el volumen de este. Los recién licenciados universitarios que buscan trabajo confían en que la economía tenga una expansión y que las empresas los contraten (Mankiw, 2014).

2. Planteamiento teórico

Para enfatizar mejor el desarrollo del índice de Gini partiremos de la distribución de la riqueza que es el objetivo principal de esta variable; la distribución según Pérez y Merino (2010, pág. 22) se entiende como la acción y efecto de distribuir, es decir, dividir algo entre varias personas o grupos de personas, dando a algo el destino conveniente.

De acuerdo con Urbaneta (1977, pág. 55) la distribución la podemos dividir en rasgos cualitativos y cuantitativos; una vez que se tiene una idea más clara de la distribución podemos hablar sobre la distribución de la riqueza. La distribución de la riqueza permite medir la desigualdad económica que existe en un país desde otro punto de vista. Parkin (2004) expresa que la conexión que hay entre estas dos variables, se explica porque “la riqueza es un acopio de activos y el ingreso es el flujo de ganancias que proviene de dicho acopio de activos”.

Una vez comprendida las bases teóricas de los elementos del coeficiente de Gini, de acuerdo con Andrade y Vidal (2011, pág. 33) es un indicador de la desigualdad distributiva basado en las Curvas de Lorenz. Siendo a , el área de concentración de los ingresos y b el área comprendida entre esta última curva y los límites de porcentajes de ingresos y población, podemos obtener el coeficiente de Gini $(a+b)$, por tanto, es el área

total por debajo de la línea de equidistribución:

$$\text{Coeficiente de Gini} = a/(a+b)$$

Ray (1998, pág. 63), expresa que el Coeficiente de Gini es un indicador utilizado para medir la desigualdad en los ingresos, puede ser un número entre 0 y 1, en donde 0 corresponde a la perfecta igualdad (todos tienen los mismos ingresos) y 1 corresponde a la perfecta desigualdad (un miembro o unos pocos perciben todo el ingreso y los restantes nada). El índice de Gini es igual al coeficiente de Gini multiplicado por 100, esto es en porcentaje.

De igual forma, este estudio hace énfasis a tres referencias teóricas, la primera se basa en las “Principales teorías de la desigualdad de ingreso en la distribución del Ingreso”, que se sustenta en dos corrientes; la primera corriente, llamada individualista y la segunda corriente es la estructuralista, esta teoría dominó entrando los años sesenta, y resultó atractiva tanto para los teóricos como para los encargados de la formulación de políticas económicas (Soto, 2010).

Como segunda referencia se toma la “Teoría de la distribución del ingreso”, que explica la manera en que se distribuye el ingreso personal de la riqueza de una sociedad, y, parte de la obra de David Ricardo, a quien le preocupaba como evolucionaba la renta a través del tiempo, por lo que se refiere a la renta, salario y beneficio; la tasa de beneficio o renta de capital para este autor tiende a disminuir, esta disminución es progresiva a la del capital ya invertido, aseguraba que existía un antagonismo entre salarios y beneficios, pues mientras que el patrón guarda, para sí todo beneficio, el salario solo puede aumentar a expensas del mismo, o sea, que una elevación en los precios de las mercancías, corresponde a un aumento nominal de los salarios (Soto, 2010).

Y por último la “Teoría de ocupados de Keynes”, este autor planteaba que cuando aumenta la ocupación aumenta también el ingreso global real de la comunidad; la psicología de ésta es tal que cuando el ingreso real aumenta, el consumo total crece, pero no tanto como el ingreso. De aquí que los empresarios resentirían una pérdida si el aumento total de la ocupación se destinaria a satisfacer la mayor demanda de artículos de consumo inmediato. En consecuencia, para justificar cualquier cantidad dada de ocupación, debe existir cierto volumen de inversión que baste para absorber el excedente que arroja la producción total sobre lo que la comunidad decide consumir cuando la ocupación se encuentra a dicho nivel; porque a menos de que exista este volumen de inversión, los ingresos de los empresarios serán menores que los requeridos para inducirlos a ofrecer la cantidad de ocupación de que se trate (Keynes, 1965).

3. Metodología

Apoyado en Hernández, Fernández, y Baptista (2014), el enfoque de esta investigación es de tipo cuantitativo porque refleja la necesidad de medir las magnitudes de dicho fenómeno macroeconómico, de alcance descriptivo y no experimental dado que no hay manipulación de datos. De acuerdo con el periodo 2010-2018, se clasifica como longitudinal.

Los datos fueron recopilados de la página web del Banco Central de Nicaragua (BCN), del Instituto Nacional de Información de Desarrollo (INIDE) y del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), los que fueron digitados en una hoja de Microsoft Excel para su respectivo análisis.

Utilizando la metodología de la distribución de frecuencia, se calculó el índice de Gini. De acuerdo con Andrade y Vidal (2011, pág. 41), el coeficiente de Gini se calcula como una razón de las áreas en el diagrama de la curva de Lorenz. Si el área entre la línea de perfecta igualdad y la curva de Lorenz es a , y el área por debajo de la curva de Lorenz es b como se muestra en la Figura 1, entonces el coeficiente de Gini es $a/(a+b)$.



Figura 1. Curva de Lorenz

Fuente: Vidal (2011, pág. 41)

Para medir la concentración de acuerdo con (Sadabia, 1995), se utiliza el índice de concentración de Gini con distribución de frecuencias, que se define como:

$$I_G = \frac{\sum_{i=1}^{n-1} (p_i - q_i)}{\sum_{i=1}^{n-1} P_i}$$

Donde:

q_i = valor proporcional acumulado de los ingresos.
 p_i = valor proporcional acumulado de la población

Para analizar el índice utilizó la curva de Lorenz que Según Sadabia (1995, pág. 65) la curva parte del origen (0,0) y termina en el punto (100,100). Si el ingreso se distribuye de manera equitativa, la curva va a coincidir perfectamente con la línea de 45 grados que pasa por el origen. Pero si pasa lo contrario y la desigualdad es perfecta, es decir, si un grupo de la población tiene concentrado todo el ingreso, la curva coincidiría con el eje horizontal hasta el punto (100,0) donde saltaría el punto (100,100). Normalmente la curva de Lorenz se encuentra en una situación intermedia entre estos dos extremos.

El procedimiento para construir la Curva de Lorenz es el siguiente: 1. Graficamos los datos de p y q anteponiendo a estos los valores de cero a través de un gráfico de dispersión con puntos de datos conectados por líneas suavizadas. 2. Para los ejes X e Y cambiamos los valores de máximo y unidad mayor a 1 y (0,1) respectivamente; el valor de los ejes se cambia a porcentajes. 3. Agregar dos parejas de (0,1) para adicionar una nueva serie de datos que formaría la línea de 45 grados.

4. Análisis y resultados

Este apartado se subdivide en tres secciones, la primera muestra el cálculo del índice de Gini aplicando el método estadístico de distribución de frecuencias. la segunda refleja el grado de desigualdad para cada año en el periodo comprendido del 2010-2018. La tercera corresponde a la descripción del comportamiento del coeficiente de desigualdad del ingreso en el periodo de estudio.



Tabla 1
Tabla de frecuencia con datos para calcular el índice de Gini 2018 ¹

	Salarios (1) Córdobas	No. De afiliados (2)	Población acumulada (3)	p (6)	q (7)	p-q (8)
Agropecuario	218,366,676.00	71,940	71,940	0.0879	0.0232	0.0647
Minas y canteras	50,954,89.00	4,877	76,817	0.0939	0.0236	0.0703
Industria	693,786,276.40	168,158	244,975	0.2993	0.1957	0.1036
Electricidad, gas y agua	80,117,476.80	10,372	255,347	0.312	0.197	0.1151
Construcción	127,659,828.40	26,692	282,039	0.3446	0.202	0.1426
Comercio	635,022,623.20	13,824	420,863	0.5143	0.3321	0.1822
Transporte y comunicaciones	221,260,616.70	34,049	454,912	0.5559	0.3432	0.2127
Establecimientos financieros	494,412,123.60	80,046	534,958	0.6537	0.4016	0.2521
Servicios gubernamentales, sociales y personales.	1,430,539,930.00	283,438	818,396	1	1	0
Total				28,615		11,432

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

Pasos del proceso estadístico²

1. En la columna 3 se calcula las frecuencias acumuladas de la columna 2 (población). Ej. $71,940 + 4,877 = 76,817$.
2. Se multiplica las columnas 1* columna 2 (ingresos por la población) eso nos da el valor de la columna 4.
3. En la columna 5 se busca el acumulado del ingreso*población (columna 4). Ej. $1.57093E+13 + 2.48507E+11 = 1.59587E+13$.
4. Columna 6 es el resultado de dividir el valor de la columna 3 (población acumulada) para el valor de la última clase de la misma columna. Ej. $71,940/818396 = 0.0879$.
5. El valor de la columna 7 se lo calcula dividiendo el valor de la columna 5 (ingreso * población acumulada) para el valor de la última clase de la misma columna. Ej. $1.57093E+13/6.77597E+14 = 0.0232$.
6. En la columna 8 se obtiene la resta de las columnas 6 y 7 (p - q).

Este proceso se realiza para cada uno de los años en el periodo de estudio. Por otra parte, también se calcula la Curva de Lorenz del 2018 y se compara con el año 2010.

Tabla 2
Datos Para la obtención de la curva de Lorenz

Curva de Lorenz 2010		Curva de Lorenz 2018	
p	q	p	q
0	0	0	0
9%	2%	9%	2%
10%	2%	9%	2%
33%	21%	30%	20%
34%	21%	31%	20%
37%	21%	34%	20%
50%	29%	51%	33%
53%	30%	56%	34%
62%	35%	65%	40%
100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

¹ Ver Tabla 5 en sección Anexos

² Ver Tabla 6 en sección Anexos

Tabla 3

Recta de perfecta distribución para graficar la curva de Lorenz

Recta de equidistribución		
p		q
	0%	0%
	100%	100%

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

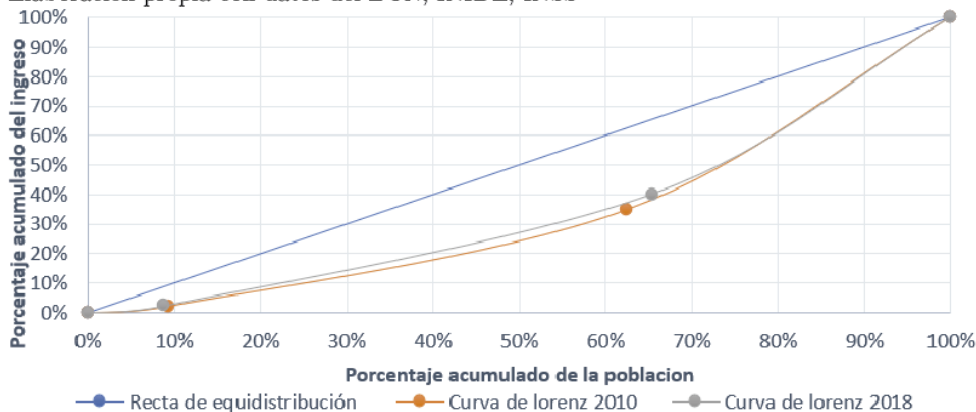


Figura 2 Curva de Lorenz: año 2001 y 2018

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

De la Figura 2 sobre la Curva de Lorenz de los años 2010 y 2018, se nota un acercamiento de la curva del 2018 a la diagonal de 45° en comparación a la curva 2010, evidenciando un decrecimiento de la desigualdad en la distribución del ingreso formal en este periodo de tiempo.

Grado de desigualdad para cada año comprendido en el 2010-2018.

Según la ecuación planteada por Sadabia (1995), se calculó el grado de desigualdad de ingresos en el sector formal de Nicaragua para los años del 2010-2018. Por ejemplo, para el último año, el coeficiente de Gini es:

$$I_G = \frac{1.1432}{2.8615} \quad I_G = 0.3995$$

Tabla 4

Coefficientes de desigualdad de ingresos en los años del periodo de estudio

Año	Índice de Gini
2010	0,4365
2011	0,4393
2012	0,3802
2013	0,3710
2014	0,3584
2015	0,3617
2016	0,3891
2017	0,3943
2018	0,3995

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

Comportamiento del coeficiente de desigualdad en el periodo estudiado

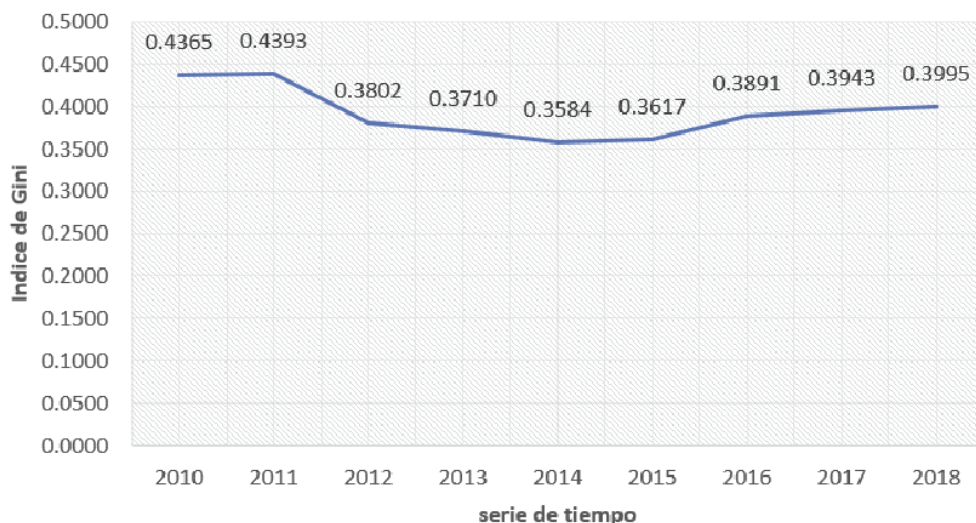


Figura3. Coeficiente de Gini en el sector formal de Nicaragua del 2010-2018

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

En la Figura 3, queda demostrado que la tendencia del coeficiente de desigualdad en el sector formal de Nicaragua es de manera descendente en el periodo 2010-2018, debido a las estrategias y/o políticas económicas pro crecimiento económico y de generación de empleo aplicadas en este periodo. Para mencionar, en el año 2011 el número de ocupados aumentó en 1% en rubros que aportan relativamente al sector formal (INIDE, 2011, pág. 29). Sin embargo, en el año 2012 existe una disminución considerable del 13% en el índice de Gini.

El aumento considerable de los ingresos en el rubro de las minas del 15% y comercio del 14%, fueron factores importantes para la disminución del 2.4% del coeficiente de desigualdad de ingreso en el año 2013. Para el año 2014 cabe señalar que ha sido uno de los años con mejor distribución de ingreso en el periodo de estudio, reflejando la menor desigualdad de un 0.3584, debido a la fuerte inversión extranjera y las nuevas reformas en el código del trabajo y la mayor regulación de los funcionarios del INSS a las empresas.

En el año 2015, a pesar del esfuerzo para implementar mecanismos para la generación de nuevos empleos, un nuevo factor incide, se debe a la disminución del salario real debido al aumento de los precios y una alta tasa de inflación acumulada, provocando un aumento solamente del 1%.

De acuerdo con INIDE (2016, pág. 27) en el año 2016 se destaca por el auge del rubro de construcción llevándose los reflectores con un aumento en la generación de nuevos empleos del 28.6%, también tiene mayor porcentaje en el número total de ocupados del sector formal en relación a otros años, lo que provocó un aumento del índice de Gini en un 7.5% pasando a 0.3891.

A nivel doméstico existió un factor que contribuyó al aumento del 1% en el índice de Gini en el año 2018, que fue la crisis socio política que azotó al país provocando una disminución en los empleos totales de un 10% y una disminución en el salario real debido a la alta inflación provocada por la subida de los precios por motivos de incertidumbre.

Estos resultados están por debajo del índice de Gini a nivel nacional, el que según estadísticas del Banco Mundial, se reportó para 2009 un valor de 0.457 y 2014 0.471. Hay que resaltar que los análisis realizados en este estudio son particularmente para la población que tiene un trabajo formal y no contempla toda la población en general.

En general, una de las soluciones para combatir la desigualdad es la inversión, con la cual se facilita la creación de puestos de trabajo para elevar los ingresos de las familias nicaragüenses y, por lo tanto, contribuye a disminuir la inequidad de la distribución del ingreso.

Por ello, urge desarrollar políticas públicas que apunten a la ampliación y el mejoramiento de la calidad de la educación primaria y secundaria, el fortalecimiento de la educación técnica media y superior, la transferencia de tecnología a la microempresa y la pequeña empresa para elevar los rendimientos productivos y la productividad de la economía, el impulso de la adopción de sistemas contables sencillos para la microempresa y en la pequeña empresa, el diseño e implementación de un programa nacional de agro industrialización, la promoción de una política financiera nacional que sea coordinada por el Banco Central de Nicaragua (BCN) y el restablecimiento de una efectiva banca de fomento a la producción que conceda crédito con tecnología a la mayoría de los productores que no son sujetos de crédito en el sistema financiero convencional.

5. Conclusiones

El análisis de la desigualdad del ingreso en el sector formal de Nicaragua en el periodo del 2010-2018 permitió darnos cuenta de que el sector formal de Nicaragua mejoró un poco en la desigualdad de la distribución salarial, esto al pasar de un Índice de Gini de 0.4365 en 2010 a 0.3995 en 2018, aunque en los últimos 3 años 2016-2018 se ha mantenido en los 39 puntos. No hay que descuidar que se habla de un tramo de la población que tiene trabajo formal, por lo que los resultados pueden ser predecibles de alguna manera, lo que da pautas a futuros estudios que logren incorporar al total de la población.

Referencias

- Andradre, S., & Vidal, C. (2011). *Análisis de la pobreza en el Ecuador a través del índice de Gini y la curva de Lorenz, período 2000-2010*. Tesis, Cuenca. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/1018>
- Avendaño, N. (06 de marzo de 2014). *Blog de Nestor Avendaño Economía*. Obtenido de <https://nestoravendano.wordpress.com/2014/03/06/la-desigualdad-de-la-distribucion-del-ingreso-en-nicaragua/>
- Boltvinik, J. (1984). *Satisfacción desigual de las necesidades esenciales en México*. Mexico: Editorial Siglo Veintiuno. Obtenido de http://www.julioboltvinik.org/wp-content/uploads/CAPITULOS_LIBRO_1/satisfaccion_desigual_de_las_necesidades_esenciales_en_mexico.pdf
- Hernández, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (5ta ed.). (J. M. Chacón, Ed.) México, México: McGRRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Obtenido de https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf
- INIDE. (2011). *Anuario Estadístico*. Instituto Nacional de Información de Desarrollo, Managua, Nicaragua. Obtenido de http://www.inide.gob.ni/Publi_INIDE/Anuarios.html
- INIDE. (2016). *Anuario Estadístico*. Instituto Nacional de Información de Desarrollo, Managua, Nicaragua. Obtenido de http://www.inide.gob.ni/Publi_INIDE/Anuarios.html
- Jusidman, C. (2009). Desigualdad y política social en México. *Revista nueva sociedad*(en línea). Obtenido de http://www.nuso.org/upload/articulos/3602_1.pdf
- Keynes, J. M. (1965). *Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero*. Obtenido de <http://www.eumed.net/textos/06/Keynes%20-%20Teoria%20General%20-%20Parte%201.htm>
- Mankiw, G. N. (2014). *Macroeconomía*. Nueva York: Worth Publisher.
- Parkin, M. (2004). *Economía* (Sexta ed.). (E. Quintanar, Ed., & I. Pearson Education, Trad.) México, México: Pearson Education, Inc. Recuperado el 09 de septiembre de 2019, de https://books.google.com.ni/books?id=31L6QKGRFtEC&pg=PA346&lpg=PA346&dq=la+riqueza+es+un+acopio+de+activos+y+el+ingreso+es+el+flujo+de+ganancias+que+proviene+de+dicho+acopio+de+activos%E2%80%9D.+pakin&source=bl&ots=avQ8TfSruC&sig=ACfU3U0s1OK1ubQW6_CJO1KZm
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (2010). *Definición de:*. Recuperado el 09 de septiembre de 2019, de <https://definicion.de/distribucion/>
- Ray, D. (1998). *Economía del Desarrollo*. España: Editorial Antoni _Bosc. Obtenido de <https://es.slideshare.net/reneroldanvillalobos/economia-del-desarrollo-debraj-ray>



Sadabia, A. V. (1995). *Estadística Descriptiva e Inferencial*.

COMPOBELL. S.L. Murcia. Obtenido de https://books.googleusercontent.com/books/content?req=AKW5QaeXtbnpaSC2YA_JXYCxytJZUB-4PwgjD5OpgNSYETZtxhNKMMkwMNF91HBLVK_mX-akGixRVhFXLOdZoZ782c5IuWX7KPTceABIyBXHr0WG1AJ0q76tl-2m7u-GvLYIQ1P6Zcs1MJrK_t08NKm1gbqw-b85JWogv1u3r2QHxb6DC7xqcY6wjhgDE86VpIVfDJuZe

Soto, A. L. (2010). *La desigualdad del ingreso y el papel del sector informal en la ciudad de Oaxaca de Juárez 1980-2003* (Tercera ed.). México: Printed in Mexico.

Urbaneta, L. (1977). *Distribución del ingreso: analisis del caso venezolano caracas*. Tesis, Caracas. Obtenido de <http://www.sidalc.net/cgi-bin/wxis.exe/?IsisScript=IEL.xis&method=post&formato=2&cantidad=1&expresion=mfn=002238>



Anexos

Tabla 5
Datos para calcular el índice de Gini 2018

	Salarios (1) Córdobas	No. De afiliados (2)	Población acumulada (3)	Ingreso por población miles de millones de córdobas (4)	Ingreso población acumulada miles de millones de córdobas (5)	P (6)	Q (7)	P-q (8)
Agropecuario	218,366,676.00	71,940	71,940	15,709.30	15,709.30	0.0879	0.0232	0.0647
Minas y canteras	50,954,89.00	4,877	76,817	248.51	15,957.80	0.0939	0.0236	0.0703
Industria	693,786,276.40	168,158	244,975	116,666.00	132,624.00	0.2993	0.1957	0.1036
Electricidad, gas y agua	80,117,476.80	10,372	255,347	830.98	133,454.00	0.312	0.197	0.1151
Construcción	127,659,828.40	26,692	282,039	3,407.50	136,862.00	0.3446	0.202	0.1426
Comercio	635,022,623.20	13,824	420,863	88,156.40	225,018.00	0.5143	0.3321	0.1822
Transporte y comunicaciones	221,260,616.70	34,049	454,912	7,533.70	232,552.00	0.5559	0.3432	0.2127
Establecimientos financieros	494,412,123.60	80,046	534,958	39,575.70	272,128.00	0.6537	0.4016	0.2521
Servicios gubernamentales, sociales y personales.	1,430,539,930.00	283,438	818,396	405,469.00	677,597.00	1	1	0
Total						28,615		11,432

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

Tabla 6
Población por rama de actividad a nivel nacional (cifras absolutas)

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Agropecuario	49,829	51,787	57,770	63,146	67,038	71,912	71,825	78,513	71,940
Minas y canteras	2,925	3,606	4,428	4,703	4,813	4,958	4,983	5,436	4,877
Industria	122,491	137,635	146,137	152,024	153,936	157,511	164,676	165,981	168,158
Electricidad, gas y agua	5,885	6,850	7,345	7,805	8,168	8,631	9,756	10,423	10,372
Construcción	14,438	16,741	19,802	21,922	21,680	26,146	33,618	34,842	26,692
comercio	70,956	79,431	91,411	109,154	127,405	147,936	164,110	186,225	138,824
Transporte y comunicaciones	18,072	20,317	22,963	25,452	26,704	29,445	35,176	37,440	34,049
Establecimientos financieros	49,532	53,138	57,199	61,139	64,274	73,072	83,293	87,236	80,046
Servicios gubernamentales, sociales y personales.	200,752	208,835	216,403	228,121	236,053	253,799	289,782	308,100	283,438

Fuente: Elaboración propia con datos del BCN, INIDE, INSS

SITUACIÓN DE LOS RECURSOS TURÍSTICOS DE LAS COMUNIDADES RURALES DEL OCCIDENTE DE NICARAGUA PARA DESARROLLAR TURISMO RURAL COMUNITARIO

SITUATION OF TOURISM RESOURCES OF RURAL COMMUNITIES IN THE WEST OF NICARAGUA TO DEVELOP RURAL COMMUNITY TOURISM

Oscar Martínez Salgado^{1}*

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

*oscar.martinez@ce.unanleon.edu.ni; ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4748-2698>

Recibido: 27-04-2020, aprobado tras revisión: 11-06-2020

Resumen

El turismo rural comunitario al igual que en Latinoamérica es una nueva modalidad que está apareciendo con fuerza en los últimos años en Nicaragua, pero todavía se requiere de algunas iniciativas tanto del sector público como del privado para poderlo desarrollar en su totalidad en las áreas rurales del país. Asimismo, se necesita que las leyes reguladoras del sector turístico principalmente las que tienen que ver con el turismo rural comunitario sean más pegadas a la realidad del país para que de esta manera las comunidades rurales puedan desarrollar dicha actividad, ya que por ahora se les presentan muchas limitaciones para su debida ejecución. Nicaragua es un país con gran potencial turístico en sus comunidades rurales y en donde las personas están dispuestas a trabajar con este tipo de actividad turística, no olvidando que es una actividad complementaria a las actividades cotidianas que han venido desarrollando desde épocas pasadas. Por supuesto, esta actividad requiere de una planificación para su debida gestión y evitar de esta manera diferentes aspectos negativos al momento que lo estén desarrollando los comunitarios.

Palabras claves: turismo rural comunitario, comunidad rural, desarrollo rural, área rural.

Abstract

Rural community-based tourism in the same way that in Latin America is a new modality that is strongly appearing in recent year in Nicaragua, but it still requires some initiatives of the public sector as of the private one to develop it in its totality in the rural areas of our country. Likewise, it needs that the regulatory laws of the tourism sector mainly the ones that are related to rural community-based tourism have to be stuck with the country's reality allowing rural communities to develop such activity because nowadays they show a lot of limitations for its proper execution. Nicaragua is a country with a big tourism potential of its rural communities where people are willing to work with this type of tourism activity, not forgetting that it is a complementary activity to the activities they have been doing in the past. By all means, this activity requires of planning for its adequate management and avoiding in this way the different negative aspects when the community members are developing it.

Key words: rural community-based tourism (RCT), rural community, rural development, rural area.

Forma sugerida de citación: Martínez-Salgado, O.(2020). "Situación de los recursos turísticos de las comunidades rurales del Occidente de Nicaragua para desarrollar Turismo Rural Comunitario". Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad, UNAN - León, Vol N.º 1 (1) (julio 2020).pp. 56 - 66.

Copyright © Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León (UNAN-León), Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales.

1. Introducción

El desarrollo del turismo en los países latinoamericanos presenta buenas y malas experiencias en la relación turismo-comunidad anfitriona. Por lo que, se busca posicionar un turismo rural comunitario como alternativa para las comunidades que se organizan, para poner a disposición de los visitantes, un modo de compartir el medio rural, cultural y social con lo que cuentan. Lo que implica poner en valor el patrimonio comunal y generar beneficios para la comunidad en general.

El objetivo de la investigación es hacer conciencia a los pobladores de las áreas rurales del Occidente de Nicaragua que el turismo rural comunitario, es una buena opción para mejorar la calidad de vida y una actividad económica más que pueden aprovechar en su territorio; también hay que recalcar que dicha actividad es completaría a la tradicional, basada fundamentalmente en trabajos agrícolas, ganaderas, pesqueras, entre otras.

No obstante, el turismo rural debe ser una estrategia promovida por los gobiernos, que busca la incorporación de la comunidad en la economía, así como la complementariedad de actividades que generen ingresos y evitar que el habitante rural abandone el terruño por circunstancias socioeconómicas. Por lo que indica el autor Morales (2012), que “el turista quiere conocer lo distinto, pero con un clima gregario, cómodo, sin incidentes y sin riesgos. Se hace un viaje con una realidad, pero al mismo tiempo se está fuera de la realidad”.

Por consiguiente, casi todos los gobiernos de los países latinoamericanos han aceptado con buena disposición una política empresarial y comunal con la idea de integrar el turismo rural comunitario en los procesos de promoción y consolidación del turismo como una actividad económica y poder distribuir equitativamente los ingresos que genera el turismo. En el caso de Nicaragua, en los últimos años está apostando por el turismo rural comunitario, ya que de alguna u otra manera están apareciendo nuevas iniciativas o cooperativas laborando para este turismo, así como la Ley de Turismo Rural Sostenible, No. 835 que viene a darle mayor solidificación a este tipo de turismo comunitario.

En consecuencia, el turismo rural comunitario aporta importantes beneficios en las áreas rurales de estos países, ya que, en primer lugar, tiene un impacto directo en las familias de la población local, en el desarrollo socioeconómico de la región y en el estilo de vida (Manyara y Jones, 2007), en segundo lugar, estimula un turismo responsable que mejore además de la calidad de vida de las áreas rurales los recursos naturales y culturales de los lugares de destino (WWF Internacional, 2001).

También, el turismo rural comunitario tiene como eje principal el integrar vivencias, servicios de alojamiento y de restauración, oferta complementaria y gestión turística, pero añadiendo como características fundamentales el ser también un subsistema interconectado con otros subsistemas (como la educación, la salud o el medio ambiente), el presentar un proyecto de desarrollo sostenible creado en la propia comunidad y el de servir de interrelación entre la comunidad local y los visitantes (Cioce, Bona y Ribeiro, 2007). No obstante, las comunidades rurales de Nicaragua tienen los recursos naturales y culturales como también el recurso humano del campesinado que está apostando por insertarse como lo han hecho otros países de la región Centroamericana como por ejemplo el país vecino de Costa Rica en el que ha podido mejorar su economía a través del turismo rural comunitario.

Por último, diferentes proyectos de turismo rural comunitario son liderados por organizaciones de mujeres y demuestran la importancia de la participación de la mujer en el desarrollo del turismo rural y como a partir del turismo se da un relevamiento del rol de la mujer en la economía rural (ALBA SUD, 2019). Así como los colaboradores externos privados o públicos que acompañan los procesos de desarrollo de turismo rural deben generar capacidades entre los pobladores, con el propósito de alcanzar sostenibilidad económica de esta actividad.

2. Revisión de la literatura

El turismo rural comunitario tiene mucha importancia ya que esta práctica contribuye desde las zonas rurales, al desarrollo socio económico ya que permite generar ingresos para la comunidad, promoviendo



el empleo y las oportunidades de desarrollo socio económico manteniendo un comercio justo lo cual sirve para reducir la migración y despoblamiento de los espacios rurales, en tanto que la comunidad se beneficia e involucra en la prestación de servicios y venta de productos.

El potencial que tiene Nicaragua para desarrollar el turismo rural comunitario es variado porque el país presenta diversos atractivos como ríos, montañas, lagunas, cerros, historia, volcanes entre otros atractivos que hace que el turista tanto nacionales como extranjeros se interesen por conocer esta ruralidad. Así como también realizar actividades como: cabalgatas, tour en carreta, senderismo, canopy, sandboarding (deslizarse sobre la arena de los volcanes), avistamiento de aves, animales silvestres y visitar rutas de cafetales, entre otras.

Las actividades de turismo rural comunitario se realizan en fincas, reservas naturales y biológicas, en áreas protegidas terrestres y marinas (INTUR, 2007). Entretanto, en el norte del país se caracteriza por sus montañas, senderos y clima frío, también donde se encuentra la mayor oferta de turismo rural comunitario; sin embargo, en el Occidente de Nicaragua existen micros, pequeñas empresas que promueven el turismo rural comunitario que considerándolo con el potencial en esta zona del país son muy pocas.

Por otro lado, la definición de turismo rural recoge una cantidad considerable de definiciones, el autor Gannon (1994), define al turismo rural como toda la gama de actividades y amenidades provistas por campesinos y personas rurales para atraer turistas a su área, para así generar un ingreso extra para sus negocios y el autor García (1996), quién afirma, “es aquella actividad que se basa en el desarrollo, aprovechamiento y disfrute de nuevos productos presentes en el mercado e íntimamente relacionados con el medio rural”. Los autores Barrera, Bringas, Thome y Villani (2009), señalan que “el turismo rural no es un negocio de hotelería, sino uno que ofrece a los visitantes la singularidad de la cultura y los paisajes de las zonas rurales, volcados en un producto turístico cargado de identidad local”.

Por otro lado, el concepto de turismo comunitario aparece por primera vez en la obra del autor Murphy (1985), en el que analiza aspectos relacionados con el turismo y las áreas rurales de los países menos adelantados y posteriormente en otros trabajos de investigación del mismo autor (Murphy y Murphy, 2004) y en los de Richards y Hall (2000), en el que plantean el turismo como herramienta para reducir la pobreza.

El turismo comunitario es una modalidad turística en la que la comunidad local participa de forma activa en este tipo de actividad y permite generar riqueza en las áreas rurales de los países de Latinoamérica, a través de la participación de la comunidad local en la gestión turística, de forma que los beneficios obtenidos repercutan en la propia comunidad. Además, es capaz de promover el desarrollo integral de las comunidades tratando de reducir la pobreza a través de la generación de empleo y la obtención de ingresos complementarios, evitando los movimientos migratorios (Inostroza, 2009). Esta modalidad turística ofrece la oportunidad de crear pequeños negocios intensivos en mano de obra y da empleo a un porcentaje de mujeres relativamente superior al de otros sectores (World Tourism Organization, 2003), sin olvidar que la comunidad local es la parte esencial del producto turístico (López y Sánchez, 2009).

También el turismo comunitario aporta importantes beneficios en las áreas rurales de estos países, ya que, en primer lugar, tiene un impacto directo en las familias de la población local, en el desarrollo socioeconómico de la región y en el estilo de vida (Manyara y Jones, 2007), en segundo lugar, estimula un turismo responsable que mejore además de la calidad de vida de las áreas rurales los recursos naturales y culturales de los lugares de destino (WWF Internacional, 2001) y, por último, es una forma de erradicar la pobreza. En este sentido, la Organización Mundial del Turismo (2002), plantea el turismo comunitario como una forma de erradicar la pobreza con iniciativas como el programa de la World Tourism Organization denominado Sustainable Tourism for the Elimination of Poverty; no hay que olvidar que el turismo es el principal exportador de servicios para países en vías de desarrollo y tiene un gran potencial para brindarles ventajas competitivas. Además, es la fuente principal de ingresos y de entrada de divisas y en algunos países representan el 40% de su Producto Interno Bruto PIB (Bolwel y Weinz, 2009).

El turismo comunitario se fundamenta en la creación de productos turísticos bajo el principio de la participación comunitaria. Este tipo de turismo ha emergido como una posible solución a los efectos negativos del turismo de masas en los países en vías de desarrollo, permitiendo, al mismo tiempo, ser una estrategia para la organización de la propia comunidad. El turismo comunitario tiene como eje principal el integrar vivencias,

servicios de alojamiento y de restauración, oferta complementaria y gestión turística, pero añadiendo como características fundamentales el ser también un subsistema interconectado con otros subsistemas (como la educación, la salud o el medio ambiente), el presentar un proyecto de desarrollo sostenible creado en la propia comunidad y el de servir de interrelación entre la comunidad local y los visitantes (Cioce, et al., 2007). El turismo comunitario está amparado y potenciado por diferentes organizaciones internacionales, como la Organización Mundial del Turismo (2002), y presenta varios objetivos, entre los cuales se destacan los siguientes: empleo y propiedad para la propia comunidad, conservación de los recursos naturales y culturales, desarrollo económico y social, y calidad en la experiencia del visitante (Hiwasaki, 2006).

Sin embargo, con relación a la literatura científica (Nyaupane, Morais y Dowler, 2006), las principales limitaciones con la que se encuentra la comunidad local para desarrollar proyectos turísticos son los siguientes: la comunidad local puede no disponer de recursos financieros, Know-how o infraestructuras; la comunidad local puede tener limitaciones de carácter cultural; y pueden existir conflictos entre las diferentes administraciones públicas. Asimismo, se señalan como factores claves en el desarrollo del turismo comunitario. Asimismo, como beneficios del turismo rural comunitario se pueden encontrar el impacto económico directo en las familias de la comunidad, el desarrollo socioeconómico y la diversificación sostenible del estilo de vida (Manyara y Jones, 2007).

El turismo comunitario es positivo para evitar conflictos entre los diferentes colaboradores de la actividad turística, la implementación de la coordinación de políticas y la obtención de sinergias al intercambiar conocimiento, reflexiones y capacidades entre los miembros de la comunidad (Kibicho, 2008).

Por otro lado, es necesario estudiar cómo participa la comunidad en su conjunto en el desarrollo turístico de la zona, y ello fundamentalmente por tres razones: primero, la forma de participación de las personas que integran la comunidad local tiene una influencia enorme sobre la experiencia del turista; segundo; la imagen del turismo se basa en la valoración de la comunidad local (influyendo medio ambiente, infraestructuras y eventos); tercero; los planes turísticos afectan a toda la comunidad (Briedenhann y Wickens, 2004).

Desde otro punto de vista, uno de los elementos más debatidos por parte de la literatura científica consiste en determinar el número de turistas y el perfil de estos que visitan al área geográfica. Así, los autores Nyaupane et al., (2006), señalan que es importante que sean pocos turistas, lo cual va a suponer un mayor contacto con la sociedad y con la cultura receptora, evitando, en lo posible, que los turistas invadan zonas privadas de la cultura local, pero al mismo tiempo este reducido número de visitantes limita los recursos económicos que genera el turismo. Por esta razón, se concibe como un elemento fundamental la creación de cooperativas (Lepp, 2007), que permita a la comunidad gestionar de forma adecuada sus propios recursos turísticos. No obstante, surgen aspectos negativos en el desarrollo del producto turístico basado en la posible percepción del exceso de los turistas en cuanto a alcohol o sexo, así como a una posible degradación de recursos naturales (Teye, Sirakaya y Sónmez, 2002).

3. Metodología

El trabajo de investigación tiene como objetivo principal, describir la situación de los recursos turísticos para el desarrollo del turismo rural comunitario en las comunidades rurales del Occidente de Nicaragua; para alcanzar dicho objetivo se tuvo que retomar datos del Instituto Nicaragüense de Turismo (INTUR), como ente regulador del sector para conocer las cooperativas que trabajan con la iniciativa de turismo rural comunitario y las diferentes comunidades rurales que deben ser beneficiadas con el desarrollo de este tipo de turismo.

Asimismo, con la información recopilada tanto del INTUR, como de los diferentes líderes y pobladores de las comunidades rurales, se pudo realizar una base de datos que facilitó una mejor organización del trabajo de campo en los departamentos de León y Chinandega que conforman el Occidente de Nicaragua, y en donde consistía el enfoque de estudio.

Una vez conocido el contexto del área rural en estudio, se procedió a aplicar el cuestionario el que consistía en 5 bloques con diferentes variables cada uno, todas relacionadas con el objetivo principal de la investigación, y que serían medidas a través de la Escala Likert 1-7 (1 poco y 7 mucho). No obstante, hay que hacer remembranza que para toda investigación empírica se requiere el acto de medir. El autor Dávila (citado en Galtung, 1965), afirma que la medición es un proceso de clasificación de unidades de análisis según alguna característica elegida (2009, p.82); en tanto que los autores Carmines y Zeller (1979), la definen como un proceso de vincular conceptos abstractos con indicadores empíricos, proceso que supone una previa planificación de operaciones, tanto de clasificación como de cuantificación. Asimismo, la medición puede definirse como la asignación de números a objetos y eventos de acuerdo con ciertas reglas; la manera cómo se asignan esos números determina el tipo de escala de medición (Stevens, 1946; Cohen y Cohen, 1975; Saris y Stronkhorst, 1984).



En general el cuestionario es de elaboración propia y validado por expertos en la materia que laboran para instituciones académicas públicas. Asimismo, el cuestionario se estructura en cinco secciones: recursos turísticos que se habían utilizado en la localidad para el desarrollo del turismo rural comunitario, en que estaba centrado el desarrollo del turismo rural comunitario en la comunidad, limitaciones para la puesta en marcha del turismo rural comunitario, acciones que ha llevado la comunidad para el turismo rural comunitario, beneficios que ha generado el turismo rural comunitario, y la práctica del turismo rural comunitario como estrategia para el desarrollo sostenible de la comunidad.

Por otro lado, para determinar si existía algún tipo de relación entre las diferentes variables se hizo un análisis descriptivo con el programa estadístico SPSS versión 22, en el cual se han obtenido datos relevantes para el análisis de los recursos turísticos.

La población objeto de estudio fueron 580 personas divididas en 19 comunidades rurales del Occidente del país, encuestando un promedio de 30 personas por comunidad, con un nivel de confianza del 95%, un error muestral del 5% en la tabulación de los datos, lo que no significa que la investigación carezca científicidad. El procedimiento de muestreo fue el No Probabilística o de Conveniencia y el período de aplicación de la encuesta fueron los meses de noviembre y diciembre del año 2017.

4. Descripción del área geográfica

Nicaragua es un país centroamericano con una extensión de 130,000 km² con una población de 6,218 millones de habitantes (BCN, 2017), donde se observa una gran variedad y riqueza de atractivos naturales y culturales. También hay una composición étnica de la población: Mestizos (76%), blancos (10%), e indios miskitos (3%) (INTUR, 2007). Sin embargo, su imagen como destino turístico aún no está consolidada internacionalmente como consecuencia del conflicto armado que se vivió en las décadas de los setenta y ochenta del siglo pasado y de los desastres naturales que le han afectado (fundamentalmente el terremoto de 1972). No obstante, en los últimos años se está realizando una apuesta decidida por parte de las diferentes administraciones públicas para situar a Nicaragua como destino turístico internacional de calidad.

En la Figura 1 se recoge el número de turistas extranjeros que visitaron Nicaragua en el periodo 2013-2017, cifras que muestran un incremento significativo de los mismos en dicho periodo.

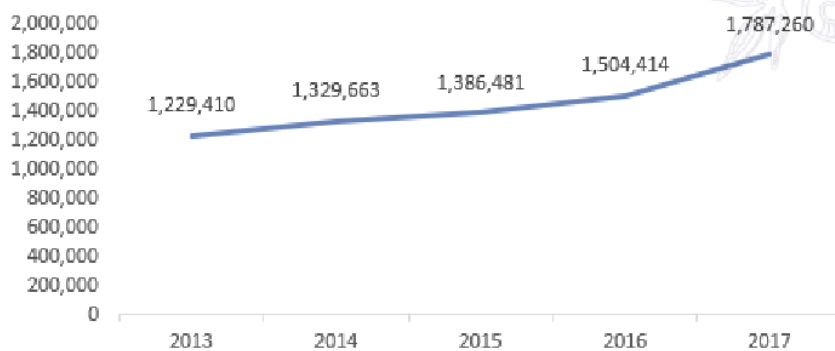


Figura 1. Llegadas de turistas extranjeros a Nicaragua. Periodo 2013-2017

Fuente: Boletín de Estadísticas de Turismo. Año 2017 No. 28

En el año 2017, la mayor cantidad de turistas extranjeros procedió de Centroamérica (65.6%), seguido de Norte América (24.7). Es decir, ambas áreas geográficas suministran el 90.3% de los turistas que recibe el país, seguido de Europa y otras Regiones (INTUR, 2017).

La aportación del turismo a la economía nacional se cifró en 2017 en 840.5 millones de dólares (INTUR, 2017). Esto implica que la actividad turística supone un ingreso de divisas superior a las tradicionales exportaciones del país, razón por la cual, y como se ha indicado anteriormente, se está reforzando la apuesta por esta actividad económica en el país.

Por su parte, Occidente de Nicaragua se compone de los departamentos de León y Chinandega, con una extensión de 10,067.08 km² y aproximadamente viven en estos espacios 846,308 habitantes, agrupados en veinte tres municipios. La investigación se centró para las áreas rurales de ambos departamentos.

5. Descriptivos generados del estudio

En la Tabla 1 se demuestra que el 47.2% de los participantes en el estudio son hombres, a diferencia del 52.4% son mujeres. En promedio los participantes tienen 35 años, con edad mínima de 17 años, y edad máxima 84 años.

Tabla 1
Características socio demográficas de la población de estudio

	n=580	%
Sexo		
Hombre	274	47.2
Mujer	306	52.4
Edad		
Edad Promedio	35 años	
Moda	30 años	
Desviación Estándar	14.6 años	
Edad Mínima	17 años	
Edad Máxima	84 años	

Fuente: Primaria

Con respecto a la Tabla 2, el 38.1% representa el nivel educativo de secundaria, el 31.7% primaria, seguido del 23.4% con estudios universitarios, evaluando la posición que ocupa como miembro de la comunidad, también el 74.8% son vecinos, y líder de alguna iniciativa relevante con el 8.6%. Aproximadamente 1 de cada 5 encuestados tiene estudios sobre turismo.

Tabla 2.
Características socio demográficas de la población de estudio

	n=580	%
Escolaridad		
Primaria	184	31.7
Secundaria	221	38.1
Universitario	136	23.5
Ninguno	29	5
Otro	10	1.7
Posición que ocupa como miembro de la comunidad		
Vecino	434	74.8
Líder de alguna iniciativa relevante	50	8.6
Maestro	47	8.1
Comerciante	44	7.6
Pensionado por guerra	1	0.2
Otro	4	0.7
Tiene estudio en turismo		
Si	129	22.2
No	451	77.8

Fuente: Primaria

Se observa en la Tabla 3 que en promedio los participantes tienen 1.5 años trabajando en turismo rural comunitario, el 60.9% tiene entre 1 a 10 años laborando y aproximadamente 1 de cada 3 está iniciando en estas labores dado que tienen menos de 1 año. Además, se identificó que el 39.5% han recibido capacitación de turismo en la comunidad.

Tabla 3
Tiempo trabajando en turismo comunitario y acceso a capacitación

	n=580	%
Años trabajando en turismo en la comunidad		
Promedio de años trabajando		1.5 años
Moda		1 años
Desviación estándar		2.9 años
Mínimo		0 años
Máximo		30años
Menos de 1 año	215	37.1
1 a 10 años	353	60.8
11 a 30 años	12	2.1
Han recibido capacitación de turismo en la comunidad		
Si	229	39.5
No	351	60.5

Fuente: Primaria

Por otro lado, la Tabla 4 se refiere al puesto que se ocupa en el desarrollo del turismo rural comunitario, el cual se identificó que la mayoría es decir el 32.4% de los encuestados son asalariados, 28.8% realizan otras actividades, 12.8% guía turístico, y 9.7% son comerciantes.

Tabla 4.
Puesto que ocupa en desarrollo del turismo rural comunitario

	n=580	%
Empresario	27	4.7
Asalariado	188	32.4
Comerciante	56	9.7
Guía turístico	74	12.8
Gerente	5	0.9
Asesor	8	1.4
Enlace con el gobierno	17	2.9
Transportista	9	1.5
Otro	167	28.7
Socia	2	0.3
Miembro de cooperativa	27	4.7

Fuente: Primaria

6. Relaciones entre variables

Tabla 5.

Relación entre los recursos turísticos empleados y la percepción de beneficio que ha aportado a la comunidad

	Beneficio							%*	Ch2
	Poco	Casi poco	Casi regular	Regular	Casi bastante	Bastante	Mucho		
Paisajes zonas rurales	20 6.0%	31 9.3%	29 8.7%	41 12.3%	74 22.2%	81 24.3%	57 17.1%	63.6%	0.000
Fauna y flora	23 6.9%	50 5.0%	44 13.2%	42 12.6%	80 24.0%	57 17.1%	37 11.1%	52.2%	0.005
Hechos históricos/lugares	60 18.0%	51 15.3%	74 22.2%	46 13.8%	40 12.0%	41 12.0%	21 6.3%	30.3%	0.000
Usos agrícolas	45 13.5%	60 18.0%	44 13.2%	57 17.1%	51 15.3%	44 13.2%	32 9.6%	38.1%	0.000
Vida en la comunidad	55 16.6%	64 19.3%	66 19.9%	50 15.1%	40 12.0%	32 9.6%	25 7.5%	29.1%	0.000
Singularidad de la cultura	64 19.5%	69 21.0%	62 18.8%	51 15.5%	44 13.4%	24 7.3%	15 4.6%	25.3%	0.000
Identidad de la población	65 19.6%	68 20.5%	66 19.9%	55 16.6%	29 8.7%	28 8.4%	21 6.3%	23.4%	0.000
Artesanía y destreza	68 20.5%	51 15.4%	46 13.9%	49 14.8%	39 11.7%	31 9.3%	48 14.5%	35.5%	0.000
Historia de la comunidad	65 19.7%	77 22.7%	42 12.7%	49 14.8%	51 15.5%	28 8.5%	18 5.5%	29.5%	0.000
Tradición empresarial en TRC	62 18.7%	75 22.7%	63 19.0%	50 15.1%	41 12.4%	27 8.2%	13 3.9%	24.5%	0.000
Empleo y capacitación	54 6.2%	79 23.7%	72 21.6%	48 14.4%	42 12.6%	24 7.2%	14 4.2%	24.0%	0.000
Servicio de alojamiento	5 1.5%	24 7.2%	42 12.6%	43 12.9%	59 17.7%	90 27.0%	70 21.0%	65.7%	0.318
Servicios de restauración	10 3.0%	22 6.6%	41 12.3%	44 13.2%	68 20.4%	99 29.7%	49 14.7%	64.8%	0.155

Fuente: Primaria

* Acumulado de percepción sobre beneficio positivo (casi bastante-mucho)

De la Tabla 5 se desprenden los siguientes resultados: El 63.6% de los comunitarios encuestados considera beneficioso el recurso de paisajes en zonas rurales existentes en la comunidad; asimismo, el 52.2% de los encuestados considera también de mucho beneficio el recurso de flora y fauna, siendo esta relación estadísticamente significativa para el desarrollo del turismo rural comunitario en las diferentes comunidades estudiadas.

Por otro lado, el 76.6% de los pobladores encuestados consideran poco beneficio el recurso turístico, identidad población para el aprovechamiento del turismo rural comunitario por lo que esta relación es estadísticamente significativa ($P=0.000$).

Sin embargo, para los casos: servicio de alojamiento 65.7%, y el servicio de restauración con 64.8%, aunque esto datos muestran que estos recursos turísticos empleados con relación a los beneficios que ha aportado a la comunidad son muy beneficios, pero estadísticamente esta correlación no es significativa.

Tabla 6.
Beneficios con mayor representación para los pobladores a través de los recursos turísticos empleados con el turismo rural comunitario en la comunidad

	<i>Beneficio</i>								Ch2
	Poco	Casi poco	Casi regular	Regular	Casi bastante	Bastante	Mucho	%*	
Evita migración	46 13.8%	110 33.0%	78 23.4%	45 13.5%	24 7.2%	20 6.0%	10 3.0%	16.2%	0.000
Fuente de ingreso significativo	28 8.4%	78 23.4%	79 23.7%	64 19.2%	42 12.6%	29 8.7%	13 3.9%	25.2%	0.000
Fuente de empleo	28 8.4%	78 23.5%	82 24.7%	58 17.5%	43 13.0%	26 7.8%	17 5.1%	25.9%	0.000
Genera empleo para colectivos desfavorecidos	30 9.1%	79 23.9%	66 19.9%	59 17.8%	41 12.4%	34 10.3%	22 6.6%	29.3%	0.000
Mejora calidad de vida	17 5.1%	67 20.2%	72 21.7%	61 18.4%	55 16.6%	40 12.0%	20 6.0%	34.6%	0.000
Mejora calidad de los recursos naturales	19 5.7%	54 16.3%	55 16.6%	56 16.9%	73 22.0%	51 15.4%	24 7.2%	44.6%	0.000
Mayor oportunidad de empleo para las mujeres	32 9.7%	50 15.2%	55 16.7%	49 14.8%	58 17.6%	59 17.9%	27 8.2%	43.7%	0.000
Elevada participación de las mujeres	24 7.2%	50 15.1%	63 19.0%	59 17.8%	70 21.8%	49 14.8%	17 5.1%	41.7%	0.000

Fuente: Primaria

* Acumulado de percepción sobre beneficio positivo (casi bastante-mucho)

Sin embargo, refiriéndose a la Tabla 6, se analizan los datos estadísticos en cuanto al beneficio que percibe la población que ha generado el turismo rural comunitario a las comunidades rurales del Occidente de Nicaragua, en donde este tipo de turismo ha sido muy poco beneficioso para evitar la migración del campo a la ciudad u otros países como Costa Rica, Panamá, Estados Unidos y España con el 16.2%, esto se puede contrastar con el 25.2% de los encuestados que indican que esta actividad turística no ha sido significativo como una fuente de ingreso para los habitantes.

Asimismo, en las comunidades estudiadas repercute un elemento importante para el caso del sexo femenino, ya que las mujeres tienen mayor oportunidad de empleo representado con un 43.7% por lo que el empoderamiento de la mujer sigue siendo un factor relevante para este tipo de turismo que se desarrolla en las áreas rurales, así como también la mejora de la calidad de los recursos naturales con un 44.6% que es la base para desarrollar productos turísticos sostenibles por parte de los comunitarios.

7. Conclusión

El turismo rural comunitario se está desarrollando con fuerza en diferentes países de Latinoamérica, como consecuencia de la búsqueda que realizan los viajeros por descubrir nuevas alternativas a los viajes tradicionales, lo cual está posibilitando la creación de determinados destinos que permiten a las propias comunidades rurales generar riqueza basándose en esta actividad.

Asimismo, el Occidente de Nicaragua es una buena opción para desarrollar el turismo rural comunitario, mejorar la calidad de vida de los comunitarios y una actividad económica que se puede aprovechar en el territorio, no olvidando que dicha actividad es complementaria a la tradicional, basada fundamentalmente en trabajos agrícolas, ganaderas, pesqueras, entre otras.

Por otro lado, se construyó una base de datos que facilitó una mejor organización del trabajo de campo en los departamentos de León y Chinandega que conforman el Occidente de Nicaragua y donde consistió el enfoque de estudio. Asimismo, una vez conocido el contexto del área se procedió aplicar el cuestionario y medidas a través de la Escala Likert 1-7 (1 poco y 7 mucho).

Los resultados han mostrado que en relación con los recursos que se podrán utilizar para nuevos productos futuros relacionados con el desarrollo del turismo rural comunitario en las comunidades son: servicio de alojamiento 65.7% y servicio de restauración 64.8%, siendo estos lo más representativo en el estudio.

No obstante, se identificaron algunos indicadores poco aceptados por parte de los participantes en el estudio como poder evitar la migración con 16.2% y que la actividad turística no es una fuente de ingreso significativo con el 25.2%.

Hay que recordar que el turismo comunitario tiene como eje principal el integrar vivencias, servicios de alojamiento y de restauración, oferta complementaria y gestión turística, pero añadiendo como características fundamentales el ser también un subsistema interconectado con otros subsistemas (como la educación, la salud o el medio ambiente), el presentar un proyecto de desarrollo sostenible creado en la propia comunidad y el de servir de interrelación entre la comunidad local y los visitantes (Cioce et al., 2007).

Por último, es necesario que todos los pobladores de las comunidades rurales se inserten para el desarrollo de esta actividad turística. También, debe existir una planificación o un modelo a seguir para la ejecución de todas las actividades a desarrollarse, y en donde los comunitarios deben de sobresalir.

Referencias

- ALBA SUD. (2019). Asociación Puesta del Sol (Nicaragua): turismo comunitario y empoderamiento de las mujeres. Citado en: <http://www.albasud.org/noticia/es/1149/asociaci-n-puesta-del-sol-nicaragua-turismo-comunitario-y-empoderamiento-de-las-mujeres>
- Banco Central de Nicaragua BCN (2017). Nicaragua en cifras. Citado en: https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/anual/nicaragua_cifras/nicaragua_cifras.pdf
- Barrera, E. O., Bringas, H, Thome, M. y Villani. M. (2009). Materiales de curso postgrado en la alta dirección en turismo rural. Facultad de Agronomía, Universidad de Buenos Aires, Buenos Aires.
- Bolwel, D. y Weinz, W. (2009). Reducir la pobreza a través del turismo, documento de trabajo, Organización Internacional del Trabajo, Ginebra.
- Briedenhann, J. y Wickens, E. (2004). Tourism routes as a tool for the economic development of rural areas areas, vibrant hope or imposible dream. *Turism Management*, pp. 71-79.
- Carmines, E. y Zeller, R. (1979). *Reliability and validity assessment*. Sage: London.
- Cohen, J. y Cohen, P. (1975). *Applied Multiple Regression and Correlation for the Behavioral Sciences*. Lawrence Erlbaum Ass. USA.
- Cioce, C. A., Bona, M. y Ribeiro, F. (2007). Community tourism: montanhabeija-flordourado pilot project (microbasin of the sagrado river, Morretes, Paraná), *Turismo-Visao e Acao*, 9 (2), pp. 249-266.
- Dávila, G. (2009). Medición en el universo del discurso contable: enfoque financiero y socio-ambiental, p. 82.
- García, J. L. (1996). El turismo rural como factor diversificador de rentas en la tradicional economía agraria. *Estudios Turísticos*, 122, pp. 45-59.
- Gannon, A. (1994). Rural tourism as a factor in rural community economic development for economics transition. *J. Sustain. Tourism* 1, pp. 51-60.
- Galtung, J. (1965). 'On the Meaning of Nonviolence', *Journal of Peace Research*.

- Hiwasaki, L. (2006). Community-based tourism: A pathway to sustainable for Japan's protected areas. *Society and Natural Resources*, 19 (8), pp. 407-418.
- Inostroza, G. (2009). Aportes para un modelo de gestión sostenible del turismo comunitario en la región andina, *Gestión Turística*, No 10.
- Instituto Nicaragüense de Turismo (2007). Turismo rural comunitario en Nicaragua, INTUR, Nicaragua.
- Instituto Nicaragüense de Turismo (2017). Boletín de estadísticas de turismo, INTUR, Nicaragua.
- Kibicho, W. (2008). Community-based tourism: A factor-cluster segmentation approach. *Journal of Sustainable Tourism*, 16 (2), pp. 211-231.
- Lepp, A. (2007). Residents' attitudes towards tourism in Bigodi village, Uganda. *Tourism Management*, 28, pp. 876-885.
- López, T. y Sánchez, S. (2009). Desarrollo socioeconómico de las zonas rurales con base en el turismo comunitario. Un estudio de caso de Nicaragua, *Cuadernos de Desarrollo Rural*, No 6, pp. 81-97.
- Manyara, G. y Jones, E. (2007). Community-based tourism enterprises development in Kenya: An exploitation of their potential as avenues of poverty reduction. *Journal of Sustainable Tourism*, 15 (6), pp. 628-644.
- Morales, M. (2012). Turismo indígena y etnoturismo en el neoliberalismo y la globalización. El caso mexicano. En A. López, G. López, E. Andrade, R. Chaves, y R. Espinoza, *Lo glocal y el turismo. Nuevos paradigmas de interpretación*, pp. 303-317. México: AMIT-UDG.
- Murphy, E. y Murphy, A. (2004). *Strategic management for tourism communities: Bridging the gaps*. Clevedon: Channel View Publications, pp. 448
- Murphy, P.E. (1985). *Tourism: A community approach*. Londres: Methuen.
- Nicaragua. *Ley de Turismo Rural Sostenible de la República de Nicaragua*. No. 835. Publicado en la Gaceta. Diario Oficial Edición No. 45 del 08 marzo de 2013. Arto. 1,5
- Nyaupane, G. P., Morais, D. B. y Dowler, L. (2006). The role of community involvement and number/type of visitors on tourism impacts: A controlled comparison of Annapurna, Nepal and Northwest Yunnan, China. *Tourism Management*, 27, pp. 1373-1385.
- Richards, G. y Hall, D. (2000). *Tourism and sustainable community development*. Londres: Routledge.
- Saris, W. y Stronkhorst, L. (1984). *Causal Modelling in Nonexperimental Research*. Sociometric Research Foundation. The Netherlands.
- Stevens, S. (1946). On the Theory of Scales of Measurement. *Science, New Series*, Vol. 103, No. 2684, pp. 677-680.
- Teye, V.; Sirakaya, E. y Sönmez, S. (2002). Residents' attitudes toward tourism development. *Annals of tourism research*, pp. 668-668.
- World Tourism Organization (2002). *Tourism and Poverty Alleviation*. Madrid: Servicios Publicitarios de la OMT, p. 115.
- World Tourism Organization (2003). *Tourism and Poverty Alleviation*. Madrid: World Tourism Organization.
- WWF Internacional (2001). *Directrices para el desarrollo de turismo comunitario*, WWF Internacional, Suiza.



ENFOQUES DE APRENDIZAJE ANTE LOS PROCESOS DE EVALUACIÓN EN ESTUDIANTES DE ECONOMÍA: UNA APLICACIÓN DEL CUESTIONARIO R-SPQ-2F

LEARNING APPROACHES TO EVALUATION PROCESSES IN ECONOMICS STUDENTS: THE APPLICATION OF THE R-SPQ-2F QUESTIONNAIRE

Yader Aviles Peralta,¹ Jairo Martínez Avendaño^{1*}

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
*jairo.martinez@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1074-724X>

¹Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
yader.peralta@ce.unanleon.edu.ni, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0695-6743>

Recibido: 25-05-2020, aprobado tras revisión: 18-06-2020

Resumen

En la actualidad, perfeccionar la formación de profesionales constituye un desafío para las universidades en el mundo. El aprendizaje humano es una necesidad natural y responde a varias interrogantes, ¿qué se aprende?, relacionado a los conocimientos, habilidades y valores; ¿cómo se aprende?, que incluye los procesos y enfoques de aprendizaje y ¿en qué condiciones se da el aprendizaje? El objetivo de este estudio fue valorar el efecto de la metodología de aprendizaje basada en proyectos de investigación en estudiantes de tercer año de Economía, usando la técnica de los enfoques de aprendizaje. Se aplicó el cuestionario R-SPQ-2F (Cuestionario de Proceso de Estudio Revisado de dos Factores) a una población de 30 estudiantes de Economía del curso de Diagnóstico Socioeconómico, tras la finalización del segundo parcial evaluativo. Se determinaron los enfoques, motivos y estrategias de aprendizaje para cada estudiante. Los resultados indican que prevalece un enfoque profundo de aprendizaje (70%) con intensidad baja (90%), 15 estudiantes tienen motivo superficial y 10 estrategia superficial. Llama la atención que, aunque hay un alto porcentaje de enfoque profundo de aprendizaje, la intensidad del enfoque es baja en la mayoría de los casos, aunado a motivos y estrategias superficiales, lo que da pautas a una nueva investigación sobre las causas de esta situación.

Palabras clave: cuestionario de proceso de estudio, enfoques de aprendizaje, procesos de evaluación

Abstract

Nowadays, improving the education of professionals is a challenge for universities around the world. Human learning is a natural need and responds to several questions: what is it learned?, related to knowledge, skills and values; how is it learned?, including learning processes and approaches; and under what conditions does learning take place? The objective of this study was to assess the effect of the project-based learning method on third-year economics students, using the technique of learning approaches. The R-SPQ-2F questionnaire (Revised Two-Factor Study Process Questionnaire) was applied to a population of 30 Economics students in the Socioeconomic diagnostic course, after the completion of the second evaluation partial. Approaches, motives and learning strategies were identified for each student. The results indicate that a deep learning approach prevails (70%) with low intensity (90%), 15 students have surface motives and 10 surface strategies. It is noteworthy that, although there is a high percentage of deep learning focus, the intensity of the focus is low in most cases, coupled with superficial motives and strategies, which provides guidelines for further research into the causes of this situation.

Key words: study process questionnaire, learning approaches, evaluation processes

Forma sugerida de citación: Aviles y Martínez (2020). "Enfoques de aprendizaje ante los procesos de evaluación en estudiantes de Economía: Una aplicación del Cuestionario R-SPQ-2F". Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad, UNAN - León, Vol N.º 1 (1) (julio 2020).pp. 67 - 74.
Copyright © Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León (UNAN-León), Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales.

1. Introducción

Las universidades modernas tienen el reto de formar profesionales pertinentes en el sentido que sean capaces de adaptarse a los cambios constantes del mundo laboral, y eficientes, desde el ámbito de los desafíos políticos, sociales y culturales que le imprime la sociedad en la que se inscribe. Por tal razón, existe una necesidad permanente de los sistemas de educación superior, para vivir un proceso de mejora continua que les permita adaptarse a las exigencias de la economía y la sociedad moderna.

En este contexto, la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN-León, ha adoptado desde hace algunos años, un nuevo concepto de educación: “asumir la enseñanza por competencias para lograr mejores resultados, sociales, económicos, políticos y culturales de sus graduados”. Según Aguayo (2007), adoptar este nuevo modelo implica un reto mayúsculo para la institución, puesto que la formación de un profesional competente requiere que éste sea un profesional ético y moral frente a sus acciones y que responda al porqué de su existencia.

De lo anterior se deduce, que una transformación del currículo pasa también por realizar una transformación en el enfoque de las actividades educativas, desde la forma en cómo se imparte clases, los cambios en la organización y cultura escolar, hasta los criterios de evaluación. Partiendo de ello, esta investigación aborda en general sobre las estrategias que se están implementando en la evaluación del proceso de desarrollo de competencias y en particular sobre los enfoques de aprendizaje desde la perspectiva de los estudiantes.

El estudio cuantifica la frecuencia de enfoques profundo y superficial de aprendizaje en estudiantes de Economía del Tercer año de la UNAN León, que llevan el componente de “Diagnóstico Socioeconómico”, segundo semestre 2019, cuya actividad de aprendizaje principal es un “Proyecto de Investigación” con metodología cuantitativa y científica. Se utilizó el cuestionario de proceso de estudio revisado de dos factores (R-SPQ-2F) propuesto por Biggs, Kember, y Leung (2001).

Las contribuciones de esta investigación están relacionadas a la apropiación de la realidad formativa que se está implementando en los tiempos actuales, y más específicamente de las estrategias de evaluación que se deben implementar, caso específico para el componente didáctico que se evalúa.

2. Fundamentos teóricos

Según Martínez (2012), la educación debe ser pensada como un proceso histórico de formación de las generaciones jóvenes por las mayores, en este sentido no debe ser entendida como algo estático principalmente en el ámbito de la educación universitaria en donde se forma a la persona para ejercer una profesión que va a desempeñar en el mercado laboral, por tanto en la universidad la educación debe ser definida como un proceso de aprendizaje más que de enseñanza, un proceso donde se forme a la persona para la vida, para aportar al desarrollo de la sociedad donde vive.

De igual forma, la didáctica universitaria se enfrenta a un cambio realmente significativo al pasar de un sistema centrado en el profesor, a un enfoque centrado en el alumno, donde el docente no ejerce la función de atiborrar al alumno de datos y teorías, sino que, promueve y potencia el aprendizaje, el trabajo autónomo del estudiante y la educación permanente.

Así como se pasa de la pedagogía centrada en la enseñanza a la orientada en el aprendizaje, también deben cambiar los métodos de evaluación de esos procesos de aprendizaje, estos criterios o procedimientos de evaluación (nuevos) deben comprobar si las competencias o aprendizajes definidos en los planes de estudios han sido desarrollados y no quedarse en el nivel básico de medir la capacidad de memorización y reproducción que tienen los estudiantes de las materias recibidas como parte de su currículo académico.

Para Martínez (2008), en el proceso se pueden distinguir tres tipos de aprendizaje: El Aprendizaje Superficial: el estudiante memoriza lo que cree que le van a examinar y solo es capaz de retener la información por un tiempo determinado, El Aprendizaje Estratégico; el estudiante se interesa por su nota (evaluación cuantitativa) no por el aprendizaje y en este afán de obtener la mejor calificación memoriza toda la asignatura para luego borrarla, El Aprendizaje Profundo; el estudiante domina y comprende la materia

en toda su complejidad es un pensador independiente, crítico y creativo.

Riveros, Bernal y Gonzalez (2011) explican:

El enfoque profundo conduce a “transformación del conocimiento”, a través de la intención de apropiar la comprensión del material, la interacción crítica con el contenido, la integración del nuevo material con el conocimiento y experiencias propias y relacionando la evidencia con las conclusiones. El enfoque superficial conduce a la “reproducción de la información”, por medio de la identificación de segmentos del material que son susceptibles de ser evaluados, memorización de contenidos e incapacidad para detectar los principios generales que rigen el contenido del texto. Así, el enfoque profundo se presenta como un objetivo a alcanzar. (p.39)

Según Marlon y Saljo (1976), cuando los estudiantes universitarios abordan una tarea académica, pueden adoptar bien sea una estrategia basada en entendimiento u otra basada en reproducción de datos. Por lo tanto, en este nuevo contexto el docente debe ser capaz de desarrollar e implementar los métodos e instrumentos formativos y evaluativos que involucren al estudiante en un proceso de “aprendizaje profundo” donde desarrolla competencias, habilidades y destrezas que le permitirán desempeñarse eficientemente en el ámbito laboral.

De acuerdo con estos planteamientos, los enfoques teóricos existentes son diversos, es decir que existen distintos paradigmas que explican (o intentan hacerlo) cual debe ser la mejor forma de desarrollar el conocimiento y transmitirlo a las futuras generaciones (Zapata, 2005). Destaca dos enfoques para explicar la naturaleza del conocimiento organizativo; el enfoque representativo, todo el conocimiento es explícito y el enfoque constructivista, presta atención tanto al conocimiento explícito como al conocimiento tácito.

Según el Marco Referencial para el Diseño Curricular 2011, la UNAN-León fundamenta su desarrollo curricular en el paradigma constructivista, en un modelo de currículo integral e integrado, basado en competencias y organizado en un sistema de créditos académicos (UNAN-León, 2012), en concordancia con este planteamiento en la presente investigación se adopta como paradigma teórico el Enfoque Constructivista.

III. Metodología

Los estudiantes del curso de Diagnóstico Socioeconómico de tercer año de Economía (n=20), fueron incluidos en el estudio. La participación fue voluntaria, se aseguró confidencialidad y privacidad como control de posibles sesgos.

A los estudiantes se les administró el cuestionario de proceso de estudio revisado de dos factores (R-SPQ-2F), que plantea una serie de preguntas relacionadas a factores motivacionales del estudiante y del ambiente de enseñanza incluyendo al profesor, a las actividades enfocadas de aprendizaje y al desenlace del aprendizaje, y que contiene 20 ítems, en donde 10 de ellos evalúan la dimensión profunda y los otros 10 la dimensión superficial. Durante el curso se implementó actividades de aprendizaje como exposiciones grupales, revisión de literatura científica, debates y el desarrollo de un proyecto de investigación con el método científico. De acuerdo con los criterios establecidos en el cuestionario, se aplicó la Tabla 1, para determinar la frecuencia de enfoque superficial y profundo, así como las subescalas. También, se aplicó la escala para evaluar la intensidad del enfoque.

Tabla 1.
Criterios establecidos en el R-SPQ-2F y clasificación de la intensidad de los enfoques

Obtención de los puntajes para las escalas principales del R-SPQ-2F	
Enfoque Profundo	1 + 2 + 5 + 6 + 9 + 10 + 13 + 14 + 17 + 18
Enfoque Superficial	3 + 4 + 7 + 8 + 11 + 12 + 15 + 16 + 19 + 20
Obtención de los puntajes para las sub-escalas del R-SPQ-2F	
Motivo Profundo	1 + 5 + 9 + 13 + 17
Estrategia Profundo	2 + 6 + 10 + 14 + 18
Motivo Superficial	3 + 7 + 11 + 15 + 19
Estrategia Superficial	4 + 8 + 12 + 16 + 20
t. Sumatorias de ítems para la obtención de los puntajes de las escalas y sub-escalas del R-SPQ-2F.	
Si existe una diferencia en los puntajes de entre: Hablamos de una Intensidad de Enfoque:	
1 - 13	Baja
14 - 26	Media
27 - 40	Alta

Fuente: Biggs, Kember, y Leung (citado en Riveros et al., 2011)

Toda la gestión, tratamiento, interpretación y representación de datos se realizó a partir del uso del paquete informático para el procesamiento estadísticos de datos SPSS 22.

IV. Resultados

Los enfoques y su intensidad se muestran en la Tabla 2. Aunque se utilizaron los puntajes obtenidos directamente de cada estudiante para determinar el enfoque de aprendizaje, también se requirió aplicar la escala de intensidad del enfoque.

Tabla 2.
Enfoques de aprendizaje en la población de estudio

Registro del alumno	Enfoque Profundo	Enfoque Superficial	Diferencia entre los puntajes de los enfoques	Tipo de enfoque	Intensidad del enfoque
1	31	25	6	Profundo	Baja
2	38	39	-1	Superficial	Baja
3	26	42	-16	Superficial	Baja
4	39	36	3	Profundo	Baja
5	34	24	10	Profundo	Baja
6	41	34	7	Profundo	Baja
7	35	31	4	Profundo	Baja
8	32	38	-6	Superficial	Baja
9	26	34	-8	Superficial	Baja
10	33	27	6	Profundo	Baja
11	31	21	10	Profundo	Baja
12	34	13	21	Profundo	Media
13	34	22	12	Profundo	Baja
14	37	36	1	Profundo	Baja
15	35	24	11	Profundo	Baja
16	35	27	8	Profundo	Baja
17	30	36	-6	Superficial	Baja
18	32	27	5	Profundo	Baja
19	37	22	15	Profundo	Media
20	29	31	-2	Superficial	Baja

Fuente: elaboración propia

Como se muestra en la Tabla 3 y a manera de resumen, la mayoría de los estudiantes presentaron un enfoque profundo de aprendizaje (70%), mientras que sólo el 30% de ellos presentaron enfoque superficial.

Tabla 3.
 Frecuencia de los enfoques de aprendizaje

Tipo de enfoque	n	%
Profundo	14	70
Superficial	6	30

Fuente: elaboración propia

A pesar de que existe un mayor porcentaje de enfoque profundo, en la Tabla 4 se observa que la intensidad del enfoque profundo es distinta entre los estudiantes. La mayoría de los estudiantes con este enfoque muestran una intensidad baja.

Tabla 4.
 Intensidad de los enfoques de aprendizaje

Intensidad	n	%
Media	2	10
Baja	18	90

Fuente: elaboración propia

En la Tabla 5 y el Figura 1 se corrobora los resultados anteriores. Prevalece el Motivo y la Estrategia Superficial lo que supone que, aunque los estudiantes demuestran intención de apropiar los conocimientos, la intensidad, su estrategia y el motivo demuestran superficialidad.

Tabla 5.
 Motivo y estrategia de los enfoques de aprendizaje

Registro del alumno	Motivo Profundo	Motivo Superficial	Motivo	Estrategia Profundo	Estrategia Superficial	Estrategia
1	15	12	Profundo	16	13	Profundo
2	20	16	Profundo	18	23	Superficial
3	13	19	Superficial	13	23	Superficial
4	20	20	Superficial	19	16	Profundo
5	18	12	Profundo	16	12	Profundo
6	24	15	Profundo	17	19	Superficial
7	19	13	Profundo	16	18	Superficial
8	19	17	Profundo	13	21	Superficial
9	15	16	Superficial	11	18	Superficial
10	18	14	Superficial	15	13	Profundo
11	15	13	Profundo	16	8	Profundo
12	18	8	Profundo	16	5	Profundo
13	21	14	Profundo	13	8	Profundo
14	22	18	Profundo	15	18	Profundo
15	18	12	Profundo	17	12	Profundo
16	17	13	Profundo	18	14	Profundo
17	17	17	Superficial	13	19	Superficial
18	17	10	Profundo	15	17	Superficial
19	20	13	Profundo	17	9	Profundo
20	18	14	Profundo	11	17	Superficial

Fuente: elaboración propia

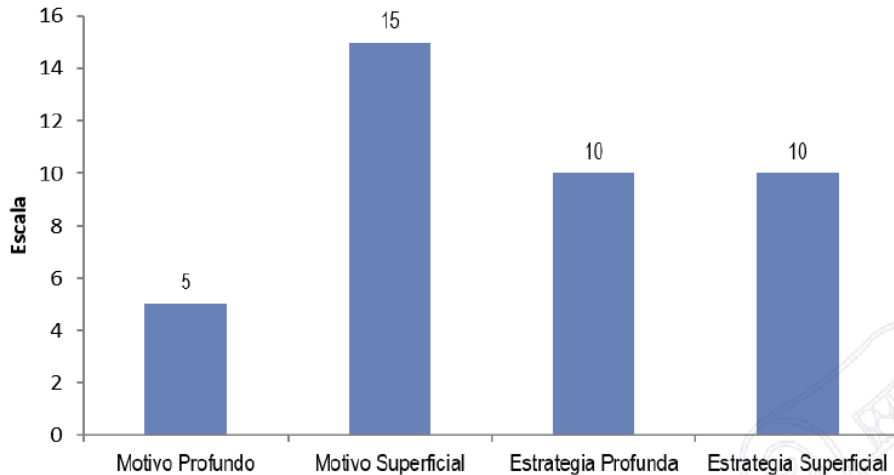


Figura 1. Frecuencia de los motivos y estrategias de los enfoques de aprendizaje

Fuente: elaboración propia

V. Conclusiones

El estudio demostró que en los estudiantes del curso de Diagnóstico Socioeconómico de la carrera de Economía de la UNAN León, una vez terminado el segundo parcial evaluativo, prevalece un enfoque profundo de aprendizaje. Este resultado es positivo y aunque el objetivo no es evaluar causas y consecuencias, se puede atribuir a la implementación de la estrategia de proyectos de investigación, que en su medida puede ser una actividad motivadora.

Sin embargo, llama la atención que la intensidad del enfoque profundo sea baja en la mayoría de los casos, aunado a motivos y estrategias superficiales, lo que da pautas a una nueva investigación sobre las causas de esta situación, o a una investigación más amplia, en donde se incluya un mayor número de informantes. De cualquier manera, es un hallazgo positivo que la actividad de aprendizaje de resultados, e invita a profundizar en el empleo de este tipo de estrategias.

Referencias

- Aguayo, C. (2007). Profesión y profesionalización: hacia una perspectiva ética de las competencias en trabajo social. *Tendencias & Retos*, 12, 107-117.
- Biggs, J., Kember, D., & Leung, D. (2001). The revised two-factor study process questionnaire: R-SPQ-2F. *British Journal of Educational Psychology*, 71, 133-149.
- Marlon, F., & Saljo, R. (1976). On qualitative differences in learning-I: Outcome and process. *British Journal of Educational Psychology*, 46, 4-11.
- Martínez, G. (2008). El currículo por competencias. Un tema a debate. *Pedagogía Universitaria*, 13(3).
- Martínez, M. (2012). La educación basada en competencias: una metodología que se impone en la Educación Superior y que busca estrechar la brecha existente entre el sector educativo y el productivo. Universidad de Carabobo. Venezuela. .
- Riveros, P., Bernal, M., & Gonzalez, N. (2011). Prevalencia de los enfoques de aprendizaje en estudiantes de fisiología médica: Cuestionario de proceso de estudio revisado de dos factores (R-SPQ-2F). *Biosalud*, 10(2), 37-47.
- UNAN-León. (2012). Marco Referencial para el Diseño Curricular por Competencias 2011
- Zapata, W. (2005). Formación por competencias en educación superior. Una aproximación conceptual a propósito del caso colombiano. *Revista iberoamericana de educación*, 36(9).

Anexos

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA-LEÓN.
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
CUESTIONARIO DE PROCESOS DE ESTUDIO ANTE LA EVALUACIÓN R-SPQ-2F

Tema: Enfoques de aprendizaje ante los procesos de evaluación en estudiantes de Economía

Objetivo: Evaluar el efecto de la metodología de aprendizaje basada en proyectos de investigación en estudiantes de tercer año de Economía, usando la técnica de los enfoques de aprendizaje.

Categoría: Cuestionario.

Introducción

Este cuestionario tiene varias afirmaciones sobre tu actitud hacia el estudio ante la evaluación, y sobre tu forma habitual de estudiar. No existe una única forma “correcta” de prepararte y enfrentar los procesos de evaluación en las asignaturas que cursas en la Universidad. Depende de lo que se ajuste a tu forma de proceder y a lo que has estudiado al momento de la evaluación. Por lo tanto, es necesario que respondas al cuestionario con sinceridad.

Elije para cada afirmación la opción que mejor se ajuste a tu modo de enfrentar las evaluaciones. La siguiente escala muestra las posibles opciones para cada enunciado:

1. Nada de acuerdo
2. Poco de acuerdo
3. Medianamente de acuerdo
4. Bastante de acuerdo
5. Muy de acuerdo

Se te solicita marcar por favor una sola respuesta, la que sea más apropiada para cada afirmación. No es necesario que te detengas mucho tiempo en cada afirmación. Por otro lado, es posible que sientas que ya has respondido a algún enunciado anteriormente; en ese caso, se sugiere no vuelvas hacia atrás ni revises las afirmaciones siguientes ya que se espera que hagas una evaluación independiente de cada una de ellas. Léelas con atención y responde con tu primera impresión. Por favor no dejes ningún enunciado sin contestar.

¡Gracias por tu colaboración!

No.	Ítems	Nada	Poco	Mediana manifi	Bastante	Muy
1	Hay evaluaciones en los que estudiar me provoca gran satisfacción	1	2	3	4	5
2	Para las evaluaciones debo estudiar bastante para poder afianzar conocimientos y así aprobar satisfactoriamente.	1	2	3	4	5
3	Mi objetivo en las evaluaciones es aprobar la materia, haciendo el menor esfuerzo posible.	1	2	3	4	5
4	Cuando voy a evaluación solo estudio lo que se ve en clases.	1	2	3	4	5
5	Me parecen muy interesantes todos los temas cuando los empiezo a estudiar para la evaluación.	1	2	3	4	5
6	La mayoría de los temas me parecen interesantes y con frecuencia dedico tiempo extra a conseguir más información sobre ellos, porque considero que pueden ser evaluados.	1	2	3	4	5
7	Dedico un mínimo esfuerzo a prepararme para las evaluaciones de las materias que no me interesan	1	2	3	4	5
8	Cuando voy a una evaluación aprendo algunas cosas mecánicamente, repitiéndolas una y otra vez hasta que ya las sepa de memoria, aunque no las comprenda.	1	2	3	4	5
9	Me parece que para las evaluaciones estudiar algunos temas académicos puede ser tan interesante como leer una buena novela o ver una buena película.	1	2	3	4	5
10	Cuando estudio para las evaluaciones me autoevalúo tanto como sea necesario hasta lograr comprender por completo.	1	2	3	4	5
11	Puedo aprobar la mayoría de las evaluaciones memorizando partes claves de una materia sin intentar comprenderlas.	1	2	3	4	5
12	Para prepararme para las evaluaciones, generalmente me limito a estudiar solo lo que se me pide, porque creo innecesario hacer cosas extra.	1	2	3	4	5
13	Trabajo duro en mis estudios cuando creo que el material o el contenido son interesantes.	1	2	3	4	5
14	Dedico gran parte de mi tiempo libre a buscar más información sobre temas interesantes que fueron expuestos en clase y que considero serán evaluados.	1	2	3	4	5
15	Creo que no es conveniente estudiar los temas a fondo. Eso produce confusión y pérdida de tiempo, cuando lo único que hace falta es conocer los temas por encima para poder aprobarlos.	1	2	3	4	5
16	Creo que los profesores no deberían esperar que los estudiantes dedicaran mucho tiempo a estudiar los contenidos que se sabe que no van a evaluarse.	1	2	3	4	5
17	Voy a la mayoría de las evaluaciones con preguntas en mente, que quiero me sean preguntadas.	1	2	3	4	5
18	Me esfuerzo por leer la mayor parte de los materiales que me recomiendan en clase, pues todos pueden ser incluidos en la evaluación.	1	2	3	4	5
19	No entiendo por qué tengo que aprender contenidos que no se exigen en la evaluación.	1	2	3	4	5
20	La mejor forma de aprobar las evaluaciones es memorizar las respuestas de las preguntas más probables.	1	2	3	4	5

Bicentenario Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Revista Científica Apuntes de Economía y Sociedad



**ECONOMIA
& SOCIEDAD**

Complejo Docente de la Salud Campus Médico, UNAN-León.
León, Nicaragua, Centroamérica

Correo electrónico: apunteseconomia@ce.unanleon.edu.ni

Sitio Web: <http://revistas.unanleon.edu.ni/index.php/apunteseconomiaysociedad>