



EVENT PROCEEDINGS

RESTORING GROWTH SERIES

“A Transnational Migrant Crossroads:
The Circulation of People and Money in Puerto Rico”

New York City, NY
09.11.07-09.12.07

EXECUTIVE SUMMARY

C
N
E

CENTER
FOR THE
NEW
ECONOMY 1998-2008

CENTRO
PARA LA
NUEVA
ECONOMIA



A Transnational Migrant Crossroads

The Circulation of People and Money in Puerto Rico

Jorge Duany

Department of Sociology and Anthropology
University of Puerto Rico, Río Piedras

A research study for the
Restoring Growth Series

C
N
E

CENTER
FOR THE
NEW
ECONOMY 1998-2008

CENTRO
PARA LA
NUEVA
ECONOMIA

Executive Summary

During the 1990s, remittances—the money sent by migrants to their countries of origin—became the second largest source of foreign currency in many Latin American and Caribbean nations. Policymakers have hailed remittances as the most stable form of financial insurance for developing countries, practically immune to the boom and bust cycles of emerging markets, as well as economic and political crises. At the same time, scholars have deemed remittances as one of the strongest transnational economic links between migrant-sending and receiving communities. These issues are particularly relevant for Puerto Rico, a primary source of emigrants to the U.S. mainland since World War II; a destination for a growing number of return migrants and their descendants; and, more recently, a recipient of immigrants from other countries. In 2005, the U.S. Census Bureau estimated that 49.4 percent of all persons of Puerto Rican origin was living in the continental United States. At the same time, 9.1 percent of the Island’s population was born abroad, especially in the United States and the Dominican Republic. One result of this fluid demographic situation is the massive circulation of people and money to and from the Island. Yet the cumulative effects of remittances on the Puerto Rican economy over the last half century, and the Island’s current role as the second largest money sender to the Dominican Republic, have been neglected.

This report presents the results of the first field study of remittance sending and receiving in Puerto Rico. The research summarized herein is based on a survey of 403 randomly selected households and 1,658 persons in four neighborhoods, two located in an urban center, one in a nearby suburban area, and another in a small town. A questionnaire documented the socioeconomic profile of remittance senders and receivers, their economic practices, kinship networks, and migration histories. In addition, 18 key informants, bank executives, and representatives of remittance agencies were interviewed for this project.

The main findings of the study are that:

- Only 5 percent of the sample regularly received money from relatives or friends who live outside Puerto Rico.
- Only one of the households surveyed relied on remittances as its primary source of income.
- Four out of five Dominicans interviewed sent money to their relatives in the Dominican Republic, compared to less than one out of ten Puerto Ricans who sent remittances to the United States.
- On average, Dominicans remitted \$189 per month, compared to \$113 for Puerto Ricans.
- Remittances are used primarily to meet subsistence needs, such as food, shelter, and health care. None of the interviewees sent or received money for investment or savings.

- Only 3.9 percent of the household heads started a business with money earned by migrants, while 3.2 percent acquired property with such funds.
- 12.2 percent of the respondents were business owners and 6.2 percent owned property other than their residences.
- The typical profile of a remittance sender in Puerto Rico is a middle-aged, married Dominican immigrant with nine years of formal education. Most often, he or she is employed as a service or unskilled worker, especially in domestic service or the construction industry, and moved to Puerto Rico in the late 1990s.
- Remittance senders have more relatives outside Puerto Rico, and call and visit them more frequently, than nonsenders.
- More than 60 percent of the Dominicans sampled traveled to the Dominican Republic at least once a year, while less than 12 percent of the Puerto Ricans visited their relatives in the United States as frequently.
- On average, Puerto Ricans moved to the United States much earlier (in 1963) than Dominicans moved to Puerto Rico (in 1991).
- Puerto Rican and Dominican household heads received similar shares of public assistance (21.5 percent and 24.3 percent, respectively) during their last trip outside their country of origin, as well as at the time of the survey (12.6 percent and 13.9 percent, respectively).
- Fifty-three percent of the Dominicans had a bank account in Puerto Rico, compared to only 9.3 percent of the Puerto Ricans during their last trip to the United States.
- During their last move to the United States, only 9.7 percent of the Puerto Ricans had a credit card, whereas 25.2 percent of the Dominicans in Puerto Rico did so.
- Fifty-nine percent of the Dominicans paid taxes in Puerto Rico, compared to 43 percent of the Puerto Ricans during their last trip to the United States.
- Twenty percent of Dominican household heads were business owners, compared to less than 9 percent of the Puerto Ricans.
- Dominicans were four times more likely (12.2 percent) to own property, aside from their residences, than Puerto Ricans (3.3 percent).
- Puerto Ricans were more than twice as likely (65.8 percent) as Dominicans (27 percent) to own their houses.
- A larger proportion of Puerto Ricans (51.6 percent) than Dominicans (40 percent) had health insurance during their last trip outside their country of origin.

- Even though 23.6 percent of the sample were return migrants from the United States, only 13.7 percent of the households headed by Puerto Ricans received or sent money outside Puerto Rico.
- According to the results of this study, Dominicans are more intensely and frequently involved in transnational networks than Puerto Ricans. In particular, Dominicans had more social contacts living in the Dominican Republic—including close relatives as well as cousins, in-laws, and friends—than their Puerto Rican counterparts had in the United States.

The results suggest eleven recommendations for public policies to harness remittances as assets for economic development:

- Encourage the use of bank accounts and other financial products by Dominican immigrants in Puerto Rico.
- Provide a wider variety of financial incentives to remittance senders and receivers.
- Educate the public regarding the benefits of bank accounts that offer affordable financial services.
- Promote the transfer of collective funds to the Dominican Republic, especially through hometown associations in Puerto Rico.
- Do not tax transfers of money between Puerto Rico and other countries.
- Stimulate competition among remittance agencies, banks, and other financial institutions to lower the cost of transferring money abroad.
- Monitor how remittance agencies establish rates as well as the legal requirements to send large amounts of money.
- Improve alternative methods of transferring money to and from Puerto Rico.
- Develop better ways to measure the amount of remittances received in Puerto Rico.
- Assess the broader impacts of remittances on the Puerto Rican economy.
- Evaluate the sociocultural effects of remittances in Puerto Rico and the Dominican Republic.

PRESS CLIPPINGS

EDITOR : JOSÉ MALDONADO : jmaldonado@elnuevodia.com

Atención a remesas

Un estudio comisionado por el CNE muestra dicha aportación en Puerto Rico y Dominicana

POR JOSÉ A. DELGADO
jdelgado@elnuevodia.com

NUEVA YORK - Las remesas que se envían a Puerto Rico y desde la Isla a República Dominicana representan un factor económico que debería llamar más la atención de la industria financiera boricua, según un nuevo estudio.

Comisionado por el Centro para la Nueva Economía (CNE) de San Juan, el profesor Jorge Duany, de la Universidad de Puerto Rico, presentó ayer en la Ciudad de los Rascacielos los hallazgos de una investigación que revela la importancia de entender el papel que juega el envío de dinero desde y hacia la Isla.

El porcentaje de personas en Puerto Rico que recibe remesas de familiares en Estados Unidos no es extraordinario -representa sólo un 5%- pero la investigación corroboró que para ese sector de la población boricua supone un apoyo para su subsistencia.

El estudio -que se basa en entrevistas en 403 hogares (1,658 personas) en cuatro vecindarios de Puerto Rico-, refleja, sin embargo, que cuatro de cada cinco dominicanos entrevistados en la Isla envía dinero hacia la República Dominicana.

Los dominicanos que residen en Puerto Rico envían un promedio de \$189 mensuales a sus parientes en República Dominicana. Los puertorriqueños de la Isla reciben un promedio de \$113 mensuales de parte de sus familiares en Estados Unidos, agrega el estudio.

Las marcadas diferencias pueden tener varias explicaciones, dijo Duany, durante la presentación del trabajo "Un cruce migratorio transnacional: la circulación de gente y dinero en Puerto Rico" en la Fundación Ford de Nueva York.

Por un lado, los dominicanos que viven en Puerto Rico tienen más contacto y lazos de parentesco en la República Dominicana que los boricuas de la Isla que han vivido en Estados Unidos.

Por otro lado, agregó el sociólogo, los

Hallazgos del estudio

- En promedio, los dominicanos envían \$189 al mes, comparado con \$113 para los puertorriqueños.

- Las remesas se utilizan primordialmente para cubrir necesidades básicas de subsistencia, como la comida, el alquiler y el cuidado médico. Ninguno de los entrevistados enviaba o recibía dinero para inversiones o ahorros.



JORGE DUANY

- Sólo el 3.9% de los jefes de familia comenzó un negocio con dinero ganado fuera de su país de origen, mientras el 3.2% adquirió una propiedad con tales fondos.

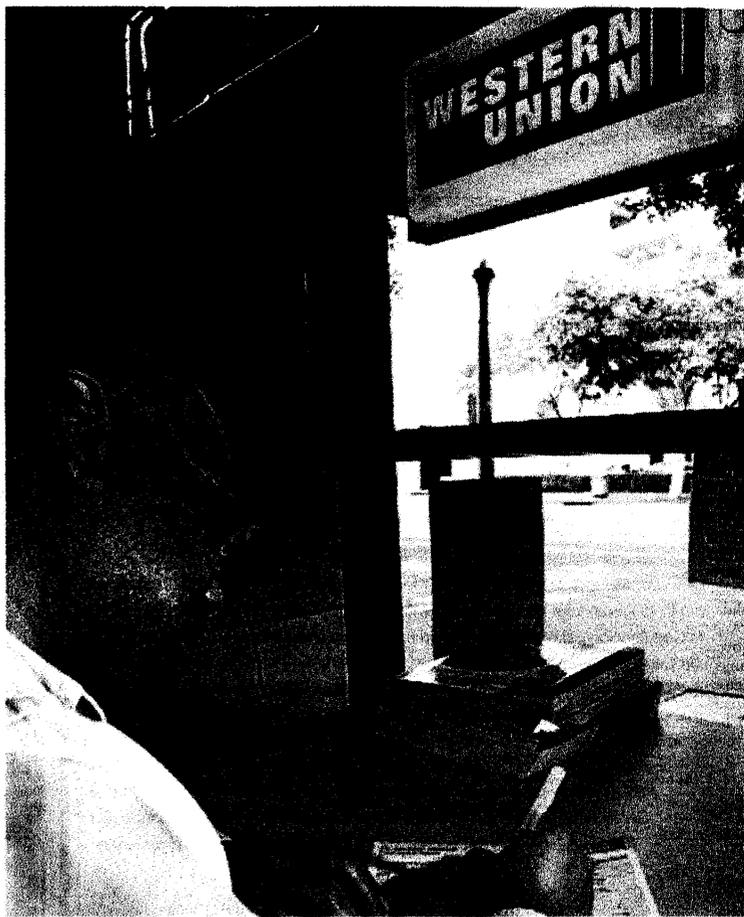
- El perfil típico de un remesador en Puerto Rico es un inmigrante dominicano de mediana edad, casado, con nueve años de escolaridad. Con mayor frecuencia, él o ella es un trabajador de servicio o poco calificado, especialmente en el servicio doméstico y la industria de la construcción, y se mudó a Puerto Rico a fines de la década de 1990.

boricuas tienen un mayor acceso a programas de asistencia federal. Y los dominicanos de la Isla suelen tener más cuentas bancarias y tarjetas de crédito que los puertorriqueños que han vivido en Estados Unidos.

Duany sostuvo que el perfil típico de la persona que envía remesas desde Puerto Rico es el de una mujer dominicana, de edad mediana (46 años), empleada doméstica y recién llegada a la Isla.

Las remesas enviadas desde Puerto Rico, donde viven por lo menos 70,000 dominicanos, representan el 9% del total que se recibe en la República Dominicana, cerca de \$240 millones, según otra investigación reciente.

El estudio comisionado por el CNE a



LA INVESTIGACIÓN muestra que las remesas pueden ayudar a las personas a salir de la pobreza, por lo que imponerle contribuciones podría ser perjudicial.

Duany, experto en asuntos de migraciones, no pretendió ofrecer números concretos sobre el impacto de las remesas en Puerto Rico.

Las estadísticas de la Junta de Planificación de Puerto Rico indican que en el 2004 las remesas recibidas en la Isla fueron cerca de \$500 millones.

El sociólogo Angelo Falcón, que publicó un estudio para el Gobierno de Puerto Rico sobre la diáspora boricua en Estados Unidos, ha calculado que el total puede estar más cercano a los \$1,000 millones anuales. "La verdad puede estar en algún punto intermedio", indicó, por su parte, Miguel Soto Class, director ejecutivo del CNE.

Tanto para el autor Duany como para

Soto Class, el estudio le debe indicar al Gobierno de Puerto Rico que no es sensato considerar imponer contribuciones a las remesas que pueden tener el efecto de ayudar a personas a combatir la pobreza.

Mientras, coincidieron en que el estudio representa también un punto de referencia para la industria financiera de Puerto Rico en torno a un mercado que en la Isla ha estado realmente en manos de empresas dominicanas, que, aunque pueden cobrar más que otras instituciones, han identificado las necesidades de sus clientes.

"Llegan al punto de llevar el dinero, al otro día, hasta la puerta del hogar de la persona", indicó Duany.

Impactan las remesas

Luisa García Pelatti

EL VOCERO

A pesar de que casi la mitad de las personas de origen puertorriqueño vive en Estados Unidos, sólo el 5% de la población en la Isla recibe dinero regularmente de parientes o amigos que viven fuera de Puerto Rico, según un estudio preparado para el Centro para la Nueva Economía. Sin embargo, Puerto Rico es el segundo remesador de dinero hacia la República Dominicana. Fomentar un mayor uso de cuentas bancarias y otros productos financieros por los inmigrantes dominicanos en Puerto Rico es una de las recomendaciones del estudio, realizado por Jorge Duany, Catedrático de Antropología en la Universidad de Puerto Rico en Río Piedras, y que será presentado hoy en Nueva York.

Los efectos acumulados de las remesas sobre la economía puertorriqueña a lo largo del último medio siglo, así como el papel actual de la Isla como el segundo remesador de dinero hacia la República Dominicana no habían sido estudiados hasta ahora.

Los principales hallazgos del estudio son:

Sólo 5% de los encuestados recibe dinero regularmente de parientes o amigos que viven fuera de Puerto Rico; y sólo uno de los hogares depende de las remesas como principal fuente de ingresos.

El perfil típico de un remesador en Puerto Rico es un inmigrante dominica-

no de mediana edad, casado, con nueve años de escolaridad. Con mayor frecuencia, él o ella es un trabajador de servicio o poco calificado, especialmente en el servicio doméstico y la industria de la construcción, y se mudó a Puerto Rico a fines de la década de 1990.

Cuatro de cada cinco dominicanos entrevistados enviaba dinero a sus parientes en la República Dominicana.

En promedio, los dominicanos enviaban \$189 al mes, comparado con \$113 para los puertorriqueños.

Los resultados sugieren 11 recomendaciones para desarrollar políticas públicas dirigidas a canalizar las remesas hacia el desarrollo económico. Entre ellas destacan las siguientes:

Fomentar un mayor uso de cuentas bancarias por los inmigrantes dominicanos.

Proporcionar una mayor variedad de incentivos financieros para enviar y recibir remesas.

Promover la transferencia de fondos colectivos a la República Dominicana, especialmente a través de las asociaciones de compueblanos en Puerto Rico.

Estimular la competencia entre las agencias de remesas, los bancos y otras instituciones financieras para reducir los costos de transferir dinero al exterior.

Supervisar cómo las agencias de remesas establecen sus tarifas y cumplen con los requisitos legales para tramitar grandes cantidades de dinero.

Analizan circulación de dinero

Luisa García Pelatti

EL VOCERO

El primer estudio de campo sobre el envío y recibo de remesas en Puerto Rico, realizado por el profesor Jorge Duany, que forma a su vez parte de una iniciativa de seguimiento a los señalamientos del Informe CNE/Brookings para restablecer la economía de Puerto Rico, se presentó ayer en la Fundación Ford en la ciudad de Nueva York.

El director ejecutivo del Centro para la Nueva Economía (CNE), Miguel Soto-Class indicó que se trata de una segunda fase de informes y recomendaciones que dará seguimiento a los que se publicaron hace más de un año en el libro editado conjuntamente con el Instituto Brookings de Washington D.C. titulado: La Economía de Puerto Rico: Restableciendo el Crecimiento. Es, además, la primera de una serie de análisis de economía que se comisionarán, con sus respectivas recomendaciones de política pública y se darán a conocer para continuar buscando soluciones al derrotero social y económico de Puerto Rico en estos tiempos, agregó.

Las declaraciones se hicieron ante un grupo de representantes del sector económico y de organizaciones no gubernamentales, así como de líderes de la comunidad puertorriqueña y

dominicana. La Fundación Ford subvenciona varias iniciativas del Centro para la Nueva Economía, particularmente en el área de crear conciencia y medidas para ayu-



dar a desarrollar activos en la población en Puerto Rico.

Por su parte, el director de Investigaciones del CNE, Deepak Lamba-Nieves, señaló que desde que se publicó el libro de CNE/Brookings, han estado haciendo y dando a conocer trabajos que apuntan hacia las diferentes piezas de la economía en Puerto Rico que interactúan para arrojar el rompecabezas total. "Hemos hablado de los pobres que trabajan, del nivel de ahorro, del nivel de endeudamiento y de asistencia pública. Las remesas constituyen otra pieza importante para comprender el panorama total, y es importante que se inicie una discusión sobre el asunto, de la misma manera que lo haremos próximamente con otro de los estudios de seguimiento que tratan sobre la economía informal", declaró.

El Centro para la Nueva Economía es un "think-tank" puertorriqueño dedicado a crear innovadoras estrategias de desarrollo económico a través de investigaciones, recomendaciones de política pública y campañas de educación. Es una organización privada, sin fines de lucro, que se sostiene mediante aportaciones de fundaciones y de individuos u organizaciones no gubernamentales.

CNE unveils new study on remittances

BY CB STAFF

Puerto Rico is a net exporter of remittances (money sent to relatives who live elsewhere) and most of it is by Dominican residents who send money back to the Dominican Republic.

In fact, the typical profile of a remittance

sender in Puerto Rico is a middle-aged, married Dominican immigrant with nine years of formal education. Most often, he or she is employed as a service or unskilled worker, especially in domestic service or the construction industry, and moved to Puerto Rico in the late 1990s.

Those are the main conclusions of the first field

study on the remittance sending and receiving behavior in Puerto Rico which local economics and public policy think tank The Center for the New Economy (CNE) presented yesterday at the Ford Foundation in New York.

The study, authored by University of Puerto Rico Sociology & Anthropology Department Chair Jorge Duany, is part of a series of follow-up reports and recommendations that will build upon those published over a year ago in the joint publication with the Brookings Institute titled *The Economy of Puerto Rico: Restoring Growth*, said CNE Executive Director Miguel Soto-Class.

Research for the study was based on a survey of 403 randomly selected households in Puerto Rico and 1,658 persons in four neighborhoods.

Among the study's main findings are the following:

Only 5% of the sample regularly received money from relatives or friends who live outside Puerto Rico and only one of the households surveyed relied on remittances as its primary source of income;

Four out of five Dominicans interviewed sent money to their relatives in the D.R., compared with less than one out of ten Puerto Ricans who sent remittances to the U.S. mainland;

On average, Dominicans remitted \$189 per month, compared with \$113 for Puerto Ricans;

More than 60% of the Dominicans sampled traveled to the D.R. at least once a year, while less than 12% of Puerto Ricans visited their relatives in the mainland as frequently;

On average, Puerto Ricans moved to the States much earlier (in 1963) than Dominicans moved to Puerto Rico (in 1991);

Puerto Rican and Dominican household heads received similar shares of public assistance (21.5% and 24.3%, respectively) during their last trip outside their country of origin as well as at the time of the survey (12.6% and 13.9%, respectively);

Fifty-three percent of Dominicans had a bank account in P.R. compared with only 9.3% of the Puerto Ricans in their last trip to the States. ■

Dominicanos los primeros en remesas

JOSÉ M. ARVIZU

NUEVA YORK/AP — Las remesas de dinero enviadas desde Puerto Rico corren a cargo mayormente de personas de origen dominicano, y en una proporción mucho menor de los puertorriqueños afincados en la isla y en el resto de Estados Unidos, según un estudio de un centro de investigación difundido ayer aquí.

La ponencia, a cargo del investigador Jorge Duany, director del departamento de Sociología y Antropología del Recinto de Río Piedras, de la Universidad de Puerto Rico, tuvo lugar en la sede neoyorquina de la Fundación Ford.

Las remesas son utilizadas para la cobertura de necesidades básicas, como la alimentación, vivienda y salud

Según el director ejecutivo del Centro para la Nueva Economía (CNE), Miguel Soto-Class, que presentó a Duany, la isla debe encontrar “nuevas fórmulas para impulsar su desarrollo económico, y no puede depender de un só-

lo sector sino que debe encontrar nuevos cauces al turismo, la industria basada en las nuevas tecnologías, la agricultura” como los productos de elevado margen ganancial y gran demanda y “la reforma del sector educativo”.

Soto-Class indicó además que “si el sector gubernamental es tan grande en Puerto Rico es porque el sector privado es tan reducido” y para paliar esa situación recomendó la eliminación de las trabas burocráticas a negocios y empresas, la creación de incentivos que degeneren en subvenciones, el aumento de la población en el mercado laboral mediante el endurecimiento de las condiciones para recibir beneficios sociales como el seguro al desempleado y “una



Los remitentes de remesas tienen más parientes fuera de Puerto Rico y los visitan o llaman por teléfono con más frecuencia que quienes no envían remesas.

preparación académica mucho más sólida que la actual de los estudiantes tanto de primaria como secundaria” de la isla.

En lo referente a las remesas, Duany dijo que de cada cinco dominicanos entrevistados para elaborar el estudio, cuatro envían dinero a sus parientes en la República Dominicana, un promedio de 189 dólares al mes, comparado con 113 dólares para los puertorriqueños.

Las remesas son generalmente utilizadas para la cobertura de necesidades básicas, como la alimentación, vivienda o cuidados médicos.

De otra parte, la persona que envía remesas desde Puerto Rico generalmente es un inmigrante dominicano de mediana edad, con nueve años de estudios, que trabaja en el sector de los servicios o aporta mano de obra poco cualificada, especialmente en el ramo doméstico o la construcción y que se mudó a Puerto

Rico en la década de 1990.

Más del 60% de los dominicanos viajan a su país al menos una vez al año, frente al 12% de los puertorriqueños que visitan a sus familiares en Estados Unidos.

En aspecto financiero, el 53% de los dominicanos tenía una cuenta bancaria en Puerto Rico frente al 9,3% de los puertorriqueños, y sólo el 9,7% de los puertorriqueños tenía una tarjeta de crédito en su estadía más reciente en Estados Unidos, mientras que el 25,2% de los dominicanos afincados en Puerto Rico la tienen.

Dos de las recomendaciones más destacadas del estudio fueron evitar la imposición de contribuciones sobre las transferencias de dinero entre Puerto Rico y otros países y mejorar los métodos alternativos para transferir dinero hacia y desde Puerto Rico.

PHOTOS:

PRESENTATION AT THE *PUERTO RICAN LEGAL DEFENSE*
& *EDUCATION FUND (PRLDEF)*
SEPTEMBER 11TH, 2007
NEW YORK CITY, NY

PRESENTATION AT THE *FORD FOUNDATION*
SEPTEMBER 12TH, 2007
NEW YORK CITY, NY

PRESENTATION AT THE PUERTO RICAN LEGAL DEFENSE & EDUCATION FUND
SEPTEMBER 11TH, 2007





PRESENTATION AT THE FORD FOUNDATION
SEPTEMBER 12TH, 2007



