

Remittance

- A remittance is a transfer of money by a foreign worker to an individual in his or her home country. Money sent home by migrants competes with international aid as one of the largest financial inflows to developing countries.
- Money sent home from emigrant's workers abroad to their home country is known as remittance. Remittance is the key financial flows to the developing economies like Nepal plays an important role in accelerating the capital formation, saving, consumption, investment and to balance of payment.
- Remittance help fight poverty, in both urban and rural areas. In many countries, remittance are higher foreign direct investment and development assistance.

Remittance

- बैदेशिक रोजगारमा गएका ब्यक्तिले स्वदेशमा रकम पठाउदछन भने त्यस्तो रकमलाई बिप्रेषण भनिन्छ जुन बिकासोन्मुख मुलुकको महत्वपूर्ण पुंजिको श्रोतको रुपमा लिईन्छ ।
- बिप्रेषणले अर्थतन्त्रका महत्वपूर्ण पक्षहरु जस्तै उपभोग, उत्पादन, लगानी, बचत लगायत भुक्तानी संतूलनमा प्रभाव पार्दछ ।
- बिप्रेषणले गरिबि निवारण गर्न सहयोग गर्दछ भने यसले औधोगिक बिकासका लागि चाहिने पुंजिको सुनिश्चीतता गरि अर्थतन्त्रलाई चलायमान बनाउदछ ।

Remittance - Determinants

Determinants of Remittance:

- Number of emigrants abroad and their income level which depends on:
 - Economic condition of the countries in which the emigrants are concentrated.
 - Types of jobs that the emigrants are linked with.
 - Cost of living in the job destination country and legal arrangement in that country.
- The level of saving that the emigrants can afford by balancing the cost of living and income.

Remittance - Determinants

Determinants of Remittance:

- Willingness of emigrants to send money home which is influenced by:
 - Emotional linkage with family
 - Rational perspective of the emigrants – intention to coming back.
- Cost of sending remittance to the home country.

बिप्रेषणका निर्धारक तत्वहरु

बिप्रेषणका निर्धारक तत्वहरु:

- बैदेशिक रोजगारीमा जानेको संख्या र उनिहरुको आम्दानीको स्तर, जून निम्न कूरा मा आधारित रहेको हुन्छ ।
 - बैदेशिक रोजगारको गन्तव्य मूलुकको आर्थिक बिकाशको स्तर
 - बैदेशिक रोजगारमा जाने ब्यक्ति हरु कस्तो कामको लागि जान्छन र उनिहरुको तलवमान कति हुन्छ ।
 - गन्तव्य मुलुकमा आम्दानी र खर्च कति हुन्छ सो को स्थिती
 - अन्य कानुनि प्रावधानहरु
- बैदेशिक रोजगारमा जाने ब्यक्तिले खर्चकटाएर कति वचत गर्न सक्छन त्यसको स्थिती

बिप्रेषणका निर्धारक तत्वहरु:

- बैदेशिक रोजगारमा जाने ब्यक्तिले स्वदेशमा रकम पठाउन कत्तिको जरुरि ठान्दछन सो को स्थिती
 - पारिवार संगको सामिप्यता
 - स्वदेश फर्कने ईच्छा आदि
- बिप्रेषण गर्दाको लागत

Remittance

How remittance is are used in developing nations:

- Daily needs and expenses – consumption and to raise the standard of living
- Repayment of previously taken loan
- Consumption of consumer durables and luxuries
- Socio cultural expenditure such as marriage, birth ceremony, pilgrimage etc.
- Acquisition of gold and other precious ornaments
- Health related expenses
- Education related expenses
- Purchase of real estate and improvement of housing.
- Purchase of livestock and land.
- Saving and investment in financial assets
- Income or employment generating activities including self-employment

Remittance

बिकासोन्मुख मुलुकमा बिप्रेषणको प्रयोग

- दैनिक आवश्यकता पुरा गर्न अर्थात उपभोगका लागि
- बिगतमा लिएका कर्जा भुक्तानीका लागि
- बिभिन्न बिलासिताका उपभोग्य बस्तू खरिदका लागि
- बिभिन्न सामाजिक तथा सांस्कृतिक उत्सवका लागि
- सुन चादि, तथा अन्य गर गहना खरिदका लागि
- स्वास्थ्य सेवाको लागि
- शिक्षाको लागि
- घर जग्गा खरिदका लागि
- पशु चौपाया तथा खेतियोग्य जग्गा खरिदका लागि
- बचत तथा लगानीका लागि
- ब्यापार, उत्पादनमुलक कार्य तथा रोजगार सिर्जना गर्ने कार्यहरुका लागि

Productive Sector

- Entrepreneurship
- Business
- Private Investment in Industrial Activities
- Consumption of Domestically Produced Goods

IMPACT

- Contribution to GDP
- Employment Generation
- Import Substitution
- Favorable BOP and BOT
- Capital Formation
- Development of Entrepreneurship Culture
- Domestic Consumption leads to increase in AD for Domestic Product and hence encourage productive sector to meet the rising demand

Unproductive Sector

- Purchase of Land and Housing
- Foreign Travel
- Consumption of Imported Goods

IMPACT

- Rising Trend of Price of Real Estate and Housing Bubble can be seen
- Liquidity Crisis due to investment in unproductive sector
- Adverse effect on BOT and BOP
- Adverse effect to domestically produced goods
- Capital Flight Effect due to increased foreign Travel
- Measurable effect to the families which do not receive remittance – due to inflation

Strategy to manage Remittance towards Productive Sector

- Favorable Policy to develop entrepreneurship culture
 - Providing adequate productive investment avenue for remitted money
 - Remittance backed by the industrial development
- Adequate Institutional Arrangement for Directing remittance to productive sector
- Policy Arrangement (Favorable policy for remittance and its productive utilization)
- Infrastructure Arrangement (Easy, Smooth, and Proactive Development of Infra)
- Investment Arrangement (Investment alternatives – government initiatives)
- Socio/Cultural Development (Changing the mindset of people)
- Awareness Development (Making People aware that entrepreneurship is the ultimate solution)

बिप्रेषण

<u>उत्पादनशिल क्षेत्र</u>	<u>गैरउत्पादनमूलक क्षेत्र</u>
<ul style="list-style-type: none"> • <u>ब्यापार तथा उधमशिलताका लागि</u> • <u>औद्योगिक क्षेत्रमा लगानीका लागि</u> • <u>स्वदेशि वस्तुको उपभोगका लागि</u> 	<ul style="list-style-type: none"> • <u>घर जग्गाको खरिदका लागि</u> • <u>बैदेशिक यात्रा तथा भ्रमणका लागि</u> • <u>आयात गरिएका वस्तुको उपभोगका लागि</u>
<u>प्रभाव</u>	<u>प्रभाव</u>
<ul style="list-style-type: none"> • <u>स्वदेशि वस्तुको उपभोगले स्वदेशि वस्तुको मागमा बृद्धि भई लगानीमैत्री बातावरण सिर्जना हुने</u> • <u>कल गार्हस्थ उत्पादनमा टेवा</u> • <u>रोजगारको सिर्जना</u> • <u>आयात प्रतिस्थापन, ब्यापार तथा भुक्तानी संतुलन</u> • <u>पुर्जि निर्माण र व्यावसायिक संस्कृतिको विकास</u> 	<ul style="list-style-type: none"> • <u>घर जग्गाको मूल्यमा अस्वभाविक बृद्धि</u> • <u>अनुत्पादकमूलक क्षेत्रमा भएको लगानीका कारण तरलता संकट</u> • <u>ब्यापार तथा भुक्तानीको स्थितीमा असन्तुलन</u> • <u>स्वदेशि वस्तुको उत्पादन तथा बिक्रिमा नकारात्मक प्रभाव</u> • <u>पुर्जिको पलायन</u> • <u>बिप्रेषण प्राप्त नगर्ने व्यक्ति तथा घर परिवारलाई मार पर्ने</u>
<u>बिप्रेषणलाई उत्पादनशिल क्षेत्रमा लगाउन लिनु पर्ने रणनीतिहरू</u>	
<ul style="list-style-type: none"> • <u>उधमशिलता संस्कृतिको विकासका लागि उचित निति निर्माण</u> • <u>उत्पादनशिल क्षेत्रमा लगानीका पर्याप्त बातावरण सिर्जना गर्ने</u> • <u>औद्योगिक विकास लाई बिप्रेषण संगै विकास गर्दै लैजाने</u> • <u>सरकारद्वारा भौतिक तथा संस्थागत पूर्वाधारको विकासमा जोड</u> 	

Strategy to manage Remittance towards Productive Sector

- निरतिगत ब्यवस्थाहरु
- पुर्वाधारको ब्यवस्था
- लगानीको अवसरको ब्यवस्था
- सामाजिक तथा सांस्कृतिक बिकास
- जनचेतनामा अभिवृद्धि