



---

# **Monografía FOMIN sobre remesas**

27 de Abril de 2009

---



---

**[www.remesasemigrantes.org](http://www.remesasemigrantes.org)**

## INTRODUCCIÓN

Las remesas desempeñan un papel esencial en los países de América Latina y el Caribe, como fuente de ingresos de importancia cada vez mayor para un porcentaje amplio de la población y como palanca para el desarrollo. En los últimos años, al hilo del aumento de las migraciones, ha cobrado un creciente interés el análisis de los determinantes y el impacto de las remesas en distintas zonas del mundo. Las autoridades, organismos internacionales, académicos e instituciones privadas han avanzado en el estudio de este fenómeno y sus implicaciones para el desarrollo. El FOMIN ha ejercido un papel de liderazgo en estos debates, mediante una labor de concienciación de la importancia de estos flujos, de impulso de canales de envío más eficientes y de análisis de las vías para aumentar su impacto sobre el desarrollo. Gracias en buena medida a la labor del FOMIN, los debates internacionales sobre remesas han tomado en muchos casos a la región como ejemplo.

El creciente interés por las remesas familiares en América Latina y el Caribe se explica por diversos motivos, entre los que cabe destacar los siguientes: a) el notable aumento de su volumen, reflejo del auge paralelo de los movimientos migratorios en la región; b) la significativa magnitud que representan como fuente de divisas, que supera en determinados países receptores, en términos absolutos, los ingresos por otros rubros tradicionales, como la inversión extranjera directa, la ayuda oficial al desarrollo e incluso las exportaciones; c) su impacto directo e indirecto sobre variables macroeconómicas clave, desde el tipo de cambio y la inflación hasta la balanza de pagos y las reservas de divisas; d) la ampliación de la tipología y variedad de los canales utilizados para su envío y recepción, que ha abierto nuevas oportunidades de negocio a una mayor gama de entidades financieras y ha contribuido a ampliar las alternativas para los usuarios, emisores y receptores; y, en fin, e) su potencial efecto catalizador de la inclusión financiera que puede, por tanto, multiplicar su impacto sobre el desarrollo.

La actual coyuntura de crisis financiera, que ha traído consigo una caída en los flujos de remesas en un gran número de países, ha aumentado el interés por comprender sus pautas de comportamiento y sus factores determinantes. La mayor o menor resistencia de las remesas ante la crisis es, en la actualidad, un factor determinante de las perspectivas macroeconómicas de buen número de países de la región.

Consciente de la creciente importancia de los flujos de remesas para los países latinoamericanos y del Caribe, el FOMIN ha sido particularmente dinámico en este ámbito en los últimos años, por medio de la implementación de una activa estrategia orientada a potenciar el rol de las remesas como instrumento de desarrollo. Esta estrategia se ha articulado en una variedad de líneas de actuación, que han evolucionado a lo largo del tiempo en torno a tres líneas principales:

1		2		3
Documentación de la creciente importancia de las remesas para la región	>	Reducción de los costes de envío: promoción de la competencia y fomento de la incorporación de nuevas tecnologías	>	Apalancamiento del impacto de las remesas en el desarrollo

En una primera fase, el FOMIN ha contribuido a la toma de conciencia sobre la importancia de las remesas, tanto a nivel nacional como internacional, y a que sean objeto de una rigurosa investigación y discusión. Gracias a estas iniciativas se ha mejorado el conocimiento de la dimensión y las características de estos flujos, su motivación y los canales de transmisión, al tiempo que se ha impulsado la adopción de estándares mínimos y principios internacionales generalmente aceptados para su medición.

1		2		3
Documentación de la creciente importancia de las remesas para la región	>	Reducción de los costes de envío: promoción de competencia y fomento de la incorporación de nuevas tecnologías	>	Apalancamiento del impacto de las remesas en el desarrollo

En una segunda fase, el FOMIN, consciente de que los elevados costes de envío minoraban el impacto de las remesas sobre el desarrollo, ha impulsado un sustancial aumento de la competencia y una mejora de la transparencia para abaratarlos. El liderazgo del FOMIN ha inspirado actuaciones como la Iniciativa Global sobre Remesas del G8, que en la cumbre de *Sea Island* de 2004 puso en marcha un programa para fortalecer la confianza de los trabajadores inmigrantes en las instituciones financieras que ofrecen servicios de transferencia de remesas, ampliar la participación del sector privado en este mercado y abaratar su coste de envío.

Desde el FOMIN se han diseñado y financiado programas y actividades para estimular la competencia entre las instituciones financieras bancarias y las empresas de transferencia de dinero, que tradicionalmente venían dominando este negocio. Gracias a la creciente competencia, la mayor transparencia y a los avances tecnológicos, los costos de enviar remesas a América Latina y el Caribe han disminuido a la tercera parte, del 15% al 5,6% entre 2001 y 2008, lo que ha supuesto un ahorro de 6.500 millones de dólares para los emigrantes y sus familias sólo en el último año. En la actualidad, los costes de transferencia de remesas de la mayor parte de los países de América Latina y el Caribe se sitúan entre de los más reducidos de las regiones emergentes.

1		2		3
Documentación de la creciente importancia de las remesas para la región	>	Reducción de los costes de envío: promoción de competencia y fomento de la incorporación de nuevas tecnologías	>	Apalancamiento del impacto de las remesas en el desarrollo

Una proporción importante de las remesas ayudan a mantener a las familias que las reciben por encima de la línea de pobreza; otra parte significativa de las remesas es ahorrada o invertida. En una fase más reciente, el FOMIN ha animado a las autoridades y a las entidades financieras de la región (así como de los países emisores) a potenciar el impacto de las remesas sobre el desarrollo de los países receptores, mediante una estrategia activa de inclusión financiera. El todavía reducido nivel de cobertura de servicios financieros básicos para amplias capas de la población en la región, comparado con otras economías emergentes de nivel de renta similar, debe ser visto como una oportunidad para el desarrollo de nuevos productos, servicios y canales

de atención, en particular aquellos basados en las nuevas tecnologías, que faciliten el acceso a servicios financieros de manera eficiente y a un coste razonable. El fomento de productos de ahorro o el uso de las remesas para la financiación de vivienda o de actividades productivas han sido impulsados por el FOMIN por medio de diversas iniciativas, en estrecha colaboración con las entidades financieras socias del FOMIN en la región.

Este documento tiene una doble finalidad. Por un lado, presentar de forma sintética y ordenada una visión panorámica de las actividades que el FOMIN ha venido desarrollando para promover un mejor conocimiento de los flujos de remesas, mejorar sus condiciones de envío e incrementar sus efectos positivos sobre los receptores, por medio de una mayor inclusión financiera y un fomento de su uso productivo. Para ello se presentarán las líneas generales de los proyectos desarrollados por el FOMIN en los últimos años. Por otro lado, y habida cuenta de la experiencia acumulada por el FOMIN y de la identificación de nuevas necesidades en este ámbito, se presentará la nueva estrategia que en materia de remesas estará vigente a partir de este año 2009.

A continuación se presentan, en primer lugar, los resultados más destacables de los numerosos estudios y encuestas realizados en los últimos años y divulgados por el FOMIN, como herramienta para mejorar la medición de estos flujos y aumentar la transparencia del mercado. Sigue el detalle de la cartera de proyectos de financiación y asistencia técnica que el FOMIN ha generado en materia de remesas en los últimos años y se presentan de manera ilustrativa algunos proyectos representativos de estas líneas de actuación. A partir de la valoración de lo ya realizado, y de en qué medida se han cumplido los objetivos, se aborda a continuación la nueva estrategia del FOMIN y las grandes líneas de actuación para los próximos años. Los aspectos regulatorios y normativos más relevantes, que determinarán el entorno de los flujos de remesas en el futuro, y en los que el FOMIN desempeña muchas veces un papel de generador de opinión o de asesor de alto nivel, se presentarán en la última sección. La monografía se cierra con una amplia bibliografía y una síntesis de la cartera de proyectos del FOMIN en el área de remesas.

## **1. La importancia de los flujos de migración y remesas: Estudios e Investigaciones FOMIN**

Un aprovechamiento pleno de los efectos positivos de los flujos de remesas requiere una identificación previa de sus características principales, como su origen y destino geográficos; los corredores migratorios y de remesas más importantes; el volumen de recursos transferido entre países y sus determinantes; y los canales de envío más habituales.

Igualmente importante es conocer las características socioeconómicas de los emisores y los receptores, así como las circunstancias que rodean las decisiones de emigración y de envío de remesas, en el caso de los primeros, y de permanencia y uso de los recursos recibidos, en el caso de los segundos. Este conocimiento permitirá un adecuado diseño y puesta en marcha de estrategias que aprovechen el potencial de las remesas como instrumento privado de desarrollo.

Una línea de trabajo crucial del FOMIN en los últimos años ha sido el suministro al mercado de información valiosa para analizar la realidad de las remesas y tomar decisiones informadas. El FOMIN ha desarrollado y divulgado estudios para mejorar el conocimiento de la dimensión del fenómeno de la migración y de las remesas, así como del perfil de los trabajadores emigrantes que las envían y de los familiares que las reciben. En particular, estos estudios han aportado información muy útil sobre los condicionantes que afectan a las decisiones de envío (situación laboral, vinculación familiar, tiempo de llegada, perspectivas de retorno), las pautas de estos envíos (cantidad, frecuencia, canal, modalidad), así como de su recepción (modalidad de cobro y a través de qué canal) y el uso que los receptores hacen de las remesas (consumo, ahorro, inversión).

El estudio de los flujos de remesas estuvo motivado, además de por un interés en conocer su creciente impacto socio-económico, por un objetivo claro de estimular un aumento de la transparencia y, por tanto, de la competencia en el sector, que favoreciera una disminución de su coste de envío, excesivamente oneroso entonces para emisores y receptores. Contribuir al deseado aumento de la competencia condujo al FOMIN a potenciar también el efecto de las remesas sobre los niveles de acceso de la población a los servicios financieros.

Como parte sustancial de la labor de divulgación de resultados y de fomento de la toma de conciencia respecto a los problemas detectados, el FOMIN ha hecho un esfuerzo por compartir con otros agentes interesados – públicos y privados - el conocimiento adquirido en materia de remesas. Con ese fin el BID/FOMIN ha actuado, bien como promotor, bien como participante activo en numerosos foros nacionales e internacionales sobre remesas, especialmente desde 2001. Destacan en esta labor de divulgación las 20 encuestas del FOMIN realizadas desde ese año a emisores y receptores de remesas en 18 países, así como otras publicaciones de producción propia, entre las que cabe mencionar el libro *Beyond Small Change* del año 2005 (véase sección 5). Gracias a estos estudios e investigaciones contamos en la actualidad con acceso a fuentes de información más veraces y a un conocimiento mucho más acertado de la realidad de los patrones migratorios y de las remesas en la región, que sucintamente se describen a continuación.

## Migraciones

El número de emigrantes de América Latina y el Caribe residentes en otros países supera con creces los 25 millones, más del 4% de la población total de la región y un 13% de la cifra total de migrantes en el mundo<sup>1</sup>. México, Colombia, Brasil, El Salvador, República Dominicana, Jamaica, Ecuador, Guyana, Perú y Haití son, por ese orden, los países con mayor número de emigrantes en términos absolutos. En términos relativos, Jamaica, El Salvador, República Dominicana, México y Haití son los países con una mayor incidencia del fenómeno migratorio.

La mayoría de los emigrantes de América Latina y el Caribe (casi el 75%) residen en Estados Unidos (EE.UU), aunque la Unión Europea (UE) ha ido ganando peso como destino en los años que han precedido inmediatamente a la crisis, especialmente España (casi 2 millones), Reino Unido e Italia. Otros destinos como Japón y Canadá son muy importantes para determinados países como Brasil y Perú en el primer caso, y Jamaica en el segundo. Como resultado de la crisis, la migración a todas las regiones más desarrolladas se han ralentizado significativamente, debido a la menor demanda de trabajo. Al mismo tiempo, las migraciones intra-regionales han ganado importancia en el contexto del crecimiento que han conocido algunas economías de América Latina y el Caribe.

Del estudio de los corredores migratorios predominantes, el FOMIN ha extraído información muy valiosa para la definición de estrategias enfocadas a potenciar el impacto de las remesas como instrumento de desarrollo. Se ha prestado también atención a la incidencia del fenómeno migratorio en localidades o regiones concretas donde es especialmente acusado, tanto en los países de origen como de destino.

Las comunidades de emigrantes en destino, que se constituyen en auténticas redes sociales de nacionales de un mismo país, región o ciudad, son asimismo un fenómeno que ha merecido la debida atención, por ser potenciales aliados en el establecimiento de estrategias de desarrollo basadas en las remesas. Algunos ejemplos de proyectos FOMIN en este ámbito son los desarrollados en México (NAFIN- TC0106003) y (Fundación para la Productividad en el Campo-TC0108017) y a nivel regional con la organización Hispanics in Philantropy (RG-M1069), entre otros.

El FOMIN ha dedicado también una atención especial a los importantes corredores intra-regionales existentes, como son los de Haití-República Dominicana, Bolivia-Argentina, y Nicaragua-Costa Rica<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Datos recogidos en el informe *World Migration 2008* de la Organización Internacional de las Migraciones (OIM) de Naciones Unidas.

<sup>2</sup> Ver por ejemplo BID (2006) "Bancarización de las Remesas de Inmigrantes Nicaragüenses en Costa Rica. ¿Es posible su uso como medio para impulsar el desarrollo económico y social?".



## Remesas

Tras unos años de fuerte crecimiento de los flujos de remesas (cuya tasa de crecimiento medio anual se situó en el 18% en el período 2002-2006), el actual entorno de crisis económica y financiera global está provocando un ajuste a la baja y, en algunos países, descensos en el monto de los flujos recibidos. La crisis, que comenzó afectando a las principales economías emisoras (en especial EE.UU y la UE) y que se ha extendido rápidamente a las economías emergentes, tiene un reflejo directo en los últimos datos que sobre flujos de remesas han hecho públicos los bancos centrales de la región. En este contexto, el año 2009 será el primero en el que efectivamente se constate una reducción en el volumen total de remesas recibido en la región.

En efecto, en 2008 se ha observado un menor crecimiento del flujo de remesas a la región, estimado por el FOMIN en un 0,9% en términos nominales, que supone una confirmación de la tendencia decreciente que se inició en 2007.

Países como México, Brasil y Ecuador han experimentado un descenso en el volumen de remesas recibidas en 2008 (medido en dólares), y las previsiones para 2009 no son muy optimistas al respecto. La crisis internacional está provocando una destrucción de empleo acelerada, que en los casos de los principales países emisores (EE.UU. y España) se está concentrando especialmente en el sector de la construcción, muy intensivo en mano de obra inmigrante. El endurecimiento apreciado en las políticas de inmigración de algunos países típicamente emisores es un factor que también está pudiendo limitar el dinamismo de la emigración neta y, por tanto, de los envíos de remesas. Asimismo, el comportamiento de las monedas de referencia de los países de origen y de destino de las remesas condicionará el comportamiento de los flujos medidos en moneda local, mostrando diferencias entre los que reciben remesas denominadas en dólares y los que las reciben principalmente en euros.

El comportamiento que muestren los flujos de remesas en el actual contexto de crisis permitirá conocer su grado de resistencia ante circunstancias económicas adversas en origen y destino. Nunca antes se había dado la coincidencia de una crisis global de magnitud como la actual, común a los países emisores y receptores, por lo que su impacto sobre los flujos de remesas está sometido a notable incertidumbre. El FOMIN, tal como ha venido haciendo, presta especial atención a los efectos directos e indirectos de la crisis sobre las pautas de envío de remesas.

## Emisores

Es muy destacable el predominio de EE.UU. como país emisor de remesas a la región, especialmente a Centroamérica y el Caribe, así como el importante papel de Europa en algunos países de Sudamérica, especialmente los Andinos. Son también destacables las remesas recibidas en algunos países desde Japón, como es el caso singular de Brasil y, en menor medida, Perú. Nicaragua, Haití y Bolivia destacan en su papel de receptores de remesas intra-regionales.

Las encuestas realizadas en los últimos años por el FOMIN han arrojado luz sobre las características de los principales emisores de remesas a la región (EE.UU, España y Japón). Estos países presentan singularidades en aspectos clave del perfil del emigrante emisor, especialmente relevantes en la actual situación de crisis, entre los



que destacan el sector de ocupación predominante y el nivel de acceso al sistema financiero formal, tanto en su país de origen como en el de residencia (ver cuadro 1.).

Es interesante, en particular, el contraste entre los datos sobre el sector de ocupación: mientras que en EE.UU. y España el sector de ocupación más relevante para los inmigrantes de la región es el de la construcción – el que sufrió inicialmente con más intensidad el impacto de la crisis sobre el empleo –, en Japón tienden a concentrarse en la producción industrial de manufacturas, actualmente también muy afectado por la caída del comercio mundial. Por otro lado, cabe resaltar que en Japón prácticamente todos los inmigrantes tienen cuenta bancaria, porcentaje que asciende a un 75% en España y alrededor de un 50% en EE.UU, en línea con las estimaciones del porcentaje de inmigrantes en situación de legalidad<sup>3</sup>. Cabe destacar también que el 45% de los inmigrantes en Japón y el 23% en España tienen cuenta bancaria en su país de origen.

**Cuadro 1. Caracterización de los emisores de remesas en España, Estados Unidos y Japón**

	EE.UU.	España	Japón
<b>Total inmigrantes Latam (millones)</b>	19,0	1,8	0,3
<b>Periodo de estancia (años)</b>	> 3	< 10	45% < 5; 29% entre 5 y 10; 25% > 10
<b>Edad (años)</b>	43% < 35 36% entre 35 y 49 21% > 50	51% < 35 43% entre 35 y 49 6% > 50	52% < 35 38% entre 35 y 49 10% > 50
<b>Género</b>	52% hombres 48% mujeres	55% hombres 45% mujeres	57% hombres 43% mujeres
<b>Ocupación</b>	Servicios (28%) Desempleado/Retirado/ Amo/a de casa/Estudiante (27%) Construcción (17%) Manufacturas (11%) Profesionales (6%) Otros (11%)	Servicios (41%), Construcción (24%), Profesionales (11%) Manufacturas (6%) Desempleado/Retirado/Am o/a de casa (7%) Estudiantes (3%) Otros (8%)	Manufacturas (70%) Servicios (15%) Profesional (4%) Desempleado/Retirado/Am o/a de casa (4%) Estudiantes (3%) Otros (4%)
<b>Nivel de ingresos</b>	35% < USD 10.000 50% entre USD 10.000 y USD 20.000.	35% < €10.000 48% rango €10.000- €20.000	16% < USD 30.000 32% entre USD 30.000 y USD 50.000 12% > USD 50.000
<b>Frecuencia envío remesas (no. veces por año)</b>	15	10	14,5
<b>Importe envío</b>	USD 325	€ 270	USD 600
<b>Tiempo enviando</b>		53% < 3 años 44% > 3 años	> 3 años
<b>Canales de envío</b>	MTO 58% Banco 26% Canales informales 12-14% Internet y de productos basados en tarjetas 2%.	MTO 61%, Banco 26%, Correo 7%, Courier 3%, Viajeros 2%, Internet 1%.	Banco 90% Convenio Kyodai (MTO) 8%
<b>Motivos elección canal</b>	Acceso y conveniencia	Coste, seguridad y rapidez del envío	Facilidad, precio y seguridad en transacciones con Banco do Brasil
<b>Acceso a servicios financieros emisores</b>	49%	75% vs. 62% de los que no envían. 23% en origen	92% 45% en origen
<i>Fecha encuesta</i>	2008	2007	2005

<sup>3</sup> Mientras en Japón una amplia mayoría cuenta con permiso de trabajo, y en España son casi 3 de cada 4 los residentes en situación legal regular, en EE.UU. se estima que en torno a la mitad se encuentra en situación irregular.

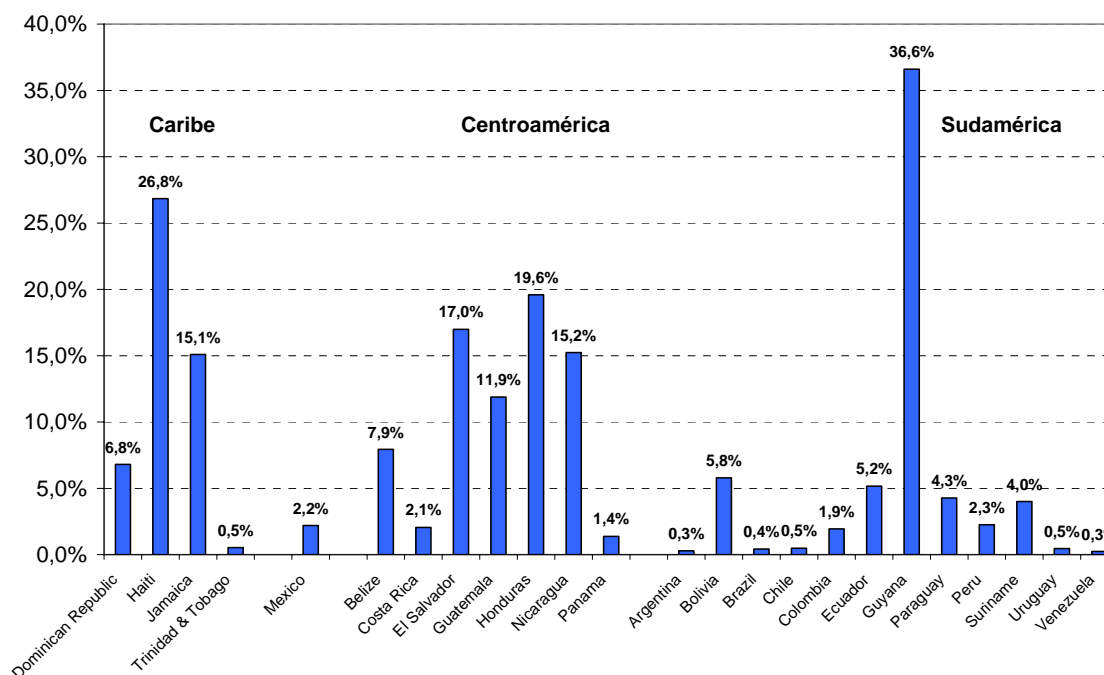
## Receptores

El auge de las remesas en la región ha hecho que, para buen número de países, éstas se sitúen en un rango de entre el 5% y el 20% del PIB, aunque las cifras son incluso superiores en algunos de ellos. En 2008, la cifra total de remesas recibidas ha alcanzado los 69.200 millones de dólares.

Los principales receptores de remesas en los últimos años, clasificados en función de la contribución de este rubro al PIB en 2008, han sido Guyana (con más del 36%), Haití (en torno al 27%), Honduras (20%), El Salvador (17%), Nicaragua y Jamaica (15%) y Guatemala (12%). Por encima del 5% se encuentran además Belice (8%), República Dominicana (7%), Bolivia (6%) y Ecuador (5%).

En términos absolutos, los principales destinatarios en 2008 fueron México, con volúmenes superiores a los 25.100 millones de dólares, Brasil (7.200 millones) y Colombia (4.800 millones), seguidos a corta distancia por Guatemala, El Salvador, República Dominicana, Perú y Ecuador. Si se atiende al porcentaje de población receptora de remesas destacan los casos de la República Dominicana y Haití, donde más del 30% de las familias afirman recibir remesas periódicamente. Una parte importante de las familias centroamericanas son también receptoras de remesas, destacando los casos de El Salvador (28%), Guatemala (22%), Honduras (18%) y Nicaragua (17%), este último de magnitud similar a la de México.

**Gráfico 1. Volumen de remesas a América Latina y el Caribe, como % del PIB (2008)**



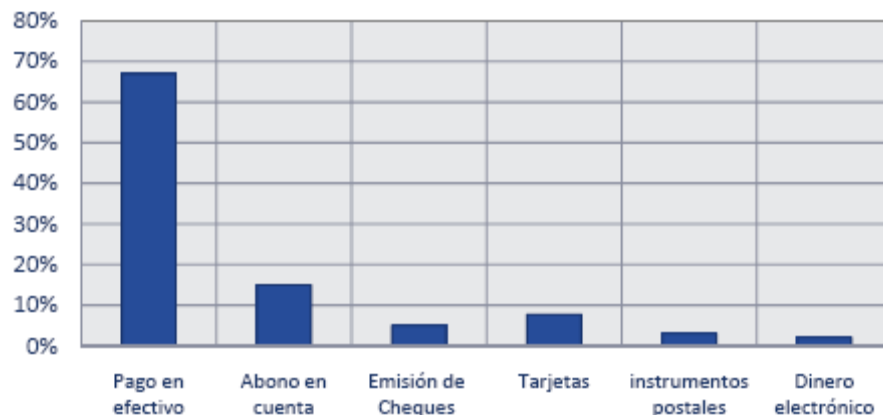
El perfil de los receptores de remesas está condicionado en primer lugar, por su nivel de ingresos (entre los cuales las remesas pueden ocupar un lugar más o menos prominente, llegando a duplicar la renta disponible de las familias receptoras en algunos casos). Otros aspectos relevantes, sobre el que los estudios del FOMIN han arrojado

luz en los últimos años, son la situación laboral de los receptores (activo o inactivo, ocupado o desempleado), y el vínculo existente con el emisor (hijo/padre/madre, cónyuge u otra relación de parentesco). En particular, el caso de las familias transnacionales, en las que los cónyuges constituyen una unidad de decisión en cuestiones como el destino de la renta hacia consumo o ahorro, o cómo materializar este último, presenta características notoriamente diferenciadas respecto a otros vínculos familiares menos estrechos.

Una variable importante a la hora de definir el perfil de los receptores de remesas es la frecuencia e importe con que las reciben. En promedio y a nivel regional, las remesas tienen una periodicidad muy cercana a la mensual y han mantenido este patrón en los últimos años. El importe medio es de 300 USD mensuales, aunque esta cifra varía según el país emisor, la moneda de envío y el tiempo de residencia, fundamentalmente.

El medio a través del cual se pagan las remesas en destino es otro factor relevante, cuya elección está estrechamente vinculada al medio utilizado para la captura en origen. Los datos de los últimos años indican que, si bien las empresas remesadoras continúan siendo preponderantes, una parte creciente de las remesas tiende a canalizarse a través de entidades financieras de diverso tipo, lo que favorece el acceso a servicios financieros de los receptores (ver gráfico 2.). Las tendencias son, por tanto, esperanzadoras, pero es necesario un impulso a este proceso para acelerar la inclusión financiera de la gran mayoría de ciudadanos de América Latina y el Caribe, tradicionalmente muy limitada.

**Gráfico 2. Medios de pago de remesas en la región**



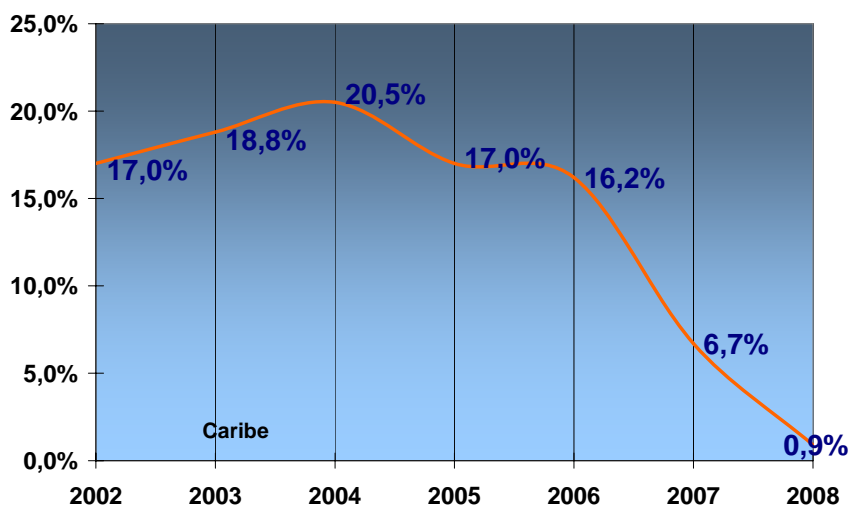
Fuente: CEMLA (2008), IV Seminario Anual Programa de Remesas

Otra variable de interés es el uso que se da a las remesas: ahorro, inversión o consumo y, dentro de éste, en bienes de primera necesidad, suntuario, o en bienes de consumo duradero. La mayor parte de los estudios señalan que una proporción importante de las remesas, en torno al 60-80%, se destina a consumo, en forma de cobertura de gastos diarios (alimentación, vestido, alojamiento, pago de servicios básicos, transporte), lo que refleja la importante contribución de las remesas para garantizar necesidades básicas de las familias receptoras, constituyéndose en el mayor programa (privado e intrafamiliar) de lucha contra la pobreza.

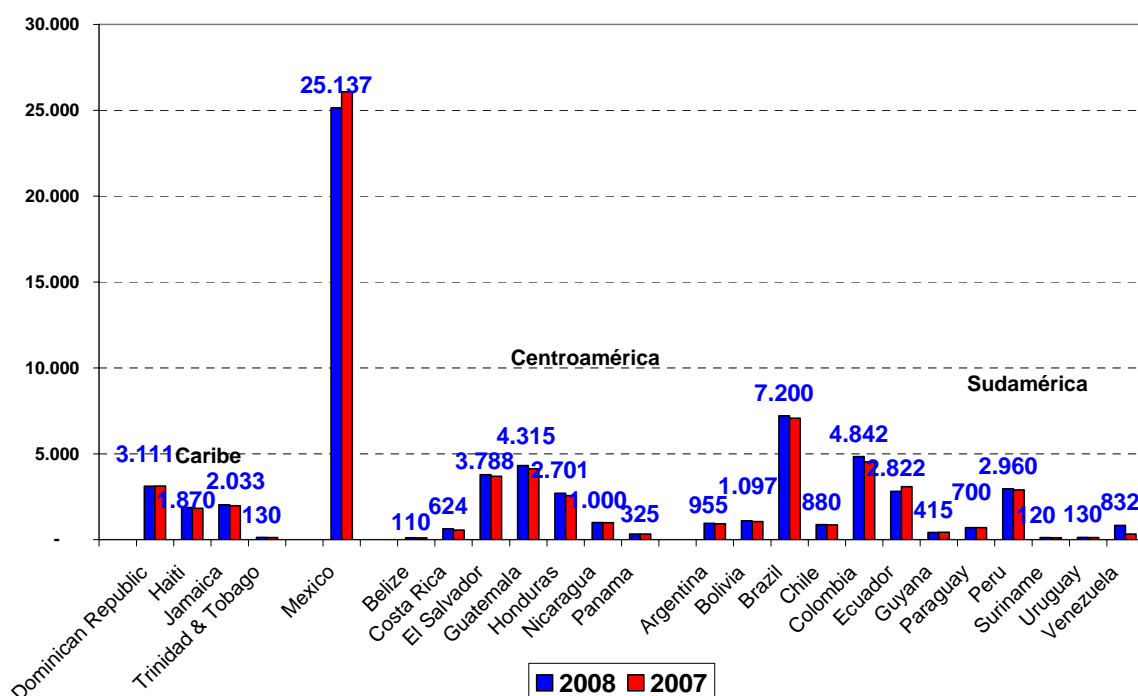
Existe asimismo evidencia de cierta acumulación de ahorro, que se estima entre el 20% y 40% del importe de remesas recibido. Este ahorro resulta fundamental para que las

familias puedan acumular capital, apalancar recursos y construir los cimientos para alcanzar una gradual independencia financiera en el medio plazo. Para ello es necesario garantizar el acceso a servicios financieros plenos y de calidad, con la debida oferta de productos y servicios adecuados a su perfil (productos de ahorro, de financiación, seguros, pagos), así como a una sólida educación financiera que amplíe la confianza y seguridad de las familias respecto al sistema financiero.

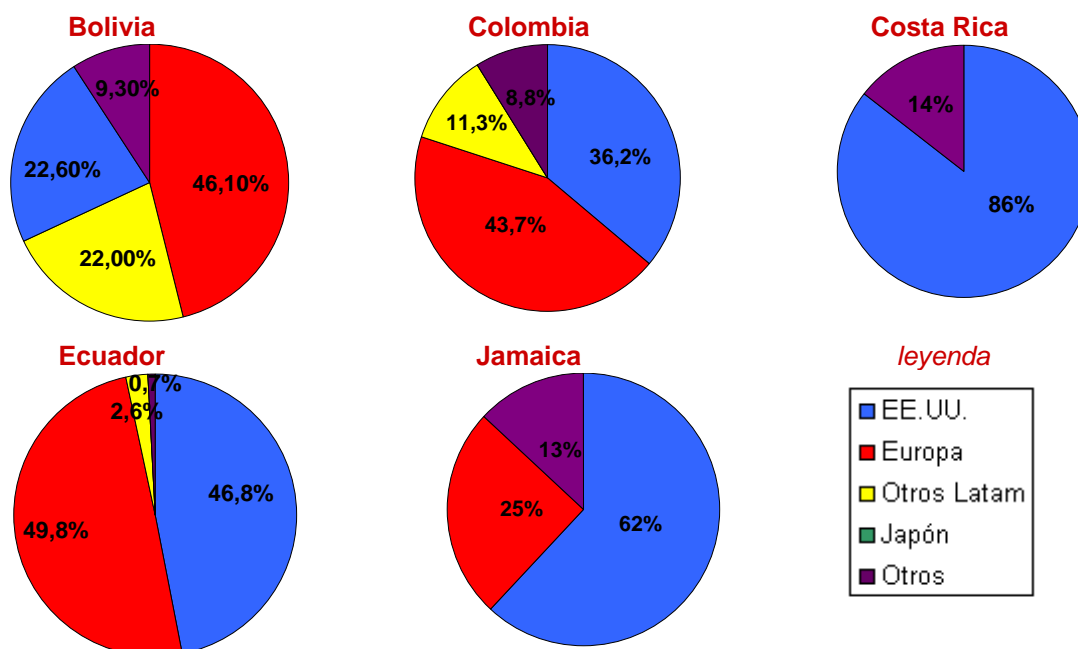
**Gráfico 3.a. Remesas a América Latina y el Caribe. Tasa de crecimiento interanual**



**Gráfico 3.b. Volumen de Remesas a la región en el año 2008 vs. 2007 (millones de USD)**



**Gráfico 3.c. ¿De donde provienen las remesas recibidas en la región?**



Fuente: CEMLA y Bancos Centrales. Datos para 2008.

## 2. La cartera de proyectos FOMIN del Cluster de Remesas

### Objetivos de los proyectos FOMIN

Desde el lanzamiento de la iniciativa *Remesas como Instrumento de Desarrollo* en 2001, la estrategia del FOMIN en este ámbito ha contribuido a una mejora sustancial del impacto de estos flujos sobre el desarrollo de la región.

Esta estrategia se ha orientado fundamentalmente a la consecución de dos objetivos específicos: la reducción del coste promedio de envío de las remesas a la región en un 50%, y el incremento, también en un 50%, de la proporción de familias que las reciben a través del sistema financiero formal. El primer objetivo se ha conseguido con creces y en un plazo inferior al estimado inicialmente (2010), en tanto que el segundo está resultando más difícil de alcanzar, aunque las tendencias y resultados parciales son prometedores. Un renovado impulso en el objetivo de inclusión financiera de los receptores de remesas es uno de los motivos de la nueva estrategia del FOMIN que se abordará en el punto 3.

Es ineludible destacar que desde el lanzamiento del cluster de proyectos *Remesas como Instrumento de Desarrollo*, el FOMIN ha destinado gran parte de sus iniciativas al estímulo de la competencia, la transparencia y la incorporación de avances tecnológicos, esfuerzos que han permitido una considerable reducción de los costos de envío de remesas a América Latina y el Caribe, del 15% al 5,6% entre 2001 y 2008. La tendencia registrada permite afirmar que los costes de transferencia de remesas a la mayor parte de los países de América Latina y el Caribe se sitúan entre de los más reducidos de las regiones emergentes.

En una fase más reciente, el FOMIN ha animado a autoridades y entidades financieras de la región y de los países emisores a maximizar el impacto positivo de las remesas sobre el desarrollo de los países receptores, mediante una estrategia activa de inclusión financiera. El desarrollo de nuevos productos de financiación, ahorro y previsión, nuevos servicios y canales de atención, en particular aquellos basados en las nuevas tecnologías, que contribuyan a facilitar el acceso a servicios financieros de manera eficiente y a un coste razonable ha sido impulsado por el FOMIN por medio de diversas iniciativas que se describen a continuación, en estrecha colaboración con las entidades financieras socias del FOMIN en la región.

### Tipología de actuaciones del FOMIN

Mediante el diseño, financiación y ejecución de cerca de 40 proyectos dotados con más de 45 millones de dólares (detallados en el anexo 1), el FOMIN ha conseguido en un breve espacio de tiempo constituirse en referencia, en materia de remesas, para los diversos actores involucrados en la región y para las organizaciones con las que comparte misión en otras zonas geográficas. La batería de iniciativas que el FOMIN ha desarrollado se puede adscribir a tres líneas de acción principales:

## **1. Documentación y divulgación de la creciente importancia de las remesas para la región.**

La actuación del FOMIN en este ámbito ha perseguido, como objetivos principales, una mejora significativa en la precisión y exactitud de la medición de los flujos de remesas, que permita una toma de conciencia de su relevancia y su incorporación en la agenda de debates sobre la nueva arquitectura financiera internacional. Para ello, las intervenciones diseñadas por el FOMIN se han orientado, como se ha señalado en la sección anterior, hacia la elaboración de estudios y encuestas que permitan una adecuada medición de las remesas, la financiación de investigaciones sobre estos temas y la publicación y divulgación de los resultados. Un pilar básico de esta estrategia ha sido la frecuente colaboración con entidades financieras, autoridades responsables y foros y organismos internacionales, así como la organización y participación en seminarios, conferencias y foros de discusión internacionales, en los que el FOMIN ha desempeñado un papel de liderazgo.

Esta línea de actividad se ha nutrido además de iniciativas innovadoras materializadas en proyectos de asistencia técnica, entre las que cabe destacar el “Programa de Mejora de la Información y Procedimientos de los Bancos Centrales en el Área de Remesas”, de carácter regional y en ejecución desde el año 2005 en colaboración con el CEMLA. Prueba del éxito de este programa es que de la participación prevista inicialmente de 9 bancos centrales se ha visto ampliada a 15 bancos centrales adheridos en la actualidad.

El programa ha permitido depurar y estandarizar la metodología de elaboración de estadísticas de remesas y disponer de estimaciones crecientemente fiables, que reflejan más fielmente la realidad de las remesas. La transparencia en la información ha sido, a su vez, un factor clave en el fomento de la competencia y la caída de sus costos de envío, y ha impulsado además un interés creciente por las remesas por parte de una gama cada vez más amplia de intermediarios financieros, conscientes del enorme mercado potencial y las posibilidades de bancarización de la clientela. En el cuadro 2 se señalan las principales necesidades identificadas por el Programa cuando éste inició en 2005, y que están siendo acometidas en la actualidad.

### **Cuadro 2. Programa de Medición de Remesas<sup>4</sup>**

En relación con el tratamiento metodológico de las remesas por parte de los bancos centrales, a raíz de las misiones realizadas a los países de la región se detectaron diez necesidades principales:

- Homologación de conceptos en las definiciones de agentes pagadores
- Clarificación de la cobertura de la información cuando es obtenida vía encuestas
- Especificación de todas las variables reportadas: valor, número de giros, país de procedencia
- Inferencia, vía entrevistas, de la percepción sobre la probable infravaloración de los flujos
- Aclaración de la modalidad de operación de las firmas especializadas en el mercado local (directamente o a través de agentes autorizados)
- Unificación de definiciones de los canales informales
- Descripción de la metodología empleada para el cálculo de las remesas en la balanza de pagos y aclaración de las fuentes de información de las encuestas
- Indicación de las debilidades de la medición
- Detalle de los casos en los que se estiman las remesas en especie
- Clarificación sobre los mecanismos de transmisión de remesas

El Programa ha permitido a los bancos centrales adheridos avances significativos en estos aspectos.

<sup>4</sup> Resultados de la encuesta realizada por el CEMLA en 2005 sobre Remesas y su tratamiento metodológico. Para más información, ver [www.cemla-remesas.org/medicion/index.html](http://www.cemla-remesas.org/medicion/index.html)



## **2. Reducción de los costes de envío.**

A través de un estímulo a la competencia y la transparencia en el mercado de remesas, esta línea de actuación ha fomentado una mayor participación del sistema financiero formal en la canalización de remesas y una creciente adecuación de este mercado a los Principios Generales para la provisión de servicios de remesas internacionales. La participación exitosa de entidades microfinancieras y cooperativas en la canalización de remesas y los acuerdos con entidades financieras en los países emisores han sido líneas de actuación particularmente fructíferas. Las intervenciones del FOMIN se han orientado también a experiencias piloto en nuevas tecnologías y nuevos procesos, a través de la colaboración con entidades financieras y remesadoras.

Algunos ejemplos de iniciativas que han contribuido a la reducción de los costes de envío de remesas en la región son las desarrolladas en Ecuador (EC-M1022) para permitir el acceso al sistema nacional de pagos de entidades financieras de menor tamaño y mayor capilaridad, y en Haití, con la mejora de los servicios de remesas en las zonas rurales de la mano de Fonkoze (HA-M1007).

A título de ejemplo, el objetivo de este último proyecto era facilitar el acceso a servicios financieros básicos para capas de la población desatendidas en zonas rurales de Haití, a través servicios de remesas innovadores, rentables y de fácil acceso. Para ello se realizaron campañas de marketing tanto entre los emisores (en EE.UU.) como entre los receptores de remesas y se contactó con diversas empresas remesadoras como potenciales socios, con el objetivo de adquirir una masa crítica de clientes en las ocho nuevas sucursales que se abrieron en zonas rurales. Los resultados superaron ampliamente las previsiones iniciales, tanto en términos de número de remesas transferidas (13.000 en el primer año de proyecto, frente a las 10.000 previstas al final del segundo año) como de familias usuarias (900 al final del primer año, frente a 800 previstas al final del segundo año), de empresas remesadoras asociadas, y asociaciones de inmigrantes identificadas (210 frente a 20 previstas). El éxito del proyecto permitirá la adaptación de la experiencia a otros países o regiones con circunstancias similares.

## **3. Apalancamiento del impacto de las remesas en el desarrollo.**

Los objetivos del FOMIN con esta tercera línea de trabajo han sido particularmente significativos: fomentar la inclusión financiera de receptores y emisores de remesas, la propagación de servicios financieros en áreas rurales, la promoción de productos y servicios financieros respaldados por remesas (de ahorro, de financiación y de previsión) y una mayor eficiencia en la canalización del ahorro hacia inversiones productivas. Las intervenciones diseñadas se han orientado hacia el apoyo a entidades financieras – generalmente de menor tamaño - para la adaptación de sus capacidades y estrategias hacia los objetivos de inclusión financiera, junto con la implementación de experiencias piloto de nuevos productos y servicios financieros vinculados a las remesas. La integración de las remesas en los circuitos del sistema financiero proporciona a las personas que las reciben un historial financiero que les permite acceder a servicios como el crédito, el ahorro y los seguros, contribuyendo así a su independencia financiera.

Iniciativas como las protagonizadas por Hipotecaria Su Casita en México (ME-M1011), Mutualista Pichincha en Ecuador (EC-M1030), Banco Agrícola en El Salvador (ES-M1017) o COMFAMA en Colombia (ME-M1022) han demostrado que existen enormes posibilidades para que las remesas se constituyan en una fuente reconocida y confiable para garantizar el pago regular de, por ejemplo, un crédito hipotecario. Otros proyectos en este área han permitido que entidades financieras comprometidas con el desarrollo de sus clientes puedan adaptar sus productos y servicios a la realidad de los receptores de remesas, como han sido los desarrollados por Financiera El Comercio en Paraguay (PR-MR1003), y AMUCCS en México (ME-M1015).

Como ejemplo de esta línea de actuación, el proyecto en colaboración con la Caja de Compensación Familiar de Antioquia (COMFAMA) en Colombia, iniciado en 2007, se planteó como objetivo canalizar las remesas de colombianos en el exterior hacia la inversión en vivienda para personas de bajos ingresos. Esta es una de las áreas más prometedoras en la vinculación de las remesas con productos de financiación, ya que los emigrantes perciben que su esfuerzo se dirige a un destino de inversión que mejora de manera permanente la situación familiar. El proyecto incluyó la creación de una base de datos de colombianos afiliados a la Caja que envían/reciben remesas del exterior, el diseño y puesta en marcha de un modelo estadístico que permita estimar las características de los flujos de remesas y su integración en la medición de ingresos regulares destinados a respaldar un crédito hipotecario. Asimismo, el proyecto contempla el diagnóstico de las barreras legales, regulatorias, documentales y formales existentes para la adquisición de vivienda en Colombia desde el exterior, para lo que se está trabajando en estrecha colaboración con los entes reguladores involucrados. Cabe señalar que esta vertiente regulatoria ha sido un tema recurrente en la práctica totalidad de los países en los que se han puesto en marcha iniciativas de este tipo (Ecuador, El Salvador, México). La experiencia en Colombia, al igual que en proyectos similares, sugiere que es importante involucrar al emisor de las remesas, y no sólo al receptor, en los esquemas de financiación de vivienda basados en remesas.

## **Socios**

Como es práctica habitual en todas las operaciones del FOMIN, la consecución de los objetivos establecidos en materia de remesas se ha basado en la colaboración activa con instituciones del sector privado, del sector público y del sector social.

Las primeras incluyen entidades financieras bancarias y no bancarias y sus asociaciones o federaciones, con especial atención a las cooperativas, uniones de crédito, cajas de ahorro y microfinancieras, por ser entidades con llegada a zonas rurales y a capas de la población desatendidas. En estas zonas las remesas constituyen un ingreso relevante, pero las entidades en ellas implantadas enfrentan dificultades de acceso a los sistemas de pagos nacionales e internacionales, en parte debido a la regulación vigente (véase sección 4).

Las entidades del sector público comprenden instituciones financieras de segundo piso, así como organizaciones que agrupan a autoridades de la zona de América Latina y el Caribe, como el CEMLA. Por último, las entidades del sector social incluyen una gama amplia de entidades, entre ellas universidades, asociaciones de emigrantes o fundaciones.

La gama de socios con la que el FOMIN cuenta en la región es muy amplia y diversa, pero conformada por entidades que han demostrado su firme apuesta por contribuir a fomentar el desarrollo vinculado a la recepción de remesas. Cabe destacar el papel que han desempeñado las entidades financieras de la región, que han sido agencia ejecutora en tres de cada cuatro iniciativas del FOMIN en este ámbito.

### 3. Nueva estrategia FOMIN en Remesas

Tal como se ha señalado en el epígrafe anterior, la estrategia FOMIN en materia de remesas ha estado dirigida en los últimos años a la consecución de dos objetivos principales: la reducción de su costo de envío y el incremento de la proporción de aquellas que se reciben a través del sistema financiero formal. El primer objetivo ha sido ampliamente alcanzado, pero en el segundo el FOMIN se ha enfrentado a un mayor número de retos.

Para continuar avanzando hacia el objetivo de inclusión financiera, el FOMIN se ha planteado ahora reformular su estrategia, orientándola de manera más clara hacia proyectos que permitan un diagnóstico claro de los problemas que afronta la región en materia de inclusión financiera y el papel que pueden desempeñar las remesas para mejorar las condiciones de acceso a los servicios financieros por parte de los segmentos de la población desatendidos. Más específicamente, la nueva estrategia se plantea como doble objetivo ampliar el impacto de las remesas en el desarrollo de los receptores y mejorar las condiciones de acceso a los servicios financieros tanto de emisores como de receptores.

La concreción de estos objetivos será abordada por el equipo FOMIN mediante (i) estudios e investigaciones que arrojen luz sobre la conexión entre remesas y servicios financieros, tanto para el emisor como para el receptor; (ii) el diseño y ejecución de proyectos concretos, que permitan confirmar o refutar las hipótesis identificadas y experimentar con nuevas herramientas susceptibles de ser replicadas en la región; y (iii) una permanente labor de gestión del conocimiento que el FOMIN ha venido acumulando y que ha servido de guía y fuente de información y consulta para gobiernos, instituciones hermanas y organismos internacionales. La identificación de los elementos regulatorios que pueden facilitar el logro de los objetivos de inclusión financiera es un aspecto complementario clave en esta estrategia, que será abordado en la sección cuarta.

El entorno actual en el que se desarrollará la nueva estrategia cuenta, a diferencia del contexto en el que el FOMIN comenzó su andadura en este ámbito, con una más adecuada comprensión, por parte de las autoridades, entidades y ciudadanía en general, de la contribución que los migrantes realizan a sus países de origen a través del envío de las remesas; con una mayor participación de agentes financieros en la provisión de estos servicios y; con una mejor aceptación de la necesidad de abordar reformas identificadas.

#### Estudios e Investigaciones

Los estudios e investigaciones que el FOMIN ha llevado a cabo en los últimos años han tenido una profunda influencia en el debate sobre el impacto de las remesas en el desarrollo, así como en la toma de conciencia sobre los elementos que pueden permitir potenciarlo, entre comunidades de migrantes, instituciones financieras, autoridades reguladoras y académicos. No cabe duda de que esta intensa labor de estudio e investigación continuará siendo uno de los pilares fundamentales sobre los que se asentará el trabajo del FOMIN en los próximos años.

Los temas principales de análisis han estado tradicionalmente vinculados a la medición de los flujos remesas en la región, a sus costes del envío, a la definición del perfil de emisores y receptores y a los factores que inciden sobre su bancarización. Estos temas se ampliarán en la nueva estrategia hacia aquellos que, bien por su novedad, bien por los cambios producidos en las tendencias y comportamientos de los flujos migratorios, o en el ciclo económico, no han sido previamente tratados con la atención e intensidad que merecen. Entre ellos cabe destacar los siguientes: la relación entre migración y remesas intra-regionales; las pautas de migración y remesas internas (es decir, dentro de cada país y con especial atención al fenómeno migratorio urbano-rural), y en qué medida se pueden extraer de ellas lecciones aplicables para potenciar los impactos de las remesas transnacionales; el caso de España en migración y remesas, por la rapidez de su crecimiento reciente y el igualmente rápido impacto de la crisis financiera; la conexión entre Servicios Financieros Móviles y remesas, como una de las áreas más prometedoras de inclusión financiera; y las lecciones aprendidas de los proyectos desarrollados en los últimos años.

Los estudios e investigaciones que se realicen en el marco de esta nueva estrategia tendrán, como han tenido hasta la fecha, dos propósitos fundamentales: por un lado, la divulgación y concienciación de las autoridades y agentes involucrados sobre la importancia de las remesas para el desarrollo de los países receptores, así como de la necesidad de contar con mercados competitivos, transparentes y modernos; y, por otro lado, la identificación de iniciativas que puedan ser trasladadas al diseño de nuevos proyectos que incorporen y desarrollen ideas innovadoras.

### **Diseño y ejecución de proyectos**

En esta nueva etapa el FOMIN asumirá una posición más proactiva en la identificación y búsqueda de iniciativas susceptibles de convertirse en proyectos financiados con recursos del cluster de remesas. Se han identificado las siguientes cuatro líneas de actividad como las más prometedoras en la generación de proyectos concretos, a las que se ha sumado una creciente línea de asesoramiento estratégico especializado a autoridades gubernamentales de numerosos países de la región:

#### ***Tecnología, remesas y microfinanzas***

Los proyectos generados en esta línea de actividad analizarán y permitirán confirmar la idoneidad del uso, aplicación o adaptación de los avances tecnológicos a los servicios financieros vinculados a las remesas. En particular, algunas áreas de trabajo especialmente interesantes son los servicios financieros móviles (*m-banking*, *m-payments*), los nuevos canales (*e-banking*, *postal-banking*, *branchless-banking*), los nuevos medios de pago (tarjetas de crédito, débito, prepago, dinero electrónico) y los servicios financieros auxiliares, como las centrales de riesgo, que permitan corregir los problemas de información y ampliar la oferta de productos financieros de las entidades menos sofisticadas.

#### ***Educación financiera y remesas.***

La educación financiera, tanto para emisores como para receptores, es clave para la generación de una demanda bien informada de productos y servicios financieros sustentados en la recepción regular de remesas. Es también condición necesaria para

potenciar la transparencia en el mercado y garantizar un buen funcionamiento de los mecanismos de protección al consumidor. Por todo ello, los proyectos destinados a mejorar la educación financiera de las familias de la región recibirán una atención prioritaria por parte del FOMIN, centrada en particular en tres aspectos: los programas públicos de educación financiera, el fortalecimiento de sistemas de protección al consumidor de productos financieros y el fomento de buenas prácticas de transparencia en las entidades financieras.

### ***Línea FIDA/FFR para el sector privado rural.***

La Línea de Actividad Asociación FOMIN - FIDA para Sector Privado Rural, que en 2007 ha quedado integrada en la Facilidad de Financiamiento para Remesas dotada con USD 13 millones, tiene por objeto: (i) apoyar y crear servicios de remesas nacionales e internacionales innovadores, rentables y de fácil acceso para áreas rurales pobres; (ii) establecer vínculos entre las remesas y diversos servicios y productos financieros en estas zonas menos pobladas y peor comunicadas y (iii) crear canales de inversión rural innovadores y productivos, así como nuevas oportunidades para los emigrantes y las organizaciones comunitarias.

El FOMIN continuará administrando proyectos que en el marco de este programa se han venido ejecutando, junto con las nuevas aprobaciones que han tenido lugar en fecha reciente y las que se producirán durante este año en el marco de la convocatoria 2009 de la Facilidad de Financiamiento para Remesas, hasta la expiración del mandato de administración prevista a finales del presente año.

### ***Otros proyectos: nuevos productos para nuevos clientes***

Es un hecho frecuente en la región que entidades financieras depositarias (bancos u otros) sean pagadoras de remesas y que, sin embargo, no ofrezcan otros servicios o productos financieros a los receptores de estos pagos (véase gráfico 5). Esto sugiere que las entidades financieras no están aprovechando suficientemente el potencial catalizador de las remesas para la oferta de productos y servicios financieros.

Uno de los objetivos de los proyectos del cluster de remesas será contribuir a la incorporación de nuevos productos y servicios adaptados a las necesidades de los receptores y emisores, así como a la adopción de mecanismos de venta cruzada por parte de las entidades financieras pagadoras de remesas. Los principales productos y servicios que pueden cumplir estas características y que son susceptibles, por tanto, de constituirse en vías de captación y fidelización de clientes son los siguientes: entre los productos de financiación, los vinculados a la vivienda, la microempresa y las energías renovables; entre los productos de ahorro, las cuentas de ahorro básicas y las cuentas de ahorro previo ligado a una finalidad determinada; y entre los productos de previsión, los seguros y microseguros.

## Gestión del conocimiento

América Latina y el Caribe es posiblemente la región del mundo donde existe hoy un mayor y mejor conocimiento de la realidad de las remesas, donde más han avanzado las autoridades en la mejora de la transparencia y donde mayores esfuerzos se han hecho para incrementar su potencial como herramienta de desarrollo e inclusión financiera.

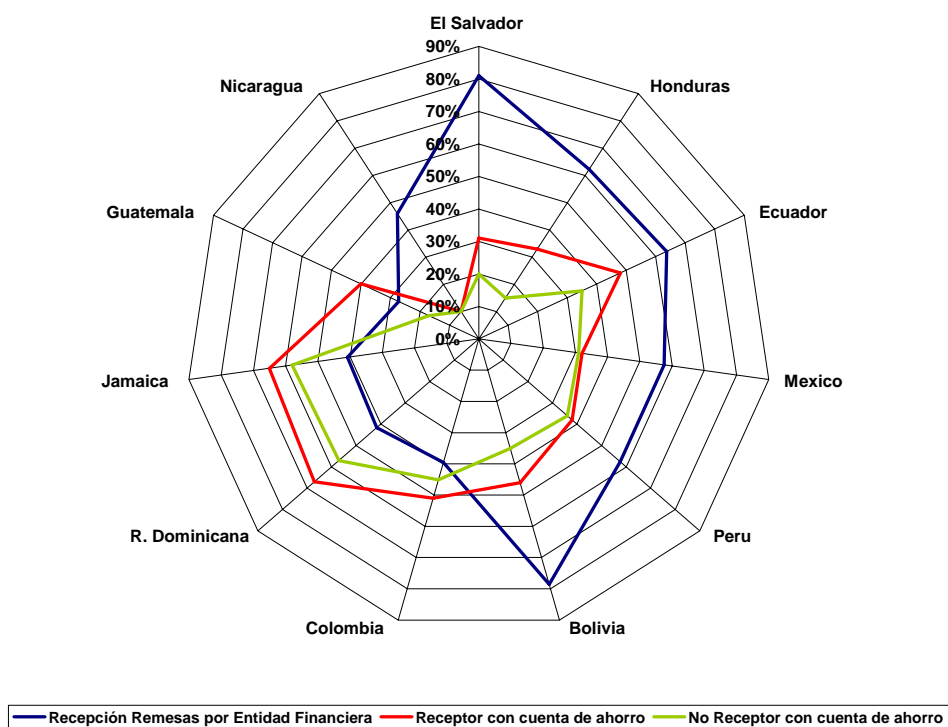
A esta situación ha contribuido el FOMIN de manera ininterrumpida desde el inicio de la presente década, contribución que ha situado a la institución en una posición de referencia para autoridades, gobiernos e instituciones hermanas de otras regiones. Este amplio bagaje acumulado en materia de regulación, de conocimiento del mercado y de experiencia en proyectos público-privados que multiplican el potencial de desarrollo ligado a las remesas, ha sido puesto a disposición de los agentes interesados, en una multiplicidad de formatos.

De cara al futuro, el FOMIN fortalecerá esta importante labor de gestión y divulgación del conocimiento mediante el despliegue de una serie de herramientas innovadoras que permitirán un mayor y más oportuno acceso de los agentes interesados a todas las áreas de trabajo del FOMIN en materia de remesas. Entre otras, cabe destacar las siguientes iniciativas:

- Participación en foros internacionales de alto nivel, afianzando el protagonismo que el FOMIN ha conseguido en el área de remesas a nivel mundial, como la asunción del liderazgo del grupo sobre Remesas y Microfinanzas creado en el seno del G-8.
- Divulgación de resultados de las reuniones multilaterales mantenidas con agencias ejecutoras de la región, así como de lecciones aprendidas derivadas de la ejecución de proyectos en áreas innovadoras y de investigaciones realizadas sobre aspectos de interés.
- Elaboración de estudio(s) sobre la tipología de productos y servicios ofertados por las entidades financieras a los receptores de remesas, así como sobre las estrategias de expansión de la atención y cobertura en la actual coyuntura de escasez de liquidez.



**Gráfico 5. Canal bancario de recepción de remesas y Tenencia de cuenta de receptores y no receptores de remesas**



Fuente: Elaboración a partir de datos publicados en IDB/MIF (2006) *Sending Money Home: A scorecard for the remittance industry*.

## **4. Aspectos regulatorios relevantes para facilitar el rol de las remesas como instrumento de desarrollo**

Como se ha señalado en las secciones anteriores, una regulación adecuada es clave para favorecer el envío y recepción de remesas en condiciones eficientes y competitivas, así como para facilitar un mayor y mejor acceso de las familias receptoras a los servicios financieros.

La regulación que incide sobre el negocio de las remesas y sobre la bancarización de los emisores y receptores es compleja, puesto que atiende a objetivos múltiples (entre ellos la solvencia bancaria, eficiencia, protección del consumidor, inclusión financiera y estabilidad monetaria), y también porque las remesas se ven afectadas por varias jurisdicciones (al menos dos, por ser transferencias internacionales). Consciente de la importancia del marco regulatorio y de la complejidad de los canales a través de los cuales incide sobre los flujos de remesas, el FOMIN ha desarrollado diversos proyectos para identificar áreas de mejora e impulsar buenas prácticas y marcos legales adecuados para el logro de los objetivos de transparencia, eficiencia y protección al consumidor. Parte de la actividad del FOMIN en esta área se ha canalizado hacia un papel de asesoramiento a las autoridades y organismos involucrados en los aspectos regulatorios, con los que se ha impulsado la cooperación. Este papel, aunque quizá menos visible que el ligado a proyectos concretos, no es en absoluto menos relevante.

La variedad de la regulación que incide sobre las remesas es, en efecto, sumamente amplia. En cada país son diferentes las regulaciones nacionales, el marco institucional, la gama de intermediarios financieros existentes y sus posibilidades operativas. Pero existe un consenso creciente en cuanto a los estándares mínimos que han de inspirar esta regulación, basados en los Principios Generales para la provisión de servicios de remesas internacionales (véase Cuadro 3.).

### **Ampliación del catálogo de servicios**

La amplitud y variedad de la gama de productos y servicios financieros que una entidad tiene capacidad de ofrecer a sus clientes está condicionada por la regulación financiera aplicable en su caso, que a su vez está en función del tipo de entidad y del tipo de autorización para operar. La línea que separa a entidades supervisadas y no supervisadas por la autoridad bancaria suele estar determinada por la capacidad legal de captar depósitos del público, pilar básico de la normativa prudencial.

Las entidades microfinancieras de la región y otras de pequeño tamaño e implantación en el medio rural tienen, en general, limitada su capacidad de captar depósitos, así como la de realizar otras operaciones financieras. Esto limita también su capacidad de ofrecer servicios financieros integrales a los receptores de remesas, que podrían atraer a esta clientela. Sin poner en cuestión los requisitos prudenciales para ofrecer determinados productos financieros en cada país, existen modalidades, experimentadas exitosamente en algunos países de la región, que pueden ampliar la gama de servicios financieros a disposición de esta clientela potencial sin riesgos para la estabilidad financiera.

Por un lado, existen en algunos países figuras financieras no bancarias (cuasi-bancos), con menores requisitos de capital inicial y con capacidad de ofrecer un catálogo de productos y servicios limitado, pero razonable, como los fondos financieros privados de Bolivia desde 1995 o las organizaciones privadas de desarrollo financiero en Honduras desde mediados de la presente década

Por otro lado, algunos países, como Brasil, Colombia, Ecuador, Perú y México han regulado la figura de corresponsal no bancario (*branchless banking*), que actúa en nombre una entidad bancaria, con un número acotado de operaciones básicas, entre las que se incluye la captación de depósitos. Esta figura, asociada a la idea de “*low-cost banking*”, puede llegar a ser muy adecuada en entornos rurales y alejados de los centros urbanos, en los que es muy costoso establecer una sucursal o agencia.

El potencial de desarrollo de los corresponsales no bancarios aumenta considerablemente en combinación con los Servicios Financieros Móviles, y viceversa. El FOMIN ha sido pionero en el estudio y desarrollo en la región de los servicios financieros basados en tecnología celular, un área de innovación especialmente prometedora, por sus bajos costes y su elevada penetración, y en la que el FOMIN se está esforzando por importar las mejores prácticas internacionales a la región. La llegada de la telefonía celular a zonas rurales (muy superior a la del sistema bancario convencional) hace, en efecto, que esta tecnología sea especialmente atractiva para los envíos de remesas (aunque existen ciertas dificultades prácticas) y, más en general, para impulsar los objetivos de inclusión financiera. Su desarrollo pleno pasa por contar con una normativa mínima en materia de dinero electrónico, prácticamente inexistente en la región.

En definitiva, es importante impulsar innovaciones normativas que den cabida a nuevos productos y servicios, como las cuentas de ahorro básicas y microseguros, que pueden ampliar de manera importante la capacidad de oferta de las cooperativas y microfinancieras.

## **Estructura del mercado y competencia**

Una línea de actuación clave del FOMIN en los últimos años ha sido el aumento de la competencia en la canalización de las remesas, lo que se ha traducido en una significativa disminución de su coste. La nueva estrategia debe plantearse profundizar en estos logros, eliminando situaciones de monopolio o cuasi-monopolio que todavía encarecen los envíos de dinero desde el exterior.

Existen, por ejemplo, situaciones en las que empresas remesadoras internacionales (MTO) establecen cláusulas de exclusividad en los contratos suscritos con entidades financieras que actúan como agente pagador en los países receptores. Estas cláusulas impiden que los agentes se asocien con instituciones financieras o con MTO competidoras, lo que limita la competencia, imponiendo barreras de entrada muy significativas, y por ende precios más elevados para el usuario de estos servicios.

En general, los acuerdos de exclusividad no están explícitamente prohibidos por el regulador. En algunos países de la región algunas remesadoras han establecido acuerdos de exclusividad con cooperativas o entidades financieras de pequeño tamaño, aunque es común encontrar ejemplos como el de Guatemala, donde es práctica

habitual que las entidades financieras actúen de agentes de varios MTO simultáneamente. La diversidad de situaciones en la región implica que no existe una aproximación única a esta cuestión desde el punto de vista del regulador, sino que depende de las especificidades de cada caso.

La experiencia de otras regiones puede aportar alguna idea interesante para la región. Nigeria, por ejemplo, ha adoptado recientemente medidas para corregir esta situación, mediante una regulación del banco central que prohíbe cualquier acuerdo entre MTO internacionales y entidades financieras depositarias del país que contengan cláusulas de exclusividad. En Rusia las cláusulas de exclusividad fueron prohibidas hace años por el gobierno, lo que ha generado un mercado muy competitivo, donde los bancos suelen operar con más de una MTO, empujando a la baja los costes de envío hasta niveles cercanos al 2-3%.

### **Acceso a los sistemas de pagos**

La capilaridad de los MTO, a través de una multiplicidad de agentes de todo tipo (entidades financieras reguladas y no reguladas, servicios postales, tiendas de conveniencia, locutorios) les ha permitido ofrecer servicios de transferencia de remesas rápidos y accesibles – en términos de cercanía – tanto para emisores como para receptores. Para el acceso a los sistemas de pagos, no obstante, las MTO necesitan por lo general de acuerdos estratégicos con bancos o entidades financieras de cierto tamaño.

Los bancos de la región pueden optar, a su vez, entre constituirse en competidores o socios de las MTO. En el primer caso, se enfrentan al problema de una capilaridad muy limitada, dado que no están presentes por lo general fuera de los centros urbanos de mayor tamaño. Las zonas rurales y peri urbanas son generalmente atendidas por entidades financieras de menor tamaño, que tienen un acceso muy limitado o nulo a los sistemas de pago nacionales, lo que les impide prestar este servicio de forma autónoma en su área de influencia (sin depender de un contrato de agencia con una entidad financiera de mayor tamaño, una MTO, o ambas, en algunos casos en régimen de exclusividad).

El acceso al sistema de pagos de las cooperativas, microfinancieras o uniones de crédito es, por tanto, un paso que profundizaría la competencia – y por tanto la eficiencia – en la canalización de remesas, pero conlleva unos requisitos bastante exigentes en garantías y supervisión, que muchas veces no están al alcance de entidades individuales. Algunas de estas entidades han creado asociaciones (por ejemplo, de cooperativas) que les permitan este acceso. El FOMIN ha desarrollado proyectos en colaboración con los reguladores de los sistemas de pagos para facilitar este acceso, con las garantías necesarias, para entidades financieras de menor tamaño que reúnan ciertos requisitos (véase cuadro 6).

### Cuadro 3. Programa de Principios Generales de Remesas

El FOMIN ha sido un miembro del grupo que creó los principios generales y un activo divulgador de los (5) Principios Generales para la Provisión de los Servicios de Remesas Internacionales, desarrollados por el Banco Internacional de Pagos (BIS) y el Banco Mundial (BM) en 2007, por encargo del G8 tras la Reunión celebrada en Sea Island. Los principios son:

1. El mercado de servicios de remesas debe ser transparente y ofrecer una adecuada protección al consumidor.
2. Debe instarse la mejora de aquellas infraestructuras de los sistemas de pago que permitan aumentar la eficiencia de los servicios de remesas.
3. Los servicios de remesas deben contar en las jurisdicciones pertinentes con un marco jurídico y regulador sólido, predecible, no discriminatorio y proporcionado.
4. Deben fomentarse unas condiciones de mercado competitivas en el sector de remesas, incluido un adecuado acceso a las infraestructuras de pago locales.
5. Los servicios de remesas deben contar con el respaldo de prácticas adecuadas de buen gobierno y de gestión del riesgo.

El programa tiene tres componentes clave:

- La evaluación del mercado de remesas en al menos 15 países de la región y la emisión de recomendaciones que permitan lograr un mayor grado de cumplimiento de los Principios.
- La documentación y disseminación de los 15 documentos-país y otros de carácter regional.
- El apoyo a la infraestructura del sistema de pagos para la implementación de las recomendaciones.

Algunas de las implicaciones operativas de estos Principios Generales son las siguientes:

- El aumento de la competencia (y por tanto de la eficiencia) requiere de un número elevado de entidades participantes. El **acceso al sistema de pagos de entidades microfinancieras** y de pequeño tamaño que cumplan ciertas condiciones puede ayudar al logro de este objetivo.
- La transparencia exige, en especial, que los clientes conozcan claramente el desglose del coste de envío entre comisiones y diferenciales por cambio de divisa. El CEMLA, con el apoyo del FOMIN, está estudiando iniciativas en la región, concretamente en Centroamérica, para dotar de mayor visibilidad y **aumentar la transparencia de los costes de envío** de remesas.
- Los supervisores bancarios y/o bancos centrales tienen la responsabilidad de adoptar e implementar leyes diseñadas para proteger a los consumidores de servicios financieros. Muchas de estas leyes se centran en asegurar que el consumidor reciba información adecuada sobre los riesgos y costes asociados a los diversos productos y servicios. Sin embargo, dicha información sólo puede ser útil si puede ser entendida por los consumidores, lo que exige como complemento políticas adecuadas de **educación financiera**. El FOMIN ha sido plenamente consciente de la importancia de la educación financiera y ha contribuido a su extensión por medio de componentes específicos de varios de sus proyectos, como puede apreciarse en el cuadro 5.
- La propia elaboración de los Principios indica que es deseable una cierta **convergencia internacional en la regulación de algunos aspectos que inciden sobre los servicios de remesas**, que garantice una mínima coherencia entre el marco de actuación de emisores y receptores y evite vacíos regulatorios o incentivos inadecuados.

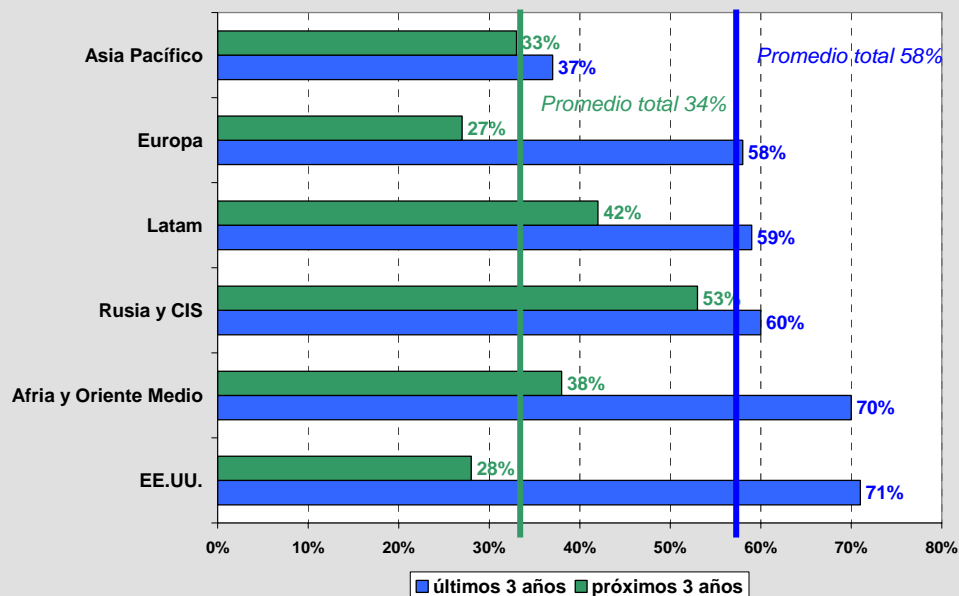
#### Cuadro 4. Prevención del lavado de dinero y financiación del terrorismo: efectos y costes

El coste de envío de remesas se ha visto significativamente reducido en la última década, siendo el cumplimiento de la normativa sobre prevención del lavado de dinero y financiación del terrorismo (en adelante AML/CFT por sus siglas en inglés) uno de los principales factores que inciden en la formación de precios vía incremento del coste de gestión (identificación, control) de estas transferencias de bajo valor. Sin discutir la necesidad e idoneidad de su aplicación, la normativa AML/CFT puede en ocasiones estar generando unos costes sensiblemente desproporcionados en relación al riesgo implícito en las transferencias que, como las remesas, son de bajo valor.

Las entidades financieras de la región de América Latina y el Caribe se encuentran muy ligadas a las de EE.UU., por la estrecha relación financiera y comercial existente, y de manera especial en el ámbito de remesas, por la posición dominante de las MTO radicadas en EE.UU.

Los países de la región se han visto especialmente afectados por los efectos extra-territoriales de la normativa estadounidense. Si bien el grado de adopción de la normativa AML/CFT se encuentra en una fase aún temprana en la región, existe un sobre-esfuerzo reconocido de las entidades (ver gráfico adjunto) impulsado por la adaptación anticipada a regulaciones con origen tanto en EE.UU. como en Europa. En definitiva, los bancos de la región consideran que en la actualidad están experimentando una suerte de doble regulación, la nacional e indirectamente, la norteamericana. Sería deseable posiblemente una mayor coordinación internacional en este terreno y la aplicación de unos estándares más homogéneos.

#### Estimaciones de los Bancos sobre el incremento de la inversión relacionada con el cumplimiento de AML-CFT (últimos tres años vs. próximos tres años)



Fuente: KPMG International (2007)

### **Cuadro 5. Educación Financiera a través del Instituto de Mexicanos en el Exterior**

En el marco de su interés por potenciar el impacto de los flujos de remesas sobre el desarrollo, el FOMIN se ha sumado a la iniciativa de la Secretaría de Relaciones Exteriores de México que, por medio del Instituto de Mexicanos en el Exterior (IME, órgano creado para fortalecer la capacidad institucional del Gobierno de México para desarrollar políticas de acercamiento a esta población) y de la red consular, trata de fomentar la educación financiera y el acceso al ahorro formal entre las comunidades mexicanas en Estados Unidos. Asimismo, esta iniciativa persigue difundir el funcionamiento de los sistemas de intermediación financiera, con el objeto de facilitar la bancarización de los emisores y receptores de remesas y contribuir a mejorar los niveles de inversión productiva en las zonas con mayor incidencia emigratoria de México.

### **Cuadro 6. Canal de distribución de remesas para pequeños intermediarios financieros**

El FOMIN, consciente de que la falta de acceso al sistema de pagos limita o encarece, en algunos casos, la capacidad de las cooperativas y microfinancieras para canalizar remesas, ha trabajado con autoridades y entidades financieras con el objeto de salvar este obstáculo, siempre que se den ciertas condiciones mínimas para el acceso de este tipo de entidades al sistema de pagos.

En el caso de Ecuador, está en ejecución desde 2008 un proyecto del FOMIN con el Banco Central para la creación de un Canal de Distribución de Remesas para Pequeños Intermediarios Financieros. Es de esperar que al menos 10 cooperativas de ahorro y crédito reguladas y 30 no reguladas usen el Sistema Nacional de Pagos del Banco Central de Ecuador en 2011, y que los resultados sean puestos en conocimiento de otros bancos centrales de la región que puedan beneficiarse de esta experiencia.



## 5. Bibliografía

### Grupo Banco Interamericano (BID)

[www.iadb.org](http://www.iadb.org)

Multilateral Investment Fund (2009) - *Remittances in times of financial instability*, March. Washington D.C.: IDB

Multilateral Investment Fund (2008) - *The changing pattern of remittances. 2008 survey of remittances from the United States to Latin America*.

Multilateral Investment Fund (2008)- *Survey of Latin American Immigrants in the United States*

Multilateral Investment Fund (2007)- *Surveys of Mexican and Central American immigrants in the USA*

Multilateral Investment Fund (2007)- *Remesas en Centroamérica*

Multilateral Investment Fund (2007)- *Remesas de España a América Latina y el Caribe*

Multilateral Investment Fund (2007)- *Encuesta de Opinión Pública de receptores de remesas en México*

Suki, L. (2007) - *Competition and Remittances in Latin America: Lower Prices and More Efficient Markets*.

Multilateral Investment Fund (2007) - *Survey of Remittance Recipients in Haiti*

Multilateral Investment Fund (2007) - *Survey of Remittance Recipients in Central America*

Multilateral Investment Fund, Monge, R. y Lizano E. (2006) - *Bancarización de las Remesas de Inmigrantes Nicaragüenses en Costa Rica. ¿Es posible su uso como medio para impulsar el desarrollo económico y social?*

Multilateral Investment Fund (2006) - *The remittances process in Brazil and Latin America*

Multilateral Investment Fund (2006) - *Encuesta de Opinión Pública de receptores de remesas en Paraguay*

Multilateral Investment Fund (2006) - *The Potential Impact of Remittances on the Regional Economy of Latin America and the Caribbean*

Multilateral Investment Fund (2006) - *Survey of Brazilians Living in Portugal*

Terry, D. (2006) - *A la vista de todos pero invisibles: el caso de las remesas*, en *Economía Exterior*, Núm. 28. Otoño

Multilateral Investment Fund (2006) - *Sending Money Home: Leveraging the Development Impact of*

*Remittances*. October 2006.

Terry D. y Wilson E. (Ed) (2005) - *Beyond Small Change: Making migrant remittances work*, Washignton D.C: IDB

Multilateral Investment Fund (2005) - *Remittances from Japan to Latin America*

Multilateral Investment Fund (2005) - Encuesta de Opinión Pública de receptores de remesas en Perú

Multilateral Investment Fund (2005) - Encuesta de Opinión Pública de receptores de remesas en Bolivia

Multilateral Investment Fund (2004) - *Survey of Remittance Recipients in Colombia*

Multilateral Investment Fund (2004) - *Survey of Remittance Recipients in Brazil*

Multilateral Investment Fund (2004) - *State-by-State Survey of Remittance Senders in the United States*

Multilateral Investment Fund (2004) - *Remittances and the Dominican Republic - Survey of Remittance Senders in the United States and Remittance Recipients in the Dominican Republic*

Multilateral Investment Fund (2003) - *The Remittance Process in Mexico*

Multilateral Investment Fund (2003) - *The Remittance Process in Ecuador*

Multilateral Investment Fund (2003) - *The Remittance Process in Central America*

Multilateral Investment Fund (2001) - *Survey of Remittance Senders in the United States*

Comunidad de aprendizaje FOMIN sobre Remesas, [www.remesas.comunidadformin.org](http://www.remesas.comunidadformin.org)

## **Appleseed**

[www.appleseeds.net](http://www.appleseeds.net)

Appleseed (2009) – *Remittances Transparency: Strengthening Business, Building Community*.

Appleseed (2008)- *Banking in a Global Market: A financial institution guide for offering international remittances services*

Appleseed (2007) - *The Fair Exchange: Improving the market for international remittances*

Appleseed (2006) - *Expanding Immigrant Access to Mainstream Financial Services*

## **Inter-American Dialogue**

[www.thedialogue.org](http://www.thedialogue.org)

Publicaciones sobre Remesas y Desarrollo

Migrant Remittances Newsletter, en [www.microlinks.org](http://www.microlinks.org)

### **Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV)**

[www.dgrv.org](http://www.dgrv.org)

CEMLA y DGRV (2007) - Participación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en los Sistemas de Pagos en América Latina

### **Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA)**

[www.cemla-remesas.org](http://www.cemla-remesas.org)

CEMLA (2009) – Remesas Internacionales en El Salvador

CEMLA (2008) - Manual de buenas prácticas para la compilación de remesas

CEMLA (2008) – Remesas Internacionales en Honduras

CEMLA (2007) – Remesas Internacionales en Colombia

Orozco, M. (2006) - Consideraciones conceptuales, retos empíricos y soluciones para la medición de remesas. Marzo

### **Foro de Pagos**

[www.forodepagos.org](http://www.forodepagos.org)

Serie "Libro Amarillo": Informe de Sistemas de Compensación y Liquidación de Pagos y Valores por País

### **Center for Financial Services Innovation**

[www.csfinnovation.com](http://www.csfinnovation.com)

CFSI (2008) - *The CFSI Underbanked Consumer Study*

Orozco, M., Jacob, K., Tescher, J. (2007) - *Card Based Remittances: a closer look at supply and demand*

Stuhldreher, A., Tescher, J. (2005) - *Breaking the Savings Barrier: How the Federal Government can Build an Inclusive Financial System*

### **US Department of Homeland Security**

[www.dhs.org](http://www.dhs.org)

#### **American Economic Association**

[www.aeaweb.org](http://www.aeaweb.org)

Stark, O. and Bloom, D.E. (1985) - "The new economics of labour migration. The American Economic Review 75. Papers and Proceedings of the Ninety-Seventh Annual Meeting of the American Economic Association.

#### **Grupo Banco Mundial**

[www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)

Honohan, P. (2007) - *Cross-country variation in household access to financial services*. Washington D.C.

#### **Banco de España**

[www.bde.es](http://www.bde.es)

Alberola E. (2006) - Las remesas de emigrantes y el papel de la banca en la profundización financiera de los países receptores». Octubre 2006. Boletín Económico Banco de España

#### **Instituto Mundial de Cajas de Ahorro (IMCA)**

[www.wsbi.org](http://www.wsbi.org)

IMCA (2006) El acceso a los servicios financieros en América Latina y el Caribe. La contribución de los miembros del IMCA.

#### **Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)**

[www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org)

GAFI (2003) Las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI-FATF) sobre Lavado de Dinero

GAFI (2004) - Recomendaciones especiales del GAFI sobre Financiación del Terrorismo

GAFI (2006) *Third mutual evaluation report on anti-money laundering and combating the financing of terrorism United States of America*. Junio

GAFI (2006) *Third mutual evaluation report on anti-money laundering and combating the financing of terrorism Spain*. Junio

### **Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres (CGAP)**

[www.cgap.org](http://www.cgap.org)

CGAP - (2005) *AML/CFT Regulation: Implications for Financial Service Providers that Serve Low-income People*

Jennifer Isern, William Donges, Jeremy Smith (2008) - *Making Money Transfers Work for Microfinance Institutions: A Technical Guide to Developing and Delivering Money Transfers*. CGAP

### **Banco Internacional de Pagos (BIS)**

[www.bis.org](http://www.bis.org)

BIS y Banco Mundial (2007) - Principios Generales para la provisión de servicios de remesas internacionales. Suiza.

### **KPMG**

[www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)

KPMG International (2007) – *Global Antimoney Laundering Survey. How banks are facing up to the challenge*.

## Anexo 1. Tipología de proyectos

País	Proyecto	Agencia Ejecutora	Tipo de agencia ejecutora	Año Aprobación	Objetivo
Argentina	Expansión y Fortalecimiento de la institución microfinanciera FIE	FIE Gran Poder S.A.	Entidad financiera no regulada	2003	<i>Consolidación y fortalecimiento técnico de FIE Gran Poder S.A., como una entidad líder en los servicios de micro finanzas que funcionan en Argentina</i>
Bolivia	Desarrollo de Servicios para Mejorar el Acceso y Manejo de Remesas	PRODEM FFP	Entidad financiera regulada	2005	<i>Profundización del sistema financiero boliviano, a través de un modelo de gestión de remesas que permita la integración a los servicios financieros de las comunidades rurales deprimidas de Bolivia.</i>
Brasil	Remesas y Capacitación para Emigrantes Brasileños y sus Beneficiarios	Caixa Econômica Federal	Entidad financiera regulada	2006	<i>Contribución a la bancarización de los emigrantes brasileños y sus familiares en el sistema financiero brasileño, a su sensibilización y orientación emprendedora, y educación e inclusión financiera mediante la promoción de actividades productivas en el Estado de Minas Gerais a través de las remesas enviadas desde EUA</i>
Brasil	Fondo de Remesas para Emprendedores (Dekassegui Fund)	BID	OO.II.	2001	<i>Promoción de las actividades empresariales de los trabajadores brasileños temporales en el exterior, a su regreso a Brasil</i>
Colombia	El rol de las remesas en el desarrollo de un mercado de vivienda de bajo coste	COMFAMA	Entidad mutualista	2006	<i>Implementación de un modelo piloto que permita canalizar las remesas de colombianos hacia la inversión en vivienda para personas de bajos ingresos, contribuyendo a la expansión del mercado de vivienda.</i>
Ecuador	Apoyo a la Concesión de Hipotecas Transnacionales a Emigrantes ecuatorianos	Mutualista Pichincha	Entidad financiera regulada	2007	<i>Mejora del acceso que tienen los emigrantes ecuatorianos que viven en Estados Unidos o en Europa a préstamos hipotecarios transnacionales, mediante la ampliación de este tipo de operaciones de Mutualista Pichincha</i>
Ecuador	Canal de Distribución de Remesas para Pequeños Intermediarios Financieros	Banco Central de Ecuador	Autoridad Financiera	2007	<i>Incremento de los niveles de eficiencia en las transacciones de las remesas a Ecuador para mejorar la distribución y utilización de las remesas enviadas por los emigrantes a Ecuador</i>
Ecuador	Financiamiento de Microempresas Ecuatorianas para una Línea de Crédito	Banco Solidario	Entidad financiera regulada	2001	<i>Entre otros, facilitar el flujo de remesas para que los emigrantes ecuatorianos y sus familias puedan mantener sus ahorros y hacer inversiones productivas</i>
El Salvador	Fortalecimiento de servicios financieros y remesas	FEDECACES	Federación EE.FF. No reguladas	2002	<i>Fortalecimiento de la capacidad financiera y administrativa de las cooperativas afiliadas a la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Salvador (FEDECACES).</i>
El Salvador	Creación de un Mercado de Financiación de Vivienda para Familias Transnacionales	Banco Agrícola	Entidad financiera regulada	2006	<i>Lanzamiento de un nuevo préstamo hipotecario transnacional para la compra de vivienda en El Salvador, así como equilibrio del impacto del desarrollo de las remesas desde los Estados Unidos a El Salvador.</i>

El Salvador	Remesas y Desarrollo en el área rural de El Salvador	Apoyo Integral S.A.	Entidad financiera no regulada	2005	<i>Profundización del sistema financiero salvadoreño, a través de un manejo eficiente de remesas y mejorando la capacidad institucional de las instituciones microfinancieras de ofertar productos vinculados a las remesas familiares, tales como créditos para vivienda y créditos para pequeños proyectos productivos.</i>
Guatemala	"Más que Remesas"	Cooperativa Salcaja	Entidad financiera no regulada	2005	<i>Desarrollo de productos financieros adecuados para canalizar un flujo creciente de remesas hacia proyectos productivos</i>
Haití	Mejora de los Servicios de Remesas en el área rural de Haití	FONKOZE	Entidad financiera no regulada	2005	<i>Profundización del sistema financiero de Haití mediante la ampliación de su alcance y cobertura a las zonas rurales, a través de un vínculo entre las transferencias de remesas y la intermediación financiera.</i>
Honduras	Fortalecimiento Institucional de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	FACACH	Federación EE.FF. No reguladas	2003	<i>Mejora de la capacidad de gestión administrativa y financiera del sector de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a fin de garantizar oportunidades y seguridad a la población de menores recursos.</i>
Honduras	Potenciación del impacto de las remesas de los trabajadores en el desarrollo	Banco Ficohsa	Entidad financiera regulada	2008	<i>Incremento del impacto de las remesas en el desarrollo de Honduras, financiando la expansión del crédito a pequeñas empresas y el financiamiento de viviendas por medio de operaciones de intermediación bancaria basadas en las remesas.</i>
México	Migración Internacional, Remesas e Impacto en Comunidades Rurales de Zacatecas	Universidad de Zacatecas	Universidad	2005	<i>Provisión de incentivos para la movilización de los ahorros y la inversión de capital en actividades productivas</i>
México	Inversión de Remesas	Fundación para la Productividad en el Campo, A.C. (FPC)	Fundación	2002	<i>Contribución al aumento de ingresos y empleo de las comunidades rurales afectadas por alta migración, mediante la promoción y apoyo de actividades empresariales de mujeres en Michoacán, Oaxaca y Guerrero. Modelo del uso productivo de remesas a través de una interacción entre los productores de las comunidades de origen y los migrantes empresarios (habilidades, acceso a mercados e información, y acceso al financiamiento apalancado por el capital que se aporta por los migrantes en el exterior).</i>
México	Fortalecimiento del Sistema de Ahorro y Crédito Popular	BANSEFI	Entidad financiera 2º piso	2002	<i>Apoyo del reordenamiento que plantean las leyes del sector de ahorro y crédito popular para promover el desarrollo ordenado de sus instituciones, fomentando al mismo tiempo la protección del ahorro nacional y el crecimiento de la oferta de servicios financieros para la pequeña y microempresas.</i>
México	Capitalización de Remesas para Desarrollar la Economía Local	Nacional Financiera S.A.	Entidad financiera 2º piso	2001	<i>Aumento de la competitividad de las comunidades locales en México a través de la creación o fortalecimiento de un mecanismo piloto para canalizar recursos de remesas a proyectos productivos con la participación del gobierno local, inversionistas privados de la región y clubes de inmigrantes de origen mexicano en el extranjero</i>



México	Facilidad de acceso a la financiación de vivienda para los receptores de remesas	Sociedad Hipotecaria Federal	Entidad financiera 2º piso	2005	<i>Incremento de la originación de hipotecas, microcréditos hipotecarios y arrendamiento de vivienda en México para las familias receptoras de remesas mediante el establecimiento de un mecanismo piloto que demuestre la viabilidad de canalizar los flujos de remesas hacia el financiamiento de la vivienda en beneficio de las familias receptoras de remesas.</i>
México	Direccionamiento del ahorro de los mexicanos en EEUU para la compra de vivienda en México	Hipotecaria Su Casita	Entidad financiera no regulada	2005	<i>Demostrar la factibilidad de la capitalización de las remesas de trabajadores mexicanos inmigrantes en EUA mediante su canalización para la adquisición de viviendas en México a través de un programa formal de créditos hipotecarios.</i>
México	Remesas y Desarrollo Rural	AMUCSS	Federación EE.FF. No reguladas	2006	<i>Contribución a la profundización del sistema financiero rural mexicano a través de un manejo eficiente de remesas, vinculándolas en comunidades transnacionales con servicios financieros complementarios como ahorros, créditos y seguros</i>
Nicaragua	Inversión en Financiera Nicaraguense de Desarrollo	Financiera Nicaraguense de Desarrollo S.A.	Entidad financiera regulada	2003	<i>Promoción del desarrollo sostenible de las microfinanzas en LAC a través de intermediarios especializados que tengan capacidad de atender a empresarios de micro y pequeñas empresas en forma masiva, eficiente y rentable.</i>
Paraguay	Bancarización de Clientes Receptores de Remesas en Paraguay	El Comercio Financiera	Entidad financiera regulada	2005	<i>Desarrollo de un sistema de bancarización para inmigrantes paraguayos en otros países y para sus familias receptoras de remesas en Paraguay</i>
Perú	Aumento Aporte al Desarrollo con Remesas Peruanos desde Japón	Banco del Trabajo	Entidad financiera regulada	2004	<i>Mejora del aporte al desarrollo que tienen las remesas enviadas por trabajadores peruanos desde Japón mediante la titulización de remesas que permita financiar la ampliación del crédito mipyme y receptores.</i>
Perú	MiCasita - La primera Compañía de Financiación Hipotecaria en Perú	Mi Casita Compañía Hipotecaria	Entidad financiera 2º piso	2004	<i>Desarrollo del financiamiento de vivienda en Perú y aumento del acceso de familias de ingresos medios y bajos al financiamiento hipotecario promoviendo el mercado hipotecario secundario mediante la titulización de préstamos hipotecarios otorgados por MiCasita.</i>
Regional	Remesas, Democratización Financiera y Oportunidades de Emprendimiento	Academia de Centroamérica	Centro de investigación	2008	<i>Contribuir a la reducción de la pobreza entre inmigrantes nicaragüenses en Costa Rica, a través de: la reducción de costos de transferencia, la promoción del uso de intermediarios financieros, la expansión del acceso a servicios financieros, y el establecimiento de incubadoras de pequeñas empresas para proyectos de inversión en la zona rural del norte de Costa Rica.</i>
Regional	Aplicación de los Principios Generales para Mercados de Remesas	CEMLA	Asociación BBCC	2006	<i>Implementación de los Principios Generales para la Provisión de Servicios de Remesas Internacionales en los bancos centrales de LAC.</i>

Regional	Promoción de la Diáspora y apoyo local para iniciativas productivas	Hispanics in Philantropy	Fundación	2006	<i>Mejora de las condiciones económicas de las comunidades de bajos ingresos de la región que han resultado afectadas por la emigración.</i>
Regional	Modelo de Retorno Voluntario basado en el desarrollo del emprendimiento	Fundación CREA	Fundación	2006	<i>Participación de los emigrados en el desarrollo productivo y social de sus países a partir por las comunidades de origen, a través del establecimiento de actividades productivas</i>
Regional	Mejora de la Información y Procedimientos de Bancos Centrales en Área de Remesas	CEMLA	Asociación BBCC	2005	<i>Aumento de la percepción neta de remesas en la región, reduciendo los costos de envío basado en un mercado con mayor competencia y mejorando y/o implementando los procedimientos de medición estadística de remesas en bancos centrales.</i>
Regional	Movilización de Remesas a través de Entidades Microfinancieras	Centro de Acción Microempresarial	Fundación	2004	
Regional	Línea Actividad Asociación FOMIN-FIDA para Sector Privado Rural	BID-FIDA	OO.II.	2004	<i>Promoción, a través de FIDA, del desarrollo económico y financiero rural mediante la participación de las comunidades emigrantes de bajos ingresos que son a la vez receptoras de remesas. Dos tipos de proyectos: a) desarrollo de servicios financieros rurales; y b) desarrollo de inversión rural productiva.</i>
Regional	Financiamiento de Mipyme a través de entidades microfinancieras formales	Banco Procredit	Entidad financiera regulada	2004	<i>Provisión de fondos en términos comercial para apoyar el crecimiento de estas instituciones financieras a través del incremento de su cartera de préstamos en los próximos dos años y Apoyo a la introducción de medidas con instrumentos financieros con el objetivo de mejorar el envío de remesas.</i>
República Dominicana	Remesas y Desarrollo Rural en República Dominicana	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM	Entidad financiera regulada	2005	<i>Desarrollo de un sistema seguro y regulado para la bancarización de emisores y receptores de remesas en la República Dominicana, que contribuya a movilizar remesas hacia proyectos productivos a ser ejecutados principalmente por mujeres de bajos ingresos.</i>
República Dominicana	Servicios Financieros para Receptores de Remesas	Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC)	Federación EE.FF. No reguladas	2003	<i>Contribución al aumento de los ingresos de la población de bajo nivel económico en las zonas afectadas por migración mediante la facilitación del acceso de esta población a servicios financieros y empresariales.</i>
República Dominicana	Canales de Distribución de Remesas	Banco Hipotecario Dominicano (BHD)	Entidad financiera regulada	2003	<i>Creación de competencia para reducir las comisiones de intermediación inherentes a los actuales mecanismos de distribución de remesas en la RD mediante la aplicación de nuevas tecnologías; capitalización del sector microfinanciero al incrementar la utilidad final percibida por los receptores de remesas; bancarización de los receptores y de los pequeños establecimientos comerciales distribuidores de remesas; y desarrollo e implementación de nuevas aplicaciones tecnológicas para la transferencia y recepción de remesas</i>



**BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO**

1300 New York Avenue, N.W.  
Washington, D.C. 20577, E.E.U.U.  
Tel: (202) 623 - 1000  
[www.iadb.org](http://www.iadb.org)

