

UN MAYOR DINAMISMO EN 2017 DEL INGRESO POR REMESAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

Monto total de remesas recibidas en 2017

Por país en millones de USD



**UN MAYOR DINAMISMO EN 2017
DEL INGRESO POR REMESAS
DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE**

UN MAYOR DINAMISMO EN 2017 DEL INGRESO POR REMESAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

René Maldonado, coordinador del Programa de Remesas e Inclusión Financiera (CEMLA); Jesús Cervantes, gerente de Estadísticas Económicas y coordinador del Foro de Remesas de América Latina y el Caribe del CEMLA; Salvador Bonilla, subgerente de Estadísticas Económicas (CEMLA); Fermin Vivanco, especialista senior (FOMIN-BID) y Lukas Keller, consultor (BID).

El documento se benefició del apoyo técnico de Cindy Sánchez y Denisse Jiménez del CEMLA.

Copyright ©2018 Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons IGO 3.0 Reconocimiento-NoComercial-SinObrasDerivadas (CC-IGO 3.0 BY-NC-ND) (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/igo/legalcode>) y puede ser reproducida para cualquier uso no-comercial otorgando el reconocimiento respectivo al BID. No se permiten obras derivadas.

ISBN 978-607-8582-08-2 (impreso) ISBN
978-607-8582-09-9 (electrónico)

Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la CNUDMI (UNCITRAL). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID, no están autorizados por esta licencia CC-IGO y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Note que el enlace URL incluye términos y condiciones adicionales de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta publicación son de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa, así como tampoco del Comité de Donantes del FOMIN ni de los países que representa.



CONTENIDO

1	Las remesas en el 2017	1
	Recuadro 1 La dimensión de la emigración Latinoamericana y del Caribe en 2015	3
	Recuadro 2 Las remesas en México y la masa salarial de los trabajadores inmigrantes mexicanos en Estados Unidos	7
2	Determinantes de las remesas	14
	Recuadro 3 Importancia de la remesa en el ingreso de los remitentes y los receptores	15
	Recuadro 4 Tendencias en canales y medios de pago en las remesas hacia América Latina y el Caribe	26
3	El ingreso por remesas en 2018	30

LAS REMESAS EN 2017

En 2017, repuntó el ingreso de América Latina y el Caribe (ALC) por remesas del exterior, lo que benefició a millones de hogares receptores y contribuyó al financiamiento de sus gastos de manutención, educación, salud y también de inversión en mejoras a la vivienda y en negocios familiares. En general, los principales aspectos que caracterizaron ese año la evolución de dicho ingreso y de sus determinantes fueron los siguientes: *i*) las remesas alcanzaron 77,020 millones de dólares, con lo que lograron aumentos durante ocho años consecutivos (gráfica 1); *ii*) el crecimiento anual de ese ingreso resultó de 9.0%, la tasa anual más alta observada en 11 años (gráfica 2); *iii*) el dinamismo del ingreso por remesas fue generalizado en las distintas subregiones, registrando todas ellas tasas anuales significativas, pero sobresaliendo la tasa de dos dígitos de las recibidas por Centroamérica; *iv*) las remesas provenientes de Estados Unidos mostraron un crecimiento significativo, lo que favoreció a aquellas subregiones con una fuerte presencia migratoria en ese país, como es el caso de Centroamérica y el Caribe y de países como México y Colombia; *v*) el repunte del ingreso por remesas en la mayoría de los países de ALC se originó, entre otros factores, por aumentos en los niveles de empleo, remuneraciones medias y, consecuentemente, de la masa salarial de los trabajadores emigrantes de la región en sus principales países de destino; y, *vi*) hay indicadores que sustentan que los niveles de remesas provenientes de Estados Unidos también respondieron a la incertidumbre sobre la política migratoria de ese país y sobre su número de deportaciones.¹

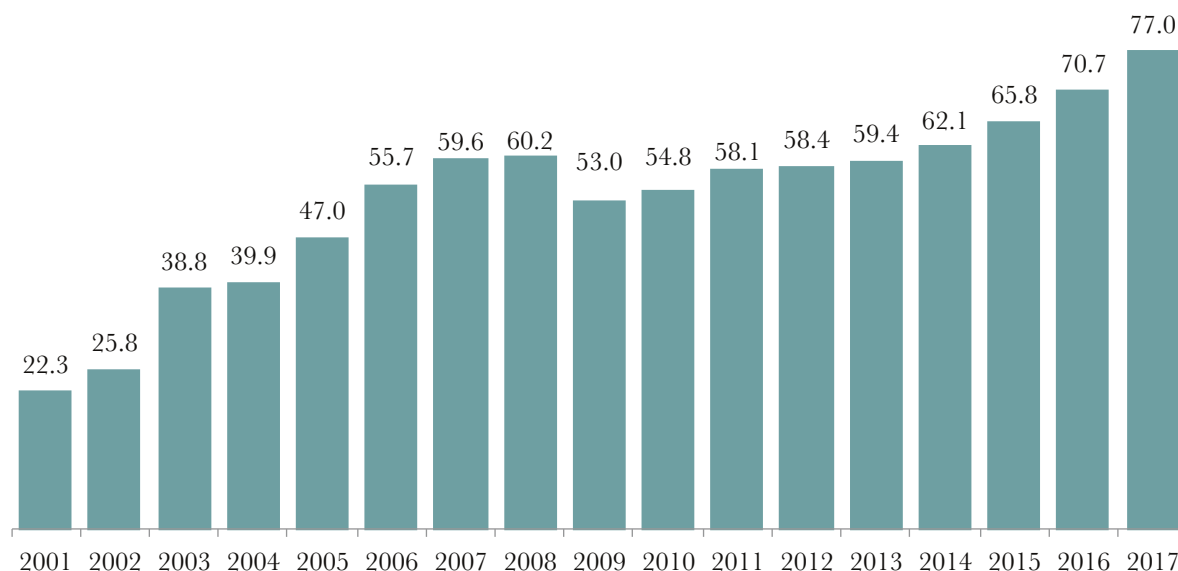
¹ Ver: Jesús A. Cervantes González (2017), *Migración Internacional, Remesas e Inclusión Financiera: El Caso de Guatemala*, CEMLA, FOMIN/BID, octubre.

Para el análisis de la evolución del ingreso por remesas que se efectúa en este documento, la región de América Latina y el Caribe se clasifica en cuatro subregiones: México, Centroamérica, Caribe y Sudamérica.

Gráfica 1

REMESAS A AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2001-2017)

Miles de millones de dólares estadounidenses



Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y del Fondo Monetario Internacional.

Gráfica 2

REMESAS A AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2006-2017)

Tasa de crecimiento anual



Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y del Fondo Monetario Internacional.

Recuadro 1

LA DIMENSIÓN DE LA EMIGRACIÓN LATINOAMERICANA Y DEL CARIBE EN 2015

La emigración de América Latina y el Caribe (ALC) es el origen de los flujos de remesas que recibe la región. Al combinar información de Naciones Unidas y de la Oficina del Censo de los Estados Unidos se obtiene una visión completa de la magnitud de dicha emigración de la región como un todo y para sus distintas subregiones; de la dimensión de dicha emigración con relación al tamaño de la población del país o subregión de origen; así como de su destino geográfico. Presentar una visión de lo anterior es el propósito de este recuadro.

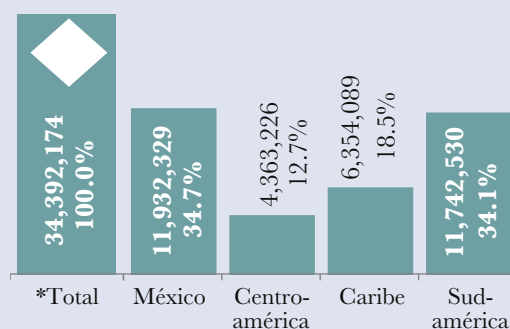
En 2015, el saldo del número de emigrantes internacionales de la región de ALC resultó de 34.4 millones de personas y el principal origen de dicha emigración fue México con 11.9 millones de emigrantes, seguido por Sudamérica (11.7 millones de personas), el Caribe (6.4 millones) y Centroamérica (4.4 millones). Así, ese año el saldo migratorio originario de México y Sudamérica representó el 68.8% del total de la región de ALC (gráfica 1).

El tamaño de la referida emigración como proporción de la población de su país

o subregión de origen indica que la emigración más intensa se ha originado en el Caribe. Ello considerando que en 2015 el saldo de la emigración caribeña fue equivalente al 14.7% de la población del conjunto de países de dicha subregión (gráfica 2). En la gráfica se observa que la subregión con un saldo migratorio menos intenso con relación a su población fue Sudamérica, a pesar de que en términos absolutos su emigración total fue muy elevada. El cuadro 1 muestra para 2015 el destino de la emigración proveniente de las distintas subregiones de ALC. En el caso de México prácticamente la totalidad de su emigración se concentró en Estados Unidos. Por su parte, tres cuartas partes del número de emigrantes de Centroamérica residían en Estados Unidos, seguidos por Latinoamérica, principalmente en otros países de su misma subregión. En el caso de la emigración originaria de los países del Caribe, el 65.6% de su número de emigrantes se ubicó en Estados Unidos, seguido por Europa y por otros países de Latinoamérica.

Gráfica 1

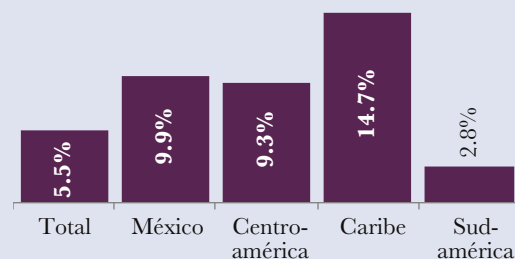
NÚMERO DE EMIGRANTES LATINOAMERICANOS EN 2015¹



¹ El Total tienen una escala diferente
Fuente: Naciones Unidas y la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

Gráfica 2

NÚMERO DE EMIGRANTES COMO PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN DE LA REGIÓN/PAÍS DE ORIGEN EN 2015



Fuente: Naciones Unidas; Oficina del Censo de los Estados Unidos e INEGI de México.

Cuadro 1

LUGAR DE RESIDENCIA DE LOS EMIGRANTES LATINOAMERICANOS EN 2015

Número de personas por país/región de destino

<i>Migrantes de:</i>	<i>Estados Unidos</i>	<i>Canadá</i>	<i>Países Latinoamericanos</i>	<i>Europa</i>	<i>España</i>	<i>Otros Lugares</i>	<i>Suma</i>
México	11,643,298	93,557	66,494	118,767	46,867	10,213	11,932,329
Centroamérica	3,384,629	93,253	727,962	141,773	80,129	15,609	4,363,226
Caribe	4,165,453	396,216	845,753	909,708	279,577	36,959	6,354,089
Sudamérica	2,918,029	334,728	4,473,310	3,475,699	1,798,233	540,764	11,742,530
Total	22,111,409	917,754	6,113,519	4,645,947	2,204,806	603,545	34,392,174

Estructura Porcentual

México	97.6	0.8	0.5	1.0	0.4	0.1	100.0
Centroamérica	77.6	2.1	16.7	3.2	1.8	0.4	100.0
Caribe	65.6	6.2	13.3	14.3	4.4	0.6	100.0
Sudamérica	24.8	2.9	38.1	29.6	15.3	4.6	100.0
Total	64.3	2.7	17.8	13.5	6.4	1.7	100.0
Total sin México	46.6	3.7	26.9	20.2	9.6	2.6	100.0

Fuente: Naciones Unidas, excepto para los inmigrantes en Estados Unidos, cuya fuente es la American Community Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos. Cabe señalar que la cifra de Naciones Unidas del número de migrantes de origen latinoamericano que residían en Estados Unidos difiere de la cifra de la Oficina del Censo de los Estados Unidos, lo que refleja principalmente que los inmigrantes puertorriqueños en Estados Unidos no son considerados inmigrantes en la estadística americana, pero sí en la de Naciones Unidas.

La emigración originaria de Sudamérica es la más diversificada en su destino, sobresaliendo como el principal el intrarregional, es decir, el dirigido hacia países vecinos de ALC, seguido por los que llegan a Europa, mientras que el número de emigrantes sudamericanos con residencia en Estados Unidos representó una cuarta parte del total (cuadro 1). Cabe señalar que los emigrantes latinoamericanos con mayor presencia en EUA son los que provienen de los países con mayor cercanía geográfica hacia ese destino. También, en 2015, Estados Unidos representó el país de destino del 64.3% del número total de emigrantes de

la región de ALC, seguida por la emigración intrarregional y la que reside en Europa.

Para el periodo 2005-2015, en la dinámica del flujo migratorio de ALC y de sus distintas subregiones, se observa que el número de emigrantes pasó de 28.2 millones de personas a 34.4 millones, lo que representó un incremento de 6.2 millones de migrantes y de 21.9% (gráfica 3). El dinamismo del flujo migratorio tuvo diferencias significativas en las distintas subregiones resultando mayor en términos absolutos en Sudamérica, cuyo número total de emigrantes se incrementó en 2.7 millones de personas, seguido por lo observado en el Caribe, Centroamérica y México. Por su

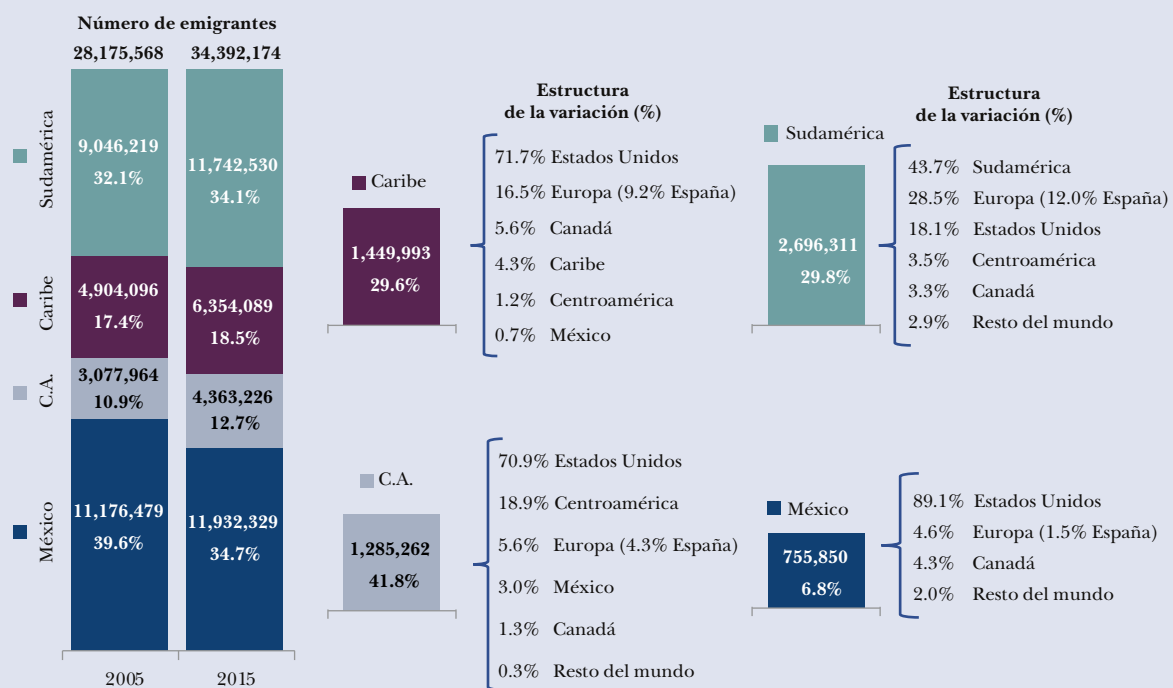
parte, en dicha década el mayor dinamismo del flujo migratorio medido en términos relativos se presentó en la subregión de Centroamérica con un incremento en su número de emigrantes de 41.8%, seguido por Sudamérica y el Caribe. En contraste, el menor dinamismo del flujo migratorio, tanto en términos absolutos como relativos, lo registró México con un incremento en la década referida en su total de emigrantes de solo 6.8%. Lo anterior implicó cambios en la participación de las distintas subregiones en el número total de emigrantes de la región de ALC, con aumentos en Sudamérica, el Caribe y Centroamérica y una reducción en la participación de México en el total de emigrantes de la región.

Por otra parte, al considerar para el periodo 2005-2015, los lugares de destino de los

flujos migratorios de las distintas subregiones de ALC sobresalen diferencias significativas (gráfica 3). Así, en los casos de los flujos migratorios del Caribe, Centroamérica y México, el mayor flujo migratorio se dirigió hacia Estados Unidos, mientras que en el caso de Sudamérica el principal destino de los nuevos flujos migratorios lo representó esa misma región, seguida por Europa. En cuanto al lugar de destino en la década considerada del flujo total de emigración de ALC destaca que Estados Unidos absorbió la mitad de los 6.2 millones de emigrantes, seguido por Sudamérica y Europa con un quinto cada una de ese flujo migratorio. Cabe señalar que en dicha década España absorbió el 8.5% del flujo migratorio del conjunto de países de América Latina y el Caribe.

Gráfica 3

FLUJO MIGRATORIO LATINOAMERICANO: 2005-2015



¹ España tiene una escala diferente. C.A. indica Centroamérica.
Fuente: Naciones Unidas y la Oficina del Censo de Estados Unidos.

México

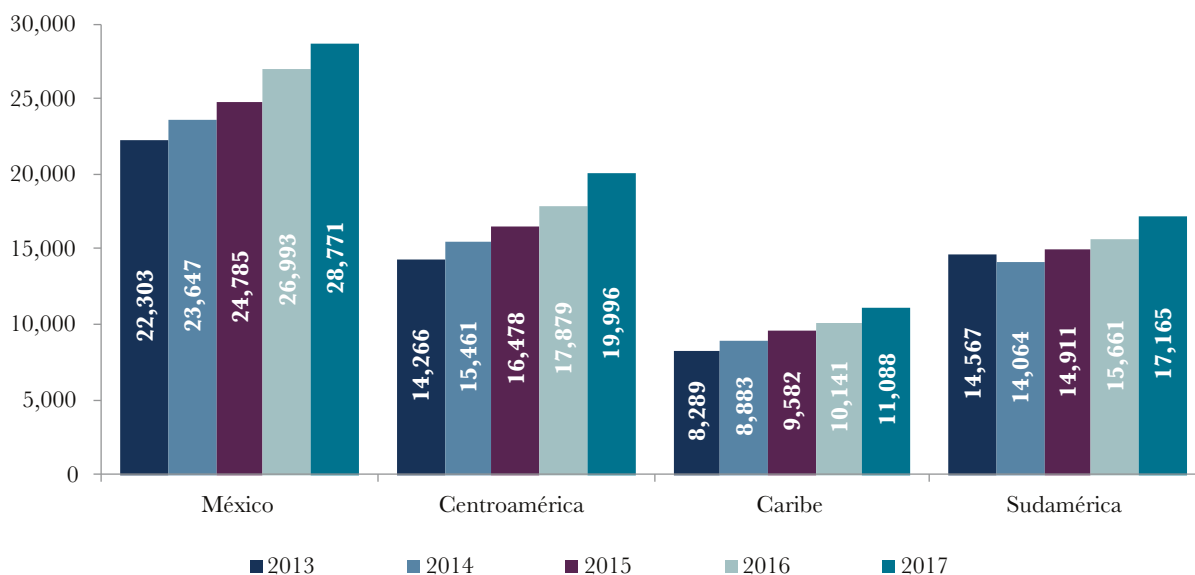
Durante 2017, el ingreso de México por remesas resultó de 28,771 millones de dólares, cifra que representó un crecimiento anual del 6.6% (gráficas 3 y 4). Ese ingreso se derivó de 93.4 millones de envíos de remesas, cuyo monto promedio fue de 308 dólares. Con lo anterior, las remesas acumularon cuatro años consecutivos con crecimientos anuales significativos. La evolución favorable del ingreso por remesas fue compartida por la mayoría de los estados de ese país. De hecho, en 31 de las 32 entidades federativas mexicanas las remesas mostraron incrementos anuales, lo que contribuyó a mejorar los niveles de vida y de gasto de los hogares receptores. En 2017, México recibió el 37.4% del ingreso por remesas de América Latina y el Caribe (gráfica 5).

Como se detalla en el recuadro 2, la recuperación del ingreso de México por remesas registrada a partir de 2014 ha respondido a avances importantes en Estados Unidos en el empleo de los trabajadores mexicanos inmigrantes, mismos que fueron acompañados de aumentos de sus remuneraciones medias y, por tanto, de su masa salarial. Cabe señalar que, en 2017, en niveles similares a los años anteriores, el 94.8% del total de remesas que recibió México provinieron de Estados Unidos.

Gráfica 3

REMESAS A AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2013-2017)

Millones de dólares estadounidenses



Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y del Fondo Monetario Internacional.

Recuadro 2

LAS REMESAS EN MÉXICO Y LA MASA SALARIAL DE LOS TRABAJADORES INMIGRANTES MEXICANOS EN ESTADOS UNIDOS

El ingreso de México por remesas

Durante 2014, 2015 y 2016 el ingreso de México por remesas medido en dólares registró crecimientos significativos de 6%, 4.8% y 8.9%, respectivamente, y esa tendencia positiva se mantuvo en 2017, con un incremento anual de 6.6% (gráfica 1). Así, ese año las remesas ascendieron a 28,771 millones de dólares, cifra que superó en 10.4% al pico anual previamente alcanzado en diciembre de 2007. La positiva evolución de ese ingreso en los años recientes se explica principalmente por el comportamiento favorable que ha registrado en Estados Unidos el empleo de los trabajadores mexicanos inmigrantes.

Empleo en Estados Unidos de los trabajadores mexicanos inmigrantes

La recuperación registrada a partir de 2014 por el ingreso de México por remesas ha respondido a avances importantes en Estados Unidos en los niveles de empleo de los trabajadores mexicanos inmigrantes que han ido acompañados de aumentos de sus remuneraciones medias y, por tanto, de su masa salarial. La base de datos de la Current Population Survey (CPS) que recaba la Oficina del Censo de los Estados Unidos permite darles seguimiento a esas variables de los trabajadores mexicanos en ese país. La CPS se recaba en hogares y es la fuente oficial para la medición de la tasa de desempleo en los Estados Unidos.

Gráfica 1

MÉXICO: EVOLUCIÓN DEL INGRESO POR REMESAS FAMILIARES

Millones de dólares y variaciones porcentuales anuales



Fuente: elaborado con información del Banco de México.

Gráfica 2

ESTADOS UNIDOS: NÚMERO TOTAL DE TRABAJADORES INMIGRANTES MEXICANOS OCUPADOS Y SEGÚN GÉNERO

Millones de dólares por año



Fuente: cálculos del CEMLA considerando información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

Durante 2017, en Estados Unidos, el nivel promedio de empleo de los trabajadores mexicanos inmigrantes resultó de 7,425,712 personas (gráfica 2), cifra que representó un incremento anual de 106,635 ocupaciones y del 1.5% (gráfica 4). Además, hubo una mejora en la composición de los empleos ya que su aumento neto se derivó de la combinación de un alza de 185,436 ocupaciones de tiempo completo y del 3.0% y una caída de las de tiempo parcial de 78,801 ocupaciones y del 7.4%.

El repunte del empleo en Estados Unidos de los trabajadores mexicanos inmigrantes fue más significativo en los de género femenino que masculino. Así, en el año el incremento anual del empleo de las mujeres mexicanas inmigrantes fue de 75,975 ocupaciones y del 3.1%, mientras que en el caso de los hombres su aumento fue de 30,661 ocupaciones y del 0.6% (gráfica 4). Con lo anterior se mantuvo la tendencia observada

a lo largo de la última década hacia aumentar la participación de las mujeres en la ocupación total de los trabajadores mexicanos inmigrantes. Dicha participación resultó en 2017 de 34.5% y se compara con 29.2% y 34.0% registradas en 2007 y en 2016, respectivamente. Cabe reconocer que en 2017 el empleo total en Estados Unidos de los trabajadores mexicanos inmigrantes hombres todavía se mantuvo en 226,000 ocupaciones por debajo del nivel que había alcanzado en 2007 (gráfica 2). En contraste, el de las mujeres presentó un aumento de casi 464,000 ocupaciones de 2007 a 2017.

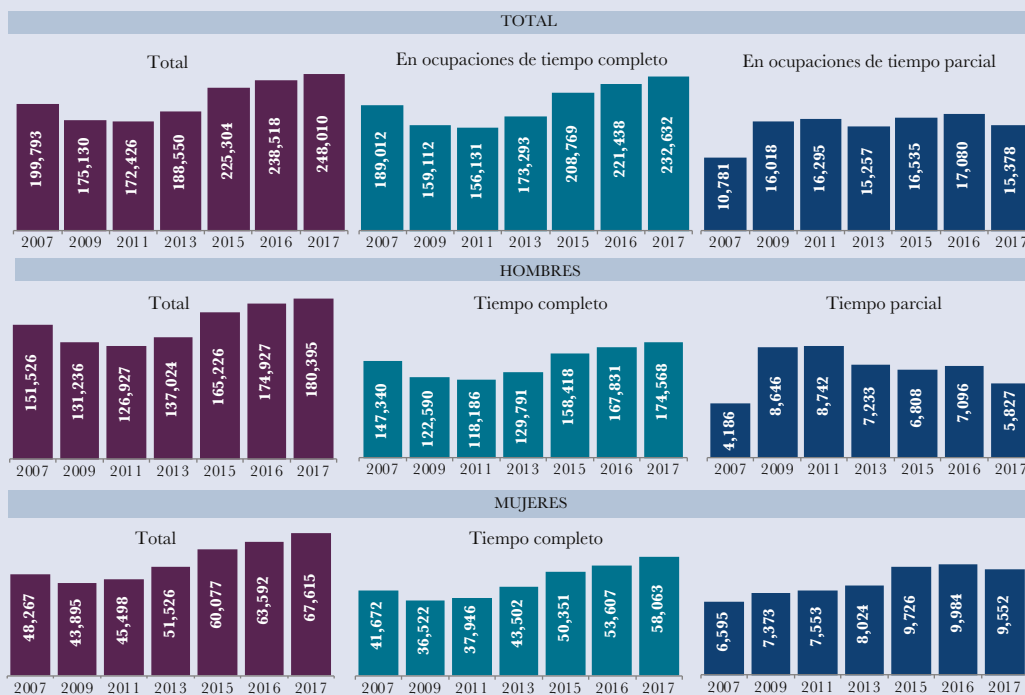
Remuneraciones medias y masa salarial de los trabajadores mexicanos inmigrantes

En 2017, en Estados Unidos la remuneración media anual de los trabajadores mexicanos inmigrantes alcanzó 33,399 dólares, cifra

Gráfica 3

ESTADOS UNIDOS: MASA SALARIAL DE LOS TRABAJADORES INMIGRANTES MEXICANOS Y SEGÚN GÉNERO

Millones de dólares por año



Fuente: cálculos del CEMLA considerando información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

que significó un incremento anual de 810 dólares o 2.5%. Cabe señalar que el aumento de la remuneración media anual abarcó tanto a los trabajadores de género masculino como femenino.

La masa salarial en Estados Unidos obtenida en 2017 por los trabajadores mexicanos inmigrantes ascendió a 248,010 millones de dólares (gráfica 3) con lo que mantuvo la tendencia al alza que había iniciado en 2013¹.

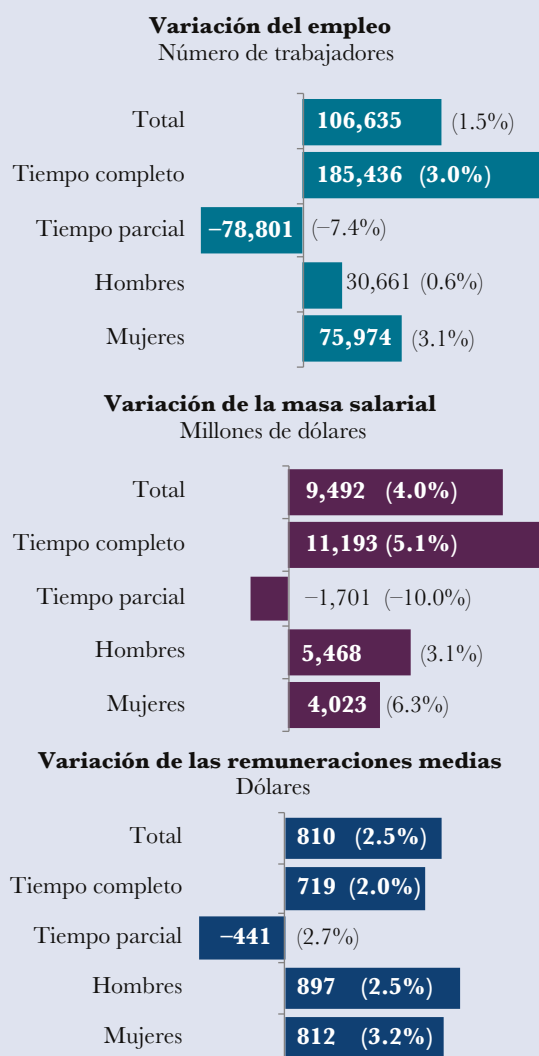
En 2017 el incremento anual de la referida masa salarial fue de 9,492 millones de dólares, lo que representó un crecimiento anual del 4.0% (gráfica 4). Dicha alza se derivó de la combinación de un ascenso de

11,193 millones de dólares en la obtenida en ocupaciones de tiempo completo y un descenso de 1,702 millones en las de tiempo parcial. Esto último como reflejo de un menor nivel de empleo en las ocupaciones de tiempo parcial. En el año de referencia aumentó la masa salarial obtenida tanto por los trabajadores mexicanos inmigrantes de género masculino como femenino y, de hecho, aunque el incremento absoluto de dicha masa salarial fue más elevado en el caso de los hombres (5,468 millones de dólares) que de las mujeres (4,023 millones), su crecimiento porcentual fue más elevado en las mujeres (6.3%) que en los hombres (3.1%). Lo anterior favoreció que en 2017 se presentara un nuevo aumento en la participación de las mujeres mexicanas en la referida masa salarial a 27.3%, mientras que en 2016 había sido de 26.7%.

¹ En este recuadro el concepto de masa salarial corresponde a ingresos laborales o del trabajo, principalmente por trabajo subordinado a un empleador, pero también incluye ingresos de trabajadores independientes y de pequeñas actividades empresariales.

Gráfica 4

ESTADOS UNIDOS: VARIACIÓN ANUAL EN 2017 EN VARIABLES SELECCIONADAS DE LOS TRABAJADORES INMIGRANTES MEXICANOS



Fuente: Cálculos del CEMLA considerando información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

Comentario final

La recuperación que ha presentado a partir de 2014, el ingreso de México por remesas ha respondido principalmente a los avances importantes en Estados Unidos en los niveles de empleo de los trabajadores mexicanos inmigrantes que han ido acompañados de aumentos de sus remuneraciones medias y de su masa salarial.

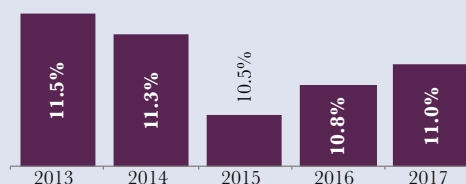
En 2015 y 2016, el ingreso por remesas de México fue incentivado por la depreciación que registró el peso mexicano con relación al dólar estadounidense, misma que solo afectó parcialmente a los precios al consumidor. Ello implicó un incremento importante en el ingreso por remesas en pesos constantes, es decir, medidas por el poder de compra que obtuvieron en México los hogares receptores. Ese beneficio adicional de las remesas derivado de la depreciación del peso no estuvo presente en 2017. De hecho, ese año el crecimiento de las remesas en dólares fue de 6.6%, pero en pesos constantes o en términos reales fue de sólo 1.4%.

Por otra parte, también hay que señalar que hay indicadores que sustentan que en 2017 la incertidumbre sobre la política migratoria de Estados Unidos y sobre el número de deportaciones incentivó un mayor flujo de remesas hacia México².

Por último, en 2017, el ingreso de México por remesas provenientes de Estados Unidos fue de 27,261 millones de dólares, lo que representó el 94.8% del total de remesas que recibió el país. Las remesas originarias de Estados Unidos fueron equivalentes al 11% de la masa salarial que obtuvieron los trabajadores mexicanos en ese país (ver gráfica 5).

Gráfica 5

REMESAS PROVENIENTES DE ESTADOS UNIDOS COMO PORCENTAJE DE LA MASA SALARIAL QUE OBTIENEN LOS TRABAJADORES INMIGRANTES MEXICANOS EN ESE PAÍS



Fuente: Cálculos del CEMLA considerando información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos y de Banco de México.

² Ver: *Determinantes de las Remesas Estatales: 2004-2017*, Banco de México (2017), Reporte sobre las Economías Estatales, octubre-diciembre.

Centroamérica

El mayor crecimiento del ingreso por remesas en América Latina y el Caribe lo registró la subregión de Centroamérica. Así, en 2017, ese ingreso alcanzó 19,996 millones de dólares, lo que representó un incremento anual de 11.8%, la tasa más elevada registrada en los últimos once años. Ello fue resultado de la combinación de fuertes crecimientos del ingreso por remesas en Guatemala (14.4%), Honduras (11.9%), Nicaragua (10.0%) y El Salvador (10.1%); y tasas reducidas en Panamá (4.3%) y Costa Rica (3.0%).

En 2017, Centroamérica recibió el 25.9% del ingreso por remesas de ALC (gráfica 5). La importante expansión en los últimos años de ese ingreso del exterior ha reflejado principalmente avances en Estados Unidos en el empleo, remuneraciones medias y masa salarial de los trabajadores inmigrantes provenientes de Centroamérica. Ello ha posibilitado que dichos trabajadores realicen un mayor envío de remesas a sus países de origen.

Gráfica 4

REMESAS HACIA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2013–2017)

Variación porcentual anual



Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y del Fondo Monetario Internacional.

Caribe

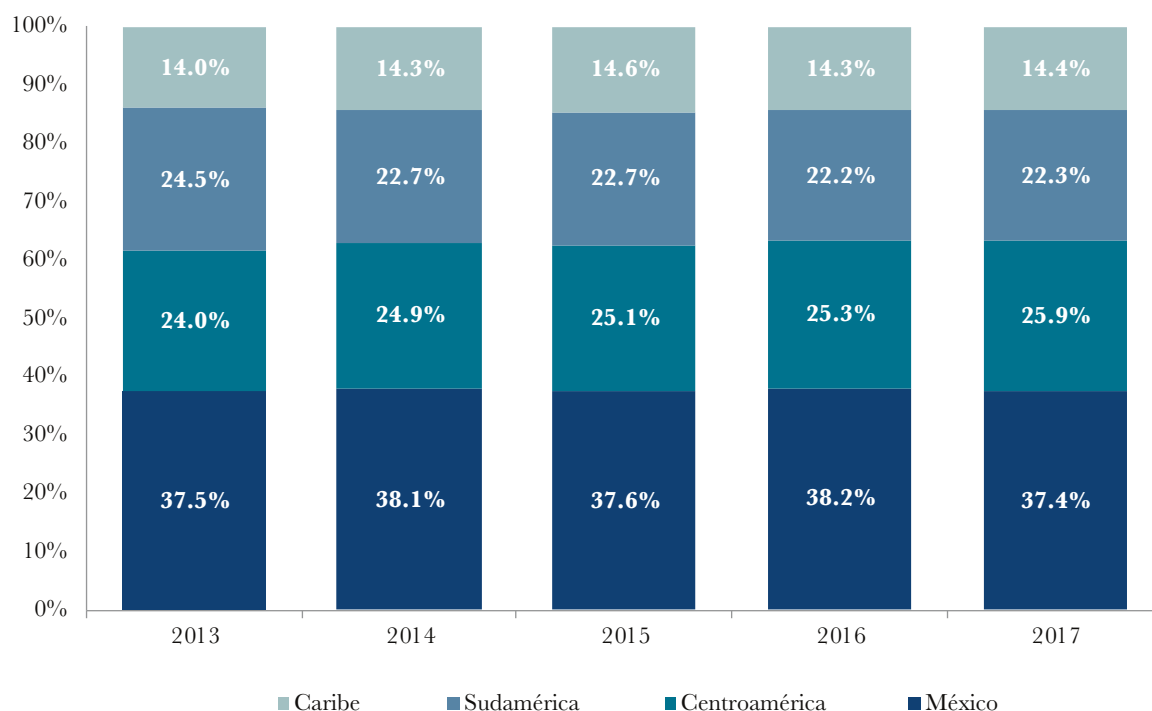
A partir de 2013, las remesas recibidas por la subregión del Caribe han seguido una tendencia al alza. De hecho, de 2013 a 2017, el incremento acumulado por ese ingreso del exterior resultó del 33.8%. En particular, en 2017, las remesas sumaron 11,088 millones de dólares, lo que significó un crecimiento anual de 9.3%. Ese ingreso representó el 14.4% de las remesas recibidas por la región de ALC (gráfica 5).

En 2017, el país del Caribe en que las remesas mostraron mayor crecimiento fue la República Dominicana, con un ingreso por ese concepto de 5,912 millones de dólares y un crecimiento anual del 12.4%. La principal fuente de las remesas recibidas por ese país es Estados Unidos. Por otra parte, las remesas registraron descensos en Jamaica y Trinidad y Tobago del 3.8% y 6.0%, respectivamente.

Gráfica 5

**DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO POR REMESAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE
A NIVEL SUBREGIONAL (2013-2017)**

Porcentajes



Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y del Fondo Monetario Internacional.

Sudamérica

A diferencia de lo que ocurre en México y Centroamérica, donde la principal fuente del ingreso por remesas es Estados Unidos, los países de la región de Sudamérica también reciben una parte importante de sus remesas de España, así como de algunos otros países europeos y también tienen peso las de origen intrarregional.

En 2017, el ingreso por remesas de la región de Sudamérica fue de 17,165 millones de dólares, lo que significó un incremento de 9.6%, la tasa anual más elevada en 10 años. Ese ingreso por remesas representó el 22.3% de las remesas recibidas por ALC (gráfica 5). En particular, sobresale el monto de remesas de Colombia, país que constituye el principal receptor de ese ingreso en Sudamérica. En 2017, Colombia recibió 5,585 millones de dólares por remesas con un crecimiento anual de 15.0%, con tasas anuales elevadas de las provenientes de Estados Unidos (14.5%), Chile (43.1%) y el Reino Unido (18.7%).

Durante 2017, el 76.3% del ingreso por remesas de Sudamérica lo recibieron los cinco países andinos (Bolivia, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela). Ese año, las remesas de ese conjunto de países alcanzaron 13,095 millones de dólares, con un incremento anual del 11.0%, ligeramente superior a la tasa registrada por Sudamérica como un todo (9.6%). El mayor crecimiento del ingreso por remesas en los países andinos se observó en Colombia, seguido por Bolivia, Perú y Ecuador.

DETERMINANTES DE LAS REMESAS

Los flujos de remesas que se reciben en América Latina y el Caribe tienen su origen en el trabajo y los ingresos que reciben los millones de emigrantes en los países en los que residen. En este sentido, para comprender las variaciones de estos flujos es necesario analizar las variaciones en los flujos migratorios, el empleo y los salarios de los principales destinos de los emigrantes – Estados Unidos, España y, en menor medida, otros países de la región. Por otra parte, debido a que estos recursos se envían, mayoritariamente, para complementar el consumo diario de las familias que los reciben en los países de origen, comprender la situación económica y las necesidades de estas familias también aporta al entendimiento del comportamiento de estos flujos. Con este marco, a continuación, se analizan estas variables, así como su relación con las remesas que se recibieron durante 2017 en la región.

Estados Unidos

En promedio, en 2017, el número de emigrantes originarios de ALC que residían en Estados Unidos se mantuvo respecto a lo observado el año anterior. México mostró solo 1,524 inmigrantes adicionales en Estados Unidos, que representa una tasa de crecimiento menor al 0.01%. De igual manera, el número de inmigrantes en Estados Unidos provenientes de Centroamérica y Suramérica, crecieron en 55,230 y 62,758 personas respectivamente, con tasas del 1.6% y 2.1% en cada caso. Mientras, el flujo de inmigrantes en Estados Unidos, provenientes del Caribe disminuyó en 118,886 personas, lo que significó una variación anual negativa del 4.3%.

Recuadro 3

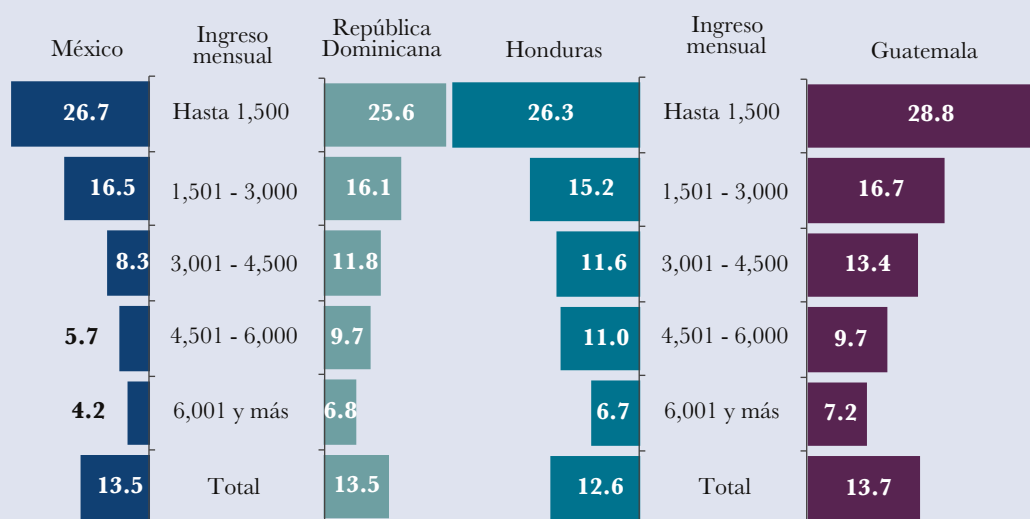
IMPORTANCIA DE LA REMESA EN EL INGRESO DE LOS REMITENTES Y LOS RECEPTORES

Los resultados de encuestas aplicadas a migrantes de cinco países de América Latina y el Caribe (El Salvador, enero de 2016; Guatemala, diciembre 2016 – enero 2017; Honduras, enero de 2015; México, diciembre de 2015; y la República Dominicana, diciembre de 2014) que son importantes receptores de remesas indican que las remesas que envían sus ciudadanos que emigraron representaron de un 12% a 14% del ingreso de los remitentes encuestados. Así, aproximadamente el restante 85% del ingreso

generado por los remitentes se destina a cubrir gastos efectuados por ellos en el país en el que residen. Por otro lado, cabe señalar que en los resultados obtenidos se observa una significativa reducción del porcentaje del ingreso del remitente que es enviado como remesa al aumentar su ingreso. Así, los migrantes que obtienen los menores ingresos en los países en que residen envían un mayor porcentaje de estos como remesa a sus familiares en sus países de origen (gráfica 1).

Gráfica 1

REMESA MENSUAL COMO PORCENTAJE DEL INGRESO MENSUAL POR NIVEL DE INGRESO



Fuente: Jesús A. Cervantes González (2017), *El perfil del migrante latinoamericano y su envío de remesas: resultados de encuestas*, CEMLA.

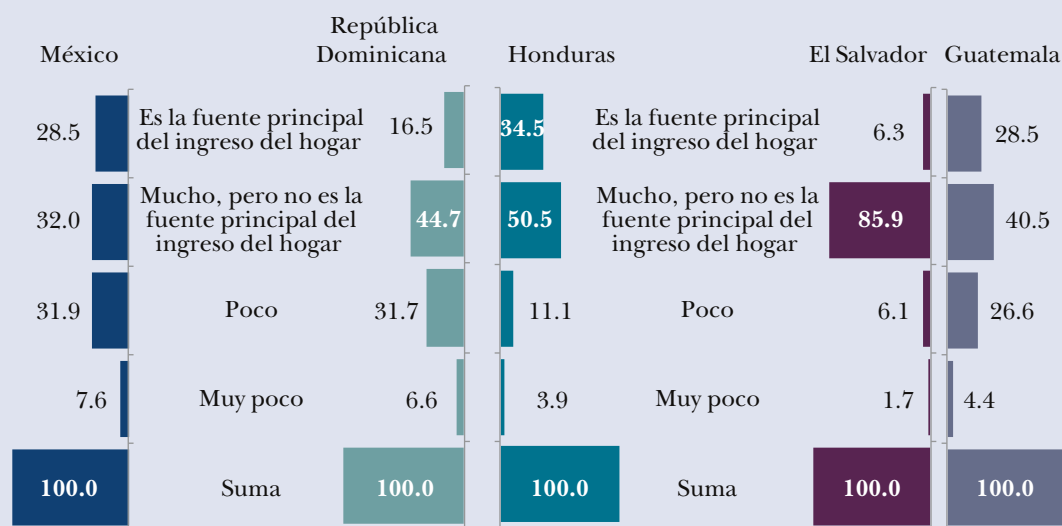
Un aspecto relevante a considerar en el análisis del impacto de las remesas es el referente a la importancia que tienen estas en el ingreso de los hogares receptores. Los resultados de nuestras encuestas sugieren que las remesas que reciben de sus ciudadanos que residen fuera de su país, constituyen una fuente importante del ingreso de los hogares receptores.

En particular, el 61% de los emigrantes mexicanos y dominicanos entrevistados señaló que las remesas que envían constituyen ya sea la principal fuente de ingreso del hogar que la recibe, o son muy importantes aún si no representan la fuente principal de ingreso. Dicho porcentaje se eleva al 69% en el caso de los emigrantes guatemaltecos entrevistados, al 85% en el de los hondureños y al 92% en el de los salvadoreños (gráfica 2).

Gráfica 2

IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN LOS INGRESOS DE LOS HOGARES RECEPTORES

Distribución de las respuestas



Fuente: Jesús A. Cervantes González (2017), *El perfil del migrante latinoamericano y su envío de remesas: resultados de encuestas*, CEMLA.

Al considerar la relevancia de las remesas en el ingreso del hogar según el receptor de dichas transferencias, resulta que, en general, con mayor frecuencia estas constituyen la principal fuente de ingreso de los hogares receptores cuando son enviadas al cónyuge o al cónyuge e hijos. Así, del total de remitentes mexicanos entrevistados que identificaron a su cónyuge como el receptor de la remesa que enviaron, el 84.6% señaló

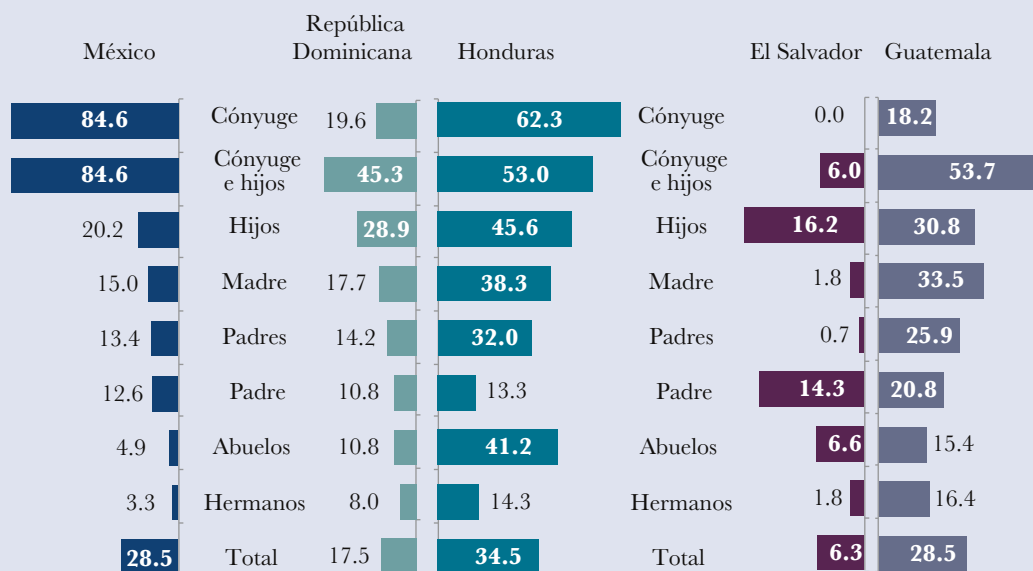
que dichos recursos constituirían la principal fuente de ingreso del hogar (gráfica 3).

Por otro lado, las remesas son la principal fuente del ingreso del hogar solo en porcentajes reducidos cuando son enviadas a la madre, lo que podría indicar que frecuentemente dicha receptora cuenta con otras fuentes de ingreso, incluyendo posiblemente los provenientes de otros remitentes de remesas.

Gráfica 3

LA REMESA ES LA PRINCIPAL FUENTE DE INGRESO DEL HOGAR POR TIPO DE RECEPTOR

Porcentaje de hogares según receptor



Fuente: Jesús A. Cervantes González (2017), *El perfil del migrante latinoamericano y su envío de remesas: resultados de encuestas*, CEMLA.

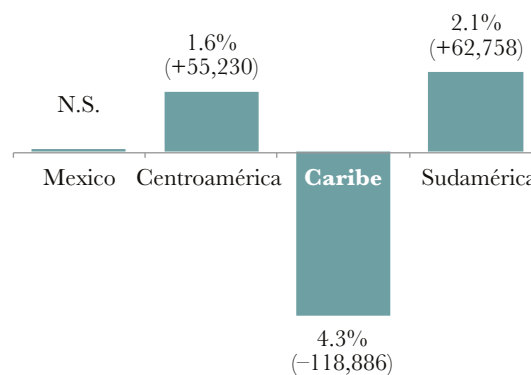
De esta manera, en 2017, de forma agregada para la región como un todo, el promedio de inmigrantes de ALC en Estados Unidos fue similar al del año anterior, alcanzando los 21.4 millones de personas², que significó un incremento muy pequeño, de solo 626 inmigrantes, frente a los observados en 2016.

El mercado laboral de los emigrantes latinoamericanos y caribeños en Estados Unidos durante 2017 mostró tendencias similares a las observadas en los últimos años, con tasas de desempleo menores en 9.5% en promedio respecto a las del año anterior y crecimientos en el empleo del 2.7%, con lo que se observó un incremento de la fuerza de trabajo de un 2.1% respecto al año anterior. En este sentido, al finalizar 2017, a pesar del poco crecimiento migratorio, se observó un total de 27,429 migrantes adicionales en la fuerza de trabajo.

Gráfica 6

FLUJO MIGRATORIO LATINOAMERICANO Y DEL CARIBE HACIA ESTADOS UNIDOS EN 2017

Número de migrantes y variación porcentual promedio anual



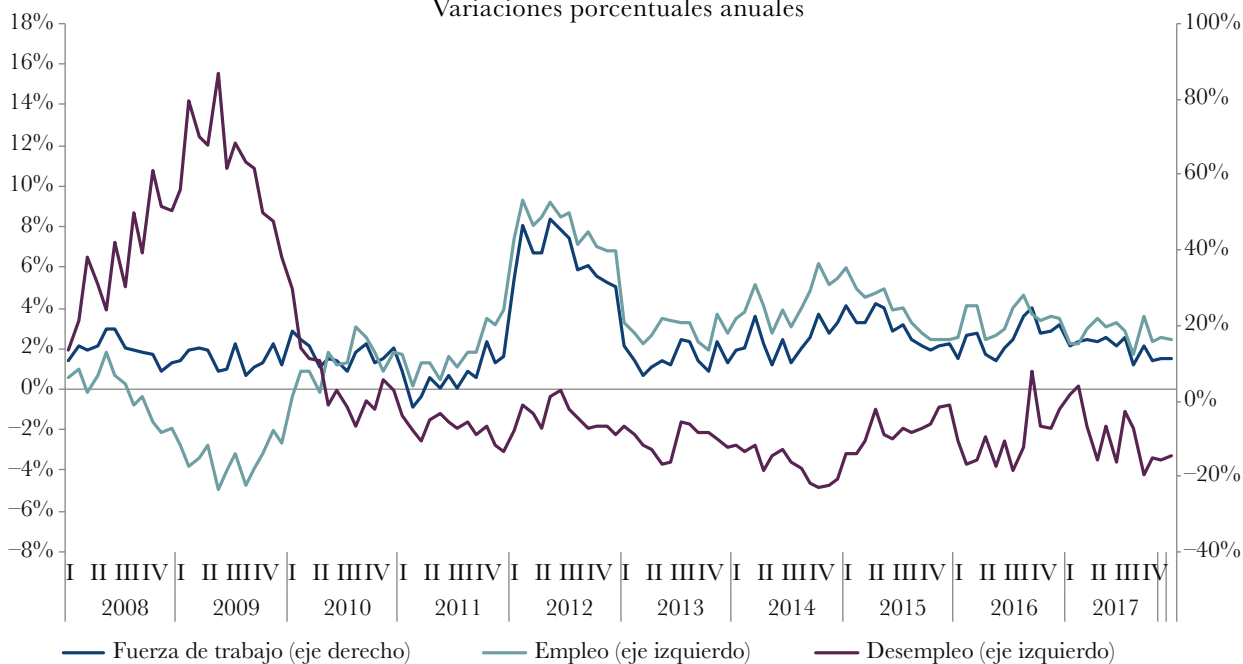
N.S.: No significativo.

Fuente: elaboración propia con base en información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

Gráfica 7

EMPLEO Y FUERZA DE TRABAJO LATINOAMERICANA EN ESTADOS UNIDOS (2008-2017)

Variaciones porcentuales anuales



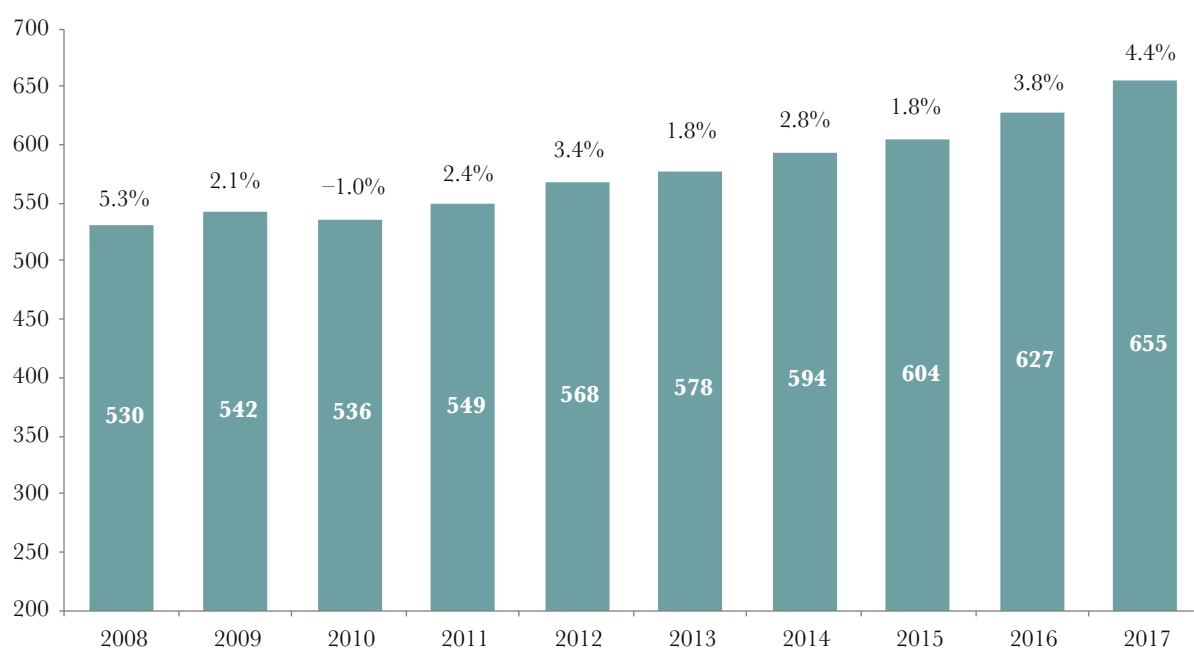
Fuente: elaboración propia con base en información de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos.

² Datos de la Current Population Survey de la Oficina del Censo de los Estados Unidos y la Oficina de Estadísticas Laborales de Estados Unidos: <http://www.census.gov/cps/>.

Por su parte, en 2017, la remuneración semanal media de los migrantes de ALC en Estados Unidos alcanzó los 655 dólares, valor superior a los observados en los últimos quince años, que significó una tasa de crecimiento del 4.4% en relación al año anterior, la tasa más alta registrada desde la crisis financiera de 2008-2009.

Gráfica 8

SALARIO SEMANAL PROMEDIO DE TRABAJADORES DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE EN ESTADOS UNIDOS (2008-2017)
Dólares y variaciones porcentuales anuales



Fuente: elaboración propia con base en datos de la Oficina de Estadísticas Laborales de Estados Unidos.

La mejora del empleo en el mercado laboral de Estados Unidos para los migrantes latinoamericanos y del Caribe en dicho país con tasas de crecimiento promedio anuales del 2.1% y el crecimiento del salario en un 4.4% ayudan a explicar en gran medida el aumento de las remesas.

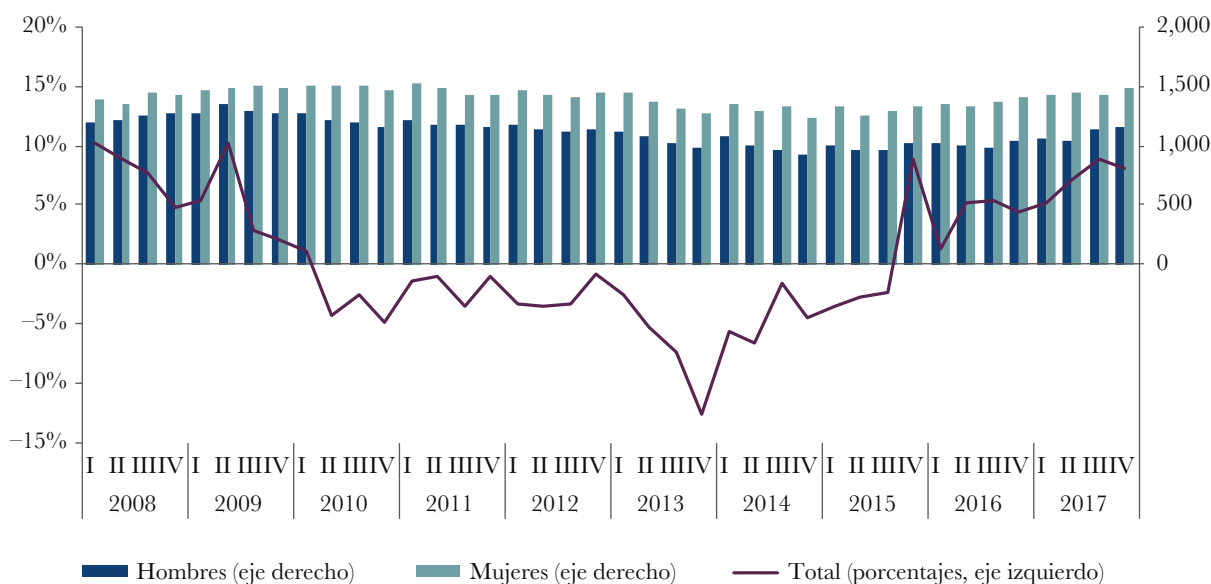
España

En 2017, por tercer año consecutivo, el número de migrantes de los países de América Latina y el Caribe que viven en España ha crecido. Al finalizar 2017, 2.6 millones de migrantes de los países de América Latina y el Caribe se encontraban en España, número aún menor al máximo histórico (2.8 millones) registrado en 2009, pero que se va acercando. El crecimiento de 2017, representa un 8.1% y es mayor al observado el año anterior, y explica por qué los flujos de remesas que reciben los países ALC provenientes del país ibérico, se mantienen como los segundos en importancia para la región.

Gráfica 9

POBLACIÓN DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE EN ESPAÑA (2008-2017)

Miles de personas y tasa de crecimiento interanual



Fuente: elaboración propia con base en datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) de España.

El mercado laboral de los emigrantes latinoamericanos y del caribe en España, desde finales de 2015 viene mostrando señales de recuperación. Durante 2017, el 39.0% de los migrantes de la región que residían en España estaban desocupados, es decir, un promedio del 2.3% más que el año anterior.

En cuanto a los datos de empleo, por cuarto año consecutivo el número de migrantes de la región ocupados en el mercado laboral español volvió a crecer, alcanzando el 60.8% de la población migrante y superando ligeramente los niveles del año anterior. Con este crecimiento, en 2017, un total de 1.1 millones de migrantes de la región estaban ocupados laboralmente en España, cifra aún menor al máximo observado en 2009 cuando ya rondaban los dos millones.

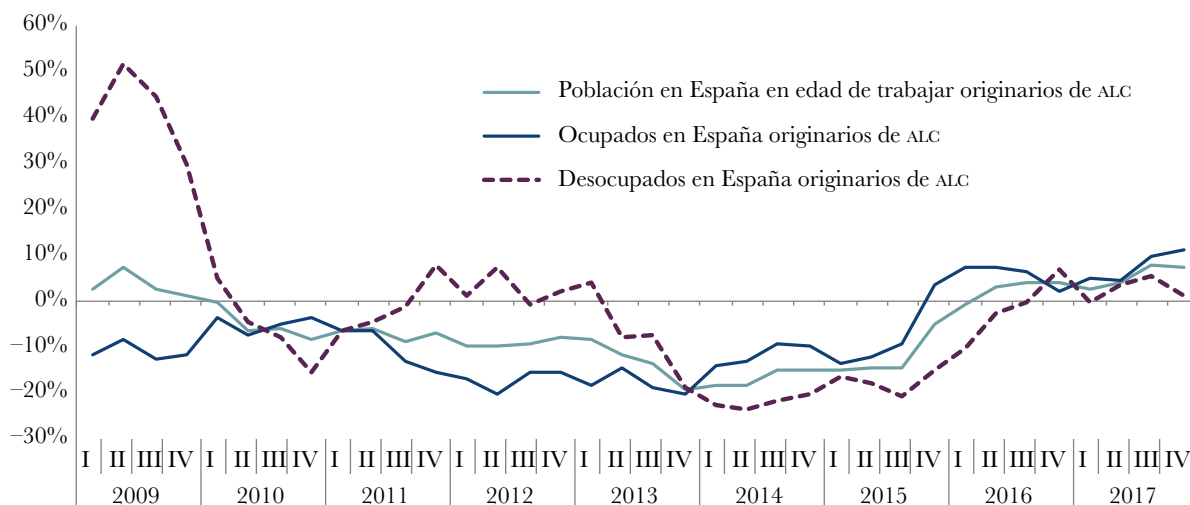
Los datos sobre los salarios de los emigrantes latinoamericanos y caribeños en España no están disponibles; sin embargo, se sabe que estos trabajan en su mayoría en los sectores de construcción (los hombres) y servicios (las mujeres). Por lo tanto, los salarios en España de estos sectores ofrecen una buena aproximación a los cambios que experimentaron los ingresos de los trabajadores migrantes de ALC en España. En este sentido, durante 2017, por tercer año consecutivo, los salarios del sector de la construcción cayeron a una tasa del 1.2% respecto a los observados un año antes, mientras los del sector de servicios cayeron en el uno por ciento.

El crecimiento de las remesas que recibieron los países andinos, cuyas remesas provienen en una gran porción de España, se explican principalmente por la recuperación en los niveles de la migración y la mejora en las tasas de empleo de los emigrantes compensados por las caídas de los salarios en los sectores donde estos trabajan.

Gráfica 10

EMPLEO Y FUERZA DE TRABAJO EN ESPAÑA (2009-2017)

Variaciones porcentuales anuales



Fuente: elaboración propia con base en datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) de España.

Intrarregional

Los principales destinos de los migrantes de América Latina y del Caribe como un todo son Estados Unidos y España; sin embargo, para los migrantes de algunos países, la migración hacia otros países, especialmente los limítrofes, es también una alternativa. Esta migración y el consecuente flujo de remesas que se deriva, se denominan como migración y remesas intrarregionales.

Las estadísticas disponibles de migración y remesas intrarregionales para los países en América Latina y el Caribe son escasas, sin embargo, en aquellos países en los que las remesas que reciben tienen mayor dispersión respecto a los orígenes de estos envíos, sí las presentan. En este sentido, con la información disponible, de aquellos países que presentan estas cifras (Colombia, Paraguay, Ecuador, Bolivia y Nicaragua), se puede observar que de los 11,665 millones de dólares que recibieron como remesas durante 2017, 2,423 provenían de los países intrarregionales, lo que constituye el 21.0% de ese total.

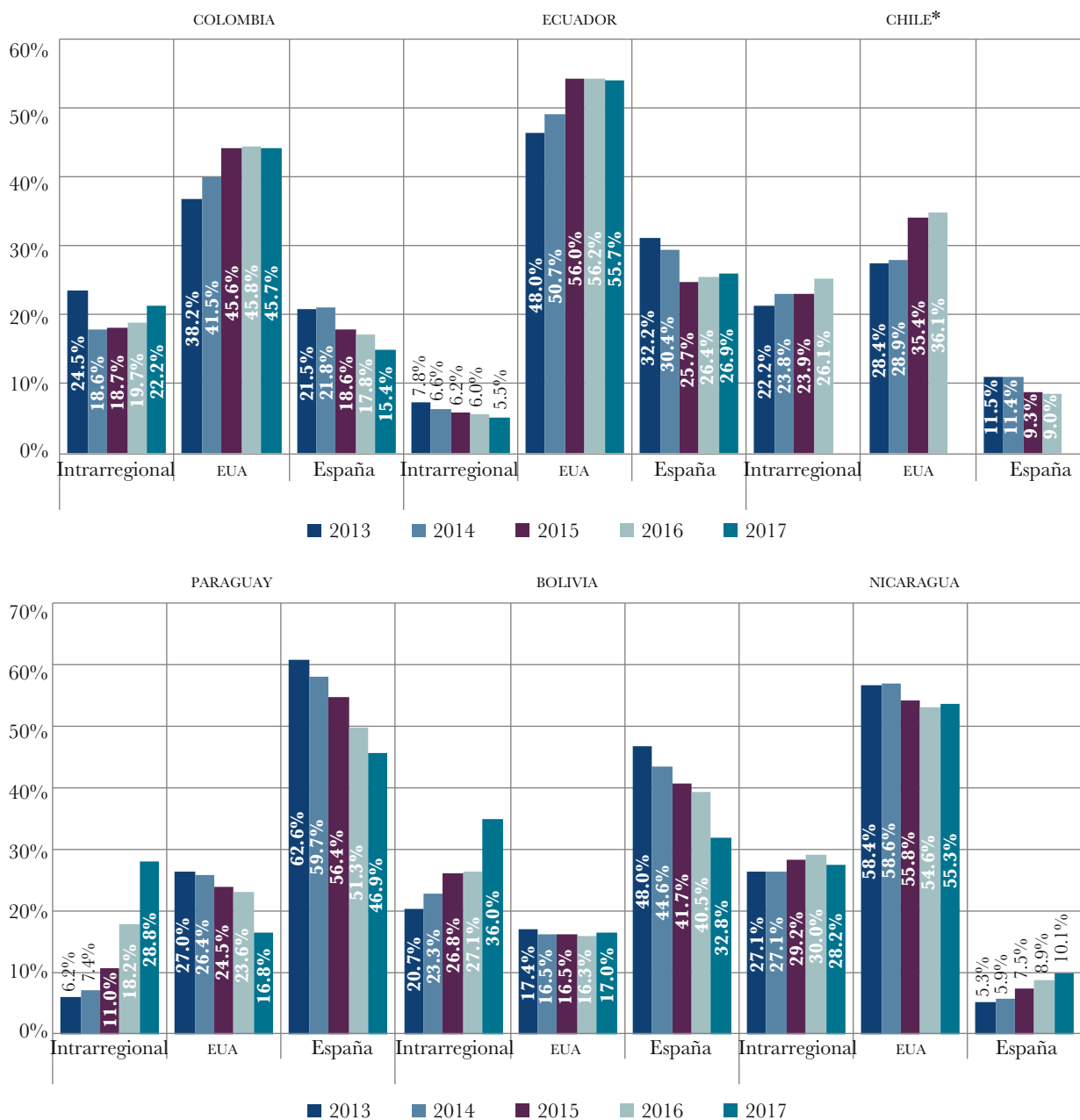
Incluso, para países como Bolivia y Paraguay, la porción de las remesas intrarregionales que recibieron (36.0% y 29.0% respectivamente) superaron a las que provenían de Estados Unidos (17.0% en cada caso) y para Colombia, Bolivia y Nicaragua superaron también a las remesas que tenían por origen a España.

Para 2017, los países mencionados, en su mayor parte, a excepción de Nicaragua y Ecuador, mostraron un crecimiento de la porción de remesas intrarregionales que recibieron, mientras disminuyó la importancia de las remesas provenientes de España y las de Estados Unidos mantuvieron su participación en el total.

Gráfica 11

REMESAS INTRARREGIONALES A PAÍSES SELECTOS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2013-2015)

Porcentajes



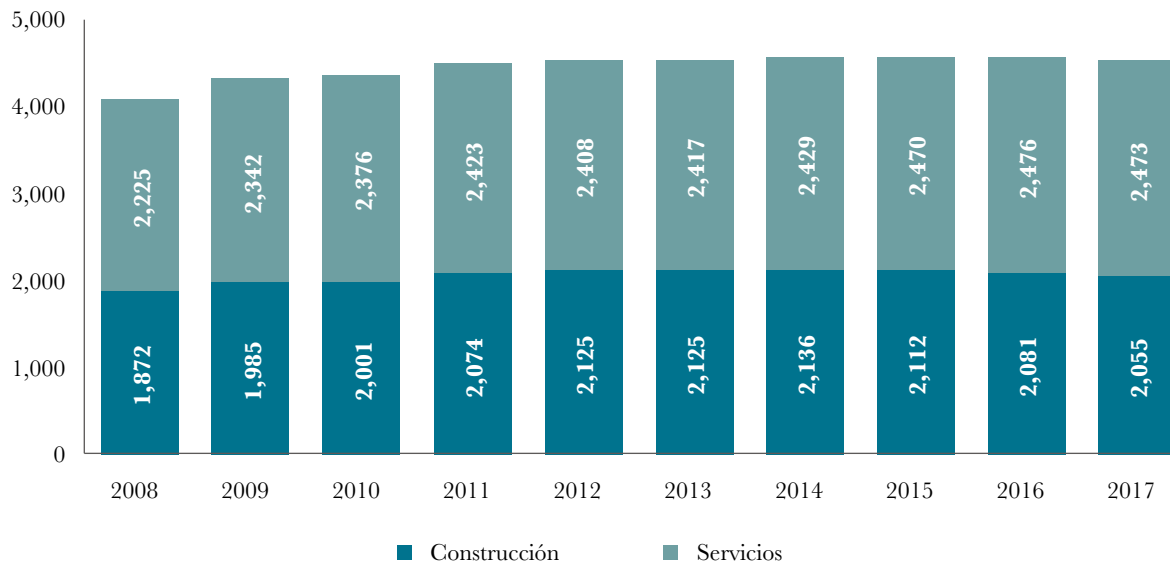
* Datos disponibles hasta 2016.

Fuente: elaboración propia con base en datos de bancos centrales.

Gráfica 12

SALARIO MENSUAL EN ESPAÑA POR SECTOR ECONÓMICO (2008- 2017)

Euros por mes



Fuente: elaboración propia con base en datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) de España.

En el origen – América Latina y el Caribe

Se pueden mencionar al menos tres factores comunes en los países de destino de las remesas que influyen sobre la situación económica y la capacidad de gasto de las familias receptoras: el tipo de cambio, la inflación y el producto interno bruto. Las primeras dos, afectan el poder de compra y consumo de las familias beneficiarias de estos flujos, ya que la mayor parte de estas transferencias se utilizan para gastos corrientes. En el caso del tipo de cambio, las remesas son generalmente enviadas en moneda extranjera –dólares estadounidenses, euros u otra– y se cambian a moneda local³, para cubrir los gastos de los receptores. De esta manera, las variaciones en el tipo de cambio aumentan o disminuyen los montos de remesas que se reciben en moneda local, mientras los cambios en los precios locales afectan el poder de compra de las familias receptoras de estas transferencias. En este sentido, los datos del tipo de cambio para la región indican que de forma agregada⁴, las monedas de América Latina y el Caribe se habrían depreciado en un 0.5%, lo que, combinado con el crecimiento observado en las remesas, permitió que los receptores vieran crecer los montos recibidos de remesas en moneda local hasta en 9.5% más de lo que recibieron el año anterior. Las depreciaciones más altas se presentaron en los países del Caribe (3.5%), donde se observaban las mayores ganancias de las remesas por la depreciación del tipo de cambio. Por otra parte, cuando los precios se elevan en las economías receptoras,

³ Existen excepciones en aquellos países donde el dólar es la moneda de uso común.

⁴ Los datos regionales y subregionales de depreciación o apreciación de las monedas locales se calcularon ponderando las variaciones del tipo de cambio en cada país, con relación a la participación de su flujo de remesas, respecto a los totales regionales y subregionales.

los consumidores ven reducido su poder de compra. En este sentido, la inflación agregada⁵ en toda la región durante 2017 fue de 3.6%, que restó poder de compra a las familias beneficiarias de las remesas. Si al efecto de la inflación se le agrega el efecto de la depreciación, se observa un incremento del poder de compra de los receptores de remesas del 5.9% menor al que se había observado el año anterior. En el plano subregional, los países de Centroamérica registraron el mayor crecimiento del poder de compra de las familias receptoras de remesas (16.1%). Por su parte, en el Caribe y México, el crecimiento de las remesas combinadas con la depreciación de sus monedas y la inflación, dejaron un aumento neto en el poder de compra del 7.4% y 1.4% respectivamente y un poco menos en Sudamérica donde el crecimiento del poder de compra de las remesas recibidas alcanzó un 0.6%.

Los cambios en el producto interno bruto de un país, reflejan cambios en las condiciones económicas generales de producción y empleo, por lo tanto, cuando hay caídas del producto, la demanda laboral disminuye y posiblemente hace que la migración sea más atractiva. Adicionalmente, las remesas son una fuente de divisas muy importante para muchos países de la región, lo que está reflejado por su peso con respecto al producto interno bruto, y el papel que juega para mejorar las condiciones de vida de millones de familias que se benefician de estos. En El Salvador y Honduras, una de cada cinco familias, y una de cada seis familias, respectivamente, dependen de la recepción de remesas⁶. En este sentido, en países como Haití, Honduras, El Salvador, Jamaica, Guatemala y Nicaragua, los ingresos por remesas en 2017 se situaron entre el 10.0% y el 34.0% de su respectivo PIB.

De forma agregada a nivel regional⁷, las remesas llegaron a representar el 1.4% respecto al PIB, en 2017. En términos subregionales, Sudamérica y México mostraron disminuciones en la importancia de las remesas respecto al PIB de -1.7% y -0.5% respectivamente. Por su parte, Centroamérica y el Caribe mostraron crecimientos del 7.3% y 6.7% en la importancia de las remesas que recibieron respecto al PIB.

⁵ Los datos regionales y subregionales de inflación se calcularon ponderando las variaciones del índice de precios al consumidor de cada país, con relación a cada una de las participaciones en los flujos de remesas regionales y subregionales.

⁶ Keller, Lukas y Rebecca Rouse (2016), *La población receptora de remesas en Honduras: Un análisis de sus características socioeconómicas*, FOMIN.

⁷ Los datos regionales y subregionales del PIB se calcularon ponderando sus variaciones en cada país, con relación a cada una de las participaciones en los flujos de remesas regionales y subregionales.

Cuadro 1

EFECTO DEL TIPO DE CAMBIO E INFLACIÓN EN LAS REMESAS EN 2017

Millones de dólares y tasas de crecimiento interanuales

	Remesas en 2017 (millones de USD)	Tasas de crecimiento en 2017 ¹			
		Remesas en USD	En moneda local	En moneda local y ajustado por inflación	Remesas como proporción del PIB 2017
Sudamérica²	17,165	9.6%	8.2%	0.6%	0.4%
Argentina	425	21.8%	35.7%	1.3%	0.1%
Brasil	2,300	-2.7%	-9.2%	-13.8%	0.1%
Chile	329	32.7%	27.7%	24.1%	0.1%
Guyana	327	23.6%	23.5%	20.9%	9.1%
Paraguay	587	7.2%	6.0%	1.4%	2.0%
Uruguay	100	17.8%	12.1%	2.3%	0.2%
Bolivia	1,289	7.1%	7.1%	1.9%	3.4%
Colombia	5,585	15.0%	12.1%	7.3%	1.8%
Ecuador	2,813	8.1%	8.1%	6.1%	2.9%
Perú	3,051	6.0%	2.1%	-0.9%	1.5%
Centroamérica	19,996	11.8%	11.5%	16.1%	7.9%
Belice	90	5.4%	5.5%	2.5%	4.9%
Costa Rica	530	3.0%	7.2%	4.8%	0.9%
El Salvador	5,043	10.1%	10.1%	9.8%	18.4%
Guatemala	8,192	14.4%	10.5%	6.1%	11.6%
Honduras	4,305	11.9%	14.9%	11.4%	19.0%
Nicaragua	1,391	10.0%	15.5%	122.3%	10.2%
Panamá	444	4.3%	4.3%	2.9%	0.8%
Caribe	11,088	9.3%	12.8%	7.4%	9.4%
Rep. Dominicana	5,912	12.4%	15.9%	12.9%	7.9%
Haiti	2,836	16.1%	18.8%	8.2%	33.9%
Jamaica	2,205	-3.8%	-2.1%	-7.0%	15.4%
Trinidad y Tobago	136	-6.0%	-4.2%	-9.6%	0.7%
México	28,771	6.6%	7.6%	1.4%	2.5%
México	28,771	6.6%	7.6%	1.4%	2.5%
LAC	77,020	9.0%	9.5%	5.9%	1.4%

¹ Los agregados regionales y subregionales se calcularon ponderando las variaciones individuales respecto a su participación en los subtotales de remesas.

² El total de la región sudamericana incluye además otros agregados de países de esta área geográfica.

Fuente: elaboración propia con base en datos de los bancos centrales y el Fondo Monetario Internacional.

Recuadro 4

TENDENCIAS EN CANALES Y MEDIOS DE PAGO EN LAS REMESAS HACIA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

Esta sección describe las tendencias en el uso de diferentes canales y medios de pago en las remesas hacia ALC con base en entrevistas con expertos de la industria de remesas y el análisis de los autores. También analiza el impacto que algunas tecnologías de punta puedan tener en estas tendencias.

En las últimas décadas, una multitud de actores privados y públicos han intentado incrementar el impacto positivo de las remesas familiares mediante una combinación de estrategias, por ejemplo, ayudando a reducir el costo del envío de remesas, o alentando a los migrantes y sus familias a canalizar las remesas hacia usos productivos como el ahorro y la inversión en negocios y vivienda. Con respecto al costo, los esfuerzos han incluido un énfasis en incrementar el uso de pagos electrónicos y disminuir el uso de efectivo. En el lado del emisor, *fondear*¹ las remesas electrónicamente es menos costoso para el migrante que hacerlo con efectivo, mientras que, en el lado del receptor, el depósito directo en cuenta bancaria podría incentivar el ahorro formal destinado a inversiones futuras, en la casa o el negocio, frente al consumo inmediato asociado con la recepción de efectivo.

En consecuencia, el interés por entender los hábitos, canales y medios de pago preferidos por los migrantes para el envío y recepción de remesas en los corredores de

América Latina y el Caribe (ALC) ha crecido notablemente en los últimos años. A pesar de ello, los datos confiables siguen siendo escasos. El reciente Findex Global del Banco Mundial², por ejemplo, sólo reporta el canal y medio de pago usado por remitentes y receptores de remesas nacionales, y de otros pagos, cuyos datos no se pueden extrapolar a las remesas internacionales. Además, con algunas excepciones, los bancos centrales y los institutos de estadística de la región no publican información sobre los volúmenes de las transacciones de remesas internacionales por medio de pago, institución o canal, ni en el origen, ni en el destino. Asimismo, hay escasez de encuestas recientes que distingan sobre medios de pago y canales utilizados para envío o recepción de remesas en muestras representativas.

Tendencias en el envío

La mayor parte de los migrantes de ALC optan por originar las remesas en persona y en efectivo. Esta preferencia se debe a las circunstancias socioeconómicas y hábitos de los migrantes de ALC en la mayoría de los países de acogida. Expertos consultados estiman que más del 80% de los migrantes de ALC en los Estados Unidos y España prefieren usar efectivo para el envío en un punto de atención de una empresa de remesas (también conocido como MTO, por sus siglas en inglés). Esta preferencia puede estar

¹ Por *fondear* las remesas se entiende el proceso de entregar el valor del dinero a la empresa de remesas. Este proceso se puede realizar con efectivo o con un medio de pago electrónico como la tarjeta de débito.

² World Bank (2017). Global Findex Database 2017. Para más información, véase <https://globalfindex.worldbank.org/>

asociada al cobro de salarios en efectivo, o al hábito de usar el efectivo para todo tipo de transacciones. Sin embargo, se estima que el porcentaje de remitentes que prefieren el fondear remesas con efectivo varía considerablemente según sus países de origen, lo que a su vez refleja diferencias socioeconómicas y hábitos financieros entre las diferentes comunidades latinoamericanas y caribeñas que habitan en los países de acogida.

En los próximos años, se espera que aumente el porcentaje de migrantes que financian sus remesas desde una cuenta bancaria, o usando una tarjeta de débito o crédito, debido a los cambios en hábitos financieros de la población migrante. Por ejemplo, en España se estima que alrededor del 86% de los migrantes latinoamericanos y del Caribe tiene cuenta bancaria³, mientras que en Estados Unidos aproximadamente 81% de los migrantes de la región la tienen.⁴ Esta circunstancia podría hacer esperar un crecimiento en el porcentaje de migrantes de ALC que usa un medio de pago bancario para financiar sus remesas. No obstante, este crecimiento es lento, y se proyecta un crecimiento de alrededor del 1% anual, de acuerdo a expertos en remesas consultados. No obstante, el uso de medios de pago bancarios para el envío de remesas podría crecer más rápidamente si el costo de fondear las remesas desde una cuenta bancaria

³ Izaguirre Vizcaya, Maria; González-Ferrer, Amparo & Font, Joan (2016). *Remesas e inclusión financiera: Análisis de una encuesta de migrantes de América Latina y el Caribe en España*. Washington, DC: Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

⁴ Cálculos de los autores con base en la Encuesta nacional de hogares sin acceso o con acceso limitado a servicios bancarios de 2015 (*2015 National Survey of Unbanked and Underbanked Households*) del Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). Para más información, véase <https://www.economicinclusion.gov/surveys/>

fuera significativamente inferior a hacerlo en efectivo desde un punto de atención de una empresa de remesas, o si los remitentes encontraran más conveniente utilizar el canal de fondeo bancario, desde la computadora o el teléfono inteligente. Este aspecto es esencial, siendo la conveniencia una de las características más valoradas por los remitentes⁵.

Tendencias en la recepción

Los hábitos y métodos para la recepción de remesas en los países de América Latina y el Caribe reflejan en gran medida los observados en los países de envío. En general, predomina el pago de las remesas en efectivo, en puntos de pago ubicados en sucursales bancarias o comercios, representando aproximadamente el 85% de todas las transacciones de remesas entrantes, de acuerdo con los expertos entrevistados. Este canal es especialmente importante para los clientes que no tienen cuenta bancaria o viven en zonas remotas alejadas de sucursales bancarias. El predominio del efectivo como método de pago puede deberse más a la preferencia de los receptores y no tanto a las limitaciones de las empresas de remesas, que, con frecuencia, también ofrecen la opción de depósito directo a cuenta bancaria, como es el caso de Moneygram y Viamerica, entre otros. Excepciones llamativas a este comportamiento generalizado son la República Dominicana, donde la costumbre es recibir las remesas en efectivo, pero a domicilio, y Brasil, donde predomina la costumbre del pago directo a cuenta bancaria.

⁵ Diversas encuestas publicadas por CEMLA muestran que la conveniencia o facilidad para el envío es incluso más importante para los remitentes que las diferencias de costo del servicio.

En cualquier caso, la preferencia hacia la recepción del pago en efectivo está disminuyendo, si bien lentamente. Ello está relacionado a que la tenencia de cuentas bancarias está ganando terreno en ALC, gracias a una mayor oferta de cuentas bancarias “básicas” o simplificadas. Este tipo de cuentas, que a menudo no requieren saldos mínimos ni cargo de mantenimiento, han crecido gracias a regulaciones a favor de la inclusión financiera que las promueven, junto con la posibilidad de hacer transacciones en agentes bancarios, un canal que ha crecido exponencialmente en ALC desde el inicio de esta década. Los retos persisten; en los países donde la recepción de remesas tiene un mayor volumen como México, Colombia, Guatemala o El Salvador, sólo entre el 30% y el 45% de la población tiene cuenta bancaria, porcentaje que es aún menor entre la población de menores ingresos⁶.

Algunos expertos de la industria que se entrevistaron para este análisis estiman que la recepción de remesas internacionales en cuenta bancaria y medios electrónicos crecerá entre 1% y 2% por año durante los próximos cinco años. Por su parte, los depósitos en dinero móvil o billeteras digitales son todavía insignificantes como una forma de recibir remesas internacionales en América Latina y el Caribe. La razón principal es la falta de ecosistemas financieros digitales o móviles suficientemente desarrollados que permitan a los destinatarios realizar transacciones electrónicas con los pagos recibidos (tokens). Incluso en los mercados donde los ecosistemas de dinero móvil se han desarrollado en los últimos años, como Honduras y Paraguay, la mayoría de los tokens se convierten en moneda nacional

rápidamente después de su recepción. Por ello, el canal de dinero móvil sirve más como una notificación de la llegada de la remesa que como una transmisión de valor.

Las tecnologías de punta y las remesas internacionales

En los últimos años se ha venido resaltando que las tecnologías de vanguardia podrían tener un impacto importante en cómo se envía dinero internacionalmente, especialmente las tecnologías financieras o Fintech, la inteligencia artificial, el aprendizaje automático (*machine learning*), y las criptomonedas.

De acuerdo con un estudio del BID y Finnovista⁷, si bien alrededor del 25% de las Fintechs, o empresas de tecnología financiera de ALC, están en el segmento de pagos y remesas, todavía es pronto para saber qué impacto tendrán en este mercado. En el corto plazo, y debido a la limitada implantación de ecosistemas de pagos electrónicos, el éxito de las Fintech en el mercado de remesas va a depender de su capacidad para integrarse con las redes de pago existentes, lo cual permitirá a los usuarios realizar transacciones con estas Fintech, ya sea entregando o recibiendo dinero en efectivo (puntos “cash in” y “cash out”), o mediante medios de pago electrónico extendidos. Un aspecto llamativo es que el 35% de las Fintech de fuera de la región, que se han establecido en ALC, están enfocadas al sector de remesas y pagos, lo que muestra un interés importante por el sector.

Dada la complejidad de los procesos contra lavado de dinero⁸ requeridos para

⁶ World Bank (2017). Global Findex Database 2017. Para más información, véase <https://global-findex.worldbank.org/>

⁷ Fintech, Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y el Caribe. BID, Finnovista, 2017

⁸ Se refiere a regulaciones relativas a la lucha contra el blanqueo de capitales (*Anti-Money Laundering*, AML)

el envío y la recepción de dinero por canales bancarios y de empresas de remesas, se espera que la inteligencia artificial y aprendizaje automático puedan reducir el costo y mejorar la efectividad a la hora de cumplir con las diferentes normativas, tanto en los países de envío, como en los de recepción. Por ejemplo, la empresa de remesas Transferwise, que presta sus servicios exclusivamente en línea, ya utiliza estas tecnologías para cumplir de manera más eficiente con el control de divisas y con las reglas de conocer al cliente. Con respecto a este último conjunto de reglas, los algoritmos de aprendizaje automático ayudan a detectar automáticamente el registro sospechoso de una cuenta o los comportamientos no usuales. En los próximos años se espera que estas tecnologías sean aún más efectivas, a medida que más clientes avancen hacia los canales digitales para enviar y recibir remesas. Todo ello permitirá utilizar mayores volúmenes de datos, y mejorar la capacidad de la tecnología para detectar automáticamente transacciones anormales y que desencadenen un análisis individualizado.

Con respecto a las criptomonedas, los expertos entrevistados señalan que estamos lejos de que tengan un impacto significativo en las remesas familiares a ALC. Una de las razones principales, es que, el proceso de enviar remesas en criptomonedas es todavía complejo, lo cual desanima a los migrantes que buscan la máxima conveniencia y transacciones frecuentes. Además, si bien el receptor de remesas podría usar criptomonedas para adquirir ciertos productos o servicios, la falta de ecosistemas locales para su uso en pagos empuja a los receptores a convertir las criptomonedas en moneda

y normas de identificación del cliente (Know Your Customer, KYC) con las que se tienen que cumplir los operadores de transferencias de dinero.

nacional casi inmediatamente. Ello implica complejidad y costos adicionales asociados a la conversión, anulando los ahorros de no utilizar a los intermediarios tradicionales. Esta situación representa un obstáculo importante para la adopción de criptomonedas en los pagos internacionales, y probablemente demore muchos años en superarse.

Donde parecen existir más oportunidades de negocio es en el uso de criptomonedas para facilitar la liquidación de flujos de remesas a gran escala (*bulk settlement*) entre entidades en diferentes países⁹. Ello representaría una oportunidad para nuevas Fintech, que podrían entrar en el negocio de remesas, sin necesidad de conectarse a los sistemas tradicionales de liquidación de los Bancos Centrales. Sin embargo, algunos expertos de la industria señalan que los costos de estas liquidaciones son relativamente menores, comparados con los otros costos de operación de las empresas de remesas, por ejemplo, el costo del desarrollo y mantenimiento de redes de puntos de atención para la recepción y pago de remesas, y el cumplimiento de diferentes regulaciones. Por lo tanto, las potenciales ganancias de utilizar criptomonedas para la liquidación de fondos a gran escala pueden ser limitadas, al menos en el contexto regulatorio y en el ecosistema de pagos minoristas en ALC, donde predomina el efectivo.

⁹ Para mayor información sobre cómo se realizan las remesas, ver páginas 41 y siguientes en Principios Generales para las Remesas Internacionales, Banco Mundial, Banco Internacional del Pagos, 2007.

EL INGRESO POR REMESAS EN 2018

Se estima que las remesas recibidas durante 2017 por los países de la región ALC alcanzaron 77,020 millones de dólares, monto que implicó un incremento anual del 9.0%. El dinamismo de las remesas fue generalizado en las distintas subregiones consideradas en este documento y fue resultado tanto de una favorable evolución de sus determinantes naturales en sus principales países de destino (empleo y salarios de la población inmigrante, y la evolución de los tipos de cambio); como de los efectos de las políticas migratorias adoptadas en algunos de esos países, particularmente en el caso de Estados Unidos, el cual constituye el destino de un porcentaje importante de los emigrantes de la región ALC. Este último factor pudo haber influido en la decisión de algunos migrantes residentes en ese país de adelantar sus envíos de remesas, o incluso que hayan enviado parte de sus ahorros a sus países de origen.

Se estima que en 2018 las remesas que reciben los países de ALC registren un importante ritmo de crecimiento, si bien más moderado respecto al observado el año previo, como resultado de los siguientes factores: *i)* Los pronósticos del Fondo Monetario Internacional muestran para 2018 una mayor tasa de crecimiento de la actividad económica tanto en Estados Unidos, derivado principalmente de la política fiscal expansiva adoptada por las autoridades de ese país, como en la región de Sudamérica. Por otro lado, el FMI pronostica una moderación en el ritmo de crecimiento de la economía española. Sin embargo, como se menciona en la Sección 2 de este documento, Estados Unidos constituye el principal destino los emigrantes de ALC y, por ende, el principal origen de las remesas que recibe la región; aunado al hecho de que el favorable desempeño esperado para la economía de Sudamérica puede tener un efecto

positivo sobre el flujo de remesas intrarregionales⁸; y, *ii*) es razonable esperar que las políticas migratorias instrumentadas por las autoridades estadounidenses, caracterizadas por un incremento en las actividades de identificación y deportación de inmigrantes ilegales y la cancelación del programa de Estatus de Protección Temporal⁹ (TPS por sus siglas en inglés), tengan el efecto de aumentar las remesas originadas en ese país en la medida que dichas políticas resultaran en la repatriación de un número importante de migrantes sujetos aún al TPS y en un adelanto de las remesas enviadas por ellos, así como de aquellos que perciben una mayor incertidumbre respecto a la posibilidad de que sean repatriados a sus países de origen.

Con base en lo anterior, se calcula que en 2018 los ingresos por remesas en la región de ALC alcanzarán un monto que se ubicará entre 81.8 y 82.6 mil millones de dólares, resultando en un incremento anual en el rango de 6.2% y 7.2% (gráfica 13). Dicha tasa representaría una moderación con respecto al ritmo de crecimiento observado en 2017 (aumento del 9.0%).

Cuadro 2

PRODUCTO INTERNO BRUTO REAL

Variaciones porcentuales anuales

	2017	2018 ¹
Estados Unidos	2.3	2.9
España	3.1	2.8
Canadá	3.0	2.1
México	2.0	2.3
Sudamérica	0.7	1.7
Argentina	2.9	2.0
Brasil	1.0	2.3
Colombia	1.8	2.7

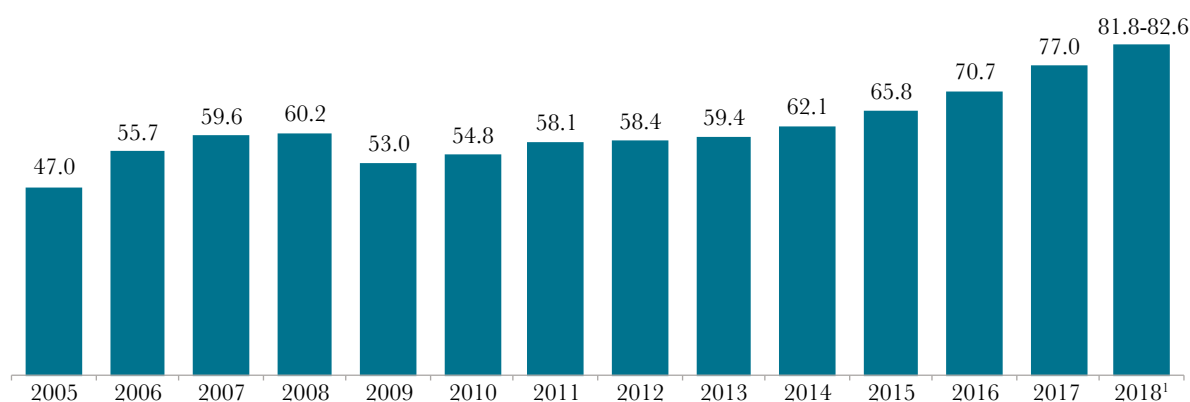
¹ Pronóstico

Fuente: Elaborado con base en datos del FMI (Perspectivas de la Economía Mundial, abril de 2018).

Gráfica 13

INGRESO POR REMESAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2005-2018)

Miles de millones de dólares



¹ Pronóstico.

⁸ En el Recuadro 1 y la sección 2 se hace referencia a la importancia que tienen los flujos migratorios intrarregionales y, consecuentemente, las remesas intrarregionales en algunos países de ALC, particularmente en la región de Sudamérica.

⁹ Esta medida ha afectado a inmigrantes de países de Centroamérica y el Caribe.

En lo referente a las agrupaciones de los países de ALC en las subregiones consideradas en este documento, se estima que las remesas que reciben dichas regiones registrarán una moderación en su tasa de crecimiento con respecto a lo observado en 2017. En particular, se calcula que en el área de Centroamérica sus ingresos por remesas registrarán un incremento anual que se ubicará en el rango de 7.5% a 8.5%; mientras que tanto en la subregión del Caribe, como en la de Sudamérica los incrementos de dichos ingresos se situarán en el rango de 6.5% a 7.5%. Por su parte, se estima que la tasa de crecimiento de las remesas en el caso de México se ubicará entre 5.0% y 6.0% (cuadro 3).

Cuadro 3

INGRESO POR REMESAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (2005-2018)

Miles de millones de dólares

	<i>ALC</i>	<i>México</i>	<i>Centroamérica</i>	<i>Caribe</i>	<i>Sudamérica</i>
	<i>Millones de dólares</i>				
2005	46,954	21,688	8,965	5,156	11,145
2006	55,677	25,567	10,800	5,711	13,599
2007	59,565	26,059	11,990	6,372	15,144
2008	60,227	25,145	12,528	6,720	15,834
2009	52,955	21,306	11,265	6,309	14,075
2010	54,823	21,304	11,984	7,186	14,349
2011	58,132	22,803	12,643	7,706	14,981
2012	58,410	22,593	13,549	7,858	14,409
2013	59,425	22,303	14,266	8,289	14,567
2014	62,054	23,647	15,461	8,883	14,064
2015	65,756	24,785	16,478	9,582	14,911
2016	70,674	26,993	17,879	10,141	15,661
2017	77,020	28,771	19,996	11,088	17,165
2018	81.8 - 82.6	30.2 - 30.5	21.5 - 21.7	11.8 - 11.9	18.3 - 18.5
	<i>Variaciones porcentuales anuales</i>				
2006	18.6	17.9	20.5	10.8	22.0
2007	7.0	1.9	11.0	11.6	11.4
2008	1.1	-3.5	4.5	5.5	4.6
2009	-12.1	-15.3	-10.1	-6.1	-11.1
2010	3.5	0.0	6.4	13.9	1.9
2011	6.0	7.0	5.5	7.2	4.4
2012	0.5	-0.9	7.2	2.0	-3.8
2013	1.7	-1.3	5.3	5.5	1.1
2014	4.4	6.0	8.4	7.2	-3.5
2015	6.0	4.8	6.6	7.9	6.0
2016	7.5	8.9	8.5	5.8	5.0
2017	9.0	6.6	11.8	9.3	9.6
2018 ¹	6.2 - 7.2	5.0 - 6.0	7.5 - 8.5	6.5 - 7.5	6.5 - 7.5

¹ Pronostico.

Nota: la suma de los componentes puede no coincidir con el total debido al redondeo de las cifras.



ISBN: 978-607-8582-08-2



9 786078 582082