Fundación BBVA Bancomer

BBVA RESEARCH

Observatorio Económico

México

17 de Enero de 2012

Análisis Económico

Adolfo Albo
a.albo@bbva.com

Juan Luis Ordaz Díaz
juan.ordaz@bbva.com

Juan José Li Ng
Juan.li@bbva.com

La evolución en las formas de envío de remesas ha favorecido un mayor envío de recursos a menores costos

- El modelo de envío de remesas ha evolucionado favorablemente aumentando la rapidez y seguridad en los envíos. Se ha avanzado de la entrega de mano en mano, el correo postal, las órdenes de pago, a los envíos electrónicos a través de cuentas bancarias, el uso de tarjetas, las transferencias por Internet, y por teléfonos celulares.
- Entre 1990 y 2010 a nivel mundial el número de migrantes internacionales en el mundo aumentó 1.4 veces y los flujos por remesas se multiplicaron en 6.4 veces.
- Entre los factores que explican esta situación están: los mayores desarrollos tecnológicos en los mercados de remesas, la tendencia a la disminución del costo de los envíos, la participación de nuevas empresas en los envíos de dinero, la disminución de los envíos por canales informales y la mejor contabilidad de las remesas familiares por parte de los Bancos Centrales.
- A nivel mundial los costos por envíos remesas han tendido a reducirse. Entre 2008 y el primer trimestre de 2011 el costo total promedio global por enviar 200 dólares, pasó de 9.81% a 9%. En el Sur de Asia y América Latina y el Caribe se reportan los menores costos para la transferencia de remesas, de 6.6 y 6.8 por ciento respectivamente; los costos más elevados se observan en el África Subsahariana y en Asia Oriental y el Pacífico, siendo respectivamente de 12.7 y 10.1 por ciento.
- Los costos por envíos de remesas hacia México se redujeron más de 60% entre 1999 y 2011. En promedio México paga un costo 27% menor al promedio mundial, 19% menor al promedio del resto de los países de las EAGLE´s, y 3.5% menos que el promedio en América Latina y el Caribe.
- Se puede prever que, más allá de los elementos fundamentales que explican la migración, en los siguientes años los costos por envíos de remesas continuarán su tendencia decreciente, ello debido a que continuará incrementando la oferta de servicios, que seguirá en aumento el número de empresas participantes y que continuarán los desarrollos tecnológicos.

Esta Publicación es una iniciativa conjunta entre la Fundación BBVA Bancomer y el Servicio de Estudios Económicos México de BBVA Research que pretende realizar nuevas aportaciones al campo de estudio de la Migración que contribuyan a un mejor conocimiento de este importante movimiento social.

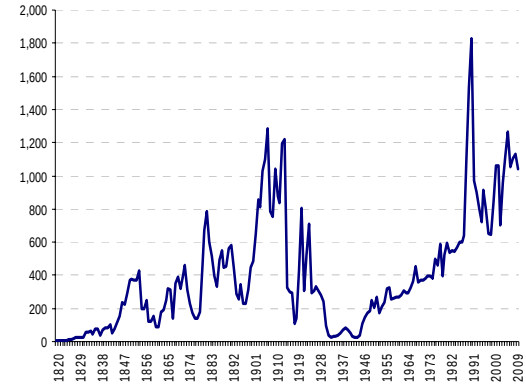
En 2010 alrededor de 214 millones de personas vivían fuera de su país natal, y enviaron por concepto de remesas a los países en vías de desarrollo un estimado de 325 mil millones de dólares ($US). El monto de estas transacciones a nivel mundial equivale a una tercera parte del Producto Interno Bruto (PIB) de México de este mismo año, o si se considera que en el mundo hay cerca de 1,200 millones de pobres[1] que ganan menos de un dólar al día en los países en vía de desarrollado, con este monto de remesas se podría pagar considerando un dólar diario el salario anual de 900 millones de personas pobres en el mundo. Pese a ello, se tiene poca información y estudios disponibles sobre el costo del servicio para la transferencia de remesas. Un costo elevado se traduce en menos dinero para las personas receptoras de remesas y sus familias, y por tanto menos recursos para satisfacer sus necesidades de alimentación, vivienda, vestido, educación, entre otras.

En este documento se señalan los principales cambios ocurridos en las formas de envío de remesas y se describen los costos por envíos de remesas hacia diferentes regiones.

En años recientes las remesas han tenido un mayor crecimiento que la migración

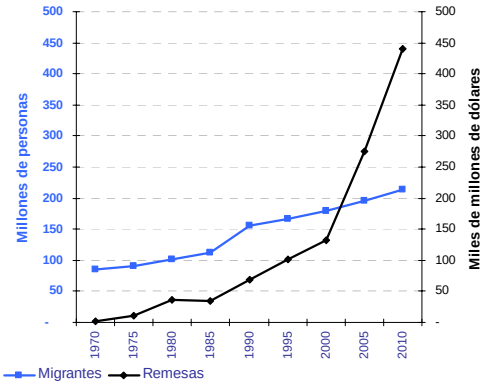
Si bien las remesas han estado asociadas a los movimientos de las personas y presumiblemente se han presentado desde las primeras migraciones, ha sido desde la década de los noventa y con mayor fuerza a partir de la década iniciada en el año 2000 cuando han presentado una notable expansión. Las cifras de la División de Población de las Naciones Unidas (2009) muestran que entre 1990 y 2010 el número de migrantes internacionales en el mundo aumentó 1.4 veces al pasar de 156 millones a 214 millones de personas; en ese mismo periodo los flujos por remesas en el mundo aumentaron de 68 mil millones de dólares (MDD) a 440 mil MDD, es decir se multiplicaron en 6.4 veces, de acuerdo con los datos del Banco Mundial (2011).

Gráfica 1
Migración legal a los Estados Unidos (Flujos anuales de personas, en miles)



Fuente: BBVA Research con cifras del Department of Homeland Security de EEUU

Gráfica 2
Remesas y número de migrantes en el mundo



Fuente: BBVA Research con cifras de Naciones Unidas y el Banco Mundial

¿Qué explica la gran expansión en las remesas a nivel mundial ocurrida en los últimos años? Factores como los mayores desarrollos tecnológicos en los mercados de remesas, la tendencia a la disminución del costo de los envíos, la participación de nuevas empresas en los envíos de dinero, la disminución de los envíos por canales informales y la mejor contabilidad de las remesas

[1] Estimación tomada de UN-FAO. http://www.fao.org

familiares por parte de los Bancos Centrales han sido relevantes en estos cambios (Véase Lozano, 2004).

Los cambios en las formas de envío de dinero han sido positivos

Los migrantes en la segunda mitad del siglo XIX y a inicios del siglo XX que iban a los lugares de destino a trabajar por periodos determinados, en general, tenían que esperar a la conclusión de su periodo de trabajo y regresar a sus lugares de origen para llevar consigo parte de los ingresos que habían ganado o bien hacer los envíos a través de familiares o amigos que se dirigían a sus comunidades. El tiempo de espera para la recepción de remesas de parte de los familiares de los migrantes podía ser largo y en ocasiones los recursos no llegaban a su destino. Había una gran incertidumbre alrededor del envío de esos ahorros.

Por esos años, en algunas regiones comenzaron a aparecer las compañías postales, y en esos casos algunos migrantes hacían usos de estos servicios para los envíos de remesas.

Si bien desde fines del siglo XIX algunas compañías empezaron a ofrecer los servicios de envíos de dinero (Ochoa y otros, 2003), en muchos casos el uso del correo postal, a través de los giros telegráficos, siguió siendo el medio principal en diferentes regiones de envíos de dinero hasta fines de la década de los 80 e inicios de la década de los 90. Las money orders (órdenes de pago internacional) fueron cobrando mayor relevancia que los giros telegráficos y en la primera mitad de la década de los noventa eran la principal vía por la cuál los hogares mexicanos recibían sus remesas (Véase Lozano, 1998). Entre sus ventajas está su bajo costo, pero el tiempo para recibir la orden puede ser relativamente largo debido a que se envían a los beneficiarios a través de los servicios postales o a través de personas conocidas; además, se corría el riesgo de no cobrar el dinero ante la pérdida del documento.

En 1995, alrededor del 40% de las remesas que llegaban a México eran mediante las money orders, lo cual generó la aparición de una gran cantidad de centros cambiarios y casas de cambio en los lugares más comunes de la emigración durante los ochenta y noventa (Pérez y Álvarez, 2007).

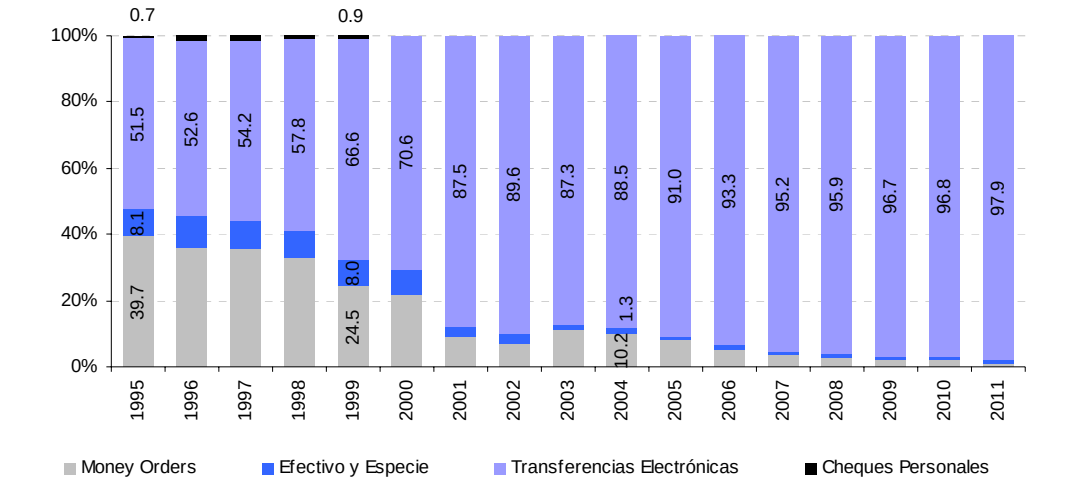
Nuevas formas de envió; la aportación de los cambios tecnológicos

Posteriormente los avances tecnológicos han permitido agilizar los envíos de dinero y transformar las formas como se realizan; los mayores cambios han sido relativamente recientes, y se han presentado en general a partir de fines de la década de los 90 e inicios de la década de los 2000. De esta forma, las transferencias electrónicas paulatinamente han acrecentado su importancia a nivel mundial ya que han incrementado la rapidez de los envíos y se ha ampliado la oferta de estos servicios. En el caso de México, mientras en 1995 alrededor de 50% de las remesas se enviaban por medios electrónicos, actualmente la cifra asciende al 98%

Una de las primeras alternativas fue la opción “efectivo”; es decir, en el lugar de origen de la transferencia se entrega el dinero a un Banco o a una MTO (Operadores especializados en trasferencia de dinero), el cual transfiere el dinero al lugar de destino y que puede recogerse actualmente en diferentes puntos (dada la participación de nuevos intermediarios): bancos, casas de cambio, cadenas comerciales, farmacias, oficinas de telégrafos, entre otros. También en algunos casos es posible transferir el efectivo hacia una cuenta bancaria en el país de destino. Esta opción comenzó a tomar relevancia en la segunda mitad de la década de los noventa en los envíos realizados a México.

El uso de las tarjetas, principalmente de débito, ha venido aumentando su importancia para la recepción de remesas en los últimos años; no obstante esta expansión no ha sido tan amplia en las pequeñas comunidades rurales alejadas de las ciudades debido a la poca o nula infraestructura de cajeros automáticos y puntos de venta que acepten tarjetas como medio de pago.

Gráfica 3
Distribución de las remesas recibidas a México, según canal de recepción (%)



Fuente: BBVA Research con cifras del Banco de México

Existen diferentes modelos para la utilización de las tarjetas, uno de ellos es enviar remesas a través de una cuenta bancaria a la tarjeta de otra persona en otro país. En algunos casos dos personas en diferentes países pueden tener acceso a una misma cuenta a través de 2 tarjetas. También han surgido las tarjetas de prepago, las cuales son compradas por el emisor y recibidas directamente por el receptor en otro país; es posible que el emisor abone fondos a la tarjeta. En los últimos años, también han proliferado los "envíos de dinero online". Desde una página electrónica una persona puede enviar dinero con cargo a su tarjeta de crédito, débito o a alguna cuenta bancaria. El dinero se puede cobrar en efectivo o puede ser abonado a una cuenta bancaria.

Recientemente los envíos de remesas por teléfono celular han incrementado su popularidad y es probable que en los siguientes años aumente su relevancia. Mediante este sistema, el usuario puede ingresar dinero en efectivo en el teléfono celular, el cual se registra en un sistema contable integrado a su cuenta, y ordena su envío a un número telefónico celular en el extranjero, donde el receptor recibe un mensaje de texto que le informa que el dinero ha llegado. En este caso, los bancos o MTO realizan acuerdos con las compañías de teléfono para realizar la transferencia.

Las transferencias de remesas a través de celulares han tenido mayor desarrollo en los países de África y Asia, principalmente. Entre los países asiáticos se tienen: Filipinas, Malasia, India, Pakistán, y Bangladesh. Entre los países africanos en los que es posible recibir remesas por esta vía se encuentran: Kenya, Uganda, Ruanda, Benin, Ghana, Camerún, Túnez, Guinea Bissau, Costa de Marfil, y Sudáfrica[2].

Un mayor desarrollo de los sistemas de envío mediante celulares estará en función de un mayor desarrollo en la infraestructura requerida. Ratha y otros (2007) señalan que en algunos países las regulaciones antilavado de dinero y en contra del financiamiento al terrorismo parecen ser una restricción a la reducción en los costos por remesas, lo que ha afectado que los bancos y las compañías de celulares puedan proveer servicios de transferencia de remesas a través de los teléfonos celulares. En el caso de México tanto las compañías de envíos de dinero como las redes

[2] No en todos estos países las transferencias por vía de teléfonos celulares está asociada a cuentas bancarias. Un caso en el que si existe esta asociación es el de M-PESA en Kenia, que se analiza en Situación Banca México Julio 2010. La gran ventaja de que sean cuentas bancarias es que cuentan con seguro de depósito en países donde lo hay.

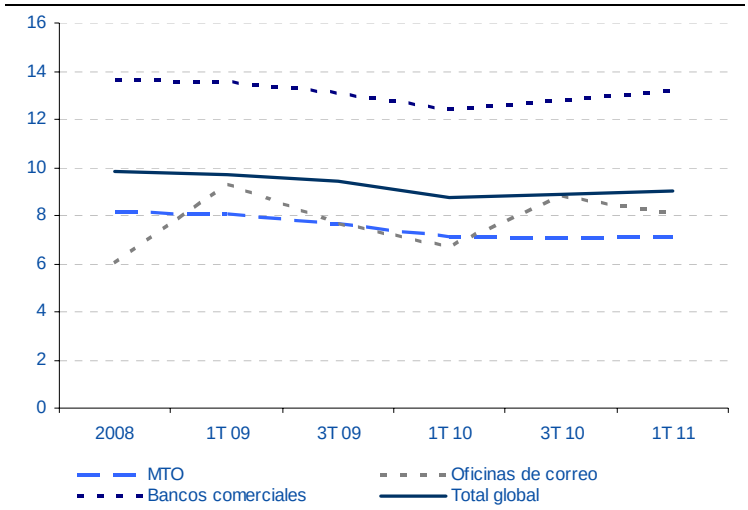
de pago, incluyendo bancos, han iniciado la búsqueda de soluciones que permitan ofrecer estos servicios a sus clientes y usuarios.

Con todos estos cambios, nuevas empresas de diferentes tamaños han entrado en el sector haciendo más eficientes los envíos, reduciendo los tiempos de traslado e incentivando un mayor número de envíos. Ante lo cuál, las remesas han mostrado recientemente un crecimiento muy superior al registrado en el número de migrantes internacionales, por lo que se puede señalar que los avances presentados han sido benéficos para los hogares receptores de remesas

Los costos de envío de remesas a nivel mundial han tendido a reducirse

Desde 2008 se cuenta con una base pública que concentrara los costos cobrados por diferentes empresas en distintos corredores de remesas a nivel mundial, que es elaborada por el Banco Mundial y se llama Remittance Prices Worldwide (RPW). Pese a que no se tiene información para años atrás en este sistema se sabe que los costos a nivel mundial por los envíos de remesas han tendido a reducirse y que actualmente son menores que los que existían en la década de los 90 (véase Orozco, 2002, Orozco, 2004, Ratha y Riedberg, 2005). Los cambios ocurridos en el mercado de envío de remesas (un mayor número de participantes, mayor desarrollo tecnológico, mayor oferta de servicios, entre otros) han generado una reducción de costos.

Gráfica 4
Costo total promedio para enviar US$200
(%)



Fuente: BBVA Research con cifras de la base de datos Remittance Prices Worldw ide (RPW) del Banco Mundial, 2011

Los datos del RPW también muestran entre 2008 y el primer trimestre de 2011 una tendencia decreciente, aunque moderada, en el costo total promedio global[3] por enviar 200 dólares, al pasar de 9.81% a 9%, lo anterior a pesar de que entre el primer trimestre de 2010 y el primero de 2011 se ha presentado un ligero incremento en los costos, situación que puede estar asociada a la inestabilidad financiera mundial reciente.

Los operadores especializados en trasferencia de dinero (MTO) muestran la mayor tendencia decreciente; en los bancos los costos por envío aunque muestran una disminución en el periodo,

[3] El costo total promedio global es calculado como el costo promedio de enviar 200 dólares a través de los distintos proveedores de servicios de remesas alrededor del mundo, a partir de la información de la base de datos Remittance Prices Worldwide (RPW) que elabora y actualiza semestralmente el Banco Mundial. Se excluyen los casos donde el tipo de cambio no es transparente y los corredores de remesas de Rusia por no proporcionarse información sobre el tipo de cambio, dado que el costo real puede ser mayor si se tuvieran los datos completos.

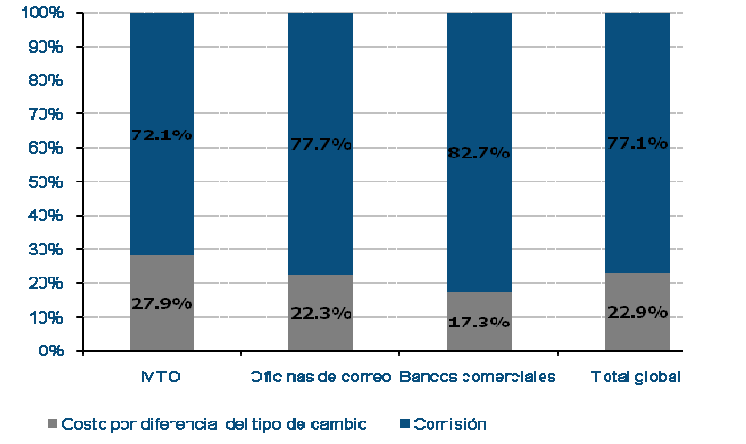
han incrementado en los últimos meses, mientras que los costos en las oficinas de correo han sido fluctuantes.

Considerando los costos por envío de 200 dólares en remesas por tipo de proveedores de servicio en el primer trimestre de 2011, se observa que el mayor costo promedio se presenta en los bancos con 13.2 % (26.3 dólares), le siguen las oficinas de correo con 8.1% (16.2 dólares), y finalmente los MTO, cuyo costo promedio es de 7.10 por ciento (14.20 dólares).

En el cálculo del costo total para el envío de remesas se consideran dos componentes: 1) la comisión que cobra el proveedor del servicio para el envío de cierta cantidad de dinero, que se conoce generalmente con antelación o se informa al momento de realizar la transferencia, y 2) el costo derivado de la diferencia entre el tipo de cambio al que el proveedor del servicio de transferencia paga a la persona que recibe el dinero y el precio de la divisa en el mercado. Este tipo de cambio puede ser el del mercado cambiario, el oficial que publica el país para el pago en divisas extranjeras, o fijado a través de un diferencial que determina el proveedor del servicio; puede estar en función del tipo de cambio al momento de realizar el envío o cuando se entrega el dinero, y puede o no ser conocido por la persona que realiza la transferencia.

En general, los costos por concepto de comisión son los que representan la mayor parte del costo total. Al primer trimestre de 2011 representaron en promedio el 77% para un envío de dinero de 200 dólares. Del costo total, los MTO presentan la mayor proporción proveniente del diferencial del tipo de cambio con 27.9%, mientras que en los bancos comerciales esta proporción es de 17.3%.

Gráfica 5
Distribución promedio del costo total (% del costo total por enviar US$200)



Fuente: BBVA Research con cifras de la base de datos Remittance Prices Worldwide (RPW) del Banco Mundial, 2011

En algunos casos, como las remesas de España a Rumania que se envían y cobran en euros, o las transferencias de Estados Unidos hacia algunos países de América Latina y el Caribe que se envían y cobran en dólares, los proveedores de servicios no cobran este diferencial; sin embargo, las personas que reciben el dinero en moneda extranjera pueden incurrir en costos adicionales si deciden convertirlo a moneda local, por lo que el costo real puede ser mayor.

Se llegan a presentar situaciones donde el costo por el diferencial del tipo de cambio es negativo, debido entre otras razones a: tipos de cambio preferenciales que ofrece el proveedor de servicios, la presencia de múltiples tipos de cambio oficiales en un país, o la existencia de mercados de cambio paralelos o negros. En estos casos, las personas que reciben el dinero son beneficiadas por un tipo de cambio más favorable.

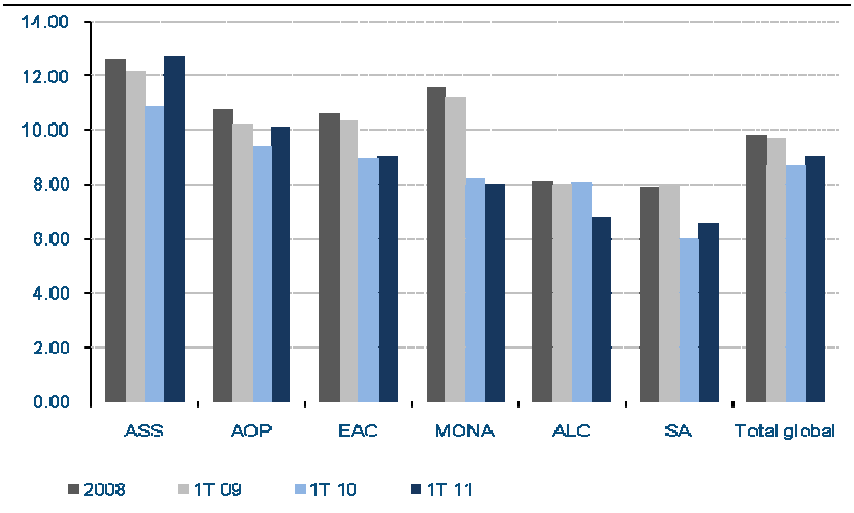
El Sur de Asia y América Latina y el Caribe, las regiones que pagan los menores costos por envíos de remesas

En el primer trimestre de 2011, al analizar el costo de las remesas por región de destino se observan disparidades notorias: mientras que en el Sur de Asia (SA) y América Latina y el Caribe (ALC) se reportan los menores costos para la transferencia de remesas, de 6.56 y 6.82 por ciento respectivamente; los costos más elevados se observan en el África Subsahariana (ASS) y en Asia Oriental y el Pacífico (AOP), siendo respectivamente de 12.73 y 10.08 por ciento. Así, en el ASS cuesta casi el doble el envío de 200 dólares comparado con el SA y ALC, lo que se puede explicar en parte porque en unas regiones existe escasa competencia, mientras que en otras es relativamente alta. En AOP destaca el caso de China, el segundo receptor de remesas en el mundo donde existe poca competencia interna en el mercado para la recepción de remesas.

Si bien es cierto que de 2008 a 2010 se han observado en ASS y en AOP reducciones en el costo para la transferencia de remesas, en el primer trimestre de 2011 se presentó un aumento considerable en estas dos regiones, resultando para el ASS en un costo superior incluso al que tenía en 2008. Un aumento en el costo de las remesas, aunque en menor magnitud, se puede observar también en Europa y Asia Central (EAC) y en el SA al comprar el costo del último periodo con el mismo trimestre del año anterior.

De acuerdo con la información disponible de la RPW del Banco Mundial, la región del Medio Oriente y Norte de África (MONA) es la que ha presentado la mayor reducción en el costo de las remesas al pasar de 11.59 a 8.00 por ciento en el periodo de 2008 al primer trimestre de 2011, seguida por Europa y Asia Central, y por América Latina y el Caribe.

Gráfica 6
Costo total para enviar US$200 por región de destino
(%)



Fuente: BBVA Research con cifras de la base de datos Remittance Prices Worldw ide (RPW) del Banco Mundial, 2011

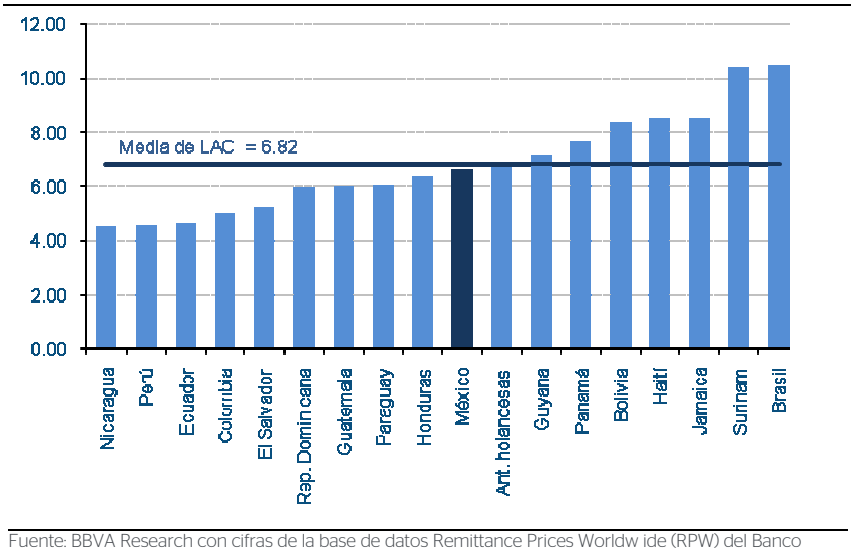
¿Cómo son los costos por envío de remesas que reciben los países de América Latina y el Caribe?

Dentro de América Latina y el Caribe se observan también importantes disparidades en ese mismo periodo. Los países que cuentan con el menor costo total promedio por un envío de 200 dólares en remesas son Nicaragua (4.5%), Perú (4.5%) y Ecuador (4.6%), Colombia (5.0%), y El Salvador (5.2%). En todos estos países, con excepción de Colombia las remesas que se envían de

Estados Unidos se pueden recibir en dólares, por lo que no se tiene que pagar el costo derivado por la conversión de una moneda a otra o el costo que se paga es muy bajo. Además, en tales países el dólar es aceptado por diferentes comercios. Ecuador y El Salvador han adoptado el dólar como su moneda de curso legal.

En la región los más costosos son Brasil (10.44) y Surinam (10.38). México presenta un costo por envío de 200 dólares ligeramente inferior al promedio de LAC, aunque de acuerdo con Banco Mundial (2011a) éste país es uno de los que más ha influido en la tendencia decreciente que se observa en los costos de la región ya que ha mejorado su estructura de pagos al pormenor lo que ha permitido mayores opciones de elección para los consumidores y se ha promovido la recepción eficiente y segura de remesas desde la mayoría de los países de donde se reciben.

Gráfica 7
Costo total promedio para enviar US$200 a LAC
Primer trimestre de 2011 (%)



Fuente: BBVA Research con cifras de la base de datos Remittance Prices Worldw ide (RPW) del Banco Mundial, 2011

Los costos por envíos de remesas a los EAGLE's

En esta sección se analiza el volumen y costo de las remesas hacia México y se compara con países que conforman los EAGLE´s "Emerging and Growth-Leading Economies" (economías emergentes y motores del crecimiento).

Los EAGLE´s comprende a los países que se espera contribuyan más al crecimiento del PIB mundial que el promedio de las grandes economías desarrolladas (G-7, excluyendo a EEUU) en los próximos diez años (2010-2020). México es parte de este grupo de "águilas" formado actualmente por diez países, siendo los otros ordenados por tamaño de economía: China, India, Brasil, Indonesia, Corea, Rusia, Egipto, Turquía y Taiwán.

Considerando cifras de 2010, las EAGLE´s son expulsoras de más de la cuarta parte (57 millones de personas) de los migrantes internacionales, siendo México, India, Rusia y China los principales en orden de importancia. Las EAGLE´s recibieron por remesas un estimado de 157 mil millones de dólares, que equivale a 48% del total que se envió a los países en vías de desarrollo en ese año y 35.7% del total mundial, destacando India, China y México, que son los tres países de mayor recepción de remesas a nivel mundial. Dentro de las EAGLE´s, México aporta casi una quinta parte de los migrantes de este grupo y una séptima parte del volumen de las remesas. Además, destaca que el 98% del total de sus remesas provienen de un solo país (Estados Unidos), mientras que en el resto de las EAGLE´s las fuentes de origen de las remesas son de diversos países.

En ALC, México es el principal expulsor de migrantes superando en más de cinco veces a Colombia, segundo expulsor de migrantes de la región; y superando en cinco veces el monto de remesas que recibe Brasil, segundo país más importante de ALC receptor remesas. Dos de cada cinco migrantes de ALC es de origen mexicano; y dos quintas partes del total de las remesas que recibe la región llegan a México.

Cuadro 1
Migración, remesas y costos de remesas:
México vs. EAGLE´s y principales economías de ALC

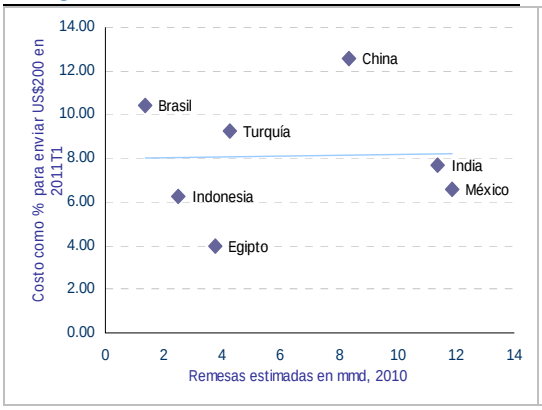
	Migrantes en 2010 (en millones)	% mundial	Ingreso por remesas en 2010 (miles de mdd)	% mundial	Costo promedio por envío a este destino 2011 T1
EAGLEs	56.6	26.2%	156.9	35.7%	8.11
México	11.9	5.5%	22.6	5.1%	6.58
India	11.4	5.3%	55.0	12.5%	7.70
Rusia	11.0	5.1%	5.6	1.3%	n.d.
China	8.3	3.9%	51.0	11.6%	12.58
Turquía	4.3	2.0%	1.0	0.2%	9.25
Egipto	3.7	1.7%	7.7	1.8%	3.96
Indonesia	2.5	1.2%	7.1	1.6%	6.25
Corea	2.1	1.0%	2.7	0.6%	n.d.
Brasil	1.4	0.6%	4.3	1.0%	10.44
Taiwán	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
ALC	30.2	14.0%	58.1	13.2%	6.82
México	11.9	5.5%	22.6	5.1%	6.58
Colombia	2.1	1.0%	3.9	0.9%	5.02
Brasil	1.4	0.6%	4.3	1.0%	10.44
Perú	1.1	0.5%	2.5	0.6%	4.53
Argentina	1.0	0.5%	0.7	0.2%	n.d.
Chile	0.6	0.3%	0.0	0.0%	n.d.
Venezuela	0.5	0.2%	0.1	0.0%	n.d.
Total mundial	215.8		440		9.03

Fuente: BBVA Research con cifras del costo de remesas de RPW del Banco Mundial al primer trimestre de 2011, y datos de migración de Ratha and Shaw (2007) actualizados en Migration and Remittances Factbook 2011, Banco Mundial.

Respecto al costo por envío de remesas, para el primer trimestre de 2011, México pagó un costo 19% menor al promedio del resto de los países de las EAGLE´s y 27% menor al mundial. Si se compara con los países de ALC, México tiene un costo por envío de remesas solo ligeramente menor al de la región (3.5% menor al promedio), a pesar de su importancia relativa en la región. En general, el tamaño del mercado es un factor importante para la determinación de los costos de las remesas al aprovechar las economías de escalas y por los incentivos a la competencia, pero no se observa esta relación entre los países que integran las EAGLE´s, pues China que tiene un gran mercado, tanto en tamaño de población migrante como en volumen de remesa recibidas, tiene los costos más altos en este grupo, que son casi 40% mayor que el costo promedio mundial, ello debido a la falta de competencia en el mercado de remesas en este país. Dentro de las EAGLE´s Egipto es el país en el menor costo (3.96 por ciento del envío), seguidos de Indonesia y México.

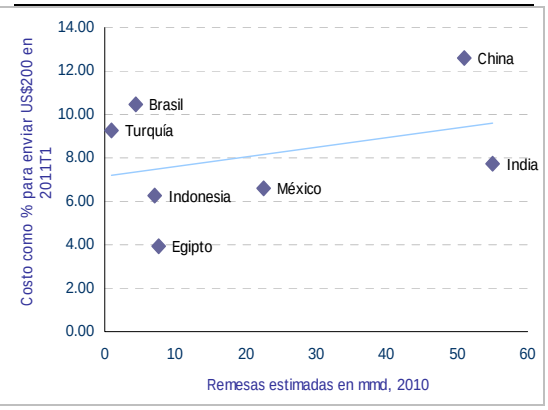
Así, ni la población total de migrantes ni el volumen de remesas que envían parecen explicar de forma determinante el costo de las remesas entre las EAGLE´s ni en ALC. Estas diferencias en los costos de las remesas se explican principalmente por el nivel de competencia y las estructuras de mercado particulares de los países donde se manda el dinero y donde se recibe.

Gráfica 8
Costo de las remesas vs. población migrante de las EAGLE´s
(Costo como % para enviar US$200 en 2011T1 vs. migrantes estimados en millones en 2010)



Fuente: BBVA Research con cifras del costo de remesas de RPW del Banco Mundial , y datos de migración de Ratha and Shaw (2007) actualizados en Migration and Remittances Factbook 2011 del Banco Mundial.

Gráfica 9
Costo de las remesas vs. volumen total de las remesas de las EAGLE´s
(Costo como % para enviar US$200 en 2011T1 vs. remesas estimadas en miles de mmd en 2010)



Fuente: BBVA Research con cifras del costo de remesas de RPW del Banco Mundial, y datos de remesas de Ratha and Shaw (2007) actualizados en Migration and Remittances Factbook 2011 del Banco Mundial

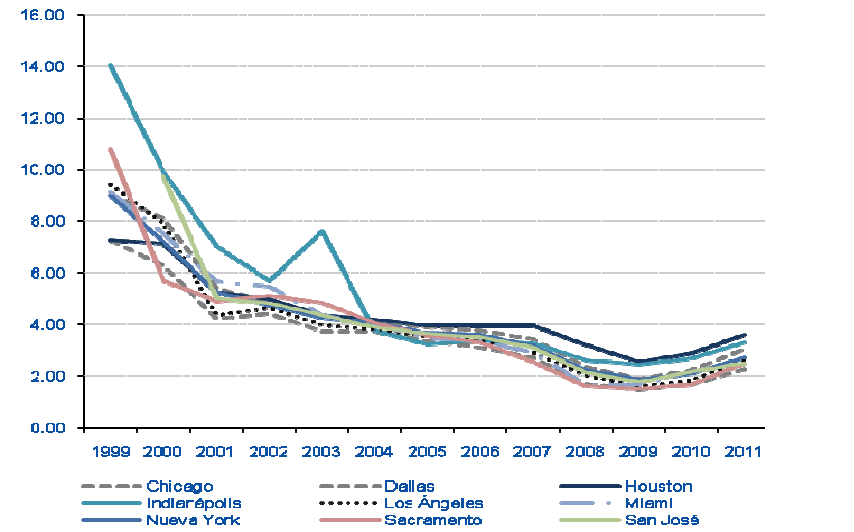
Los costos hacia México

México se ha visto como un ejemplo donde los costos recibidos en el envío de remesas han tendido a disminuir de forma significativa en los últimos años (Ratha y Riedberg, 2005). Las cifras de la Procuraduría Federal del Consumidor (PROFECO) muestran evidencia en ese sentido.

La información recopilada por la PROFECO proviene de las principales ciudades donde existe mayor población mexicana en los Estados Unidos, y capta el costo promedio del envío de 300 dólares. De estas nueve ciudades, las de mayor costo para el envío de remesas[4] son Houston e Indianápolis con un costo de 10.8 y 9.9 por ciento respectivamente, mientras que las de menor costo son Miami, Sacramento y San José con 7.5, y Chicago con 6.8 por ciento. Si comparamos los costos actuales para el envío de dinero de Estados Unidos a México contra los de 1999, se observa que en todas las ciudades de Estados Unidos han disminuido el costo de las remesas desde 3.9 puntos porcentuales en Los Ángeles hasta 10.7 puntos porcentuales para el caso de Florida para este periodo.

[4] Dado que no se cuenta con información sobre la participación de mercado cada empresa en cada una de las ciudades, se estimó únicamente el promedio de los datos reportados.

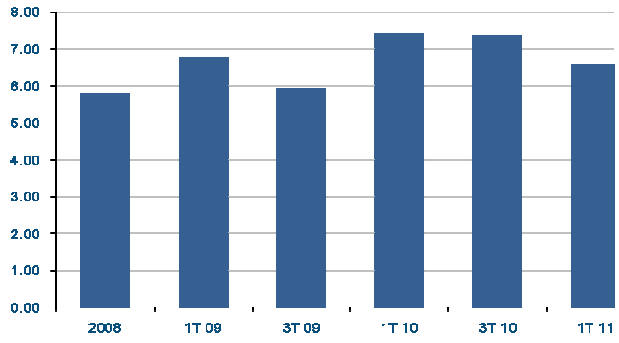
Gráfica 10
Costo total promedio para enviar US$300 a México por ciudad de envío, PROFECO (%)



Fuente: CNBV con información de la PROFECO. Los datos de 2011 corresponden al 12 septiembre 2011

En los últimos años, quizás por la inestabilidad financiera reciente, los costos por envío de remesas hacia México han tendido a fluctuar de acuerdo a la información del RPW del Banco Mundial. De 2008 al primer trimestre de 2011 los costos de las remesas para México oscilaron entre 5.80 y 7.42 por ciento, presentando una ligera tendencia a la alza en este periodo debido al incremento en el costo durante 2010. El dato del último trimestre de 2011, que presenta una reducción en comparación al año anterior, indica que en promedio el costo de enviar 200 dólares a México es de 6.58 por ciento (13.57 dólares).

Gráfica 11
Costo total promedio para enviar US$200 a México RPW Banco Mundial (%)



Fuente: BBVA Research con cifras de la base de datos Remittance Prices Worldwide (RPW) del Banco Mundial, 2011

Conclusiones

Las remesas son un elemento estrechamente ligado a la migración. Desde el siglo XIX se empiezan a documentar las primeras migraciones masivas y se presume que desde entonces los migrantes comenzaron a enviar remesas a sus lugares de origen. A través de los años, las remesas venían mostrando una evolución similar a la mostrada por los flujos migratorios. No obstante desde la década de los noventa y con mayor fuerza a partir de la década iniciada en el año 2000 las remesas han crecido en mucha mayor magnitud que la migración a nivel mundial.

Los cambios tecnológicos ocurridos en la década de los 90 y de los 2000 han sido positivos, ya que han favorecido que los envíos se realicen con mayor rapidez; además nuevas empresas han participado en el negocio de transferencia de dinero, lo que ha incrementado la oferta de servicios a los consumidores. Actualmente, y dependiendo de las particularidades de cada país y de los corredores de remesas, los consumidores tienen diferentes opciones para realizar sus envíos de remesas: transferencias bancarias, uso de tarjetas, transferencias por Internet, transferencias por teléfono celular, entre otras. En el caso de México la adopción de medios electrónicos ha sido relativamente rápida en los últimos años y se espera que en el futuro con la adopción de los modelos de corresponsales bancarios y telefonía móvil se pueda primero ampliar y después intensificar su uso.

Los avances logrados en los envíos por remesas han sido favorables tanto para los consumidores como para los sistemas financieros en lo general. Se espera que la oferta de servicios siga aumentando, que más empresas sigan participando y que los costos por envío de remesas tiendan a disminuir y que estas condiciones favorezcan que se mantenga la tendencia ascendente de las remesas, más allá de los elementos fundamentales que explican la migración.

A nivel mundial, los costos de envío varían entre regiones. El Sur de Asia y América Latina y el Caribe son las regiones en las que las familias receptoras incurren en menores costos por los envíos de remesas que reciben. Dentro de América Latina y el Caribe los países que cuentan con los menores costos son aquellos en los que el dólar se puede usar como medio de pago, y por tanto las familias no tienen que incurrir en el costo ocasionado por la conversión de la divisa a la moneda doméstica. México tiene costos por debajo del promedio en la región, ha mostrado una gran tendencia decreciente en los costos que recibe y ha sido uno de los países que ha incentivado que en la región se tengan costos relativamente bajos.

Los estudios que se han realizado sobre los determinantes de los precios de las remesas han sido relativamente pocos. Es necesario que existan más investigaciones al respecto, en este espacio seguiremos dando continuidad a estos temas.

Referencias

Banco Mundial (2011a) "Trends in the Average Cost of Migrant Remittances Services" Access Finance.

Banco Mundial (2011b), "Estadísticas sobre remesas", visto en <http://econ.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/EXTDECPROSPECTS/0,,contentMDK:21121930~menuPK:3145470~pagePK:64165401~piPK:64165026~theSitePK:476883,00.html>

Banco Mundial (2011c), Corporación Financiera Internacional, Remittance Prices Worldwide. http://www.remittanceprices.worldbank.org/

BBVA Research (2011), "Observatorio Bancario: Mayo, junio y julio de 2011 con pocas novedades en regulación bancaria" 29 de julio de 2011.

BBVA Research (2010), "Situación Banca México" julio de 2010.

División de Población de las Naciones Unidas (2009) "Trends in International Migrant Stock: The 2008 Revision", visto en <http://esa.un.org/migration/ >

García-Herrero Alicia, Daniel Navia y Mario Nigrinis. BBVA EAGLES Cross-Country Emerging Market Analysis Economic Watch, 15-Nov-2010.

García-Herrero Alicia, Daniel Navia, Mario Nigrinis, José Ramón Perea y Alfonso Ugarte. Who are the EAGLEs? Driving Global Growth for the Next Ten Years, Cross-Country Emerging Market Analysis Economic Watch, 14-Feb-2011.

Lozano, F. (1998.), "Las Remesas de los Migrantes Mexicanos en Estados Unidos: Estimaciones para 1995" en Mexico-United States Binational Migration Study, Migration between Mexico and the United States: Vol. 3, Research Report and Background Materials.

Lozano, Fernando (2004), "Tendencias recientes de las remesas de los migrantes mexicanos en Estados Unidos" *The Center for Comparative Immigration Studies*

Ochoa, H. Gómez, J.C., Infante, J. O. (2003), "Giros Y Finanzas: Una Historia De Éxito Continuo en el Mercado De Cambios," *Estudios Gerenciales,* Universidad ICESI.

Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), http://www.fao.org

Orozco, Manuel (2003), "Changes in the Atmosphere? Increase of Remittances, Price Decline and New Challenges" INTER - AMERICAN DIALOGUE, Research Series.

Orozco, Manuel (2004) "The Remittance Marketplace: Prices, Policy and Financial Institutions" Pew Hispanic Center.

Orozco, Manuel, Jacob, Katy, y Tescher, Jennifer (2007) "Card-Based Remittances: A Closer Look at Supply and Demand" The Center for Financial Services Innovation.

Pérez, A, y Colín, P. (2007), Las remesas familiares en México y sus inconsistencias", *Análisis Económico*, Vol. XXII, Núm. 51.

Ratha, D, Mohapatra, S. y Vijayalakshmi, K. y Xu, Z. (2007), "Remittance Trends 2007" en Migration and Development Brief 3, Development Prospects Group, Migration and Remittances Team

Ratha, Diliph y Riedberg, Jan (2005), "On reducing remittance costs", Banco Mundial

Servicio de Estudios Económicos y Fundación BBVA Bancomer (2009), "Situación Migración México", junio 2009