
EL IMPACTO ECONÓMICO EN MÉXICO DE LAS REMESAS ENVIADAS POR LOS EMIGRANTES MEXICANOS RESIDENTES EN EL EXTERIOR

Abstract:

La emigración Mexicana en Estados Unidos de América (EUA) es un fenómeno de gran importancia social, política y económica tanto para EUA como para México. Desde el punto de vista de su impacto económico, las remesas de emigrantes Mexicanos tienen un impacto muy importante en el desarrollo económico de México. Tradicionalmente este impacto, se ha medido en función de la importancia que los flujos de remesas tenían respecto de indicadores macroeconómicos tales como el producto interior bruto o la balanza de pagos. Este trabajo sin embargo se concentra en el efecto multiplicador de las remesas, siendo de especial relevancia en este análisis el impacto potencial todavía no realizado que tendría la bancarización de las remesas en el desarrollo económico de México.

1. Introducción: La emigración Mexicana a los Estados Unidos de América y los flujos de remesas que esta población envía a México

La emigración Mexicana se caracteriza por ser un fenómeno masivo de consecuencias sociales, políticas y económicas de gran relevancia y por dirigirse casi exclusivamente a los Estados Unidos de América (EUA). La población de origen Mexicano residente en este país era en el año 2004 superior a los 26 Millones de personas¹. Este grupo de población representaba en el año 2004 el 9,24% de la población total de EUA, un 65,88% de la población hispana residente en EUA y un 24,88% de toda la población Mexicana residente en México.

El crecimiento de la población de origen Mexicano residente en EUA en los últimos años ha sido espectacular. En el periodo 1990-2004 la población Mexicana residente en EUA creció una media de un 6,95% anual, pasando de 13,495 Millones en 1990 a 26,630 Millones en 2004. Este crecimiento de la población Mexicana en EUA ha sido constante y creciente durante el periodo 1990-2004, a pesar del

¹ United States Bureau of the Census. "Current Population Survey, 2004". (<http://www.census.gov>)

aumento de las barreras y controles establecidos por la administración Estadounidense.

Una de las consecuencias o causas² más relevantes del masivo movimiento migratorio entre México y los EUA es el aumento de las remesas enviadas por emigrantes Mexicanos a su país de origen que en 2005 totalizaron 20.034 Millones \$EUA³. México es con diferencia el primer país receptor de remesas de la región de Latinoamérica y el Caribe, y por su proximidad a los EUA el país en el que este fenómeno se produce desde hace más tiempo.

En el período 1990-2005 el crecimiento de las remesas enviadas por emigrantes Mexicanos ha sido espectacular, pasando de 2.494 Millones \$EUA en 1990 a 20.034 Millones \$EUA en 2005, lo que supone que el valor de las remesas se multiplicó en más de 7 veces en este periodo. El crecimiento de las remesas se debe fundamentalmente al aumento del número de emigrantes Mexicanos en EUA, pero también al desarrollo de mecanismos de envío de dinero menos costosos basados en plataformas electrónicas⁴ que han disminuido las comisiones cobradas al emisor, generando un aumento de la remesa media enviada por emigrante.

2. Análisis macroeconómico del impacto de las remesas de emigrantes recibidas en México

Tradicionalmente, el impacto de las remesas familiares en la economía Mexicana se ha analizado en función de su relevancia macroeconómica en variables como el Producto Interior Bruto (PIB) y la Balanza de Pagos. Siguiendo esta metodología, la importancia de las remesas como porcentaje del PIB Mexicano ha crecido de forma drástica en los últimos años representando en el año 2005 un 2,8% del PIB Mexicano⁵, cuando en el 2003 era del 2%, y en 1990 no llegaba al 1%.

Otro indicador destacado en términos macroeconómicos de la importancia de las remesas en México es la importancia relativa que tiene como fuente de divisas. En el año 2005 las remesas de inmigrantes eran la segunda fuente de entrada de

² La “Nueva economía de la emigración” explica los movimientos migratorios en función de la necesidad de los emigrantes de enviar remesas a sus países de origen. (Ver Stark y Bloom, 1985)

³ Fondo Multilateral de Inversiones, 2006. (página 33)

⁴ El 89,3% de los envíos fueron enviados electrónicamente a México en 2005.

⁵ Fondo Multilateral de Inversiones, 2006. (página 33)

divisas tras las exportaciones de petróleo (las remesas representaban el 71% de las exportaciones de petróleo), representando un 10% del total de las exportaciones del país. Las remesas fueron más importantes que la inversión directa extranjera (178%), y que el turismo (170%), tradicionales fuentes de divisas de la economía Mexicana.

El elemento más destacado del comportamiento de las remesas entre 1990 y 2005 es su crecimiento estable, comparado con el del resto de partidas relevantes que componen la balanza de pagos. En efecto, las remesas experimentaron crecimientos nominales positivos en cada año en el periodo 1990-2005, mientras que el resto de las partidas tuvieron en alguno de estos años variaciones negativas. Especialmente destacable es la inestabilidad de los flujos de inversión directa, altamente dependientes de los procesos de privatización, liberalización de mercados y contexto macroeconómico del país. Esta inestabilidad generó que en el periodo analizado se produjeran aumentos espectaculares (+150% en 1994), así como decrecimientos importantes (-46%, 2002).

Otra característica destacada de la evolución de las remesas es su carácter anticíclico⁶. Una comparativa de la evolución del PIB Mexicano y las remesas de inmigrantes recibidas en México nos muestra como tras una crisis económica importante se produce un salto cualitativamente importante en el volumen de remesas recibidas. Así tras la crisis Mexicana de 1982 las remesas aumentaron un 16,36% en 1983 y un 14,68% en 1984, creciendo de forma importante respecto a su evolución en 1982 (-1,82%). Tras la crisis de 1986 se produjo una reacción similar, ya que las remesas pasaron de aumentar el 11,46% en 1986 al 14,54% en 1987, 28,42% en 1988 y 16,60% en 1989. Finalmente tras la crisis de 1995 se pasó de un aumento del 5,70% en las remesas de ese mismo año a un crecimiento del 15,00% en 1996, 15,18% en 1997 y 15,66% en 1998.

Las remesas destacan por tanto como una fuente de entrada de divisas de carácter anticíclico y que por tanto permite frenar posibles crisis económicas. Por otra parte, gracias a su estabilidad permiten también frenar posibles crisis de balanza de

⁶ Orozco, 2004

pagos, y por tanto fortalecen la liquidez del sistema financiero Mexicano⁷. En términos macroeconómicos por tanto, es importante destacar la importancia de las remesas no sólo por su importancia en valor absoluto, sino también por el carácter anticíclico y estable de sus flujos.

3. El efecto multiplicador de las remesas de emigrantes recibidas en México

El efecto multiplicador de las remesas se define como el impacto del flujo monetario que llega a México por remesas de inmigrantes y que una vez gastado, ahorrado o invertido genera un flujo superior en la economía local. La variación entre estos dos flujos es lo que se denomina efecto multiplicador de las remesas⁸.

El cálculo del efecto multiplicador que tienen las remesas en la economía Mexicana ha sido estimado por varios académicos y organismos multilaterales. Massey y Durrand estimaron en 1996 que el efecto multiplicador de las remesas en la economía Mexicana era de 1 a 4, es decir que por cada \$EUA recibido en concepto de remesas se generaban 4 en actividad económica en el país. Estudios posteriores han determinado coeficientes diferentes destacando los resultados de Banco Interamericano de Desarrollo en 2002 (1:3), y de Raúl Hinojosa en 2003 (1:10).

También existe discusión sobre el impacto del efecto multiplicador de las remesas en zonas rurales, que son las que menores ingresos por hogar tienen⁹. En efecto, a pesar de que una parte importante de las remesas se recibe en estados de marcado carácter rural¹⁰, algunos académicos afirman que en realidad los que verdaderamente se benefician son los centros urbanos de esas regiones rurales.

La explicación de esta aparente contradicción se basaría¹¹ en que aunque las remesas fluyan a zonas rurales, los centros urbanos de estas regiones son lo que verdaderamente se benefician ya que son ellos los que comercializan los productos que se compran con los flujos procedentes de remesas. Por tanto según esta teoría los efectos multiplicadores se producirían en los centros urbanos de zonas rurales,

⁷ Banco Interamericano de Desarrollo, 2005

⁸ Hinojosa, 2003

⁹ Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). "Encuesta nacional de ingresos de los hogares, 2004". (<http://www.inegi.gob.mx>).

¹⁰ El Colegio de la Frontera del Norte, 2002

¹¹ Zárate, 2004

con estructura productiva y comercial suficiente para satisfacer a las necesidades de los receptores de remesas.

Una teoría similar presenta un reciente estudio sobre el impacto de las remesas producido por la Universidad Mexicana de Guadalajara¹². En él se analiza el impacto de las remesas en la Región de Occidente de México que comprende Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit y Zacatecas. La hipótesis que se demuestra es que el impacto sobre el crecimiento económico se concentra en las definidas como “ciudades nodales” de las regiones de amplia emigración a Estados Unidos.

Las “ciudades nodales” se definen en este estudio como municipios medios con algún nivel de emigración a Estados Unidos, conectado con su periferia con carreteras de pavimento o pistas, con actividad económica dinámica y con los mayores niveles de atracción migratoria de la región a excepción de los municipios grandes. Por oposición la periferia se definió como municipios pequeños en términos poblacionales con alta o muy alta migración, cercanos al centro nodal, de forma que los habitantes de la periferia pudieran trasladarse al centro nodal para realizar sus compras. En síntesis este estudio presenta una clara desigualdad regional en el impacto de las remesas con una concentración de su impacto en unas pocas ciudades, las denominadas “ciudades nodales”.

El efecto multiplicador que las remesas generan en la economía Mexicana se puede analizar separadamente¹³ por el desarrollo que generan en las telecomunicaciones, turismo, transporte, comercio, asociaciones de inmigrantes, mejora de la distribución del ingreso y profundización financiera. Los últimos tres factores, por su relevancia, serán analizados separadamente.

El desarrollo de la industria y de las infraestructuras de las telecomunicaciones es necesario para asegurar que los emigrantes estén conectados con sus comunidades de origen, mayoritariamente de carácter rural y con escasas infraestructuras. El volumen de llamadas recibidas en México, en general en toda Latinoamérica y también en otras zonas con importantes volúmenes migratorios ha

¹² Corbera, 2005

¹³ Orozco, 2004

desarrollado de forma importante tanto la industria como las infraestructuras de telefonía celular, internet y cable.

El desarrollo de la industria del turismo para los emigrantes Mexicanos residentes en EUA en visita a su país de origen representa una fuente importante de desarrollo económico para México. Esta comunidad de visitantes ha creado una demanda no sólo de transporte y productos autóctonos, sino también de paquetes turísticos y residencias en zonas turísticas que supone una fuente potencial de ingresos para compañías Mexicanas del sector. Se estima¹⁴ que en el año 2004 2.203.100 turistas de origen Mexicano visitaron México, es decir un 22,5% del total de visitas registradas en el país.

El desarrollo de los medios de transporte es clave para posibilitar que los emigrantes se desplacen a sus países y comunidades de origen. A pesar de su proximidad geográfica, los Mexicanos no destacan respecto al resto de los Latinoamericanos por sus viajes a sus comunidades desde EUA. Esta aparente contradicción entre la proximidad geográfica y la poca frecuencia de viajes se explica por la reciente llegada de la mayor parte de la emigración Mexicana a los EUA comparada con la media de los otros Latinoamericanos. Existe una correlación positiva entre el número de años de residencia en Estados Unidos y la frecuencia de viajes a sus países de origen¹⁵. Esta correlación positiva se explica por el mayor desarrollo económico de los emigrantes en EUA a mayor tiempo de residencia en este país, y por la regularización de su situación migratoria que les permite entrar y salir sin impedimentos migratorios.

El cuarto factor que explica el efecto multiplicador de las remesas es el desarrollo del comercio entre México y los EUA de productos Mexicanos mayormente alimentarios pero también de consumo masivo, populares en las comunidades de origen de los emigrantes. Entre los emigrantes Mexicanos en EUA, un 76,2%¹⁶ declaran consumir habitualmente productos de sus comunidades de origen, un porcentaje superior a la media de los países Latinoamericanos estudiados que fue del 68,4%.

¹⁴ Orozco, 2004

¹⁵ Fondo Multilateral de Inversiones, 2003

¹⁶ Orozco, 2004

3.1. El impacto económico de las asociaciones de emigrantes Mexicanos:

Las asociaciones de emigrantes Mexicanos , son un factor importante que explica el impacto económico de las remesas de emigrantes en México. Se estima que existen algo más de 2.000 asociaciones de emigrantes Mexicanos en los EUA¹⁷, fundamentalmente provenientes de comunidades de los estados de Guanajuato, Zacatecas, Jalisco, Puebla y Michoacán. Estas organizaciones son parte de una tendencia creciente a la creación de movimientos transnacionales¹⁸ que han influenciado los movimientos migratorios y el proceso de globalización.

Las Asociaciones de emigrantes Mexicanos cumplen funciones sociales, políticas y económicas, aunque en este apartado analizaré fundamentalmente su impacto en el desarrollo económico Mexicano. Este impacto debe contextualizarse en el marco de la política de apoyo y colaboración que tanto el Gobierno Federal, como los Estados y las Municipalidades de origen de los emigrantes han realizado y que se materializó en el año 2002 en el Programa Federal de Iniciativa Ciudadana. Este programa viene a complementar los programas de cofinanciamiento de los Estados y Municipalidades que colaboran con los proyectos de desarrollo financiados por las asociaciones de emigrantes.

El impacto económico de los proyectos financiados a través de remesas enviadas por las asociaciones de emigrantes no sólo se debe estimar analizando los fondos brutos destinados a estos proyectos. Las externalidades generadas por la mejora de las infraestructuras, la mejora educativa así como por la creación directa de puestos de trabajo por proyecto (media estimada en 20 puestos de trabajo) superan en muchos casos las contribuciones directas de las propias asociaciones de emigrantes y de los programas de cofinanciación pública.

Normalmente las áreas de inversión de las asociaciones de emigrantes son la mejora de infraestructura pública como carreteras, hospitales y colegios así como el embellecimiento de las iglesias y de otros elementos religiosos. Es importante también destacar que los destinatarios de estas inversiones, son localidades cuyas

¹⁷ Orozco, 2003

¹⁸ Hinojosa, 2002

poblaciones no superan normalmente los 3.000 habitantes y que de forma habitual carecen de presupuesto municipal para acometer dichas inversiones. Se estima que en poblaciones que no superan los 1.000 habitantes, donde las asociaciones de emigrantes destinan el 50% de sus inversiones, los presupuestos de proyectos iniciados por dichas asociaciones representan hasta 7 veces el presupuesto municipal¹⁹.

3.2. Impacto de las remesas en el ingreso de los hogares Mexicanos receptores de remesas

Para estimar el ingreso que los hogares Mexicanos reciben por remesas tomamos el envío medio por remesa enviada a México en 2005 estimada por Banxico²⁰(340,51 EUA\$). El envío medio por remesa lo multiplicamos por el número de envíos medio anual por inmigrante²¹(10 envíos), obteniendo unos ingresos medios anuales para el hogar que recibe remesas de aproximadamente 3.400 EUA\$.

El impacto de las remesas en los hogares lo analizamos partiendo de los datos de riqueza de hogares disponibles por deciles de población²², tanto a nivel agregado como por zonas rurales²³ y urbanas²⁴. Comparamos dichos niveles de ingresos en \$EUA²⁵ con los ingresos estimados recibidos por remesas antes calculados, dividiendo el ingreso estimado por hogar procedente de las remesas con los ingresos estimados de los hogares por deciles.

Los resultados en términos globales para toda la población Mexicana son especialmente clarificadores cuando analizamos la importancia que tienen los ingresos estimados por hogar provenientes de remesas en los deciles 1, 2, 3, 4 y 5 es decir los deciles con ingresos inferiores. Como se observa en el cuadro siguiente los ingresos procedentes de remesas representan un 194,54% de los ingresos

¹⁹ Orozco, 2004

²⁰ Banco de México. (<http://www.banxico.gob.mx>)

²¹ Procuraduría Federal del Consumidor. (<http://www.profeco.gob.mx>)

²² Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). “Encuesta nacional de ingresos de los hogares, 2004”. (<http://www.inegi.gob.mx>).

²³ Las zonas rurales se definen como poblaciones de menos de 2500 habitantes

²⁴ Las zonas urbanas se definen como poblaciones de más de 2.500 habitantes

²⁵ Tipo de cambio MexPeso/\$EUA: 10,5. Diciembre 2005

medios del primer decil, siendo aún más importantes en las zonas rurales donde representan el 314,55% de sus ingresos debido a su menor ingreso medio.

Ingresos EUA\$ anuales	Ingreso total Hogares	Importancia remesas	Ingresos Hogares urbanos	Importancia remesas	Ingreso Hogares Rurales	Importancia remesas
Decil 1	1.748	194,54%	2.397	141,85%	1.081	314,55%
Decil 2	3.172	107,19%	3.998	85,04%	1.808	188,03%
Decil 3	4.311	78,88%	5.194	65,46%	2.496	136,23%
Decil 4	5.407	62,88%	6.349	53,55%	3.156	107,75%
Decil 5	6.582	51,66%	7.596	44,76%	3.875	87,74%
Decil 6	8.045	42,26%	9.306	36,54%	4.708	72,22%
Decil 7	10.042	33,86%	11.456	29,68%	5.680	59,86%
Decil 8	12.911	26,33%	14.626	23,25%	7.212	47,15%
Decil 9	18.000	18,89%	20.324	16,73%	9.736	34,92%
Decil 10	41.971	8,10%	46.514	7,31%	20.077	16,93%

En términos globales, esta relevancia se mantiene prácticamente hasta el decil 8 en el que los ingresos por remesas pasan a representar menos del 20% del ingreso medio del hogar, aunque en las zonas rurales sólo representan menos del 20% del ingreso del hogar para aquellos hogares pertenecientes al más elevado nivel de ingresos. Por tanto, las conclusiones que este análisis nos permite obtener son altamente clarificadoras, mostrando como los ingresos por remesas representan una parte fundamental del ingreso familiar para el 80% de la población Mexicana, y para el 90% de la población Mexicana que reside en áreas rurales.

El impacto que tienen los ingresos por remesas en las zonas rurales, que son las principales receptoras de remesas, es sin duda una de las conclusiones destacadas del cuadro anteriormente mostrado. En efecto, los ingresos estimados por remesas por hogar son superiores al 50% del ingreso medio de ese hogar para el 70% de la población Mexicana residente en áreas rurales.

El análisis anterior muestra la importancia que tienen las remesas para los segmentos con ingresos más bajos, que son aquellos que reciben mayoritariamente las remesas de emigrantes²⁶. Las remesas son por tanto una fuente de ingreso que matiza la extrema distribución del ingreso que padece México, permitiendo afrontar el problema de la pobreza desde su vertiente más estructural²⁷.

²⁶ Fondo Multilateral de Inversiones, 2003

²⁷ Yamada, 2002

3.3. El desafío pendiente: la bancarización de los receptores de remesas

La bancarización de los receptores de remesas es potencialmente, un impacto económico de gran envergadura que pudiera traer consigo el desarrollo de la industria de envíos de dinero a México. Dicho desarrollo, pudiera servir de catalizador para resolver uno de los problemas estructurales más importantes que tiene la economía Mexicana, el bajo acceso a servicios financieros básicos de los segmentos de población de bajos ingresos²⁸.

A pesar que la red de pagos de remesas está fundamentalmente dominada en México por las entidades bancarias, y que el principal procesador de remesas con un 40% de cuota de mercado²⁹ es parte de un grupo bancario Mexicano³⁰, la bancarización de los receptores de remesas es sólo del 29%, la más baja de toda la región de Latinoamérica y el Caribe a excepción de Nicaragua³¹. Entendemos que un individuo está bancarizado cuando tiene contratados servicios financieros básicos tales como una cuenta corriente, un depósito de ahorro o un crédito bancario.

El problema de la falta de acceso a servicios financieros básicos que se presenta en México y en general en la mayor parte de los países en desarrollo se explica por un problema de oferta y no demanda³². En efecto, la oferta de servicios financieros a los segmentos de bajos ingresos es demasiado costosa, no se distribuye con redes comerciales suficientemente capilares, no utiliza mecanismos de análisis de riesgos y bases de datos apropiados y se regula por sistemas normativos inapropiados. Como resultado tenemos una demanda insatisfecha de servicios financieros para segmentos de bajos ingresos en México, lo que implica que dichos segmentos tengan que recurrir a servicios informales mucho más costosos e ineficientes, que les impiden acceder a niveles de desarrollo económico más elevados. La solución es por tanto el desarrollo de una oferta de servicios financieros destinada a los segmentos de menores ingresos, que resuelva estos problemas de oferta.

²⁸ Banco Mundial, 2003

²⁹ Expansión, 13 de junio 2006

³⁰ Bancomer Transfer Services (filial de BBVA Bancomer)

³¹ Orozco, 2006, Página 5

³² Ruiz Durán, 2004

La oferta de servicios financieros a desarrollar debiera explotar las sinergias entre la industria de envío de dinero y la industria bancaria, tanto las sinergias operativas como las sinergias de ingresos. Las primeras se basan en procesos o infraestructuras comunes a ambas industrias (tales como la plataforma tecnológica y la red de distribución), que por tanto permiten a entidades interesadas en operar en ambas industrias hacerlo con menores costes operativos. Las sinergias de ingresos, son aquellas que permiten generar ingresos adicionales a aquellos operadores de remesas capaces de ofrecer servicios financieros a los receptores de remesas. Explotando ambas sinergias, los operadores de remesas pueden proveer servicios financieros a menor coste y con ingresos adicionales, asegurando por tanto la prestación rentable de servicios financieros a segmentos de bajos ingresos³³.

La fuente de ingresos principal para los operadores de remesas decididos a bancarizar a los receptores de remesas es la generación de margen financiero sobre el crédito financiado por las remesas recibidas. Dicho crédito, otorgado mayoritariamente a los receptores de remesas, estaría respaldado por parámetros de riesgos que los operadores del negocio de envío de dinero tendrían informado en sus bases de datos tales como la importancia del ingreso de remesas para la unidad familiar receptora, el perfil del emisor de remesas y la continuidad en el flujo de envío de remesas. Estos parámetros, son para los receptores de remesas más sólidos que para el perfil medio Mexicano, ya que los emisores de remesas envían remesas durante un periodo medio de 5 años, y tienen unos sueldos medios superiores a la media de los sueldos Mexicanos³⁴. Estos parámetros de riesgo tan sólidos deberían asegurar una morosidad inferior a la media de la economía mexicana que se sitúa en el 2,6%³⁵.

Una segunda fuente de ingresos potenciales para las entidades dispuestas a bancarizar a los receptores de remesas, serían las partidas por comisiones que se podrían generar en función de la contratación de productos básicos tales como tarjetas de débito, seguros, y otros productos transaccionales. Estas fuentes de ingreso, permitirían a las entidades decididas a bancarizar a los receptores de

³³ La creación de Banco Azteca a partir de las tiendas Elektra es un ejemplo de este caso de negocio

³⁴ Fondo Multilateral de Inversiones, 2003

³⁵ Asociación de Bancos Mexicanos, Mayo 2005: (<http://www.abm.org.mx>)

remesas obtener rentabilidades positivas, y con ello asegurar su supervivencia a medio y largo plazo con independencia de la ayuda gubernamental.

El impacto económico estimado de la bancarización de las remesas en México lo podemos estimar a partir del crédito generado respaldado por remesas. El crédito bancario como porcentaje del producto interior bruto y el PIB per cápita están altamente correlacionados³⁶. Países con sistemas bancarios poco desarrollados muestran menores niveles de desarrollo económico. Esta alta correlación muestra una relación clara entre desarrollo financiero y económico. Según el servicio de estudios del BBVA la correlación implicaría que una variación de un punto en el ratio crédito/PIB aumentaría en 164 \$EUA el PIB per cápita.

Desde un punto de vista teórico la dirección de causalidad entre profundización financiera y desarrollo económico ha sido puesta en duda en numerosas ocasiones. El desarrollo financiero puede causar desarrollo económico mejorando la asignación de los ahorros en una economía, pero también el desarrollo económico, mediante la creación de buenas instituciones y de la requerida infraestructura pueden fomentar el desarrollo del sistema financiero. Sin embargo, una serie de estudios empíricos recientes, han mostrado que dados sistemas financieros más desarrollados se obtienen mayores crecimientos del producto interior bruto, y que por tanto la causalidad se produce en la dirección de a mayor desarrollo de sistemas financieros mayor desarrollo económico.

El debate teórico sobre la importancia del crédito bancario lo inició en 1911 Joseph Schumpeter, quien argumentó que los servicios proveídos por los intermediarios financieros movilizándolo, evaluando proyectos gestionando el riesgo, evaluando los gestores y facilitando transacciones eran esenciales para la innovación tecnológica y el desarrollo económico. Posteriormente, King y Levine en 1993 y Rajan/Zingales en 1998 desarrollaron una visión más completa incluyendo un análisis detallado de la dirección de causalidad entre desarrollo financiero y desarrollo económico.

³⁶ Banco Interamericano de Desarrollo, 2005

Utilizando la correlación antes expuesta entre profundización financiera y desarrollo económico, y aceptando que es la profundización financiera la que genera desarrollo económico y no a la inversa, un análisis de escenarios de la bancarización de las remesas recibidas en el año 2005 nos permite estimar el impacto económico que pudiera tener sobre la economía Mexicana en función del crédito originado a partir de estas.

Asumiendo que todas las remesas fueran recibidas en una cuenta bancaria (bancarizadas) y que un 80% pudieran ser prestadas a los receptores de remesas³⁷, el sistema propuesto estaría generando aproximadamente 16.000 Millones \$EUA en crédito al sector privado de la economía Mexicana, lo que supondría un 2,37% del PIB Mexicano³⁸. Utilizando la correlación antes expuesta, ello supondría un aumento en el PIB per cápita de los Mexicanos de 389 \$EUA.

Adicionalmente, la bancarización de las remesas pudiera ser el catalizador de la creación de un sistema de ahorro y crédito popular que resolviera el problema de acceso a servicios financieros que padece la sociedad Mexicana. En efecto, el sistema propuesto en este trabajo alcanzaría el punto de equilibrio a partir de la bancarización de las remesas, con lo que se podría asegurar su sustentabilidad para posteriormente servir a toda la población sin acceso a servicios financieros, aumentando por tanto el impacto en el desarrollo económico de forma exponencial y resolviendo uno de los problemas más importantes de la economía Mexicana.

4. Conclusiones:

Este trabajo ha analizado el impacto económico actual y potencial en la economía Mexicana de las remesas enviadas por emigrantes Mexicanos. Tras analizar la evolución tanto de emigrantes como de remesas, se mostró el importante y creciente impacto que tienen las remesas en los indicadores macroeconómicos Mexicanos tales como el PIB o la balanza de pagos. Sin embargo, el impacto de las remesas es inclusive aún más destacado cuando analizamos el efecto multiplicador que las remesas generan en la economía Mexicana.

³⁷ El 20% restante se mantendría como reservas líquidas para cumplir con los criterios de solvencia y liquidez requeridos por los reguladores internacionales

³⁸ PIB Mexico 2005: 676.500 Millones \$EUA. Banco Mundial. (<http://www.worldbank.org>)

Tras revisar como la literatura económica describe este efecto multiplicador, se analizó su impacto separando los diferentes factores explicativos que agregados explican el efecto multiplicador tales como el desarrollo de las telecomunicaciones, turismo, transporte, comercio, asociaciones de emigrantes, mejora de la distribución del ingreso y profundización financiera. De especial relevancia es el análisis del impacto que pudiera tener la bancarización de las remesas en el aumento de la profundización financiera de México, que actualmente no se produce pero que si se diera, pudiera aumentar de forma destacada el impacto económico que tienen las remesas en la economía Mexicana.

Este trabajo ha mostrado también como la bancarización de las remesas pudiera hacerse de forma rentable, mediante el aprovechamiento de las sinergias existentes entre la industria de envíos de dinero y la industria bancaria. El aprovechamiento de dichas sinergias permitiría resolver el problema de oferta que explica la falta de acceso a servicios financieros básicos, mediante la generación de modelos de distribución de servicios financieros de bajo coste para segmentos de bajos ingresos, independientes de subvenciones y ayudas públicas.

Bibliografía

- Banco Interamericano de Desarrollo. “Desencadenar el crédito. Como ampliar y estabilizar la banca”. Informe 2005. Progreso económico y social en América Latina. Washington D.C. 2005.
- Banco Mundial. “Broadening Access to Financial Services among the Urban Population: Mexico city’s unbanked”. Volumen 1,2. Washington D.C. Octubre 2003.
- Corbera, Isabel. “Diferenciación regional de los efectos de las remesas”. Campeche (México). Universidad de Guadalajara. Enero 2005.
- Durrand, Jorge. Emilio A. Parrado, Douglas Massey. “Migradollars and Development: a reconsideration of the Mexican case”. International Migration Review. Vol 30, No 2, 1996.
- El Colegio de la Frontera del Norte. “Problemas y Perspectivas de las Remesas de los Mexicanos y de los Centroamericanos”. Departamento de estudios económicos. México. 2002.

-
- Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Banco Interamericano de Desarrollo. Estudio realizado por Bendixen and Associates: “Receptores de Remesas en México”. Washington D.C. 2003. (<http://www.iadb.org/mif>).
 - Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Banco Interamericano de Desarrollo. “LAC remittances 2005. Statistical comparisons. Promoting Financial Democracy”. Washington D.C. 2006. (<http://www.iadb.org/mif>).
 - Hinojosa, Raúl. “Transnational Migration, Remittances and Development in North America: Globalization Lessons from the OaxaCalifornia Transnational Village/Community Modeling Project”. Los Angeles (California EUA). Naid Center (UCLA). Octubre 2003.
 - King, R. And R. Levine. “Finance and Growth. Schumpeter Might be right”. Quarterly Journal of economics 108 (3): 717-37. 1993.
 - Orozco, Manuel. “Hometown associations and their present and future partnerships: New development opportunities?”. InterAmerican Dialogue. Washington D.C. Septiembre 2003
 - Orozco, Manuel. “Transnationalism and development: trends and opportunities in Latin America”. InterAmerican Dialogue. Washington D.C. 2004
 - Orozco, Manuel. “International Flows of Remittances: Cost, competition and financial access in Latin America and the Caribbean—toward an industry scorecard”. InterAmerican Dialogue. Washington D.C. 2006.
 - Rajan, Raghuram G. Y Zingales, Luigi. “Financial dependance and growth”. American Economic Review 88(3): 559.-586. 1998.
 - Ruíz Durán, Clemente. “ Los desbancarizados y el problema de los mercados financieros segmentados”. Comercio Exterior. México D.F. Julio 2004.
 - Schumpeter J. “The theory of economic Development”. Harvard University Press. Cambridge. MA. 1911.
 - Stark, Oded y Bloom, David. “The new economics of labor migration”. American Economic Review 75.1985.
 - Yamada, Gustavo. “La reducción de la pobreza y el crecimiento económico ambientalmente sostenible: El caso de América Latina y el Caribe”. Madrid. ICE, Número 800. Junio-Julio 2002.
 - Zarate, Germán. “The multiplier effect of remittances”. Estudio preparado para el Fondo Multilateral de Inversiones. Washington D.C. 2004.