

Documento de referencia¹

Tema 3: Una buena gobernanza de la migración para un desarrollo sostenible

Sesión de mesa redonda 3.2:

Más allá de las remesas: aprovechar el impacto sobre el desarrollo y promover la participación transnacional de la diáspora y de los migrantes

Introducción

El presente documento de referencia examina la aportación de los migrantes a sus países de origen. Su propósito es proporcionar indicaciones sobre la manera en que se puede facilitar y aprovechar la participación transnacional de los migrantes, a fin de que se optimice con eficacia el enorme potencial que tienen en beneficio del desarrollo de las economías locales y nacionales. Por otra parte, el documento recoge varias cuestiones controvertidas relacionadas con la participación de los migrantes y expone estrategias viables que permitirían armonizarla con los retos del desarrollo.

Existe una creciente concienciación mundial sobre la importancia de la aportación social y económica de los trabajadores migrantes y de las diásporas al desarrollo, que también se refleja en agendas y documentos marco de rango mundial aprobados recientemente. La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible destaca la importancia de las aportaciones de los migrantes al crecimiento inclusivo y al desarrollo sostenible en los países de origen, tránsito y destino. El G20, especialmente a través de la Alianza Global para la Inclusión Financiera (GPFI por sus siglas en inglés), se centra continuamente en las repercusiones que tienen las remesas sobre el desarrollo y supervisa los «planes nacionales en materia de remesas» de sus Estados miembros. La Agenda de Acción de Addis Abeba (AAAA), adoptada durante la Conferencia sobre la Financiación para el Desarrollo de 2015, reconoce la aportación de los migrantes al desarrollo. El proyecto actual del Pacto Mundial para la Migración Segura, Ordenada y Regular se compromete en el objetivo 19 a empoderar a todos los migrantes y las diásporas para catalizar sus contribuciones al desarrollo y aprovechar los beneficios de la migración como fuente de desarrollo sostenible, mientras que su objetivo 20 se centra en promover transferencias de remesas más rápidas, seguras y económicas y fomentar la inclusión financiera de los migrantes².

¹ El presente documento ha sido elaborado por el FIDA, conforme a las orientaciones de los copresidentes de la mesa redonda 3.2, México y Sri Lanka, y se basa en las aportaciones de otros miembros del equipo de la mesa redonda durante y entre las consultas de la mesa redonda. A pesar de que se ha hecho todo lo posible para garantizar que la información proporcionada sea exacta, los autores no asumen responsabilidad alguna ni garantizan en modo alguno la validez, la exactitud y la exhaustividad de la información contenida en el presente documento, con el que se pretende únicamente informar y estimular el debate de la sesión 3.2 de la mesa redonda que se celebrará durante la reunión de la Cumbre del FMMD en diciembre de 2018. El documento no trata de forma exhaustiva el tema de la sesión 3.2 y no refleja necesariamente las opiniones de los autores, los organizadores del FMMD o los gobiernos y organizaciones internacionales que participan en el proceso del FMMD.

² Pacto Mundial para la Migración Segura, Ordenada y Regular, objetivos 19 y 20. Proyecto final (13 de julio de 2018)

A fin de determinar la manera en que se puede facilitar y aprovechar la aportación de los migrantes a sus países de origen y con miras a optimizar con eficacia el enorme potencial que tienen en beneficio del desarrollo de las economías locales y nacionales, es importante tener en cuenta que la participación transnacional de los migrantes va más allá de las remesas e incluye, entre otras cosas, la iniciativa empresarial, la inversión, la filantropía y el intercambio de conocimientos. Sin embargo, para aprovechar plenamente esta participación y armonizarla con los retos que entraña el desarrollo, se requiere una mayor comprensión de su alcance, calado e importancia. Esta armonización servirá de punto de referencia para los ámbitos de intervención y de cooperación mutua.

Las remesas son el acto más visible de la aportación de los migrantes al desarrollo de sus países de origen. Estos flujos financieros privados que se efectúan de persona a persona, destinados a las familias que permanecen en el país de origen, aportan por sí solos muchos beneficios. Si se aprovecharan aún más, a través de un acceso financiero, la educación y la inversión, se fortalecería el desarrollo económico, en beneficio de comunidades enteras.

Si bien es cierto que las remesas son un aspecto fundamental en la contribución financiera de los trabajadores migrantes a sus países de origen, también hay en juego otros factores igual de poderosos, como la demanda de bienes del país de origen o las inversiones de los migrantes en el país. Los migrantes también hacen donaciones para causas caritativas; invierten, tanto de forma individual como colectiva, en micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en sus países de origen así como en los países de destino, crean riqueza y fomentan relaciones comerciales internacionales.

Mientras viven en el extranjero, los trabajadores migrantes participan en muchas actividades económicas transnacionales con el país de origen que sientan las bases para establecer vínculos profundos y tener un impacto en sus sociedades de origen. Estos vínculos y este impacto crean un espacio para la intervención de los migrantes en el desarrollo económico, sobre todo cuando las políticas gubernamentales o la comunidad de donantes facilitan e integran su participación.

Además, en tiempos de crisis, las remesas y la inversión de los migrantes suelen aumentar, aunque a menudo les resulta más difícil participar de manera eficaz.

Existen al menos seis formas de participación a través de las cuales los migrantes contribuyen directamente al desarrollo de sus países de origen (véase el Cuadro 1), y una serie de organismos intermediarios que facilitan esos vínculos.

Entre el 60 y el 95 por ciento de los migrantes, según la región, envían dinero a sus hogares en los países en desarrollo,³ lo que representa un flujo de más de USD 450 000 millones anuales, conforme a la última estimación del Banco Mundial.⁴ Varios estudios recientes realizados en los Estados Unidos indican asimismo que el 90 por ciento de los migrantes consumen bienes procedentes de sus países de origen.⁵ Alrededor del 10 por ciento también invierte en su país de origen (ya sea en proyectos de negocios o directamente como emprendedores) y una proporción similar participa en actividades filantrópicas, con sus consiguientes donaciones.⁶

Con el paso del tiempo, estas actividades han influido en las economías de muchos países en desarrollo y han tenido un impacto positivo sobre el desarrollo. Se estima que un aumento del 10 por

³ «Enviar dinero a casa: contribuir a los ODS, familia por familia» FIDA, 2017, y Orozco Manuel, «Migrant Remittances and Development in the Global Economy» (Remesas de los migrantes y desarrollo en la economía mundial) Boulder: Lynne Rienner, 2013, en inglés.

⁴ Informe sobre migración y desarrollo «Migration and Development Brief 28», Banco Mundial 2017, en inglés.

⁵ El importe anual que gasta un migrante en los Estados Unidos asciende a USD 1200. «The Demand for and Supply of Nostalgic Products among the Albanian-Americans: A Survey on Nostalgic trade», (La demanda y la oferta de productos nostálgicos entre los estadounidenses de origen albanés: un estudio del comercio nostálgico, en inglés) Harvard University, CID, 2015; «Diaspora Investment and the Nostalgia Trade in Central America» (Inversión de la diáspora y comercio nostálgico en América Central, en inglés), en «*Confronting the Challenges of Migration and Development in Central America*», 2016, Washington, D.C., IAD.

⁶ «Manual para elaborar proyectos sobre remesas», OIM, FIIAPP, 2014.

ciento en las remesas puede contribuir a reducir en un 3,5 por ciento el número de personas que viven en la pobreza.⁷ Sin embargo, sigue sin cuantificarse gran parte de su impacto sobre el desarrollo.

En el cuadro 1 se presentan estas actividades y sus correspondientes relaciones con los ámbitos de participación. Por lo general, las dos actividades en las que la participación de los migrantes tiene más peso son el envío de dinero a sus familias y el consumo de productos de sus países de origen (promoción del comercio nostálgico internacional).

La existencia de una importante población de la diáspora en un país está a menudo vinculada a un aumento del comercio entre el país de acogida y el país de origen de los migrantes. La noción de comercio nostálgico comprende también el negocio de los servicios turísticos, cuando los migrantes regresan a sus países de origen para visitarlos.⁸ El turismo de la diáspora puede incluir el turismo sanitario, de negocios, de patrimonio, educativo y otras formas de turismo.⁹ Algunos servicios turísticos pueden prestarse como parte de una política pública para crear vínculos más estrechos entre los migrantes y su país de origen. En concreto, el turismo de los migrantes suele centrarse más en los productos y servicios locales, como alojamientos y restaurantes de propiedad local.

Cuadro 1: Formas de participación de los migrantes en actividades económicas transnacionales con sus países de origen

Actividad económica	Migrantes participantes (%)	Cuantía indicativa en cuestión (USD)	Actividad asociada con:		
			País de acogida	Intermediación	País de origen
Remesas	60%-80%	USD 450 000 millones	La decisión de remitir una parte de los ingresos de los trabajadores migrantes	La labor de los Proveedores de Servicios de Remesas (PSR)	El efecto positivo de las remesas en la economía familiar
Comercio nostálgico	80%-90%	USD 200 000 millones > USD 300 000 millones	Consumo de bienes del país de origen, incluidos, entre otros, alimentos, y prestación de servicios turísticos	Cadena de suministro de productos y servicios	Cadena de producción de bienes del país de origen y prestación de servicios turísticos

⁷ Access to Financial Services as a Driver for the post-2015 Development Agenda (El acceso a servicios financieros como factor impulsor para la Agenda para el Desarrollo después de 2015, en inglés), *Policy Brief*, No.35, UNCTAD, septiembre de 2015.

⁸ «Trade, Migration and Development, Handbook for Improving the Production and Use of Migration Data for Development» (Comercio, migración y desarrollo, Manual para mejorar la producción y el uso de los datos sobre la migración para el desarrollo, en inglés), Grupo Mundial sobre Migración (GMG), UNCTAD, 2017.

⁹ «Heritage Tourism and Nostalgia Trade: A Diaspora Niche in the Development Landscape» (Turismo patrimonial y comercio nostálgico: la diáspora como nicho de mercado en el panorama del desarrollo, en inglés), Migration Policy Institute, 2010.

Filantropía	10%-20%	USD 3 000 millones > USD 5 000 millones	Captación de fondos y donaciones para causas benéficas	Método de donación	Fondos recibidos y proyectos realizados, también en situaciones de crisis
Iniciativa empresarial	5%-10%	No se dispone de datos	La decisión de crear o mantener un negocio perteneciente a un migrante	El ambiente propicio para crear un negocio	Creación de una micro o pequeña empresa por parte del migrante o de un familiar suyo.
Inversiones	5%-10%	USD 50 000 millones > USD 100 000 millones	Uso de los ahorros para una inversión o un proyecto de negocios determinado	El entorno propicio para la inversión	Identificación de una oportunidad de inversión productiva (incluidos los mercados inmobiliario y de capitales)
Adquisición de competencias y transferencia de conocimientos	5%-10%	No se dispone de datos	Compartir la información y las competencias adquiridas como instrumentos de desarrollo	Organismos que desarrollan competencias o comparten conocimientos	Métodos para compartir información, conocimientos y competencias que mejoren el desarrollo local y nacional.

** Con excepción de las remesas, no se dispone de datos completos reales sobre las actividades económicas de los migrantes en los países de origen. Las cifras anteriores son una indicación y se basan en estimaciones provisionales a partir de diversos estudios, investigaciones y estudios de casos.*

Las mujeres desempeñan a menudo un papel predominante en las actividades económicas transnacionales, ya que la mitad aproximadamente de la comunidad migrante está constituida por mujeres. Al mismo tiempo, las mujeres representan más de dos tercios del grupo principal de receptores de remesas en todo el mundo y la mitad de los emisores de remesas. Además, las mujeres suelen enviar más que los hombres.¹⁰

La adquisición de competencias y la transferencia de conocimientos es un aspecto de particular importancia en el ciclo migratorio, incluso para la migración temporal. Mientras están en el extranjero, los migrantes ejercen nuevas actividades laborales y a menudo desarrollan ideas innovadoras para una posible inversión o la creación de nuevos negocios en sus países de origen. Es algo que se está volviendo más evidente en los últimos años, dado que las nuevas tecnologías de la comunicación han acercado a los migrantes a sus familias y comunidades en sus países de origen, permitiéndoles a menudo unir sus fuerzas en nuevas oportunidades de inversión, ya sea en el país de origen o participando en actividades comerciales transnacionales, y creando finalmente las condiciones para su posible retorno.

¹⁰ Migration, Remittances and Financial Inclusion: Challenges and Opportunities for Women's Economic Empowerment (Migración, remesas e inclusión financiera: retos y oportunidades para el empoderamiento económico de las mujeres), GMG 2017.

Existen también otras formas no económicas de contribuir, incluyendo las voces que se elevan de las comunidades de la diáspora y su mayor visibilidad para incrementar su influencia en el debate político tanto en los países de origen como en los de destino. En este sentido, cada vez más países de todo el mundo han creado ministerios dedicados a la diáspora, los expatriados o los ciudadanos en el extranjero, con la finalidad de interactuar con los migrantes de la nación para promover su aportación al desarrollo de sus respectivos países, y están aprovechando su red consular para fomentar la identidad nacional de sus ciudadanos en el extranjero.

Cuestiones esenciales: los aspectos más importantes para un debate sobre las políticas

Los migrantes y las comunidades de la diáspora, incluso de un mismo país, son muy distintos en lo que se refiere a nivel de competencias, educación, ingresos, redes y vínculos con el país de origen y de destino, así como a las razones de su emigración. Sus aportaciones potenciales y sus expectativas son diferentes. Se necesitan por consiguiente enfoques diferentes para colaborar de forma óptima con grupos de la diáspora. Lo que sí comparten entre ellos es su deseo de ayudar a sus familias y/o sus comunidades.

En este sentido, hay al menos dos aspectos a tener en cuenta, que pueden modelar la manera en que se saca provecho a la participación económica y social transnacional de la diáspora, y que están relacionados principalmente con la investigación y el impacto.

a. Mejorar el conocimiento, la concienciación y la claridad sobre el alcance y el calado de la participación económica de los migrantes en sus países de origen.

La narrativa y la retórica sobre la participación transnacional y la manera de aprovecharla necesitan mayor claridad, visibilidad y pruebas fehacientes. Por lo general, el debate se ha reducido en gran medida al impacto que tienen las remesas sobre el desarrollo.

Por lo tanto, es esencial comprender mejor los diversos tipos de migrantes que existen y las economías de sus países de origen. Las seis formas de participación indicadas en el cuadro 1 forman parte de un marco más amplio de interacción que no se limita solo a ellas. Sin embargo, pueden servir como punto de partida para medir mejor a escala de un país el impacto que tienen los migrantes en el desarrollo.

Todas estas formas de participación influyen directa o indirectamente en los ODS. Las remesas reducen la pobreza en los hogares (ODS 1), aumentan la seguridad alimentaria (ODS 2), mejoran las condiciones de salud (ODS 3) y fomentan una mejor educación (ODS 4). El comercio nostálgico y la inversión de la diáspora promueven el crecimiento económico (ODS 8) y las alianzas (ODS 17), muchas actividades filantrópicas contribuyen a la igualdad de género (ODS 5), al agua potable y al saneamiento (ODS 6), entre otras cosas, mientras que todas estas actividades contribuyen directamente a reducir las desigualdades (ODS 10).

Para comprender mejor el impacto de la aportación de los migrantes al desarrollo de sus países de origen (y de forma más amplia a los ODS) sería esencial promover un programa de investigación destinado a proporcionar unos datos mejores y más coherentes sobre el alcance y el calado de las actividades en todas sus formas.

El alcance se refiere a la magnitud de una actividad dada, medida por la unidad de análisis utilizada. El calado de la actividad se refiere a la manera en que la unidad de análisis tiene un efecto demostrativo o multiplicador sobre otros factores económicos. Por ejemplo, un aumento de la renta disponible genera más ahorros que, si se integran en el sistema financiero de manera formal, tienen el efecto de aumentar el crédito en la economía local. Del mismo modo, la importación de bienes nostálgicos favorece las cadenas de valor de la producción y de la distribución, lo que genera empleo en las actividades agrícolas y no agrícolas, como en el caso de la comercialización de instrumentos tecnológicos (por ejemplo, el comercio electrónico).

Cuadro 2: Unidades de análisis para determinar el alcance, el calado y el impacto de la participación económica transnacional

Actividad económica	Unidades de análisis
Remesas	Envíos individuales de los migrantes; proporción respecto de la renta disponible de las familias receptoras
Comercio nostálgico	Productos básicos y servicios como porcentaje de las exportaciones totales (bienes y servicios)
Filantropía	Filantropía de la diáspora como parte de todas las formas de filantropía internacional privada; Tipo de iniciativa (educación, salud, infraestructura, iniciativa empresarial, otras)
Iniciativa empresarial	Actividades empresariales de migrantes y retornados como porcentaje de todas las actividades empresariales
Inversión	Inversión de capital de los migrantes como parte de la inversión extranjera directa; Tipo de inversión (capital, capital circulante, bienes inmuebles, mercados de capital, liquidez, otros)

b. Determinar los puntos de convergencia entre los retos del desarrollo, las causas de la migración y los requisitos y ambiciones para una participación de los migrantes en los países de origen.

En un contexto más estratégico, la narrativa sobre el desarrollo en relación con la migración suele abordarse en el sentido de instaurar intervenciones en materia de política del desarrollo destinadas a tratar las causas fundamentales de la migración. Como ocurre con la falta de claridad en lo que se refiere al alcance y el calado de la participación de los migrantes en relación con su país de origen, a menudo estas iniciativas políticas se efectúan sin analizar todo el contexto que rodea al círculo migratorio. Por consiguiente, sería importante armonizar empírica y técnicamente los desafíos del desarrollo, las causas de la migración y la participación de los migrantes, a fin de determinar los puntos de convergencia. Estos aspectos pueden estar conectados entre sí pero no son los mismos.

La vinculación de las estrategias migratorias a sectores específicos como el comercio, las finanzas, la inversión, la iniciativa empresarial, (pero también la educación, la protección social, la salud) implica una estrecha colaboración entre varias instituciones y entidades, tanto en el ámbito internacional, como nacional y local (Bancos Centrales, Ministerios de Trabajo, de Comercio, de Agricultura y administraciones locales, entre otros). Aunque se trata de una tarea difícil, los países de origen y de acogida han de adoptar una agenda de políticas más coherente para integrar mejor la migración en todas las estrategias de desarrollo.¹¹

Cuando se llega a una convergencia en la armonización, las oportunidades para un efecto multiplicador se hacen más evidentes y permiten evitar los supuestos *ad hoc*. Por ejemplo, un supuesto típico ha sido el de promover la iniciativa empresarial del migrante o la inversión de los migrantes en actividades empresariales emprendidas por sus familias. Si bien en muchos contextos esto puede verse como una oportunidad, para la mayor parte de los países que tienen una importante salida de migrantes, el tamaño de la economía informal puede ser demasiado importante para que permita una mayor participación del sector privado, a menos que se disponga de capital y recursos suficientes para entrar en los negocios con economías de escala. Ahora bien, los recursos de los migrantes suelen ser demasiado pequeños para propiciar grandes inversiones o economías de escala.¹²

¹¹ OCDE, Interacciones entre Políticas Públicas, Migración y Desarrollo, 2017

¹² «Enviar dinero a casa: contribuir a los ODS, familia por familia», FIDA, 2017.

En conjunto, la migración está en gran parte correlacionada con la falta de complejidad económica mundial o con la fuerte dependencia de la economía nacional en unas pocas fuentes de ingresos. En su estudio «The Building Blocks of Economic Complexity», Hausmann señala que «a medida que las personas y las empresas se especializan en diferentes actividades, la eficiencia económica aumenta, lo que sugiere que el desarrollo está asociado a un aumento del número de actividades individuales y a la complejidad que surge de las interacciones entre ellas».¹³ En otras palabras, si bien un país en desarrollo crece gracias a la prosperidad de su economía nacional, su capacidad para generar riqueza y empleo depende de la calidad de sus interacciones.

La migración tiene más probabilidades de producirse cuando un país carece de una competitividad económica adecuada a causa de la escasa diversificación de sus distintos sectores económicos.

Por lo tanto, el reto del desarrollo en aquellos países en desarrollo con un alto porcentaje de emigración no es la pobreza en sí misma, sino aumentar la diversidad económica invirtiendo en capital humano e innovación, en lugar de en productos básicos. En este contexto, las políticas destinadas a que los migrantes contribuyan al desarrollo económico de sus países de origen deberían estar concebidas para que procuren un efecto multiplicador a la participación transnacional de estos, armonizando los retos y las oportunidades de intervención.

El acceso a la financiación (ya sea para abrir cuentas bancarias, realizar diversas actividades financieras o para obtener crédito) es un desafío fundamental para el desarrollo, que se halla en la intersección de la participación transnacional de los migrantes. Por ejemplo, un elemento central de las remesas familiares es la riqueza que generan. Se puede dar un efecto multiplicador a las remesas integrando de manera formal en el sistema los ahorros que resultan del aumento de la renta disponible, lo que aumenta la liquidez en el sistema financiero, y movilizándolo para invertirlos en ámbitos en los que se puede incrementar la productividad. Del mismo modo, se puede aprovechar la filantropía de los migrantes que invierten en educación para aumentar el rendimiento escolar en las zonas agrícolas, aumentando el tiempo y las competencias escolares para reforzar el capital humano de los jóvenes.

También es importante señalar que las remesas suelen incrementarse con motivo de conflictos y desastres naturales, para ayudar a las familias y los hogares de los migrantes a hacer frente a sus duras circunstancias y a sus dificultades de ingresos. Sin embargo, el envío de remesas durante los desastres naturales y las situaciones de conflicto se enfrenta a numerosos desafíos. El principal reto está relacionado con las dificultades y los elevados costos de enviar dinero a países que viven situaciones de conflicto y desastres naturales, lo que tiene una incidencia directa sobre los hogares más necesitados que dependen principalmente de esas remesas. El envío de remesas se enfrenta además a otros problemas relacionados con el colapso o las limitaciones del sistema bancario en los países afectados, en donde la transferencia de dinero se hace muy difícil e incluso más costosa. En consecuencia, la cuestión de las remesas durante los desastres naturales y las situaciones de conflicto requiere más atención, con unas soluciones eficientes que favorezcan a los hogares más necesitados.

La situación de los migrantes en el país de acogida tiene una influencia sobre las opciones, posibilidades y ambiciones respecto de su participación en el país de origen. Por ejemplo, se ha demostrado que una mejor integración en el país de destino y unas redes más sólidas entre los miembros de la diáspora se reflejan en una mayor implicación en el país de origen. Es más, para aquellos migrantes dispuestos a regresar e invertir en su país de origen, un objetivo esencial de la política de desarrollo es ayudarles a constituir activos para su retorno. Esto también se convierte en una oportunidad para que el sector privado atienda sus necesidades de productos financieros. Los migrantes que son vulnerables desde el punto de vista financiero necesitan protección, lo que incluye asesoramiento, determinación de objetivos y estrategias para constituir ahorros. Los trabajadores migrantes estables, por otro lado, necesitan productos que les ayuden a acumular sus activos en varios tipos de productos de ahorro y préstamo. Entre aquellos con ingresos más altos, las necesidades

¹³ La complejidad se mide en función de la diversidad de los productos manufacturados y de la densidad del valor añadido que acompaña a la producción. Hidalgo y Hausmann, *The Building Blocks of Economic Complexity*, 2009. CID, Harvard University.

financieras están relacionadas con la diversificación de la riqueza y la inversión social en sus países de origen.

El cuadro 3 presenta una lista no exhaustiva de servicios de los que pueden beneficiarse los migrantes de esas categorías. La lista se ajusta a un perfil financiero típico. La combinación de instrumentos proporciona los medios para ayudar al migrante a ascender en el escalafón; por ejemplo, después de colocar sus ahorros, un migrante puede utilizarlos para mejorar sus competencias, ya sea para invertir en su país de origen o para incorporarse a su mercado laboral.¹⁴ En este sentido, las políticas nacionales deberían centrarse en los aspectos vinculados a la expansión de las actividades económicas, y tener al mismo tiempo un efecto multiplicador sobre la riqueza creada mediante la participación económica transnacional.

Cuadro 3: Tipos de servicios financieros y productos de inversión según el perfil financiero de los migrantes

Servicios financieros y productos de inversión	Vulnerable	Estable	Ingresos Medios/altos
Cuentas de depósito denominadas en moneda local y extranjera: cuentas de ahorro, certificados de depósito	X	X	X
Préstamos hipotecarios: préstamos locales o transnacionales que permiten a las diásporas comprar bienes inmuebles y viviendas en sus países de origen		X	X
Cuentas de jubilación		X	X
Fondos de inversión de la diáspora que movilizan a grupos de inversores individuales para realizar inversiones colectivas en deuda corporativa y soberana y en renta variable			X
Bonos de la diáspora que permiten a los gobiernos tomar prestados a largo plazo fondos de la diáspora	X	X	X
Instrumentos inclusivos de (micro)seguros	X	X	X
Otros instrumentos de inversión (acciones)			X
Instrumentos de inversión empresarial y de impacto (como las plataformas de financiación participativa) que pueden ser beneficiosos para los trabajadores migrantes de bajos ingresos mediante pequeñas inversiones mancomunadas.	X	X	X

También son imprescindibles los vehículos y productos de inversión de alta calidad. Conseguir que la gente invierta es difícil. Una de las claves es introducir primero productos que los migrantes puedan entender: planes de pensiones y seguros, entre otros. La inversión en la comunidad se puede adquirir en línea, y estas inversiones son una herramienta para conectar a las personas con las comunidades y con las causas que valoran. Estas prácticas son cada vez más populares entre las diásporas que buscan generar beneficios sociales y financieros. Asimismo, la financiación participativa ha democratizado la

¹⁴ «Enviar dinero a casa: contribuir a los ODS, familia por familia», FIDA, 2017.

capacidad de inversión. Los fondos y bonos de la diáspora también podrían utilizarse como herramienta para la financiación del desarrollo. Los migrantes están motivados para invertir en sus países de origen por razones emocionales o de estatus social, pero se requiere un retorno atractivo de la inversión para atraer mejor la inversión de la diáspora. Etiopía, Filipinas, India, Kenia, Nepal y Nigeria ya han utilizado bonos de la diáspora, y Trinidad y Tobago está procesando su emisión. Estos bonos suelen ofrecerse a ciudadanos en el extranjero con vencimientos a largo plazo y bajos rendimientos. Siempre que los migrantes tengan cierto patriotismo y conocimiento de sus economías de origen, podrían estar dispuestos a aceptar una inversión por debajo de la media. En Bangladesh y Brasil, por ejemplo, se utilizaron incentivos fiscales y crediticios para incitar a los migrantes y las diásporas a invertir en sus países de origen.

Todas estas formas de inversión requieren distintos planteamientos de múltiples partes interesadas, entre ellas estructuras de asuntos exteriores y organismos de comercio y de inversión, para llegar hasta la diáspora, informarla y apoyarla. Los gobiernos deben disponer de programas para favorecer las inversiones de la diáspora y para acoger a la diáspora que regresa. Las asociaciones de la diáspora, las patronales y los sindicatos también tienen un rol que desempeñar en el fortalecimiento de estos vínculos. Esto contribuye a proteger los derechos de los migrantes, mejorar su bienestar y facilitar su reintegración sostenible. En América Central, por ejemplo, los bancos centrales desempeñan una función importante en la configuración del mercado. No solo pueden incidir en el mercado de las remesas, sino que también pueden ayudar a crear un entorno propicio para las inversiones de la diáspora, los inversores de capital de riesgo y los inversores ángeles.

Cuadro 4: Apoyo a las políticas nacionales en favor de actividades económicas transnacionales

Actividad económica	Apoyo a las políticas nacionales
Remesas	Entorno favorable; mejora de la competitividad y ecosistema de pagos digitales; mejora de las políticas de inclusión financiera (integración formal del ahorro en el sistema, movilización del ahorro) y de la educación financiera
Comercio nostálgico	Consolidar el alcance de los bienes exportados; aumentar el crédito a los productores y distribuidores; introducir tecnologías para mejorar la producción agrícola; introducir tecnologías conectadas a la cadena de valor en las actividades no agrícolas, formación empresarial, creación de redes empresariales y comerciales, normas comerciales (por ejemplo, para la alimentación, la salud, la seguridad, etc.); reforzar la cooperación entre los países de origen y los países de acogida, en particular mediante acuerdos o políticas comerciales y de cooperación
Filantropía	Participar en alianzas para el desarrollo; invertir en capital humano (a través de la educación, la salud y la economía global del conocimiento); apoyar las inversiones colectivas en cooperativas, asociaciones de ahorro y crédito y la microfinanciación; respaldar la determinación de proyectos y la coinversión en proyectos; en particular en época de crisis
Iniciativa empresarial	Facilitar el acceso de los migrantes a las instituciones financieras (por ejemplo, abrir cuentas, pedir préstamos y coinvertir); determinar las asociaciones de inversión que puedan generar un rendimiento más elevado; determinar las competencias y las oportunidades conexas
Inversión	Ofrecer productos financieros asequibles y accesibles a los migrantes, desde ahorros hasta otros vehículos de inversión como bonos, acciones y fondos de capital, así como productos de seguros o facilitar las inversiones en bienes inmuebles

Principales controversias: intereses y puntos de vista contradictorios

La relación entre la participación económica transnacional de los migrantes y la manera de aprovecharla pone de manifiesto algunas cuestiones u opiniones controvertidas y a veces contradictorias. A pesar de que en los últimos tiempos se ha multiplicado el número de estudios y análisis sobre la aportación de los migrantes al desarrollo, el debate para explorar de manera más sistemática el amplio alcance de la participación de los migrantes y su impacto en las economías locales sigue limitándose a unos pocos aspectos, y a menudo está vinculado a opiniones más que a hechos.

En lo que respecta al impacto que tienen las remesas sobre el desarrollo, por ejemplo, sigue habiendo un enfoque «reduccionista» en cuanto a los costos o los volúmenes de las transferencias que no analiza en detalle el valor multiplicador de estos envíos. Se ha considerado que las remesas son la única unidad práctica mensurable en relación con la aportación de los migrantes al desarrollo. En consecuencia, los datos son incompletos e inexactos, lo que distorsiona la orientación de las políticas; y factores clave como la inclusión financiera, el crédito a los productores, el apoyo a los grupos de la diáspora para que elaboren proyectos de desarrollo, en su mayor parte siguen sin estar cubiertos.

Aunque en muchos sentidos los inversores de la diáspora no se diferencian de otros inversores ya que también buscan un riesgo bajo y buenos rendimientos, a menudo reciben menos apoyo gubernamental que los inversores extranjeros directos, o ninguno. A su vez, esa desatención reduce el acceso a los mercados y a la información. Habida cuenta de ello, los gobiernos deberían esforzarse por ofrecer a los inversores de la diáspora las mismas oportunidades que a los demás inversores. Por lo tanto, los gobiernos deberían dar prioridad al establecimiento de condiciones que reconozcan e incentiven a los inversores de la diáspora, y hacerlos participar a través de una serie de oportunidades de inversión abiertas a todo tipo de inversores. Por otra parte, los gobiernos deberían aprovechar la posición transnacional que tienen los inversores de la diáspora entre sus comunidades de origen y sus países de acogida. En este sentido, las políticas de los países de acogida que van dirigidas exclusivamente a las comunidades de la diáspora deben ser bien evaluadas a fin de evitar fricciones con las comunidades no migrantes.

Por último, la confianza desempeña un papel capital en todas las actividades económicas transnacionales de los migrantes. Los migrantes están interesados en invertir en sus países de origen, pero a menudo desconfían de las instituciones formales y los marcos regulatorios. De igual modo, a menudo se carece de canales de inversión que sean seguros y con una trayectoria comprobada. Por consiguiente, llegar directamente a los inversores requiere transparencia y confianza, habida cuenta de que las organizaciones de la diáspora son muy sensibles a la corrupción y a la utilización indebida de fondos. Al planificar inversiones en el país de origen, los migrantes deben poder confiar tanto en las instituciones como en las organizaciones con las que trabajan. La instauración de la confianza con los migrantes y las comunidades de migrantes es un proceso largo e intrincado, y particularmente complicado en los Estados frágiles o en aquellos países en los que existe corrupción en los bancos y en las instituciones gubernamentales.

Propuestas de acción

Un enfoque que se centre en los migrantes y orientado hacia el desarrollo para aprovechar el impacto que tienen la diáspora y los migrantes sobre el desarrollo y promover su participación transnacional debería plasmarse principalmente en políticas y programas diseñados para: (i) adquirir un mejor conocimiento sobre la magnitud y la forma de participación; y (ii) fomentar un entorno propicio y la generación de activos a través de inversiones en capital financiero y humano, incluido el fomento de alianzas más amplias entre los gobiernos, las autoridades locales, los migrantes y las comunidades de la diáspora, y el sector privado.

Los migrantes ya poseen activos considerables, no solo desde el punto de vista financiero, sino también del de sus conocimientos, competencias y redes, y tienen una gran afinidad con sus comunidades de origen. Al mismo tiempo, los inversores de la diáspora comparten muchas de las dificultades para invertir, pero difieren en términos de necesidades, capacidad de ahorro y

preferencias de inversión. Para que los inversores migrantes puedan invertir, es necesario que dispongan de conocimientos financieros, competencias empresariales y vehículos de inversión que propongan productos atractivos por sus retornos financieros y/o de impacto.

Los programas de educación financiera, sin embargo, siguen siendo fundamentales para empoderar a los emisores de remesas y a los inversores a fin de que puedan sacar el máximo provecho de unos fondos ganados con mucho esfuerzo. Los migrantes y sus familias están dispuestos a ahorrar e invertir sus recursos, pero a menudo desconocen sus opciones.

En el *Anexo 1* se presentan varios ejemplos de iniciativas de gobiernos que promueven programas de remesas y de inclusión financiera tanto para sus ciudadanos en el extranjero como para sus familias que permanecen en el país de origen.

De forma paralela, se están estableciendo actualmente varias modalidades diferentes de mecanismos de inversión en varios países y están dando resultados positivos. Van desde una plataforma de financiación participativa, hasta fondos de inversión que equiparan el capital semilla, pasando por mecanismos de financiación combinada y bonos de la diáspora. En Somalia, por ejemplo, el SomaliAgriFood Fund¹⁵ se dirigió a la próspera diáspora somalí en EE.UU., Canadá, el norte de la UE y Australia, e hizo corresponder el interés que tenían sus miembros por invertir con pequeñas y medianas empresas del sector agroindustrial de Somalia especializadas en la pesca, la agricultura, el procesamiento de alimentos, las instalaciones de envasado y almacenamiento en frío, la ganadería. En Malí, la plataforma de financiación participativa Babyloan¹⁶ identifica buenos planes de negocios para el desarrollo de las microempresas y los hace corresponder con miembros y organizaciones de la diáspora en Francia que desean invertir en su país de origen, con la intermediación de organismos de microfinanciación malienses. Las plataformas¹⁷ de inversión privadas interactivas en la web proporcionan a los inversores particulares los medios para orientar sus recursos hacia fondos de capital privado institucionales, proyectos, asociaciones público-privadas y programas de deuda soberana (por ejemplo, bonos de la diáspora) que no eran accesibles a los inversores particulares.¹⁸

Lograr acercarse a la comunidad de la diáspora y convencerlos de que inviertan puede ser una empresa ardua. Una opción es establecer el contacto con ellos antes de que se vayan al extranjero. Los seminarios previos a la partida, que incluyen educación financiera básica e información sobre los posibles servicios financieros basada en los perfiles de los migrantes, pueden ser eficaces. Una vez que los migrantes han marchado al extranjero, existen tres enfoques básicos para llegar hasta ellos: (i) la comunicación a través de sus familias en sus lugares de origen; (ii) el fomento de la confianza en la familia transnacional; y (iii) la participación a través de las comunidades y organizaciones de la diáspora. La diáspora es un vasto mercado cuyos miembros tienen un gran potencial como inversores. Pero los organismos deben demostrar que son dignos de confianza, deben educar a los migrantes en el valor de la inversión y deben desarrollar productos adecuados para el ciclo de vida del migrante. Algunos países, como Filipinas, también han establecido un banco especializado para los migrantes. Estos bancos proporcionan a los migrantes servicios financieros, de inversión y de asesoramiento financiero.

En el *Anexo 1* figura también una lista no exhaustiva de los programas de los gobiernos destinados a promover y facilitar las inversiones en el país de sus ciudadanos que se encuentran en el extranjero.

¹⁵ www.somaliagrifood.org

¹⁶ www.babyloan.org/en

¹⁷ Un ejemplo es Homestrings (www.homestrings.com): este modelo tiene una trayectoria en 13 países africanos en una gran variedad de sectores productivos, tales como infraestructuras, agroindustria, bienes inmuebles comerciales, servicios financieros, telecomunicaciones y pequeñas y medianas empresas de interés. Ha recaudado más de 25 millones de dólares destinados a proyectos desde su lanzamiento en julio de 2011, utilizando una plataforma de inversión interactiva en la web que agrupa la demanda de los inversores individuales y de los remitentes.

¹⁸ «The Quest to Lower High Remittance Costs to Africa: A Brief Review of the Use of Mobile Banking and Bitcoins» (La búsqueda de una bajada de los altos costos de las remesas a África: Un informe sobre el uso de la banca móvil y los Bitcoins), Maloumby-Baka, Ralph C. y Christian Kingombe, 2016.

Además, al estar dirigidas a determinadas comunidades, las alianzas entre empresarios e inversores migrantes pueden generar mejoras en la producción de alimentos y el empleo rural, promoviendo así la economía rural.

La colaboración con el sector privado para promover la sostenibilidad es otro factor clave. Los intermediarios financieros sirven de enlace entre los inversores de la diáspora y los receptores de las inversiones al proporcionar la diligencia debida y el apoyo técnico *in situ*. Por otra parte, los intermediarios financieros tienen una considerable misión social, además de ser financieramente estables. El sector financiero debe comprender mejor las necesidades de los inversores de la diáspora y reconocer sus retos específicos. El hecho de educar al sector bancario sobre los niveles de riesgo que rodean a la inversión de la diáspora, les anima a trabajar con los migrantes y, por lo tanto, también promueve las alianzas y las inversiones sostenibles desde el punto de vista financiero.

Preguntas orientativas para el debate de la mesa redonda

1. ¿Cómo pueden colaborar los gobiernos y la diáspora para evaluar y mejorar el conocimiento de todas las facetas de la participación transnacional de los migrantes?
2. ¿Qué condiciones marco son necesarias para que la participación transnacional de los migrantes tenga más éxito y quién puede facilitar estas condiciones? (como vías de migración legal, un entorno de inversión propicio, servicios financieros adecuados, opciones adecuadas para la circulación de bienes e ideas, etc.)
3. ¿Cómo puede cuantificarse y medirse provechosamente la participación no financiera (es decir, otras formas de participación cívica) con los migrantes?
4. ¿Cómo pueden los gobiernos y la diáspora colaborar para promover y reforzar la transferencia de conocimientos, incluidos tanto los migrantes que todavía están en el país de destino como los que ya han regresado al país de origen?
5. ¿Cómo pueden los gobiernos lograr la cooperación bilateral, regional e internacional para mejorar todos los aspectos de la participación transnacional de los migrantes?

<p>Belgium</p>	<p>Since 2018, the Belgian government is working with a network of stakeholders (migrants and diaspora groups, civil society, the National Bank) to build a better knowledge and receive some transparency on remittances sent from Belgium to the countries of origin in order to take appropriate measures to reduce the costs of remittances.</p> <p>The Belgian government also supports a mobile application developed by IOM (called “MigApp”) which aims at providing reliable information to migrants. One of its component is the “Money Transfer” feature. The remittance comparison feature allows the user to find the cheapest and fastest way to send money home using the available money transfer operators.</p>	<p>20.a 20.c 20.d</p> <p>20.f</p>
<p>Brazil</p>	<p>The Banco Central do Brasil (BCB) constantly monitors the foreign exchange market and undertaking studies with the objective of fine-tuning regulation to simplify FX procedures, increase competitiveness and lower costs. BCB is also working on the development of a section on its website aiming to offer customers specific information about regulation, costs and guidelines for remittances operations, and intends to improve its remittance price comparison website launched in 2016, the Total Effective Value (VET) Ranking for remittances. Furthermore BCB will seek to improve the dissemination of statistics related to remittances and its costs over the context of financial inclusion indicators.</p>	<p>20.c 20.d 20.f</p>
<p>Canada</p>	<p>In its 2015-2017 National Remittance Plan, the Government of Canada focused on increasing transparency and consumer protection for Canadian remitters; to this end, Canada has undertaken a national survey to better understand remittances providers’ needs and has been discussing with financial institutions how to improve remittance market competitiveness.</p> <p>The national survey on remittances will enable Canadian policy-makers to know the size of the Canadian remittance market (including the size of the informal market) and to understand remittance consumer behaviour. The survey results are expected to help inform evidence-based policy and programming that would facilitate safer, more reliable, and lower-cost remittances from Canada leading to better outcomes in developing countries.</p>	<p>20.a 20.f</p>
<p>El Salvador</p>	<p>The government of El Salvador, through the experience of linking migration with development seeks a productive, economic, social and cultural integration of migrants and their families; as well as the guarantee of their economic, social and cultural rights.</p> <p>Salvadorans living outside national borders are strategic development agents, transcending their view of mere remittance providers. They are now part of social, cultural, political and economic processes of the El Salvador,</p>	<p>19.a</p> <p>19.b 19.c</p>

	<p>seeking to ensure their permanent participation in these issues through the generation of territorial processes that considers them, when building their development schemes.</p> <p>The interest and demands from Salvadorans abroad lead to the creation of an interinstitutional investment team, in order to seek the expansion and strengthening of economic relations that may accelerate national development. This platform lead to identify diaspora investment and nostalgic trade as the raison d'être.</p> <p>More recently, the government of El Salvador is seeking to expand the investment funds portfolio to Salvadorans living outside our borders –particularly within the United States of America– as an alternative to savings and remittances within the deadline given by the Temporal Protection Status (TPS).</p>	<p>19.e</p> <p>19.e 19.i</p>
Ethiopia	<p>The government of Ethiopia has recently launched the Ethiopian Diaspora Trust Fund (EDTF). www.ethiopiustrustfund.org</p> <p>The primary objective of the EDTF is to finance people-focused social and economic development projects. The Fund aims to finance projects that meet critical needs selected based on their potential to make the highest positive impact on groups and communities in Ethiopia in such areas as health, education, water and sanitation facilities, habilitation and rehabilitation of persons with disability, agricultural development, technology, small scale entrepreneurship and other income and employment generating projects. The EDTF will give priority attention to projects focusing on youth, women, small holder farmers, small enterprises and entrepreneurs, who can be agents of inclusive social and economic development.</p>	<p>19.a 19.b 19.d 19.e 19.f 19.h</p>
France	<p>Since the G20 Summit of 2015, France has adopted a National Plan on Remittances which seeks to: (i) facilitate remittances by reducing their costs; (ii) maximizing the value of remittances by orientating them towards sustainable and growth-generating projects; (iii) improve its knowledge of remittances fluxes to develop a better understanding of migrants' needs. The improvement of migrants' access to financial products and services was already one of the axes of a law adopted in 2014. This law allowed the commercialization, in France, of financial products and services by banks located in partner countries.</p> <p>France launched a new version of the French price comparison website 'envoirdargent.fr' including a mobile version, in 2016. This platform, aimed at migrants, compares the prices and services offered by banks and MTOs. An evaluation study conducted in 2017 led to a series of recommendations to improve the collective strategy and governance of the website.</p> <p>In order to promote the use of remittances towards growth-</p>	<p>20.c 20.g 20.h 20.i</p> <p>20.d</p>

	<p>inducing activities by migrants, France is supporting the MEETAfrica project, which aims to support African entrepreneurs, researchers or professionals who graduated from French or German universities in the creation of a business in their country of origin.</p> <p>France has also made a 7M€ contribution to the multi-donor ‘Migrations and Development’ fund of the African Development Bank. The objective of this fund is to foster innovation to facilitate remittances transfers, and to support development projects led by Diasporas.</p> <p>In terms of development initiatives driven by diaspora organization, France also funds, since 2003, the PRA/OSIM program: this initiative of the FORIM, a national platform that brings together networks, federations and groups of Diaspora-led International Solidarity Organizations (OSIMs), intends to support local development projects. It awards 50 projects led by diaspora associations yearly with on average €15.000 grants.</p> <p>Finally, in February 2018, France, through its Inter-ministerial Committee on International Cooperation and Development, has adopted the “International Migrations and Development” Action Plan, which reaffirms the importance to facilitate remittances transfers and diaspora’ investments. The 2018-2022 strategy includes the objectives of reducing the costs and maximizing the value of remittances, notably through the improvement of digital tools.</p>	<p>19.e 19.i 19.j</p> <p>19.a 19.c 19.e 19.j</p> <p>19.b 19.d 19.f 19.j</p> <p>20.a 20.d 20.e 20.i</p>
Germany	<p>The German price comparison portal ‘www.GeldtransFAIR.de’, which obtained World Bank certification in 2014, is currently being redesigned to make it more user-friendly. The new website (including a mobile version) is to be launched in 2018.</p> <p>The German Development Cooperation is working with the Central Bank of Jordan (CBJ) to implement a project on Improving Access to Remittances and other Financial Services through Digital Solutions to increase access to and usage of needs-based digital remittances services for refugees and Jordanians in hosting communities. As part of the project, Germany will conduct a study on current developments in the digital remittances market and new business models of RSPs (i.e. mobile network operators, FinTechs) and a study on remittances practices of Syrians in Germany.</p> <p>The GIZ Programme “Migration for Development” supports migrant organization in their development projects, business activities (training for entrepreneurship when returning in countries of origin).</p>	<p>20.d</p> <p>20.d 20.e</p> <p>19.d 19.e</p>
Guatemala	<p>The Guatemalan Ministry of Economy’s installed regional support centres for SMEs and Entrepreneurship Schools, Entrepreneurship, Innovation through the Incubators</p>	<p>19.b 19.c 19.j</p>

	Program, “Weaving Food” (Tejiendo Alimentos) Program and the “Encounter the Migrant” annual meetings.	
Honduras	<p>The Government of Honduras has created the programme Honduras 2020 Scholarship Programme linking young temporary migrants to the country's growth in order to promote temporary migration as a contribution to the sustainable development,</p> <p>Consular representations of Honduras carry out various outreach activities with migrants and diaspora communities to promote Honduras' cultural tradition abroad.</p>	<p>19.c 19.h 19.j</p> <p>19.d</p>
India	<p>Under the National Financial Inclusion Strategy, many public-sector banks offer accounts that charge no fees for remittances.</p> <p>To streamline the remittance arrangement under the Speed Remittance Procedure and make remittances more cost-effective, the Government of India has removed the mandated requirement of maintenance of collateral or cash deposits by the Exchange Houses with whom the banks have entered into the Rupee Drawing Arrangement.</p> <p>Authorized Dealer (AD) banks are free to determine the collateral requirement, if any, based on factors, such as, whether the remittances are pre-funded, the track record of the Exchange House, whether the remittances are effected on gross (real-time) or net (file transfer) basis, etc., and the ADs may frame their own policy accordingly in this regard.</p> <p>India’s authorities have permitted AD Category I Banks to partner and leverage on the systems and services of non-bank entities to effect small value outward remittances.</p>	<p>20.a 20.d</p> <p>20.c 20.d</p> <p>20.c 20.d</p> <p>20.c 20.d</p>
Indonesia	<p>Indonesia is working on a new business model for remittance transfers that will focus on cash to account or account to account approaches. This will seek to boost financial services access for women and vulnerable persons.</p> <p>A pilot on remittances based on non-cash platforms is expected to be followed by banks, telecommunication companies and post offices. This pilot will aim to harmonize relevant regulations with AML/CFT standards.</p> <p>Indonesia is working to encourage migrant works to use non-cash transfers through its financial education curriculum delivered through the Migrant Worker Training Center.</p>	<p>20.d 20.h 20.i</p> <p>20.c</p> <p>20.e 20.g 20.h 20.i</p>
Italy	<p>Italian authorities have been working on further enhancing the supply of basic banking products for migrants. Since 2011, the National Observatory for the Financial Inclusion of Migrants provides ongoing structured analyses and monitors migrants’ financial inclusion.</p>	<p>20.f 20.g 20.h 20.i</p>

	<p>The recently established National Committee for planning and coordination of financial education activities, will contribute to the design and promotion of initiatives aiming to enhance financial literacy competencies for vulnerable target groups, including migrants, according to international best practices</p> <p>In March 2017, Italy implemented the European Union Directive 2014/92/EU on the comparability of fees related to payment accounts, payment account switching and access to basic payment accounts.</p>	<p>20.g 20.h 20.i</p> <p>20.c 20.d</p>
Japan	<p>The Government of Japan has put in place the Payment Services Act to encourage customers to use new service providers with low commission fees. The Act allowed the non-banking fund transfer business providers to handle currency transactions given IT development and diversified needs of the users. Under the Payment Services Act, RSPs are required to provide customers with information such as processing fees, exchange rates, and clear complaints processes; and allows customers to access “Alternative Dispute Resolution” which provides a non-judicial resolution mechanism</p>	<p>20.c 20.d 20.f</p>
Kenya	<p>The Government of Kenya and IOM released in 2017 a guide for diaspora remittances and investments in the country.</p> <p>Among other things, the guidelines provide a background on the size, diversity and location of the Kenyan diaspora. They touch on the important role the diaspora plays in Kenya’s national development and the Government’s policy towards harnessing their developmental potential. The document provides pointers on what to think about when choosing/using a remittance service provider (RSP), identifies a broad cross section of RSPs serving the Kenyan market, and it outlines tools migrants can use to compare RSPs so migrants can make cost effective decisions when sending money home, providing tips on how to open a bank account in Kenya while abroad and make payments (e.g. pay utility bills). It also outlines a cross section of commercial banks in Kenya that provide services to the diaspora and focuses on diaspora investment which is broadly defined to include commercial investment (where a profit is expected) and diaspora philanthropy.</p>	<p>19.b 19.d 19.e 19.f</p> <p>20.f 20.g 20.h</p>
Lebanon	<p>The Government of Lebanon holds annual conferences for diaspora focused on investment opportunities and incentives in the country.</p> <p>At the same time, the government of Lebanon holds conferences abroad targeting the Lebanese diaspora on various topics, to provide and talk about investment opportunities in Lebanon. The most recent one was held in France and focused on Energy.</p>	<p>19.d 19.e</p> <p>19.b 19.c</p>

<p>Mali</p>	<p>Collaboration with IOM to assess and review all mechanisms implemented by the Malian government on remittances and migration.</p> <p>In 2012 Mali eliminated the exclusivity clause from all contracts signed with MTOs</p> <p>In 2014 Mali adopted a National Policy on migration, established a framework for national consultation on migration governance and elaborated guidelines for the use of migration data</p> <p>Malian government is currently working on guidelines for Malians abroad</p>	<p>19.b 20.c 20.d</p> <p>20.c 20.d</p> <p>19.b 20.a 20.c 20.d</p> <p>19.d 19.j 20.f</p>
<p>Mexico</p>	<p>In its national development plan 2013-2018 the Mexican government established as the fifth national goal (Mexico with Global Responsibility) to implement strategies and actions for social integration and financial education for Mexican nationals living abroad. This is the mandate of the Institute for Mexicans Abroad (IME).</p> <p>The 3x1 is an innovative programme that helps migrant communities to align and influence local development policies back home. For every “peso” a collective group of migrants invest, the local, state and central government each match that “peso”. The initiative came about because Mexican diasporas were telling Mexican government that they were sending money home but the conditions of their families and communities were not improving.</p> <p>Through the continuous promotion and use of the “Directo a México” program from the Central Bank, the Mexican population in the US has a safe and low-cost alternative to send their money home. The major benefit of using this channel is that the commission charged is very low (0.21%).</p> <p>One of the latest efforts of the Mexican Government towards expanding the usage of the payment system network is the electronic distribution of all the stipends from Mexico’s largest social welfare program (PROSPERA). As many PROSPERA beneficiaries also receive remittances, it is expected that this will have flow-on effects to improve how PROSPERA recipients manage and use remittances.</p> <p>The Mexican Government has passed a FinTech Law in March 2018, which aim at protecting customers, giving platforms legal and fiscal certainty and ensuring compliance with AML/CTF standards.</p>	<p>19.b 19.d</p> <p>20.g</p> <p>19.b 19.e 19.i 19.j 20.g</p> <p>20.a 20.c 20.d</p> <p>20.e 20.g 20.h</p> <p>20.c</p>
<p>Moldova</p>	<p>The PARE 1+1 programme and its Migrant Savings and Investment Trust (MSIT) is a government initiative aimed at maximize the development impact of migrants’ contributions by directing them towards productive investments in both public and private spheres.</p>	<p>19.d 19.e</p>

<p>Morocco</p>	<p>Ministry in charge of Moroccans living abroad created during the 90ies. Gradually, its policy changed from making that distinction between different types of migrants: the first and second generation.</p> <p>Summer University engaging second, third generation migrants for knowledge transfer.</p>	<p>19.d 19.e 19.j</p> <p>19.c</p>
<p>Nigeria</p>	<p>The Federal Republic of Nigeria has issued a US\$300 million Diaspora Bond in 2017, which was oversubscribed by 130 per cent.</p> <p>The Government of Nigeria is currently focusing on how it can create an enabling environment for the Nigerian diaspora to contribute to national development on the understanding that the diaspora can only make meaningful contributions to national development when the favorable conditions are put in place.</p> <p>On June 30th, 2017, Nigerian Government signed the Nigerians in Diaspora Commission Establishment Bill 2017. The Commission has the responsibility to coordinate and organize Nigerians in and from the diaspora to contribute human capital and material resources, including their expertise, for the development of Nigeria and its constituent states while working closely with all the organs of government in Nigeria. This is part of Nigeria’s commitment to efficiently engage the diaspora and migrants for national growth and sustainable development toward achieving the 2030 Agenda on Sustainable Development and the African Union 2063 development Agenda.</p> <p>It is also pertinent to mention that the Nigerian Diaspora Organisation (NIDO), a true Pan-Nigeria Diaspora Organisation, non-governmental and non-political formed in 2000-2001 has continued to harness the tremendous skills, expertise, and knowledgebase of Nigerians residing outside Nigeria to promote Socio-economic and infrastructural development in Nigeria.</p>	<p>19.e</p> <p>19.a 19.b</p> <p>19.a 19.b 19.d 19.e</p> <p>19.g</p>
<p>Pakistan</p>	<p>The Pakistan Remittance Initiative (PRI), jointly launched by the State Bank of Pakistan and the Ministry of Overseas Pakistanis and Ministry of Finance. PRI has formulated a comprehensive strategy aimed at greater commitment of financial sector towards remittance services and resultant inculcation of remittance culture, transparency of remittance market with adequate consumer protection, efficiency of payment system infrastructure, and incentives for the remitters, beneficiaries and overseas entities.</p>	<p>20.a 20.c 20.d 20.e 20.f</p>
<p>Philippines</p>	<p>The Philippine Development Plan (2011–2016) explicitly noted the need to promote financial inclusion and facilitate remittances domestically and from abroad.</p> <p>In order to assist overseas Filipinos on their remittance and investment concerns, The national Central Bank (BSP) has</p>	<p>20.a</p>

	<p>created an interactive portal that will link users to information on the different banks and non-bank remittance companies in the Philippines, including locations of their branches abroad, remittance center, foreign bank/correspondents, products and services, and charges/fees for remittance services to any part of the Philippines.</p> <p>In 2017, the Department of Finance (DOF) and the Land Bank of the Philippines have created a new Overseas Filipino Bank (OFB) to offer expat workers investments, and provide financial advisory services.</p> <p>The Government of Philippines is also very active with its Diaspora to Development Initiative (D2D), LINKAPIL, the Overseas Filipinos Remittances for Development Project and the Remittance for Development Council.</p>	<p>20.f</p> <p>19.d 19.e</p> <p>20.g</p> <p>19.d 19.e</p> <p>20.g</p>
Republic of Korea	<p>The Republic of Korea has built infrastructure that directly links national remittance service providers with those in receiving countries to provide real-time remittance services at affordable costs, through the removal of intermediary services such as SWIFT and the establishment of bilateral partnerships between clearing and settlement institutions (e.g. the Korea Financial Telecommunications and clearing institutions).</p> <p>The Foreign Exchange Transactions Act was recently revised to permit the operation of Money Transfer Operators (MTOs) with certain requirements in order to increase remittance market competitiveness with lower costs.</p> <p>To enable more MTOs to enter the remittance market, the Korean Government will explain registration requirements, processes and operating systems to MTOs. This will allow MTOs to better understand the reviews law and enter the remittance market.</p> <p>The Korean Government will establish a joint platform for the banking sector to support the sharing of information on remitters. 15 commercial banks have committed to participate in building the information sharing platform, which is expected to simplify identification processes and make it easier for MTOs to comply with identification requirements.</p> <p>The Cross Border Fund Transfer (CBFT) Service launched between Korea and Vietnam will be expanded to cover overall member countries of Asia Payment Network (APN), a regional cooperative network for payment clearing institutions in Asia (the project will be completed by end 2018). This service is expected to cut remittance fees and improve the speed of transfer and transparency</p>	<p>20.c 20.d</p> <p>20.a 20.c 20.d</p> <p>20.c 20.d</p> <p>20.d</p> <p>20.d</p>
Russia	<p>The National Financial Literacy Strategy initiated by the Ministry of Finance of the Russian Federation was approved by the Russian Government in September, 2017.</p>	<p>20.a 20.f 20.i</p>

	<p>This Strategy includes special financial consumer protection measures and financial education activities for migrants and their families. The implementation will start in 2018.</p> <p>The joint project of the Ministry of Finance and the OECD aimed at the financial literacy of migrants from six Commonwealth of Independent States (CIS) countries and their families has been launched. The technical assistance delivered in developing information materials and pilot projects focused on migrant families will help them to make more informed and effective decisions on remittance costs, channels, and improved financial inclusion and personal finance.</p> <p>Work on the Bank of Russia Financial Inclusion Strategy as well as Action plan is in progress. It contains special measures on supporting the development and scaling of low-cost, low-value products, as well as expediency to expand the functionality of banking payment agents and other financial intermediaries.</p> <p>The new consumer protection standards are being developed taking into account the financial institution type. Channeling remittances into accounts will be leveraged as a first step in financial inclusion efforts, while also aiding in the promotion of cashless payments.</p>	<p>20.h 20.j</p> <p>20.d 20.e</p> <p>20.c</p>
<p>Saudi Arabia</p>	<p>The Saudi Arabian Monetary Authority (“SAMA”) initiated the “Remittance Centers Project” at the end of 2016. The Project’s objective is to review the remittances environment and identify areas of improvement, with a particular focus on the centers’ working hours, pricing and service quality, as well as the technology utilization and electronic channels. The project will be completed by the end of 2017.</p> <p>Following the successful experience of using the Saudi Post offices as a network for offering remittance services, SAMA is currently looking to promote similar experience through the deployment of Agent Banking. The Agent Banking proposition will seek to address both the competitiveness and the accessibility of remittance transfers to all relevant geographical areas.</p> <p>The AML/CFT guidelines will be updated according to legislation to provide better clarity to remittance service providers with regard to their regulatory compliance commitment (e.g. account opening requirements).</p> <p>The outcome of financial surveys undertaken by the Kingdom of Saudi Arabia (KSA) will be used to continue the enhancement of financial literacy through targeted initiatives.</p> <p>KSA is also considering the establishment of a remittance price database. Different measures to increase cost transparency will be studied, including the consideration</p>	<p>20.d 20.e</p> <p>20.e 20.h 20.j</p> <p>20.c</p> <p>20.h</p> <p>20.f</p>

	for the establishment of a remittance price database.	
Senegal	<p>The Support Fund for Investments of Senegalese Abroad (Fonds d'appui à l'investissement des Sénégalais de l'extérieur – FAISE) aims to promote productive investments in Senegal by citizens living overseas with the long-term objective of encouraging their voluntary return to the country.</p> <p>The Plateforme d'Appui au Secteur Privé et à la Valorisation de la Diaspora Sénégalaise en Italie (PLASEPRI), a bilateral cooperation initiative set up between the Government of Senegal and the Italian Ministry of Foreign Affairs and International Cooperation aims at providing financial and technical support to enhance the economic potential of the Senegalese community in Italy.</p>	<p>19.d 19.e</p> <p>19.d 19.e</p>
Turkey	<p>The government of Turkey is working to improve the platform that is set on the Banking Regulation and Supervision Agency's (BRSA) web site and that discloses all fees charged by banks for the services they provide.</p> <p>The BRSA started to license payment institutions in July 2015 and will continue to progress this work.</p> <p>To improve sector competition, the Law allows payment institutions and electronic money institutions to conduct money remittance services through a more extensive service or agent network compared to banks.</p> <p>All fees that are charged by each bank for the services they provide are listed on a platform set in the BRSA's web site. This work is expected to increase transparency and competition in the remittance market, helping consumers make fully informed choices among alternatives.</p>	<p>20.c 20.f</p> <p>20.c 20.d</p> <p>20.d 20.e</p> <p>20.d 20.f</p>
United Kingdom	<p>The UK Government introduced Payment services legislation in 2017 to implement the second European Payment Services Directive (PSD2). The Legislation will come into force in the UK in January 2018. Under this legislation credit institutions will be required to provide payment service providers (PSPs) with access to payment accounts on a proportionate, objective and non-discriminatory basis, and report instances where access has been denied to the UK Financial Conduct Authority (FCA).</p> <p>In 2017 the UK Government introduced new Money Laundering Regulations; issued guidance on money service business (MSB) and Banking supervision; embarked on greater MSB supervision; conducted research; and, provided Technical assistance.</p> <p>The Government is working with regulators, including the FCA, Payment Systems Regulator (PSR) and Bank of England to create a more competitive financial services system. This includes: PSR's work on broadening indirect access to payment systems; legislation to allow direct</p>	<p>20.c</p> <p>20.c 20.d</p> <p>20.c 20.d</p>

	access to payment systems for non-bank payment service providers (PSPs); and FCA sandbox and Project Innovate initiatives to encourage innovative new firms (e.g. digital) to enter the market.	
United States of America	<p>The Money Remittances Improvement Act of 2014 allows the Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN) to rely on state examinations of MTOs, reducing duplicative oversight and increasing the effectiveness of overall supervision. In March 2016, FinCEN released guidance to make regulatory expectations related to MTO principal supervision of agents clearer and to eliminate misunderstandings about what is expected from principals.</p> <p>The Consumer Financial Protection Bureau’s (CFPB) remittance rule requires covered entities to provide consumers who send remittance transfers with information on the exchange rate utilized as well as on certain fees and U.S. taxes. Federal banking authorities continue to work with financial institutions under their respective jurisdictions on ways to offer low-cost remittance transfers and no-cost or low-cost basic consumer accounts.</p> <p>The CFPB examines large banks and non-bank participants of the international money transfer market for compliance with the Remittance Rule, which includes disclosure requirements, error resolution, and cancellation rights for consumers who send remittances. Overall, remittance transfer providers have implemented changes to address compliance with that rule.</p> <p>The Federal Reserve’s Faster Payments Task Force issued a report in 2017 identifying effective approaches for implementing a safe, ubiquitous, and faster payments capability in the United States by 2020. The report encourages collaboration among all stakeholders, including competing faster payments solution operators, payment service providers, and end users.</p>	<p>20.c 20.d</p> <p>20.c 20.f</p> <p>20.d</p>