

Tendencias en el Mercado Internacional de Remesas

*y su efecto en los servicios financieros tradicionales
y en los nuevos servicios digitales*



Hugo Cuevas-Mohr

INTRODUCCION

- Perspectiva Personal sobre Remesas
- Una visión desde la perspectiva de la industria?
- Disclaimer**

ANALISIS

- Tendencias en el Mercado Internacional
- Efecto en los servicios financieros



***Descargo de responsabilidad*



Crecimiento del Mercado por fuera de lo que se considera estrictamente remesas

- El concepto de remesas y la industria
- Todos nos basamos en los estimados del Banco Mundial sabiendo que son estimados, aproximaciones de la realidad
 - China e India
 - Mexico y Filipinas vs. Nigeria
- Gran crecimiento de las transferencias de dinero que no son remesas (en el estricto sentido del término)
- Crecimiento de las remesas digitales y su efecto en los volúmenes
 - Movimiento de Clientes Bancarios a las empresas de Remesas (MTOs)
 - Ejemplos: Transferwise & Currencies Direct
 - MTOs manejando otros canales (P2B, B2P, B2B)



Persistencia de la “Guerra al efectivo” y su efecto en las remesas

- Qué es la “Guerra al Efectivo” – *The War on Cash*
 - Bancos, Tarjetas
 - Inclusión Financiera?
 - Política Monetaria
- Controles del Efectivo:
 - Control de la economía informal
 - Control de la ilegalidad
- Impacto en la industria de Remesas
 - De-risking
 - El De-Risking eleva el Costo (Costo online vs. costo offline)
 - Fomentan más la informalidad en el origen?
 - Tendencia del efectivo a ser manejado más eficientemente por NBFIs**
- Afectan a los pobres, los migrantes?

**NBFIs – *Non-Bank Financial Institutions*
– *Empresas Financieras No-Bancarias*



No hay uniformidad en las Tendencias del Mercado a Nivel Mundial

- Cuidado en extrapolar las realidades de un país o región en otro país o región
 - *Africa*
 - *Asia*
 - *Medio Oriente*
 - *Latino America*
 - *Mexico*
 - *Centro América*
 - *Caribe*
 - *Sur América*

Crecimiento en
el envío de los
MTOs**

Crecimiento e
el pago de los
Bancos y los
MMOs**

**MTOs – Money Transfer Operators
MMOs – Mobile Money Operators



Creciente Fricción entre Bancos y No-Bancos**

- El avance de “Mobile Money” y su freno
 - *Restricciones regulatorias forzadas por los Bancos*
 - *Africa*
 - *Latino America*
- De-Risking
 - Efecto Directo
 - Efecto Indirecto
 - Estados Unidos – Europa
 - Latinoamérica
- Nuevos Bancos
 - Bancos en Jurisdicciones “más abiertas”
 - Puerto Rico
 - Lituania, Malta, etc.

**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



Creciente Fricción entre Bancos y No-Bancos** (continuación)

- Acceso a los Rieles Bancarios (*Banking Rails*)
 - *Europa*
- Bancos de Pagos (*Payment Banks*)
 - *India*
 - *Nigeria*
- Desintermediación
 - Nuevos Protocolos de movimientos financieros
 - *De Swift a Ripple y IBM World Wire*
- Compensación fuera del “sistema bancario”

Sin embargo...

Acuerdos
Comerciales
entre Bancos
& MTOs



**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



El Costo de las Remesas sigue muy estable

- Banco Mundial, G20 y Agencias Multilaterales
 - *Visión y Realidad*
 - *Industria muy competitiva*
 - *Costo online & offline*
 - *Costo Bancario*
 - *Costo Cumplimiento*
 - *Al final los pobres pagan el costo de cumplimiento*

**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



Desarrollo de la Innovación en el mercado (Fintech)

- Miedo al Cambio
 - *Control del Cambio*
 - *Sandboxes*
 - *Fintechs y Remesas*
 - *Bitcoin*

**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



Sigue la Migración y se recrudecen las Políticas Anti-Migratorias

- Bloqueos Políticos – *las remesas nadie las detiene*
 - *Venezuela*
 - *Cuba*
 - *Siria*
- Impuestos y Restricciones
 - *Estados Unidos*
- Impuestos o Tasas en Destino

**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



“Crecen las “Otras Remesas”

- Pago de Facturas (*Bill Payment*)
- Paquetería
 - *Su efecto en las agencias*

**NBFIs – Non-Bank Financial Institutions



Ten cuidado que tus puntos de vista no se parcialicen por el cargo o posición que ocupas y se basen en una objetiva visión de la realidad

GRACIAS!

Hugo Cuevas-Mohr
hugo@mohr.world

