

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE HONDURAS
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
POSTGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
MAESTRÍA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ORIENTACIÓN EN FINANZAS



TESIS

INVESTIGACIÓN Y PROPUESTA DE PRODUCTOS FINANCIEROS BASADOS EN REMESAS
FAMILIARES RECIBIDAS EN HONDURAS

SUSTENTADA POR:
SUSY NOHEMY RUBIO LAGOS

PREVIA OPCIÓN AL TÍTULO DE:
**MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CON ORIENTACIÓN EN FINANZAS**

TEGUCIGALPA, HONDURAS, 17 DE JULIO 2014

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

LICDA. JULIETA CASTELLANOS RUIZ

RECTORA

ABOG. EMMA VIRGINIA RIVERA MEJIA

SECRETARIA GENERAL

MAE. BELINDA FLORES DE MENDOZA

DECANA DE LA FACULTAD

DE CIENCIAS ECONOMICAS

DR. JORGE ABRAHAM ARITA LEON

COORDINADOR GENERAL DE POST GRADO DE

LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS

DEDICATORIA

A mi divino creador DIOS nuestro padre, que me sustenta día con día.

A mi familia, que siempre han sabido brindarme su apoyo incondicional.

A mis padres, quienes siempre han creído en mí y a quien debo todo lo que soy...

A quienes me apoyaron leyendo este trabajo, compartiendo documentos y conocimientos

UNAH-DEGT-UDI

AGRADECIMIENTOS

Agradezco primero a Dios, mi padre celestial por bendecirme, quien ha sido mi roca y mi fortaleza a lo largo de toda mi vida. Sin su gloria, sabiduría y misericordia nada de esto fuera posible. A él ofrezco mi vida y obras de todos los días, incluyendo esta tesis. A si mismo les doy mi eterna gratitud a mis padres los seres más maravillosos de este mundo y a quienes amo, de ellos he aprendido que los logros y metas alcanzados son el resultado del esfuerzo y dedicación; y que sin ellos no hubiese sido posible llegar hasta este momento, por su amor y apoyo incondicional en todo momento lucharé en el futuro por brindarles mejores días; mami y papi esperen mucho más de mí.

Agradezco a mis hermanos por su ayuda, apoyo y confianza, los amo, seguidamente extendiendo mi agradecimiento al Msc. Henry Rodríguez mi asesor Metodológico y Dr. Francisco Martínez mi asesor Técnico en esta tesis, su valiosa ayuda, contribución y asesoramiento fueron fundamental para el desarrollo óptimo de la misma, de igual manera al Dr. Ricardo Puerta por su seguimiento y dirección, así como la facilitación de sus materiales de investigación publicados o inéditos y a todos aquellos que de forma directa o indirecta contribuyeron a mi desarrollo personal y profesional a lo largo de toda mi vida.

Resumen Ejecutivo

Considerando la migración como un fenómeno, donde su efecto positivo se enfoca en las remesas, según el Banco Central de Honduras, para el país éstas representan un porcentaje importante para el Producto Interno Bruto (PIB) alcanzando un 16.8% para el 2011, demostrando el alto impacto que representa este flujo para la economía del país. Las remesas se han convertido en una fuente importante de divisas, un soporte esencial para los hogares, mejorando las condiciones de vida de muchas personas en Honduras, dado que cada vez es mayor el número de personas que emigran hacia otros destinos en el exterior.

Dado lo anterior y viendo la oportunidad de crecimiento y estabilidad económica para el país, se realizó el presente estudio de factibilidad para plantear una propuesta sobre los productos financieros derivados de remesas; y sobre todo recalcar el potencial de las mismas, donde las instituciones del sistema bancario nacional pueden ofrecer productos que sean atractivos para los migrantes y receptores de remesas como una alternativa de ahorro e inversión. Debido al porcentaje que se destina al ahorro es considerado como insignificante en comparación con la cantidad que se recibe, se logra visualizar que para los remitentes y receptores de remesas actualmente el dinero que reciben no tiene un efecto multiplicador.

Para comprobar la factibilidad de la propuesta se realizaron entrevistas a personas encargadas de remesas en las diferentes instituciones bancarias del país, por medio de una encuesta se les consultó sobre los productos financieros vinculados a remesas que ofrecen y el interés de desarrollar este tipo de alternativas en la institución que representan, de igual manera se realizó la consulta a las personas que reciben las remesas sobre su interés en estos productos financieros. Alcanzándose la aceptación de la propuesta para ofrecer productos financieros vinculados a las remesas, tanto por las instituciones financieras, como los receptores de remesas, donde ambas partes les interesó y así pueden tener la oportunidad de realizar inversión y ahorro, mejorando su calidad de vida y lograr un mayor desarrollo económico para el país.

INDICE

INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	4
1.1 Antecedentes de Problema	¡Error! Marcador no definido.5
1.2 Enunciado del Problema.....	9
1.3 Formulación del Problema	12
1.4 Objetivos	13
1.4.1 Objetivo General	13
1.4.2 Objetivos Especificos	¡Error! Marcador no definido.13
1.5 Justificación.....	¡Error! Marcador no definido.14
CAPITULO II. MARCO TEORICO	¡Error! Marcador no definido.15
2.1 Antecedentes	¡Error! Marcador no definido.16
2.1.1 Reseña Historica del Problema de Investigacion	¡Error! Marcador no definido.16
3.1. Marco Conceptual	¡Error! Marcador no definido.21
3.1.1. Area Rural	¡Error! Marcador no definido.21
3.1.2 Area Urbana	¡Error! Marcador no definido.21
3.1.3 Balanza Comercial	¡Error! Marcador no definido.21
3.1.4 Ciudad	¡Error! Marcador no definido.21
3.1.5 Divisa	¡Error! Marcador no definido.22
3.1.6 Enfoque Economico	¡Error! Marcador no definido.22
3.1.7 Enfoque Politico.....	¡Error! Marcador no definido.22
3.1.8 Enfoque Social	¡Error! Marcador no definido.23
3.1.9 Empleo y Desempleo	¡Error! Marcador no definido.23
3.1.10 Emigrante	¡Error! Marcador no definido.24
3.1.11 Exportación	¡Error! Marcador no definido.24
3.1.12 Importación	¡Error! Marcador no definido.24
3.1.13 Inflaciión	¡Error! Marcador no definido.24
3.1.14 La Migración	¡Error! Marcador no definido.24
3.1.15 Tipo de Cambio.....	¡Error! Marcador no definido.25
3.1.16 Perspectivas Teoricos	¡Error! Marcador no definido.25

3.1.17 Proceso Migratorio.....	¡Error! Marcador no definido.	25
3.1.18 Proveedores de Servicios	¡Error! Marcador no definido.	26
3.1.19 Población Económica Activa	¡Error! Marcador no definido.	26
3.1.20 Población en Edad de Trabajar.....	¡Error! Marcador no definido.	26
3.1.21 Productos Internos.....	¡Error! Marcador no definido.	26
3.1.22 Productos Financieros		27
3.1.23 Remesas.....		27
3.1.24 Subasta de Divisas.....		28
3.1.25 Tasa de Desempleo.....		29
3.1.26 Tasa de Interes.....		29
3.1.27 Tasa de Interes Activa.....		29
3.1.28 Tasa de Interes Pasiva	¡Error! Marcador no definido.	29
3.2. Bases Teóricas.....		30
3.2.1 Teoría Estructuralista de la Administración.....	¡Error! Marcador no definido.	30
3.2.2 Definición de la Teoría Estructuralista de la Administración		30
3.2.3 Orígenes de la Teoría Estructuralista en la Administración.....		31
3.2.4 Objetivos de la Teoría Estructuralista		32
3.2.5 Metodología del Estructuralismo		34
3.2.6 Antecedentes del Estructuralismo	¡Error! Marcador no definido.	34
3.2.7 El destino del Estructuralismo.....		35
4.1. Marco Referencial		36
4.1.1 Las Remesas en el Mundo.....		36
4.1.2 Emigrantes en el Mundo		36
4.1.3 Remesas.....		37
4.1.4 Precios de Envío de Remesas a Nivel Mundial.....		38
4.1.5 Emigrantes.....		39
4.1.6 Remesas.....		41
5.1 Experiencias en Otros Países en el Desarrollo de Productos Financieros.....		43
5.1.1 La venta cruzada de Productos Financieros		43
5.1.2 Mi Familia, mi País, mi Regreso, banco solidario		45

5.1.3 Mi Hipoteca y mi Vivienda , mi Banco Peru	46
5.1.4 Banco Sol , Bolivia.....	46
6.1 Experiencia en Mexico en el Desarrollo de Alternativas en Remesas	47
6.1.1 Los Microbancos	48
CAPITULO III LAS REMESAS EN HONDURAS Y CENTROAMERICA	49
3.1.1 Costo de Envio de las Remesas.....	50
3.1.2 Las Remesas en Centroamerica.....	50
3.1.3 Uso del Dinero Recibido	57
3.2. Las Remesas en Honduras; Una alternativa de Desarrollo	57
3.2.1 Impacto Economico de las Remesas Familiares en Honduras	57
3.3.1 Impacto Economico de las Remesas a Nivel Macroeconomico	59
3.3.2 Efecto de las Remesas sobre el Producto Interno Bruto	59
3.3.3 Las Remesas Familiares , Balanzas de Pagos y Reservas Internacionales	61
3.4.1 Migración e Impacto Socieconomico de las Remesas Familiares	64
3.4.2 Estructura y Funcionamiento del Mercado de Remesas en Honduras	68
3.5.2 Principales Participantes en el mercado de Remesas	69
3.5.2.1 Entes Reguladores.....	69
3.5.2.2 Proveedor de Servicio de Remesas	69
3.5.2.3 Agente de Remesas	69
3.5.2.4 Usuarios Finales	70
3.6.1. Marco Regulatorio del Mercado de Remesas Hondureñas	70
3.6.1.1 Ley Monetaria	71
3.6.1.2 Reglamento para la Negociación Publica del Mercado de Divisas.....	;Error! Marcador no definido. 72
3.6.1.3 Ley de Casas de Cambio	;Error! Marcador no definido. 72
3.6.1.4 Ley del Sistema Financiero	73
3.6.1.5 Ley Contra el Delito de Lavado de Activos	73
3.6.1.6 Reglamento, autorización y Funcionamiento de Sociedades Remesadoras.....	74
3.6.1.7 Costo de Envio de Remesas	75
3.6.1.8 Comisiones por envio de Remesas.....	75
3.6.1.9 Variaciones en el Tipo de Cambio	79

3.6.2 Costo de Movilización	79
3.6.2.1 Perfil del Migrante	80
3.7.1 Programa del Gobierno de Honduras	82
CAPITULO IV METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION	83
4.1. Enfoque de la Investigación	84
4.2 Tipo de Estudio	85
4.2.1 Investigación Descriptiva	85
4.3. Diseño de la Investigación	85
4.4. Marco Muestral	86
4.4.1 Población	86
4.4.2 Unidad de Analisis	86
4.4.3 Muestra	86
4.5 Determinacion de la Muestra	88
4.5.1 Recolección de Datos	88
4.6. Analisis de Datos	90
4.6.1 Panorama General del Sistema Financiero Nacional	90
4.6.2 Limitaciones de la Investigación	90
CAPITULO V ANALISIS DE LA INFORMACION RECOPIADA	92
5.1 Resultados	93
5.1.2 Presentación de los Resultados Obtenidos	93
5.1.3 Instrumento Aplicado a los Bancos que Ofrecen Servicio de Pago de Remesas	94
5.1.4 Instrumento Aplicado a las Personas Receptoras de Remesas	107
CAPITULO VI PROPUESTAS DE PRODUCTOS FINANCIEROS	118
6.1. Estrategia para el Desarrollo de Productos Derivados de las Remesas	120
6.1.1 Establecimiento de Alianzas para la Intermediación de Remesas	120
6.1.2 Sistematización y Manejo de Información	120
6.1.3 Estrategia de Mercadeo para Nuevos Productos	121
6.1.4 Empatía	122
6.1.5 Estimulos	122
6.2 Propuesta de Productos Financieros derivados de las Remesas Familiares	124

6.2.1 Producto N° 1 Cero Deudas	124
6.2.2 Proceso para Adquirir el Producto Cero Deudas de Estudio	126
6.2.3 Explicación del Flujo del Proceso	127
6.3. Producto N° 2 Crédito Hipotecario	128
6.3.1 Proceso para Adquirir el Producto Crédito Hipotecario	130
6.3.2 Explicación del Flujo del Proceso	131
6.4. Producto N° 3 Proyectos de Inversión PYME	132
6.4.1 Proceso para Adquirir el Producto Inversión PYME	134
6.4.2 Explicación del Flujo del Proceso	135
6.5 Producto N° 4 Pólizas de Capitalización.....	136
6.5.1 Planes de pagos de las pólizas.....	138
6.5.2 Preguntas frecuentes sobre las pólizas	139
6.5.3 Proceso para Adquirir el Producto Pólizas de Capitalización.....	140
6.5.4 Explicación del Flujo del Proceso	141
CAPITULO VII CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	142
7.1. Conclusiones	143
7.2 Recomendaciones.....	144
Bibliografía.....	145
Anexos.....	150

ÍNDICE DE TABLAS, FIGURAS Y ANEXOS

Tabla 1. Figuras más Importantes del Estructuralismo	31
Tabla 2. Flujos Migratorios en el Mundo.....	37
Tabla 3. Emigrantes por Continente.....	37
Tabla 4. Comisiones Cobradas por Envío de \$200.	39
Tabla 5. Comisiones Cobradas por Envío de \$500.	39
Tabla 6. Participación de las Remesas Familiares en el PIB de los Países Centroamericanos.....	52
Tabla 7. Producto Interno Bruto PIB	53
Tabla 8. Ingresos por la Compra – Venta de Divisas.....	54
Tabla 9. Remesas y el Ingreso acumulado de divisas según su origen	54
Tabla 10. Variables Macroeconomicas Asociadas con Remesas en Honduras	55
Tabla 11. Remesas e Importaciones.....	56
Tabla 12. Indicadores de Empleo y Desempleo.....	57
Tabla 13. Comparación Crecimiento Economico de Honduras , Evolucion de las Remesas.....	61
Tabla 14. Comparacion de las Exportaciones y Remesas de los Años 2006 al 2009	62
Tabla 15. Comparación del Déficit en la Cuenta Corriente con y sin Remesas.....	64
Tabla 16. Frecuencia de Edad de Migración.....	67
Tabla 17 Legislación y Reglamentos del Mercado de Remesas Hondureño	73
Tabla 18 Lista de encargados de remesas por Institución Bancaria.....	91
Tabla 19. Capital y Rendimiento sobre Patrimonio Instituciones Financieras Bancarias Diciembre 2010	91
Tabla 20. Empresas Remesadoras por Entidad Bancaria e Ingresos por Giros y Transferencias Cobradas	98
Tabla 21. Distribución de Depósitos de Ahorro por Entidad Bancaria.....	102
Tabla 22. Distribución Porcentual de Cartera de Préstamos por Entidad Bancaria al 31 de Diciembre de 2010.....	104

Figura 1. Monto de Remesas en el Mundo 2000-2009.	38
Figura 2. Contingente de Migrantes en América Latina y el Caribe.....	40
Figura 3. Países de Destino de los Emigrantes en América Latina.....	41
Figura 4. Ingreso por Remesas en los Principales Países de América Latina y El Caribe.....	44
Figura 5 Monto de Remesas Familiares en Centroamérica 2005-2010.	58
Figura 6. Recepción de Remesas Centroamérica en 2010.	59
Figura 7. Evolución de las Remesas en Honduras 2001-2010.....	60
Figura 8. Relación Remesas Familiares/PIB Honduras 2001- 2010.....	63
Figura 9. Evolución de las Reservas Netas Internacionales, Remesas Familiares y el Tipo de Cambio 2002-2010.....	65
Figura 10. Razones para Emigrar.	68
Figura 11. Relación entre IDH y las Remesas per cápita en Honduras	69
Figura 12. Costo de Envío de Remesas en Honduras III trimestre 2010.	80
Figura 13. Diagrama para determinacion de la muestra de estudio	90
Figura 14. Diagrama para determinacion de la muestra de estudio	90
Figura 16. Principales Proveedores de Servicios de Remesas en la Banca Hondureña.....	90
Figura 17. Porcentaje de Entidades Bancarias que Han Elaborado Estudios de Demanda de Productos Financieros Derivados de Remesas.....	110
Figura 18. Principales Productos Derivados de Remesas Ofrecidos por la Banca Hondureña	103
Figura 19. Entidades que han Elaborado Estudios de Satisfacción de la Oferta de Productos Derivados de Remesas.....	105
Figura 20. Entidades que Manifestaron Incrementos en la Recepción de Remesas Derivado de la Existencia de Productos Financieros Basados en Remesas.	107
Figura 21. Principales Medios de Comunicación Utilizados por la Banca para Ofertar Productos Financieros Derivados de Remesas.....	107
Figura 22. Entidades Bancarias interesadas en la aplicación de nuevos productos derivados de remesas	109
Figura 23. Productos Derivados de Remesas con Interés de Aplicación por la Banca Hondureña	110
Figura 24. Frecuencia con que reciben remesas los receptores.....	111
Figura 25. Comportamiento del monto de las remesas recibidas actualmente	112
Figura 26. Moneda en que reciben las remesas	113

Figura 27. Productos financieros con que cuentan los receptores de remesas	114
Figura 28. De las remesas que recibe en que porcentaje se invierten	115
Figura 20. Destino que les dan a las remesas que reciben	116
Figura 30. Interesados en adquirir nuevos productos financieros derivados de las remesas	117
Figura 31 Beneficios que le gustaría obtener con los nuevos productos derivados de las remesas.....	118
Figura 32 Productos financieros derivados de las remesas recibidas considerados como su opción.....	119
Figura 33. Estrategia para implementación de productos financieros derivados de remesas.....	127
Figura 34. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Cero Deudas con Remesas.....	130
Figura 35. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Hipotecario.....	134
Figura 36. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Proyectos PYME.....	138
Figura 37. Flujo de proceso para adquirir las Polizas de Capitalizacion.....	144

Anexo 1. Relación entre Índice de Desarrollo Humano y Remesas Per Cápita.....	151 157
Anexo 2. Costo de Envío de Remesas Honduras III Trimestre de 2010.....	152 158
Anexo 3. Instrumento de Investigación aplicado a las Instituciones Financieras.....	153 159
Anexo 4. Instrumento de Investigación aplicado a las personas receptoras de remesas.....	153 181
Anexo 5. Instituciones Bancarias que Ofrecen el Servicio de pago de Remesas.....	160 184
Anexo 6. Principales Proveedores de Servicios de Remesas en la Banca Nacional.....	¡Error! Marcador no definido. 185
Anexo 7. Comparación entre Cantidad de Empresas Remesadoras, Ingresos por Comisiones y Transferencias y Oficinas a Nivel Nacional por Institución Bancaria.....	¡Error! Marcador no definido. 186
Anexo 8. Instituciones que han Elaborado Estudios para Diseño de Productos Basados en Remesas Familiares.....	163 187
Anexo 9. Oferta de Productos Financieros Derivados de Remesas Familiares en la Banca Privada Hondureña.....	¡Er ror! Marcador no definido. 188
Anexo 10. Razones Manifestadas por las Instituciones con Nulo o Bajo Diseño de Productos Financieros Derivados de Remesas Familiares.....	¡Error! Marcador no definido. 189
Anexo 11. Conocimiento del nivel de Satisfacción de los Productos Derivados de Remesas Ofrecidos por Entidad	

Bancaria.....[¡Error!](#)

[Marcador no definido.190](#)

Anexo 12. Percepción por Institución Bancaria en el Incremento del Volumen de Remesas Derivado de la Oferta de Productos Derivados de Remesas

Familiares.....[¡Error! Marcador no definido.191](#)

Anexo 13. Principales Medios para Promoción de Productos Derivados de Remesas por Entidad

Bancaria.....[¡Er](#)

[ror! Marcador no definido.192](#)

Anexo 14. Intención de Aplicar Nuevos Productos Financieros Derivados de Remesas Familiares por Entidad

Bancaria.....[¡Error!](#)

[Marcador no definido.193](#)

Anexo 15. Aceptación de Productos Derivados de Remesas Ofrecidos a la Banca

.....[¡Error! Marcador no definido.194](#)

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se centra en dos temas interrelacionados: las remesas recibidas en Honduras y la propuesta de productos financieros derivados de las mismas, realizada hacia las instituciones financieras del país y a los receptores de remesas. Ambos temas relacionados con los hondureños, con más énfasis, desde el año 1998, razón que se detalla a continuación. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad)

La investigación consta de seis capítulos, los dos primeros tratan sobre migración; donde el primero detalla los antecedentes de la migración hondureña y su impacto, identificando el problema y las preguntas de investigación, dejando muy claros los objetivos que se pretenden alcanzar al culminar la misma.

Y el Segundo capítulo comenta sobre los corredores, rutas y medios que usan los migrantes para cubrir el trayecto desde su lugar de origen a su sitio de destino, de igual manera destacan las variables micro y macro económicas del país, así como la inseguridad y violencia que sin llegar a ser la causa, últimamente está adquiriendo más relevancia para contribuir a que los hondureños se vayan del país, buscando una mejor vida en el extranjero (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad). Esta investigación se centró como base teórica, en la teoría Estructuralista de la Administración dados sus orígenes, su metodología y sus objetivos dentro de la administración e innovación de las organizaciones, donde los estructuralistas buscan interrelacionar las organizaciones con su ambiente externo, que es la sociedad organizacional, caracterizada por la interdependencia de las organizaciones, de igual manera destacando un marco referencial amplio, completo y apropiado para el logro de los objetivos trazados.

A partir del capítulo III el tema de remesas se vuelve sustantivo donde el lector puede informarse sobre la Evolución de las Remesas desde 1998 hasta el 2012, con comentarios sucesivos de las épocas que marcan los cambios ocurridos en todo el periodo con respecto a los montos promedios recibidos en cada época.

La serie empieza en el 1998 porque a partir de ese año se masificó la migración internacional tras el paso del Huracán Mitch por Honduras, provocando pérdidas de miles de vidas humanas en casi todo el territorio nacional, en adición a los graves y extensos daños que causó en la base productiva, infraestructura y propiedades del país. Algunos de esos daños, después de casi quince años de haber ocurrido, todavía permanecen sin ser reconstruidos o vueltos a la normalidad, de igual manera se refleja el comportamiento de las remesas ante Centro América, las principales variables macroeconómicas que están asociadas con las remesas, tales como el Producto Interno Bruto/PIB, Tasas de Interés, de Cambio y de Inflación, las Reservas Internacionales Netas, la Compra-Venta de Divisas en las Subastas Públicas que realiza del Banco Central de Honduras/BCH, (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad) el Ingreso Acumulado de Divisas según su origen y las Importaciones. Este capítulo cierra destacando el papel estabilizador que tienen las remesas en la economía nacional.

El IV capítulo de la investigación comenta el enfoque, estudio y diseño por el que se realizó la presente investigación, así como la determinación de la muestra y análisis completo sobre el panorama general del sistema financiero hondureño que actúa como entes remesadoras, el resultado del instrumento aplicado a las diferentes instituciones bancarias y personas receptoras de remesas en Honduras.

El capítulo V contempla la propuesta de productos financieros derivados de las remesas, así como la reactivación de los ya existentes, mostrando los flujos de los procesos de desarrollo e implementación de los cuatro productos propuestos ante las instituciones financieras del país y las personas receptoras de remesas.

El capítulo VI contiene una serie de conclusiones y recomendaciones a las personas que utilizaran este estudio con el propósito de volver más útiles y efectivo los resultados del mismo. En especial a las instituciones del sistema financiero que realizando un efecto multiplicador de sus productos lograrían una mejoría en la economía de nuestras familias, a través de incentivar y promover constantemente el ahorro y la inversión en los receptores de remesas.

Como autor y las personas que contribuyeron en llevar a cabo esta investigación nos haría sentir feliz si la misma incentiva a realizar más investigaciones que profundicen y amplíen los temas y sub temas aquí tratados.

Que entre las áreas involucradas en migración y remesas ubicadas en el sector privado o público, esta investigación contribuya a tomar decisiones pertinentes en consonancia con la realidad actual y sus tendencias predominantes.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. ANTECEDENTES

El ímpetu de superación que caracteriza el comportamiento de los seres humanos, es una condicionante de desplazamiento hacia destinos donde existen mejores oportunidades de crecimiento personal, económico y social. En la actualidad esta situación presenta mayores niveles de incidencia, debido al alto grado de interdependencia económica que existe en la mayoría de las economías del mundo, considerándose ésta como una de las principales consecuencias del proceso de la globalización mundial. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 159)

Muchas han sido las teorías que intentan explicar cuáles son las principales causas por las que los seres humanos migran hacia otros lugares. La teoría neoclásica establece que tal comportamiento se basa en principios conocidos como la elección racional, la maximización de la utilidad, los rendimientos netos esperados, la movilidad de factores y las diferencias salariales (Arango, 2008, La Explicación Teórica de las Migraciones: Luz y Sombra. Migración y Desarrollo), asimismo este autor establece que existe una teoría con enfoques y paradigmas diferentes denominada “Nueva economía de las migraciones laborales”, donde las personas buscan alternativas de empleo con el fin de lograr una superación tanto individual como familiar. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 159)

En 1990 la Comisión Económica para América Latina (CEPAL) elaboró diagnóstico encaminado a medir el impacto de las remesas en las familias pobres de El Salvador, Guatemala y Nicaragua, de tal manera que permitiera diseñar por medio de ese estudio instrumentos tendientes a promover la canalización de las remesas hacia actividades productivas. (Martínez Pizarro, 2005, La Experiencia de la Cepal en los Estudios Sobre Remesas: Lecciones y Evidencias. Cuernavacas, Morelos.) En el Salvador, dado el alto nivel de dependencia de esta economía respecto a las remesas, la sociedad se familiarizó con el tema, prueba de ello es que a finales de los noventa, las ciudades donde existía mayor concentración de salvadoreños en los EUA, los establecimientos bancarios de ese país contaban con oficinas de representación en dichas ciudades, de igual forma las Administradoras de Fondos de Pensión que operaban en ese país, incentivaron a los migrantes para que de manera voluntaria cotizaran en estas entidades como una forma de ahorro para su vejez. (Martínez Pizarro, 2005, La Experiencia de la Cepal en los Estudios Sobre Remesas: Lecciones y Evidencias. Cuernavacas, Morelos.)

Dentro de las instituciones líderes en el desarrollo de productos financieros basados en remesas familiares se encuentra la Federación de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDECACES), en la actualidad cuenta con 25 cooperativas afiliadas alrededor de El Salvador, de manera reciente esta entidad ha firmado un convenio con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con recursos del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), para que en manera conjunta se lleve a cabo el “Programa de Fortalecimiento de Servicios Financieros y de Remesas Familiares para Poblaciones de Menor Ingresos”. (Desarrollo del Sistema Cooperativo Financiero FEDECACES en El Salvador, 2002).

En Honduras, la migración se caracteriza como un fenómeno en los diferentes estratos sociales, causado por la inestabilidad política y económica del país. Estos factores han incidido tanto, ya que en los últimos años el éxodo de compatriotas hacia el exterior se ha incrementado significativamente, de acuerdo a Sánchez, aproximadamente al mes 5,951 conciudadanos emigran al extranjero, de los cuales el 89.3% eligen Estados Unidos de Norteamérica (EUA) como su principal destino; se estima que diariamente salen de 3 a 5 buses de la frontera hacia la ciudad de Guatemala, siendo ésta el inicio de la ruta hacia ese país. (Sánchez, 2008, Honduras, un País de Migraciones. Tegucigalpa, Honduras)

Honduras dentro de los países centroamericanos representa el tercer país receptor de remesas familiares, en promedio US\$332.9 mensuales es lo que envían los emigrantes del exterior a sus familiares, esta fuente de ingreso es significativa para la economía del país, ya que no solamente aumenta las reservas internacionales, sino que equilibra la balanza de pagos para potenciar el PIB, fortalece la estabilidad de nuestra moneda, ayudan a aliviar la pobreza y sobre todo son un medio de subsistencia y mejora de las condiciones de vida para las familias de los emigrantes, mismos que estimulan los movimiento de los mercados locales y financieros, resultando un equilibrio económico. (Informe Encuesta Semestral de “Remesas Familiares enviadas por hondureños residentes en el exterior y gastos efectuados en el país durante sus visitas”, 2011)

Según datos del Banco Central de Honduras, del flujo de remesas que ingresó al país en el año 2000 de \$440.6 millones ha pasado a \$2,594.1 millones en el 2010, multiplicándose seis veces en los últimos diez años. Estas representan aproximadamente el 16.8% del PIB en dólares corrientes; transferencias que se reciben especialmente de EUA, ya que es el principal país de residencia de los hondureños, representado por el 89.3%, el 10.7% restante se distribuye en 3.7% en España, 1.9% en Canadá, 1.1 % en México y el remanente de 3.9% residen en otros 14 países, entre ellos, Costa Rica, Panamá, Emiratos Árabes Unidos. (Informe Encuesta Semestral de “Remesas Familiares enviadas por hondureños residentes en el exterior y gastos efectuados en el país durante sus visitas”, 2011). Es importante resaltar que, del ingreso total de las remesas, a enero 2010, el 69.1% se destinó al consumo diario de bienes y servicios de subsistencia, el gasto en educación representó el 11.3%, gastos médicos 9.6%, mejora de casa e inversiones 5.2% y sólo el 4% se destinó para el ahorro. Este informe demuestra que el 37.5% de inmigrantes demandan servicios financieros, especialmente en cuentas de ahorro y fondos que permitan hacer rentable el dinero enviado con el esfuerzo de los migrantes en el exterior. (Banco Central de Honduras, 2011, pág. 7).

Sin embargo de acuerdo a estudios efectuados por el Fondo Multilateral de Inversiones FOMIN, alrededor del 80% se destina al consumo, en forma de cobertura de gastos diarios (alimentación, vestido, alojamiento, pago de servicios básicos, transporte), lo que refleja la importante contribución de las remesas para garantizar necesidades básicas de las familias receptoras. (Monografía Remesas, 2009, pág. 10). El sistema cooperativista hondureño cuenta con experiencia en el desarrollo de productos derivados de remesas, para el año 2003 por medio de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Honduras (FACACH) se establecieron las bases para la elaboración de estudios tendientes al desarrollo de alternativas financieras derivadas de remesas familiares; dando como resultado la creación de los productos Uniahorros y Unicréditos, estos últimos destinados para adquisición de viviendas y la creación de negocios; (Monografía Remesas, 2009, pág. 10). Para el año 2010 el Sistema Cooperativista Centroamericano con el fin de mejorar las prácticas relacionadas al tema de remesas, elaboró el documento Cooperativización y modernización de transferencias internacionales:

Oportunidad para receptores de remesas en Centroamérica, Panamá y República Dominicana; concluyendo en cuatro elementos fundamentales para el buen desarrollo de alternativas financieras derivadas de remesas familiares: conocimiento del entorno con sistema de datos, asesoría y educación financiera, cooperativización de comerciantes en zonas de migración y modernización del sistema de transferencias. (Orozco, Monografía 2010, Cooperativización y modernización de transferencias internacionales: oportunidad para receptores de remesas en Centroamérica, Panamá y República Dominicana. San Salvador.)

Debido a la importancia de las remesas en Honduras, las instituciones intermediarias de las transferencias de estos fondos (entidades bancarias entre otras), deben considerar el potencial para explotar este rubro, mediante la creación de alternativas de inversión e iniciativa de ahorro, fomentando esta cultura permitirá mejorar las condiciones de vida de los hondureños y al mismo tiempo los migrantes tendrán la posibilidad de contar con un capital suficiente para poder subsistir económicamente de manera digna al momento de su retorno al país.

Así como en otros países, en donde se han creado productos basados en remesas, las entidades bancarias hondureñas deben atender este nicho de mercado, que les permitirá expandir sus negocios hacia nuevos horizontes, y al mismo tiempo puedan incrementar sus ingresos y mejorar los niveles óptimos de rentabilidad financiera. (Orozco, Monografía 2010, Cooperativización y modernización de transferencias internacionales: oportunidad para receptores de remesas en Centroamérica, Panamá y República Dominicana. San Salvador.)

Procedencia Cifras oficiales indican que más de un millón de hondureños viven en el extranjero de manera legal o ilegal. El Buró de Censos del Departamento de Seguridad Nacional de Estados Unidos revela que unos 965,000 hondureños radican en ese país. Asimismo, hay más de 100,000 compatriotas en otros países. Lo anterior explica por qué el 86% de las remesas enviadas proceden de EE UU, el 6.3% de España, 1.7% de México, 1.2% de Costa Rica, 1% de Canadá y 3.9% de otros países. Estados Unidos, por ser el principal país de procedencia de las remesas que sostienen la economía nacional, concentra una significativa población de hondureños en 34 estados, destacando La Florida, Texas, California, Nueva York, Nueva Jersey, Georgia, Luisiana, Virginia. (Heraldo E. , Cortes y Francisco Morazán Reciben el 50% de las Remesas, 2011, Artículo)

1.2 ENUNCIADO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION

Las remesas familiares se han convertido en un tema de relevancia para la mayoría de los países a nivel mundial. Prueba de esto es el interés de Organismos Internacionales, siendo uno de ellos el Banco Mundial, dicha entidad ha elaborado estudios tendientes a comprender el comportamiento y consecuencias de los flujos de dinero, asimismo evaluar su impacto a nivel social y económico, específicamente para el año 2007, por medio de un estudio denominado Close to Home: The Development Impact of Remittances in Latin América, manifestando que las remesas tienen un impacto positivo en términos de reducción de la pobreza y la desigualdad en donde se estima que un incremento de un punto porcentual en las remesas respecto al PIB, reduce 0.4% la fracción de la población que viven en pobreza. (Banco Mundial, 2007, Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales, www.bancomundial.org).

Para América Latina, el tema de las remesas ha cobrado mayor importancia en los últimos años. De acuerdo a valoraciones, representan aproximadamente el 70% de la inversión extranjera directa y cinco veces más grande que las ayudas oficiales de desarrollo. (Banco Mundial, 2007, Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales, www.bancomundial.org). Para el año 2010 el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por medio del informe “Las remesas en América Latina y el Caribe 2010: Estabilización después de la crisis”, estimó que el flujo de remesas que ingresaron al Continente ascendieron a US\$58,900 millones, incrementado en 0.2% respecto a la contracción presentada en 2009 (-15.0%), de este total, México es el país que más participación tiene al recibir un 36% del total de los flujos reportados para el 2010. (Banco Mundial, 2007, Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales, www.bancomundial.org)

En el caso de Centroamérica, particularmente Honduras, es el tercer país a nivel de la región con un 4% de participación, solo por detrás de Guatemala y El Salvador con 7 y 8 puntos porcentuales del total. (Fondo Multilateral de Inversiones, 2010, Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis. Washington).

En Honduras, al igual que la mayoría de los países a nivel latinoamericano, los envíos de dinero por parte de migrantes a sus familiares representan una salida a la precaria situación económica de muchos compatriotas, tal es el grado de dependencia del país, que el flujo de remesas que representa aproximadamente entre el 15 y 18 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB). (Fondo Multilateral de Inversiones, 2010, Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis. Washington)

Este tema no puede culminar en una situación de beneficios a nivel macroeconómico, sino deben presentar resultados productivos para la colectividad, cifras proporcionadas por el Instituto Nacional de Estadísticas en Honduras (INE) indican que el 21.5% de la población vive con menos de un dólar diario (Instituto Nacional de Estadísticas de Honduras, 2011). Otro dato alarmante es el proporcionado por el Centro de Atención al Migrante Retornado (CAMR) desde el año 2000 al 2010, donde en promedio este Centro ha recibido 70 personas por día, lo que demuestra que la probabilidad de alcanzar el objetivo de los migrantes cada vez se torna más complejo y difícil de conseguir. (Fondo Multilateral de Inversiones, 2010, Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis. Washington)

Considerando el alto grado de importancia de las remesas para el desarrollo del país, se ha analizado la necesidad de diseñar alternativas de productos financieros encaminados a modificar el paradigma actual que se tiene sobre este tema, en donde las instituciones del sistema financiero nacional centran el desarrollo de los productos y sus estrategias en promociones y regalos por el cobro de las mismas. Claramente se identifica que su interés es cobrar la parte de la comisión de la transferencia pagada por el remitente. (Fondo Multilateral de Inversiones, 2010, Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis. Washington).

En vista de lo anterior y de acuerdo a experiencias en países de América del Sur tales como Colombia, Ecuador, Bolivia y Perú; en la región Norte y Centro del Continente Americano México y El Salvador, en donde se han desarrollado diferentes alternativas financieras, tanto para los remitentes como para los receptores de remesas, encaminadas a cambiar el patrón existente de destinar los fondos a consumo de bienes y servicios hacia actividades productivas. (Fondo Multilateral de Inversiones, 2010, Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis. Washington)

Basados en estas prácticas, se propone el diseño de las siguientes alternativas, garantizadas con los flujos de remesas:

1. Proyectos de Inversión para pequeñas y medianas empresas (PYMES).
2. Consolidación de Deudas de Migrantes.
3. Créditos hipotecarios.
4. Pólizas de Capitalización

Estos productos permitirán tanto a los migrantes como a los receptores de remesas, fomentar una cultura financiera e incursionar como inversionistas, asimismo inculcar el uso más eficiente y racional de los recursos monetarios.

1.3. Formulación del Problema

Las instituciones financieras Hondureñas deben de dar pautas, estándares y recursos para mejorar el conocimiento de la tendencia de las remesas. Los ejecutivos de la banca en gran medida no suelen proponer productos financieros integrados como resultado de transferencias internacionales de dinero, desde el punto de vista institucional se ha dado poca prioridad a tener buenas estadísticas en cuento a propuestas de crecimiento económico, en parte porque la gente ha estado dedicada a medir otros factores y es por esas razones que surgen las siguientes preguntas que nos ayudaran a concluir la factibilidad de las propuestas.

1. ¿Qué productos financieros se pueden desarrollar vinculados a las remesas por medio de una institución financiera o cualquier entidad autorizada, y cuál es la factibilidad tanto técnica como legislativa para la implementación de los mismos?
2. ¿Cuáles son las alternativas financieras basadas en remesas que ofrecen actualmente las instituciones financieras hondureñas, y si estas satisfacen las necesidades de los clientes?
3. ¿Cuáles son las causas por las cuales existe un bajo desarrollo de productos derivados de remesas familiares por parte de las instituciones financieras del país, así como su nivel de aceptación?

En relación al problema planteado se tiene como propósito demostrar la factibilidad sobre las iniciativas de productos financieros derivados de las remesas asociadas como procesos de potenciación, que contribuyan al mejoramiento de la calidad de vida de los beneficiarios y de la economía en general del país, producto de canalizar un porcentaje de las remesas hacia la inversión y el ahorro.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Proponer alternativas de innovación sobre productos financieros derivados de las remesas familiares a las instituciones financieras bancarias y a los receptores de remesas, para que contribuyan al crecimiento económico y al mejoramiento del estilo de vida de las familias receptoras.

1.4.2. Objetivos Específicos

- 1.4.2.1 Describir los productos financieros disponibles basados en remesas familiares que ofrecen actualmente las instituciones financieras hondureñas y determinar el nivel de satisfacción de los mismos.
- 1.4.2.2 Determinar la existencia de estudios sociales y económicos sobre el destino actual e histórico de las remesas familiares, así como la manera en que contribuyen al mejoramiento de la economía de las mismas.
- 1.4.2.3 Determinar las causas por las cuales existe un bajo desarrollo de productos derivados de remesas familiares en las instituciones financieras.
- 1.4.2.4 Sugerir otros productos financieros que permitan ahorro e inversión para los receptores de remesas.

1.5. JUSTIFICACIÓN

Considerando el impacto económico y social que representan las remesas para el país, es importante crear una cultura de ahorro e inversión que permita tanto a los migrantes que envían remesas como a los receptores, un manejo razonable y responsable de los recursos que con tanto esfuerzo han sido obtenidos. Y sobre todo que tengan los medios suficientes para subsistir al momento de su retorno al país, ya que por razones voluntarias o debido a las políticas migratorias establecidas en cada país, no les permite a muchos encontrar condiciones de legalidad.

Al mismo tiempo, es necesario que las instituciones financieras reconozcan el potencial de las remesas e incursionen agresivamente, desarrollando y ofreciendo productos financieros donde los beneficiarios puedan tener un efecto multiplicador sobre sus ingresos y sin duda alguna impacte en la economía del país. De acuerdo a lo que envuelve las propuestas de productos financieros y los objetivos planteados anteriormente, se puede observar que es factible debido a que se cuenta con la información suficiente, necesaria, confiable y de primera fuente, para poder desarrollarlos de manera exitosa; ya sea en forma de documentos, editoriales, publicaciones, libros, fuentes electrónicas, entre otras. Estos productos han sido respaldados por el interés que dicho tema ha despertado luego de ver la importancia que tienen las remesas como entrada de divisas en nuestro país y generación de una mejor calidad de vida para cada receptor. Todo lo anterior da como resultado, instrumentos de investigación totalmente dispuestos para ser analizados y llegar a una conclusión que contribuya al mutuo bienestar económico. El alcance de estas propuestas definitivamente es comprobar las ventajas que tienen el envío seguro de las remesas a nuestro país, así como a quienes beneficia el recibirlas y en que son utilizadas, para el ahorro, inversión o para el consumo diario u otros, así como la manera de ofrecer mejores propuestas financieras para los receptores. Como aporte a dar solución al problema planteado, es que surge la propuesta de estos instrumentos financieros ya existentes en el mercado, pero a manera de abórdalos haciendo un vínculo directo y exhaustivo entre las personas receptoras de remesas y las instituciones financieras remesadoras, donde se fomente de manera inmediata al mejor aprovechamiento de las remesas recibidas en el país.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES

2.1.1 Reseña histórica del problema de investigación

Sin migración internacional no habría remesas. En Honduras, la migración internacional de nacionales es un fenómeno masivo y continuo mostrando variaciones periódicas desde 1998, año en que el país fue azotado por el Huracán Mitch. La migración mostró un ascenso estable entre el 1998 y el 2008 y después empieza a desacelerarse levemente su crecimiento. Según estimados disponibles, los que se van se redujeron entre 60,000 a 80,000 por año después del 2010, mientras que antes y desde el 2000 los migrantes se iban entre 80,000 y 100,000 por año (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 159).

Cuando hablamos de corriente migratoria de hondureños al extranjero se distinguen tres corredores: el tradicional; el aéreo, y el temporal. Comentemos cada uno de ellos, ampliando el texto en el Corredor Tradicional, que es el que atrae a más número de nacionales y el más visible de los tres en los medios de comunicación y en la opinión pública en general. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 165). Corredor 1: Migración tradicional. Por ser masivo, se reporta más en los medios. La mayoría de los 1.2 millones de los hondureños que se han ido y que hoy se encuentran en Estados Unidos entre el 88% y 95% del total de emigrados, según sea el periodo analizado han hecho uso de corriente tradicional migratoria. Conlleva salir de Honduras por tierra, atravesar Guatemala y México y entrar en territorio norteamericano hasta llegar al lugar de destino. Para cruzar la frontera México-americana, aprovecha pasarla por los “puntos ciegos”, por donde no hay puntos fronterizos, aunque con la tecnología disponible de hoy, todos esos puntos los monitorea la Patrulla Fronteriza, y en Estados norteamericanos anti-migrantes como el Estado de Arizona en operaciones conjuntas con miembros de la Guardia Nacional del mismo Estado. Se caracteriza por: Desordenada. Aparentemente funciona por iniciativa propia pero muy forzada por las circunstancias. Está decidida contra la voluntad del mismo emigrado y de los familiares que deja en Honduras.

La motivan múltiples factores, económicos en esencia. Sentimentalmente, está muy amortiguada por “el sueño americano” una esperanza exagerada de que la vida del emigrado y de su familia, va a mejorar sin duda cuando el emigrado ya esté trabajando en el país de destino.

(BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 165). El emigrado por tierra recorre naciones y atraviesa fronteras sin aportar la documentación requerida por el país en tránsito y de destino. Entre lo requerido esta la visa, permiso de trabajo, pasaporte, etc. Pero hay que reconocer que la migración internacional está mezclada, aunque sea en casos aislados, con la comisión delitos en el país receptor, tales como trabajar sin el requerido permiso laboral, tráfico de drogas, lavado de dinero, trata de personas y otras actividades asociadas con el crimen organizado. Sin embargo, en el caso de Estados Unidos de América, algunos miembros de la clase política han exagerado esta potencial mezcla, asociándola con las amenazas terroristas que atentan la seguridad nacional. Eso es una exageración. Ya que esta aceptado que todos los implicados en los actos terroristas que destruyeron las Torres Gemelas de Nueva York, el 11 de septiembre del 2001, entraron legalmente a Estados Unidos con visa y hasta con residencias norteamericanas aprobadas debidamente por algún Consulado norteamericanos en el extranjero. Lo mismo puede decirse con el atentado en la Maratón de Boston, ocurrido el pasado 16 de abril del 2013, con un saldo de más de 100 heridos y 3 personas muertas, incluido un niño de ocho años. Sus dos principales autores no eran inmigrantes legales, llegados a Estados Unidos “sin papeles”. Sino inmigrantes legales que entraron al país con visa otorgada por un Consulado estadounidense en el exterior, y en la fecha del criminal atentado, ambos ya se habían convertido en ciudadanos norteamericanos naturalizados. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 165).

Además, el paso de una frontera sin la debida documentación no es un acto penal, sino solo una “falta administrativa”, que puede llegar a provocar la deportación a su país de origen de la persona que la comete. Costosa; el tráfico de migrantes indocumentados es una industria sumamente rentable, produciendo jugosas ganancias a sus operadores. Son operaciones más rentables aun cuando se mezclan con bandas del crimen organizado, maras y delincuentes locales comunes. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 165).

En muchos casos, las autoridades locales de fronteras y del orden público exigen mordidas para que al migrante indocumentado para que se le “permita” continuar su viaje, hecho de frecuente ocurrencia durante la travesía por México.

En el caso hondureño, el tránsito y cruce de fronteras lo realiza el migrante con “apoyo” de coyotes o polleros traficantes humanos que cobran entre tres mil y siete mil dólares per cápita. En el tránsito por México es notorio el control que ejerce el mortífero cartel de los Zetas sobre el tramo mexicano nororiental que corre hasta la Ciudad fronteriza de Reynosa. Por dicho tramo circula el famoso Tren de la Muerte, donde ocurren numerosas tragedias desde asaltos, secuestros, extorsiones, violaciones sexuales, accidentes, algunos llegando a provocar daños físicos, incapacidad parcial o total, pérdida de extremidades, y a veces, hasta la muerte por atropellamiento. Sucede porque el migrante que iba de jalón, a dedo, trepado de gratis en el techo de uno de los vagones, se durmió, se cansó o fue forzado a bajarse, y por descuido u otros motivos, cae sobre las paralelas del tren en movimiento y se accidenta o muere. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 165).

Cuando un migrante sin la debida documentación cruza uno de los puntos fronterizos de México-Estados Unidos y es apresado por autoridades migratorias norteamericanas, el apresado a veces es internado en los llamados “cuartos fríos” o conocidos también por hieleras entre sus víctimas¹. Ello sucede antes de ser enviados a los Centro de Detención de Migrantes Indocumentados, donde en cualquier día del año fácilmente se hallan un total de 30,000 en detención migratoria por causales de inadmisibilidad o deportación. Por estos Centros pasan los 400,000 deportados que anualmente Estados Unidos envía de regreso a sus países de origen. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 173).

Las autoridades norteamericanas suponen que el paso del migrante por la hielera, le afloje o elimine la resistencia hasta ahora mostrada para libremente después brinde la información “necesaria” sobre su caso.

El encierro en el cuarto frío es considerado violatorio por cualquier organismo reconocido en la prevención y protección de los derechos humanos de los migrantes, según las normas vigentes. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 173).

Corredor 2 Aéreo: Prácticamente existe desde que se masificó el tráfico aéreo internacional, es el más selecto se mueve exclusivamente a través de aeropuertos internacionales, quienes lo usan se van con visa y por lo tanto, no se van mojados.

Los usuarios de este corredor se mueven en números limitados. Está sujeto a cuotas que cumplen los consulados de los países que aceptan hondureños como “turistas”, residentes o empleados con visa de trabajo adscrita a un empleador. Anualmente atrae entre 20 mil y 25 mil hondureños, en su mayoría miembros de la clase media y media alta. Por este corredor se va también “una colita” de 3 mil y 5 mil nacionales por año, con visa de turista, que se mueve sin derecho a trabajar. Pero una vez llegado al país de destino, “chambean”, aunque sea ilegal, de acuerdo a las leyes migratorias que rigen en la nación receptora. Estados Unidos de América es también el país de destino masivamente preferido en este corredor. Sin embargo, en años recientes se han vuelto también atractivas España e Italia, y en menor grado, las Islas Caimán.

Corredor 3 Trabajadores migrantes temporales. Es la opción más “joven” existente en Honduras y la de mayor crecimiento anual relativo, debido a que empieza. Este corredor lo usan trabajadores reclutados en Honduras para ir a laborar, por un tiempo limitado y con contrato, en actividades agrícolas y agropecuarias “derivadas” en Canadá. Hace unos 5 años existió algo parecido con destino a España pero ha desaparecido debido a la crisis económica y altas tasas de paro o desempleo que sigue afectando a esa nación europea.

En base a lo destacado anteriormente, son ellos los migrantes los que contribuyen al impulso de la economía del país, a través de los ingresos percibidos por las remesas, Honduras es un país de ingreso medio-bajo que se enfrenta a desafíos significativos, con dos tercios de la población del país viviendo en pobreza y cerca del 45% en extrema pobreza (2010).

Desde la crisis económica de 2008-2009, Honduras ha experimentado una recuperación moderada, impulsada por inversiones públicas, exportaciones y altos ingresos por remesas. Durante el periodo comprendido del 2004-2012 ningún rubro de captación de divisas muestra un crecimiento mayor que las remesas, cuando éstas se comparan con las exportaciones de bienes y procesamiento y maquilado que son los rubros más significativos después de las remesas. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 173).

Por esa y muchas más razones es que surge la necesidad de fomentar en los receptores de remesas la iniciativa del ahorro y la inversión, a través de productos financieros para hacer un mejor aprovechamiento de las mismas y lograr un mejor desarrollo en la economía de las familia y como país, donde se buscan obtener mejores oportunidades y una calidad de vida digna para cada hondureño. Actualmente, las entidades del sistema bancario ofrecen a los receptores y remitentes de remesas los productos de cuenta de ahorro, seguro de vida, créditos de consumo, vivienda y gastos de repatriación. El 76.9% de las entidades bancarias ofrecen la cuenta de ahorro, siendo el producto de mayor frecuencia; el seguro de vida para migrantes y receptores de remesas es el segundo con un 30.8%; los créditos para vivienda, consumo y gastos de repatriación con un 23.1%; dos entidades (Banco velo y Citibank), manifestaron no ofrecer productos financieros derivados de remesas familiares. Pocas son las instituciones que han elaborado algún tipo de estudio con el fin de determinar la necesidad de ofrecer productos financieros basados en remesas, representando por el 38% del total de las entidades encuestadas. El 85% de las instituciones respondieron que estaban interesados en desarrollar este tipo de productos, dentro de las alternativas propuestas las de mayor aceptación fueron crédito hipotecario con un 40% y los proyectos de inversión para PYMES un 33%, mostrando solo un 27% de interés para consolidación de deuda. (BCH, 2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 173).

Con lo anterior se comprueba que las instituciones bancarias deben explotar el potencial de las remesas, ofreciendo tanto a los remitentes de remesas como a los receptores, alternativas financieras que les permita crear una cultura de ahorro constante y sobre todo realizar inversiones para que sus ingresos tengan un efecto multiplicador. Finalmente, se plantea a las instituciones del sistema financiero bancario hondureño una estrategia como plan de acción para la implementación de estas alternativas, tales como, establecimiento de alianzas con las empresas remesadoras que permitirá alcanzar mayores volúmenes de operaciones para la institución; sistematización y manejo de información, para tener un registro completo y sistemático el cual será una base para determinar los posibles clientes a los que se les ofrecerá los nuevos productos financieros; estrategia de mercadeo para nuevos productos, encaminada a satisfacer necesidades económicas.

Tener contacto personalizado con el cliente y sobre todo concientizar a los beneficiarios sobre importancia de la utilización de los productos derivados de remesas, que les permitirá mejorar las condiciones de vida tanto de los migrantes como a sus familiares.

3.1. MARCO CONCEPTUAL

El objetivo de este capítulo es establecer la importancia de los diferentes factores que forman parte del comportamiento de las remesas en la economía hondureña, demostrando con ello que ambos son determinantes en el incremento de las remesas familiares, y a la estabilidad económica del país.

En Honduras el mercado nacional de remesas registró un desarrollo significativo en la última década, tanto en lo referente al número de transacciones como en cuanto al valor de ese mercado. No obstante, dicho mercado ha sido poco estudiado y se conoce poco o nada acerca de las prácticas financieras de los hondureños que migran de una región del país a otra en la búsqueda de mejores condiciones de vida.

3.1.1 Area Rural

Es aquella que se caracteriza por la inmensidad de espacios verdes que la componen y que por esta razón está destinada y es utilizada para la realización de actividades agropecuarias y agroindustriales, entre otras actividades determinadas por la zona.

3.1.2 Area Urbana

Es aquella porción geográfica altamente poblada, característica de las grandes ciudades acompañadas del comercio, la tecnología, el turismo, diferentes áreas de comercio, etc.

3.1.3 Balanza Comercial

Es el resultado obtenido de restarle a las exportaciones de mercancías generales las importaciones de las mercancías generales.

3.1.4 Ciudad

La ciudad es un asentamiento urbano con un determinado número de población, donde se desarrollan diversas actividades económicas.

Para que una ciudad sea considerada como tal, debe tener una alta densidad (número de habitante por Km²), y sus integrantes deben realizar actividades industriales, comerciales, y de servicios.

3.1.5 Divisa

Moneda extranjera que utilizan los residentes de un país para efectuar las transacciones económicas internacionales. Para cumplir este fin, dichas monedas, como medios de pago, deben gozar de aceptación internacional generalizada; es decir, deben ser monedas duras.

3.1.6 Enfoque Económico

Es el enfoque que trata de determinar cuáles factores (trabajo, capital, tecnología) son imprescindibles para ser incorporados a la “función de producción, estos factores son los que causan y determinan la migración de acuerdo con la perspectiva económica, pueden ser agrupados en dos niveles; el nivel microeconómico y macroeconómico, dentro de los cuales se contemplan, las disparidades económicas que existen entre los países desarrollados y aquellos en desarrollo, la desigualdad salarial, la escasez de fuente de trabajo en los países expulsores y una constante demanda de mano de obra barata en los países más industrializados.

Así como el valor de los migrantes en el mercado laboral, los impactos que se generan dentro de la economía del país receptor como la del expulsor, así como el costo- beneficio que existe para los migrantes. Los migrantes hondureños enviaron millones de dólares en concepto de remesas familiares durante 2011. Estadísticas del Banco Central de Honduras (BCH) revela que los departamentos de Cortés y Francisco Morazán recibieron mayor cantidad de remesas.

De acuerdo con las investigaciones realizadas por los expertos del Banco Central de Honduras, el destino de las remesas familiares ha venido manteniendo su tendencia en los últimos años, siendo los municipios de San Pedro Sula, Choloma, Villanueva, La Ceiba, Puerto Cortés, Progreso, Juticalpa, Comayagua y Tegucigalpa los que más dinero reciben de los emigrantes.

3.1.7 Enfoque Político

En este se plasma un conjunto de interacciones que son estables a través de las cuales se ejerce la política en un contexto limitado por la población. Este sistema viene formado por agentes, instituciones, organizaciones, comportamientos, creencias, normas, actitudes, ideales, valores y sus respectivas interacciones, que mantienen o modifican el orden del que resulta una determinada distribución de utilidades, conllevando a distintos procesos de decisión de los actores, que modifican la utilización del poder por parte de lo político a fin de obtener el objetivo

El contexto de la situación política que se ha vivido dentro de la región Centroamericana ha provocado que las personas decidan escapar de los regímenes políticos, de la opresión o de la persecución a lo que son sujetos debido a su ideología, creencias o distintas libertades políticas.

3.1.8 Enfoque Social

Desde el punto de vista de este enfoque son los factores como, la marginación, la desigualdad, la pobreza, la falta de oportunidades educativas, poco acceso a los servicios de salud y la falta de otros beneficios sociales, así como los lazos étnicos y la reunificación familiar son razones que atraen a las personas hacia la idea de emigrar a otro país para poder obtener mejores oportunidades.

En la actualidad la pobreza derivada de los conflictos vividos en los países Centroamericanos y su reflejo sobre las condiciones de vida, estimula la migración. A lo anterior podemos agregar, que debido al atraso socioeconómico también se va generando un panorama de inseguridad, propiciando el movimiento de las personas que además de proteger su integridad física, también quiere mejorar su nivel de vida.

3.1.9 Empleo y Desempleo

En Honduras uno de los principales problemas existentes es el desempleo. La fuerza de trabajo hasta el 2005 no ha sido mayor al 36% de la población total. Las principales actividades donde históricamente se ha acumulado la fuerza de trabajo son la agricultura, silvicultura, caza y pesca. La agricultura y la industria manufacturera son las ramas más importantes en términos del PIB, pero la industria manufacturera respecto a empleo, no representa un peso tan importante como lo tiene en el PIB: se ubica en tercer rango, junto con servicios, y sólo después del comercio y la agricultura, donde ésta última ocupa el primer lugar.

Por lo tanto, aún con la existencia de la maquila, el crecimiento del empleo ha repuntado más en la agricultura y en el comercio que en la industria manufacturera, más en actividades primarias y terciarias de la economía, que en las secundarias.

3.1.10 Emigrante

Es el adjetivo que se emplea para referir a aquel individuo que emigra, que se traslada de su país de origen a otro, generalmente, con la intención de desarrollar una actividad de tipo laboral. (Definiciones ABC, 2007-2011).

3.1.11 Exportación

Venta de bienes y servicios de un país al extranjero.

3.1.12 Importación

Acción de introducir en el país bienes y servicios producidos en el extranjero para su uso a consumo interno.

3.1.13 Inflación

Aumentos sostenidos del nivel general de precios. También se puede definir como la sostenida pérdida de valor del dinero a consecuencia de las alzas de precios. La inflación se produce cuando la demanda agregada excede la oferta agregada, desequilibrio que se elimina a través de los ajustes de precios.

La mayoría de los economistas aceptan la hipótesis que los excesos de demanda en los mercados de bienes se generan a consecuencia de un crecimiento desmedido de la oferta de dinero, siendo esta la verdadera razón que provoca las alzas sostenidas del nivel de precios.

3.1.14 La Migración

Se define a la migración como la acción de pasar de un país a otro para residir en él. Desde el punto de vista del país de origen supone una emigración y para el país de llegada, una inmigración.

La migración humana presenta dos enfoques: el de la emigración, desde el punto de vista del lugar o país de donde sale la población; y el de la inmigración, desde el punto de vista del lugar o país a donde llegan los migrantes. (Organización Mundial para las Migraciones, 2011)

3.1.15 Tipo de Cambio

El tipo de cambio cumple un importante papel como orientador de recursos. Si bien existe una gran cantidad de pares de monedas para construir tipos de cambio, casi siempre se publica la relación de las monedas respecto al dólar de Estados Unidos.

3.1.16 Perspectivas teóricas sobre la migración

Diversos factores pueden influir o impulsar a las personas al decidir migrar temporal o definitivamente, documentada o indocumentada hacia otro país. Las variables que se presentan dentro de este fenómeno social son estudiadas tanto en individual como en conjunto por distintas disciplinas. Algunas de estas disciplinas se concentran en analizar, estudiar y /o explicar los motivos económicos, otras los sociales o culturales, las causas legales o políticas, mientras que otras se enfocan en explorar los mecanismos que mantiene activas a las corrientes migratorias.

Si bien los lazos familiares o étnicos, los desastres naturales son motivos por los cuales las personas deciden emigrar fuera de su país, también la inestabilidad política, los conflictos armados, las malas condiciones sociales y económicas que viven dentro de sus países, son circunstancias que obligan a las personas a emigrar hacia otros países, como Estados Unidos, España y México, entre otros. Estas últimas variables han sido las principales causas que han incrementado el flujo migratorio proveniente de la región Centroamericana.

3.1.17 Proceso migratorio

Es el rumbo que cada emigrante decide emprender al momento de salir de su país, dados por los factores económicos, sociales y políticos. El bajo ingreso promedio por habitantes unido a la falta de empleo, el subempleo y la precariedad, son las principales causas de la migración hondureña. La migración en honduras es un fenómeno reciente que se ha acelerado en la última década luego del paso del huracán Mitch. Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) del total de los hogares con emigrantes que lo hicieron en la última década, proviene de un área urbana y del área rural. No así a la emigración anterior a los últimos años, donde provenía de un área urbana frente a áreas rural. Los datos demográficos suministrados, indican que el país de residencia predominante es de EUA; aproximadamente la mitad tiene más de quince años de vivir fuera del país, la mayoría ha cursado al menos el nivel secundario al momento de emigrar de Honduras.

3.1.18 Proveedores de servicios de remesas nacionales

La oferta de proveedores de remesas nacionales está integrada por bancos comerciales, cooperativas financieras, empresas remesadoras, establecimientos comerciales. En general, puede considerarse que en el país hay una industria de remesas nacionales emergente, que dedica una gran atención y esfuerzo al cumplimiento legal, pero que tiene un desarrollo incipiente en cuanto a la variedad de productos ofrecidos, en la intermediación financiera que lleva a cabo con esos productos y en su innovación tecnológica, así como en el aprovechamiento de los sistemas de información. Recientemente, algunas empresas remesadoras han incursionado en el mercado de remesas nacionales con transferencias de dinero de persona a persona. El mecanismo tradicional de envío ha sido la orden de pago. En el caso de los bancos comerciales se ofrece el depósito a cuenta bancaria, pero frecuentemente este constituye más una transferencia que una remesa.

3.1.19 Población Económicamente Activa (PEA)

Son todas aquellas personas en edad de trabajar, que están trabajando o buscan activamente un trabajo. Es decir comprende a la población ocupada (adecuadamente empleada o subempleada) y a los desempleados (desempleo abierto). Incluye también a los trabajadores familiares no remunerados.

3.1.20 Población Edad de Trabajar (PET)

En Honduras la PET corresponde a las personas de 10 años y más de edad.

3.1.21 Producto Interno Bruto (PIB)

Es la producción creada en un período económico, valorada al costo de los factores de producción o a precios de mercado. Pretende cuantificar el resultado de la actividad económica de determinado país, el cual se refleja en el valor agregado generado por las distintas actividades productivas dentro Del territorio nacional. El PIB al costo de factores es sinónimo de la producción Del país a precios de productor. Si al concepto anterior se le agregan los impuestos indirectos netos de las subvenciones, se obtiene el Producto Interno Bruto a precios de mercado, o sea la producción a precios de comprador.

3.1.22 Productos Financieros

Son aquellos que entran dentro de la financiación de una empresa, persona ó país. El inversor los compra para obtener con ellos una ganancia y el emisor los vende para captar dinero con el compromiso de devolver lo prestado y satisfacer las rentabilidades prometidas. El producto financiero sirve para homogeneizar las necesidades y sobrantes de dinero, para poner de acuerdo a la oferta y la demanda. (Gestiexport.com, 2007).

- Cuentas de ahorro y depósito a plazo
- Cuentas corrientes.
- Custodia de valores.
- Préstamos personales, para empresas, hipotecarios.
- Tarjetas de crédito.
- Seguros de vida, accidentes, etc.
- Cuentas de inversiones: fondos mutuos, de inversión, corretaje (bolsa).
- Swaps, forwards y otros instrumentos financieros de cobertura.

3.1.23 Las Remesas

Es una transferencia internacional de remesas es un pago transfronterizo de valor relativamente pequeño entre personas. En la práctica, se trata de pagos normalmente periódicos realizados por trabajadores inmigrantes (por ejemplo, envíos mensuales de dinero a sus familias en el país de origen). (Banco Mundial, Enero, 2007, pág. 7)

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y reforzando las definiciones en otros autores, define las remesas desde varias perspectivas: De modo generalizado, como las porciones del ingreso de los migrantes internacionales con residencia temporal o permanente en el país donde trabajan que son transferidas desde este al lugar de origen. (Banco Mundial, Enero, 2007, pág. 7).

Desde una perspectiva financiera, las remesas se definen como una transferencia unilateral entre residentes de dos países distintos que no tienen por objeto el pago de un bien o servicio, por lo cual se supone que ambos son familiares, sino contribuir a la manutención del o los receptores. (CEPAL, América Latina y el Caribe: migración internacional, derechos humanos y desarrollo, pág. 190) Desde el punto de vista económico, las remesas se definen como un fondo salarial que sustituye o reemplaza los ingresos que podría haber obtenido el trabajador en el lugar de origen de no haber migrado a otro país.

Con una mirada sociológica y antropológica, las remesas se examinan en el contexto de la reproducción de los sistemas sociales y culturales, haciendo hincapié en la formación de redes sociales y familiares transnacionales. (CEPAL, América Latina y el Caribe: migración internacional, derechos humanos y desarrollo, pág. 191)

El Banco Central de Honduras define remesas familiares, como las transferencias corrientes realizadas por los emigrantes (personas que se domicilian en una economía y que permanecen en ella durante un año o más) empleados en la nueva economía de la que se les considera residentes. (Informe Encuesta Semestral de “Remesas Familiares enviadas por hondureños residentes en el exterior y gastos efectuados en el país durante sus visitas”, 2011, pág. 1) En términos sencillos los autores definen las remesas como, transferencias de dinero que envían los emigrantes que residen en el extranjero a sus familiares en su país de origen.

3.1.24 Subasta de Divisas

En el caso de Honduras, venta pública de divisas realizada por la autoridad monetaria a los diferentes agentes económicos demandantes de moneda extranjera. La venta de divisas puede efectuarse directamente al agente económico demandante, o a través de un agente cambiario autorizado del Banco Central.

3.1.25 Tasa de Desempleo Abierta (TDA)

Índice que se obtiene de dividir a la población desempleada abierta entre la Población Económicamente Activa (PEA) y el resultado se multiplica por cien, con objeto de obtener el porcentaje de desocupación; es decir la participación porcentual del desempleo abierto en la PEA.

3.1.26 Tasa de Interés

Es el precio que debe pagarse por utilizar fondos ajenos, el cual se expresa como un porcentaje del monto prestado por unidad de tiempo.

3.1.27 Tasa de Interés Activa

Es aquella que las instituciones del sistema financiero cobran por los préstamos que conceden a los agentes económicos.

3.1.28 Tasa de Interés Pasiva

Es la que las instituciones del sistema financiero pagan sobre los depósitos de los agentes económicos.

3.2. Bases Teóricas

3.2.1 Teoría Estructuralista de la Administración

Se considera esta teoría para la presente investigación dados los objetivos de la misma, así como las etapas para su desarrollo y su metodología que son de gran aporte a la investigación, destacando y retomando cada etapa sobre la propuesta de innovación.

La psicología introspectiva altamente desarrollada que recibe el nombre de estructuralismo o existencialismo, está representada en su forma norteamericana definitiva por la obra de E. B. Titchener. En 1898, Titchener agudizó e hizo resaltar de tal modo la distinción entre el estructuralismo y el funcionalismo -efectuado en forma casi casual por James en 1884. La teoría estructuralista significa un desdoblamiento de la teoría de la burocracia y una ligera aproximación a la teoría de las relaciones humanas; representa una visión crítica de la organización formal.

3.2.2 Definición de la Teoría Estructuralista de la Administración

La psicología introspectiva altamente desarrollada que recibe el nombre de estructuralismo o existencialismo, está representada en su forma norteamericana definitiva por la obra de E. B. Titchener. En 1898, Titchener agudizó e hizo resaltar de tal modo la distinción entre el estructuralismo y el funcionalismo -efectuado en forma casi casual por James en 1884- que realmente dio nombre a ambos sistemas (véase R. I. Watson, 1968, págs. 397-399). Titchener señaló la analogía existente entre el tipo de psicología por el que él se inclinaba y el estudio de la estructura en la biología. El sistema de Titchener fue un refinamiento de la psicología de su mentor, Wilhelm Wundt, fundador del laboratorio de Leipzig. Durante los primeros años de la psicología, en Alemania, la estructural era la psicología. Su finalidad era el análisis introspectivo de la mente humana; la psicología había de ser una especie de química de la conciencia.

La tarea fundamental del psicólogo era descubrir la naturaleza de las experiencias conscientes elementales y luego sus relaciones mutuas. Se pensaba que la herramienta necesaria era la introspección, practicada por una persona muy bien entrenada.

El cuadro siguiente incluye las figuras más importantes del estructuralismo.

Tabla 1. Figuras más Importantes del Estructuralismo

	Estructuralistas	
Influencias / Antecedentes	Pioneros y fundadores	Desarrolladores de posiciones a fines
Franz Bretano (1838-1917)	Wilhelm Wundt (1832-1920) Leipzig	Carl Stumpf(1848-1936) Berlín
Gustav Fechner (1801-1887)	Edward B. Titchener (1867-1927) Cornell	G. E. Muller (1850-1934) Gottinga
L. F. von Helmholtz (1821-1894)		Oswald Kulpe (1862-1915) Wurzburg J. P. Nafe (1888-1970) (St. Louis) Washington University Edward G. Boring (1886-1968) Harvard

Fuente: Introducción a la Teoría General de la Administración, Séptima Edición, Capítulo 12, Idalberto Chiavenato

3.2.3 Orígenes de la Teoría Estructuralista

La oposición que surgió entre la teoría tradicional y la teoría de las relaciones humanas hizo necesaria una posición más amplia y comprensiva que integrase los aspectos considerados por una y omitidos por la otra y viceversa.

La influencia del estructuralismo en las ciencias sociales y repercusiones en el estudio de las organizaciones. El estructuralismo tuvo fuerte influencia en la filosofía, en psicología, en la antropología, en las matemáticas.

En la teoría administrativa, los estructuralistas se concentran en las organizaciones sociales, variando entre el estructuralismo fenomenológico y el dialéctico.

El estructuralismo está enfocado hacia el todo y para la relación de las partes en la constitución del todo. La totalidad, la interdependencia de las partes y el hecho de que todo es más grande que la sencilla suma de sus partes son las características básicas del estructuralismo.

3.2.4 Los orígenes de la teoría estructuralista en la administración

- ✓ La oposición surgida entre la teoría tradicional y el de las relaciones humanas, requirió una visión más amplia y más comprensiva que abarca los aspectos considerados por una e ignoradas por otra.
- ✓ La necesidad de considerar la organización como una unidad social y compleja donde interactúan muchos grupos sociales.
- ✓ La influencia del estructuralismo en las ciencias sociales y la repercusión de éstas en el estudio de las organizaciones.

3.2.5 Objetivos de la Teoría Estructuralista

- ✓ Identificar los orígenes de la teoría general de la administración (TGA)
- ✓ Explicar la sociedad en organizaciones
- ✓ Mostrar el enfoque orientado de afuera hacia adentro de la organización en una sociedad de organizaciones, cada organización debe estudiarse en su contexto y no sólo en su interior
- ✓ Proporcionar un análisis organizacional desde un enfoque múltiple y amplio.
- ✓ Mostrar las diversas tipologías de organización, con el fin de facilitar el estudio comparativo de estas.
- ✓ Proporcionar una idea de los objetivos organizacionales
- ✓ Identificar los conflictos organizacionales y su influencia en los cambios e innovaciones que ocurren en las organizaciones
- ✓ Dar a conocer las diversas sátiras contra las organizaciones, efectuadas por diversos autores.
- ✓ Proporcionar una apreciación crítica del estructuralismo en la administración.

El estructuralismo se preocupó exclusivamente por las estructuras e ignoró otros modos de comprender la realidad. El estructuralismo es un método analítico y comparativo que estudia los elementos o fenómenos en relación con una totalidad destacando el valor de su posición.

El concepto de estructura implica el análisis interno de los elementos constitutivos de un sistema, su disposición, sus interrelaciones, permitiendo compararlos, pues puede aplicarse a cosas diferentes. Además de su aspecto total, el estructuralismo es fundamentalmente comparativo.

Los autores estructuralistas buscan interrelacionar las organizaciones con su ambiente externo, que es la sociedad organizacional, caracterizada por la interdependencia de las organizaciones. Es por esto que nace un nuevo concepto de organización y un nuevo concepto de hombre: el hombre organizacional, que desempeña roles simultáneos en diversas organizaciones. Desde el punto de vista estructuralista, el análisis de las organizaciones, utiliza un enfoque múltiple y globalizante que abarca la organización formal y la informal, considera el efecto de las recompensas y las sanciones materiales y sociales en el comportamiento de las personas, toma en cuenta los diferentes tipos de organizaciones.

La teoría estructuralista inicia los estudios ambientales, partiendo del concepto de que las organizaciones son sistemas abiertos en constante interacción con su medio ambiente. Sin embargo, las organizaciones no marchan sin tropezar. En ocasiones se presentan conflictos y dilemas organizacionales que provocan tensiones y provocan antagonismo e involucran aspectos positivos y negativos, cuya solución exige innovación y cambios en la organización.

Esta teoría es eminentemente crítica. Además, se citan y comentan algunos cuestionamientos satíricos a la organización como los que hacen Parkinson, Peter Thompson y Jay. Se concluye que esta teoría es una teoría de transición a la teoría de sistemas. Para los estructuralistas, la sociedad moderna e industrializada es una sociedad de organizaciones de las cuales el hombre depende para nacer, crecer, vivir y morir. Esas organizaciones se diferencian y requieren de sus participantes determinadas características de personalidad, esas características permiten la participación simultánea de la persona en varias organizaciones, en las cuales desempeña variados papeles.

El estructuralismo amplió el estudio de las interacciones entre los grupos sociales para las interacciones entre las organizaciones sociales.

Ese enfoque múltiple utilizado por la teoría estructuralista involucra:

1. Tanto la organización formal como la organización informal.
2. Tanto las recompensas salariales y materiales como las recompensas sociales y simbólicas.
3. Todos los diferentes tipos de organizaciones.
4. El análisis intra organizacional y el análisis inter organizacional

3.2.6 La Metodología del Estructuralismo

Para Titchener, como para Wundt, la técnica de investigación era la introspección; pero tal como se ha indicado, la introspección de Titchener era un procedimiento más formalizado y ejercitado que la Selbstbeobachtung de Wundt. Según Titchener, sólo los observadores excepcionalmente bien entrenados podían realizar científicamente la introspección. En un análisis que hace de la fenomenología, puede encontrarse un ejemplo de sus opiniones sobre los observadores ingenuos. A los observadores no entrenados les resulta difícil decir exactamente qué aprenden a hacer los observadores entrenados. Con el transcurso de los años, la introspección cambió en alguna medida. Aparentemente, Titchener pensaba que la introspección se iba haciendo más refinada y más general en sus aplicaciones.

3.2.7 Antecedentes del Estructuralismo

Se acostumbra, por lo menos en Norteamérica, citar a Titchener como el fundador de la psicología estructural. Ciertamente, él le dio su nombre, la desarrolló y la sostuvo contra las tendencias funcionalistas y conductistas. Sin embargo, el sistema de Titchener era básicamente igual al de Wilhelm Wundt (1832-1820), con quien aquel había estudiado.

El propio Wundt fue un sistematizador muy escrupuloso, y el "padre" de la nueva psicología experimental. Estableció el primer laboratorio formal de psicología en la Universidad de Leipzig en 1879.

A pesar de ello, continuaremos la tradición americana y consideraremos a Wundt como el precursor de la escuela estructuralista, reconociendo al mismo tiempo que fue más que un mero antecedente. Aunque Wilhelm Maximiliano Wundt se convirtió, de ese modo, en el padre la psicología en general y del estructuralismo en particular, no le fue fácil convertirse en padre de nada más, incluso de niños.

3.2.8 Destino del Estructuralismo

Como cualquier otro sistema, el estructuralismo fue sensible a la crítica y a los resultados empíricos. Comenzó con un punto de vista ambiguo sobre su objeto de estudio, la conciencia; un punto de vista que en el mejor de los casos no llegó a negar con la vehemencia necesaria la posibilidad de considerar a la conciencia como un existente real.

Esto derivó en una designación alternativa para la escuela: existencialismo. La búsqueda de elementos de la conciencia llevó finalmente a la conclusión de que no había más que un elemento establecido.

En su publicación póstuma, *Systematic psychology: Prolegomena* (1929). Unas teorías ponen énfasis en la organización, otras en las máquinas y el modo de utilizarlas con el objetivo de aumentar los niveles de producción, finalmente, hay otras, que apoyadas por otras ciencias, como la psicología y la sociología han puesto un interés mucho mayor en el hombre.

Es criterio de cada empresa la teoría que utiliza, pues todas son válidas según el ámbito que más valoren, sin embargo, actualmente hay una tendencia a valorar a las personas, que son en definitiva la base de cualquier organización, no tan sólo económico sino de cualquier otra índole. Sin embargo, aún en nuestra época no se puede hablar de una teoría administrativa universal.

4.1. MARCO REFERENCIAL

4.1.1 Las Remesas en el Mundo

La migración internacional actual se presenta como un fenómeno social que impacta geográficamente a nivel mundial (África, América, Asia, Europa y Oceanía), situándose desde sus labores como uno de los rasgos planetarios distintivos del siglo XXI. La gran mayoría de estos movimientos poblacionales responde al deseo de elevar los niveles de bienestar social, ante la creciente pobreza, marginación y precarias condiciones de vida en amplios sectores de la población en los países de origen.

Dadas las barreras e impedimentos legales para ingresar a los países de destino, así como la ausencia de tratados poblacionales entre países que regulen la migración internacional, la mayoría de las personas se desplaza en forma ilegal. (Garay Díaz, 2008, El impacto de la emigración internacional y el envío de remesas en san juan unión, municipio de taxco, guerrero. México., pág. 17)

4.1.2 Emigrantes en el mundo

Según las Naciones Unidas, por sus siglas en inglés ONU, como se muestra en la tabla I, al año 2010 el número estimado de emigrantes en el mundo ascendió a 214 millones, en los últimos diez años la cifra ha aumentado un 20%.

Europa es el continente donde las personas emigraron más en el año 2010, 69.8 millones, seguido por Asia con 61 millones y Norteamérica con 50 millones.

Tabla 2. Flujos Migratorios en el Mundo

(cifras en miles)	
Año	Migrantes
1990	155,518
1995	165,969
2000	178,499
2005	195,245
2010	213,944
Fuente: Organización de las Naciones Unidas (ONU) 2011	

Tabla 3. Emigrantes por Continente (ONU 2011)

(cifras en miles)	
Región	Migrantes
África	19,263
Asia	61,324
Europa	69,819
América Latina y el Caribe	7,480
América del Norte	50,042
Oceanía	6,015

Fuente: Organización de las Naciones Unidas (ONU) 2011

4.1.3 Remesas

Como consecuencia de estos desplazamientos de personas hacia otros destinos, las remesas internacionales representan valores significativos a nivel mundial, para el año 2009 el monto de las remesas ascendió a 416 billones de dólares. Año tras año, las cifras crecieron, desde el año 2000 al 2008 aumentaron un 75.7%, en cambio del año 2008 al 2009, hubo una reducción del 6% en el monto de envío de remesas. En los últimos 4 años, los países que reciben más transferencias por concepto de remesas son India, China y México. India en el 2009 recibió más de 49 mil millones de dólares, siendo el primer país a nivel mundial en recepción de remesas.

Figura 1. Monto de Remesas en el Mundo



Fuente: Banco Mundial 2000-2009

4.1.4 Precios de envío de remesas a nivel mundial

Para el Banco Mundial, los costos de envío de remesas son altos por muchas razones, incluidas el bajo grado de desarrollo de la infraestructura financiera en algunos países, la competencia limitada, los obstáculos regulatorios, la falta de acceso al sector bancario de las personas que envían o reciben remesas, y las dificultades para los migrantes para obtener la documentación de identificación necesaria para entrar en el sistema financiero formal. Según el Banco Mundial, y como se muestra en las siguientes figuras, Kenia es el país donde más elevado es el cobro por comisión por envío de hasta \$200 dólares, su costo promedio es de \$47 y el más barato es en Bangladesh con un costo promedio de \$4.58.

En el caso de envíos hasta \$500 dólares, en Papúa Nueva Guinea el costo promedio es de \$61, siendo este el más alto, y en Bangladesh el más cómodo, a un costo promedio de \$5.59 por transferencia. Por el envío de \$200

Tabla 4. Comisiones Cobradas por Envío

5 Los Corredores Más Caros (US\$)	Costo Promedio*	5 Los Corredores Más Baratos (US\$)	Costo Promedio*
Tanzania ▶ Kenia	47,24	Singapur ▶ Bangladesh	4,58
Tanzania ▶ Rwanda	47,24	Arabia Saudita ▶ Pakistán	5,49
Tanzania ▶ Uganda	47,24	Emiratos Arabes Unidos ▶ Pakistán	5,96
Australia ▶ Papua Nueva Guinea	40,84	Estados Unidos ▶ India	6,9
Ghana ▶ Nigeria	38,94	Arabia Saudita ▶ Nepal	6,95

Fuente: (*Banco Mundial 2010*)

Tabla 5. Comisiones Cobradas por Envío

5 Los Corredores Más Caros (US\$)	Costo Promedio*	5 Los Corredores Más Baratos (US\$)	Costo Promedio*
Australia ▶ Papua Nueva Guinea	61,58	Singapur ▶ Bangladesh	5,59
Singapur ▶ Pakistán	57,26	Emiratos Arabes Unidos ▶ Egipto	8,27
Nueva Zelandia ▶ Papua Nueva Guinea	54,93	Emiratos Arabes Unidos ▶ Pakistán	9,24
Reino Unido ▶ Zimbabwe	53,75	Arabia Saudita ▶ Yemen	9,56
Tanzania ▶ Rwanda	52,84	Arabia Saudita ▶ Nepal	9,59

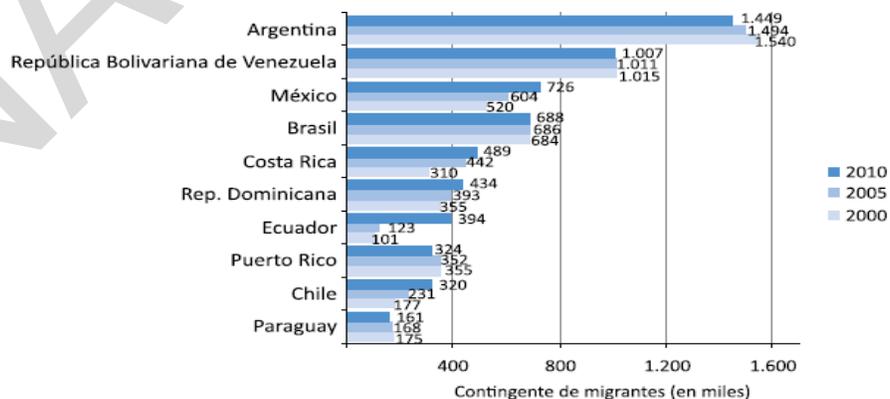
Fuente: (*Banco Mundial 2010*)

Para los remitentes de remesas, muchas veces el costo es muy caro en comparación con el ingreso que reciben por el trabajo realizado y con el monto que transfieren a sus familiares, el cobro por comisión que realizan las empresas remesadoras, podría ser un ahorro tanto para los migrantes, como un incremento en el monto que reciben los familiares. (Banco Mundial, www.bancomundial.org). En efecto, si el costo de enviar remesas se redujera en 5 puntos porcentuales, los receptores de remesas en los países en desarrollo recibirían más de \$ 16.000 millones de dólares más cada año. Estos ingresos añadidos proporcionarían a los receptores de remesas más oportunidades para el consumo, el ahorro y la inversión en las economías locales. (Banco Mundial, www.bancomundial.org)

4.1.5 Emigrantes

Se estima que el número de migrantes internacionales en América Latina y el Caribe aumentó de 6.5 millones en 2000 a 7.5 millones en 2010. Argentina y la República Bolivariana de Venezuela, con 1.4 y 1 millón de inmigrantes en 2010, respectivamente, siguen siendo los dos principales países de destino en América Latina y el Caribe, mientras que México ha sustituido al Brasil en el tercer lugar. Entre los diez principales países de destino de la región, la Argentina, el Paraguay, Puerto Rico y la República Bolivariana de Venezuela han experimentado una reducción del número de migrantes desde 2000. Por otro lado, en el Ecuador se ha registrado el mayor aumento relativo en comparación con 2000, situándose en el séptimo lugar entre los países de destino más importantes. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 157 y 158)

Figura 2. Contingente de Migrantes en América Latina y el Caribe



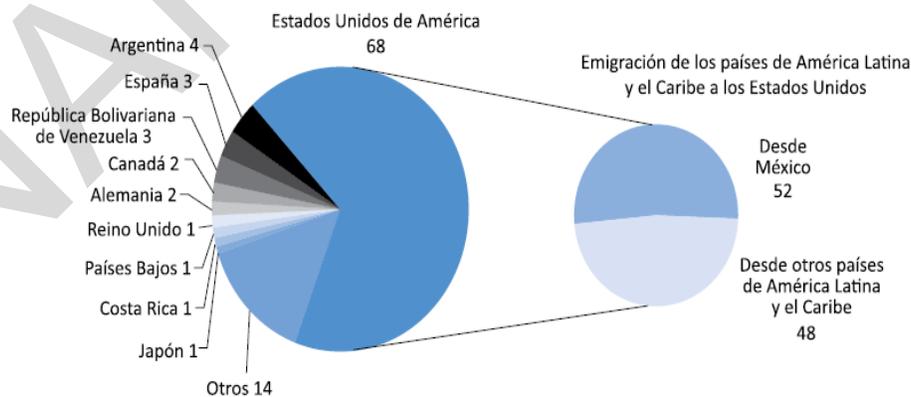
Fuente: OIM 2010

La emigración de los países de América Latina y el Caribe representa aproximadamente el 15% de la inmigración internacional en todo el mundo. Los principales países de emigración de la región son México, Colombia, Puerto Rico y Cuba, seguidos de El Salvador, Brasil, Jamaica, República Dominicana, Haití y Perú. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161)

México es el principal país de emigración del mundo, con 10 millones de personas viviendo en el extranjero (alrededor del 10% de la población total del país). Antigua y Barbuda y las Islas Vírgenes de los Estados Unidos se cuentan entre los diez principales países que tienen tanto el mayor número de emigrantes como de inmigrantes en relación con el total de sus poblaciones. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161), Según la OIM, los principales destinos de los migrantes de América Latina son los Estados Unidos de América, la Argentina y España, seguidos de la República Bolivariana de Venezuela y el Canadá, con el 68% del total del contingente de emigración subregional residiendo en los Estados Unidos de América. Más de la mitad de esos emigrantes provienen de México.

El corredor de inmigración entre México y los Estados Unidos de América es el más importante del mundo. Esa situación refleja la particular “relación histórica y geográfica” entre los Estados Unidos de América y México. (2011, El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad, pág. 160).

Figura 3. Países de Destino de los Emigrantes en América Latina



Fuente: OIM 2010

4.1.6 Remesas

Varios países de América Central y el Caribe dependen fuertemente de los migrantes que viven en el extranjero. En Honduras y Nicaragua (América Central), y en la República Dominicana, Haití y Guyana (Caribe), el 60% de la población tiene familiares en el extranjero, y alrededor de la mitad de esas familias recibe remesas. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161)

Lo relevante de este modelo analítico–conceptual, es que por un lado, se basa en la teoría macroeconómica, y por otro, nos ofrece un marco de entendimiento de los impactos de las remesas, de acuerdo a las diferentes modalidades o categorías concretas de remesas.

- ✓ Por un lado, nos permite entender cómo y por qué las remesas salariales pueden contribuir (o no) a reducir la pobreza de los hogares perceptores, o bien a incidir en la distribución del ingreso y niveles de bienestar de la población. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161).
- ✓ Por otro lado, nos permite entender cómo y por qué las remesas de capital pueden contribuir (o no) a sustentar un proceso de crecimiento económico y estabilidad macroeconómica. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161)
- ✓ Pero también, este modelo nos señala que no podemos confundir un efecto con otro, o lo que es lo mismo, que el impacto concreto de cada remesa está en función de su papel como categoría económica, esto es, de su particular definición conceptual, la cual se deriva directamente de la modalidad concreta de remesa que se trate en cada momento y lugar. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161).
- ✓ Asimismo, y como corolario de lo anterior, este modelo analítico no está necesariamente reñido con algunas de las propuestas más generalizadas sobre la relación Remesas-Desarrollo, sino que contribuye a generar un marco de entendimiento de ellas.
- ✓ Así por ejemplo, este modelo reconoce los ámbitos de acción de los efectos multiplicadores, así como sus alcances y limitaciones. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161).

- ✓ Por último, esta distinción, si bien nos permite configurar un marco de entendimiento de las remesas que incluye diversas modalidades con distintos efectos, no implica necesariamente que cada uno de estos efectos sea por definición económicamente importante y de gran magnitud.
- ✓ El modelo sólo nos indica los ámbitos de acción e incidencia de cada modalidad de remesa. No obstante, con base en este modelo, podemos diseñar estrategias metodológicas que nos permitan medir y dimensionar el impacto específico de cada modalidad de remesas respecto a cada ámbito macro y microeconómico en cuestión. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161)

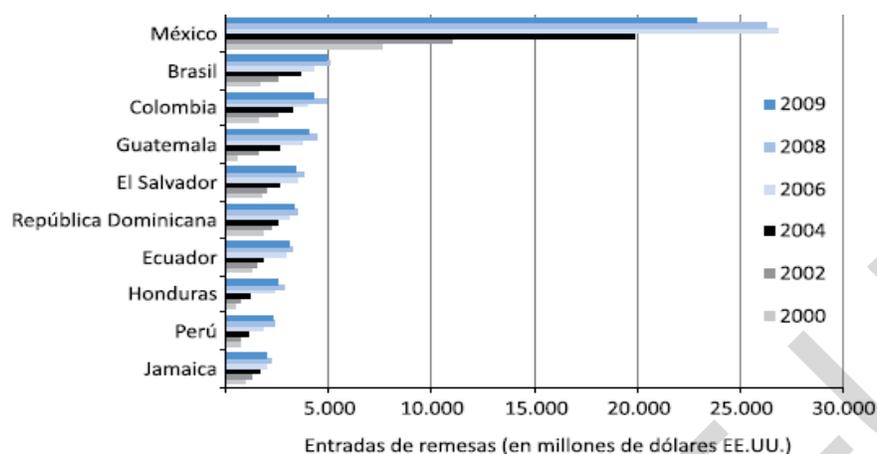
Tras unos años de fuerte crecimiento de los flujos de remesas (cuya tasa de crecimiento medio anual se situó en el 18% en el período 2002-2006), el actual entorno de crisis económica y financiera global está provocando un ajuste a la baja y, en algunos países, descensos en el monto de los flujos recibidos. La crisis, que comenzó afectando a las principales economías emisoras (en especial EE.UU y la UE) y que se ha extendido rápidamente a las economías emergentes, tiene un reflejo directo en los últimos datos que sobre flujos de remesas han hecho públicos los bancos centrales de la región.

En efecto, en 2008 se ha observado un menor crecimiento del flujo de remesas a la región, estimado por el FOMIN en un 0.9% en términos nominales, que supone una confirmación de la tendencia decreciente que se inició en 2007. (BID & FOMIN, Abril 2009, pág. 7)

De conformidad con los datos sobre envío de remesas, los países de América Latina y el Caribe recibieron 64.700 millones de dólares EE.UU. por concepto de remesas en 2008, lo que representa alrededor del 1.5% del PIB regional.

Eso la convierte en la región con el mayor nivel de remesas per cápita. Cuatro de cada cinco dólares EE.UU. de remesas que se envían a los países de América Latina y el Caribe provienen de migrantes en los Estados Unidos de América. México es el país con el mayor volumen de entrada de remesas, con 26.300 millones de dólares EE.UU. en 2008 (el 41% del total de las remesas recibidas en los países de la región), lo que lo convierte en el tercer mayor beneficiario de remesas del mundo. A escala regional, siguen a México el Brasil, Colombia y Guatemala. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 161)

Figura 4. Ingreso por Remesas en los Principales Países de América Latina y El Caribe



Fuente: OIM 2010

5.1. Experiencias en otros países en el desarrollo de productos financieros basados en remesas familiares

5.1.1 La Venta Cruzada de productos financieros relacionados con remesas: El Corredor Andino

El enfoque adoptado por el estudio llevado a cabo por Santermer en el 2010, se efectuó por medio de una evaluación de las Instituciones Micro Financieras (IMFS) del corredor andino compuesto por Ecuador, Colombia, Perú y Bolivia, respecto a la alfabetización financiera; por medio de la cual estas entidades pudiesen adoptar una perspectiva novedosa y excluyente respecto a segmentos de mercado poco explotados.

Siendo uno de estos el mercado de remesas de los países andinos; de tal manera que por medio del desarrollo de alternativas financieras se permita estimular y brindar mejores condiciones a los migrantes y sus familiares, canalizando las remesas hacia actividades que brinden mayor valor agregado al esfuerzo de estos y sus familias, de tal manera se contrarreste la inercia consumista de los flujos de remesas (Santermer, 2010, Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas: Un estudio sobre la posible valorización de los recursos financieros de los inmigrantes. Roma: Centro de Estudio de Política Internacional (CESPI), pág. 5).

Respecto a los países andino, Bolivia y Perú tienen los mercados micro financieros más desarrollados de Latinoamérica, al punto que las instituciones financieras más rentables no son los bancos comerciales tradicionales sino instituciones micro financieras (Santermer, pág. 13), considerando como aspectos esenciales para el desarrollo de los mismos el marco regulatorio, el desarrollo institucional y el clima para la inversión.

La venta cruzada de servicios financieros, conocida en el término anglosajón como cross-selling, se fundamenta en la oferta de la amplia gama de productos y servicios financieros a receptores y/o emisores de remesas por parte de las IMFs, basándose en la comercialización de cuentas corrientes y de ahorro, microcréditos, créditos hipotecarios, micro seguros, micro leasing. Es un instrumento de mercadotecnia que ha interpretado como ningún otro la un causalidad, dada por el degrado de la ciudadanía económica, que se manifiesta tanto en el fenómeno de las remesas, como de las necesidades que el sector micro financiero intenta satisfacer en general. (Santermer, pág. 39).

La experiencia de los resultados de las ventas cruzadas son bastas, no obstante Banco Procredit de Ecuador por medio de Janet Pacheco, Sub Gerente de dicha entidad manifestó que “Entre el 2006 y el 2008 el Banco Procredit logró transferir US\$ 10,682 mil en 24 mil operaciones de remesas para beneficio de 12 mil personas receptoras, de las cuales 11.800 no eran clientes del Banco. En el período mencionado se logró banca rizar al 13 % de los receptores, pues 1.586 personas utilizaron los diferentes servicios y productos financieros” (Santermer, 2010, Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas: Un estudio sobre la posible valorización de los recursos financieros de los inmigrantes. Roma: Centro de Estudio de Política Internacional (CESPI)). De las 1,586 personas que argumenta Procredit que fueron banca rizadas 784 personas accedieron a microcréditos (precisamente el 96 % de esos créditos financiaron a micro y pequeñas empresas); 570 a cuentas de ahorros; 177 depósitos a plazo fijo; 55 abrieron cuentas corrientes; 71 disponen de tarjetas de débito; y 135 realizan pagos directos de servicios básicos.

Al igual que los resultados de Banco Procredit en Ecuador, respecto al ofrecimiento a la venta cruzada de productos financieros basados en remesas familiares, se pueden mencionar los siguientes ejemplos, obtenidos del estudio de elaborado por Santarmer en 2010 (Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas, respecto al desarrollo de alternativas financieras tanto para los migrantes como para los receptores de remesas; a continuación se detalla de manera sucinta alguna de esas experiencias (págs. 55-57)

5.1.2 “Mi familia, Mi País, Mi Regreso” Banco Solidario; Ecuador

Cabe mencionar que este producto ha sido retirado del mercado, no obstante dado la innovación en el diseño del mismo, el cual fue creado como una cuenta de ahorro multipropósito dedicada exclusivamente al emigrante, se intentaba transferir el poder de decisión del destino de las remesas, del receptor al remitente, como necesidad monitoreada en base a los estudios realizados.

Con esta cuenta de ahorros, el emigrante poseía cuatro opciones de ahorro en la misma cuenta:

-Ahorro multipropósito: para cualquier objetivo de ahorro que el remitente estableciera en el corto, mediano y largo plazo.

-Ahorro vivienda: tanto para acumular capital semilla para dar la entrada a la hipoteca, inclusive, acumular el valor total, para la compra de una vivienda en Ecuador, o para mejorar su condición.

El crédito hipotecario puede tramitarse directamente en enlace Andino en España o Italia, se conceden a emigrantes legales, se constituyen garantías en Ecuador a través de un mandatario, los pagos del crédito pueden realizarse por medio de transferencias sin costo a la libreta de ahorros del emigrante.

-Pago de deudas: para cancelación de deudas (considerando el gran nivel usurero de los prestamistas informales comúnmente financiadores de los gastos migratorio)

-Disponible: de libre acceso para el uso del destinatario apoderado en Ecuador.

Los primeros rubros eran bloqueados por instrucción expresa del emigrante en España. El disponible era el único valor que podía ser utilizado por el destinatario de fondos en Ecuador, y estaba atado a la utilización de una tarjeta de débito. Para hacer la segregación de estos fondos en sus diferentes destinos dentro de la cuenta multipropósito, el Banco Solidario utilizaba porcentajes que eran asignados por el emigrante cada vez que se acercaba a una de las sucursales de las cajas en España para realizar una transferencia.

5.1.3 “Mi Hipoteca” y “Mi Vivienda”, Mi Banco Perú

Dirigiéndose directamente a emigrantes de España con el interés de adquirir un inmueble en el Perú para sus familiares enviando remesas desde dicho país. De este modo, pueden comprar sus viviendas en Perú recibiendo un financiamiento que va desde el 80% al 90% de la vivienda según evaluación, para ser cancelado en un período máximo de hasta 15 años. Los préstamos pueden ascender hasta USD 108 mil, sin cobrar comisiones por los desembolsos.

Paralelamente otro esquema de negocios alternativos se desarrolló en el Banco para satisfacer las mismas necesidades de inversión inmobiliaria de ese segmento de mercado, con otro producto llamado Mivivienda, que contó también con el aporte de recursos del gobierno peruano, pero aquí el comprador de la vivienda debía residir en Perú, a diferencia de Mihipoteka que residía en España y formaliza el crédito mediante un apoderado en Perú. Las diferencias no son menores, y esquematizan el intento de las IMFs de entender y responder de modo sostenible a una novedosa demanda transnacional.

Por otro lado, *Mi Banco*, desarrolló también una cuenta de ahorro con algunas particularidades para el mercado de emigrantes, ofreciendo facilidades como la inexistencia de gastos de mantenimiento o de aportes iniciales, ni tampoco por las operaciones realizadas, una tarjeta de débito gratuita, una tarjeta telefónica sin cargo, para llamar a su familiar en el exterior, como modo de promocionar el producto.

5.1.4 Banco Sol, Bolivia

Tiene ya una trayectoria en servicios financieros a emigrado. En crédito hipotecarios ofrece financiamiento para compra de casa, terreno, para la construcción, refacción, ampliación o remodelación de vivienda en Bolivia, de un mínimo de 10 mil dólares y un máximo de 100.000, con un mínimo de un año y un máximo de 10 para su cancelación, que puede realizarse a través de pagos en cuotas mensuales fijas o variables, depositando las cuotas desde España en una cuenta de ahorro, con débito automático.

Por otro lado, como producto vinculado a las remesas, ofrece la concesión de créditos a familiares de emigrados, donde se solicitan recibos o extracto del envío de dinero a Bolivia de los últimos 6 meses. Un producto específico enfocado en las necesidades de los emigrados bolivianos es el Micro seguro de Salud para tu familia en Bolivia. Este producto apunta a satisfacer la cobertura de las necesidades médicas de los familiares residentes en Bolivia de los emigrados, con Sol Salud, paquete de seguros para atención médica y hospitalaria. Además en materia de seguros, ofrece el Seguro Migrante, un seguro de repatriación en caso de fallecimiento del migrante en España. Este seguro se ocupa del traslado del cuerpo hacia Bolivia además de brindarle opcionalmente un respaldo. (Santermer, 2010, Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas: Un estudio sobre la posible valorización de los recursos financieros de los inmigrantes. Roma: Centro de Estudio de Política Internacional (CESPI)).

6.1. Experiencia en México en el desarrollo de alternativas financieras basadas en remesas familiares

Para México, al igual que muchos países en la región latinoamericana, el tema de las remesas enviadas por los migrantes a sus familiares; es un fenómeno social muy arraigado prueba de ello que según estimaciones recientes sitúan en poco más de 11.7 millones de personas a la población nacida en ese país que reside en Estados Unidos ya sea de manera legal o ilegal; de igual forma de acuerdo a Guevara en este país uno de cada cinco hogares mexicanos está relacionado con los temas de migración y remesas, elevándose tal proporción en algunas regiones.

Como las áreas rurales de nueve entidades federativas del centro-occidente de la República, donde de cada dos hogares uno está relacionado con el vecino país por recibir dólares (Guevara Ramos, 2008, pág. 13), de igual forma el autor antes mencionado manifiesta, que en México el 75 por ciento de las remesas se concentra en 100 municipios, destacando en importancia los estados de Guanajuato, Jalisco, Zacatecas y Michoacán. En muchos de estos municipios, la actividad económica gira en torno al efecto multiplicador vía consumo de estas remesas. (Guevara Ramos, 2008, pág. 13) .

México es el país número uno en recepción de remesas a nivel mundial con el 13% de participación, para el año 2010 el flujo de remesas que ingresó a ese país ascendió a USD 21.271 millones representando el 36% del flujo total de remesas en América Latina para el año en mención (USD 58,900); convirtiéndose en el principal receptor de remesas a nivel Latinoamericano. (Fondo Multilateral de Inversiones , 2010). De igual forma desde el punto de vista económico las remesas revisten un alto grado de importancia, para el 2006 se convirtieron en la primera fuente de divisas para esa nación, representando el 128% de las Inversión Extranjera Directa y alcanzando el 2.9% del PIB mexicano. (Guevara Ramos, 2008, pág. 40). Se estima que un 70 por ciento del valor de las remesas se dirige a localidades con escasa o nula presencia de instituciones de banca. No obstante, se está experimentando un intenso proceso de expansión de sistemas de ahorro popular, que abre interesantes posibilidades de colaboración entre cooperativas de ahorro y crédito y sociedades de ahorro popular de los estados y municipios de destino de los fondos.

6.1.1 Los Micro Bancos

En México, la mayoría de los pobres rurales no tienen acceso a servicios financieros. Entre las diversas causas de la pobreza, los factores limitantes económicos están asociados a la falta de acceso a servicios financieros. El esfuerzo del proyecto Micro bancos de la Asociación Mexicana de Uniones de Crédito del Sector Social (AMUCSS) está dirigido a contribuir con innovaciones en la prestación de servicios financieros para familias pobres. (Guevara Ramos, págs. 68-69).

Es una forma de banca comunitaria rural donde los productos financieros está orientados a facilitar que cualquier persona pueda abrir una cuenta de ahorros, recibir un préstamo, cambiar un cheque, contratar, pagar un servicio (recibos de luz, agua, etc.), o recibir una remesa de dinero en su banco local.

El Micro banco moviliza los recursos locales, financieros, sociales y organizativos, al ofrecer un lugar seguro para los depósitos y una metodología que permite su colocación profesional en préstamos para el desarrollo de opciones económicas en las regiones.

CAPÍTULO III

Las Remesas en Honduras y Centro América

3.1.1 Costo de Envíos de Remesas

La competencia en el mercado de las remesas y la aparición de nuevas formas de envío han reducido los costos en los últimos años. Como referencia se puede tomar el porcentaje medio que cuesta un envío internacional de \$200: el 5 por ciento. Si bien hay diferencias entre las formas de envío e incluso entre los países destinatarios, ya que enviar a las economías "dolarizadas" como El Salvador (4.5 por ciento) o Ecuador (3.8 por ciento) es más barato-, la comisión del 70 por ciento de los servicios oscila entre 3.5 por ciento y 6.5 por ciento. Los envíos a México (6.2 por ciento), Bolivia (6.1 por ciento) y Colombia (5.8 por ciento) son los más caros después de Brasil y los países caribeños de habla no hispana. El precio de la transacción se compone fundamentalmente de dos costos: la tarifa de la entidad que ejecuta el envío y la comisión por el cambio de moneda. (Cores, Guía para enviar dinero a América Latina - Univision Communications Inc., s.f.)

3.1.2 Las Remesas en Centroamérica

A lo largo de las últimas décadas, el estancamiento económico de la región Centroamericana ha conducido a un prolongado período de emigración temporal, transitoria y a veces permanente de la población, que ha dado lugar a que las transferencias familiares o remesas registradas en la balanza de pagos hayan aumentado en forma exponencial. Los países cuyo crecimiento económico después de los años ochenta fue bajo o inestable, tales como El Salvador, Guatemala, Honduras, México y Nicaragua, han experimentado un incremento explosivo de la recepción de remesas. En cambio, aquellos como Belice, Costa Rica y Panamá, en que se observó un proceso más estable de expansión económica, registraron un incremento moderado. (González, Agosto 2009, pág. 90)

Tabla 25. Participación de las Remesas Familiares en el PIB de los Países Centroamericanos

País	% de crecimiento durante el último mes disponible	Como % de PIB (2009)	Remesas en 2009 (Millones de USD)
El Salvador	+8.7 (Mar)	16%	\$ 3,465
Honduras	+11.2 (Mar)	16%	\$ 2,403
Guatemala	+7.5 (Mar)	11%	\$ 3,912
Nicaragua	+4.0 (Feb)	12%	\$ 768

Fuente: FIDA 2009

Según publicación del Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), las remesas son esenciales para muchas de las economías regionales. Centroamérica y el Caribe recibieron casi US\$16,000 millones en remesas durante 2009, lo que representa entre 11 y 16 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB) de muchas naciones. Honduras, El Salvador y Guatemala notaron por primera vez un fuerte aumento en las remesas recibidas desde el comienzo de la crisis. Hasta el 40 por ciento de este flujo de fondos va directamente a las zonas rurales donde las remesas son importantes para la subsistencia de las familias. Las familias rurales han sido afectadas fuertemente en el pasado por la reducción en las remesas. (Planeta Latinoamerica, 2010)

Según la Unidad de Estadísticas Económicas de la Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA), desde el año 2005 al 2010, las cifras por concepto de remesas desde Estados Unidos a Centroamérica han aumentado un 28%, donde para el año 2009 hubo una reducción del 10% en la recepción de remesas debido a la crisis económica. (Unidad de Estadísticas Económicas de la Secretaría de Integración Económica, Febrero 2011). Guatemala recibió 4 mil millones de dólares por concepto de remesas para el año 2010, ubicándose en el primer país a nivel centroamericano, seguido por El Salvador y Honduras con USD 3,539 millones y 2,537 respectivamente, en porcentaje representa un 16% mayor que El Salvador y un 62% mayor que Honduras.

Tabla 7. Producto Interno Bruto/PIB.

Tabla :

Producto Interno Bruto(PIB)

Indicadores	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	PROMEDIO
PIB real(en millones de lempiras)	106,654	118,416	129,167	142,818	161,507	183,747	206,288	233,567	262,417	275,632	299,286	334,396	204,491
PIB (% de crecimiento)	4.80%	11.00%	9.10%	10.60%	13.10%	13.80%	12.30%	13.20%	12.40%	5.00%	8.60%	11.70%	<u>10.46%</u>
Remesas (en millones de dolores)	409	533	711	860	1135	1730	2401	<u>2580.7</u>	<u>2807.5</u>	<u>2467.9</u>	<u>2594.1</u>	<u>2797.6</u>	1,752
Remesas (% de Variación)	27.80%	30.30%	33.40%	21.00%	32.00%	52.40%	38.80%	7.50%	8.80%	-12.10%	5.10%	7.80%	<u>21.10%</u>

Fuente: Banco Central de Honduras

Tabla 8. Ingresos por la Compra- Venta de Divisas

Tabla :															
Flujo de divisas. En millones de dólares															
Descripción	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Ingresos de divisas	N/D	2668.8	2824.9	3107.3	3246	3444.2	4434.5	5254.7	6212.4	6978.8	8177.2	6876.6	7962.5	9152.9	9656.5
Compra de divisas	2130.2	2130.7	2472.4	2540.6	2779.7	3158.6	3951.14	4829.07	5894.8	7150.5	8345.2	7687.1	7306.5	9025.6	9954.7
Venta de divisas	1660.1	1813.3	2139.5	2405.7	2604	3112.9	3625.1	4501.9	5574.9	6852.3	8137	7382.4	7102.3	8750.4	9650.1

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Central de Honduras; N/D: No hay Dato

Tabla 9. Remesas y el Ingreso Acumulado de divisas, según su origen.

Tabla:											
Ingreso acumulado de divisas por origen. En millones de dólares											
Principales rubros	Montos acumulados de cada año										Variación Promedio
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	PERIODO 2004-2012	
Exportaciones de bienes	581.4	643.3	762.1	580.7	687.6	654.7	704.7	941.1	1097.3	739.2	
Procesamiento y maquilado	497.5	575.8	647.8	887.5	1037.1	750.5	886.5	1021.0	991.8	810.6	
Servicios	331.3	406.9	519.7	626.4	836.1	646.3	747.1	942.9	945.7	666.9	
Remesas familiares	812.2	1304.9	1772.6	2510.2	2707.1	2402.8	2540.4	2749.4	2841.9	2182.4	
Desembolso	220.4	229.2	344.3	620.8	757.4	673.4	890.3	1069.4	1297.8	678.1	
Otros rubros	582.7	566.8	507.3	533.2	526.8	399.6	495.2	404.0	487.1	500.3	
Total	3025.5	3726.9	4553.8	5758.8	6552.1	5527.3	6264.2	7127.8	7661.6	5577.6	

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Central de Honduras.

Tabla 10. Variables Macroeconómicas Asociadas con Remesas en Honduras



Fuente: BCH 2010

Durante el periodo comprendido del 2004-2012 ningún rubro de captación de divisas muestra un crecimiento mayor que las remesas, cuando éstas se comparan con las exportaciones de bienes y procesamiento y maquilado que son los rubros más significativos después de las remesas.

La maquila le brinda al público un dato global de las exportaciones. Cuando realmente lo que queda en Honduras son los salarios y otros ingresos pagados a los trabajadores y las ganancias netas que le quedan a la empresa después de haberle descontado el costo de la materia prima del producto vendido, que antes entro libre de impuestos al país por el sistema de exportaciones e importaciones.

El rubro de Desembolsos de efectivo que son las donaciones internacionales y otros efectivos que ingresan al país no listados en el presente trabajo, es el que tuvo el mayor incremento porcentual promedio en comparación a los otros rubros . Como se puede observar después del 2009, las remesas, procesamiento y maquilado y las exportaciones de bienes, han venido teniendo variaciones porcentuales incrementales, lo que demuestra una cara tendencia al alza de estos factores. Esta recuperación se ve reflejada en crecimientos del PIB del 2.8% en 2010, un 3.6% en 2011 y un 3.3% en 2012. A pesar de la incertidumbre global, las previsiones de crecimiento para Honduras se mantienen positivas y se espera que su economía crezca un 3.7% en 2013.

Tabla 11. Remesas e Importaciones

Tabla :															
Importaciones CIF de Honduras. En millones de dólares															
Variable	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Importaciones CIF (en millones de US\$)	2534.8	2676.1	2854.7	2943.3	2977.8	3230.8	3917.1	4483.5	5,643.10	7,224.40	8,813.47	6,223.74	7,127.68	9,016.17	9,504.19
% de Variación de Importaciones CIF			7%	3%	1%	8%	21%	14%	26%	28%	22%	-29%	15%	26%	5%

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Central de Honduras.

Las importaciones se mantuvieron en crecimiento sostenido desde el año 1999 hasta el año 2008. Durante el 2009 se presenta un descenso significativo 29% en relación al año anterior y después del 2009 se vuelve a recuperar la tendencia de crecimiento estable. El monto menor de las importaciones ocurre en el año 1998 y el máximo sucede en el 2012, cuando ocurre el crecimiento anual de mayor rango porcentual con respecto al año anterior: 73%.

Con esto podemos afirmar que las remesas y las importaciones CIF están muy relacionadas entre sí, de manera positiva, es decir a más remesas, más importaciones, sin conjeturar por ello cómo son estas relaciones, afirmando una causalidad directa, es decir, que las remesas producen las exportaciones. Lo anterior se vuelve relevante cuando se relacionan las remesas llegadas al país con la Compra y Venta de Divisas a los Agentes Cambiarios que el Banco Central de Honduras/BCH realiza a través de Subasta Públicas, solo de lunes a viernes, en días laborables. Desde el año 2001 la PET/Población en Edad de Trabajar, ha mostrado un crecimiento. Sin embargo la PEA/Población Económicamente Activa y los ocupados no mostraron igual tendencia. Para el año 2003 el número de personas en cada una de estas categorías disminuyó, con una leve recuperación a partir del año 2004 y que se mantuvo en ascenso hasta la actualidad. Con la TP/Tasa de Participación ocurrió algo similar, con la diferencia que se han tenido datos casi similares a partir del año 2006 al 2011.

Los datos reafirman la realidad del mercado laboral de Honduras donde la mitad de las personas en edad de trabajar no están en la PEA, y de los que están en la PEA el 3.9% se encuentran desocupados. Este desempleo abierto, según estándares internacionales, realmente no es problema cuando sabemos que el rango promedio prevaleciente en países desarrollados rango entre 2% y 10% está por encima de ese porcentaje. En el caso de España, probablemente uno de los más altos en los países del Primer Mundo, el paro llega al 28% de la PEA.

Tabla 12. Indicadores de Empleo y Desempleo

Tabla: Indicadores de empleo y desempleo											
Indicador	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
PET	4590,723.00	4758,242.00	4892,518.00	5126,456.00	5310,687.00	5507,967.00	5680,998.00	5902,200.30	6090,408.00	6316,815.93	6496,542.23
PEA	2437,997.00	2497,860.00	2380,814.00	2592,186.00	2759,409.00	2792,261.00	2860,866.00	2990,534.00	3236,860.00	3387,717.16	3369,918.70
Ocupados	2334,596.00	2396,634.00	2252,690.00	2438,955.00	2627,088.00	2695,847.00	2773,492.00	2901,076.10	3135,564.00	3253,980.34	3226,135.31
Desocupados	103,401.00	101,226.00	128,124.00	153,231.00	132,321.00	96,414.00	87,375.00	89,458.00	101,296.00	133,736.82	143,783.39
TDA	4.20%	4.10%	5.40%	5.90%	4.80%	3.50%	3.10%	3.00%	3.10%	3.90%	4.30%
TP	53.10%	52.50%	48.70%	50.60%	52.00%	50.70%	50.40%	50.70%	53.10%	53.60%	51.90%

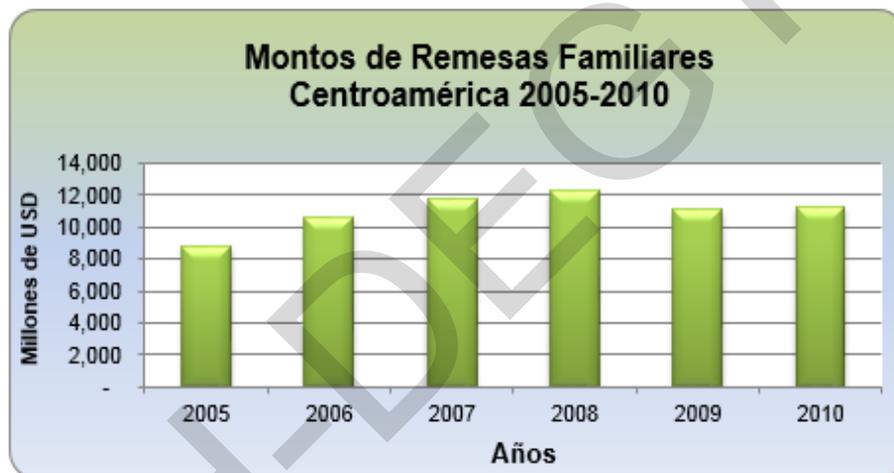
Fuente: Elaboración propia con datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

Las estadísticas de Honduras en este aspecto como en otros temas no son comparables con las de otros países que cuentan con un sistema válido y confiable de información estadística nacional, se señalen a continuación lo más preocupante en el mercado laboral hondureño al presente:

- ✓ Cada año los puestos de trabajo generados distan mucho de llegar al número mínimo necesario anual para satisfacer siquiera la demanda que provoca el crecimiento vegetativo de la PEA. A lo sumo el gobierno dice que se crean en el país unos 80.000 nuevos empleos por año, sin embargo, otras fuentes gubernamentales y no gubernamentales señalan que se necesitan 140,000 para cubrir el crecimiento vegetativo de la PET.

- ✓ Más de la mitad de la población ocupada recibe ingresos inferiores a los que correspondería si de hecho ganaran el salario mínimo estipulado por ley.
- ✓ Los sectores de baja productividad reciben la menor remuneración.
- ✓ Derechos laborales irrespetados por los patronos, con un gobierno incapaz hacer efectiva las leyes laborales vigentes.
- ✓ El sector informal ocupa más de la mitad de la PEA.
- ✓ 9 de cada 10 empleos los proveen la micro y la pequeña empresa.
- ✓ Empleos poco competitivos que no generan valor agregado en los empleados y sin oportunidad de crecimiento, ni estabilidad laboral.

Figura 5. Monto de Remesas Familiares en Centroamérica.



Fuente: Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA) 2005-2010

En lo que respecta a la evolución de las remesas desde Estados Unidos, del año 2005 al 2010 han crecido año tras año, siendo Guatemala el mayor receptor a nivel Centroamericano, en promedio recibe 3,840 millones de dólares cada año.

Figura 6. Recepción de Remesas Centroamérica.



Fuente: Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA 2010).

3.1.3 Uso del Dinero Recibido

Según informe de la CEPAL, el gasto en el consumo regular del hogar es el principal uso que se hace del dinero recibido, con porcentajes fluctuantes entre los países. Es importante destacar que un alto porcentaje de hogares de los países invierten en educación parte del dinero recibido (el 31% del total recibido en Costa Rica y la República Dominicana, el 9% en Honduras y el 12% en Panamá). A nivel centroamericano, Honduras es el país que tiene el porcentaje más alto a nivel de consumo regular (71.6%) y el más bajo a nivel de ahorro (3.8%). (Naciones Unidas - CEPAL, Agosto 2009, pág. 9)

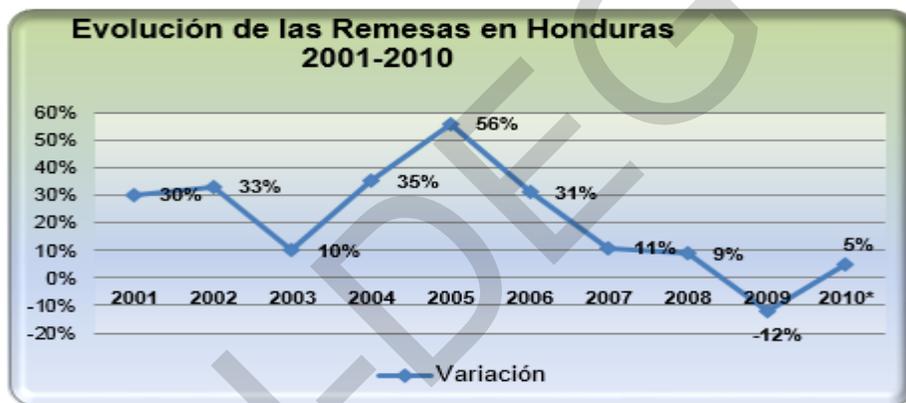
3.2.1 Las Remesas en Honduras: una alternativa de desarrollo

3.2.2.1 Impacto Económico de las Remesas Familiares

Las remesas familiares para el país se han transformado en la última década un flujo de divisas de suma importancia, manifestando una tendencia de crecimiento a partir de los años 90, no obstante, debido al fuerte impacto que provocó el Huracán Mitch en el año 1998; dicha tendencia se agudizó desde ese período, tal es el grado de importancia que Puerta y Valenzuela (2007) manifiestan: “Sin ninguna reserva, puede decirse que las remesas se han convertido en el estabilizador principal de la economía hondureña a partir del año 2001. (Naciones Unidas - CEPAL, Agosto 2009, pág. 9)

Sin ninguna duda, al efectuar un análisis del comportamiento de las remesas se observa que la tasa de crecimiento para el período 2001-2010, muestra que en promedio el flujo anual es de USD 1,787 millones, presentando la mayor tasa de crecimiento en el año 2005 (56%), cabe mencionar que tal incremento se debió al cambio metodológico adoptado por BCH, así mismo, en el año 2009 producto de la crisis financiera internacional derivada del mercado inmobiliario de los Estados Unidos de Norteamérica, quien establece lo siguiente de esa nación del norte. Los Estados Unidos es el principal país de residencia de los hondureños domiciliados en el exterior, ya que el 89.3% de los entrevistados en la Encuesta Semestral de Remesas Familiares enviadas por hondureños residentes en el exterior y gastos efectuados en el país durante sus visitas afirmó residir en ese país”. (Banco Central de Honduras, 2011, pág. 3)

Figura 7. Evolución de las Remesas en Honduras



Fuente: BCH 2010

Tal crisis incidió en el mercado laboral, al existir menos oportunidades de empleo, el flujo de remesas que con frecuencia enviaban los migrantes hondureños se vio mermado; es entonces en el año 2009 donde refleja una contracción en la tasa de crecimiento, desplomándose en un 12% respecto al flujo de 2008 (USD 2,807 millones), en promedio el flujo de remesas que ha ingresado al país desde 2001 a 2010 ha sido de un 15% de incremento, tal como se puede observar en el Figura 7, desde el 2001 hasta el 2006 presentan altos niveles de crecimiento; del 2007 al 2010 si bien la tasa se mantiene, el ritmo de la misma no es tan elevada como la presentada en los años del 2001 al 2006.

3.3.1 Impacto de las Remesas a Nivel Macroeconómico

La macroeconomía de acuerdo a Mankiw consiste en “el estudio de los fenómenos que afectan al conjunto de la economía, incluida la inflación, el desempleo y el crecimiento económico”. (Mankiw, 2002, pág. 19) Al analizar esta rama de la economía cabe mencionar que las estimaciones e hipótesis establecidas por entes dedicadas al estudio de las remesas, como ser BCH, quien manifiesta que el impacto de las remesas no llega a conclusiones definitivas, no obstante empíricamente existe cierto grado de correlación con algunas variables macroeconómicas que a continuación se describirán.

3.3.2 Efecto de las Remesas sobre el Producto Interno Bruto

El principal efecto que tienen las remesas sobre el PIB, se manifiesta en que a medida los emigrantes envían un mayor volumen de remesas a sus familiares, estas disponen de más recursos para consumir bienes y servicios nacionales, BCH estima que “Las remesas influyen en su mayor parte en el aumento del PIB ($PIB=C+G+I+XM$) del país, a través del consumo privado, ya que más del 83.4% de ellas se destinan a tal fin” (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 6)

Tabla 13. Comparación Crecimiento Económico de Honduras con Evolución de las Remesas

Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Crecimiento PIB	2.7%	3.8%	4.5%	6.2%	6.1%	6.6%	6.2%	4.2%	-2.1%	2.8%
Variación de las Remesas	30.3%	33.3%	10.1%	35.1%	56.0%	31.1%	10.8%	8.8%	-12.1%	5.1%

Fuente: BCH 2010

Tal como se aprecia en la tabla XIII, en donde se observan las variaciones en términos porcentuales anuales del Producto Interno Bruto (PIB) y las remesas familiares, se considera que a medida los flujos de remesas se incrementa las variaciones en el PIB recibe un impacto positivo, es decir a medida se incrementa el flujo de remesas que ingresan al país, esto genera un efecto multiplicador impactando en la actividad económica; por ende un mayor dinamismo en la economía en general; ocurre todo lo contrario.

Tal como en el año 2009 año de la crisis financiera, en donde una desaceleración del 12.1% en el flujo de remesas, el PIB de Honduras se contrajo en un 2.1%, inducido principalmente por un estancamiento en la demanda externa, de igual forma una merma en la actividad interna principalmente en variables tales como consumo final e inversión y de igual forma la situación política que afrontó el país en el segundo semestre del 2009. (Banco Central de Honduras, 2009, pág. 18).

Tabla 14. Comparación de las Exportaciones y Remesas de los Años (BCH 2006 al 2009)

Exportaciones de Honduras 2006-2009				
	Millones de dólares			
	2006	2007	2008	2009 a/
Exportaciones tradicionales	839,9	993,7	1 144,7	980,1
Banano	241,3	289,3	383,8	327,2
Café	425,8	518,3	620,3	531,5
Madera	39,2	44,5	34,0	19,9
Carne refrigerada	-	-	-	-
Azúcar	29,6	19,4	20,9	29,1
Zinc	60,7	58,0	26,1	25,1
Plata	11,0	17,6	21,4	17,4
Plomo	8,6	24,1	21,1	18,5
Tabaco (cigarrillos)	23,7	22,5	17,3	11,4
Exportaciones no tradicionales	1 176,4	1 467,7	1 688,6	1 258,1
Camarones	162,0	120,3	99,0	112,9
Langostas	50,1	32,0	41,8	19,5
Melones y sandías	35,6	46,2	35,4	42,3
Piñas	18,0	21,2	21,3	22,9
Jabones y detergentes	45,9	44,0	52,4	48,4
Resto	864,8	1 204,0	1 438,7	1 012,1
Total Exportaciones	2,016.3	2,461.4	2,833.3	2,238.2
Total de Remesas +	2,329.6	2,581.8	2,807.5	2,468.9

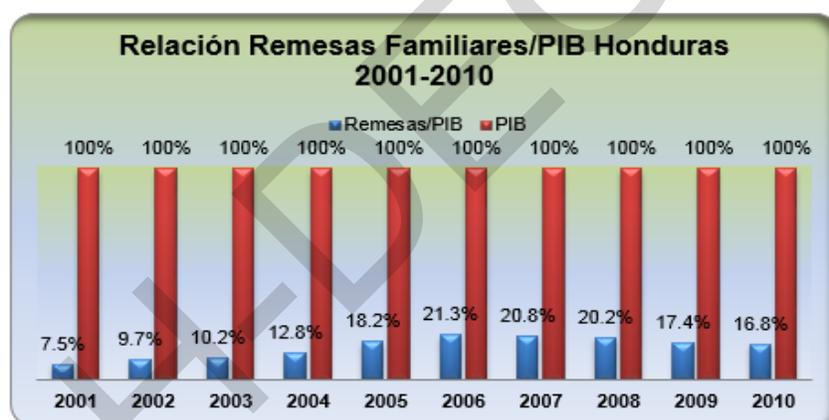
a/ cifras preliminares

Fuente: Honduras Evolución Económica durante 2010 – CEPAL
+ Banco Central de Honduras, estadísticas

Comparando los años 2006 al 2009, los montos en dólares americanos de las exportaciones de los productos con la evolución de las remesas se muestra que en los años 2006, 2007 y 2009, los ingresos por remesas fueron superiores a los montos totales de las exportaciones. En conclusión el nivel de importancia de las remesas sobre la actividad económica del país, se manifiesta en un mayor volumen en el consumo privado, esto impacta positivamente al presentar mayores niveles de dinamismo y crecimiento económico.

Cuando el flujo de remesas se incrementa el PIB presenta un comportamiento similar, es allí donde radica la importancia y el alto nivel de dependencia económica, a tal grado en 2001 las remesas familiares representaban el 7.5% del PIB nacional, multiplicando en 2.84 veces para el 2006, en donde el ratio se incrementó a un 21% de participación de este flujo respecto al PIB y para el año 2010 las remesas familiares representan el 16.8% del PIB de Honduras.

Figura 8. Relación Remesas Familiares/PIB Honduras



Fuente: BCH 2001- 2010

3.3.3 Las remesas familiares, la Balanza de Pagos y las Reservas Internacionales Netas.

El incremento del flujo de remesas que ha ingresado a la economía del país ha incidido de manera positiva en el tema de la brecha negativa en la cuenta corriente, esto debido a que son consideradas como una transferencia de fondos. La importancia de las remesas en la balanza de pagos y el déficit de la misma se manifiesta en el hecho que, para el 2001 las remesas representaban el 11.8% de las importaciones de bienes y servicios; para el 2010 la participación de este flujo se ha multiplicado por 2.2 veces al financiar el 26% las importaciones de bienes y servicios.

Al efectuar un análisis más exhaustivo y si se excluye la entrada de este flujo, se estima que el déficit en la cuenta corriente se habría ampliado en 11% respecto al PIB (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 11).

Tabla 15. Comparación del Déficit en la Cuenta Corriente con y sin Remesas (BCH 2010)

(millones de Dólares Estadounidenses)					
Año	Déficit en la Cuenta Corriente con Remesas	en la Cuenta Corriente	Déficit en la Cuenta Corriente sin Remesas	en la Cuenta Corriente	Incremento
2001		478.7	1,052.7		219.9%
2002		281.6	1,046.8		371.8%
2003		552.8	1,395.1		252.4%
2004		678.4	1,816.3		267.8%
2005		290.3	2,066.0		711.7%
2006		403.9	2,732.5		676.5%
2007		1,116.1	3,696.9		331.2%
2008		2,127.9	4,935.4		231.9%
2009		515.6	2,983.5		578.7%
2010		954.8	3,548.9		371.7%
Promedio	740.01		2,527.4		401%

Fuente: BCH 2010

Sin el ingreso de remesas familiares desde el 2001 hasta el 2010, el déficit en la cuenta corriente se hubiese incrementado en USD 1,787.4 millones representado un aumento del 401% del promedio de déficit con remesas (USD 740 millones), el déficit hubiese alcanzado los USD 2,527 millones; como se observa en la tabla VI, las remesas han provocado que la economía del país mantenga niveles relativamente bajos de déficit comerciales. En promedio del año 2001 al 2010 las importaciones de bienes y servicios se han incrementado en un 9.3% y las exportaciones únicamente han crecido en un 6.8%; siendo las remesas la principal variable que ha permitido atenuar el impacto negativo, derivado del mayor crecimiento proporcional de las importaciones respecto a las exportaciones. (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 12). El impacto de las remesas sobre la reducción en el déficit en la cuenta corriente, ha contribuido a la acumulación de Reservas Internacionales Netas (RIN) del BCH.

Para el año 2002 el promedio de éstas durante ese año fue de USD 1,247.4 millones multiplicándose en 1.72 veces para el 2010 (USD 2,145.5 millones) a medida el ingreso de remesas que recibe la economía aumenta, las RIN de igual forma se han incrementado; como se comentó anteriormente las remesas han financiado la importación de bienes y servicios lo que ha reducido el impacto en la balanza de pago. (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 12) .La acumulación de reservas internacionales ha generado una apreciación del tipo de cambio real bilateral con los Estados Unidos de América y multilateral en los últimos dos años, pero su magnitud no ha superado el 2% promedio anual y está apenas compensado la depreciación real que observaron estos indicadores en los tres años previos al 2005. Este comportamiento se sintetiza en que el nivel del tipo de cambio efectivo real se mantiene prácticamente estable, precisamente a partir de aquellos años en que el ingreso de las remesas comienza a cobrar mayor importancia desde el punto de vista macroeconómico” (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 12). El flujo de remesas familiares ha provocado una estabilización en el tipo de cambio de referencia del dólar, para el año 2002 el precio del dólar respecto al lempira era de L16.4717 depreciándose en L2.3629 del año en cuestión hasta el 2005, siendo el tipo de cambio para ese período de L18.8343, esto representa una depreciación anual promedio de 4.6%; sin embargo desde el año 2006 al 2010 el tipo de cambio ha permanecido prácticamente igual, ello producto del incremento significativo del flujo remesas, mismas que reducen el déficit en la balanza de pagos y por ende las RIN han presentado niveles de crecimiento del año 2002 al 2010, multiplicándose en 1.72 veces; lo que ha permitido mantener estable el tipo de cambio de lempira respecto al dólar estadounidense. Banco Central de Honduras 2002- 2012

Figura 9. Evolución de las Reservas Netas Internacionales, Remesas Familiares y el Tipo de Cambio



Fuente: BCH 2002- 2010

3.4.1 Migración e Impacto Socioeconómico de las Remesas Familiares

El tema migratorio en Honduras siempre ha estado presente en el desarrollo económico y social del país, las primeras migraciones se produjeron de forma interna inducidas principalmente por la aparente bonanza de las transacciones bananeras en la costa atlántica del país. Así mismo producto del impacto que provocó el Huracán Mitch en 1998, donde las pérdidas ocasionadas por este fenómeno se calcularon en alrededor de 6,800 personas muertas, 3,900 desaparecidos, 12,000 damnificados y USD 5,000.0 millones en pérdidas materiales, tal escenario aceleró los flujos migratorios en los últimos diez años en vista que el 80.5% de los migrantes en otros países lo hicieron en ese intervalo. (Sanchez Sanchez, 2008, pág. 6) Flores (2010) estimó que el total de hogares con emigrantes asciende a 179.051, lo que representa aproximadamente el 11,3% del total nacional. (Flores Fonseca, pág. 268)

Para efectuar un análisis más exhaustivo respecto a las principales características de los migrantes en nuestro país, se recurre a la Encuesta Nacional de Hogares sobre Condiciones de Vida (ENCOVI) llevada a cabo por el Instituto Nacional de Estadísticas de Honduras, no obstante cabe aclarar, las cifras ilustradas a continuación datan del año 2004; se recurrió a las mismas con el fin de dar a conocer un panorama que no está lejos de la realidad, y por medio de los resultados analizados, conocer aspectos relevantes del tema migratorio hondureño.

De acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta, la edad promedio de migración de los compatriotas es de 26 años, el 59.3% de éstos son del género masculino y el restante 40.7% representado por mujeres, destacando una mayor tendencia de los hombres a emigrar.

Al analizar la frecuencia de edad se aprecia que entre 0 y 20 años se concentra el 31.19% de las personas en este rango, aunado a esto más del 1/3 de (44.48%), se encuentra en el rango de 21-30 años acumulando ambas escalas el 75.66%.

Tabla 16. Frecuencia de Edad de Migración. Instituto Nacional de Estadística

Edad	Frecuencia	% acumulado
0-20	446	31.19%
21-30	636	75.66%
31-40	220	91.05%
41-50	86	97.06%
51-60	24	98.74%
61-70	13	99.65%
71-80	3	99.86%
81-90	2	100.00%
91-100	-	100.00%
<i>Fuente INE ENCOVI 2010</i>		

La Tabla XVI refleja que existe un mayor nivel de incidencia en aquellas escalas de edad inferiores a los 40 años, con un 91% del total de la muestra; esto debe sobrellevar a una concepción crítica y preocupante de la situación migratoria de nuestro país, muchas de esas personas tiene valor agregado manifestado por los niveles de estudio que los mismos presentan al momento de emigrar, como mínimo el 51% había cursado la educación básica primaria, el 26% secundaria diversificada, 14% ciclo común y 5.6% educación superior; dentro de este panorama de nivel educativo se puede deducir que 9 de cada 10 hondureños que migran al menos han cursado el nivel básico de educación, lo lamentable de esta situación es que las migraciones internacionales favorecen a perpetuar y reforzar las desigualdades entre países, sobre todo a través de la «fuga de cerebros» (Arango, 2008, La Explicación Teórica de las Migraciones:Luz y Sombra. Migración y Desarrollo , pág. 7).

Pero, ¿Qué es lo que hace migrar a nuestros compatriotas, cuál es la principal condicionante para tomar tan arriesgada aventura e invertir fuertes sumas de dinero y arriesgas sus vidas?; la respuesta a esta interrogante la podemos discernir utilizando el Figura 10, en donde el 83.7% lo hace por motivos de trabajo, sin embargo cabe resaltar el 71% de las personas que decidieron emigrar, se encontraban trabajando al momento de migrar con el fin de buscar mejores oportunidades de desarrollo.

La relación de estos dos datos nos conlleva a concluir que las condiciones laborales de los trabajadores hondureños no satisfacen las expectativas o al menos el usufructo que reciben por el trabajo desarrollado no está acorde a la realidad de la situación económica del país.

Figura 10. Razones para Emigrar Instituto Nacional Agrario 2005

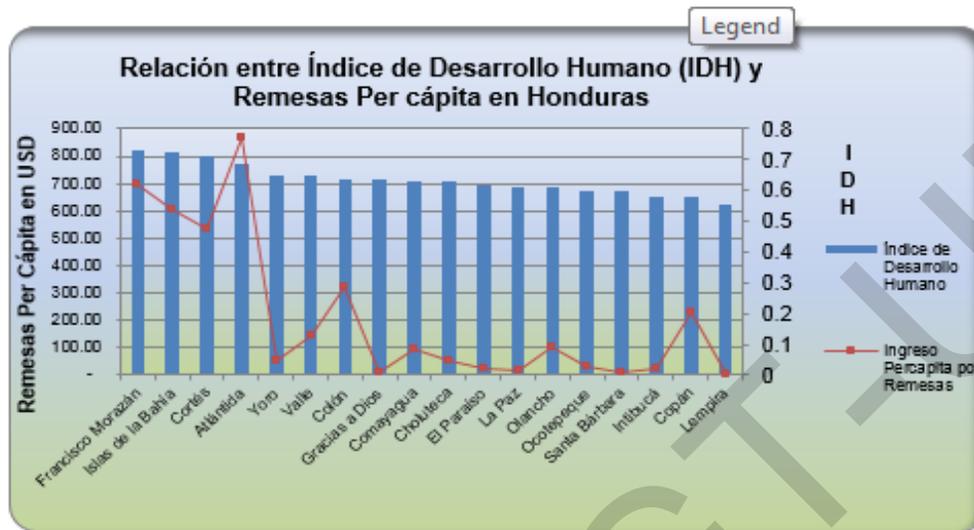


Fuente: INE, ENCOVI 2005

Una de las manifestaciones más palpable de la desigualdad en nuestro país es medida por medio del PIB per cápita que es de 2,665 dólares, a nivel centroamericano Honduras es el país en último lugar comparado con Costa Rica este es tres veces superior al nuestro (9,606 dólares). (PNUD, 2006, pág. 28); al indagar en un indicador de mayor profundidad respecto a los niveles de desarrollo de los países, el Índice de desarrollo humano (IDH) “intenta evaluar algunas de las dimensiones más esenciales, basado principalmente en tres ejes transversales para su estimación: tener una larga y sana vida, niveles adecuados de educación para comprender y relacionarse con el entorno social; y poseer los ingresos suficientes para acceder a un nivel de vida decente” (PNUD, 2006, pág. 26).

El IDH es indicador que posee un valor entre 0 y 1, entre más se acerca a uno mayor es el nivel de desarrollo de los pueblos, si se encuentra mayor o igual a 0.800 se dice que el país tiene un nivel de desarrollo alto, medio cuando se encuentra entre 0.50 y 0.799, y bajo cuando es inferior a 0.499.

Figura 11. Relación entre IDH y las Remesas per cápita en Honduras



Fuente: Banco Central de Honduras 2011 (Elaboración propia con información de BCH y PNUD 2011)

Honduras presenta un índice de desarrollo humano medio al ser de 0.667, siendo inferior al promedio de Latinoamérica que es 0.797 y a nivel Centroamericano sólo superior al de Guatemala (0.663). Al efectuar un análisis, comparando los índices de desarrollo humano y las remesas per cápita de los diferentes departamentos en Honduras se observan aspectos relevantes, en primer lugar, los departamentos con mayores IDH, Francisco Morazán, Islas de la Bahía, Cortés y Atlántida, (0.732, 0.726, 0.709 y 0.687 respectivamente), comparten la particularidad de tener los ingresos per cápita de remesas siendo el mayor Atlántida con USD833.0 por habitante, seguido por Francisco Morazán (USD 694.79) y Cortés (USD 604.6), en conclusión y utilizando el Figura 11 se puede deducir: los departamentos que reciben mayores volúmenes de remesas por persona presentan mayores índices de desarrollo humano, y aquellos que reciben menos remesas, como el departamento de Lempira, son los que menores niveles de desarrollo presentan.

3.4.2 Estructura y Funcionamiento del Mercado de Remesas en Honduras

El mercado de remesas, al igual que otro tipo de mercados, requiere de participantes, reglas y condiciones para que de esta manera los demandantes y oferentes de servicios puedan interactuar; de este modo se crea un entorno de libre mercado en donde se establecen las condiciones de operatividad, impulsado por la competencia; de tal manera que existan amplias alternativas de selección en pos del beneficio de los usuarios finales; quedando limitado el papel del Estado a la emisión de leyes y reglamentos tendientes a un control prudencial sobre las actividades que se desarrollan y acotando las simetrías entre los consumidores y los oferentes de productos.

Alberola (2006) establece que las principales características del mercado de remesas son las siguientes:

- ✓ Los emigrantes envían remesas a sus familias en el país de origen, en función de su altruismo. Esto implica que la satisfacción de los emigrantes (especificada en su función de utilidad) se deriva de su propio consumo y del consumo que permite alcanzar a sus familias a través del envío de las remesas.
- ✓ Existen dos intermediarios en el envío de remesas: las empresas remesadoras y las instituciones financieras. Ambos agentes maximizan sus beneficios en función de los costes en los que incurren y de la demanda de sus servicios por parte de los emigrantes.
- ✓ Los bancos actúan como instituciones financieras propiamente dichas, mientras que las remesadoras solo transmiten el dinero.
- ✓ En efecto, las remesadoras disfrutan de un perfil de especialización que les permite competir ventajosamente en el mercado de las remesas. Estas empresas actúan como meros transmisores de dinero (no ofrecen servicios financieros aparejados al envío de la remesa, como sería natural en los bancos), pero lo hacen de un modo muy efectivo.
- ✓ Las tarifas cobradas por las remesas dependen del tipo de servicio ofrecido (velocidad de entrega, servicio a domicilio, etc.) y, además, aplican una tarifa cambiaria que suele ser menos favorable que la de mercado (Remesas de Emigrantes y Profundización Financiera, 2006, págs. 133-134)

3.5.2 Principales Participantes en el Mercado de Remesas.

3.5.2.1 Entes Reguladores

De acuerdo a las facultades conferidas en su ley de constitución, Banco Central de Honduras (BCH) al ser uno de sus pilares el mantenimiento y la preservación del valor interno del Lempira, la principal relación que tiene esta entidad con el mercado de remesas, se deriva en que todos los agentes que realizan transacciones en divisas están obligados a canalizarlas a través de los agentes cambiarios autorizados por el BCH, para ello esta entidad hace uso del “Sistema de Adjudicación Pública de Divisas” (SAPDI), el cual es un mecanismo que permite realizar una distribución equitativa de la oferta de divisas entre los diferentes demandantes. Uno de los canales de transmisión de remesas, es el Sistema Financiero nacional, siendo la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) quien realiza las labores de supervisión, vigilancia y control; entidades como los bancos, las casas de cambio y organizaciones privadas de desarrollo financieras (OPDF), todas ellas relacionadas con la actividad del mercado de remesas en Honduras.

3.5.2.2 Proveedor de servicio de remesas

Entidad de carácter societario que provee, de forma directa o a través de agentes, un servicio de remesas a los usuarios finales por el que cobran un precio. (Banco Mundial, 2007, pág. 61)

3.5.2.3 Agente de remesas

Las remesas pueden transferirse por canales muy diversos, entre otros, servicios de entrega de dinero en efectivo ofrecidos por particulares a sus comunidades locales de inmigrantes, servicios de operadores especializados en la transferencia internacional de dinero, transferencias interbancarias y servicios prestados a través de sistemas de tarjetas. Banco Mundial define a los agentes de remesas como” la entidad que capta o que distribuye transferencias de remesas en representación de un proveedor de servicios de remesas. El agente “captador”(o iniciador) recibe el dinero y las instrucciones del remitente. El agente “pagador” entrega el dinero al receptor de la remesa.(Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales, 2007, pág. 61)

3.5.2.4 Usuarios finales

Son aquellos quienes por medio de la utilización de proveedores y agentes de remesas, remiten o recibe el dinero enviado de un país a otro por medio de puntos de acceso en donde, estos pueden enviar/recibir transferencias de remesas. Los “emplazamientos” o puntos de acceso pueden ser físicos (como sucursales bancarias, oficinas de correos, tiendas, etc.) o virtuales (como sitios web, teléfonos).

3.6.1 Marco regulatorio del mercado de remesas Hondureño

Producto de la evolución de las remesas, manifestada por las tasas de crecimiento que han reflejado las mismas en el último decenio, en donde sólo el 2009 presentó niveles de contracción, este escenario ha permitido el desarrollo de un nicho de mercado muy atractivo para los inversionistas tanto nacionales como extranjeros; de esta manera se han incrementado los niveles de competitividad en el mercado remesador.

El Estado de Honduras, al igual que otros países de la región, cuenta con un marco regulatorio para las diferentes actividades económicas que se llevan a cabo en el país, el mercado de remesas no es la excepción; de acuerdo a revisión de legislación nacional e indagaciones con autoridades supervisoras, se puede manifestar que la regulación del mercado de remesas aún es incipiente o la misma no está focalizada directamente hacia esta actividad, prueba de ello es la inexistencia de una ley específica sino, que se regula por medio de otras leyes relacionadas o reglamentos emitidos específicamente.

Tabla 17. Legislación y Reglamentos del Mercado de Divisas en Honduras

Legislación y Reglamentos del Mercado de Remesas Hondureño		
Banco Central de Honduras	Comisión Nacional de Bancos y Seguros	Legislación Nacional
Ley Monetaria Decreto #51-1950	Ley Casas de Cambio Decreto #16-1992	Ley Contra el Financiamiento al Terrorismo Decreto # 241-2010
	Ley del Sistema Financiero Decreto # 129-2004	
	Ley Contra el Delito de Lavado de Activos Decreto #45-2002	
Reglamento para la Negociación Pública de Divisas en el Mercado Cambiario	Reglamento para la Prevención y Detección del Uso Indebido de los Servicios y Productos Financieros en el Lavado de Activos	
	Reglamento para la Autorización y Funcionamiento de las Sociedades Remesadoras de Dinero Circular CNBS # 075-2009	
	Manual de Usuarios para el Sistema de Remesas Circular CNBS # 068-2010	
<i>Fuente: Banco Central de Honduras y Comisión Nacional de Bancos y Seguros 2010</i>		

La legislación nacional relacionada con el mercado de divisas, se puede dividir desde la perspectiva de la autoridad que emite la legislación; para ello se hace uso de la ilustración 3: legislación emitida por Banco Central de Honduras, legislación emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y legislación nacional; a continuación se efectuará un análisis sucinto de las diferentes leyes y reglamentos, y su relación con el mercado de divisas. A continuación se presenta un breve resumen de cada una de las leyes y reglamentos relacionados al mercado de divisas.

3.6.1.1 Ley monetaria

Con el fin de asegurar que la única moneda de circulación legal ampliamente aceptada para las operaciones comerciales, en 1950 se estableció por medio de esta ley que la unidad monetaria del país es el Lempira y por ello cualquier operación que se realicen en el territorio de la república de Honduras deben ser efectuadas en Lempiras (Ley Monetaria de Honduras, 1950, pág. Artículo 1).

La relación con el mercado de remesas se da debido a que los envíos de dinero del exterior están denominados en la divisa del país de procedencia, por ello al ser el Lempira la única moneda de circulación legal en el país, por ello estos flujos del exterior deben ser convertidos a dicha moneda, siempre y cuando el beneficiario no posea una cuenta en dólares en alguna entidad del sistema financiero autorizada para tal fin.

3.6.1.2 Reglamento para la negociación pública del mercado de divisas

Este reglamento se basa principalmente en lo que respecta a la compra y venta de divisas que lleven a cabo los diferentes agentes cambiarios autorizados por el BCH, con el fin de asignar las divisas de forma equitativa entre los agentes económicos, las ventas de éstas se llevará a cabo por medio de subastas públicas en el Sistema Electrónico de Negociación de Divisas (SENDI), expresando el precio ofrecido en lempiras con un máximo de cuatro decimales y los montos no deberán exceder los límites establecidos.

Los agentes remesas o proveedores de las mismas, al ser estos receptores de divisas están en la obligación de mantenerse dentro de los límites máximos diarios de tenencia, cuando estos excedan los límites establecidos deberán de ser vendidos y transferidos al BCH el día siguiente al tipo de cambio de la fecha en que ocurrió el exceso, de igual forma los agentes cambiarios debidamente autorizados que adquieran divisas al tipo de cambio de referencia establecido por la autoridad monetaria, deberán vender a este al tipo de cambio establecido para tal operación y al día siguiente de la recepción de las divisas; este es requisito indispensable para que los agentes cambiarios puedan participar en las subastas de divisas. (Banco Central de Honduras, 2009, págs. 1-4).

3.6.1.3 Ley de Casas de Cambio

Este tipo de sociedades tiene por finalidad la compra y venta de divisas extranjeras en el mercado extra bancario, de igual forma se les permite adquirir las divisas del sector privado derivadas de sus actividades siendo una de ellas las remesas; algunas casas de cambio debidamente autorizadas y constituidas de acuerdo a los preceptos de la Ley de Casas de Cambio, pueden fungir como agentes de remesa debido a la autorización que tienen estas para efectuar operaciones con divisa, tanto compra como venta.

Las casas de cambio están bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y sujetas a los reglamentos y disposiciones que dicha entidad establezca. (Ley de Casas de Cambio, 1992)

3.6.1.4 Ley del Sistema Financiero

El efectuar un análisis exhaustivo de esta ley, resulta complejo y poco práctico para efectos del tema que se trata en este documento: las remesas; esta ley como una legislación de referencia del mercado de remesas, se basa en el simple hecho a la regulación de las instituciones que realizan la intermediación financiera. Esta actividad es realizada por tres entidades: las instituciones bancarias, asociaciones de ahorro y préstamo y las sociedades financieras; siendo las instituciones bancarias las que realizan operaciones de manera activa con las remesas familiares; debido a que estas sociedades fungen como agentes de remesas.

3.6.1.5 Ley Contra el Delito de Lavado de Activos

Por medio de la ley contra el lavado de activos se pretende evitar el uso de canales legales como pueden ser transferencias de fondos efectuadas a través de instituciones del sistema financiero autorizadas por el ente supervisor de las mismas, legitimar ingresos o activos provenientes de actividades ilícitas o sin soporte legal para aquellos que posean dichos bienes.

Dentro de los principales aspectos relacionados con el mercado de remesas respecto a esta ley, podemos considerar los siguientes:

- ✓ Las instituciones del sistema financiero deberán de prestar atención, sobre aquellas transacciones atípicas, definiendo a estas como “aquellas operaciones efectuadas por personas naturales o jurídicas que la entidad previo análisis excedan los montos máximos establecidos; de esta forma la entidad financiera por medio de la creación posterior de un expediente individualizado por cada caso, el mismo deberá contener toda la información de soporte necesaria que ampare y evalúe esta situación”. (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 23). Los montos máximos fijados por la autoridad monetaria para operaciones en el sistema de divisas nacional, son para personas naturales \$10,000.00 y \$1, 200,000.00 para personas jurídicas.

- ✓ Asimismo las instituciones supervisadas por la comisión deberán informar a este ente todas aquellas operaciones relacionadas con remesas de divisas cuyos montos sean superiores a los \$2,000.
- ✓ Cuando las operaciones que efectúen los usuarios de servicios financieros, las entidades debidamente oferentes de estos productos están en la obligación de llenar un formulario que al menos deberá contener el número de identificación de la persona nacional o extranjera, identificación del tipo de operación que se trate, especificar la institución donde se llevó a cabo la operación, nombre y firma del empleado de la entidad con quien el usuario financiero se relacionó, así como el lugar, fecha y monto de la transacción.

3.6.1.6 Reglamento para la autorización y funcionamiento de las sociedades remesadoras de dinero.

Las sociedades remesadoras de dinero son aquellas quienes realizan de manera frecuente, el servicio de transferencia de remesas y solo este tipo de empresas podrán desempeñar tal actividad, siempre y cuando las mismas cumplan con las disposiciones legales establecidas para la constitución, siendo la CNBS la encargada de expedir la autorización respectiva. (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2009, pág. 5)

De igual forma este tipo de sociedades están en la obligación de implementar políticas y procedimientos de tal manera se permita la identificación de los clientes que hacen uso de los servicios proporcionados por este tipo de empresas; y cumplir con los parámetros legislativos establecidos en la ley con el lavado de dinero.

Finalmente, se puede mencionar a la circular 268-2010 de la CNBS, como la legislación de reciente emisión regulando las operaciones de las sociedades remesadoras de dinero, el propósito de esta circular es la automatización de la posición diaria de activos líquidos, montos de remesas enviadas y monto de remesas pagadas, enviado dicha información a la autoridad supervisora de dichas entidades.

3.6.1.7 Costo de Envío de Remesas

Al igual que muchos productos y servicios existentes en el mercado, por ejemplo el precio de una camisa que está determinado por el valor estimado para ese bien incluyendo el costo de adquisición por parte del comerciante, más la ganancia que espera tener una vez cancelados todos los gastos en que incurrió para efectuar la venta de dicho bien; de igual forma el precio puede tomar una connotación diferente; la tasa de interés que una entidad bancaria cobra por los préstamos que otorga representa el precio del dinero que otorgará a los solicitantes de fondos, si se desea adquirir una divisa (como el dólar por ejemplo) el precio de este activo está determinado por el tipo de cambio, es decir el precio de una moneda en términos de otra, y así se pueden estimar muchas formas de determinar el precio de un bien o un servicio; no obstante todas estas convergen en lo siguiente: representa la relación de intercambio de un bien por otro. En otras palabras, es la medida del valor de cambio de los bienes y servicios.

En el mercado de remesas, al igual que en otros mercados, se puede determinar el costo de las transacciones que en este se da por medio de los siguientes tres componentes:

3.6.1.8 Comisiones por envío de remesas

El cobro de estas comisiones está asociado principalmente a tres variables, una de las condicionantes es el lugar de origen de las transacciones, otra es el tiempo de que transcurre entre el envío de la transferencia y la entrega al beneficiario de la misma; así como el monto de envío, de esta forma si se desea enviar una remesa de monto relativamente bajo, lo más rápido posible y hacia un lugar alejado; el costo de la transacción debería ser elevado y ocurrir lo contrario, con un escenario asimétrico.

Particularmente en el caso de Honduras, el costo promedio de las transferencias electrónicas de dinero entre Honduras y Los Estados Unidos (principal destino de los migrantes hondureños), para envío de \$200.0 es \$11.93 para el primer trimestre de 2010, siendo superior en 1.9% respecto al del 2009 (\$11.70) y en el caso del envío de \$500.0 el costo promedio es de \$17.13 (Banco Central de Honduras, 2011, pág. 7)

Banco Central de Honduras en su informe “Consideraciones sobre las Remesas”, por medio de la Misión del Programa Remesas para Latinoamérica y el Caribe encontró que el cobro por el envío de US\$200.00 a Honduras es ligeramente mayor al precio promedio de enviar dinero a otros países de Latinoamérica y del Caribe. (Consideraciones Sobre Las Remesas Enviadas a Honduras, 2007, pág. 16)

En muchos casos, para los consumidores de envío de remesas el costo es caro en relación a los bajos ingresos de los trabajadores migrantes, tal nivel elevado de precios se debe al bajo grado de desarrollo de la infraestructura financiera, la competencia limitada, obstáculos regulatorios, dificultad de los migrantes para obtener la documentación necesaria para entrar en el sistema financiero formal y el factor más importante: La falta de transparencia en el mercado. (Cirasino, 2010). Acta del 2013 para la Seguridad Fronteriza, la Oportunidad Económica y la Modernización de la Inmigración. Con ese título largo y ambicioso título se identifica hasta ahora la Propuesta de Reforma Migratoria que desde principios de junio del año 2013 se encuentra en discusión en el Senado de Estados Unidos de América. Se espera que sea aprobada antes que finalice el año en curso, aunque ya empiezan a oírse voces que dudan si finalmente llegue a aprobarse este año.

Su contenido gira en torno a 4 grandes temas: 1) Seguridad fronteriza, 2) legislación para amnistiar a once millones de inmigrantes indocumentados, 3) reforma del sistema de visas y 4) nuevas obligaciones a las empresas que contratan trabajadores de origen extranjero. La naturaleza de esta investigación no permite entrar en detalle sobre estos 4 grandes temas. Pero aún podemos comentar las posibles consecuencias de su aprobación para los miles de hondureños que se encuentran en una condición incierta en ese país del Norte, sus parientes en Honduras y los migrantes potenciales que piensa irse de este país hacia Estados Unidos en un futuro cercano.

Se reunificarán en Estados Unidos, los miembros de las familias hondureñas que hoy se encuentran desunidas porque uno o ambos de sus jefes padre o madre emigraron. Efectos: disminuirá el equivalente al total de las remesas que llegan a Honduras anualmente destinados a las familias que hoy se encuentran desunidas por la migración y que se reunificarán en el futuro.

Los montos de las remesas llegadas a Honduras seguirán más o menos igual a los actuales, con una tendencia de crecimiento anual porcentual inferiores a dos dígitos, tomando como base el año anterior. Tal comportamiento ya se ha hecho manifiesto. La tendencia podría mejorarse después del año 2016, en que se espera superar el actual período de desaceleración que muestra la economía norteamericana, según los pronósticos más realistas. Efectos: El aumento en el monto de las remesas llegadas a Honduras anualmente está muy asociado con la recuperación que logre la economía norteamericana en los próximos 3 años.

Se recrudescerá el control de las fronteras con el uso de más equipos de alta tecnología --aviones no tripulados, radares y sistema de vigilancia portátiles.

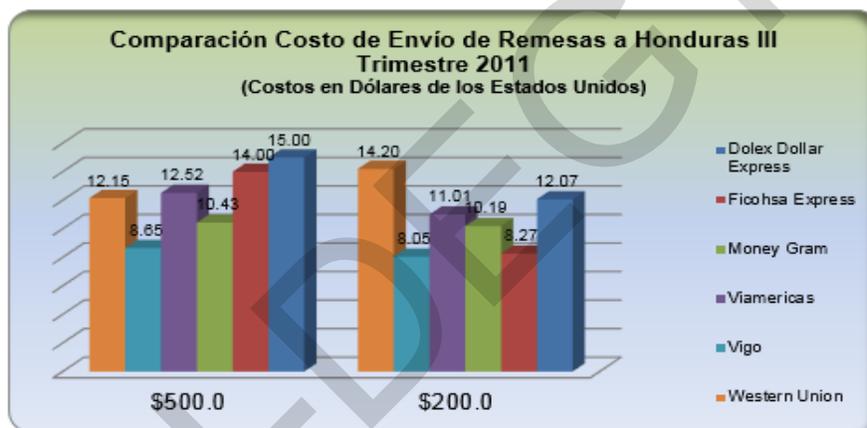
A lo largo de la frontera suroeste de Estados Unidos se edificarán más muros y vallas a lo largo de la frontera, pasando de 1,226 a 3,360 kilómetros. Aumentará el uso de los miembros de la Guardia Nacional en tareas de vigilancia, construcción de muros y capacitación técnica. Efectos: disminuirán sustancialmente los puntos ciegos que con frecuencia utilizan los migrantes hondureños indocumentados, que llegan y pasan desde México a territorio norteamericano por tierra, apoyados por coyotes. Los inmigrantes indocumentados que demuestren haber tenido una continua presencia en territorio de Estados Unidos desde diciembre 2011, tendrán la oportunidad de obtener la residencia permanente después de un plazo de 10 años, al menos. Durante ese lapso tendrán que dar pruebas de asimilación al estilo y medio de vida norteamericano, incluyendo poderse comunicar en el idioma inglés. Hasta llegar a obtener la residencia tendrán que carecer de antecedentes penales y de faltas del orden criminal. Efectos: aumentará la “americanización” del migrante hondureño mientras viva en Estados Unidos, incorporando en su vida cotidiana formas de pensar y actuar propias del “hondureño-norteamericano” el “Honduran-American”, una especie gringo-catracha, relativamente homogénea y multi-étnica, lograda fusionando ingredientes culturales, raciales y religiosos, propias de dos sociedades con grandes diferencias entre sí, tanto en la actualidad, como en su evolución histórica.

La presencia e interacción del “Honduran-American” con el hondureño que siempre ha vivido en su tierra natal producirá efectos positivos y negativos en la identidad nacional de lo que ahora se define como de “puro catracho”.

El sistema de visas estará limitado por cuotas numéricas en las distintas categorías que se establezcan. Favorecerá a los que tengan 30 años o menos de edad, estén solteros o casados y que sean hijos de inmigrantes que ya se hayan iniciado en el proceso de normalización migratoria.

Consecuencias para Honduras: se reducirá el número actual de familias hondureñas desunidos debido a que uno o más de sus miembros han emigrado al extranjero. A Estados Unidos le interesa 5 tipos de inmigrantes con esta reforma: 1) emprendedores extranjeros que quieran emigrar a Estados Unidos para lanzar sus empresas, 2) profesionales con maestrías y otros estudios de posgrados, 3) técnicos con dominio.

Figura 12. Costo de Envío de Remesas en Honduras III trimestre



Fuente: BCH 2010

De acuerdo a información recabada del Banco Mundial en su página remmitansesprices.org respecto al costo de envío de remesas, de las principales empresas que operan en el país se estima que el costo promedio por envío de doscientos dólares es de \$10.63 y \$12.13 para quinientos dólares, en términos relativos ambos costos representan el 5.4% y 2.4% respectivamente de los montos de remesas, en términos porcentuales resulta más económico el envío de remesas de montos elevados, al analizar cada uno de los proveedores del servicio de remesas, se observa a Western Union como la empresa que presenta el cobro más elevado en el mercado con \$14.20 por el envío de \$200, para el envío de \$500 la remesadora Dolex Dollar Express es la de mayor costo (\$15.0), representando el 3% respecto al valor de la remesas, la empresa que tiene los precios.

Tanto en términos monetarios como en términos porcentuales, es Remesas Vigo cobrando por el envío de \$8.05 por doscientos dólares y \$8.65 para el monto de quinientos dólares.

3.6.1.9 Variaciones en el Tipo de Cambio

Este costo está asociado a las discrepancias entre la tasa de cambio autorizadas por la autoridad monetaria, definiendo a esta como “el precio de la moneda de un país expresada en función de la moneda de otro (Ross Westerfield, 2006, pág. 712), y los tipos de cambio ofrecidos por los agentes no supervisados por el BCH, por ejemplo al ser los tipos de cambio inferiores en los mercados no formales respecto a los oficiales, el costo se refleja al recibir una menor cantidad de lempiras por parte de los beneficiarios de las remesas.

Sin embargo, de BCH manifiesta lo siguiente respecto a este costo:

la estabilidad observada en los últimos dos años en el tipo de cambio nominal ha promovido una reducción en el margen entre el tipo de cambio del mercado oficial y el del no oficial. A tal grado que en algunos meses de 2007, el nivel de compra y venta de la divisas en el mercado no oficial se ubicó por debajo del nivel del mercado oficial, con lo que es posible concluir que al menos actualmente este costo por diferencial cambiario no tendría una mayor relevancia para los receptores de remesas en Honduras.” (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 17).

3.6.2 Costo de Movilización

La esencia de este costo, se manifiesta en los recursos que deben gastar los receptores de remesas en concepto de transporte, con el fin de poder hacer efectivo el reclamo de la remesas en los diferentes agencias de los agentes remesadores; BCH estima que este costo puede llegar a ser elevado, el 81% de los hogares receptores de remesas se encuentra ubicados en el área rural y el resto urbano, en vista de lo anterior resulta imperativo se inicie un proceso de bancarización de las remesas, de tal manera por medio de un incremento en la capacidad instalada por parte de los agentes de remesas, que permita y brinde la oportunidad que a los pobladores de las áreas rurales sean incorporados al flujo de intermediación financiera formal y asimismo las entidades del sistema financiero puedan desarrollar nuevas oportunidades de negocio.

3.6.2.1 Perfil del migrante

Según la Organización Internacional para las Migración, en su último informe publicado, advierte que el número de migrantes internacionales en el mundo contemporáneo es mayor que nunca, habiendo aumentado rápidamente en los últimos decenios, aunque no en términos de porcentaje de la población mundial, que se ha mantenido relativamente estable. Si la población de migrantes continúa aumentando al mismo ritmo que en los últimos 20 años, el contingente de migrantes internacionales en todo el mundo en 2050 podría alcanzar la cifra de 405 millones, las recientes tendencias mundiales y regionales fundamentales de la migración internacional, es mucho mayor el número de migrantes internos que de migrantes internacionales en todo el mundo. (OIM - Organización Internacional para las Migraciones , 2010, pág. 3) Definitivamente, la migración es un fenómeno mundial, los datos muestran que a nivel general está en incremento, lo que significa que cada día las personas buscan salir de su país de origen, y que las políticas establecidas en cada país no son tan atractivas para evitar este fenómeno. Sin embargo no todo es negativo, ya que estudios recientes en diferentes países como ser Colombia y México, lo mismo que en Grecia y Turquía, parecen sugerir que la migración de retorno puede ser un poderoso factor de modernización en ciudades pequeñas y comunidades.

Hay informes que describen que los migrantes nigerianos de retorno de Ghana introdujeron nuevos cultivos y contribuyeron a quebrar ciertas rigideces sociales que obstaculizaban el cambio económico. También en otros casos pudieron contribuir a promover la acción conjunta en forma de agricultura cooperativa y asociación de crédito. En África Oriental, los estudios realizados en Malawi, Uganda y Zimbawe proporcionan demostraciones de que la emigración y el retorno contribuyeron a la construcción de casas modernas, la adopción de mejores condiciones de higiene y salubridad ambiental, la adquisición de tierra productiva y el establecimiento de pequeñas empresas comerciales. (Zamora, 2000, pág. 3)

El pos del éxito personal, económico y social en el migrante hondureño, según informe del Banco Central de Honduras, EUA es el principal país de residencia de los hondureños domiciliados en el exterior representado por el 89.3%, un 3.7% en España; 1.9% en Canadá; 1.1% en México y el remanente de 3.9% manifestó tener residencia en otros 14 países. (BCH, Enero 2011).

A pesar de las políticas migratorias en Estados Unidos, para los hondureños no es imposible, ya que muestra que debido al desarrollo y las diferentes oportunidades de empleo sigue siendo el país que recibe más inmigrantes. A nivel educativo, los resultados de la encuesta revelan que el 95.3% de los consultados han cursado como mínimo la educación básica; de los cuales el 27.1% únicamente completó el nivel primario antes de emigrar. El 14.3% realizó diversos estudios técnicos y el 12% concretaron estudios universitarios previo a emigrar al exterior.

Del total de encuestados, el 78.8% dicen haber realizado algún tipo de estudio durante su residencia en el extranjero. De éstos, el 30.9% estudiaron el idioma inglés, el 7.1% cursó la educación media (High School) y el 12.1% realizó algún tipo de estudio técnico. En cuanto a la educación superior, el 20.4% han finalizado estudios universitarios y el 4.0% ha cursado estudios de post-grado, maestrías doctorados. (Banco Central de Honduras, Enero, 2001, pág. 4).

La mayoría de los hondureños que emigran al exterior, sólo han cursado como mínimo la educación básica, lo que se puede considerar que por falta de educación y continuación de los estudios, buscan alternativas más cómodas para salir adelante, esto se puede considerar como una desventaja al momento de buscar un empleo, debido a que las primeras oportunidades con las que se pueden encontrar es en ocupaciones relacionadas con la prestación de servicios en restaurantes, hoteles, servicios domésticos, transporte y servicios técnicos profesionales, entre otros.

3.7.1 Programa del Gobierno de Honduras: “Hagamos un trato dando y dando”

El Gobierno de Honduras, a través de la Secretaría de Relaciones Exteriores, con apoyo del Programa Conjunto Empleo Juvenil y Migración (PCJEM), ejecutado por siete agencias del Sistema de las Naciones Unidas (SNU) y liderado por el Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (PNUD), lanzaron el Programa Remesas Solidarias y Productivas: Hagamos un trato Dando y Dando”.

El programa consiste en apoyar las iniciativas de la población hondureña que vive en el exterior, a fin de brindarles la oportunidad de canalizar recursos al país para realizar obras de impacto social por medio de la ejecución de proyectos productivos y de inversión social que beneficien directamente a los familiares y habitantes de las comunidades de origen de los migrantes.

Busca generar oportunidades dignas de empleo a través de emprendimientos locales, desmotivar la migración irregular, promover el ahorro, incentivar la inversión y mejorar las condiciones de vida de los familiares de los migrantes, así como estimular entre los connacionales, el arraigo patrio, así como la excelencia en la asistencia migratoria y la prestación de servicios consulares.

El programa es diseñado y formulado con fondos donados por la Agencia Española de Cooperación Internacional, y son ejecutados a través del Sistema de las Naciones Unidas (España-SUN). Funcionará con las aportaciones de los hondureños radicados en el exterior, una contraparte del gobierno y de las municipalidades, que consiste en que por cada lempira que aporte el migrante, el gobierno contribuirá otro, más otro de las municipalidades, lo que significa que la base fundamental para existencia del proyecto depende de la participación directa de los migrantes.

El proyecto iniciará en los departamentos de Comayagua, Intibucá y La Paz, pero la visión es que se desarrolle en todo el país. (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, 2011).

CAPITULO IV

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

4.1 Enfoque de la Investigación

Con la presente investigación se quiere determinar la existencia de productos financieros basados en remesas familiares en Honduras ofrecidos por las instituciones financieras del país. De tal manera comparar los mismos con productos exitosos en otros países; y diseñar un producto innovador que permitan a las instituciones financieras explotar un nicho de mercado, el cual maneja cifras significativas de dinero; que les permitirá tener beneficios adicionales y diversificar la cartera de productos con los que disponen en la actualidad.

Para ello se hará la utilización de cifras estadísticas y aspectos cualitativos necesarios para alcanzar los objetivos del estudio; el método descriptivo es el eje central del presente estudio, partiendo de lo general a lo particular, manteniendo una postura objetiva durante el proceso de la investigación y considerando los siguientes aspectos para la adopción de dicho enfoque:

- 4.1.1 Desde la concepción de la idea de investigación, se ha planteado el problema de tal manera que de acuerdo a la revisión de la literatura y el enfoque adoptado, permita alcanzar los objetivos establecidos y contestar las preguntas planteadas.
- 4.1.2 Se requiere de una postura objetiva respecto al problema planteado evitando en todo momento que prejuicios y tendencias personales incidan en el proceso del desarrollo y en los resultados de estudio.

4.2 Tipo de Investigación

La investigación realizada para conocer sobre la existencia de productos financieros basados en remesas familiares en Honduras ofrecidos por las instituciones financieras del país, será mediante la investigación descriptiva.

4.2.1 Investigación Descriptiva

Es la que permite detallar las características más importantes del sistema financiero nacional y el desarrollo de productos financieros basados en remesas familiares, describir las tendencias y el comportamiento de la población seleccionada, con las cuales se medirán los objetivos planteados. En definición, busca especificar las propiedades, las características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier fenómeno que se someta en análisis.

Se hará uso de este tipo de investigación debido a que no se pretende probar nada, tampoco está orientado a saber el destino de las remesas, el objetivo es dar propuestas de productos financieros basados en las remesas recibidas por las familias hondureñas para el buen uso de los fondos y que puedan tener mejores condiciones de vida.

4.3 Diseño de la Investigación

El plan de la investigación pretende diseñar alternativas financieras basadas en remesas familiares, por lo que se busca conocer, el grado de desarrollo y la disponibilidad de este tipo de productos en el sistema financiero nacional, de esta manera comparar la situación actual con la existencia de productos financieros derivados de remesas en otros países. Asimismo diseñar un producto que permita a las entidades financieras que no cuentan con este tipo de facilidades, otra alternativa de negocio, y las que cuentan con los mismos poder potenciar el uso de estos.

Se pretende conocer la situación actual del sistema financiero respecto al desarrollo de productos financieros derivados de remesas familiares, por ello la información que se obtendrá se efectuará en una fecha específica, para ser más concretos el período correspondiente a los meses de abril, mayo y junio del año 2011 por medio de la obtención de información cuantitativa y cualitativa, para poder establecer las opiniones y recomendaciones encaminadas a lograr los objetivos de investigación previamente establecidos.

4.4 Marco Muestral

4.4.1 Población

La población de la presente investigación está compuesta por las instituciones del sistema financiero nacional y los receptores de remesas, constituido por el sistema financiero bancario, conformado por instituciones bancarias y las sociedades financieras autorizados para captar recursos y destinar los mismos a préstamos, al 31 de diciembre de 2011 el sistema financiero bancario está distribuido de la siguiente forma:

- 17 instituciones bancarias privadas
- 1 banco estatal
- 11 sociedades financieras

4.4.2 Unidad de Análisis

La unidad de análisis se centrará en las instituciones del sistema financiero bancario autorizadas para efectuar la recepción y pago de remesas enviadas desde el exterior, centrándose específicamente en los bancos comerciales y las sociedades financieras, así como las familiares receptoras de remesas en Honduras.

4.4.3 Muestra

Esta investigación tiene limitantes temporales, como ser de tiempo y accesibilidad. Por lo que no es posible tomar una muestra aleatoria de toda la población, es por eso que se emplea la siguiente técnica de muestreo. La muestra que se utilizó es a través del método de muestreo no probabilístico debido a que los sujetos fueron seleccionados en función de su conocimiento sobre el tema y a su accesibilidad.

La muestra seleccionada está constituida por (17) bancos comerciales debidamente supervisados por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros,(Artículo 13, Ley de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros) la selección de estas instituciones radica en el hecho de que las mismas son autorizadas por BCH, (Artículo 29, Ley del Banco Central de Honduras) como agentes cambiarios y por tal condición pueden prestar el servicio de pago y envío de remesas, siendo esta la principal condición para la selección de la muestra sujeta de análisis.

A la vez se realizó entrevista a (35) personas receptoras de remesas, con el objetivo de conocer el interés sobre la propuesta de productos financieros derivados de las remesas

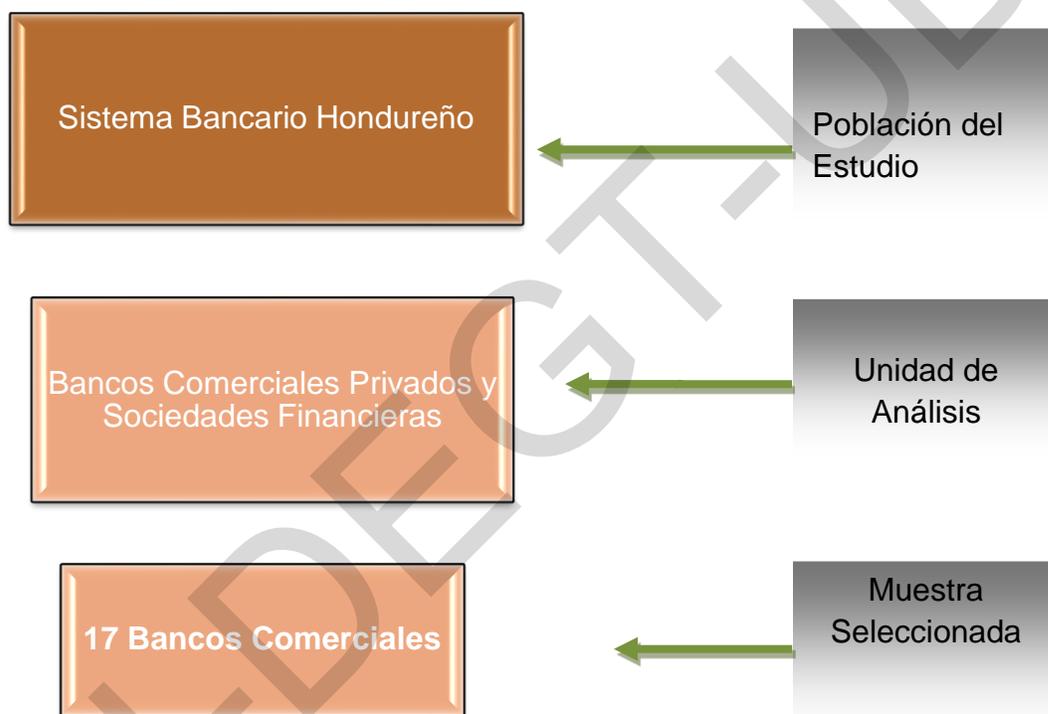
Sin embargo, las encuestas se realizaron solamente en 13 instituciones bancarias, debido a las siguientes circunstancias:

- ✓ Banco de Honduras, al ser una subsidiaria de Citibank trabaja específicamente en la banca corporativa y no con el segmento de banca de personas, siendo la parte operativa de remesas manejada por esta área.
- ✓ Dos de los 16 bancos, Banco Continental y Banco Hondureño del Café, por políticas internas no proporcionaron información solicitada en la encuesta por el investigador.
- ✓ Banco de Occidente, por ser información confidencial es manejada por una persona, por lo que no se logró coordinar la cita por limitantes de tiempo del encargado del tema de remesas de esta institución.

4.5 Determinación de la Muestra

El siguiente diagrama, muestra la forma en que se seleccionó la muestra sujeta de análisis para el presente estudio.

Figura 13. Diagrama para selección de muestra de estudio



4.5.1 Recolección de Datos

Con el fin de poder dar respuesta a las preguntas de investigación previamente planteadas, se recurrió a la información primaria, para lo cual se hace uso de un cuestionario que contiene preguntas que son dirigidas a las personas encargadas de las operaciones de remesas en las instituciones del sistema financiero nacional, el objetivo de la utilización de este instrumento se centra en efectuar una entrevista con las personas antes mencionadas. En su mayoría con preguntas cerradas delimitando por medio de las mismas las respuestas que se busca obtener, de igual forma este tipo de preguntas permiten una utilización eficiente del tiempo solicitado a los encuestados, facilitándoles a estos, el esfuerzo de contestar la respuesta que estos estimen conveniente de acuerdo a la percepción en la pregunta planteada.

La entrevista se realiza en cada institución bancaria, caso contrario son dirigidas vía teléfono o correo electrónico, mismo se determina previo contacto a la entrevista. El tiempo estimado para completar la entrevista está entre diez y quince minutos, tiempo suficiente para responder a las preguntas planteadas respecto al tema de investigación. Las personas a ser entrevistadas son las siguientes:

Tabla 18. Lista de encargados de remesas por Institución Bancaria

Institución Financiera	Nombre del Encargado de Remesas
Banco Atlántida	Christopher Duque
Banco Ficohsa	Larissa Vargas Bográn
Citi Bank	Ernesto Villanueva
Banco HSBC	Genie Durón
Banco de los Trabajadores	José Elvir
Banco Ficensa	Lucy Arias
Banco Procredit	Keydy Amaya
Banco Promerica	Sabas Elias Kafaty
Banco Lafise	Evelyn Moncada
Banco de Occidente	Leticia Murillo
Banco Azteca	Sara Cárcamo
Banco Popular Covelot	María Galindo
Bac Honduras	Gladys Rojas Simón
Banco Continental	Karla Montoya
Banco Hondureño del Café	Waleska Valderamos
Banco del País	Mayra Lozano

Fuente: Comisión Nacional de Bancos y Seguros 2011

De igual forma, se hizo uso de información secundaria respecto a cifras estadísticas publicadas por la CNBS y BCH, investigaciones y estudios ya desarrollados relacionados con diseño de productos financieros basados en remesas familiares, de tal forma que el análisis permita alcanzar los objetivos previamente establecidos.

4.6 Análisis de Datos

4.6.1.1 Panorama general del sistema financiero nacional

El Sistema Financiero hondureño está constituido por 17 instituciones bancarias autorizadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

A nivel nacional cuentan con 1,870 oficinas distribuidas a lo largo y ancho del país; en promedio en cada departamento del país hay 104 oficinas bancarias, lo que representa que en cada 60 kilómetros cuadrados existe la presencia de una entidad bancaria a nivel nacional. Los bancos que más presencia tienen a nivel nacional son Banco Atlántida con el 25% del total de oficinas (473), Banco Ficohsa con 442 oficinas a nivel nacional (24%) y Banco de Occidente con el 9%, las tres entidades antes mencionadas tienen el 58.2% de presencia a nivel nacional y los restantes 14 bancos comerciales el 42%, las entidades con menor presencia a nivel nacional son, Banco Promerica con 18 establecimientos de servicio, Banco Ficensa con 24 oficinas a nivel nacional y Banco Promerica y Procredit con 25 oficinas cada entidad.

4.6.1.2 Limitantes de la investigación

El proceso de recopilación de información, se tornó un proceso complejo, debido a que durante el desarrollo de la investigación particularmente en lo que respecta a las entrevistas con las personas encargadas del tema de remesas, en dos de las dieciséis instituciones encuestadas se encontró hermetismo y falta de apoyo en proporcionar la información, (Banco Continental y Banco Hondureño del Café), después de días de insistencia y comunicación con los contactos en las instituciones, no se logró obtener una respuesta favorable, tal situación y debido a las limitantes de tiempo, obligó a desestimar dichas entidades.

En el caso de Banco de Occidente, informaron que debido al tipo de información solamente es una persona autorizada para proporcionarla, por lo que debido al factor tiempo tanto del investigador como de la encargada no se logró concertar una cita, para realizar la entrevista.

En vista de lo anterior, el investigador recurrió a información secundaria para poder contestar algunas de las preguntas planteadas en las encuestas, con el fin de poder alcanzar los objetivos establecidos. El 81% del total de las encuestas (13 de 16), fueron contestadas exitosamente, a excepción de algunas preguntas que algunas instituciones consideraban como información confidencial o sensible; dicho porcentaje se considera significativo por parte del investigador para poder efectuar un análisis de los resultados obtenidos.

De igual manera sucedió para la aplicación de las entrevistas a las personas receptoras de remesas, dada su apatía ante cualquier interrogante que las identificaría como una persona que recibe ingresos a través de remesas, todo esto en base a los niveles de inseguridad que nos rodea, convirtiéndose ahora en situación de amenaza de cualquier índole el ser una persona identificada como receptora de remesas, ya que según comentarios están expuestos a sobornos, secuestros, cobros de impuestos y asaltos.

Debido a estas limitantes, se aconseja para futuras investigaciones, los interesados se dirijan directamente a departamentos como: internacional, mercadeo, calidad de servicios, tesorería y finanzas, estadísticas, negocios y promociones de remesas, áreas donde manejan información oportuna y precisa en lo que respecta al tema de remesas.

CAPITULO V

ANALISIS DE LA INFORMACION RECOPIlada

5.1 Resultados

5.1.1 Presentación de los resultados obtenidos

Antes de iniciar el análisis es importante aclarar que, la muestra seleccionada de instituciones financieras fue 17 en total, pero el análisis de la información se basará en 16 entidades bancarias, debido a que Banco de Honduras es una entidad propiedad de Citi Bank, no obstante la misma preserva el nombre con el fin de manejar la parte de la banca corporativa de dicha entidad y por ende quien se encarga de las operaciones relacionadas con remesas es propiamente Citi Bank.

El proceso de entrevista se realizó con las personas encargadas de remesas en las diferentes entidades bancarias de manera presencial, vía telefónica y correo electrónico. Con el fin de establecer el número de entidades del sistema financiero que ofrecen el servicio de pago remesas, se formularon las siguientes preguntas en la entrevista: El servicio de pago de remesas que prestan las instituciones financieras, se concreta por medio de proveedores de este servicio, quienes reciben el dinero de los remitentes y el mismo puede ser cobrado por los beneficiarios a quienes estos remiten los fondos los cuales se presentan a cualquier agente de remesas, en este caso las instituciones financieras bancarias, para retirar los recursos monetarios enviados a su nombre.

De igual manera se realizó entrevistas a las personas receptoras de remesas con la finalidad de conocer los deseos de los mismos en adquirir instrumentos financieros derivados de las remesas recibidas en Honduras, la misma se realizó solamente a (35) personas de manera presencial, la obtención de la información resulto limitada dada los niveles de inseguridad y desconfianza que existe en la ciudadanía actualmente.

5.1.2 Instrumento aplicado a los Bancos que ofrecen el servicio de pago de remesas

Preguntas

1. **¿Cuáles son los principales proveedores de remesas con los que trabajan las entidades financieras bancarias?**

Western Unión es el principal proveedor de servicio de remesas, en vista que en 8 de las 16 instituciones financieras manifestaron trabajar con esta entidad, un dato importante de recalcar en este punto es que el 83% de las entidades que trabajan con Western Unión lo hacen exclusivamente con esta entidad, únicamente Banco Azteca trabaja con otros proveedores de servicios de remesas.

El segundo proveedor en importancia es Money Gram ya que 6 de los 16 bancos manifestaron trabajar con esta entidad, Víamerica, Vigo, Ría y Order Express son los proveedores de remesas que menos presencia por entidad bancaria tienen.

Figura [1416](#). Principales Proveedores de Servicios de Remesas en la Banca Hondureña.



2. ¿Con cuántas empresas remesadoras trabaja la institución?

Muchos de los bancos y empresas remesadoras tienen alianzas con otras sub remesadoras y con el fin de complementar el análisis de los resultados a la pregunta antes expuesta, se utilizó información estadística de los estados de resultados de las diferentes instituciones financieras bancarias al 31 diciembre de 2010, específicamente en la cuenta de ingresos por comisiones de giros y transferencias en donde se contabilizan los ingresos por comisiones de remesas, el objetivo de utilizar los datos de este tipo de ingresos es con el fin de establecer alguna relación entre los ingresos por comisiones recibidos por las entidades y la cantidad de empresas remesadoras con los que trabaja la entidad bancaria; ello debido a la hecho de considerar que si una entidad opera con más de un proveedor de servicio de remesa, ello le permitirá poder canalizar mayores volúmenes de remesas y por ende cobrar más ingresos; respecto aquellas entidades que únicamente lo hacen con una empresa remesadora.

De las entidades encuestadas, Banco del País, Bancovelo, Promerica, Procredit, Lafise y Ficensa manifestaron trabajar exclusivamente con una empresa remesadora, en lo que respecta a los ingresos por comisiones por giros y transferencias del total recibido por este concepto en el sistema (L334, 579 miles) son las que menos ingresos perciben, a excepción de Banco del País, dado que las comisiones cobradas por estas entidades representan el 3.9% del total del sistema.

De igual forma es interesante resaltar que Bancovelo, Promerica, Procredit, Lafise y Ficensa son las entidades con menos presencia a nivel nacional con 136 oficinas y agencias representando el 7.4% del total de oficinas bancarias instaladas.

Tabla 20. Empresas Remesadoras por Entidad Bancaria e Ingresos por Giros y transferencias Cobradas (CNBS 2010)

Institución	Cantidad de Empresas Remesadoras	Comisiones por Giros y Transferencias Cobradas por las Entidades Bancarias al 31/Dic/2010 (miles de lempiras)*	%	Oficinas a Nivel Nacional*
Banco Atlántida S.A	16	99,684.7	29.8%	473
Banco de Occidente	5	47,247.2	14.1%	174
Banco Ficohsa	24	61,543.8	18.4%	408
Bac Honduras	11	1.9	0.0%	113
Banco del País	1	17,469.9	5.2%	121
Bancovelo	1	645.3	0.2%	23
Banco Promerica	1	3,062.7	0.9%	18
Banco Procredit	1	612.6	0.2%	25
Banco City	42	4,595.3	1.4%	38
Banco Lafise	1	6,975.3	2.1%	44
Banco Continental	2	1,643.0	0.5%	75
Banco Ficensa	1	7,293.4	2.2%	26
BANCAHFE	5	5,807.2	1.7%	40
Banco de los Trabajadores	2	250.3	0.1%	36
Banco HSBC	3	38,714.7	11.6%	159
Banco Azteca	168	39,031.8	11.7%	61
Totales	284	334,579.1	100.0%	1,834
<i>*Fuente Estadísticas CNBS</i>				

Al analizar las entidades bancarias que trabajan con más de una empresa remesadoras, se observa que por una parte, los ingresos percibidos por las entidades bancarias por concepto de giros y transferencias son significativamente superiores respecto aquellas que trabajan exclusivamente con una compañía remesadoras; para el caso de Banco Atlántida, la entidad con mayor presencia a nivel nacional, percibe el 29.8% del total de los ingresos por giros y transferencias, cabe recalcar que Atlántida trabaja con 16 empresas remesadoras, situación similar ocurre con Banco Ficohsa, quien a diciembre de 2010 reportó ingresos por comisiones por L61,543 miles; ubicándola en la segunda institución con mayor ingreso por comisiones a nivel nacional y quien trabaja con 24 empresas remesadoras, en las mismas circunstancias se puede mencionar a Banco Azteca y Banco Citi con la particularidad que ambas entidades son las que con mayor número de empresas remesadoras trabajan.

De acuerdo a lo antes expuesto, se observa que existen dos tipos de alianzas con empresas remesadoras:

- ✓ **Monogamia Remesadora**, en donde se trabaja exclusivamente con una entidad remesadora, teniendo esto como desventaja, tarifas elevadas para los clientes y bajos porcentajes en las comisiones recibidas por parte de las entidades bancarias, de igual forma un menor flujo de remesas.
- ✓ La otra estrategia conocida como **Poligamia Remesadora**, en donde no existe exclusividad con una sola entidad remesadora, redundando en mayor volumen de negocios al contar con un mayor número de proveedores de servicio de remesas, lo que permitiría obtener mayores flujos de dinero y por ende mayores ingresos por comisiones y posibilidades de bancarización. (Santermer, 2010, Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas: Un estudio sobre la posible valorización de los recursos financieros de los inmigrantes. Roma: Centro de Estudio de Política Internacional (CESPI))

3. y 4. ¿Cuántas transacciones y que montos reciben mensualmente por concepto de remesas la entidad bancaria?

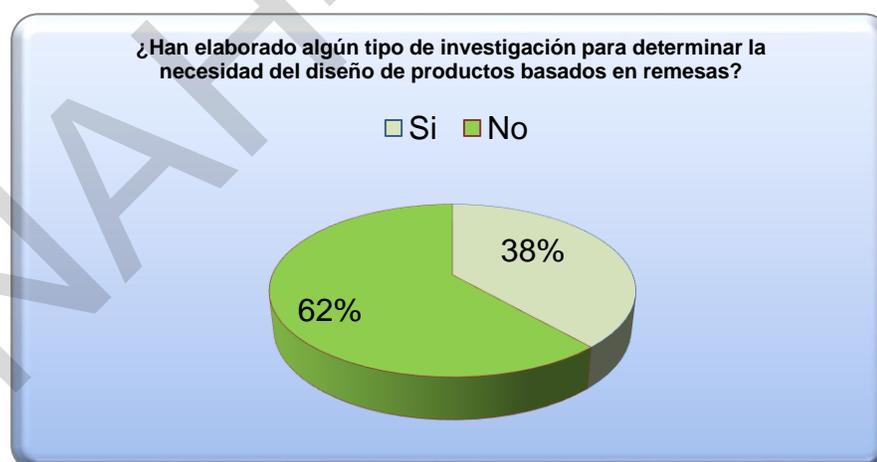
Estas dos interrogantes planteadas por el investigador, resultaron ser demasiadas complejas y muchas de las entidades consideran este tipo de información como confidencial y sensible; si bien la información no se pudo obtener por medio de fuentes primarias; se recurrió a un estudio elaborado por BCH en el año 2007, la información disponible en el BCH indica que el 82.5% de las remesas familiares recibidas en Honduras mediante el mercado formal se canalizan a través de seis bancos comerciales, de los cuales dos de ellos transan casi el 45% de los flujos totales; mientras que las ocho casas de cambio existentes en el mercado transan el 10.5% del ingreso de divisas por ese concepto y el restante 7% es transado por los demás (10) bancos comerciales del sistema, en promedio alrededor del 60.9% de las remesas familiares han sido transferidas por medio de los bancos Occidente, Atlántida y Bac Honduras. (Banco Central de Honduras, 2007, pág. 25)

Una vez que analizada la estrategia utilizadas por las entidades con los proveedores de servicios de remesas y habiendo determinado que en su totalidad las entidades financieras manifiestan contar con el servicio de pago de remesas, al investigador le resultó interesante el hecho de consultar, si dichas instituciones han elaborado algún tipo de estudio con el fin de determinar la necesidad de productos financieros basados en remesas para lo cual se elaboró la siguiente interrogante.

5. ¿Han elaborado algún tipo de investigación para determinar la necesidad del diseño de productos basados en remesas?

Los resultados obtenidos demuestran que únicamente cinco entidades han manifestado haber elaborado éste tipo de estudios (Banco Atlántida, Ficohsa, Bac Honduras, HSBC y Azteca) representando el 38% del total de las entidades encuestadas, dos de las entidades antes mencionadas son las que mayor presencia tienen a nivel nacional (Atlántida y Ficohsa), de igual forma tres de las cinco entidades cuentan con el 44% de los activos totales del sistema son las que han elaborado estudios tendientes a la elaboración de productos derivados de remesas.

Figura 1547. Porcentaje de Entidades Bancarias que Han Elaborado Estudios de Demanda de Productos Financieros Derivados de Remesas.



Por otra parte, 7 de las 13 entidades (Banco del País, Bancovelo, Banco Promerica, Banco Procredit, Citibank, Lafise, Ficensa y Banco de los Trabajadores) no han elaborado estudios sobre desarrollo de productos derivados de remesas, lo que demuestra el fuerte potencial de desarrollo de este tipo de investigaciones, quienes los han elaborado, han sido entidades con importante participación en el sistema. Si dichas entidades han decidido elaborar este tipo de estudios, es indicativo que el segmento de remesas es un nicho de mercado con mucho potencial, por lo que las entidades que no han establecido las bases para el desarrollo de alternativas financieras derivadas de remesas, por tal razón deberían considerarla como una oportunidad de negocio futuro. Uno de los fines que persigue el presente estudio es brindar alternativas de diseños de productos financieros derivados de remesas familiares, por lo que se consultó sobre:

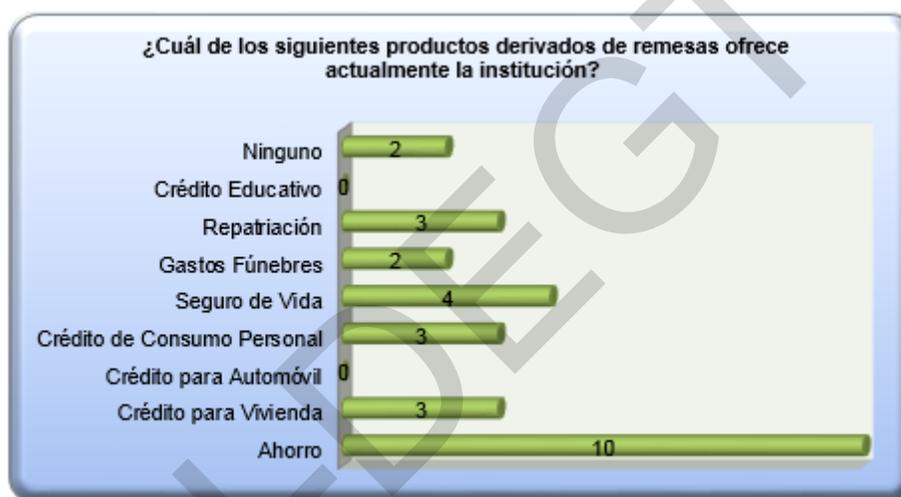
Situación actual en cuanto a la oferta del tipo de productos derivados de remesas que ofrecen las entidades financieras.

Dos de las entidades encuestadas no cuentan con ningún tipo de producto derivado de remesas (Bancovelo y Citi Bank). Bancovelo manifestó que la razón era el hecho de no contar con estudios respecto al uso del dinero por parte de los receptores, Citi argumentó que dicha entidad en el corto y mediano plazo únicamente está considerando la transacción del pago y envío de remesas. El resto de las entidades manifestaron contar con productos derivados de remesas, siendo la cuenta de ahorro la de mayor frecuencia en las instituciones encuestadas, 11 bancos revelaron contar con este producto; al efectuar un análisis de la distribución de los depósitos de ahorro en las diferentes instituciones del sistema a diciembre de 2010 el monto de depósitos de ahorro ascendieron a L65,445 millones, los depósitos en moneda nacional representaban el 67% del total de depósitos (L45,599 millones) y en moneda extranjera L21,845 millones (33%). Con el fin de asociar la posición que tiene cada entidad financiera en el sistema respecto al monto de depósitos y al ofrecimiento de este producto como un derivado de remesas; el número de cuentas de ahorro reportadas por el sistema financiero bancario ascendió a 3,304,375; si se divide esta cantidad de cuentas entre la población estimada por el INE para el 2010, se obtiene que el 41% de la población hondureña cuenta con una cuenta de ahorro, las entidades con mayores niveles de participación en las cuentas de ahorro del sistema son Banco de Occidente, Banco Atlántida y Banco Ficohsa con un 23%, 20% y 12% respectivamente.

6. ¿Cuál de los siguientes productos derivados de remesas ofrece actualmente la institución?

Tres entidades manifestaron contar con créditos para vivienda (Banco Atlántida, Bac Honduras y Ficensa), en lo que respecta a los créditos de consumo Banco Azteca, Lafise y Atlántida; productos relacionados a cuentas de ahorro como ser seguros de vida, pago de gastos fúnebres de los migrantes y gastos de repatriación, son los productos que menos oferta tiene el sistema bancario, en lo que respecta a créditos educativos y para compra de automóvil ninguna entidad manifestó contar con este producto para remitentes y receptores de remesas.

Figura 1618. Principales Productos Derivados de Remesas Ofrecidos por la Banca Hondureña



Como complemento a lo antes expuesto al efectuar una revisión de la cartera de préstamos, principal activo de las entidades del sistema financiero, y comparar los resultados de la interrogante anterior, al segregar la cartera por tipo de préstamo, para comercio, consumo, vivienda y microcrédito; se observa, aquellos bancos que ofrecen préstamos para vivienda para migrantes (Atlántida, Bac Honduras y Ficensa), los préstamos de este tipo representan niveles significativos dentro de su estructura crediticia, para Banco Atlántida representan el 10.5% de su cartera de préstamos, para Bac Honduras y Ficensa el 20.9% y 15% respectivamente, en las tres entidades este tipo de préstamos es el segundo en importancia.

Asimismo, al efectuar un análisis en los créditos de consumo de aquellas entidades que ofrecen este tipo de crédito para receptores de remesas, se aprecia que en el caso de Banco Azteca los créditos de consumo representan el 100% de su cartera de préstamos, para Banco Lafise el 8% y Atlántida el 5%.

En definitiva, de acuerdo a los resultados obtenidos y relacionados con la información estadística obtenida de la CNBS, aquellas entidades que cuentan con productos financieros derivados de remesas, lo hacen en función del grado de especialización que tienen para cada segmento de mercado. Banco Atlántida, Bac Honduras y Ficensa, al ser los créditos de vivienda, segundos en importancia en su cartera de préstamos, han desarrollado este tipo de productos dado el alto grado de ventaja competitiva que tienen sobre aquellas entidades que centran sus recursos en otros sectores de la economía. Lo mismo ocurre con aquellas entidades oferentes de crédito de consumo, particularmente Banco Azteca quien concentra su cartera a este tipo de préstamos, es decir que las entidades diseñan alternativas financieras de acuerdo al grado de especialización que tienen sobre los diferentes segmentos del mercado.

Tabla 22. Distribución Porcentual de Cartera de Préstamos Producto de las Remesas por Entidad Bancaria al 31 de Diciembre de 2010 (CNBS 2010)

Institución	Comercio	Consumo	Vivienda	Microcréditos
Banco Atlántida S.A	84.5%	5.1%	10.5%	0.0%
Banco de Occidente	78.8%	4.2%	16.9%	0.0%
Banco FICOHSA	68.5%	13.1%	17.9%	0.4%
Bac Honduras	50.8%	28.3%	20.9%	0.0%
Banco del País	69.6%	5.1%	25.3%	0.0%
Bancovelo	11.7%	1.8%	47.9%	38.6%
Banco Promerica	43.3%	46.4%	10.3%	0.0%
Banco Procredit	71.3%	0.9%	3.9%	23.8%
Banco Citi	17.4%	78.8%	3.8%	0.0%
Banco LAFISE	50.6%	8.3%	41.1%	0.0%
Banco Continental	80.0%	2.7%	17.2%	0.0%
Banco FICENSA	82.8%	2.0%	15.2%	0.0%
BANHCAFE	71.7%	6.1%	13.5%	8.7%
Banco de los Trabajadores	26.7%	43.3%	29.9%	0.0%
Banco Davivienda	45.7%	21.1%	32.9%	0.3%
Banco Azteca	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%
<i>Fuente: Estadísticas CNBS</i>				

Al indagar a aquellas entidades sobre el bajo y escaso desarrollado productos financieros derivados de remesas y los motivos para tal situación, específicamente en el caso de Bancovelo manifestó que tal situación se debe a la falta de estudios sobre el tema de remesas y el comportamiento del mercado meta, para Procredit manifestó como condicionante la poca cobertura que tienen dicha entidad, muchos de los receptores de remesas se encuentran en zonas donde dicha entidad no tiene presencia; otras entidades consideran la alternativa de desarrollo de este tipo de productos en el mediano y largo plazo.

Si bien es cierto, la existencia de productos financieros derivados de remesas familiares se presenta en 63% de las entidades del sistema financieros, el porcentaje de desarrollo es moderado en relación a las posibilidades existentes dado que el 100% de las entidades bancarias ofrecen el servicio de pago de remesas, aspecto relevante para el desarrollo de los mismos; es importante recalcar que si bien el porcentaje de desarrollo es modesto, las entidades financieras tienen pocos estudios respecto al grado de satisfacción de los productos ofrecidos al mercado meta, específicamente se les consultó:

7. ¿Ha elaborado algún estudio para medir el nivel de satisfacción de los clientes sobre el o los producto (os) que ofrecen?

De las entidades encuestadas, 7 manifestaron haber elaborado este tipo de estudios (Bac Honduras, Banco del País, Procredit, Lafise, Trabajadores, azteca y Davivienda), lo que les da un cierto nivel de ventaja competitiva respecto a aquellas entidades que no han elaborado ninguna investigación de este tipo.

Figura 1749. Entidades que han Elaborado Estudios de Satisfacción de la Oferta de Productos Derivados de Remesas.

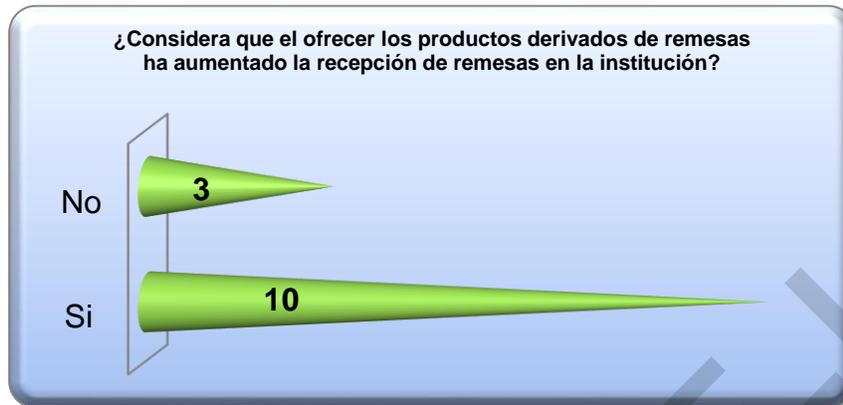


Los bancos que manifestaron no haber desarrollado estudios tendientes a medir el nivel de satisfacción fueron Atlántida, Ficohsa, Bancovelo, Promerica, Citibank y Ficensa, las razones manifestadas por algunas de las entidades antes mencionadas fueron por una parte el bajo volumen de operaciones (Promerica). La falta de apoyo de la alta gerencia de la entidad bancaria (Bancovelo); la principal desventaja de las entidades respecto a las que tienen los estudios en mención, radica desde la perspectiva de los investigadores, en el hecho de elaborar mejores alternativas de acuerdo a las necesidades y requerimientos del mercado meta, ello les brindará la oportunidad de colocar mejor sus productos, respecto a aquellas entidades que no se preocupan por conocer las necesidades planteadas por los remitentes y receptores de remesas.

8. ¿Consideraban el hecho de ofrecer productos derivados de remesas, tiene un impacto significativo en la recepción de remesas por dicha entidad?

No solo basta con contar proveer los productos financieros derivados de remesas, ni un beneficio en términos de generación de negociación, sino incremento en el volumen de transacciones de remesas. De las 13 instituciones bancarias que contestaron a esta interrogante el 77% manifestaron que efectivamente el ofrecer este tipo de productos (cuentas de ahorro, créditos para vivienda y consumo, seguros de vida, gastos de repatriación y gastos fúnebres), ha incrementado el volumen de recepción de remesas; únicamente tres entidades estimaron que este tipo de productos no ha tenido impacto en el volumen de recepción de remesas, dos de las cuales no han elaborado investigaciones de satisfacción respecto a los productos ofrecidos (Banco Atlántida y Bancovelo). Lo anterior demuestra que los remitentes y receptores de remesas prefieren aquellas entidades que ofrecen servicios adicionales, por lo que las entidades quienes estiman que el diseñar productos derivados de remesas no ha incidido en el volumen de recepción de remesa, debería de efectuar un análisis exhaustivo de los productos que ofrecen; es posible que el diseño de los mismos no estén de acorde a las necesidades planteadas por los posibles usuarios de los mismos.

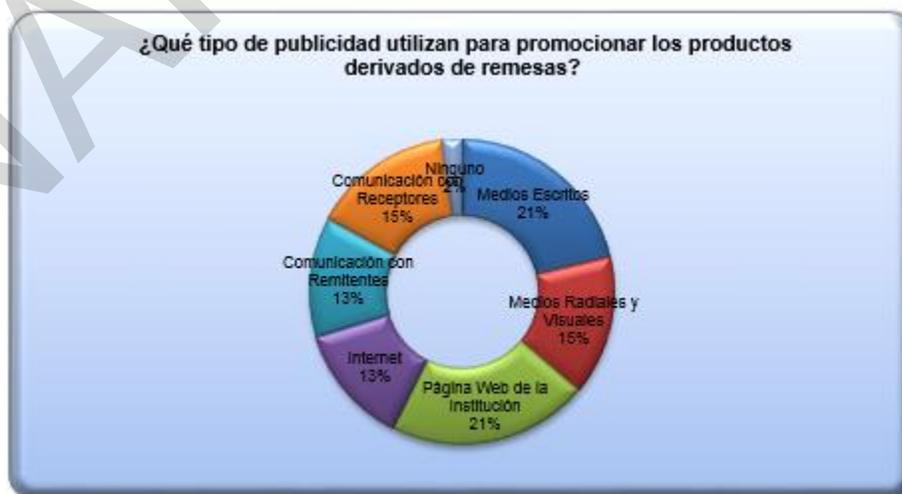
Figura 1820. Entidades que Manifestaron Incrementos en la Recepción de Remesas Derivado de la Existencia de Productos Financieros Basados en Remesas.



9. ¿Qué tipo de publicidad utilizar para promocionar los productos derivados de remesas?

En lo que respecta a los medios publicitarios utilizados para el ofrecimiento de los productos financieros derivados de remesas, el que mayor uso por parte de las entidades encuestadas son, los medios escritos y la página web de la institución con un 21% en ambos medios, los medios radiales y visuales son utilizados en un 13%, es importante resaltar el hecho de la comunicación que existen entre la entidad financiera y los receptores y remitentes de remesas.

Figura 1924. Principales Medios de Comunicación Utilizados por la Banca para Ofertar Productos Financieros Derivados de Remesas.



En 6 de las 13 entidades que respondieron a la encuesta manifestaron tener comunicación con los beneficiarios y migrantes, el investigador considera este hecho de suma importancia, el éxito de este tipo de productos en otros países como El Salvador y la región Andina radica en el contacto permanente y personalizado con los remitentes y receptores de remesas. Únicamente Banco Promerica manifestó no utilizar ningún medio para la promoción de este tipo de productos.

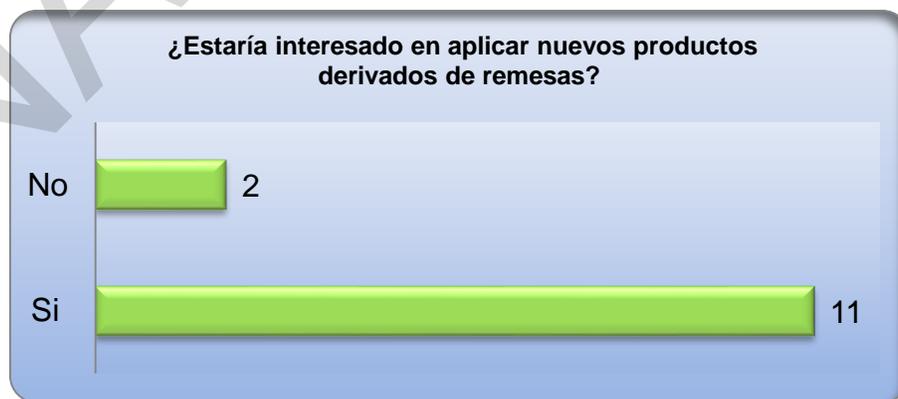
10. ¿Cómo han medido el impacto de la publicidad para determinar la demanda de los productos?

Con el fin de determinar el impacto de los medios utilizados en la demanda de productos derivados de remesas, únicamente una institución utiliza la encuesta para medir el impacto de los medios publicitarios utilizados (Procredit), otra entidad mide el impacto por medio del volumen de operaciones y el resto de entidades manifestaron no medir la incidencia de los medios utilizados en la demanda de productos derivados de remesas. Una vez analizado los aspectos anteriores, y debido a que el fin perseguido por el investigador es el de diseñar alternativas financieras para remitentes y receptores de remesas, se indagó sobre:

11. ¿Estaría interesada la institución en aplicar nuevos productos derivados en remesas?

Únicamente dos de las 13 entidades que respondieron a la interrogante manifestaron no tener interés en el desarrollo de este tipo de productos, particularmente Procredit quien considera que este segmento de mercado es demasiado riesgoso y Banco Lafise debido a la falta de interés de la alta gerencia en ese segmento de mercado en específico

Figura 2022. Entidades Bancarias interesadas en la aplicación de nuevos productos derivados de remesas



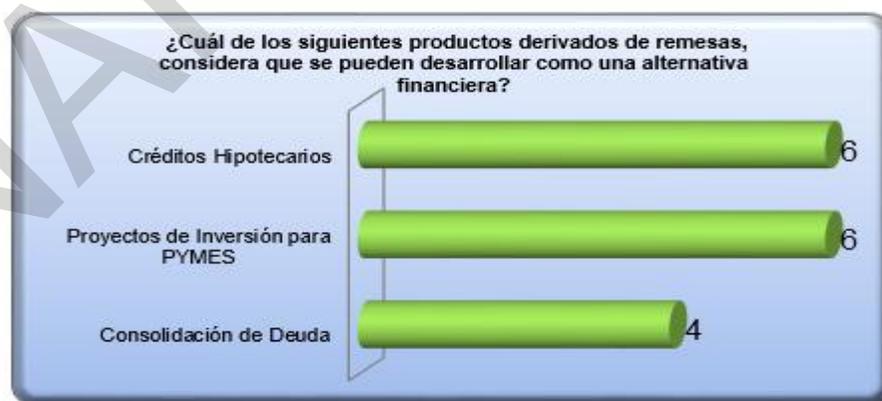
Por otro parte el 85% manifestaron interés de desarrollar productos financieros basados en remesas familiares, lo que demuestra la necesidad del sistema bancario de explotar este nicho de mercado y para el fin de la investigación resulta interesante, ya que el objetivo, es desarrollar alternativas para ser aplicadas por las entidades financieras bancarias. Dado el interés manifestado por las entidades bancarias en cuanto a la intención de aplicar nuevos productos financieros derivados de remesas, se les consultó:

12. ¿Cuáles de los siguientes productos derivados de remesas, considera que se pueden desarrollar como una alternativa financiera?

- a. Consolidación de deudas
- b. Proyectos de inversión para PYMES
- c. Créditos Hipotecarios
- d. Pólizas de Capitalización

En base a estos 4 productos planteados por parte del investigador; siendo los de mayor aceptación los créditos hipotecarios y los proyectos de inversión para PYMES, con un 40% y 33% respectivamente de intención de desarrollo para ambos productos, por su parte los créditos de consolidación de deuda para migrantes únicamente el 27% de las entidades manifestaron la intención de aplicar este tipo de productos siendo este el de menor aceptación.

Figura 2123. Productos Derivados de Remesas con Interés de Aplicación por la Banca Hondureña



En cuanto a la implementación y reactivación del instrumento financiero de pólizas de capitalización los representantes de las instituciones financieras informaron les parece interesante, sin embargo ellos sugirieron esperar la tesis culminada, como este sería un instrumento tratado por aparte debido que se trata de un tema de reactivación, se envió una solicitud a los representantes de las instituciones bancarias que se entrevistarían, de los cuales la recibieron pero no dieron respuesta alguna.

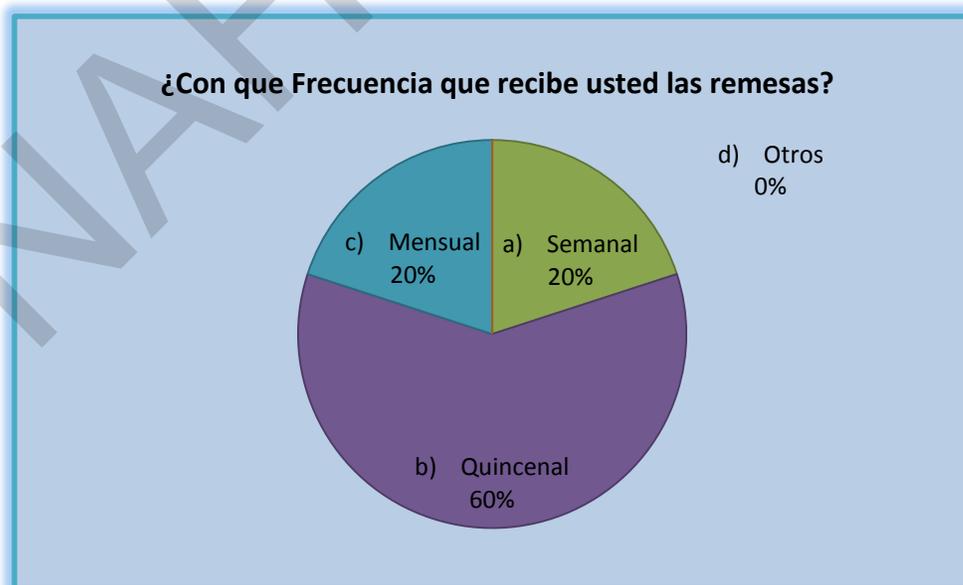
5.1.3 Instrumento aplicado a las Personas Receptoras de Remesas

PREGUNTAS

1) ¿Con que frecuencia recibe usted remesas?

Los resultados obtenidos demuestran que únicamente el sesenta por ciento han manifestado que reciben sus remesas quincenalmente, reflejando una buena oportunidad para ofrecer los instrumentos financieros dada la continuidad de recibir las mismas, siendo un posible mercado.

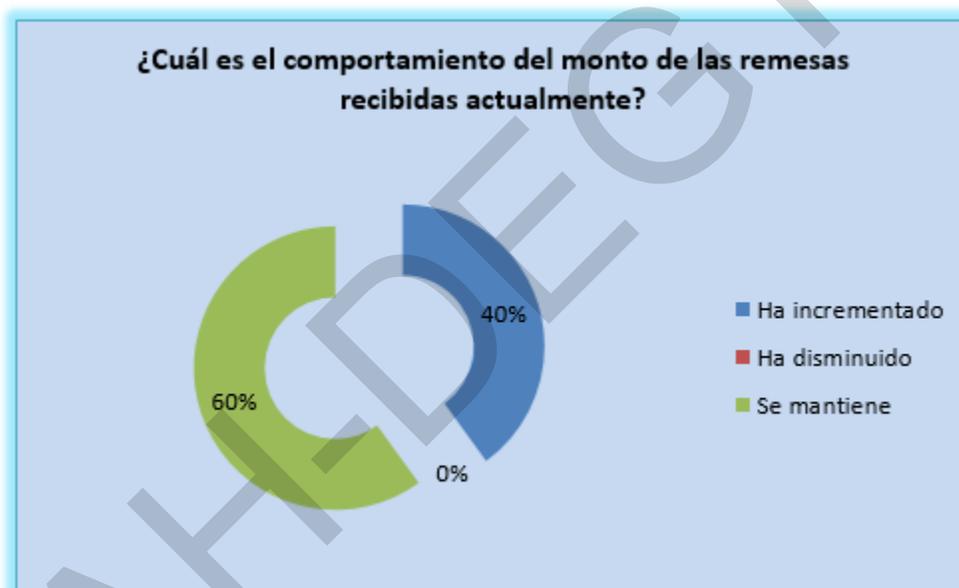
Figura 25. Frecuencia que recibe usted las remesas



2) ¿Cuál es el comportamiento del monto de las remesas recibidas actualmente?

De acuerdo al resultado de las entrevistas, las personas receptoras demuestran que actualmente el monto de las remesas recibidas se mantienen, dando lugar a mejores oportunidades dadas la situación económica que está actualmente, el 40% manifiesta que sus remesas han incrementado ofreciendo mejores oportunidades para los familiares receptores, ninguno de los encuestados manifestó recibir menos remesas que años anteriores.

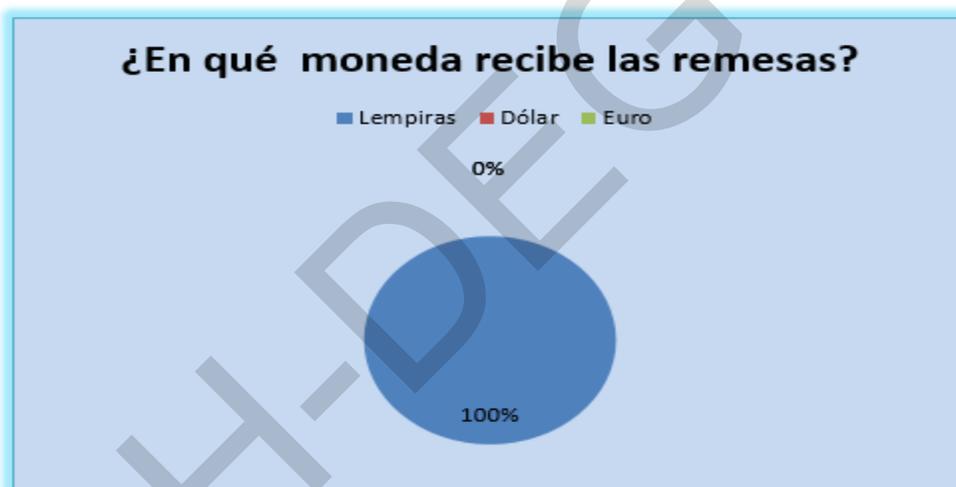
Figura 26. Comportamiento del monto de las remesas recibidas actualmente



3) ¿En qué moneda recibe las remesas?

Esta interrogante se realizó con el objetivo de validar si los receptores de alguna manera aceptan recibir sus remesas en una moneda distinta a la de circulación en nuestro país, ya que si ellos aceptarían indica que cuentan con cuentas en diferentes monedas, según el resultado obtenido las personas entrevistadas aceptan únicamente recibir sus remesas en moneda lempiras, siendo más accesible para los receptores y de acuerdo a la política del tipo de cambio en Honduras, cuya finalidad es controlar un impacto fuerte en la deceleración en la economía nacional por el tipo de cambio.

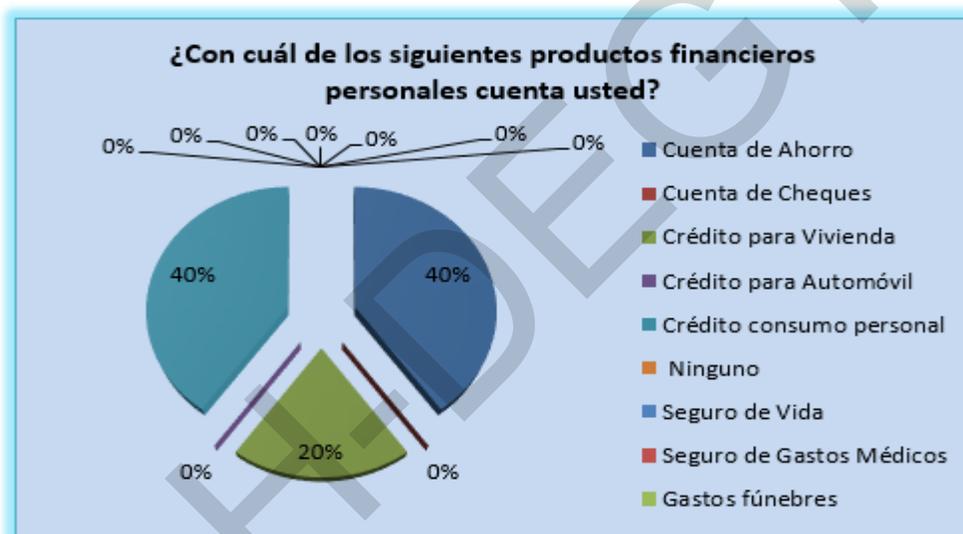
Figura 27. Moneda en que reciben las remesas



4) ¿Con cuál de los siguientes productos financieros personales cuenta usted?

Actualmente las personas entrevistadas cuentan con productos financieros, eso da buenos indicios para la propuesta de nuevos instrumentos financieros que se pretende realizar, el 40% de los entrevistados indicaron que cuentan con cuenta de ahorro, mientras el otro 40% tiene un crédito para consumo personal, el 20% restante tiene un crédito para vivienda, dando como resultado una buena oportunidad para presentar a los receptores de las remesas y así lograr un mejor aprovechamiento de las remesas en ambas partes, tanto la banca como los receptores.

Figura 28. Productos financieros personas que cuentan las personas receptoras

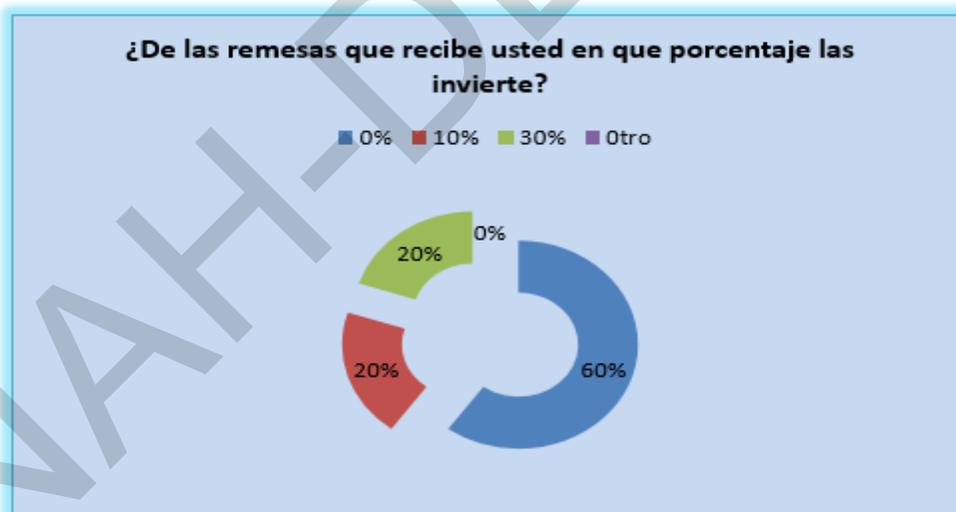


5) ¿De las remesas que recibe usted en que porcentaje las invierte?

La interrogante surge para conocer si existe la cultura de inversión en cada persona receptora de remesas o solamente no la consideran como su principal opción, los resultados son totalmente notables donde el 60% indicaron que de las remesas que reciben ningún porcentaje es para inversión, el 20% de los entrevistados destinan solamente el 10% y 30% de las remesas que reciben, el 20 % restante de los entrevistados solamente destinan sus remesas a consumo y educación.

Dando como resultado que existe poca o nada de cultura de inversión de parte de cada persona receptora de remesas entrevistada en esta ocasión, exponiendo a estas familias a ser dependientes únicamente a estos ingresos y no a hacerlos crecer al recibirlos.

Figura 29. De las remesas que recibe usted en que porcentaje las invierte

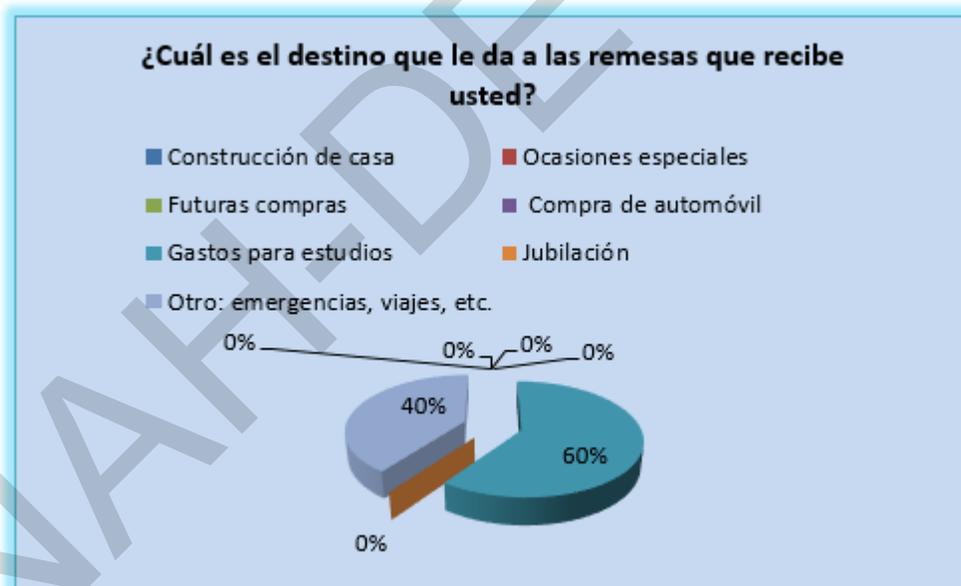


6) ¿Cuál es el destino que le da a las remesas que recibe usted?

El destino que le da cada persona receptora de las remesas depende de la necesidad de la misma o la posibilidad de recibir de otra manera ingresos adicionales, que ayuden a mejorar las condiciones de vida de las familias hondureñas.

Los resultados de esta interrogante dan una pauta considerable, reflejando que un 60% de las personas entrevistadas destinan las remesas recibidas a gastos para estudios, esto indica que es una manera de invertir a futuro las remesas ya que a mejor preparación académica existen mejores oportunidades y un mejor estilo de vida, el 40% restante destinan sus remesas a consumo y emergencias que se puedan presentar.

Figura 30. Destino que le da las remesas que recibe usted

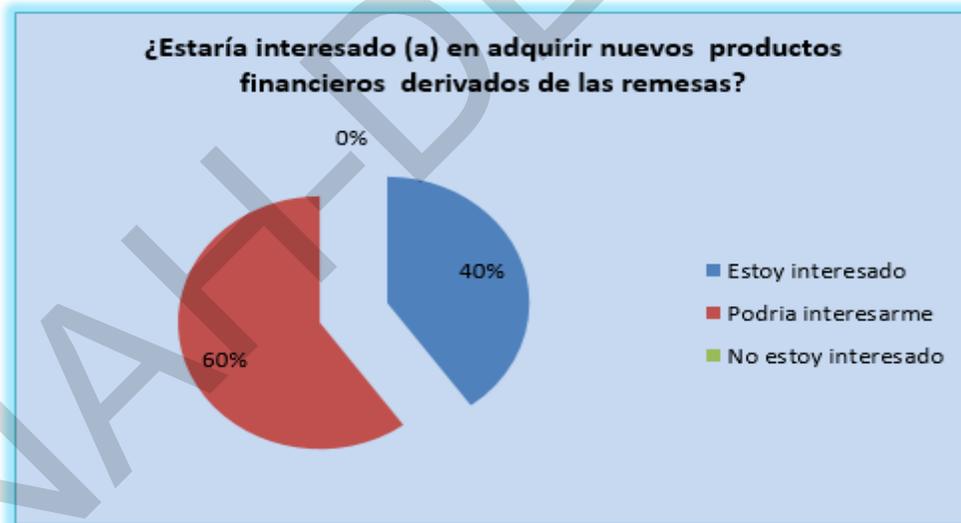


7) ¿Estaría interesado (a) en adquirir nuevos productos financieros derivados de las remesas?

La finalidad de esta interrogante en la entrevista es de mucho poder de decisión, dada que depende la aceptación de las personas receptoras el poder dar las propuestas de instrumentos financieros y tener un campo abierto donde existirían posibles clientes para adquirir instrumentos derivados de las remesas recibidas.

Los resultados obtenidos de cada persona entrevistada abre camino al interés que tiene las personas receptoras de tener propuestas de nuevos productos financieros, donde el 60% muestra que podría interesarle la idea de un nuevo producto, mientras el 40% está totalmente interesado con la propuesta.

Figura 31 Interés de los receptores de remesas en adquirir productos financieros derivados de las remesas



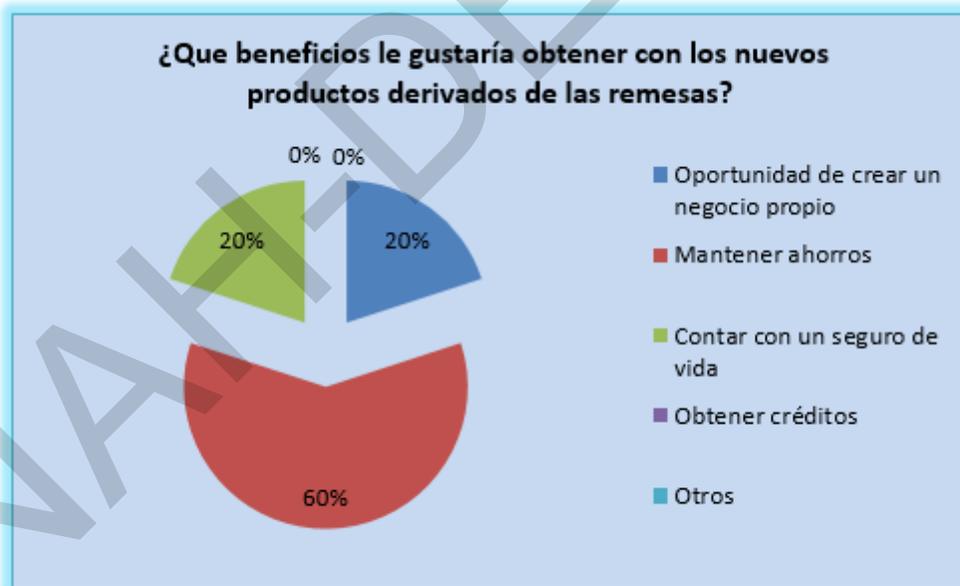
8) ¿Qué beneficios le gustaría obtener con los nuevos productos derivados de las remesas?

La mayoría de las personas entrevistadas desean un solo objetivo y es el de mantener sus ahorros, idea clara de un mejor aprovechamiento de las remesas recibidas y así hacer crecer las mismas.

También desean la oportunidad de crear un negocio propio, ideal que hasta la fecha ha sido limitado por la Banca, ya que solamente se limitan hacer entrega de las mismas, sin ver la oportunidad de hacer crecer las ganancias, ante sus deseos de ahorro e inversión, un 20% también buscan contar con un seguro de vida, dadas las circunstancias de inseguridad que existen actualmente.

Son claros los beneficios que desean las personas receptoras de remesas, mismos que serán considerados para la propuesta a realizar.

Figura. 32 Beneficios que le gustaría obtener con los nuevos productos derivados de las remesas



9) **¿Cuál de los siguientes productos financieros derivados de las remesas recibidas consideraría como opción?**

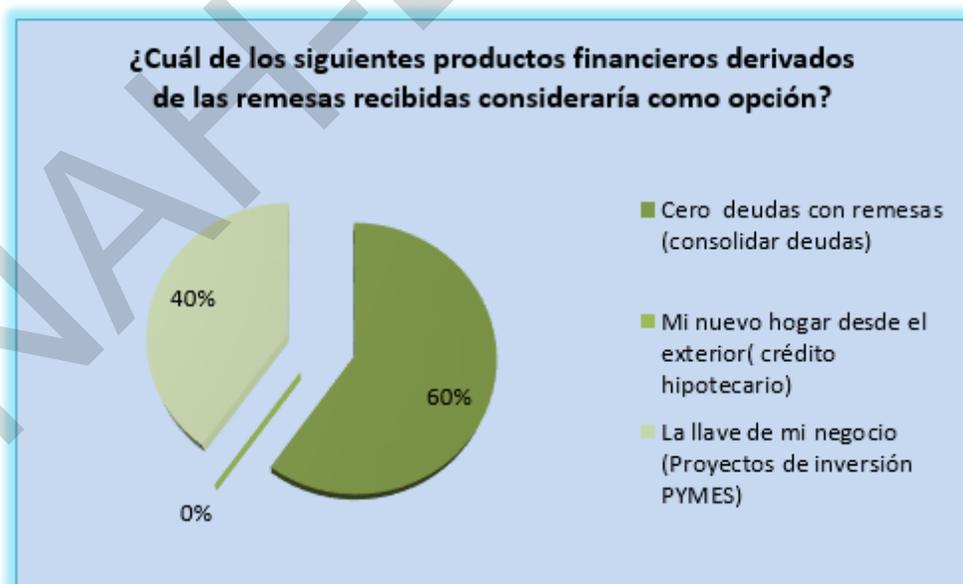
Esta interrogante busca conocer cuáles son los posibles productos que desean los receptores de remesas y medir el nivel de aceptación de los mismos.

Las personas entrevistadas reflejaron un alto interés en poder contar con la propuesta de Cero deuda con remesas (consolidar deudas), los entrevistados están deseosos de consolidar sus deudas al obtener un financiamiento que pueda hacerle frente con las remesas recibidas.

El 40% de los receptores de remesas buscan el producto financiero de Proyectos de inversión PYMES, esto da la oportunidad de poder invertir las mismas, así como generar fuentes de empleos para una mejor economía no solo de su familia sino del país.

La aceptación de las propuestas planteadas es notable, generando así llevar a cabo de las mismas ante la banca nacional y poder ser generadoras de ingresos para cada familia hondureña y un mejor crecimiento en la economía del país.

Figura [2233](#). De los siguientes productos financieros derivados de las remesas recibidas cual consideraría como opción



Los productos financieros derivados de remesas propuestos de mayor aceptación para su incursión como una alternativa financiera son los Créditos Hipotecarios garantizados de los flujos de Remesas, el 40% de las entidades bancarias manifestaron interés en este tipo de producto, mismos que pueden ser destinados para remodelación, compra nueva casas de proyectos habitaciones financiadas por entidades financieras bancarias y ampliación de viviendas, el segundo son los proyectos de Inversión para PYMES con el 33% y la Consolidación de Deuda de migrantes con un 27%, el 85% de las entidades encuestadas manifestaron interés de aplicar este tipo de alternativas financieras. A nivel técnico existen un alto potencial de desarrollo de este tipo de productos, el 100% de las entidades bancarias prestan el Servicio de Pago de Remesas, siendo este el primer paso para explotar productos derivados de remesas; cabe resaltar que las entidades bancarias concentran una parte considerable de su cartera de préstamos, en créditos de vivienda lo que les permite tener mayor ventaja competitiva (Banco Atlántida, Ficohsa y Bac Honduras), misma situación ocurre con aquellas entidades que ofrecen préstamos de consumo como Banco Azteca quien centra el 100% de sus recursos a este tipo de producto. A nivel legal, el diseño de los productos se sustenta en el artículo 46, literal 5, de la Ley del Sistema Financiero al poder conceder todo tipo de préstamos; tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, aunado a esto todas las entidades están autorizadas a canalizar la recepción y el pago de remesas familiares por parte del BCH.

La cuenta de ahorro para receptores y remitentes de remesas son el producto de mayor desarrollo, el 77% de las entidades del sistema bancario manifestaron contar con este, seguido por el seguro de vida con un 31%, en tercera posición hay tres productos: los créditos de consumo, vivienda y gastos de repatriación, el de menos frecuencia es gastos de repatriación; dos entidades manifestaron no contar con ningún de producto derivado de remesa (Bancovelo y Citibank Honduras).

De acuerdo a estudios elaborados por Banco Central de Honduras, el 37.5% de los migrantes que frecuentan el país manifiestan demandar el uso de los servicios financieros.

Dentro de las principales causas manifestadas por las entidades financieras para el bajo desarrollo de productos derivados de remesas, se puede mencionar la poca cobertura con que cuentan muchas de las instituciones, el 58% del total de oficinas a nivel nacional, el restante 42% se distribuye en los restantes 14 bancos; otra de las principales causas manifestadas es la falta de estudios por parte de las entidades respecto al uso y destino de los recursos recibidos por los beneficiarios de remesas. Para los investigadores una de las causas radica en el hecho de trabajar con un sólo proveedor de servicio de remesas, representado por un 83% de las empresas encuestadas y son las que menos ingresos por comisiones de transferencias reciben, aquellas entidades que trabajan con más de una empresa remesadora reciben mayores ingresos por comisiones por giros y transferencias, lo que demuestra la posibilidad de incrementar el volumen de transacciones, un mayor flujo de dinero y consecuentemente mayores ingresos. Asimismo una entidad consideró como riesgoso el mercado de remesas, por lo que no han considerado desarrollar alternativas basadas en remesas familiares; otra de las causas se manifiesta en el hecho de que las entidades únicamente están considerando en el corto y mediano plazo la transacción del pago de la remesas, y la falta de apoyo de la alta gerencia es otra de las condicionantes para el no desarrollo de productos financieros.

A nivel gubernamental no existe incentivo para motivar a las entidades financieras bancarias, para desarrollar alternativas financieras derivadas de remesas familiares; al no existir motivación puede ser una condicionante de bajo desarrollo, debido a que si no existe interés por parte del Estado de cambiar el patrón de comportamiento respecto al destino de las remesas; la banca no responderá al desarrollo de dichas alternativas dado el alto riesgo que implica este segmento de mercado y la inexistencia de políticas gubernamentales tendientes a mejorar las condiciones para el desarrollo de este tipo de alternativas financieras. Los receptores de remesas reflejaron en los resultados obtenidos en las entrevistas , que existe la necesidad de contar con instrumentos financieros provenientes de las remesas y estas sirvan como un medio para generar inversión, ahorro y crecimiento mutuo, a falta de iniciativas de la banca es probable que las personas solamente destinen sus remesas a consumo y no a darle la oportunidad de hacer crecer su dinero , es por esas razones que las personas carecen de una cultura de inversión y auto motivación.

CAPITULO VI
**PROPUESTA DE PRODUCTOS FINANCIEROS
DERIVADOS DE REMESAS FAMILIARES**

En base a los resultados obtenidos en la investigación, donde el 85% de las instituciones encuestadas estarían interesados en desarrollar productos financieros derivados de remesas, y el 60% de los receptores de remesas también aprueban esta iniciativa, es por esa razón que se plantea la siguiente estrategia a seguir como plan de acción para la implementación por parte de las instituciones del sistema bancario hondureño.

Los resultados expuestos anteriormente son producto de la Banca Nacional y de igual manera se cuenta con los resultados de los receptores de remesas, donde las instituciones bancarias como los receptores de remesas están interesados en la propuesta de productos financieros, por lo tanto proporcionan un camino abierto a presentar las propuestas que se expondrán a continuación.

6.1 Estrategia para el desarrollo e implementación de productos derivados de remesas

6.1.1 Establecimiento de Alianzas para la Intermediación de Remesas

El 75% de las instituciones bancarias encuestadas utilizan solamente una empresa remesadora para recibir transferencias desde el exterior, por lo cual deberían establecer “alianzas múltiples”, para trabajar con diferentes empresas tales como, entidades bancarias, financieras y otras entidades no bancarias debidamente autorizadas que provean este servicio, con el objetivo de:

- ✓ Alcanzar mayores volúmenes de operaciones en el pago de remesas.
- ✓ Tener mayor cobertura a nivel nacional en el país donde reside el inmigrante.
- ✓ Reducir el cobro por comisión de transferencia, creando un beneficio para el inmigrante.
- ✓ Las empresas intermediarias de remesas podrán captar mayor demanda en el mercado.
- ✓ Satisfacer las necesidades y comodidad de los clientes en Honduras
- ✓ Beneficios incrementales para la institución
- ✓ Una sólida reputación de servicios confiables ofrecidos por la banca nacional.
- ✓ Optimizar y crear cadenas de valor combinando los recursos que se tienen.
- ✓ Acceso a nuevas tecnologías en el sistema bancario.

6.1.2 Sistematización y manejo de información.

Una vez logrando las alianzas estratégicas con las empresas remesadoras y excelentes relaciones comerciales, buscar sistematizar y automatizar la información de los clientes, ya que dentro de esta gestión la tecnología juega un papel importante y funcional, considerándose como una excelente herramienta para la toma de decisiones efectivas de una institución. Por lo anterior, las instituciones bancarias deben contar con un software y estructuras computacionales eficientes, que permita tener un registro completo y sistemático de los clientes que realizan transferencias de remesas, mismo que debe estar enlazado con el sistema de las empresas intermediarias, con el objetivo de tener una base estandarizada y actualizada de la información de los clientes.

El tener una base de datos e información completa de los clientes, le permitirá a las instituciones bancarias determinar los posibles clientes a los que se les puede ofrecer los nuevos productos financieros, ayudará con el proceso para otorgar créditos, por medio de la información disponible se puede analizar y lograr una precalificación crediticia de los clientes a los cuales se les puede otorgar los diferentes productos derivados de remesas, también, la información se podrá adaptar a las necesidades futuras para diseñar y desarrollar nuevos productos.

6.1.3 Estrategia de mercadeo para nuevos productos.

El producto financiero debe de ir encaminado a satisfacer necesidades, en función de la actividad económica, composición familiar, perfil socioeconómico, nivel de dependencia de las remesas para los receptores, frecuencia de envío y el ciclo migratorio, y sobre todo que le brinde a los beneficiarios la oportunidad de aumentar los ahorros y realizar inversiones para tener efectos multiplicadores sobre sus ingresos.

Se debe desarrollar estrategias efectivas y masivas comercialización para la promoción de los nuevos productos derivados de remesas, utilizando los medios impresos, radiales y televisivos, que permita atraer a los clientes. Se debe iniciar con campañas donde se les incentive a los clientes receptores de remesas la apertura de cuentas de ahorros o incrementar los montos destinados al ahorro, como una estimulación para cualquier necesidad que se le pueda presentar en el futuro.

Capacitar a las personas (cajeros) que atienden en la ventanilla de las instituciones bancarias, quienes tienen el contacto directo con el receptor de remesa, para ofrecer al cliente la oportunidad de abrir su cuenta de ahorro o dejar un porcentaje del dinero que reciben como ahorro.

Una de las herramientas eficaz de promoción es a través de la página web de las instituciones bancarias, deben incluir un espacio para ofrecer en línea los servicios y/o productos derivados de remesas, esto les permitirá tanto a los remitentes de remesas como a los receptores contar con la información necesaria y en donde las instituciones bancarias tendrán la oportunidad de captar y asistir de manera ágil y eficiente a los clientes, brindando respuestas inmediata a sus inquietudes.

6.1.4 Empatía

Lo que se pretende por medio de la empatía es, derribar las barreras psicológicas, que distancian a los demandantes y oferentes, para lo cual se requiere de un alto grado de creatividad e innovación, como ser, contacto más personalizado de interacción con las comunidades migrantes y con los beneficiarios de las remesas familiares. Algunos beneficiarios tienen la percepción negativa y de desconfianza con los servicios financieros en el país, se generaliza y fomenta la idea de que los servicios bancarios pueden ser muy costosos. Por lo que es necesario realizar campañas de mercadeo, realizar sesiones informativas y sobre todo un alto nivel de comunicación para fomentar la confianza con los clientes, hacerles conocer los precios y comisiones por los servicios y productos de las remesas, sobre todo enfatizar en la seguridad sobre los ahorros en las cuentas.

6.1.5 Estímulos

Por medio de la “alfabetización financiera”, concientizar respecto al momento coyuntural que implican las remesas y cómo por medio de estos ingresos; se pueden mejorar las condiciones de vida tanto de los migrantes, como de sus familiares, y siendo uno de ellos, la utilización de productos financieros basados en remesas. Es importante sobre todo crear una cultura de ahorro, mantener el contacto directo con los clientes, para que participen en programas de educación financiera, mismos que pueden resultar fundamentales para atraer e incentivar a los clientes hacia la valorización de uso de las remesas. Es importante aumentar el conocimiento de los productos financieros, sus usos y los posibles riesgos.

Actualmente, la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA), está trabajando en un Proyecto nominado “Amigos del Migrante”, que tiene como objetivo la implementación de las siguientes estrategias:

1. Proyectar la imagen de que el Sistema Bancario es amigo de los migrantes hondureños, versus a la cooperativa.
2. Proveer al migrante y a su familia de servicios financieros necesarios para que éstos puedan invertir de la mejor manera posible ese ingreso especial, que pudiese no ser permanente.

3. Establecer alianzas con instituciones como el Instituto Nacional de Formación Profesional (**INFOP**), con las cuales se capacitaría a los migrantes retornados para que puedan tener un valor agregado, con esto se estaría aportando a la reinserción del migrante retornado a la economía hondureña. (AHIBA, Abril, 2011)

Está implementación por parte de esta asociación será la base del éxito para que las instituciones bancarias incentiven a los interesados a utilizar los productos financieros, ya que concientizando tanto a los remitentes y receptores de remesas sobre la importancia del ahorro y la inversión, permitirá tener efectos positivos tanto económicos que beneficiaran a los beneficiarios como al país.

Figura 34. Estrategia para implementación de productos financieros derivados de remesas familiares.



6.2 PROPUESTA DE PRODUCTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE REMESAS FAMILIARES

6.2.1 PRODUCTO No. 1 UNIFICACIÓN DE DEUDA CON REMESAS (Unificación de Deudas)

Nombre del Producto:	UNIFICACIÓN DE DEUDA CON REMESAS (Unificación de Deudas) Este producto es conocido comercialmente como consolidación de deudas
Definición conceptual del producto:	La consolidación o unificación de deudas, consiste en obtener un préstamo para cancelar otros préstamos y/o créditos. (Tengo Deudas, s.f.)
Beneficiarios:	Remitentes y receptores de remesas
Objetivo:	Ofrecer a los beneficiarios la oportunidad de unificar todas las deudas que adquirieron con diferentes instituciones bancarias.
Beneficios del producto:	A los beneficiarios: <ul style="list-style-type: none"> ✓ Reducir los valores adeudados. ✓ Pagar menos intereses sobre saldos adeudados. ✓ Realizar un solo pago mensual ✓ Pagar una cuota más baja comparada con la suma total de los pagos individuales. ✓ Cumplir con las obligaciones pactadas con las diferentes instituciones con las cuales se adquirieron compromisos de créditos.
Mercado Meta:	Remitentes y receptores de remesas, interesados en cancelar y reducir las obligaciones adquiridas.
Ventajas:	Remitentes y receptores de remesas: <ul style="list-style-type: none"> ✓ Oportunidad de unificar todas las deudas adquiridas, con el objetivo de reducir el número de acreedores, obtener ahorros en los montos adeudados y en los plazos de tiempo pactados.

- ✓ Convenir con una sola institución bancaria el total de las obligaciones adquiridas.
- ✓ Mantener un buen record crediticio ante las instituciones financieras.
- ✓ Cultura de ahorro, ya que se le obligará a tanto al remitente como al receptor de remesas ahorrar un porcentaje de los montos que transfieren mensualmente.

Instituciones Financieras:

- ✓ Ofrecer a los conciudadanos hondureños que emigraron hacia otro país, alternativas financieras que les permita cancelar sus obligaciones.
- ✓ Recuperar los créditos otorgados a los prestatarios.
- ✓ Captar más flujos de transferencias recibidas por las remesas

Desventajas o Riesgos:

Instituciones Financieras:

- ✓ La deportación del emisor de remesas
- ✓ Riesgo crediticio, el no cumplimiento del pago total o parcial del crédito otorgado.
- ✓ Ser utilizado como medio para el lavado de activos si no se monitorea las transacciones
- ✓ Riesgo cambiario, por no llevar un control cruzado y actualizado de la tasa de cambio con las casas remesadores

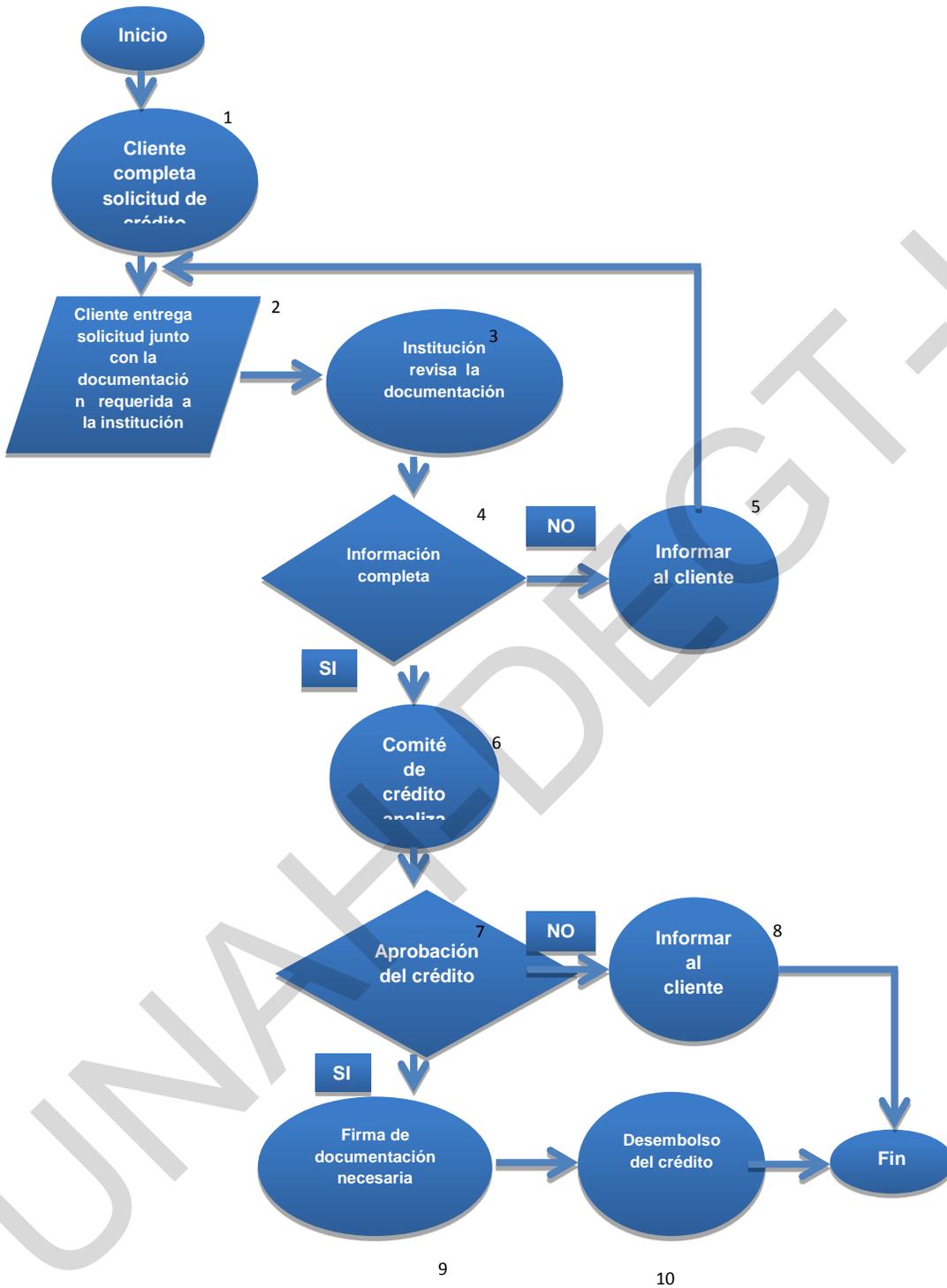
NOTA:

Toda institución bancaria mide el nivel de riesgo que quiere o puede asumir, así mismo exigido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS como ente regulador.

En el caso de incumplimiento de la deuda, la institución bancaria ejecutara toda garantía (cuentas de ahorro, muebles o inmuebles, derechos, letras de cambio, bonos de caja, prendaria, etc.).

6.2.1 Proceso para Adquirir el Crédito Cero Deuda con Remesas - Unificación de deudas

Figura 35. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Cero Deudas con Remesas



Fuente: Elaboración Propia

6.2.3 Explicación del flujo de procesos

1. **Ciente completa solicitud de crédito:** Remitente o receptor de remesas completa la solicitud de crédito.
2. **Ciente entrega solicitud junto con la documentación requerida a la institución:** remitente o receptor de remesas entregan la solicitud de crédito a la institución bancaria y adjuntan la documentación requerida por la institución.
3. **Institución revisa la documentación:** Una vez reciba la información, la persona encargada en la institución bancaria revisa la documentación proporcionada por el cliente.
4. **Información completa:** verificar y determinar si la documentación entregada por el cliente está completa.
5. **Informar al cliente:** Si la documentación no está completa, informarle al cliente para cumplir con requisitos.
6. **Comité de crédito analiza solicitud:** Una vez completa toda la documentación el comité de crédito de la institución analiza al cliente para ver si se le otorga el crédito.
7. **Aprobación del crédito:** Decisión de la aprobación del crédito, una vez aprobado, preparar la documentación necesaria para firma del cliente.
8. **Informar al cliente:** Informar al cliente la decisión de otorgamiento o negación del crédito y comunicarle por qué no se le otorgó el crédito.
9. **Firma de documentación necesaria:** Cliente se presenta a la institución bancaria a firmar la documentación necesaria para el desembolso del crédito.
10. **Desembolso del crédito:** Entregar al cliente el cheque o los cheques emitidos a nombre de la o las diferente (s) institución (es) bancaria (s) beneficiaria (s) correspondiente al desembolso del crédito otorgado.

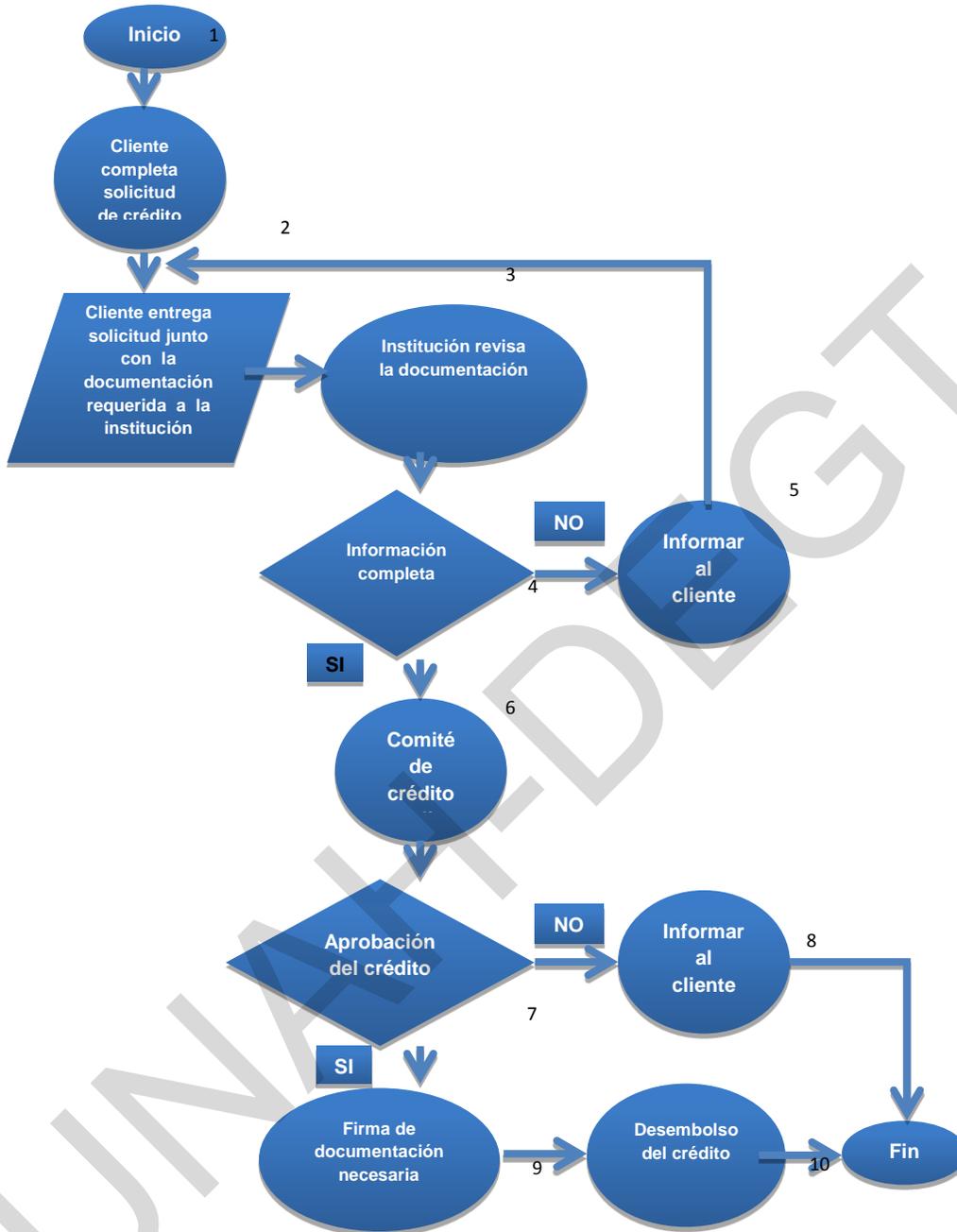
6.3 PRODUCTO No. 2 Mi nuevo hogar desde el exterior (Crédito hipotecario)

Nombre del Producto:	Mi nuevo hogar desde el exterior (Crédito hipotecario)
Definición:	Los Créditos Hipotecarios son aquellos que se otorgan para la compra de una vivienda, terreno, construcción o ampliación de una propiedad a cambio de una hipoteca sobre el bien que se está adquiriendo. (Citycredito, 2008)
Beneficiarios:	Remitentes y familiares de los receptores de remesas
Objetivo:	Brindar a los emigrantes que residen en el exterior, la oportunidad de adquirir una vivienda nueva, remodelar, ampliar o realizar cualquier otra mejora en la vivienda, haciendo énfasis en la inversión que estará realizando con sus ingresos en mejorar un bien habitacional.
Beneficios del producto:	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Realizar los trámites para adquirir un préstamo hipotecario directamente con la institución financiera. ✓ Facilidad para adquirir un bien inmueble desde el exterior. ✓ Oportunidad de realizar los pagos mensuales directamente a la institución bancaria. ✓ Ofrecer al migrante y a su familia los servicios financieros necesarios para que éstos puedan invertir ese ingreso.
Mercado Meta:	Remitentes y receptores de remesas, interesados en adquirir una vivienda.
<p>Ventajas: Remitentes y receptores de remesas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Invertir parte de los ingresos que perciben como retribución del trabajo, en un bien inmueble. <p>Instituciones Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ofrecer alternativas financieras basadas en remesas para adquirir, remodelar, ampliar una vivienda. ✓ Recibir los pagos directamente del remitente ✓ Garantía del bien inmueble, lo que garantiza el préstamo otorgado a los beneficiarios. 	

<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ofrecer los proyectos habitacionales financiados por las entidades bancarias
<p>Requisitos para adquirir el crédito hipotecaria para vivienda</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Demostrar un buen comportamiento mensual de envío de transferencias y de ahorro ✓ Recibir las transferencias mensuales de remesas directamente a la institución. ✓ Tener una cuenta de ahorro exclusiva para el préstamo hipotecario con la institución bancaria. ✓ Ahorrar como mínimo un 10% del monto que recibe mensualmente ✓ Avalúo del bien inmueble de una empresa autorizada por el banco ✓ Fotocopia de cédula de identidad ✓ Recibo de Agua Luz o Teléfono (no celular) ✓ Constancia de trabajo si aplica, que demuestre un año de estabilidad laboral como mínimo. ✓ Fotocopia de escritura de la propiedad que será hipotecada ✓ Fotocopia de liberación de gravamen del Bien a Hipotecar ✓ Fotocopia de Ultimo Recibo de Pago de Bienes inmuebles ✓ Demás requisitos necesarios para el análisis de crédito <p>Requisitos Adicionales Construcción o Mejoras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Presupuesto de Construcción o Mejoras ✓ Planos de Construcción o Mejoras ✓ Permiso de Construcción
<p>Desventajas o Riesgos:</p> <p>Instituciones Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ La deportación del emisor de remesas ✓ Riesgo crediticio, el no cumplimiento del pago total o parcial del crédito otorgado. ✓ Ser utilizado como medio para el lavado de activos si no se monitorea las transacciones ✓ Riesgo Inflacionario, que al momento de ejecutar la garantía no tenga el valor comercial para respaldar la obligación ✓ Riesgo cambiario, por no llevar un control cruzado y actualizado de la tasa de cambio con las casas remesadores <p>NOTA:</p> <p>Toda institución bancaria mide el nivel de riesgo que quiere o puede asumir, así mismo exigido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS como ente regulador.</p> <p>En el caso de incumplimiento de la deuda, la institución bancaria ejecutara toda garantía (inmuebles y derechos)</p>

6.3.1 Proceso para Adquirir el Crédito para Mi Nuevo Hogar desde el Exterior – Crédito Hipotecario

Figura 36. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Hipotecario



Fuente: Elaboración Propia

6.3.2 Explicación del flujo de procesos

1. **Ciente completa solicitud de crédito:** Remitente o receptor de remesas completa solicitud de crédito.
2. **Ciente entrega solicitud junto con la documentación requerida a la institución:** remitente o receptor de remesas entregan la solicitud de crédito a la institución bancaria y adjuntan la documentación requerida por la institución.
3. **Institución revisa la documentación:** Una vez reciba la información, la persona encargada en la institución bancaria revisa la documentación proporcionada por el cliente.
4. **Información completa:** verificar y determinar si la documentación entregada por el cliente está completa.
5. **Informar al cliente:** Si la documentación no está completa, informarle al cliente para cumplir con requisitos.
6. **Comité de crédito analiza solicitud:** Una vez completa toda la documentación el comité de crédito de la institución analiza al cliente para ver si se le otorga el crédito.
7. **Aprobación del crédito:** Decisión de la aprobación del crédito, una vez aprobado, preparar la documentación necesaria para firma del cliente.
8. **Informar al cliente:** Informar al cliente la aprobación o negación del crédito y comunicarle por qué no se le otorgó el crédito.
9. **Firma de documentación necesaria:** Cliente se presenta a la institución bancaria a firmar la documentación necesaria para el desembolso del crédito.
10. **Desembolso del crédito:** Entregar al cliente el cheque correspondiente al desembolso del crédito otorgado.

6.4 PRODUCTO No. 3 La llave de mi negocio

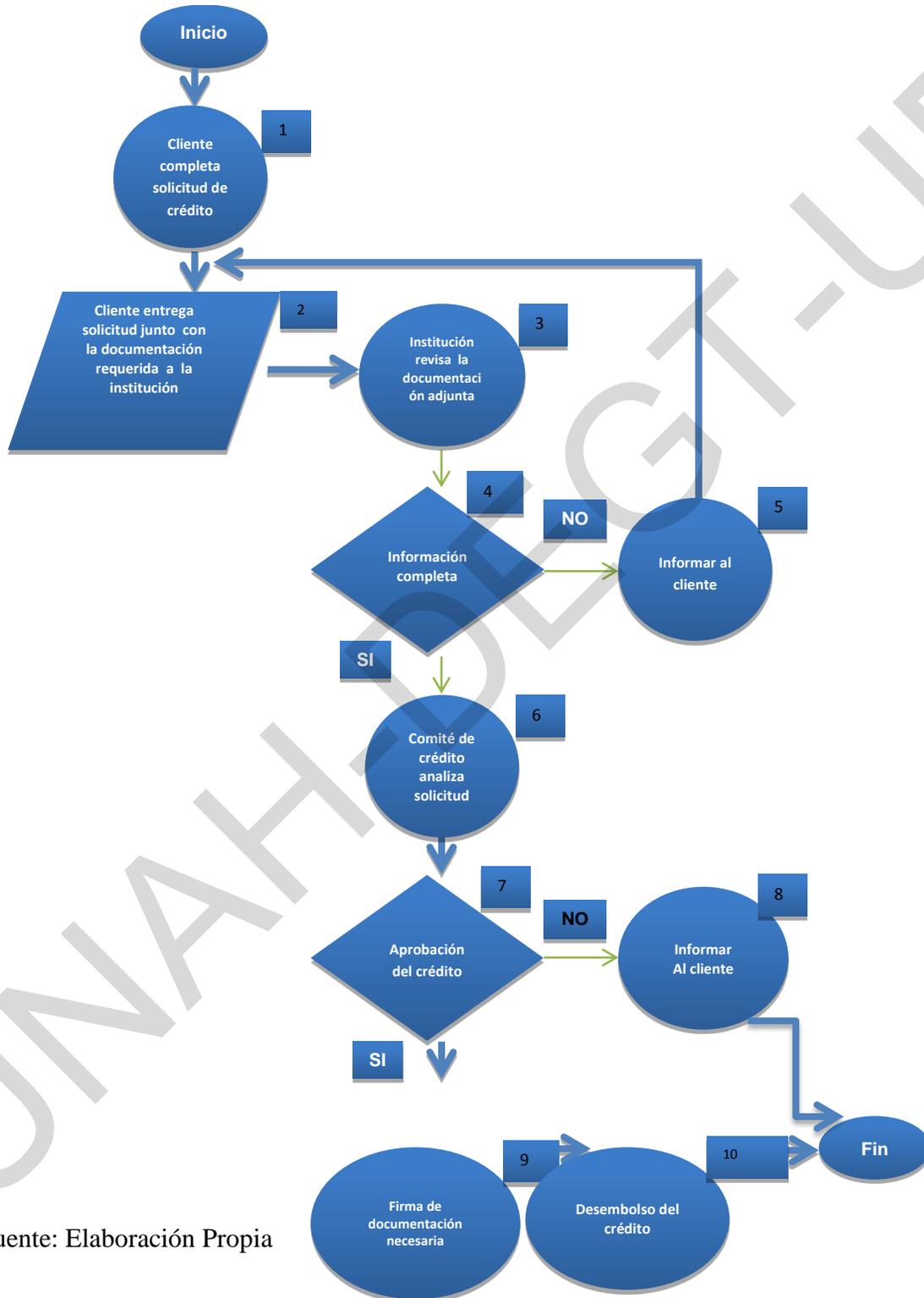
(Proyectos de inversión PYMES)

Nombre del Producto:	La llave de mi negocio (Proyectos de inversión PYMES)
Definición:	Es una propuesta de acción técnico económica para resolver una necesidad utilizando un conjunto de recursos disponibles, los cuales pueden ser, recursos humanos, materiales y tecnológicos entre otros.
Beneficiarios:	Remitentes y receptores de remesas
Objetivo:	Ofrecer financiamiento a corto plazo a los emigrantes en el exterior, respaldados por remesas, para establecer proyectos de inversión como ser pequeñas y medianas empresas, con el propósito de generar el desarrollo de las pymes que se adapten a diferentes alternativas de producción, creación de empleo, fortalecimiento de proveedores locales, difusión de nuevas tecnologías, y en general, para un desarrollo económico con un efecto multiplicador en nuestro país
Mercado Meta:	Remitentes y receptores de remesas, interesados en establecer su propio negocio.
Beneficios:	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Establecer un negocio, financiado por una institución bancaria ✓ Crear fuentes de trabajo ✓ Realizar inversiones que le permitan multiplicar parte de los montos que transfieren al país.
Ventajas:	<p>Remitentes y receptores de remesas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Oportunidad de crear un negocio propio con el apoyo financiero de las instituciones bancarias.

<p>Instituciones Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ofrecer a los beneficiarios alternativas financieras de inversión, que le permitan crear su propio negocio. ✓ Generar fuentes de empleo. ✓ Estimular la cultura de ahorro e inversión.
<p>Requisitos para Proyectos de inversión PYMES</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Tener una cuenta de ahorro con la institución bancaria ✓ Mantener un saldo mínimo en la cuenta bancaria ✓ Ahorrar como mínimo un 10% del monto que recibe mensualmente ✓ Realizar propuesta de creación de negocio e inversión a la institución bancaria ✓ Garantizar el préstamo con una garantía material
<p>Desventajas o Riesgos:</p> <p>Instituciones Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ La deportación del emisor de remesas ✓ Riesgo crediticio, el no cumplimiento del pago total o parcial del crédito otorgado. ✓ Ser utilizado como medio para el lavado de activos si no se monitorea las transacciones ✓ Riesgo Inflacionario, que al momento de ejecutar la garantía no tenga el valor comercial para respaldar la obligación ✓ Riesgo cambiario, por no llevar un control cruzado y actualizado de la tasa de cambio con las casas remesadores <p>NOTA:</p> <p>Toda institución bancaria mide el nivel de riesgo que quiere o puede asumir, así mismo exigido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS como ente regulador.</p> <p>En el caso de incumplimiento de la deuda, la institución bancaria ejecutara toda garantía (cuentas de ahorro, muebles o inmuebles, derechos, prendaria.).</p>

6.4.1 Proceso para Adquirir el Crédito la Llave de mi Negocio - Proyectos de Inversión Pymes

Figura 37. Flujo de proceso para adquirir el Crédito Proyecto PYME



Fuente: Elaboración Propia

6.4.2 Explicación del flujo de procesos

1. **Ciente completa solicitud de crédito:** Remitente o receptor de remesas completa la solicitud de crédito.
2. **Ciente entrega solicitud junto con la documentación requerida a la institución:** remitente o receptor de remesas entregan la solicitud de crédito a la institución bancaria y adjuntan la documentación requerida por la institución.
3. **Institución revisa la documentación:** Una vez reciba la información, la persona encargada en la institución bancaria revisa la documentación proporcionada por el cliente.
4. **Información completa:** verificar y determinar si la documentación entregada por el cliente está completa.
5. **Informar al cliente:** Si la documentación no está completa, informarle al cliente para cumplir con requisitos.
6. **Comité de crédito analiza solicitud:** Una vez completa toda la documentación el comité de crédito de la institución analiza al cliente para ver si se le otorga el crédito.
7. **Aprobación del crédito:** Decisión de la aprobación del crédito, una vez aprobado, preparar la documentación necesaria para firma del cliente.
8. **Informar al cliente:** Informar al cliente la aprobación o negación del crédito y comunicarle por qué no se le otorgó el crédito.
9. **Firma de documentación necesaria:** Cliente se presenta a la institución bancaria a firmar la documentación necesaria para el desembolso del crédito.
10. **Desembolso del crédito:** Entregar al cliente el cheque correspondiente al desembolso del crédito otorgado.

6.5 PRODUCTO No. 4 Pólizas de Capitalización

Son productos financieros los cuales son emitidos por un banco comercial, las pólizas son un sistema de ahorro que permite formar un capital en un tiempo determinado mediante el pago de cuotas mensuales, con el incentivo de participar en sorteos mensuales, y si su título resultare favorecido en alguno de los sorteos, se otorga como premio el doble del monto a capitalizar suscrito por el cliente.

Los bancos BANCORP y BANCAHSA emitían las pólizas pero debido a que ambos desaparecieron en el sistema bancario no se continuó con las mismas. Actualmente estos productos financieros de ahorro y crédito no se emiten ya sea por el desconocimiento u olvido de las demás instituciones bancarias de este producto, por tal razón deben de reactivarse ya que son versátiles y serán novedosas por que serán únicamente en dólares indexadas al tipo de cambio, protegiéndose a la variación y/o comportamiento del tipo de cambio, debido a la política cambiaria.

PRODUCTO No. 4 Pólizas de Capitalización

Nombre del Producto:	POLIZAS DE CAPITALIZACION Este producto es conocido como instrumento de ahorro y crédito
Definición conceptual del producto:	Son productos financieros los cuales son emitidos por un banco comercial, las pólizas son un sistema de ahorro que permite formar un capital en un tiempo determinado mediante el pago de cuotas mensuales, con el incentivo de participar en sorteos mensuales, y si su título resultare favorecido en alguno de los sorteos, se otorga como premio el doble del monto a capitalizar suscrito por el cliente.
Beneficiarios:	Remitentes y receptores de remesas
Objetivo:	Ofrecer a los beneficiarios la oportunidad de hacer crecer sus ahorros, tendiendo la posibilidad de poder solicitar créditos e invertir.
	✓ Uno de los elementos de este producto es el sorteo que se realiza los días quince de cada mes o el día hábil siguiente.

Beneficios del producto:	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Uno de los elementos de este producto es el sorteo que se realiza los días quince de cada mes o el día hábil siguiente. ✓ El premio que se otorga a los contratos ganadores es el doble del monto a capitalizar. ✓ Seguro de vida que es por el monto suscrito hasta un máximo de L 500,000.00 en pólizas. ✓ Prestamos automáticos por el valor del 90% del valor de rescate. ✓ Colocan prestamos con plazo de 5 a 10 años ✓ Generan inversión ✓ Son de fácil obtención
Mercado Meta:	Remitentes y receptores de remesas, interesados en cancelar y reducir las obligaciones adquiridas.
Ventajas: Instituciones Financieras:	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Captación de fondos no sujetos a encaje. ✓ Atrae varios negocios como ser en Banca de Personas ✓ Otorgar créditos de baja cuantilla ✓ Incentiva el ahorro y captan más clientes a través de los sorteos que realizan
<p>Desventajas o Riesgos:</p> <p>Instituciones Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ La deportación del emisor de remesas ✓ Riesgo Crediticio, el no cumplimiento del pago total o parcial del crédito otorgado. ✓ Ser utilizado como medio para el lavado de activos si no se monitorea las transacciones ✓ Riesgo Cambiario, por no llevar un control cruzado y actualizado de la tasa de cambio con las casas remesadores <p>NOTA: Toda institución bancaria mide el nivel de riesgo que quiere o puede asumir, así mismo exigido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS como ente regulador.</p> <p>En el caso de incumplimiento de la deuda, la institución bancaria ejecutara toda garantía (cuentas de ahorro, derechos, etc.).</p>	

Requisitos para la apertura

Personas Naturales:

- Documento de identificación: Tarjeta de Identidad o pasaporte para hondureños y Carné de Residente para extranjeros
- Perfil del Cliente.
- Dirección exacta o fotocopia de recibo de un servicio público de su domicilio.
- Plan mínimo: Lps.1, 000.00 en 12 meses.

Personas Jurídicas:

- Fotocopia de escritura de constitución.
- Fotocopia de permiso de operación.
- Fotocopia de R.T.N.
- Tarjeta de Identidad de las personas que firmarán en la póliza.
- Plan mínimo: Lps.1, 000.00 en 12 meses.

6.5.1 Planes de Pagos de Pólizas en Moneda L. y \$:

Planes de Pago en Lempiras			
Monto	Cuota	Monto	Cuota
Pólizas de 30 meses		Pólizas de 12 meses	
Lps. 1,000.00	Lps. 32.12	Lps. 1,000.00	Lps. 82.50
Lps. 2,000.00	Lps. 64.24	Lps. 2,000.00	Lps. 165.00
Lps. 3,000.00	Lps. 96.36	Lps. 3,000.00	Lps. 247.50
Lps. 4,000.00	Lps. 128.48	Lps. 4,000.00	Lps. 330.00
Lps. 5,000.00	Lps. 160.60	Lps. 5,000.00	Lps. 412.50
Pólizas de 5 años		Pólizas de 10 años	
Lps. 1,000.00	Lps. 16.65	Lps. 1,000.00	Lps. 8.30
Lps. 2,000.00	Lps. 33.30	Lps. 2,000.00	Lps. 16.60
Lps. 3,000.00	Lps. 49.95	Lps. 3,000.00	Lps. 24.90
Lps. 4,000.00	Lps. 66.60	Lps. 4,000.00	Lps. 33.20

Planes de Pago en Dólares			
Monto	Cuota	Monto	Cuota
Pólizas de 30 meses			
US\$. 1,000.00	US\$. 33.00		
US\$. 2,000.00	US\$. 66.00		
US\$. 3,000.00	US\$. 99.00		
US\$. 4,000.00	US\$. 132.00		
US\$. 5,000.00	US\$. 165.00		

- Los planes de 12 y 30 meses tienen un seguro de vida por monto suscrito hasta L 500,000.00
- La cuota mensual que paga el cliente varía de acuerdo al plan suscrito.

6.5.2 Preguntas frecuentes acerca de las Pólizas de Capitalización

¿Puedo optar a préstamos sobre una póliza de capitalización?

Todo título de una póliza de capitalización puede optar a la obtención de un préstamo sobre el 90% del monto del valor de rescate de una póliza o grupo de pólizas, con intereses a una tasa menor a la activa promedio de la banca, los cuales son pagados por anticipado (actualmente es el 15% en moneda nacional y el 10% en moneda extranjera).

¿Cuándo se realizan los sorteos y quienes participan?

Los sorteos son mensuales y se realizan el 15 de cada mes o el día hábil siguiente, siempre y cuando se encuentren al día con sus pagos, el cual se efectúa ante la presencia de un Notario, un Delegado de la Comisión Nacional de Banca y Seguros y es transmitido por una emisora a nivel nacional

¿Cuántos sorteos se realizan?

Se realiza un sorteo por cada 3,000 o fracción de pólizas vigentes. El listado para sorteo se genera en el sistema una vez procesados todos los recibos cobrados

¿Ante la imposibilidad de seguir pagando, ¿Puedo vender mi póliza a otra persona?

Usted puede endosar la póliza, es decir, realizar el cambio en el nombre del suscriptor y vender sus derechos de la póliza de capitalización a otra persona, y esta continúa con los pagos, este trámite se realizará únicamente en la oficina del Departamento de Pólizas, para lo cual el antiguo titular deberá traer el título de la póliza y se abre el nuevo titular con su respectivo beneficiario

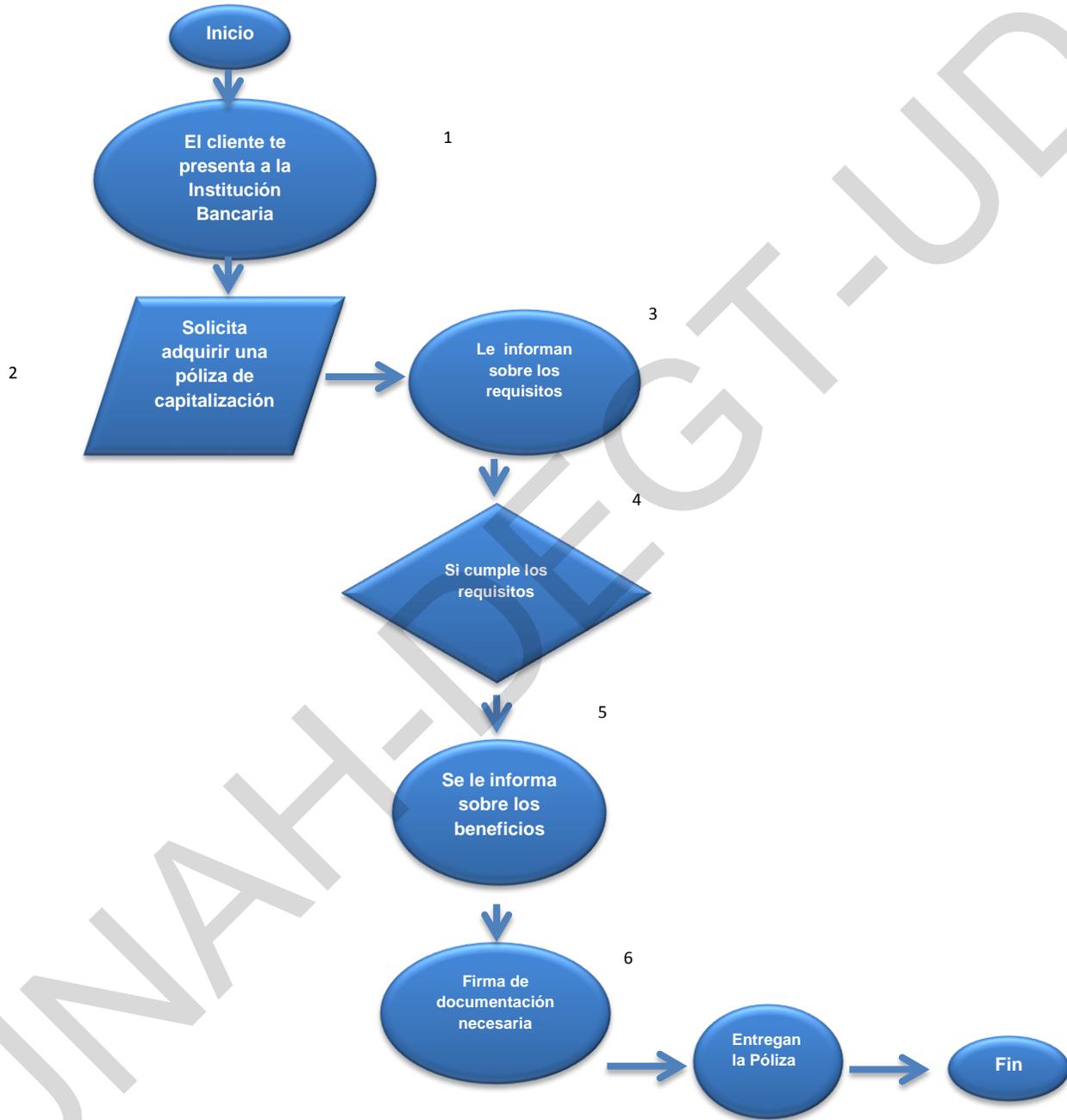
¿Qué sucede si dejo de cancelar las cuotas de las pólizas por varios meses?

Usted puede rehabilitar (activar o normalizar) la póliza que se encuentre en mora por la falta de tres pagos consecutivos en el plan de amortización mediante la cancelación de las cuotas adecuadas más los intereses correspondientes.

Para los contratos con mora superior a tres cuotas, y que el cliente no tiene la disponibilidad de cancelar todas las cuotas adecuadas, la rehabilitación se efectúa a través de un ajuste al período de vigencia o cambio de la misma y el reemplazo del número del contrato y el respectivo título.

6.5.3 Proceso para Adquirir las Pólizas de Capitalización

Figura 38. Flujo de proceso para adquirir Las Pólizas de Capitalización



Fuente: Elaboración Propia

6.5.4 Explicación del flujo de procesos

1. **Ciente completa la solicitud para adquirir su póliza:** Remitente o receptor de remesas completa la solicitud.
2. **Ciente entrega solicitud junto con la documentación requerida a la institución:** remitente o receptor de remesas entregan la solicitud a la institución bancaria y adjuntan la documentación requerida por la institución.
3. **Institución revisa la documentación:** Una vez reciba la información, la persona encargada en la institución bancaria revisa la documentación proporcionada por el cliente.
4. **Información completa:** verificar y determinar si la documentación entregada por el cliente está completa.
5. **Informar al cliente:** Si la documentación no está completa, informarle al cliente para cumplir con requisitos.
6. **El Área Emisora de las pólizas analiza solicitud:** Una vez completa toda la documentación el área encargada de la institución analiza al cliente para ver si se le otorga la póliza.
7. **Aprobación de la póliza:** Decisión de la aprobación de la póliza, una vez aprobado, preparar la documentación necesaria para firma del cliente.
8. **Informar al cliente:** Informar al cliente la decisión de otorgamiento o negación de la póliza y comunicarle por qué no se le otorgó la misma.
9. **Firma de documentación necesaria:** Cliente se presenta a la institución bancaria a firmar la documentación necesaria para la emisión de la póliza.
10. **Entrega de la póliza:** Entregar al cliente la póliza emitida a nombre de la o las diferente persona (s) beneficiaria (s) correspondiente a la póliza

* Los riesgos propuestos en cada producto son iguales, debido a que todo activo financiero tiene los mismos riesgos (crediticio, inflacionario y cambiario), de igual manera ambos productos se originan por la recepción de remesas.

CAPITULO VII

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1 CONCLUSIONES

7.1.1 Los productos financieros que ofrecen actualmente las instituciones financieras son: Repatriación, gastos fúnebres, seguro de vida, crédito de consumo personal, crédito para vivienda y el ahorro, ambos productos satisfacen muy poco a sus clientes y no logran atraer nuevos clientes, reflejando los de mayor aceptación el ahorro y el crédito hipotecario, es por esa razón que se encuentra la oportunidad de dar la propuesta sobre los productos financieros basados en remesas, a manera de ofrecer satisfacción de acorde a las necesidades y requerimientos de los clientes.

7.1.2 El resultado de los pocos y limitados estudios sociales y económicos sobre el destino de las remesas, indican que en su mayoría son utilizados para sustentar el consumo familiar, los estudios y muy poco destinado a la inversión.

7.1.3 En las instituciones financieras está permanentemente la inseguridad en cuanto a la deportación de los compatriotas hondureños del extranjero, donde siendo retornados al país ya no puedan cubrir con sus obligaciones a causas de no contar con los ingresos, así como la cambiante fluctuación en el tipo de cambio. Actualmente las instituciones financieras están velando por dejar esos tabús y permitir realizar un efecto multiplicador de tan valiosos ingresos, así como contar con estudios exhaustivos respecto al uso del dinero por parte de los receptores, de igual manera fortalecer la carencia en cuanto al grado de especialización que tienen de ese mercado.

7.1.4 Al recibir la oportunidad de aceptación de la propuesta sobre productos financieros derivados de las remesas familiares, así como la reactivación de los ya existentes. Se ofrecen cuatro opciones atractivas, entre ellos se encuentra Mi nuevo hogar desde el exterior (crédito hipotecario), Ceros deudas con remesas (consolidar deudas), la llave de mi negocio (proyectos de inversión Pymes) y las Pólizas de Capitalización, siendo las de mayor aceptación y preferencia los productos financieros Consolidar deudas y Proyectos de Inversión Pymes.

7.2 RECOMENDACIONES

- 7.2.1** Se recomienda que el diseño de estos productos valla encaminado al nivel de satisfacción de los mismos y de las necesidades del mercado meta, de ello depende en gran medida su éxito, así podrán conocer las oportunidades de mejoras e innovación que deban de realizar.
- 7.2.2** Se debe implementar estrategias encaminadas a establecer las bases para una Educación Financiera, prueba de ello es el desarrollo por parte de la AHIBA con el programa denominado Amigo del Migrante, así mismo se recomiendan a las demás organizaciones nacionales, y así poder conocer más detalladamente los niveles exactos en que contribuyen a las familias hondureñas.
- 7.2.3** Se recomienda a las instituciones financieras efectuar estudios de mercado con el fin de conocer y comprender de mejor forma el mercado de remesas, de esta manera les permitirá desarrollar mejores alternativas financieras y expandir las oportunidades de negocios, conociendo así el margen de riesgo al que deben de enfrentarse.
- 7.2.4** Se recomienda fomentar a los receptores de remesas la cultura de participación constante en las cuentas de ahorro, enfatizándoles la oportunidad de obtener rendimientos sobre los depósitos, a la banca le permitirá captar flujos para ser utilizados y ofrecer nuevos productos financieros e incentivar la inversión en sus mismos productos, los receptores tendrán la oportunidad de solicitar cualquiera de los productos financieros planteados en esta investigación.

BIBLIOGRAFIA

BIBLIOGRAFIA

- AHIBA. (Abril, 2011). *IMPACTO DE LAS REMESAS FAMILIARES EN HONDURAS*. Tegucigalpa.
- Alberola, E. (2006). *Remesas de Emigrantes y Profundización Financiera*. Madrid.
- Arango, J. (2008). *La Explicación Teórica de las Migraciones: Luz y Sombra*. Migración y Desarrollo Org.
- Banco Central de Honduras. (1992). *Ley de Casas de Cambio*. Tegucigalpa.
- Banco Central de Honduras. (2007). *Consideraciones Sobre Las Remesas Enviadas a Honduras*. Tegucigalpa.
- Banco Central de Honduras. (2007). *El Rostro de las Remesas: Su Impacto y Sostenibilidad*. Tegucigalpa.
- Banco Central de Honduras. (2009). *Memoria Anual*. Tegucigalpa MDC.
- Banco Central de Honduras. (22 de Junio de 2009). Reglamento para la Negociación en el Mercado Organizado de Divisas. *La Gaceta*, págs. 1-4.
- Banco Central de Honduras. (2011). *Informe Encuesta Semestral de "Remesas Familiares enviadas por hondureños residentes en el exterior y gastos efectuados en el país durante sus visitas"*. Tegucigalpa, Honduras.
- Banco Mundial. (2007). *Close to Home: "The Development Impact of Remittances in Latin America"*. Washington DC 20433.
- Banco Mundial. (2007). *Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales*. Banco de Pagos Internacionales.
- Banco Mundial. (s.f.). *Banco Mundial*. Recuperado el 26 de abril de 2011, de www.bancomundial.org
- Banco Mundial. (Enero, 2007). *Principios generales para la provisión de servicios de remesas internacionales*.
- BCH. (2011). *BCH*. Ginebra, Suiza.
- BID & FOMIN. (Abril 2009). *Monografía FOMIN sobre remesas*.
- CEPAL. (s.f.). *América Latina y el Caribe: migración internacional, derechos humanos y desarrollo*.
- Cirasino, M. (2010). *Remittance Price.Org*. Recuperado el 28 de Abril de 2011, de [http//.remittanceprices- espanol.worldbank.org/About-Us](http://.remittanceprices- espanol.worldbank.org/About-Us)
- Citycredito. (2008). *Citycredito*. Recuperado el 31 de mayo de 2011, de www.citycredito.com
- Comisión Nacional de Bancos y Seguros. (2004). *Ley del Sistema Financiero*. La Gaceta.

- Comisión Nacional de Bancos y Seguros. (2009). *Reglamento para la Autorización y Funcionamiento de las Sociedades Remesadoras de Dinero*. Tegucigalpa .
- Congreso Nacional de Honduras. (27 de febrero de 1950). Ley Monetaria de Honduras. *La Gaceta*.
- Córdova, H. D. (2002). *Desarrollo del Sistema Cooperativo Financiero FEDECACES en El Salvador*. San Salvador.
- Cores, R. (s.f.). Guía para enviar dinero a América Latina.
- Cores, R. (s.f.). *Guía para enviar dinero a América Latina - Univision Communications Inc*. Recuperado el Abril de 2011, de Finanzas Personales - Guía para enviar dinero a América Latina: www.univision.com
- Definiciones ABC. (2007-2011). *Definición ABC*. Recuperado el 30 de Abril de 2011, de <http://www.definicionabc.com/general/emigrante.php>
- Fajnzylber, P., & López, J. H. (s.f.). *El impacto de las remesas en el desarrollo de América Latina*. BID.
- Flores Fonseca, M. A. (2010). *La medición censal de la migración en Honduras*.
- FOMIN. (2009). *Monografía Remesas*. Washington D.C.: BID.
- Fondo Multilateral de Inversiones . (2009). *Remesas Internacionales en el Salvador*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.
- Fondo Multilateral de Inversiones . (2010). *Las Remesas a América Latina y el Caribe Durante 2010; Estabilización después de la Crisis*. Washington .
- Fondo Multilateral de Inversiones. (2010). *Las Remesas a América Latina y el Caribe durante 2010; Estabilización después de la Crisis*. Washington, D.C. 20577.
- Garay Díaz, A. (2008). *EL IMPACTO DE LA EMIGRACIÓN INTERNACIONAL Y EL ENVÍO DE REMESAS EN SAN JUAN UNIÓN, MUNICIPIO DE TAXCO, GUERRERO*. México.
- GARAY, A. D. (Noviembre de 2008). *EL IMPACTO DE LA EMIGRACIÓN INTERNACIONAL Y EL ENVÍO DE REMESAS EN SAN JUAN UNIÓN, MUNICIPIO DE TAXCO, GUERRERO*. México.
- Gestiexport.com. (2007). *Gestiexport*. Recuperado el 25 de Julio de 2011, de http://www.gestiexport.com/bolsa/Glosario/Definicion_de_Productos_Financieros.htm
- González, E. D. (Agosto 2009). Impactos de las remesas sobre la Economía. *Revista CEPAL* 98, 90 Y 91.
- Guevara Ramos, E. (2008). *Pobreza, Migración, Remesas y Desarrollo Económico*.
- Heraldo, E. (2011). Cortes y Francisco Morazán Reciben el 50% de las Remesas. *Secciones Principales Economicas*.

- Heraldo, E. (, de , de 2011). Cortes y Francisco Morazán Reciben el 50% de las Remesas. (., Ed.) *Cortes y Francisco Morazán Reciben el 50% de las Remesas*, págs. .,
- Herarldo, E. (s.f.). c.
- Hernández Sampieri, R., Fernández - Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2008). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw Hill.
- Honduras, B. C. (2011). Emigrantes Sobreviven a la Crisis Financiera. *Hablemos Claro Financiera*, 40-41.
- Instituto Nacional de Estadísticas de Honduras. (14 de Abril de 2011). *Instituto Nacional de Estadísticas de Honduras*. Recuperado el 14 de Abril de 2011, de <http://www.ine.gob.hn/drupal/node/121>
- López, P. F. (s.f.). *El impacto de las remesas en el desarrollo de América Latina*.
- Makiw, G. (2002). *Principios de Economía*. Aravaca, Madrid: Mc Graw Gill.
- Martínez Pizarro, J. (2005). *La Experiencia de la Cepal en los Estudios Sobre Remesas: Lecciones y Evidencias*. Cuernavacas, Morelos.
- Naciones Unidas - CEPAL. (Agosto 2009). *Informe Final del Proyecto sobre la Migración y el Comportamiento de las Remesas*. Bogota.
- OIM - Organizacion Internacional para las Migraciones . (2010). *INFORME SOBRE LAS MIGRACIONES EN EL MUNDO 2010*. Ginebra, Suiza.
- Organización Mundial para las Migraciones. (2011). *OIM.INT*. Recuperado el 30 de Abril de 2011, de <http://www.iom.int/jahia/Jahia/about-migration/migration-management-foundations/migration-history/cache/offonce/lang/es>
- Orozco, M. (2010). *Cooperativización y modernización de transferencias internacionales: oportunidad para receptores de remesas en Centroamérica, Panamá y República Dominicana*. San Salvador.
- Planeta Latinoamerica. (2010). Aumentan las Remesas en Centroamérica y el Caribe. *Planeta Latinoamérica Revista Bilingüe*.
- PNUD. (2006). *Informe sobre Desarrollo Humano Honduras*. Tegucigalpa.
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. (1 de Julio de 2011). www.undp.un.hn. Recuperado el 25 de Julio de 2011, de http://www.undp.un.hn/remesas_para_empleos_y_empresas_para_jovenes.htm
- Rosales, D. (2005). *Visión de los Operadores sobre los Servicios Financieros Rurales*. Oaxaca.
- Ross Westerfield, J. (2006). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. México: Mc Graw Hill.
- Sanchez Sanchez, A. F. (2008). *Honduras, un País de Migraciones*. Tegucigalpa, Honduras.

Sánchez, A. F. (2008). *Honduras, un País de Migraciones*. Tegucigalpa, Honduras.

Santermer, A. (2010). *Instituciones microfinancieras de países andinos y remesas: Un estudio sobre la posible valorización de los recursos financieros de los inmigrantes*. Roma: Centro de Estudio de Política Internacional (CESPI).

Tengo Deudas. (s.f.). *tengo deudas*. Recuperado el 30 de mayo de 2011, de www.tengodeudas.com

Unidad de Estadísticas Económicas de la Secretaría de Integración Económica. (Febrero 2011). *Centroamérica Reporte del Desempeño Económico 2005-2010*. SIECA.

Valenzuela , C., & Puerta , R. (2007). *Remesas, Economía y Estrategia de Reducción de la Pobreza*. Tegucigalpa: Foro Nacional para las Migraciones en Honduras.

Zamora, R. G. (2000). *LOS RETOS ACTUALES DE LA TEORIA DEL DESARROLLO*. Zacatecas, México.

ANEXOS

Anexo 1 Relación entre Índice de Desarrollo Humano y Remesas Per Cápita en Honduras

Departamento	Índice de Desarrollo Humano *	Remesas (miles de dólares) /	%	Habitantes (miles de personas)+	Ingresos per cápita por remesas
Francisco Morazán	0.732	1,003,931.8	38.70	1,445	694.79
islas de la Bahía	0.726	29,054.4	1.12	48	604.60
Cortés	0.709	819,488.5	31.59	1,537	533.29
Atlántida	0.687	359,547.7	13.86	415	866.33
Yoro	0.651	31,129.7	1.2	560	55.56
Valle	0.649	25,941.4	1	178	145.72
Colón	0.636	95,464.3	3.68	297	321.35
Gracias a Dios	0.635	1,037.7	0.04	86	12.03
Comayagua	0.629	41,506.2	1.6	438	94.77
Choluteca	0.627	24,644.3	0.95	467	52.72
El Paraíso	0.619	9,598.3	0.37	428	22.42
La Paz	0.610	3,631.8	0.14	194	18.68
Olancho	0.608	51,104.5	1.97	511	99.98
Ocatepeque	0.600	3,891.2	0.15	132	29.44
Santa Bárbara	0.597	3,891.2	0.15	410	9.50
Intibucá	0.582	5,188.3	0.2	227	22.84
Copán	0.578	83,790.7	3.23	360	232.48
Lempira	0.554	1,297.1	0.05	311	4.17
Total Honduras	0.664	2,594,139.0	100.00	8,046	322.41

* Fuente Informe de Desarrollo Humano PNUD 2006 Pag. 30

/ Se efectuó una estimación utilizando los porcentajes calculados por BCH en 2006 multiplicado por las Remesas reportadas por BCH para el 2010

(+) Fuente INE. Censo Población y Vivienda 2001. Proyecciones de Población de Honduras 2010.

Anexo 2 Costo de Envío de Remesas Honduras III Trimestre de 2010

Montos en Dólares de los Estados Unidos				
Empresa Remesadoras	Costo		Costo	
	\$200.0	\$500.0	\$200.0	\$500.0
Dolex Dollar Express	12.07	15.00	6.0%	3.0%
Ficohsa Express	8.27	14.00	4.1%	2.8%
Money Gram	10.19	10.43	5.1%	2.1%
Viamericas	11.01	12.52	5.5%	2.5%
Vigo	8.05	8.65	4.0%	1.7%
Western Unión	14.20	12.15	7.1%	2.4%
Promedio	10.63	12.13	5.3%	2.4%

Fuente: Banco Central de Honduras, con cifras obtenidas del Banco Mundial

Anexo 3 Instrumentos de Investigación aplicado a las Instituciones Financieras

Oferta



Universidad Nacional Autónoma de Honduras

UNAH

Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas

Maestría en Administración de Empresas con orientación en Finanzas

Soy estudiante de la maestría en Administración de Empresas con Orientación en Finanzas “UNAH”, estamos realizando nuestro proyecto de graduación titulado “Investigación y Propuesta de Productos Financieros basados en Remesas Familiares recibidas en Honduras”, por lo que agradecemos de antemano su tiempo y veracidad en completar las siguientes preguntas. Asimismo, le indicamos que la información que nos proporcione es para fines académicos y no comerciales.

PREGUNTAS

- 1) Indique cuál de los siguientes proveedores de servicio de remesa utiliza la institución
 - a. Dolex Dollar Express _____
 - b. Money Gram _____
 - c. Viamericas _____
 - d. Vigo _____
 - e. Western Union _____
 - f. Otro, especificar _____

- 2) Mencione el número de las empresas remesadoras con las cuales trabaja la institución.

- 3) ¿Cuántas transacciones recibe mensualmente por concepto de remesas la institución?

- 4) ¿Qué montos recibe mensualmente por concepto de remesas la institución?

5) ¿Han elaborado algún tipo de investigación para determinar la necesidad del diseño de productos basados en remesas?

SI _____ NO _____

6) ¿Cuál de los siguientes productos derivados de remesas ofrece actualmente la institución?

- a. Ahorro _____
- b. Crédito para Vivienda _____
- c. Crédito para Automóvil _____
- d. Crédito consumo personal _____
- e. Ninguno _____
- f. Seguro de Vida _____
- g. Gastos fúnebres _____
- h. Repatriación _____
- i. Crédito educativo _____
- j. Otros, especificar _____

7) Si su respuesta en la pregunta anterior fue Ninguno ¿por qué la institución no ha desarrollado nuevos productos basados en remesas?

8) ¿Ha elaborado algún estudio para medir el nivel de satisfacción de los clientes sobre el o los producto (os) que ofrecen?

SI _____ NO _____

Si su respuesta es NO, especifique _____

9) Mencione el número de las empresas remesadoras con las cuales trabaja la institución.

10) ¿Cuántas transacciones recibe mensualmente por concepto de remesas la institución?

11) ¿Qué montos recibe mensualmente por concepto de remesas la institución?

12) ¿Han elaborado algún tipo de investigación para determinar la necesidad del diseño de productos basados en remesas?

SI _____ NO _____

13) ¿Cuál de los siguientes productos derivados de remesas ofrece actualmente la institución?

- a. Ahorro _____
- b. Crédito para Vivienda _____
- c. Crédito para Automóvil _____
- d. Crédito consumo personal _____
- e. Ninguno _____
- f. Seguro de Vida _____
- g. Gastos fúnebres _____
- h. Repatriación _____
- i. Crédito educativo _____
- j. Otros, especificar _____

14) Si su respuesta en la pregunta anterior fue Ninguno ¿por qué la institución no ha desarrollado nuevos productos basados en remesas?

15) ¿Ha elaborado algún estudio para medir el nivel de satisfacción de los clientes sobre el o los producto (os) que ofrecen?

SI _____ NO _____

Si su respuesta es NO, especifique _____

16) Considera que el ofrecer estos productos, ¿ha aumentado la recepción de remesas en la institución?

SI _____ NO _____

17) ¿Qué tipo de publicidad utilizan para promocionar los productos derivados de remesas?

- a. Medio escritos _____
- b. Medios radiales _____
- c. Página Web de la institución _____
- d. Internet _____
- e. Comunicación con remitentes _____
- f. Comunicación con receptores _____
- g. Otros, especifique _____

18) ¿Cómo han medido el impacto de la publicidad para determinar la demanda de estos productos?

19) ¿Estarían interesados en aplicar nuevos productos derivados en remesas?

SI _____ NO _____

Si su respuesta es No, especificar porqué _____

20) ¿Cuál de los siguientes productos derivados de remesas, considera que se pueden desarrollar como una alternativa financiera?

- k. Consolidación de deudas _____
- l. Proyectos de inversión para PYMES _____
- m. Créditos Hipotecarios _____

Nombre de la persona entrevistada: _____

Cargo: _____

Institución: _____

MUCHAS GRACIAS

Maestrante:

Lic. Susy Nohemy Rubio Lagos

Anexo 4 Instrumentos de Investigación aplicado a las personas receptoras de remesas

Demanda



Soy estudiante de la maestría en Administración de Empresas con Orientación en Finanzas “UNAH”, estamos realizando nuestro proyecto de graduación titulado “Investigación y Propuesta de Productos Financieros basados en Remesas Familiares recibidas en Honduras”, por lo que agradecemos de antemano su tiempo y veracidad en completar las siguientes preguntas. Asimismo, le indicamos que la información que nos proporcione es para fines académicos y no comerciales.

PREGUNTAS

1) ¿Con que frecuencia recibe usted remesas?

- a) Semanal _____
- b) Quincenal _____
- c) Mensual _____
- d) Otros _____

2) ¿Cuál es el comportamiento del monto de las remesas recibidas actualmente?

- a) Ha incrementado _____
- b) Ha disminuido _____
- c) Se mantiene _____

3) ¿En qué moneda recibe las remesas?

- a) Lempiras LPS _____
- b) Dólares USD _____
- c) Euros € _____
- d) Otros _____

4) ¿Con cuál de los siguientes productos financieros personales cuenta usted?

- a. Cuenta de Ahorro _____
- b. Cuenta de Cheques _____
- c. Crédito para Vivienda _____
- d. Crédito para Automóvil _____
- e. Crédito consumo personal _____
- f. Ninguno _____
- g. Seguro de Vida _____
- h. Seguro de Gastos Médicos _____
- i. Gastos fúnebres _____
- j. Repatriación _____
- k. Crédito educativo _____
- l. Otros, especificar _____

5) ¿De las remesas que recibe usted en que porcentaje las invierte?

- a) 0% _____
- b) 10% _____
- c) 30% _____
- d) Otro _____

6) ¿Cuál es el destino que le da a las remesas que recibe usted?

- a) Construcción de casa _____
- b) Ocasiones especiales _____
- c) Futuras compras _____
- d) Compra de automóvil _____
- e) Gastos para estudios _____
- f) Jubilación _____
- g) Otro: emergencias, viajes, etc. _____

7) ¿Estaría interesado (a) en adquirir nuevos productos financieros derivados de las remesas?

- a) Estoy interesado _____
- b) Podría interesarme _____
- c) No estoy interesado _____

8) Que beneficios le gustaría obtener con los nuevos productos derivados de las remesas?

- a) Oportunidad de crear un negocio propio _____
- b) Mantener ahorros _____
- c) Contar con un seguro de vida _____
- d) Obtener créditos _____
- e) Otros _____

9) ¿Cuál de los siguientes productos financieros derivados de las remesas recibidas consideraría como opción?

- a) Cero deudas con remesas (consolidar deudas) _____
- b) Mi nuevo hogar desde el exterior(crédito hipotecario) _____
- c) La llave de mi negocio (Proyectos de inversión PYMES) _____

Datos de la persona entrevistada:

Género: F _____ M _____

Edad 18 a 20 Años _____
 21 a 30 Años _____
 31 a 40 Años _____
 41 a 50 Años _____
 51 a 60 Años _____

MUCHAS GRACIAS

Maestrante:
 Licda. Susy Nohemy Rubio Lagos

Anexo 5 Instituciones Bancarias que ofrecen el servicio de pago de remesas

Institución	Respuesta
Banco Atlántida S.A	SI
Banco de Occidente	SI
Banco Ficohsa	SI
Bac Honduras	SI
Banco del País	SI
Bancovelo	SI
Banco Promerica	SI
Banco Procredit	SI
Banco City	SI
Banco Lafise	SI
Banco Continental	SI
Banco FICENSA	SI
Banhcafé	SI
Banco de los Trabajadores	SI
Davivienda	SI
Banco Azteca	SI
Totales	16

Anexo 6 Principales Proveedores de Servicios de Remesas en la Banca Nacional

Institución	Dolex Dólar Express	Víaméricas	Vigo	Money Gram	Ría	Order Express	Western Unión
Banco Atlántida	√	√	√	√			
Banco de Occidente							√
Banco Ficohsa	√	√	√	√			
Bac Honduras		√		√			
Banco del País							√
Bancovelo							√
Banco Promerica					√		
Banco Procredit							√
Banco de Honduras							
Banco City				√			
Banco Lafise							√
Banco Continental			√				
Banco Ficensa							√
Banhcafé						√	
Banco de los Trabajadores Davivienda				√			√
Banco Azteca	√			√			√
Totales	3	3	3	6	1	1	8

Anexo 7 Comparación entre Cantidad de Empresas Remesadoras, Ingresos por Comisiones y Transferencias y Oficinas a Nivel Nacional por Institución Bancaria

Institución	Cantidad Total de Empresas Remesadoras	Ingresos por Giros y Transferencias (miles de lempiras)*	%	Oficinas a Nivel Nacional*
Banco Atlántida	16	99,684.68	29.8%	473
Banco de Occidente	5	47,247.22	14.1%	174
Banco FICOHSA	24	61,543.79	18.4%	408
Bac Honduras	11	1.92	0.0%	113
Banco del País	1	17,469.89	5.2%	121
Bancovelo	1	645.28	0.2%	23
Banco Promerica	1	3,062.74	0.9%	18
Banco Procredit	1	612.57	0.2%	25
Banco City	42	4,595.32	1.4%	38
Banco LAFISE	1	6,975.25	2.1%	44
Banco Continental	2	1,643.01	0.5%	75
Banco FICENSA	1	7,293.44	2.2%	26
BANCAHFE	5	5,807.24	1.7%	40
Banco de los Trabajadores	2	250.29	0.1%	36
Davivienda	3	38,714.65	11.6%	159
Banco Azteca	168	39,031.84	11.7%	61
Totales	284	334,579.12	100.0%	1,834

*Fuente CNBS Estadísticas

Anexo 8 Instituciones que han elaborado estudios para diseño de productos basados en remesas familiares.

Institución	Respuesta	
	Si	No
Banco Atlántida	√	
Banco de Occidente	NR	NR
Banco Ficohsa	√	
Bac Honduras	√	
Banco del País		√
Bancovelo		√
Banco Promerica		√
Banco Procredit		√
Banco City		√
Banco Lafise		√
Banco Continental	NR	NR
Banco Ficensa		√
Banhcafé	NR	NR
Banco de los Trabajadores		√
Davivienda	√	
Banco Azteca	√	
Totales	5	8

Anexo 9 Oferta de Productos Financieros Derivados de Remesas Familiares en la Banca Privada Hondureña

Institución	Ahorro	Crédito para Vivienda	Crédito para Automóvil	Crédito Consumo	Seguro de Vida	Gastos Fúnebres	Repatriación	Crédito Educativo	Ninguno
Banco Atlántida S.A	√	√		√	√	√	√		
Banco de Occidente	√								
Banco Ficohsa	√								
Bac Honduras	√	√			√		√		
Banco del País	√					√	√		
Bancovelo									√
Banco Promerica									
Banco Procredit	√								
Banco de Honduras									
Banco City									√
Banco Lafise	√			√	√				
Banco Continental									
Banco Ficensa		√							
Banhcafé									
Banco de los Trabajadores	√								
Davivienda	√				√				
Banco Azteca	√			√					
Totales	10	3	0	3	4	2	3	0	2

Anexo 10 Razones manifestadas por las Instituciones con nulo o bajo diseño de productos financieros derivados de remesas familiares.

Bancovelo	No se ha desarrollado ningún estudio para saber que hacen los clientes con determinado dinero.
Banco Procredit	Los Beneficiarios de las Remesas se encuentran ubicados en zonas donde el banco no tiene acceso.
Banco City	En vista que se está considerando a mediano plazo la elaboración de estos productos, debido a que por los momentos solo está siendo considerada la transacción de pago y envío de remesas

Anexo 11 Conocimiento del nivel de satisfacción de los productos derivados de remesas ofrecidos por entidad bancaria.

Institución	Respuesta	
	Si	No
Banco Atlántida		✓
Banco de Occidente	NR	NR
Banco Ficohsa		✓
Bac Honduras	✓	
Banco del País	✓	
Bancovelo		✓
Banco Promerica		✓
Banco Procredit	✓	
Banco City		✓
Banco Lafise	✓	
Banco Continental	NR	NR
Banco Ficensa		✓
Banhcafé	NR	NR
Banco de los Trabajadores	✓	
Davivienda	✓	
Banco Azteca	✓	
Totales	7	6

Anexo 12 Percepción por Institución Bancaria en el incremento del volumen de remesas derivado de la oferta de productos derivados de remesas familiares.

Institución	Respuesta	
	Si	No
Banco Atlántida S.A		✓
Banco de Occidente	NR	NR
Banco Ficohsa	✓	
Bac Honduras	✓	
Banco del País	✓	
Bancovelo		✓
Banco Promerica		✓
Banco Procredit	✓	
Banco City	✓	
Banco Lafise	✓	
Banco Continental	NR	NR
Banco Ficensa	✓	
Banhcafé	NR	NR
Banco de los Trabajadores	✓	
Davivienda	✓	
Banco Azteca	✓	
Totales	10	3

Anexo 13 Intención de aplicar nuevos productos financieros derivados de remesas familiares por entidad bancaria

Institución	Respuesta	
	Si	No
Banco Atlántida S.A	✓	
Banco de Occidente		
Banco Ficohsa	✓	
Bac Honduras	✓	
Banco del País	✓	
Bancovelo	✓	
Banco Promerica	✓	
Banco Procredit		✓
Banco de Honduras		
Banco City	✓	
Banco Lafise		✓
Banco Continental		
Banco Ficensa	✓	
Banhcafé		
Banco de los Trabajadores	✓	
Davienda	✓	
Banco Azteca	✓	
Totales	11	2

Anexo 414 Aceptación de productos derivados de remesas ofrecidos a la Banca hondureña

Institución	Productos Financieros Ofrecidos		
	Consolidación de Deuda	Proyectos de Inversión para PYMES	Créditos Hipotecarios
Banco Atlántida		√	
Banco de Occidente	NR	NR	NR
Banco Ficohsa		√	√
Bac Honduras		√	√
Banco del País			
Bancovelo			√
Banco Promerica	√		
Banco Procredit			
Banco City			√
Banco Lafise	√	√	√
Banco Continental	NR	NR	NR
Banco Ficensa	√	√	√
Banhcafé	NR	NR	NR
Banco de los Trabajadores	√		
Davivienda	√		√
Banco Azteca		√	
Totales	5	6	7